

# ИЗВЕШТАЈ

О ПОСЛОВАЊУ БАНКЕ ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2015. ГОДИНЕ

---

БЕОГРАД, МАЈ 2015. ГОДИНЕ



## САДРЖАЈ

<b>1.</b>	<b>ПРИКАЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗАТЕЉА ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 31.12.2014. ДО 31.03.2015. ГОДИНЕ</b>	<b>4</b>
1.1.	Показатељи пословања Банке	4
<b>2.</b>	<b>МАКРОЕКОНОМСКИ УСЛОВИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 31.12.2014. ДО 31.03.2015. ГОДИНЕ</b>	<b>5</b>
<b>3.</b>	<b>ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 31.12.2014. ДО 31.03.2015. ГОДИНЕ</b>	<b>6</b>
<b>4.</b>	<b>БИЛАНС СТАЊА ЗА 31.03.2015. ГОДИНЕ</b>	<b>8</b>
4.1.	Актива Банке на дан 31.03.2015. године	8
4.2.	Пасива Банке на дан 31.03.2015. године	9
4.3.	Дати кредити комитентима и депозити комитената на дан 31.03.2015. године	10
4.4.	Комисиони послови и ванбилансне ставке у 2015. години	11
<b>5.</b>	<b>БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2015. ДО 31.03.2015. ГОДИНЕ</b>	<b>12</b>
5.1.	Приходи и расходи по основу камата	13
5.2.	Приходи и расходи по основу накнада	14
5.3.	Остварени добитак из редовног пословања	14
<b>6.</b>	<b>ОПИС ГЛАВНИХ РИЗИКА И ПРЕТЊИ КОЈИМА ЈЕ ДРУШТВО ИЗЛОЖЕНО</b>	<b>15</b>
<b>7.</b>	<b>СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА</b>	<b>15</b>
<b>8.</b>	<b>ОСНОВНИ ПОДАЦИ О РЕАЛИЗАЦИЈИ БИЗНИС ПЛАНА ЗА 2015. ГОДИНУ</b>	<b>15</b>
8.1.	Планиране и остварене вредности биланса стања за први квартал 2015. године	16
8.2.	Планиране и остварене вредности биланса успеха за период 01.01.-31.03.2015. године	17

### ПРИЛОГ:

БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31. МАРТ 2015.  
БИЛАНС УСПЕХА У ПЕРИОДУ ОД 01. ЈАНУАРА ДО 31. МАРТА 2015.  
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2015.  
ИЗЈАВА ОДГОВОРНИХ ЛИЦА  
ОДЛУКА О ОДОБРАВАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

# 1. ПРИКАЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗАТЕЉА ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 31.12.2014. ДО 31.03.2015. ГОДИНЕ

## 1.1. Показатељи пословања Банке

ОПИС	31.03.15.	28.02.15.	31.01.15.	2014.	2013.
<b>БИЛАНС СТАЊА (000 РСД)</b>					
Билансна актива	392.989.112	400.927.852	409.807.683	406.261.524	362.786.319
Ванбилансно пословање	541.206.433	356.438.667	361.767.601	373.803.974	224.949.027
<b>СТАНОВНИШТВО</b>					
Кредити <sup>1</sup>	68.907.211	68.650.939	70.514.042	69.039.387	61.848.487
Депозити <sup>2</sup>	207.723.147	206.868.193	211.293.962	207.430.548	186.766.804
<b>ПРИВРЕДА</b>					
Кредити	105.718.210	107.684.917	112.959.072	112.768.251	112.261.312
Депозити	54.196.334	52.181.077	54.680.712	57.437.462	42.131.535

ОПИС	31.03.15.	28.02.15.	31.01.15.	2014.	2013.
<b>БИЛАНС УСПЕХА (000 РСД)</b>					
Добитак пре опорезивања	207.932	597.145	416.096	4.757.589	4.588.375
Нето приходи од камата	3.460.981	2.242.808	1.196.277	13.298.586	12.929.237
Нето приходи од накнада	1.143.900	728.160	357.565	4.717.757	4.565.148
<b>ПАРАМЕТРИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ</b>					
РОА	0,21%	0,88%	1,22%	1,25%	1,3%
РОЕ – на акцијски капитал	2,08%	8,95%	12,47%	11,88%	11,5%
РОЕ – на укупан капитал	1,19%	5,11%	7,15%	7,05%	7,3%
Нето каматна маржа на укупну активу	3,45%	3,32%	3,52%	3,49%	3,7%
Cost / income ратио	57,63%	59,22%	56,72%	59,65%	58,0%
Оперативни трошкови (000 РСД) <sup>3</sup>	2.653.638	1.759.298	863.079	10.745.910	10.161.794
Нето расходи индиректних отписа пласмана и резервисања (000 RSD)	-1.391.544	-669.600	-296.600	-2.725.389	-3.220.075
Показатељ девизног ризика	6,50%	4,53%	4,27%	2,90%	2,12%
Показатељ ликвидности	3,49	2,91	3,39	2,84	3,45
Оперативни токови готовине	2.797.806	2.016.658	771.358	7.121.339	6.824.563

ОПИС	31.03.15.	28.02.15.	31.01.15.	2014.	2013.
<b>РАЦИО КРЕДИТИ/ДЕПОЗИТИ</b>					
Бруто кредити/депозити	75,42%	78,04%	73,61%	72,45%	77,8%
Нето кредитит/депозити	66,68%	71,57%	67,38%	66,33%	72,0%
<b>КАПИТАЛ (000 РСД)</b>					
Адекватност капитала	17,38%	18,21%	17,05%	17,67%	19,0%
Број запослених	2.895	2.900	2.906	2.906	2.966
Актива по запосленом (000 EUR)	1.129	1.149	1.141	1.156	1.067
Актива по запосленом (000 РСД)	135.748	138.251	141.021	139.801	122.315

1 Кредити (становништво и привреда) не укључује остале пласмане и потраживања

2 Позиција депозити не укључује остале обавезе и средства примљена кроз кредитне линије

3 У оквиру оперативних трошкова приказани су трошкови зарада, материјални и нематеријални оперативни трошкови

## 2. МАКРОЕКОНОМСКИ УСЛОВИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 31.12.2014. ДО 31.03.2015. ГОДИНЕ

Након историјског минимума у јануару, међугодишња инфлација бележи раст и на крају првог квартала износи 1,9%. Пораст инфлације резултат је привремених сезонских поскупљења, са ниским инфлаторним притисцима, на шта указује базна инфлација у првом кварталу од -0,5% и испод је доње границе дозвољеног одступања од циља која је пројектована Меморандумом НБС о утврђивању циљане стопе инфлације (4,0+/-1,5%).

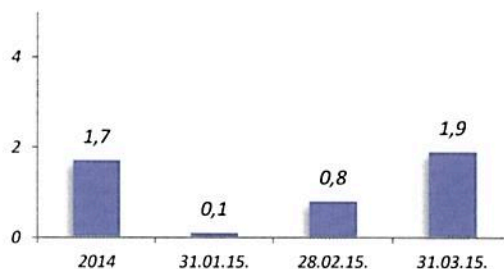
У првом кварталу ове године, динар је незнатно апресирао у односу на евро. Курс динара је стабилизован на вредности од око 120 динара за један евро. Током првог квартала текуће године дошло је до раста курса динара у односу на крај претходне године за 0,6%.

Референтна стопа НБС је снижена на ниво од 7,50% средином марта 2015. године. На снижење стопе је утицало, с једне стране, глобално повећање ликвидности услед квантитативног попуштања ЕЦБ, а са друге ефикасно спровођење фискалне консолидације, економских реформи и закључење аранжмана из предострожности са ММФ-ом. Поменута кретања су подстакла и веће интересовање страних инвеститора за домаће хов. Позитивна економска кретања и повратак инфлације у границе циља од 4%, имају за циљ дугорочни економски развој.

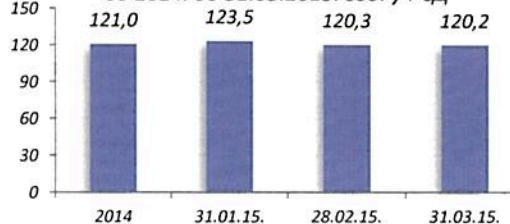
Банкарски сектор у Републици Србији је забележио раст билансне aktive (4,3%) у односу на претходну годину када је остварен пад (-1,2%) што наговештава опоравак банкарског сектора и домаће привреде.

Банка је у току 2014. године повећала учешће у укупној билансној активи банкарског сектора. Током посматраног периода повећано је тржишно учешће Банке у активи банкарског сектора за 3,6 процентна поена.

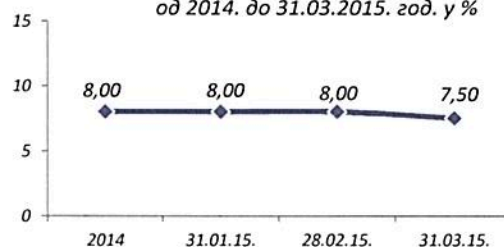
Међугодишња стопа инфлације у периоду од 2014. до 31.03.2015. год. у %



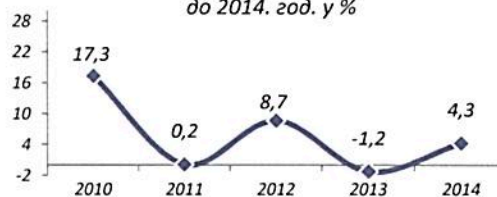
Курс РСД у односу на ЕУР у периоду од 2014. до 31.03.2015. год. у РСД



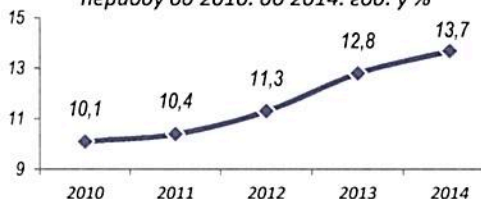
Референтна стопа НБС у периоду од 2014. до 31.03.2015. год. у %



Кретање билансне active банкарског сектора у периоду од 2010. до 2014. год. у %



Кретање тржишног учешћа Банке у периоду од 2010. до 2014. год. у %



### 3. ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 31.12.2014. ДО 31.03.2015. ГОДИНЕ

ОПИС	31.03.15.	28.02.15.	31.01.15.	2014.	2013.
<b>БИЛАНС СТАЊА (000 РСД)</b>					
Билансна актива	392.989.112	400.927.852	409.807.683	406.261.524	362.786.319
Ванбилансно пословање	541.206.433	356.438.667	361.767.601	373.803.974	224.949.027
<b>СТАНОВНИШТВО</b>					
Кредити	68.907.211	68.650.939	70.514.042	69.039.387	61.848.487
Депозити	207.723.147	206.868.193	211.293.962	207.430.548	186.766.804
<b>ПРИВРЕДА</b>					
Кредити	105.718.210	107.684.917	112.959.072	112.768.251	112.261.312
Депозити	54.196.334	52.181.077	54.680.712	57.437.462	42.131.535

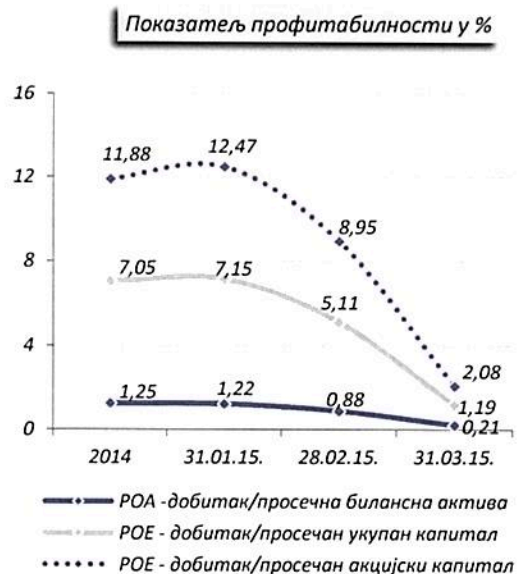
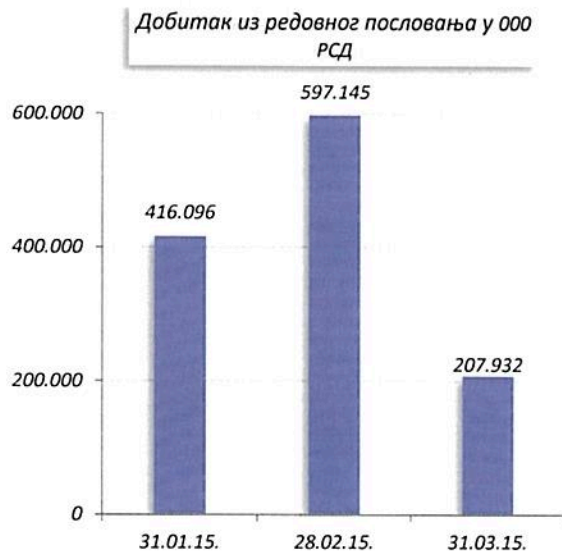
На дан 31.03.2015. године билансна актива Банке износи 392.989,1 милион динара и смањена је за 13.272,4 милиона динара или 3,3% у односу на крај претходне године.

Ванбилансна актива је увећана за 44,8% у 2015. години, и на крају марта ове године износи 541.206,4 милиона динара.

У прва три месеца 2015. године Банка је реализовала кредите клијентима у износу од 186.741,8 милиона динара што је нешто испод остварења на крају 2014. године (-4,1%). У истом периоду Банка је остварила благи пад депозита у износу од 13.428,4 милиона динара или 4,6%. У структури наведене промене, депозити становништва су повећани за 292,6 милион динара, а депозити правних лица смањени у износу од 13.721,0 милион динара. У наведеним променама садржан је и ефекат апресијације динара у односу на евро и депресијације у односу на швајцарски франак.

ОПИС	31.03.15.	28.02.15.	31.01.15.	2014.	2013.
<b>БИЛАНС УСПЕХА (000 РСД)</b>					
Добитак пре опорезивања	207.932	597.145	416.096	4.757.589	4.588.375
Нето приходи од камата	3.460.981	2.242.808	1.196.277	13.298.586	12.929.237
Нето приходи од накнада	1.143.900	728.160	357.565	4.717.757	4.565.148
<b>ПАРАМЕТРИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ</b>					
РОА	0,21%	0,88%	1,22%	1,25%	1,33%
РОЕ – на акцијски капитал	2,08%	8,95%	12,47%	11,88%	11,46%
РОЕ – на укупан капитал	1,19%	5,11%	7,15%	7,05%	7,33%
Нето каматна маржа на укупну активу	3,45%	3,32%	3,52%	3,49%	3,70%
Cost / income рацио	57,63%	59,22%	56,72%	59,65%	58,00%
Оперативни трошкови (000 РСД) <sup>4</sup>	2.653.638	1.759.298	863.079	10.745.910	10.161.794
Нето расходи индиректних отписа пласмана и резервисања (000 RSD)	-1.391.544	-669.600	-296.600	-2.725.389	-3.220.075
Показатељ девизног ризика	6,50%	4,53%	4,27%	2,90%	2,12%
Показатељ ликвидности	3,49	2,91	3,39	2,84	3,45
Оперативни токови готовине	2.797.806	2.016.658	771.358	7.121.339	6.824.563

<sup>4</sup> У оквиру оперативних трошкова приказани су трошкови зарада, материјални и нематеријални оперативни трошкови



Глобална финансијска криза, неефикасност и неликвидност домаћих привредних субјеката и погоршање кредитног портфолија утицали су да Банка у прва три месеца ове године, у односу на исти временски период претходне године, оствари мањи износ профита (-82,8%). Остварени добитак Банке у периоду од 01.01. до 31.03.2015. године износи 208,0 милион динара, што у односу на исти период претходне године представља смањење од 999,3 милиона динара. Оваква промена добитка обезбедила је, у прва три месеца 2015. године, принос на укупан капитал од 1,2%, односно принос на акцијски капитал од 2,1%.

На кретање добитка у првом кварталу 2015. године, у односу на исти период прошле године, највише је утицао пораст нето расхода индиректних отписа пласмана и резервисања у износу од 797,7 милиона динара односно 134,3% и пораст осталих расхода у износу од 489,5 милион динара или 34,2%. Од позитивних ефеката важно је истаћи пораст нето прихода од камата у износу од 95,5 милиона динара (2,8%) и нето прихода од накнада у износу од 54,5 милиона динара (5,0%).

Смањење обима пословања, умањило је и показатељ активе по броју радника Банке. У прва три месеца 2015. године смањена је актива по запосленом у Банци са 139,8 милиона динара (31.12.2014.), на 135,7 милиона динара на дан 31.03.2015. године.

На крају првог квартала 2015. године „Cost income ratio“ (CIR) износи 57,63% док је на крају 2014. године износио 59,65%.

#### 4. БИЛАНС СТАЊА ЗА 31.03.2015. ГОДИНЕ

##### 4.1. Актива Банке на дан 31.03.2015. године

(У 000 РСД)

Р. БР.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	31.03.2015.	31.12.2014.	ИНДЕКСИ	% УЧЕШЋА НА ДАН 31.03.2015.
1	2	3	4	5=(3:4)*100	6
<b>АКТИВА</b>					
1.	Готовина и средства код централне банке	70.988.391	68.547.389	103,56	18,06
2.	Заложена финансијска средства	-	-	-	-
3.	Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	148.166	121.634	121,81	0,04
4.	Финансијска средства која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	-	-	-	-
5.	Финансијска средства расположива за продају	95.483.500	95.481.249	100,00	24,30
6.	Финансијска средства која се држе до доспећа	22.694	51.442	44,12	0,01
7.	Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	26.335.525	34.737.605	75,81	6,70
8.	Кредити и потраживања од комитената	178.492.317	185.377.035	96,29	45,42
9.	Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	-	-	-	-
10.	Потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	-	-	-	-
11.	Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате	-	-	-	-
12.	Инвестиције у зависна друштва	5.480.888	5.480.888	100,00	1,39
13.	Нематеријална улагања	356.656	405.774	87,90	0,09
14.	Некретнине, постројења и опрема	6.240.372	6.329.077	98,60	1,59
15.	Инвестиционе некретнине	2.827.842	2.581.144	109,56	0,72
16.	Текућа пореска средства	75.004	73.835	101,58	0,02
17.	Одложена пореска средства	127.530	-	-	0,03
18.	Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	84.227	84.227	100,00	0,02
19.	Остала средства	6.326.000	6.990.225	90,50	1,61
<b>УКУПНО АКТИВА (од 1. до 19.)</b>		<b>392.989.112</b>	<b>406.261.524</b>	<b>96,73</b>	<b>100,00</b>

Билансна актива Банке на крају првог квартала 2015. године смањена је за 13.272,4 милиона динара или 3,3%.

Кредити и потраживања од комитената (по новој билансној шеми) су смањени за 6.884,7 милиона динара, односно 3,7%. На дан 31.03.2015. године укупни „пласмани и потраживања од комитената и банака“ износе 204.827,8 милиона динара, што чини 52,1% укупне билансне активе.

Током прва три месеца 2015. године, позиција „готовине и средстава код централне банке“ бележи раст од 3,6%.

Позиција „инвестиционе некретнине“ бележи раст од 246,7 милиона динара односно 9,6%.



#### 4.2. Пасива Банке на дан 31.03.2015. године

(У 000 РСД)					
Р. БР.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	31.03.2015.	31.12.2014.	ИНДЕКСИ	% УЧЕШЋА НА ДАН 31.03.2015.
1	2	3	4	5= (3:4)*100	6
<b>1</b>	<b>ПАСИВА</b>				
1.	Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха намењене трговању	-	-	-	-
2.	Финансијске обавезе које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	-	-	-	-
3.	Обавезе по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	-	-	-	-
4.	Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	21.835.405	23.743.018	91,97	5,56
5.	Депозити и остале обавезе према другим комитентима	289.936.989	301.954.911	96,02	73,78
6.	Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	-	-	-	-
7.	Издате сопствене хартије од вредности и друга позajмљена средства	-	-	-	-
8.	Субординиране обавезе	6.075.620	6.036.680	100,65	1,55
9.	Резервисања	1.795.842	1.640.595	109,46	0,46
10.	Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	-	-	-	-
11.	Текуће пореске обавезе	-	-	-	-
12.	Одложене пореске обавезе	277.936	150.407	184,79	0,07
13.	Остале обавезе	2.974.685	3.189.109	93,28	0,76
<b>14.</b>	<b>УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 1. до 13.)</b>	<b>322.896.477</b>	<b>336.714.720</b>	<b>95,90</b>	<b>82,16</b>
	<b>КАПИТАЛ</b>				
15.	Акцијски капитал	40.034.550	40.034.550	100,00	10,19
16.	Сопствене акције	-	-	-	-
17.	Добитак	6.963.787	6.755.855	103,08	1,77
18.	Губитак	-	-	-	-
19.	Резерве	23.094.298	22.756.399	101,48	5,88
20.	Нереализовани губици	-	-	-	-
21.	Учешћа без права контроле	-	-	-	-
<b>22.</b>	<b>УКУПНО КАПИТАЛ (15-16+17-18+19-20+21)</b>	<b>70.092.635</b>	<b>69.546.804</b>	<b>100,78</b>	<b>17,84</b>
	<b>УКУПНО ПАСИВА</b>	<b>392.989.112</b>	<b>406.261.524</b>	<b>96,73</b>	<b>100,00</b>

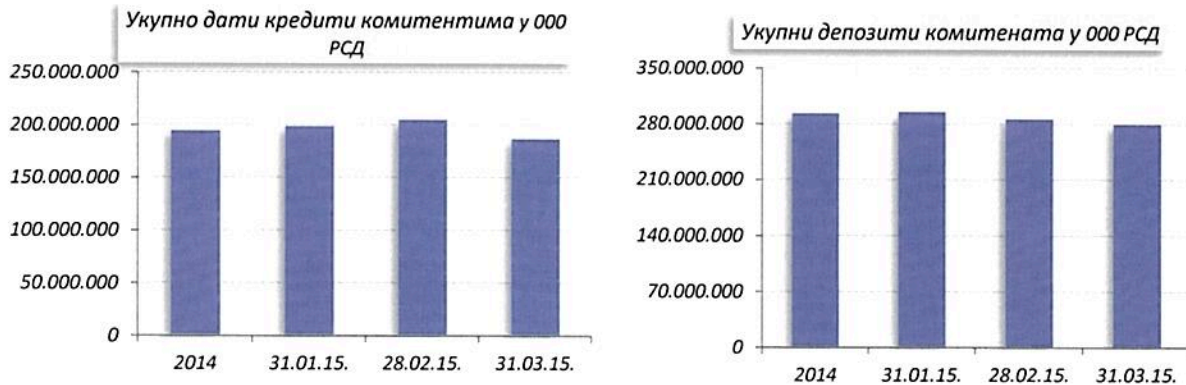
Укупне обавезе на крају прва три месеца 2015. године износе 322.896,5 милиона динара и чине 82,2% укупне пасиве (31.12.2014: 82,9%). Истовремено, укупан капитал са 70.092,6 милиона динара учествује у укупној пасиви 17,8% (31.12.2014: 17,1%). Укупне обавезе смањене су у односу на крај претходне године за 13.818,2 милиона динара или 4,1%, док је укупан капитал већи за 545,8 милиона динара односно 0,8%.

Позиција „депозити и обавеза према комитентима“ је смањена у извештајном периоду за 12.017,9 милиона динара или 4,0%, док је позиција „депозита и обавеза према банкама“ смањена у односу на крај претходне године за 1.907,6 милиона динара или 8,0%. Позиција „осталих обавеза“ је смањена за 214,4 милиона динара или 6,7%. Субординирани кредит у износу од 50,0 милиона евра (6.075,6 милиона динара) је повучен крајем 2011. године у циљу повећања регулаторног капитала.

У прва три месеца ове године смањене су ино кредитне линије у нето противвредности од 660.952,5 милиона динара тако да је стање предметних обавеза на дан 31.03.2015. године 28.367,1 милион динара.

У структури билансне пасиве укупни депозити и остале обавезе банака и комитената износе 311.772,4 милиона динара, што чини 79,3% укупне билансне пасиве, бележећи при томе смањење у односу на почетак године од 13.925,5 милиона динара или 4,3%.

#### 4.3. Дати кредити комитентима и депозити комитената на дан 31.03.2015. године



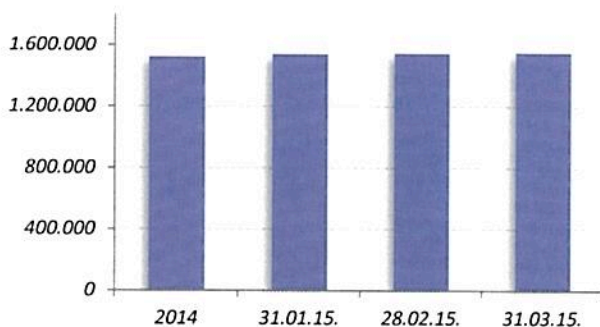
Најзначајнија категорија активе, „дати кредити“ (без осталих пласмана и потраживања), забележила је смањење од 7.919,4 милиона динара (-4,1%). Ниво датих кредита, на крају првог квартала 2015. године, под значајним је утицајем пласмана правним лицима, који су на крају марта достигли износ од 105.718,2 милиона динара (-6,3%) док су пласмани становништву смањени за 132,2 милиона динара или 0,2%. Укупни кредити комитентима и банкама, на дан 31.03.2015. године, износе 186.741,8 милиона динара и смањени су у односу на крај претходне године за 7.919,4 милион динара или 4,1%.

Р.БР.	ОПИС	(У 000 РСД)		ИНДЕКС
		СТАЊЕ НА ДАН 31.03.2015.	СТАЊЕ НА ДАН 31.12.2014.	
1	2	3	4	5= (3:4)*100
I	ДАТИ КРЕДИТИ КОМИТЕНТИМА (1.+2.+3.)	186.741.764	194.661.130	95,93
1.	Привреда	105.718.210	112.768.251	93,75
2.	Становништво	68.907.211	69.039.387	99,81
3.	Банке и финансијске организације	12.116.343	12.853.493	94,26
II	ПРИМЉЕНИ ДЕПОЗИТИ КОМИТЕНАТА (1.+2.+3.)	280.037.701	293.466.122	95,42
1.	Привреда	54.196.334	57.437.462	94,36
2.	Становништво	207.723.147	207.430.548	100,14
3.	Банке и финансијске организације	18.118.220	28.598.113	63,35

НАПОМЕНА: дати кредити и примљени депозити према претходној билансној шеми

Промена депозита (без осталих обавеза) у прва три месеца 2015. године, у највећој мери је резултат смањења депозита банака и финансијских организација (10.479,9 милиона РСД), смањења депозита привредних друштава (противвредност 3.241,1 милион РСД), и повећања депозита физичких лица (противвредност 292,6 милиона РСД). У протеклом кварталу, у оквиру наведених промена, девизна штедња становништва повећана је за 29,6 милиона ЕУР.

Девизна штедња у периоду  
од 2014. до 31.03.2015. године у 000 ЕУР



Уживајући углед сигурне и стабилне банке на српском тржишту Банка је, у посматраном периоду, успела да повећа девизне штедне улоге за 29,6 милиона евра или 1,9%.

Упркос, и даље присутној економској кризи, девизна штедња је повећана у прва три месеца 2015. године и достигла суму од 1.551,8 милиона евра.

Поверење штедиша омогућило је Банци да по обиму прикупљене девизне штедне, имиџу и препознатљивости задржи прво место у оквиру банкарског сектора Републике Србије.

#### 4.4. Комисиони послови и ванбилансне ставке у 2015. години

(У 000 РСД)

Р.БР.	ОПИС	СТАЊЕ НА ДАН 31.03.2015.	СТАЊЕ НА ДАН 31.12.2014.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=(3:4)*100
I	ПОСЛОВИ У ИМЕ И ЗА РАЧУН (комисиони послови)	5.449.000	5.500.690	99,06
II	ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ	27.392.164	29.774.694	92,00
1.	Плативе гаранције	4.752.896	4.767.131	99,70
2.	Чинидбене гаранције	7.429.507	7.832.355	94,86
3.	Авали и акцепт меница	26.620	27.185	97,92
4.	Неискоришћене преузете обавезе	14.809.526	16.376.020	90,43
5.	Друге ванбилансне ставке по којима може доћи до плаћања	360.072	744.294	48,38
6.	Непокривени акредитиви	13.544	27.709	48,88
III	ВАНБИЛАНСНЕ СТАВКЕ КОЈЕ СЕ НЕ КЛАСИФИКУЈУ	508.365.269	338.528.590	150,17
1.	Обвезнице девизне штедње	3.768.489	3.811.270	98,88
2.	Хартије од вредности у депоу	209.510.040	204.783.314	102,31
3.	Друге ванбилансне ставке	295.086.740	129.934.006	227,11
	<b>УКУПНО (I+II+III)</b>	<b>541.206.433</b>	<b>373.803.974</b>	<b>144,78</b>

На дан 31.03.2015. године потенцијалне ванбилансне обавезе износе укупно 27.392,2 милиона динара - смањење за 2.382,5 милиона динара или 8,0% у односу на крај претходне године, због смањења „непокривених акредитива“ и „других ставки по којима може доћи до плаћања“.

5. БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2015. ДО 31.03.2015. ГОДИНЕ

(У 000 РСД)

Р.БР.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	31.03.2015.	31.03.2014.	ИНДЕКСИ
1	2	3	4	5=(3:4)*100
<b>ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
1.1.	Приходи од камата	5.088.885	5.485.593	92,77
1.2.	Расходи од камата	1.627.904	2.120.155	76,78
<b>1.</b>	<b>Нето приходи/расходи по основу камата</b>	<b>3.460.981</b>	<b>3.365.438</b>	<b>102,84</b>
2.1.	Приходи од накнада и провизија	1.404.876	1.309.397	107,29
2.2.	Расходи накнада и провизија	260.976	219.959	118,65
<b>2.</b>	<b>Нето приходи/расходи по основу накнада и провизија</b>	<b>1.143.900</b>	<b>1.089.438</b>	<b>105,00</b>
3.	Нето добитак/губитак по основу финансијских средстава намењених трговању	-116	1.621	-7,16
4.	Нето добитак/губитак по основу заштите од ризика	-	-	-
5.	Нето добитак/губитак по основу финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	-	-	-
6.	Нето добитак/губитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	-9.927	-	-
7.	Нето приход/расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	31.757	-31.746	-100,03
8.	Нето добитак/губитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	-	-	-
9.	Остали пословни приходи	104.280	66.474	156,87
10.	Нето приход/расход по основу умањења обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	-1.391.544	-593.844	234,33
<b>11.</b>	<b>УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ ПРИХОД</b>	<b>3.339.331</b>	<b>3.897.381</b>	<b>85,68</b>
<b>12.</b>	<b>УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ РАСХОД</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
13.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1.003.626	1.053.786	95,24
14.	Трошкови амортизације	206.101	204.177	100,94
15.	Остали расходи	1.921.672	1.432.156	134,18
<b>16.</b>	<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>207.932</b>	<b>1.207.262</b>	<b>17,22</b>
<b>17.</b>	<b>ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
18.	Порез на добитак	-	-	-
19.	Добитак по основу одложених пореза	-	-	-
20.	Губитак по основу одложених пореза	-	-	-
<b>21.</b>	<b>ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>207.932</b>	<b>1.207.262</b>	<b>17,22</b>
<b>22.</b>	<b>ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
23.	Нето добитак пословања које се обуставља	-	-	-
24.	Нето губитак пословања које се обуставља	-	-	-
<b>25.</b>	<b>РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК</b>	<b>207.932</b>	<b>1.207.262</b>	<b>17,22</b>
<b>26.</b>	<b>РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
27.	Добитак који припада матичном ентитету	-	-	-
28.	Добитак који припада власницима без права контроле	-	-	-
29.	Губитак који припада матичном ентитету	-	-	-
30.	Губитак који припада власницима без права контроле	-	-	-
31.	Зарада по акцији	-	-	-
32.	Основна зарада по акцији	-	-	-
33.	Умањена (разводњена) зарада по акцији	-	-	-

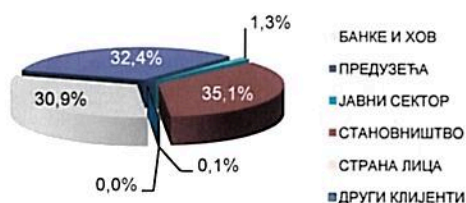
## 5.1. Приходи и расходи по основу камата



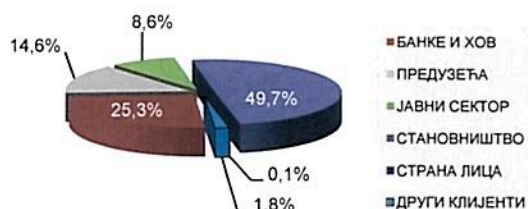
Добитак по основу камата износи 3.461,0 милиона динара, што у односу на исти период прошле године представља повећање од 2,8%.

У односу на прошлу годину, приходи од камата су мањи за 396,7 милиона динара или за 7,2%, док су расходи по основу камата смањени за 492,3 милиона динара или 23,2%.

Приходи од камата по секторима у 2015. години

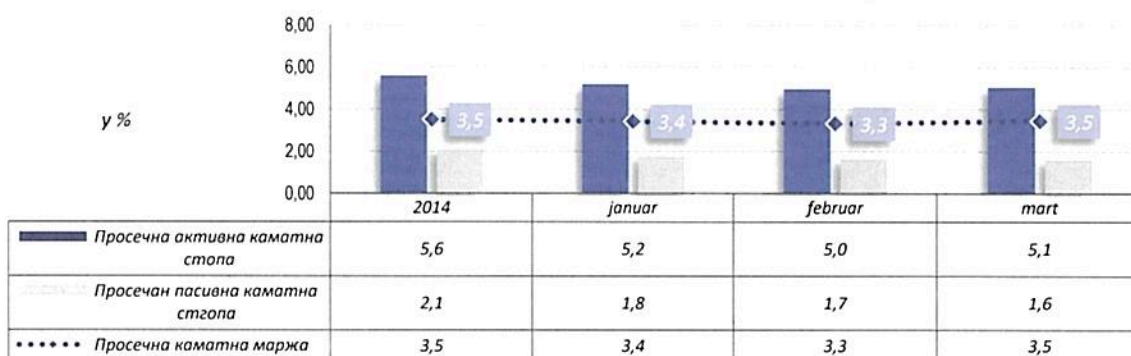


Расходи по основу камата по секторима у 2015. години



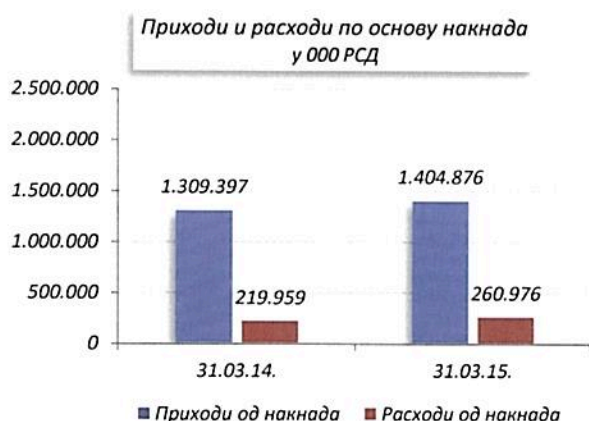
У оквиру прихода од камата, највеће учешће имају приходи од камата из послова са становништвом (1.788,6 милиона динара или 35,1%), док у оквиру расхода од камата доминирају камате на депозите грађана (808,9 милион динара или 49,7%) што је највећим делом резултат расхода камате на прикупљену девизну штедњу.

Кретање каматне марже на укупну активу у %



Просечна активна каматна стопа на крају првог квартала 2015. године је била 5,1%, а просечна пасивна каматна стопа 1,6%, тако да је просечна каматна маржа Банке у првом кварталу 2015. године износила 3,5%.

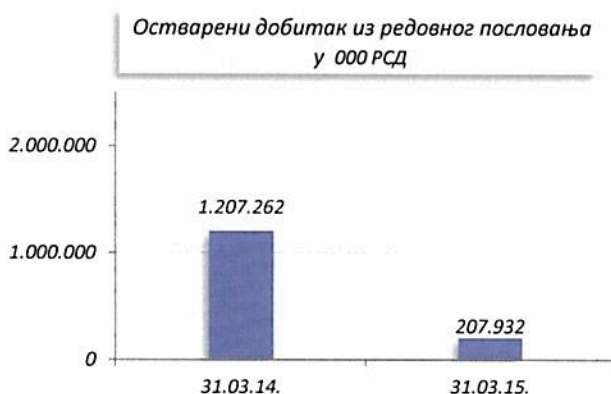
## 5.2. Приходи и расходи по основу накнада



У односу на прошлу годину, приходи од накнада и провизија за банкарске услуге већи су за 95,5 милиона динара или за 7,3%, док су расходи по накнадама и провизијама већи за 41,0 милиона динара или за 18,7%.

Добитак по основу накнада и провизија за прва три месеца 2015. године износи 1.144,0 милиона динара и за 5,0% је већи него у истом периоду претходне године.

## 5.3. Остварени добитак из редовног пословања



Услед неповољних и непредвидивих макроекономских услова пословања и благог опоравка у међународној и домаћој привреди, Банка је у периоду од 01. јануара до 31. марта 2015. године остварила добитак из пословања у износу од 208,0 милиона динара, што представља смањење од 999,3 милиона динара у односу на исти период претходне године.

Овај износ оствареног добитка из пословања обезбедио је Банци, у прва три месеца 2015. године, принос на укупан капитал од 1,2%, односно принос на акцијски капитал од 2,1%.

## ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА ПРОПИСАНИ ЗАКОНОМ О БАНКАМА

Р.БР.	ОПИС	ПРОПИСАНО	31.03.2015.	2014.
1.	ПОКАЗАТЕЉ АДЕКВАТНОСТИ КАПИТАЛА (НЕТО КАПИТАЛ / КРЕДИТНИ РИЗИК + ОПЕРАТИВНИ РИЗИЦИ + ОТворЕНА ДЕВИЗНА ПОЗИЦИЈА)	МИН. 12%	17,38%	17,67%
2.	ПОКАЗАТЕЉ УЛАГАЊА У ЛИЦА КОЈА НИСУ У ФИНАНСИЈСКОМ СЕКТОРУ И ОСНОВНА СРЕДСТВА	МАКС. 60%	29,06%	27,60%
3.	ПОКАЗАТЕЉ ВЕЛИКЕ ИЗЛОЖЕНОСТИ БАНКЕ	МАКС. 400%	143,40%	160,59%
4.	ПОКАЗАТЕЉ ДЕВИЗНОГ РИЗИКА	МАКС. 20%	6,50%	2,90%
5.	ПОКАЗАТЕЉ ЛИКВИДНОСТИ	МИН. 0,8	3,49	2,84

## 6. ОПИС ГЛАВНИХ РИЗИКА И ПРЕТЊИ КОЈИМА ЈЕ ДРУШТВО ИЗЛОЖЕНО

Детаљан приказ главних ризика и претњи којима је Банка изложена у наредном периоду, је извршен у поглављу Управљање ризицима, Напомена уз финансијске извештаје.

## 7. СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

На дан 31.03.2015. године лица повеза с Банком су:

1. Комерцијална банка а.д. Будва, Црна Гора,
2. Комерцијална банка а.д. Бања Лука, Босна и Херцеговина,
3. КомБанк Инвест а.д. Београд,
4. шест правних лица (Ласта доо, Виш траде доо, Деск доо, Мента доо, Мепласт доо Крушевац, Футура Факултет за примењену екологију Београд) и већи број физичких лица, према одредбама члана 2. Закона о банкама у делу којим се регулише појам „лица повезаних са банком“.

Укупна изложеност према лицима повезаним с Банком на дан 31.03.2015. износила је 711.358 хиљада динара, што је у односу на капитал од 31.240.384 хиљада динара представљало 2,28% (максимална вредност укупних пласмана свим лицима повезаним с Банком по Закону о банкама износи 20% капитала).

Највећи део изложености према лицима повезаним с Банком на дан 31.03.2015. године, је износ од 625.511 хиљада динара, односно 2,00% капитала Банке, и односи се на пласмане физичким лицима која су лица повезана с Банком.

У складу са чланом 37. Закона о банкама, лицима повезаним с банком, Банка није одобравала кредите под условима који су повољнији од услова одобрених другим лицима која нису повезана с Банком.

Детаљнији приказ односа Банке са повезаним лицима је представљен у тачки Повезана лица, Напомена уз финансијске извештаје.

## 8. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О РЕАЛИЗАЦИЈИ БИЗНИС ПЛАНА ЗА 2015. ГОДИНУ

Реализација Стратегије и Бизнис плана, за прва три месеца 2015. године, одвијала се у оквиру следећих макроекономских услова пословања од којих посебно издвајамо:

-забележен је пад БДП од 1,9% у првом кварталу 2015. у односу на исти период претходне године (РЗС, флеш процена), план за целу годину је пад од 0,5% (МФ, НБС),

-стабилно кретање курса динара око нивоа од 120 динара за евро (курс динара у односу на евро - планирано на крају текуће године: 1 евро = 125,00 динара (КБ), а остварено је на 31.03.2015.: 1 евро = 120,22 динара),

-стопа инфлације (међугодишња стопа, март 2015./март 2014.: +1,9%) има благи тренд раста и тренутно је испод доње границе циљане стопе за март ове године (4,0+/-1,5%).

Поред наведеног, на пословање банака у прва три месеца 2015. године значајан ефекат имали су и даље присутна криза јавног дуга у евро зони, геополитичка криза у вези са статутсом Украјине, примена мера фискалне консолидације и први резултати исте, суздржаност страних инвеститора за улагања у Србију, смањење реализованих кредита посебно у сектору правних лица, смањење консолидованог дефицита (-21,1 млрд РСД<sup>5</sup>) за две трећине у односу на исти период прошле године, раст јавног дуга (73,3% БДП-а<sup>6</sup>), и највећи пад премије ризика у региону<sup>7</sup>, преко 30 б.п., највише захваљујући потписаном аранжману са ММФ-ом.

5 Министарство финансија РС, Текућа макроекономска кретања, април 2015.

6 Министарство финансија РС, Текућа макроекономска кретања, април 2015.

7 НБС, Макроекономска кретања у Србији, април 2015.

### 8.1. Планиране и остварене вредности биланса стања за први квартал 2015. године

Укупна билансна актива Банке, на крају првог квартала 2015. године, износи 392.989,1 милиона динара и у односу на планирану вредност за исти период већа је за 3.028,6 милиона динара односно 0,8%. Значајна позитивна одступања између остварених и планираних величина забележена су на позицији „готовина и готовински еквиваленти“, остварена вредност је већа за 11.928,4 милиона динара односно +32,8% на билансни дан.

Пад остварене вредности у односу на планирану забележен је посебно на позицији „опозиви депозити и кредити“, смањење 14.989,5 милиона динара (-29,8%).

У структури билансне пасиве позитивно одступање у односу на планиране величине исказано је на позицији депозита (5.741,3 мил. динара, посматрано према претходној билансној шеми), чему је највише допринео раст депозита банака и других финансијских организација (3.348,1 мил. динара), раст депозита привредних друштава (3.431,8 мил. динара), док је негативно одступање исказано на позицији „осталих обавеза“ - смањење у износу од 2.826,8 милиона динара.

Кретање курса динара - ап्रेसијација (0,6% у односу на ЕУР), у одређеној мери је повећало одступања реализованих од планских величина.

*Остварене и планиране позиције активе и пасиве у билансу стања на дан 31.03.2015. године имају следеће вредности:*

Р.Бр.	ПОЗИЦИЈА	(У мил. РСД)		
		План 31.03.2015.	Остварено 31.03.2015.	Реализација плана у %
1	2	3	4	5=4/3
<b>АКТИВА</b>				
1.	Готовина и готовински еквиваленти	36.418	48.346	132,75
2.	Опозиви депозити и кредити	50.229	35.239	70,16
3.	Дати кредити и депозити (3.1.+3.2.+3.3.)	190.649	186.742	97,95
3.1.	Предузећа	107.500	105.718	98,34
3.2.	Становништво	70.822	68.907	97,30
3.3.	Банке и финансијске организације	12.327	12.116	98,29
4.	Остала актива	112.664	122.661	108,87
5.	<b>УКУПНА АКТИВА (1.+2.+3.+4.)</b>	<b>389.961</b>	<b>392.989</b>	<b>100,78</b>
<b>ПАСИВА</b>				
1.	Депозити	274.296	280.038	102,09
1.1.	Предузећа	50.765	54.196	106,76
1.2.	Становништво	208.762	207.723	99,50
1.3.	Банке и финансијске организације	14.770	18.118	122,67
2.	Остале обавезе	45.686	42.859	93,81
3.	Укупне обавезе (1.+2.)	319.982	322.897	100,91
4.	Укупан капитал	69.979	70.093	100,16
5.	<b>УКУПНА ПАСИВА (3.+4.)</b>	<b>389.961</b>	<b>392.989</b>	<b>100,78</b>



## 8.2. Планиране и остварене вредности биланса успеха за период 01.01.-31.03.2015. године

Р. Бр.	ПОЗИЦИЈА	(У 000 РСД)		
		План 01.01.-31.03.2015.	Остварено 01.01.-31.03.2015.	Реализација плана у %
1	2	3	4	5=4/3
1.1.	Приходи од камата	5.169	5.089	98,44
1.2.	Расходи по основу камата	1.788	1.628	91,04
<b>1.</b>	<b>Добитак по основу камата (1.1.-1.2.)</b>	<b>3.381</b>	<b>3.461</b>	<b>102,36</b>
2.1.	Приходи од накнада и провизија	1.453	1.405	96,70
2.2.	Расходи накнада и провизија	277	261	94,13
<b>2.</b>	<b>Добитак по основу накнада и провизија (2.1. -2.2.)</b>	<b>1.176</b>	<b>1.144</b>	<b>97,30</b>
3.	Нето курсне разлике и промена вредности (девизна клаузула)	25	32	127,03
4.	Нето остали пословни приходи и расходи	86	-384	-448,57
5.	Нето расходи/приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	-800	-1.392	173,94
6.	Оперативни расходи	2.680	2.654	99,03
<b>7.</b>	<b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>	<b>1.188</b>	<b>208</b>	<b>17,51</b>

Код позиција биланса успеха, незнатно одступање је забележено на позицији добитак по основу камата (остварена вредност је већа за 79,7 милиона динара од планиране величине), добитак по основу накнада и провизија (остварена вредност је мања од планиране за 31,7 милиона динара). Оперативни расходи у истом периоду су мањи од планираних за 26,1 милиона динара као резултат рационализације трошкова пословања. Услед раста расхода по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки у првом кварталу 2015. године, Банка је остварила добитак пре опорезивања од 207,9 милион динара што представља 17,5% планиране вредности за период од 01. јануара до 31. марта 2015. године.

Београд, мај 2015. године

### КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД

Директор Сектора финансијског контролинга, планирања и буџетирања

Извршни директор за рачуноводство

Васимир Исмаиловић

Саво Петровић

Период извештавања:

од

01.01.2015.

до

31.03.2015.

**Квартални финансијски извештај за банке КФИ-Б**

Пословно име: **КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД**

Матични број (МБ): **07737068**

Поштански број и место: **11000** **Београд**

Улица и број: **Светог Саве 14**

Адреса е-поште: **posta@kombank.com**

Интернет адреса: **www.kombank.com**

Појединачни: **Појединачни**

Усвојен (да/не): **не**

Ревидиран (да/не): **не**

Особа за контакт: **Снежана Пејчић**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **011-333-9407**

Факс: **011-333-9395**

Адреса е-поште: **snezana.pejic@kombank.com**

Презиме и име: **Ивица Смолић**

(особа овлашћена за заступање)

**Документација за објаву ( у ПДФ формату, као један документ):**

1. Финансијски извештаји (биланс стања, биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу, напомене уз финансијске извештаје),
2. Извештај о пословању,
3. Изјава лица одговорних за састављање извештаја.

*Својеручно*



*Ивица Смолић*  
(потпис особе овлашћене за заступање)

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.03.2015.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		последњи дан квартала текуће године	31.12. претходне године
1	2	4	5
<b>АКТИВА</b>			
Готовина и средстава код централне банке	0001	70.988.391	68.547.389
Заложена финансијска средства	0002	-	-
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	0003	148.166	121.634
Финансијска средства која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	0004	-	-
Финансијска средства расположива за продају	0005	95.483.500	95.481.249
Финансијска средства која се држе до доспећа	0006	22.694	51.442
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	0007	26.335.525	34.737.605
Кредити и потраживања од комитената	0008	178.492.317	185.377.035
Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0009	-	-
Потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	0010	-	-
Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате	0011	-	-
Инвестиције у зависна друштва	0012	5.480.888	5.480.888
Нематеријална улагања	0013	356.656	405.774
Некретнине, постројења и опрема	0014	6.240.372	6.329.077
Инвестиционе некретнине	0015	2.827.842	2.581.144
Текућа пореска средства	0016	75.004	73.835
Одложена пореска средства	0017	127.530	-
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	0018	84.227	84.227
Остала средства	0019	6.326.000	6.990.225
<b>УКУПНА АКТИВА (од 0001 до 0019)</b>	<b>0020</b>	<b>392.989.112</b>	<b>406.261.524</b>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>ОБАВЕЗЕ</b>			
Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха намењене трговању	0401	-	-
Финансијске обавезе које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	0402	-	-
Обавезе по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	0403	-	-
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	0404	21.835.405	23.743.018
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	0405	289.936.989	301.954.911
Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0406	-	-
Издате сопствене хартије од вредности и друга позајмљена средства	0407	-	-
Субординиране обавезе	0408	6.075.620	6.036.680
Резервисања	0409	1.795.842	1.640.595
Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	0410	-	-
Текуће пореске обавезе	0411	-	-
Одложене пореске обавезе	0412	277.936	150.407
Остале обавезе	0413	2.974.685	3.189.109
<b>УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 0401 до 0413)</b>	<b>0414</b>	<b>322.896.477</b>	<b>336.714.720</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акцијски капитал	0415	40.034.550	40.034.550
Сопствене акције	0416	-	-
Добитак	0417	6.963.787	6.755.855
Губитак	0418	-	-
Резерве	0419	23.094.298	22.756.399
Нереализовани губици	0420	-	-
Учешћа без права контроле	0421	-	-
<b>УКУПНО КАПИТАЛ (0415-0416+0417-0418+0419-0420+0421) ≥ 0</b>	<b>0422</b>	<b>70.092.635</b>	<b>69.546.804</b>
<b>УКУПАН НЕДОСТАТАК КАПИТАЛА (0415-0416+0417-0418+0419-0420+0421) &lt; 0</b>	<b>0423</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>УКУПНА ПАСИВА (0414+0422-0423)</b>	<b>0424</b>	<b>392.989.112</b>	<b>406.261.524</b>



БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2016. до 31.03.2016.

у хиљадама динара

Показатељ	АОП	Износ			
		Текућа година		Претходна година	
		квартал	кумулативно	квартал	кумулативно
1	2	3	4	5	6
Приходи од камата	1001	5 088 885	5 088 885	5 485 593	5 485 593
Расходи од камата	1002	1 627 904	1 627 904	2 120 155	2 120 155
Нето приход по основу камата (1001-1002)	1003	3 460 981	3 460 981	3 365 438	3 365 438
Нето расход по основу камата (1002-1001)	1004	-	-	-	-
Приходи од накнада и провизија	1005	1 404 878	1 404 878	1 309 397	1 309 397
Расходи накнада и провизија	1006	260 978	260 978	219 959	219 959
Нето приход по основу накнада и провизија (1005-1006)	1007	1 143 900	1 143 900	1 089 438	1 089 438
Нето расход по основу накнада и провизија (1006-1005)	1008	-	-	-	-
Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	1009	-	-	1 621	1 621
Нето губитак по основу финансијских средстава намењених трговању	1010	116	116	-	-
Нето добитак по основу заштите од ризика	1011	-	-	-	-
Нето губитак по основу заштите од ризика	1012	-	-	-	-
Нето добитак по основу финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	1013	-	-	-	-
Нето губитак по основу финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	1014	-	-	-	-
Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	1015	-	-	-	-
Нето губитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	1016	9 927	9 927	-	-
Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1017	31 757	37 757	-	-
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1018	-	-	31 746	31 746
Нето добитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједнице подухвата	1019	-	-	-	-
Нето губитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједнице подухвата	1020	-	-	-	-
Остали пословни приходи	1021	104 280	104 280	66 474	66 474
Нето приход по основу умањена обезбеђења финансијских средстава и кредитно ризични ванбилансни ставки	1022	-	-	-	-
Нето расход по основу обезбеђења финансијских средстава и кредитно ризични ванбилансни ставки	1023	1 391 544	1 391 544	593 844	593 844
УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ ПРИХОД (1003-1004+1007-1008+1009-1010+1011-1012+1013-1014+1015-1016+1017-1018+1019-1020+1021+1022-1023) ≥ 0	1024	3 339 331	3 339 331	3 897 381	3 897 381
УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ РАСХОД (1003-1004+1007-1008+1009-1010+1011-1012+1013-1014+1015-1016+1017-1018+1019-1020+1021+1022-1023) < 0	1025	-	-	-	-
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1026	1 003 626	1 003 626	1 053 786	1 053 786
Трошкови амортизације	1027	206 101	206 101	204 177	204 177
Остали расходи	1028	1 921 672	1 921 672	1 432 156	1 432 156
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1024-1025-1026-1027-1028) ≥ 0	1029	207 932	207 932	1 207 262	1 207 262
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1024-1025-1026-1027-1028) < 0	1030	-	-	-	-
Порез на добитак	1031	-	-	-	-
Добитак по основу одложених пореза	1032	-	-	-	-
Губитак по основу одложених пореза	1033	-	-	-	-
ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1029-1030-1031+1032-1033) ≥ 0	1034	207 932	207 932	1 207 262	1 207 262
ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1029-1030-1031+1032-1033) < 0	1035	-	-	-	-
Нето добитак пословања које се обуставља	1036	-	-	-	-
Нето губитак пословања које се обуставља	1037	-	-	-	-
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК (1034-1035+1036-1037) ≥ 0	1038	207 932	207 932	1 207 262	1 207 262
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК (1034-1035+1036-1037) < 0	1039	-	-	-	-
Добитак који припада матичном ентитету	1040	-	-	-	-
Добитак који припада власницима без права контроле	1041	-	-	-	-
Губитак који припада матичном ентитету	1042	-	-	-	-
Губитак који припада власницима без права контроле	1043	-	-	-	-
<b>ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>					
Основна зарада по акцији ( у динарима без пара)	1044	-	-	-	-
Умањена (развођена) зарада по акцији ( у динарима без пара)	1045	-	-	-	-

Колонна 3 за 1 квартал 01 01 -31 03, 2 квартал 01 04 -30 06, 3 квартал 01 07 -30 09  
 Колонна 4 за 1 квартал 01 01 -31 03, 2 квартал 01 01 -30 06, 3 квартал 01 01 -30 09



ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

од 01.01.2015. до 31.03.2015.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ			
		Текућа година		Претходна година	
		квартал	кумулативно	квартал	кумулативно
1	2	3	4	5	6
ДОБИТАК ПЕРИОДА	2001	207 932	207 932	1 207 262	1 207 262
ГУБИТАК ПЕРИОДА	2002	-	-	-	-
Остали резултат периода		-	-	-	-
Компоненте осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак		-	-	-	-
Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалних улагања и основних средстава	2003	-	-	-	-
Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалних улагања и основних средстава	2004	-	-	3 472	3 472
Актурски добитци	2005	-	-	-	-
Актурски губитци	2006	-	-	-	-
Позитивни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2007	-	-	-	-
Негативни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2008	-	-	-	-
Компоненте осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак		-	-	-	-
Позитивни ефекти промена фер вредности по основу финансијских средстава расположивих за продају	2009	466 595	466 595	417 594	417 594
Нереализовани губитци по основу хартија од вредности расположивих за продају	2010	128 696	128 696	-	-
Добитци по основу инструмената заштите од ризика новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2011	-	-	-	-
Губитци по основу инструмената заштите од ризика новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2012	-	-	-	-
Позитивне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	2013	-	-	-	-
Негативне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	2014	-	-	-	-
Позитивни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2015	-	-	-	-
Негативни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2016	-	-	-	-
Добитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2017	-	-	-	-
Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2018	-	-	-	-
Укупан позитиван остали резултат периода (2003-2004+2005-2006+2007-2008+2009-2010+2011-2012+2013-2014+2015-2016+2017-2018) ≥ 0	2019	337 899	337 899	414 122	414 122
Укупан негативан остали резултат периода (2003-2004+2005-2006+2007-2008+2009-2010+2011-2012+2013-2014+2015-2016+2017-2018) < 0	2020	-	-	-	-
УКУПАН ПОЗИТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001-2002+2019-2020) ≥ 0	2021	545 831	545 831	1 621 384	1 621 384
УКУПАН НЕГАТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001-2002+2019-2020) < 0	2022	-	-	-	-
Укупан позитиван резултат периода који припада матичном ентитету	2023	-	-	-	-
Укупан позитиван резултат периода који припада власницима без права контроле	2024	-	-	-	-
Укупан негативан резултат периода који припада матичном ентитету	2025	-	-	-	-
Укупан негативан резултат периода који припада власницима без права контроле	2026	-	-	-	-

Колона 3 за 1 квартал 01.01.-31.03. 2 квартал 01.04.-30.06. 3 квартал 01.07.-30.09.  
Колона 4 за 1 квартал 01.01.-31.03. 2 квартал 01.01.-30.06. 3 квартал 01.01.-30.09.



ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2015. до 31.03.2015.

у милионима динара

Позиција	АОП	Износ	
		кумулативне одговарајуће кварталне текуће године	кумулативне одговарајуће кварталне претходне године
1	2	3	4
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I. Приливи готовине из пословних активности (од 3002 до 3005)</b>			
1. Приливи од камата	3001	6.966.099	6.370.543
2. Приливи од накнада	3002	5.498.058	5.001.401
3. Приливи од дивиденди и удела у добитку	3003	1.418.375	1.312.935
4. Приливи по основу осталих пословних активности	3004	48.717	55.669
5. Приливи од дивиденди и удела у добитку	3005	949	536
<b>II. Одливи готовине из пословних активности (од 3007 до 3011)</b>			
6. Одливи по основу камата	3007	1.383.904	1.640.210
7. Одливи по основу накнада	3008	261.431	222.088
8. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	3009	879.434	690.270
9. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	3010	178.002	140.745
10. Одливи по основу других трошкова пословања	3011	1.465.522	1.458.155
<b>III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у гласањима и депозитима (3001-3006)</b>			
11. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у гласањима и депозитима (3001-3006)	3012	2.797.806	2.219.075
<b>IV. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у гласањима и депозитима (3006-3001)</b>			
12. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у гласањима и депозитима (3006-3001)	3013	-	-
<b>V. Смањење гласања и повећања депозита и осталих обавеза ( од 3015 до 3020)</b>			
13. Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	3015	15.511.912	-
14. Смањење финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	3016	5.858.829	-
15. Смањење потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3017	-	-
16. Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима	3018	-	7.304.777
17. Повећање финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговању	3019	-	-
18. Повећање обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3020	-	-
<b>VI. Повећање гласања и смањење узетих депозита и осталих обавеза ( од 3022 до 3027)</b>			
19. Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	3022	-	11.489.497
20. Повећање финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	3023	-	5.587.697
21. Смањење потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3024	-	-
22. Смањење депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централним банкама и комитентима	3025	14.886.593	-
23. Смањење финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговању	3026	-	-
24. Смањење обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3027	-	-
<b>VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3012-3013+3014-3021)</b>			
25. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3012-3013+3014-3021)	3028	9.281.954	-
<b>VIII. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3013-3012+3021-3014)</b>			
26. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3013-3012+3021-3014)	3029	-	7.553.342
27. Плаћени порез на добит	3030	1.170	194.373
28. Исплаћене дивиденде	3031	120	501
<b>IX. Нето прилив готовине из пословних активности (3028-3029-3030-3031)</b>			
29. Нето прилив готовине из пословних активности (3028-3029-3030-3031)	3032	9.280.664	-
<b>X. Нето одлив готовине из пословних активности (3029-3028+3030+3031)</b>			
30. Нето одлив готовине из пословних активности (3029-3028+3030+3031)	3033	-	7.748.308
<b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности финансирања (од 3035 до 3039))</b>			
31. Приливи од улагања у инвестиционе картице од вредности	3035	11.370.221	3.995.615
32. Приливи од продаје инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	3036	11.368.304	3.995.531
33. Приливи од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3037	1.917	84
34. Приливи од продаје инвестиционих некретнина	3038	-	-
35. Остали приливи из активности финансирања	3039	-	-
<b>II. Одливи готовине из активности финансирања (од 3041 до 3045)</b>			
36. Одливи по основу улагања у инвестиционе картице од вредности	3041	17.206.438	10.142.268
37. Одливи за куповину инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	3042	17.132.691	10.044.643
38. Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3043	-	-
39. Одливи по основу набаве инвестиционих некретнина	3044	75.747	97.036
40. Остали одливи из активности финансирања	3045	-	589
<b>III. Нето прилив готовине из активности финансирања (3034-3040)</b>			
41. Нето прилив готовине из активности финансирања (3034-3040)	3046	-	-
<b>IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (3040-3034)</b>			
42. Нето одлив готовине из активности финансирања (3040-3034)	3047	5.838.217	6.146.653
<b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности финансирања ( од 3049 до 3054)</b>			
43. Приливи по основу увећања капитала	3049	21.881.244	63.875.466
44. Приливи готовине по основу субординираних обавеза	3050	-	-
45. Приливи по основу узетих кредита	3051	21.881.244	63.875.466
46. Приливи по основу издата сопствених картица од вредности	3052	-	-
47. Приливи по основу продаје сопствених акција	3053	-	-
48. Остали приливи из активности финансирања	3054	-	-
<b>II. Одливи готовине из активности финансирања ( од 3056 до 3060)</b>			
49. Одливи по основу отула сопствених акција	3056	22.236.240	65.097.789
50. Одливи готовине по основу субординираних обавеза	3057	-	-
51. Одливи готовине по основу узетих кредита	3058	22.236.240	65.097.789
52. Одливи по основу издата сопствених картица од вредности	3059	-	-
53. Остали одливи из активности финансирања	3060	-	-
<b>III. Нето прилив готовине из активности финансирања (3048-3055)</b>			
54. Нето прилив готовине из активности финансирања (3048-3055)	3061	-	-
<b>IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (3055-3048)</b>			
55. Нето одлив готовине из активности финансирања (3055-3048)	3062	354.996	1.222.321
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3014+3034+3048)</b>			
56. Свега приливи готовине (3001+3014+3034+3048)	3063	61.588.305	81.546.403
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3006+3021+3030+3031+3040+3055)</b>			
57. Свега одливи готовине (3006+3021+3030+3031+3040+3055)	3064	58.500.854	96.663.683
<b>Е. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3063-3064)</b>			
58. Нето повећање готовине (3063-3064)	3065	3.087.451	-
<b>Ж. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3064-3063)</b>			
59. Нето смањење готовине (3064-3063)	3066	-	15.117.280
<b>Ж. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ</b>			
60. Готовина и готовински еквиваленти на почетку године	3067	45.160.177	40.297.749
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ</b>			
61. Позитивне курсне разлике	3068	98.703	93.975
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ</b>			
62. Негативне курсне разлике	3069	-	-
<b>Ј. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ПЕРИОДА (3065-3066+3067+3068-3069)</b>			
63. Готовина и готовински еквиваленти на крају периода (3065-3066+3067+3068-3069)	3070	48.346.331	25.274.444





# **НАПОМЕНЕ**

## **УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2015. ГОДИНЕ**

Београд, мај 2015. године





## 1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ

Комерцијална банка АД Београд (у даљем тексту "Банка") је основана 01.12.1970. године, а трансформисана у акционарско друштво дана 06.05.1992. године.

Највеће учешће у управљачким акцијама Банке, на дан 31.03.2015. године имају:

1. Република Србија и
2. EBRD, Лондон

Банка има три зависна правна лица са учешћем у власништву:

- 100% - Комерцијална банка АД Будва, Црна Гора
- 100% - КомБанк ИНВЕСТ АД, Србија
- 99.99 % - Комерцијална банка АД Бања Лука, Босна и Херцеговина.

Финансијски извештаји и напомене уз финансијске извештаје представљају податке Банке као појединачног матичног правног лица.

Активности Банке укључују кредитне, депозитне и гаранцијске послове, као и послове платног промета у земљи и иностранству у складу са Законом о банкама. Банка је дужна да послује по принципима ликвидности, сигурности и профитабилности.

На дан 31. март 2015. године, Банку чине централа у Београду у улици Светог Саве бр. 14, 24 филијале и 217 експозитура.

Банка је на дан 31. март 2015. године. имала 2,895 запослених, а 31. децембра 2014. године имала 2,906 запослених. Порески идентификациони број Банке је 100001931.

## 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

### 2.1. Изјава о усклађености

Банка води евиденцију и саставља финансијске извештаје у складу са важећим Законом о рачуноводству Републике Србије (Службени гласник РС 62/2013), Законом о банкама (Службени гласник РС 107/2005, 91/2010) и осталим релевантним подзаконским актима Народне банке Србије, као и осталом применљивом законском регулативом у Републици Србији.

У складу са Законом о рачуноводству правна лица и предузетници у Републици Србији састављају и презентују финансијске извештаје у складу са законском, професионалном и интерном регулативом, при чему се под професионалном регулативом подразумевају применљиви Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународни рачуноводствени стандарди („МРС“), Међународни стандарди финансијског извештавања („МСФИ“) и тумачења која су саставни део стандарда, односно текст МРС и МСФИ, који је у примени, не укључује основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере и други допунски материјал.

При састављању и презентовању периодичних финансијских извештаја за период јануар – март 2015. године Банка је користила исте рачуноводствене политике и методе израчунавања као и приликом састављања Годишњих финансијских извештаја за 2014. годину.

Приложени финансијски извештаји су састављени у формату прописаним Упутством о начину на који јавна друштва и поједина друштва повезана са њим достављају информације Комисији за Хартије од вредности на основу Закона о тржишту капитала ( Сл. гл. РС 31/2011). Прописани сет кварталних финансијских извештаја чине: Биланс стања, Биланс успеха, Извештај о осталом резултату, Извештај о токовима готовине, Извештај о променама на капиталу и Напомене уз финансијске извештаје.

## 2.2. Правила процењивања

Финансијски извештаји су састављени на основу начела историјске вредности, осим за следеће позиције:

- финансијски инструменти по фер вредности кроз биланс успеха, који се вреднују по фер вредности;
- финансијски инструменти расположиви за продају, који се вреднују по фер вредности;
- деривати, који се вреднују по фер вредности и
- грађевински објекти, који се вреднују по ревалоризованој вредности.

## 2.3. Функционална и извештајна валута

Финансијски извештаји Банке исказани су у хиљадама динара (РСД). Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији и функционалну валуту Банке.

### БИЛАНС СТАЊА

Структура биланса стања Банке, на дан 31. март 2015. године, са упоредним подацима за 2014. годину, састављеним у формату прописаним Одлуком о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке ("Службени гласник Републике Србије" 71/2014 и 135/2014), може се детаљније сагледати из следећег прегледа (исказаног у хиљадама динара):

У хиљадама РСД

АКТИВА	31.03.2015.		31.12.2014.	
	Износ	%	Износ	%
Готовина и средства код цен. банке	70,988,391	18.06	68,547,389	16.87
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	148,166	0.04	121,634	0.03
Финан. средства расположива за продају	95,483,500	24.30	95,481,249	23.50
Финан. средства која се држе до доспећа	22,694	0.01	51,442	0.01
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	26,335,525	6.70	34,737,605	8.55
Кредити и потраживања од комитената	178,492,317	45.42	185,377,035	45.63
Инвестиције у зависна друштва	5,480,888	1.39	5,480,888	1.35
Нематеријална улагања	356,656	0.09	405,774	0.10
Некретнине, постројења и опрема	6,240,372	1.59	6,329,077	1.56
Инвестиционе некретнине	2,827,842	0.72	2,581,144	0.64
Текућа пореска средства	75,004	0.02	73,835	0.02
Одложена пореска средства	127,530	0.03	-	-
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	84,227	0.02	84,227	0.02
Остала средства	6,326,000	1.61	6,990,225	1.72
<b>УКУПНА АКТИВА</b>	<b>392,989,112</b>	<b>100.00</b>	<b>406,261,524</b>	<b>100.00</b>

ПАСИВА	31.03.2015.		У хиљадама РСД 31.12.2014.	
	Износ	%	Износ	%
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	21,835,405	5.56	23,743,018	5.84
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	289,936,989	73.78	301,954,911	74.33
Субординиране обавезе	6,075,620	1.55	6,036,680	1.49
Резервисања	1,795,842	0.46	1,640,595	0.40
Одложене пореске обавезе	277,936	0.07	150,407	0.04
Остале обавезе	2,974,685	0.76	3,189,109	0.78
Капитал	70,092,635	17.84	69,546,804	17.12
<b>УКУПНО ПАСИВА</b>	<b>392,989,112</b>	<b>100.00</b>	<b>406,261,524</b>	<b>100.00</b>

**БИЛАНС УСПЕХА**

Структура прихода и расхода и њихово учешће у одговарајућим категоријама биланса успеха за 2015. годину је следећа:

	У хиљадама РСД	
	31.03.2015.	31.03.2014.
<b>ПРИХОДИ</b>	<b>Укупно</b>	<b>Укупно</b>
Приходи од камата	5,088,885	5,485,593
Приходи од накнада и провизија	1,404,876	1,309,397
Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	-	1,621
Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	31,757	-
Остали пословни приходи	104,280	66,474
<b>РАСХОДИ</b>	<b>Укупно</b>	<b>Укупно</b>
Расходи од камата	1,627,904	2,120,155
Расходи од накнада и провизија	260,976	219,959
Нето губитак по основу финансијских средстава намењених трговању	116	-
Нето губитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	9,927	-
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	-	31,746
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	1,391,544	593,844
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1,003,626	1,053,786
Трошкови амортизације	206,101	204,177
Остали расходи	1,921,672	1,432,156
<b>Резултат периода (добитак)</b>	<b>207,932</b>	<b>1,207,262</b>

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У хиљадама РСД

Позиција	31.03.2015.	31.03.2014.
	Укупно	Укупно
<b>Приливи готовине из пословних активности</b>	<b>6,966,099</b>	<b>6,370,543</b>
Приливи од камата	5,498,058	5,001,401
Приливи од накнада	1,418,375	1,312,935
Приливи по основу осталих пословних активности	48,717	55,669
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	949	538
<b>Одливи готовине из пословних активности</b>	<b>4,168,293</b>	<b>4,151,468</b>
Одливи по основу камата	1,383,904	1,640,210
Одливи по основу накнада	261,431	222,088
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	879,434	690,270
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	178,002	140,745
Одливи по основу других трошкова пословања	1,465,522	1,458,155
<b>Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима</b>	<b>2,797,806</b>	<b>2,219,075</b>
<b>Смањење пласмана и повећање депозита и осталих обавеза</b>	<b>21,370,741</b>	<b>7,304,777</b>
Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	15,511,912	-
Смањење финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих ХоВ које нису намењене инвестирању	5,858,829	-
Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима	-	7,304,777
<b>Повећање пласмана и смањење узетих депозита и осталих обавеза</b>	<b>14,886,593</b>	<b>17,077,194</b>
Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	-	11,489,497
Повећање финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих ХоВ које нису намењене инвестирању	-	5,587,697
Смањење депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централним банкама и комитентима	14,886,593	-

У хиљадама РСД

Позиција	31.03.2015.	31.03.2014.
	Укупно	Укупно
Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит	9,281,954	-
Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит	-	7,553,342
Плаћен порез на добит	1,170	194,373
Исплаћене дивиденде	120	591
Нето прилив готовине из пословних активности	9,280,664	-
Нето одлив готовине из пословних активности	-	7,748,306
Приливи готовине из активности инвестирања	11,370,221	3,995,615
Приливи од улагања у инвестиционе ХоВ	11,368,304	3,995,531
Приливи од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опрема	1,917	84
Одливи готовине из активности инвестирања	17,208,438	10,142,268
Одливи по основу улагања у инвестиционе ХоВ	17,132,691	10,044,643
Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опрема	75,747	97,036
Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	-	589
Нето одливи готовине из активности инвестирања	5,838,217	6,146,653
Приливи готовине из активности финансирања	21,881,244	63,875,468
Приливи по основу узетих кредита	21,881,244	63,875,468
Одливи готовине из активности финансирања	22,236,240	65,097,789
Одливи готовине по основу узетих кредита	22,236,240	65,097,789
Нето одлив готовине из активности финансирања	354,996	1,222,321
Свега приливи готовине	61,588,305	81,546,403
Свега одливи готовине	58,500,854	96,663,683
Нето повећање готовине	3,087,451	-
Нето смањење готовине	-	15,117,280
Готовина и готовински еквиваленти на почетку године	45,160,177	40,297,749
Позитивне курсне разлике	98,703	93,975
Негативне курсне разлике	-	-
Готовина и готовински еквиваленти на крају периода	48,346,331	25,274,444

## БИЛАНС УСПЕХА

### 3.1. Приходи и расходи по основу камате

Приходи и расходи по основу камате, укључујући затезну камату и остале приходе и остале расходе везане за каматоносну активу, односно каматоносну пасиву, обрачунати су по начелу узрочности прихода и расхода и условима из облигационог односа који су дефинисани уговором између Банке и клијента.

Приходи од камате укључују и приходе по основу финансијских инструмената заштите од ризика, углавном по основу везивања анuitета за курс динара у односу на EUR, другу страну валуту или за индекс раста цена на мало, а обрачунавају се на крају сваког месеца у току отплате и на дан доспећа анuitета за плаћање.

Нето приходи од камата у периоду јануар – март 2015. износе 3,460,981 хиљада динара и нижи су за 95,543 хиљада динара или 2.84% у односу на исти квартал претходне године.

### 3.2. Приходи и расходи по основу накнада и провизија

Приходи и расходи по основу накнада и провизија признају се по начелу узрочности прихода и расхода.

Приходи по основу накнада за банкарске услуге и расходи по основу накнада и провизија се утврђују у тренутку доспећа за наплату, односно када су остварени. У билансу успеха признају се у тренутку настанка, односно доспећа за наплату. Приходи од накнаде за одобравање гаранција и других потенцијалних обавеза разграничавају се сагласно периоду трајања и признају у билансу успеха сразмерно времену трајања.

Нето приходи од накнада у периоду јануар – март 2015. износе 1,143,900 хиљада динара и виши су у односу на исти период 2014. за 4.99% или 54,462 хиљада динара.

### 3.3. Приходи и расходи по основу финансијских средстава намењених трговању и расположивих за продају

Реализовани или нереализовани добици и губици по основу промене тржишне вредности хартија од вредности којима се тргује признају се кроз биланс успеха.

Добици и губици по основу промене амортизоване вредности хартија од вредности које се држе до доспећа признају се у корист прихода односно на терет расхода.

Нереализовани добици и губици по основу хартија од вредности расположивих за продају признају се у оквиру ревалоризационих резерви укључених у капитал Банке. Приликом продаје или трајног смањења вредности ових хартија, одговарајући износи претходно формираних ревалоризационих резерви исказују се у билансу успеха као добици или губици по основу улагања у хартије од вредности.

У посматраном периоду 2015. године Банка је исказала нето губитак по основу финансијских средстава намењених трговању у износу од 116 хиљада динара (SWAP трансакције, инвестиционе јединице Комбанк инвест-а и акције емитената - предузећа), а по основу финансијских средстава расположивих за продају у износу од 9,927 хиљада динара (обвезнице и записи Републике Србије).

Добици/губици по основу уговорене валутне клаузуле и промене курса хартија од вредности расположивих за продају као и приходи од камата по хартијама од вредности расположивих за продају исказују се у оквиру биланса успеха.

Обезвређења за процењене вредности ризика по свим врстама ХОВ признају се у билансу успеха Банке.

#### 3.4. Прерачунавање девизних износа – приходи и расходи од курсних разлика и ефеката курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле

Пословне промене настале у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунате су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Нето позитивне или негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у иностраној валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у иностраној валути, књижене су у корист или на терет биланса успеха као добити или губити по основу курсних разлика.

Кредити и депозити у динарима, за које је уговорена заштита од ризика везивањем за курс динара у односу на EUR, другу инострану валуту или за раст индекса цена на мало, ревалоризовани су у складу са конкретним уговором за сваки кредит. Разлика између номиналне вредности неотплаћене главнице за кредите, односно неисплаћених депозита и ревалоризованог износа, исказана је у оквиру потраживања по основу пласмана или обавеза по основу депозита. Ефекти ове ревалоризације су евидентирани у оквиру прихода и расхода од уговорене валутне клаузуле.

Нето приходи по основу курсних разлика у извештајном периоду јануар – март 2015. године износе 31,757 хиљада динара. Исказан нето приход највећим делом је под директним утицајем кретања курса динара у односу на корпу валута (валуте EUR, USD и CHF) између два посматрана извештајна периода као обликом заштите од ризика и управљања девизном позицијом Банке.

Преузете и потенцијалне обавезе у иностраној валути прерачунате су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на дан биланса стања.

#### 3.5. Остали пословни приходи

У укупним осталим приходима у износу од 104,280 хиљада динара најзначајније учешће од 47.69 % имају остали приходи оперативног пословања (у претходној години 72.24%), који се највећим делом односе на приход по основу давања у закуп непокретности у износу од 31,145 хиљада динара. Остали оперативни приходи остварени су по основу рефундације трошкова по основу: мобилних телефона, судских и комуналних трошкова и приходе по основу накнаде штете од осигуравајућих друштава. У оквиру осталих прихода најзначајније ставке односе се на приходе по основу камата из ранијих година од привреде и становништва у укупном износу од 46,972 хиљаде динара.

Примљене дивиденде по основу улагања у акције других правних лица у износу од 1,328 хиљада динара приказују се као приходи од дивиденде у тренутку њихове наплате. Приходи по основу дивиденди део су позиције осталих прихода.

**3.6. Нето расходи по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки**

Банка класификује своја финансијска средства у следеће категорије: финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредностима исказују у билансу успеха, кредити и потраживања, финансијска средства расположива за продају и средства која се држе до рока доспећа.

Класификација зависи од сврхе за коју су финансијска средства прибављена. Руководство врши класификацију својих финансијских пласмана у моменту иницијалног признавања.

Финансијска средства Банке се процењују на дан биланса како би се утврдило да ли постоје објективни докази обезвређења. Уколико постоје докази о обезвређењу, утврђује се наплатив износ пласмана. Ради адекватног и ефикасног управљања кредитним ризиком, Банка је својим унутрашњим актима прописала посебне политике и процедуре за идентификовање лоше активе и управљање том активом.

Руководство Банке врши процену наплативости потраживања, односно исправке вредности пласмана на основу појединачне процене ризичних потраживања. Ризичним потраживањима се сматрају сва потраживања са кашњењем у отплати. Банка процењује наплативи износ потраживања и пласмана, имајући при томе у виду уредност у плаћању, финансијско стање дужника и квалитет колатерала, као и уговорени новчани ток и историјске податке о губицима.

За процењен износ обезвређења Банка врши исправку вредности на терет расхода периода у коме је дошло до обезвређења. Ако у каснијим периодима руководство Банке утврди да је дошло до промене услова и да обезвређење више не постоји, раније извршена исправка вредности се укида у корист прихода. Укидање исправке вредности не може имати за резултат већу књиговодствену вредност средства од вредности коју би то средство имало да раније није вршено обезвређење.

Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања износе 1,391,544 хиљаде динара и виши су за 797,700 хиљада динара или 134.33 % у односу на 31.12.2014. године, првенствено због приоритета Банке да кредитни ризик држи на, за Банку, прихватљивом нивоу. Директна последица повећања нето расхода по наведеном основу је повећање исправки вредности и резервисања по основу увећаног кредитног ризика за неколико највећих клијената Банке од којих су најзначајнији: Руднап, Беохемија и концерн Фармаком.

**3.7. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи**

Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи у износу од 1,003,626 хиљада динара нижи су за 50,160 хиљада динара или 4.76% у односу на исти период прошле године.

**3.8. Трошкови амортизације**

Трошкови амортизације који износе 206,101 хиљаду динара, виши су у односу на период јануар – март 2014. за 1,924 хиљада динара или 0.94 %, углавном услед новонабављених основних средстава и нематеријалних улагања у току претходне и ове године.

**3.9. Оперативни и остали пословни расходи**

Оперативни и остали пословни расходи исказани у износу од 1,921,672 хиљада динара увећани су у односу на исти период претходне године за 489,516 хиљада динара односно 34.18%, највећом делом по основу рестриктивније регулативе везане за осигурање депозита са последицом повећања трошкова за 75,358 хиљада динара.



Највеће ставке оперативних и осталих расхода односе се на:

*Оперативне расходе:*

- трошкове производних услуга у износу од 519,018 хиљада динара са највећим износом: трошкова закупнина пословног простора, опреме и простора за постављање реклама у износу од 180,590 хиљада динара, трошкова рекламе и пропаганде у износу од 63,260 хиљада динара и трошкова закупа опреме за услуге штампе у износу од 15,808 хиљада динара
- нематеријалне трошкове у износу од 593,998 хиљада динара са највећом појединачном позицијом трошкова осигурања депозита у износу од 361,252 хиљада динара. Разлог наглог повећања трошкова осигурања депозита је увођење ванредне премије осигурања депозита од стране НБС по стопи од 0.05% односно 50% редовне премије
- трошкове материјала у износу од 117,624 хиљаде динара

*Остале расходе:*

- корекција камате из ранијих година за стамбене кредите индексиране у СНФ, по уредби Владе РС, из марта 2015. године. Висина каматне стопе враћена је на провобитну, при чему је сва разлика која се односи на корекцију више обрачунатих прихода у износу од 161,131 хиљаду динара евидентрана као расход текућег периода
- корекција камате из ранијих година по основу пласмана правним лицима у износу од 112,839 хиљада динара за клијенте Беохемију и Интеркомерц

## БИЛАНС СТАЊА

Укупна билансна сума на дан 31.03.2015. године износи РСД 392,989,112 хиљада динара, што у односу на 31.12.2014. године представља смањење за РСД 13,272,412 хиљада динара или 3.27%. Смањење је највећим делом резултат смањења кредита и потраживања од клијената Банке на страни активе односно смањења депозита на страни пасиве.

## АКТИВА

Доминантно учешће у укупној активи Банке имају дати кредити и депозити комитентима и банкама од 52.12% (2014: 54.18%), финансијска средства расположива за продају са учешћем од 24.30% (2014: 23.50%), готовина и средства код централне банке са учешћем 18.06% (2014: 16.87%) и инвестиције у зависна друштва 1.39% (2014: 1.35%).

### 3.10. Готовина и средства код централне банке

Банка у извештају о токовима готовине исказује готовину на жиро рачуну код НБС, готовину на рачунимна код страних банака, средства на рачуну код Централног регистра хартија од вредности и готовину у благајнама.

Готовина и средства код централне банке на дан 31.03.2015. износе 70,988,391 хиљаду динара, и представљају 18.06% укупне активе Банке (16.87 % на дан 31.12.2014.). У односу на дан 31.12.2014. године позиција је већа за 2,441,002 хиљада динара, што је резултат већих нето прилива по основу враћених пласмана и приливом готовине од продаје ХоВ по датуму доспећа у односу на смањење готовине по основу повлачења депозита клијената.

**3.11. Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању и финансијска средства расположива за продају**

Пласмани у хартије од вредности по фер вредности у износу од 148,166 хиљада динара и финансијска средства расположива за продају у износу од 95,483,500 хиљада динара заједно чине проценат учешћа од 24.34% у односу на укупну активу (2014: 23.53%) остварили су пораст у односу на 2014. годину за 28,783 хиљаде динара. Остварен пораст скоро у целости се односи на пласмане у финансијска средства по фер вредности намењених трговању у износу од 26,532 хиљаде динара.

У структури финансијских средства расположивих за продају на дан 31.03.2015. у динарима највеће учешће имају обвезнице Републике Србије (77.28%), затим записи Републике Србије (16.13%). Када је реч о ХОВ у иностраној валути, њих чине обвезнице Републике Србије (80.06%), док записи Републике Србије имају удео од (15.52%).

**3.12. Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација и кредити и потраживања од комитената**

Кредити су исказани у билансу стања у висини одобрених пласмана, умањених за отплаћену главницу, као и за исправку вредности која је заснована на процени конкретно идентификованих ризика за поједине пласмане и ризика за које искуство показује да су садржани у кредитном портфолију. У процени наведених ризика руководство примењује методологију која је заснована на пуној примени МРС 39.

Кредити у динарима, за које је уговорена заштита од ризика везивањем за курс динара у односу на EUR, другу инострану валуту или за раст индекса цена на мало, ревалоризовани су у складу са конкретним уговором за сваки кредит. Разлика између номиналне вредности неотплаћене главнице и ревалоризованог износа исказана је у оквиру потраживања по основу пласмана. Ефекти ове ревалоризације су евидентирани у оквиру прихода и расхода од ефеката уговорене валутне клаузуле.

Нето позитивне или негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у иностраној валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у иностраној валути, књижене су у корист или на терет биланса успеха као добици или губици по основу курсних разлика.

На дан 31.03.2015. кредити и потраживања од банака и других финансијских организација износе 26,335,525 са процентом учешће од 6.70% укупне активе (2014: 34,737,605 хиљаде динара) и нижи су за 8,402,080 хиљада динара. Смањење у односу на 31.12.2014. године највећим делом се односи на смањење репо трансакција у износу од 7,000,000 хиљада динара.

Кредити и потраживања од комитената на дан 31.03.2015. износе 178,492,317 хиљада динара са процентом учешћа од 45.42% укупне активе (2014: 185,377,035 хиљада динара) имају доминантно учешће у структури активе. Укупни пласмани комитентима нижи су за 6,884,718 хиљада динара првенствено због превременог враћања кредита предузећа у износу од сса 4,600,000 хиљада динара (од тога само на клијента Нелт д.о.о. односи се 1,210,000 хиљада динара) као и повећања исправки вредности пласмана проузроковане рестриктивнијом политиком оцене кредитног ризика и новом проценом кредитног ризика за поједине клијенте Беохемија, Фармаком и Руднап који је од дана 27.02.2015. године у статусу блокаде.

Од почетка 2015. јавља се тенденција смањења пласмана клијентима проузрокована наплатом дела доспелих кредита, превременим враћањем појединих кредита и смањеном тражњом за кредитима што је уз примену рестриктивније политике у оцени кредитног ризика Банке довело до пада пласмана банкама и комитнетима у односу на 2014. годину.

### 3.13. Инвестиције у зависна друштва

Инвестиције у зависна друштва износе 5,480,888 хиљада динара и чине 1.39% укупне активе.

Структура власништва приказана је у тачки 1. напомена. У оквиру редовног пословања се обавља изванредан број банкарских трансакција са зависним правним лицима. Оне укључују примарно кредите и депозите. Трансакције са повезаним лицима обављене су по тржишним условима.

### 3.14. Остала средства, нематеријална улагања, некретнине и инвестиционе некретнине, текућа пореска средства, стална средства намењена продаји, одложена пореска средства и остала средства

Све наведене позиције чине свега 4.08% укупне активе, од чега се највећи проценат односи на некретнине, постројења и опрему и инвестиционе некретнине у износу од 2.31%, остала средства 1.61% и нематеријална улагања у износу од 0.09%. Остала средства у износу од 6,326,000 хиљада динара остварила су смањење у односу на 2014. годину за 664,225 хиљада динара највећим делом због утицаја смањења потраживања по основу купопродаје девиза на девизном тржишту у иностраној валути у већем износу у односу на повећања позиције средстава стечених наплатом потраживања и других категорија осталих средстава.

Потраживања по судским споровима у износу од 209,085 хиљада динара исправљена су у пуном износу и односе се на клијента КМС.

Инвестиције у капитал банака, правних лица у земљи и иностранству на дан 31.03.2015. године износе 1,263,324 хиљаде динара, од тога учешће у капиталу страних лица износи 661,482 хиљаде динара и представљају учешћа у компаније Мастер и Виса Интернационал.

### ПАСИВА

У периоду јануар – март 2015. у структури пасиве и даље доминантно учешће имају депозити и остале обавезе према банкама и комитентима и капитал са укупним процентом од 97.18% (2014: 97.29%) укупне пасиве. Учешће капитала у укупној пасиви износи 17.84% (2014:17.12%).

Остале позиције чине 2.82% укупне пасиве при чему се највећи део ове позиције односи на субординиране обавезе са процентом од 1.55%.

### 3.15. Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци и депозити према другим комитентима

Депозити се исказују у висини депонованих износа који могу бити увећани за обрачунату камату, што зависи од облигационог односа између депонента и Банке. Банка је уговарала каматне стопе на депозите у зависности од висине депозита.

Девизни депозити се приказују у динарима према средњем курсу валута важећем на дан биланса.

У билансу стања депозити су приказани као трансакциони и остали депозити финансијског сектора и депозити других комитената.

Најзначајније учешће у структури пасиве имају депозити и остале обавезе према комитентима у износу од 289,936,989 хиљада динара који чине 73.78% укупне пасиве (2014: 74.33%) а потом следе депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци у износу од 21,835,405 хиљада динара са учешћем од 5.56% (2014: 5.84%).

У односу на 2014. годину укупан пад депозита износи 13,925,535 хиљада динара: трансакциони депозити су нижи за 11,285,761 хиљаду динара, док су остали депозити забележили пад у износу од 2,639,774 хиљаде динара. Нето пад трансакционих депозита резултат је већег пада динарских трансакционих депозита у износу од 13,703,208 хиљада динара у односу на раст трансакционих депозита у иностраној валути у износу од 2,417,446 хиљада динара. У структури трансакционих депозита и даље преовлађују депозити у домаћој валути са учешћем од 63.24%, док се преосталих 36.76% односи на депозите у иностраној валути.

Код осталих депозита доминантно учешће имају депозити у иностраној валути са учешћем од 89.24% док динарски депозити имају учешће од 10.76%. Девизна штедња повећана је за 33 милиона евра.

#### *Примљени кредити*

Позиција примљених кредита, као део позиције депозита и осталих обавеза према банкама и другим комитентима, износи 28,500,636 хиљада динара са процентом учешћа у укупној пасиви 7.25% остварила је смањење у односу на 2014. годину у износу од 660,953 хиљаде динара као резултат отплате доспелих трансхи.

Најзначајније учешће у позицији обавеза према страним банкама, као и прошле године имају примљени кредити следећих ино кредитора :

1. EFSE фонд (5,650,119 хиљада динара)
2. GGF (11,975,137 хиљада динара)
3. FMO (2,404,306 хиљада динара)
4. IFC (1,830,230 хиљада динара)
5. EBRD (4,293,404 хиљада динара)

Структура дугорочних кредита према осталим кредиторима је следећа:

1. LEDIB 1 и 2 (Кредит Краљевине Данске) - 15,241 хиљаду динара,
2. Влада Републике Италије - 656,738 хиљада динара,
3. Европска инвестициона банка (EIB) - 5,523,828 хиљада динара,
4. Европска агенција за реконструкцију и развој (EAR) - 168,109 хиљада динара,
5. KfW – 6,010,765 хиљада динара.

Доспеће презентованих дугорочних кредита је у периоду од 2014. до 2022. године.

#### **3.16. Субординиране обавезе**

У складу са прописима Народне Банке Србије везаним за капиталне захтеве и имплементацију Bazel II стандарда, Банка је у 2011. години извршила јачање капиталне базе узимањем субординираног кредита од IFC-а. Износ примљеног субординираног кредита на дан 31. марта 2015. године износи 6,075,620 хиљада динара односно EUR 50,000 хиљада умањено за износ разграничених трошкова за обавезе исказане по амортизованој вредности применом ефективне каматне стопе од 23,203 хиљаде динара. Кредит је одобрен од International Finance Corporation.

#### **3.17. Резервисања**

Резервисања Банке у износу од 1,795,842 хиљаде динара састоје се од резервисања за: покриће обавеза (судске спорове), дугорочна примања запослених и резервисања за губитке по ванбилансној активи. У посматраном периоду у односу на 2014. годину дошло је до повећања резервисања у износу од 155,247 хиљада динара.

Нето повећање је резултат повећања резервисања за судске спорове у износу од 178,667 хиљада динара и смањење резервисања за губитке по ванбилансној активи у износу од 23,420 хиљада динара. Повећање се у највећем делу односи на додатно резервисање за судске спорове на име судског спора са компанијом Инекс интерекспорт а.д. у стечају по коме је на име обрачунате затезне камате извршено повећање у износу од 56,559 хиљада динара уз истовремено повећање обавезе по основу затезне камате и курсних разлика по основу доларског износа тужбе према Републици Србији у износу од 82,931 хиљаду динара. Поред ових резервисања извршено је резервисање за два нова предмета у износу од 39,176 хиљада динара.

По основу Решења Врховног касационог суда у Београду, Банка је током априла 2014. године извршила поврат укупног износа од 755,656 хиљада динара који је у претходној години по основу принудне наплате скинут са рачуна Банке, а по основу судског спора са Интерекспорт а.д., Београд (у стечају). Овим решењем укинута је претходна пресуда Привредног суда у Београду из 2013. године и предмет враћен првостепеном суду на поновно суђење. По пресуди, Банци је припао износ из пресуде до окончања поновљеног судског поступка. Банка је у 2014. извршила резервисање у пуном износу а у 2015. додатно резервисање према наведеном у претходном ставу.

### 3.18. Остале обавезе

У односу на 2014. остале обавезе износе 2,974,685 хиљада динара и ниже су за 214,424 хиљаде динара. Процент учешћа осталих обавеза у укупној активи износи 0.76% (2014: 0.78%).

### 3.19. Капитал

Капитал Банке обухвата оснивачки удео, акције наредних емисија, резерве из добити, ревалоризационе резерве, нереализоване губитке по основу хартија од вредности расположивих за продају, акумулирани резултат и резултат текућег периода.

Капитал Банке формиран је из уложених средстава оснивача Банке у новчаном облику. Оснивач не може повлачити средства уложена у капитал Банке.

Капитал Банке на дан 31.03.2015. године чине:

У хиљадама РСД	2015.	2014.
Акцијски капитал	17,191,466	17,191,466
Емисиона премија	22,843,084	22,843,084
Капитал	40,034,550	40,034,550
Резерве из добити	20,635,440	20,635,440
Ревалоризационе резерве	2,709,161	2,242,565
Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају	(358,823)	(230,126)
Актуарски добици	108,520	108,520
Резерве	23,094,298	22,756,399
Акумулирана добит	6,963,787	6,755,855
<b>Стање на дан</b>	<b>70,092,635</b>	<b>69,546,804</b>

У складу са оснивачким актима Банке, капитал Банке се састоји од акцијског капитала и резерви Банке.

Акцијски капитал Банке формиран је иницијалним улозима акционара и наредним емисијама нових акција. Акционари имају право управљања Банком, као и право учешћа у расподели добити.

Решењем Комисије за хартије од вредности од 17.03.2011. године Банка је извршила замену односно уситњавање акција номиналне вредности 10,000.00 динара са акцијама номиналне вредности 1,000.00 динара.

Замена акција извршена је са циљем повећања ликвидности хартија, као и њихове веће доступности ширем кругу малих инвеститора.

Банка је дужна да одржава минимални коефицијент адекватности капитала од 12% установљен од стране Народне банке Србије, сагласно Базелској конвенцији важећој за све банке.

Коефицијент адекватности капитала Банке, на дан 31.март 2015. године, израчунат на основу финансијских извештаја износи 17.34% применом познатих одлука Народне банке Србије за 2015. годину.

Поред тога Банка је дужна да новчани део капитала одржава на нивоу од ЕУП 10,000 хиљада. На дан 31.03.2015. новчани део капитала је изнад прописаног нивоа.

Одлуком Скупштине акционара о издавању XXVII емисије обичних акција јавном понудом без обавезе објављивања проспекта ради замене преференцијалних заменљивих акција у обичне акције, Банка је 24. новембра 2014. године извршила конверзију 8,108,646 заменљивих преференцијалних акција у управљаче акције са правом гласа. Наведена конверзија је имала утицај на промену процента учешћа у обичним акцијама.

Структура акцијског капитала – обичне акције на дан 31.03.2015. године је следећа:

Назив акционара	% учешћа
Република Србија	41.74
EBRD, LONDON	24.43
IFC CAPITALIZATION FUND LP	10.15
DEG-DEUTSHE INVESTITIONS	4.60
SWEDFUND INTERNATIONAL	2.30
Југобанка АД Београд у стечају	1.91
EAST CAPITAL (lux) BALKAN FUND	1.37
ИНВЕЈ ДОО, Београд	1.24
Европа осигурање АД Београд у стечају	1.17
Компанија Дунав осигурање	1.02
UNICREDIT BANK Србија – кастоди рачун 2	0.89
UNICREDIT BANK Србија а.д.	0.75
СТАНКОМ ЦО ДОО БЕОГРАД	0.74
EAST CAPITAL (lux) EASTERN E	0.70
Остали	6.48
	<u>100.00</u>

#### 4. ОДНОСИ СА ЗАВИСНИМ ЛИЦИМА

##### 4. А . Стање на дан 31.03.2015. године

###### ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама РСД

Зависна лица	Пласм.и кредити	Кamate и накнаде	Остала средства	Исправке вредности	Нето билансна излож.	Ванбиланс	Укупно
1. Ком.банка АД Будва	6,429	858	-	-	7,287	-	7,287
2. Ком.банка АД Бања Лука	601,077	12	863	-	601,952	-	601,952
3. Комбанк ИНВЕСТ	-	-	1	-	1	199	200
<b>УКУПНО:</b>	<b>607,506</b>	<b>870</b>	<b>864</b>	<b>-</b>	<b>609,240</b>	<b>199</b>	<b>609,439</b>

###### ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД

Зависна лица	Депозити и кредити	Кamate и накнаде	Остале обавезе	Укупно
1. Ком.банка АД Будва	474,359	-	1,679	476,038
2. Ком.банка АД Бања Лука	11,530	-	-	11,530
3. Комбанк ИНВЕСТ	110	-	-	110
<b>УКУПНО:</b>	<b>485,999</b>	<b>-</b>	<b>1,679</b>	<b>487,678</b>

##### ПРИХОДИ И РАСХОДИ за период 01.01. – 31.03.2015. године

У хиљадама РСД

Зависна лица	Приходи од камата	Приходи од накнада и провизија	Расходи од камата	Расходи од накнада и провизија	Нето приходи / расходи
1. Ком.банка АД Будва	27	383	-	(494)	(84)
2. Ком.банка АД Бања Лука	2,288	556	-	(96)	2,748
3. Комбанк ИНВЕСТ	-	105	(8)	-	97
<b>УКУПНО:</b>	<b>2,315</b>	<b>1,044</b>	<b>(8)</b>	<b>(590)</b>	<b>2,761</b>

Комерцијална банка ад Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето негативне курсне разлике у износу од 7,090 хиљада динара.

##### 4. Б. Стање на дан 31.12.2014. године

###### ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама РСД

Зависна лица	Пласм.и кредити	Кamate и накнаде	Остала средства	Исправка вредности	Нето билансна излож.	Ванбиланс	Укупно
1. Ком.банка АД Будва	6,442	862	-	-	7,304	-	7,304
2. Ком.банка АД Бања Лука	604,792	-	3,443	-	608,235	-	608,235
3. Комбанк ИНВЕСТ	-	1	3	-	4	197	201
<b>УКУПНО:</b>	<b>611,234</b>	<b>863</b>	<b>3,446</b>	<b>-</b>	<b>615,543</b>	<b>197</b>	<b>615,740</b>

**ОБАВЕЗЕ**

У хиљадама РСД

Зависна лица	Депозити и кредити	Кamate и накнаде	Остале обавезе	Укупно
1. Ком.банка АД Будва	117,835	-	1,689	119,524
2. Ком.банка АД Бања Лука	10,831	-	-	10,831
3. Комбанк ИНВЕСТ	9,757	3	-	9,760
<b>УКУПНО:</b>	<b>138,423</b>	<b>3</b>	<b>1,689</b>	<b>140,115</b>

**ПРИХОДИ И РАСХОДИ за период 01.01.- 31.03.2014.**

У хиљадама РСД

Зависна лица	Приходи од камата	Приходи од накнада и провизија	Расходи од камата	Расходи од накнада и провизија	Нето приходи / расходи
1. Ком.банка АД Будва	4,823	278	-	(192)	4,909
2. Ком.банка АД Бања Лука	2,589	204	-	(55)	2,738
3. . Комбанк ИНВЕСТ	-	16	(12)	-	4
<b>УКУПНО:</b>	<b>7,412</b>	<b>498</b>	<b>(12)</b>	<b>(247)</b>	<b>7,651</b>

Комерцијална банка ад Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето позитивне курсне разлике у износу од 4,443 хиљаде динара.



## 5. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Банка је препознала процес управљања ризицима као кључни елемент управљања пословањем, с обзиром да изложеност ризицима произилази из свих пословних активности, као неодвојивог дела банкарског пословања, којима се управља кроз идентификовање, мерење, ублажавање, праћење и контролу, односно успостављањем ограничења ризика, као и извештавање у складу са стратегијама и политикама.

Банка је успоставила свеобухватан и поуздан систем управљања ризицима који обухвата: стратегије, политике и процедуре управљања ризицима, одговарајућу организациону структуру, ефикасан и ефикасан процес управљања свим ризицима којима је изложена, адекватан систем унутрашњих контрола, одговарајући информациони систем и адекватан процес интерне процене адекватности капитала.

Процес управљања ризицима укључује јасно дефинисање и документовање профила ризичности, као и усклађивање профила ризичности са склоношћу Банке за преузимање ризика, а у складу са усвојеним стратегијама и политикама.

Стратегијом управљања ризицима и Стратегијом управљања капиталом, Банка је поставила следеће циљеве у оквиру система управљања ризицима: минимизирање негативних ефеката на финансијски резултат и капитал уз поштовање дефинисаних оквира прихватљивог нивоа ризика, одржавање потребног нивоа адекватности капитала, развој активности Банке у складу са пословним могућностима и развојем тржишта у циљу остваривања конкурентских предности.

Банка примењује Базел II стандарде и перманентно прати све најаве и измене у законској регулативи, анализира утицај на ниво ризика и предузима мере за благовремено усклађивање свог пословања са новим прописима, а у складу са прихватљивим нивоом ризика за Банку. Кроз јасно дефинисан процес увођења нових производа Банка анализира утицај свих нових услуга и производа на будућу изложеност ризицима у циљу оптимизације својих прихода и трошкова за процењени ризик, као и минимизирања свих потенцијално могућих негативних ефеката на финансијски резултат Банке.

### Систем управљања ризицима

Систем управљања ризицима је дефинисан следећим актима:

- Стратегијом управљања ризицима и Стратегијом управљања капиталом;
- Политикама управљања ризицима;
- Процедурама управљања ризицима;
- Методологијама за управљање појединачним ризицима;
- Осталим актима.

Стратегијом управљања ризицима дефинисани су:

- Дугорочни циљеви, утврђени пословном политиком и стратегијом Банке, као и склоност ка ризицима одређеном у складу са тим циљевима;
- Основна начела преузимања и управљања ризицима;
- Основна начела процеса интерне процене адекватности капитала Банке;
- Преглед и дефиниције свих ризика којима је Банка изложена или може да буде изложена.

Банка је утврдила основне принципе управљања ризицима како би испунила своје дугорочне циљеве:

- Организовање пословања засебне организационе јединице за управљање ризицима;
- Функционална и организациона одвојеност активности управљања ризицима од редовних пословних активности Банке;
- Свеобухватност управљања ризицима;

- Ефективност управљања ризицима;
- Цикличност управљања ризицима;
- Развој управљања ризицима као стратешко опредељење;
- Управљање ризицима је део пословне културе.

Политике управљања појединим врстама ризика ближе дефинишу:

- Начин организовања процеса управљања ризицима Банке и јасна разграничења одговорности запослених у свим фазама тог процеса;
- Начин процене ризичног профила Банке и методологије за идентификовање и мерење, односно процену ризика;
- Начине праћења и контроле ризика и успостављање система лимита, односно врсте лимита које Банка користи и њихову структуру;
- Мере за ублажавања ризика и правила за примену тих мера;
- Начин и методологију за спровођење процеса интерне процене адекватности капитала Банке;
- Принципе функционисања система унутрашњих контрола;
- Оквир и учесталост стрес тестирања, као и поступање у случајевима неповољних резултата стрес тестова.

Процедурама управљања ризицима Банка ближе дефинише процес управљања ризицима и надлежности и одговорности свих организационих делова Банке у систему управљања ризицима.

Банка је појединачним методологијама детаљније прописала методе и приступе који се користе у систему управљања ризицима.

#### Надлежности

*Управни одбор* је надлежан и одговоран за успостављање јединственог система управљања ризицима и надзор над тим системом, усвајање стратегије и политика управљања ризицима и стратегију управљања капиталом, успостављање система унутрашњих контрола, надзор над радом Извршног одбора, као и спровођење процеса интерне процене адекватности капитала.

*Извршни одбор* је надлежан и одговоран за спровођење стратегије и политика управљања ризицима и стратегију управљања капиталом, усвајање и анализу ефикасности примене процедура за управљање ризицима, којима се ближе дефинише процес идентификација, мерења, ублажавања, праћења и контроле и извештавања о ризицима којима је Банка изложена. Извештава Управни одбор о ефикасности примене дефинисаних процедура управљања ризицима.

*Одбор за ревизију* је надлежан и одговоран за анализу и надзор примене и адекватног спровођења усвојених стратегија и политика за управљање ризицима и система унутрашњих контрола. Најмање једном месечно извештава Управни одбор о својим активностима и утврђеним неправилностима и предлаже начин на који ће се оне отклонити.

*Одбор за управљање активом и пасивом* је надлежан и одговоран за праћење изложености Банке ризицима који произилазе из структуре њених билансних потраживања, обавеза и ванбилансних ставки, као и предлагање мера за управљање каматним ризиком и ризиком ликвидности.

*Кредитни одбор* одлучује о кредитним захтевима у оквирима утврђеним актима Банке, анализира изложеност Банке кредитном, каматном и валутном ризику, анализира кредитни портфолио, а такође предлаже мере Извршном одбору Банке.

*Одбор за наплату потраживања* надлежан и одговоран за управљање ризичним пласманима, доноси одлуке о отпису ризичних пласмана до дефинисаног лимита одлучивања и предлаже отпис пласмана Извршном одбору и Управном одбору преко свог лимита.

*Функција управљања ризицима* дефинише и предлаже за усвајање стратегију, политике, процедуре и методологије управљања ризицима, идентификује, мери, ублажава, прати и контролише и извештава о ризицима којима је Банка изложена у свом пословању. Такође, надлежна је за развијање модела и методологија за управљање ризицима и извештавање надлежних органа Банке.

*Сектор управљања средствима* је одговоран за управљање средствима и ликвидношћу, као и у управљање активом и пасивом Банке. Такође, учествује и у управљању ризиком ликвидности, каматном ризику и девизном ризику.

*Сектор унутрашње ревизије* је одговоран за континуиран надзор спровођења политика и процедура управљања ризицима, испитује адекватност процедура и усаглашености пословања са њима. Унутрашња ревизија о својим налазима и препорукама извештава Одбор за ревизију и Управни одбор.

*Сектор контроле усклађености пословања дужан* је да најмање једном годишње идентификује и процени ризике те усклађености и предложи планове управљања ризицима, о чему саставља извештај који доставља Извршном одбору и Одбору за праћење пословања Банке.

### **Процес управљања ризицима**

Банка редовно мери, односно процењује ризике које је идентификовала у свом пословању. Мерење подразумева примену квалитативних и квантитативних метода и модела мерења које омогућују уочавање промена у профилу ризика и процену нових ризика.

За све идентификоване ризике Банка одређује њихову значајност која је заснована на свеобухватној процени ризика који су својствени појединим пословима, производима, активностима и процесима Банке.

Ублажавање ризика подразумева диверсификацију, пренос, смањење и/или избегавање ризика, а Банка га спроводи у складу са ризичним профилем и склоношћу ка ризицима.

Праћење и контрола ризика се заснива и на лимитима које је Банка успоставила, који зависе од пословне стратегије и тржишног окружења, као и од нивоа ризика који је Банка спремна да прихвати.

Извештаји о управљању ризицима се редовно достављају: Управном одбору, Извршном одбору, Одбору за ревизију, Одбору за управљање активом и пасивом и Кредитном одбору, који садрже све информације неопходне за процену ризика и доношење закључака о ризицима Банке.

### **Врсте ризика**

Банка је у пословању посебно изложена следећим врстама ризика: кредитном и са њим повезаним ризицима, ризику ликвидности, тржишним ризицима, оперативним ризицима, ризику улагања, ризику изложености и ризику земље, као и свим осталим ризицима који се могу појавити при редовном пословању Банке.

## **5.1. КРЕДИТНИ РИЗИК**

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

Банка има дефинисане критеријуме одобравања кредита, измене услова, репрограмирање и реструктурирање потраживања, који су прописани процедурама и методологијама одобравања. Одобравање кредита врши се у зависности од циљаног тржишта, карактеристика дужника, као и намене кредита.

Пре одобрења пласмана Банка процењује кредитну способност дужника као примарни извор отплате пласмана на основу интерно дефинисаних критеријума и понуђени колатерал као секундарни извор наплате. На основу идентификованог и измереног нивоа кредитног ризика (процене финансијског стања и кредитне способности дужника, као и вредности и правне сигурности кредитне заштите и других релевантних фактора) и независног мишљења о ризику, надлежни одбори и органи Банке, сагласно дефинисаном систему одлучивања доносе Одлуку о одобрењу пласмана.

Доношење одлука о излагању кредитном ризику, Банка је дефинисала кроз систем одлучивања у зависности од врсте клијената и нивоа изложености: за пласмане у оквиру дефинисаног лимита, одлуке доносе кредитни одбори филијала, а у одређеним случајевима неопходна је сагласност организационог дела за управљање ризицима. У надлежности централних кредитних одбора (у зависности од врсте клијената) су пласмани изнад дефинисаних лимита, који одлуке доносе уз претходно мишљење организационог дела за управљање ризицима. Извршни одбор и Управни одбор доносе одлуке у складу са дефинисаним лимитима изложености.

Приликом доношења одлука, поштује се принцип двоструке контроле тзв. „принцип четворо очију“, којим се обезбеђује да увек постоји страна која предлаже и страна која одобрава одређени пласман.

За пласмане уговорене у иностраној валути или у динарима са валутном клаузулом, Банка процењује утицај промене курса динара на финансијско стање и кредитну способност дужника, а нарочито анализира адекватност новчаних токова дужника у односу на промењени ниво кредитних обавеза под претпоставком да ће доћи до одређених промена курса динара на годишњем нивоу.

#### Управљање кредитним ризиком

У складу са обимом, врстом и сложености послова које обавља, Банка је организовала процес управљања кредитним ризиком и јасно разграничила одговорности запослених у свим фазама тог процеса.

Организациони модел система управљања кредитним ризиком Банке обезбеђује адекватну комуникацију, размену информација и сарадњу на свим организационим нивоима, а такође обезбеђује јасну, оперативну и организациону раздвојеност функције за независно управљање ризицима и активности подршке с једне стране, од активности преузимања ризика, односно поделу дужности, надлежности и одговорности. Банка је успоставила и адекватан информациони систем који подразумева потпуну информисаност лица укључених у систем управљања кредитним ризиком и одговарајуће извештавање руководства Банке.

Прихватљив ниво изложености кредитном ризику Банке у складу је са дефинисаном Стратегијом управљања ризицима и зависи од структуре портфолија Банке, на основу које се врши лимитирање могућих утицаја негативних ефеката на финансијски резултат и адекватност капитала.

Основна начела управљања кредитним ризиком су:

- Управљање кредитним ризиком на нивоу појединачних пласмана и на нивоу целокупног портфолија Банке;
- Одржавање нивоа кредитног ризика који минимизира негативан утицај на финансијски резултат и капитал;
- Рангирање пласмана у складу са њиховом ризичношћу;
- Пословање у складу са добрим праксама за одобравање пласмана;
- Обезбеђење адекватних контрола за управљање кредитним ризиком.

У циљу управљања кредитним ризиком, Банка настоји да послује са клијентима добре кредитне способности и прибавља одговарајуће инструменте обезбеђења плаћања. Банка оцењује кредитну способност сваког клијента у моменту подношења захтева и врши мониторинг дужника, пласмана и колатерала, како би била у могућности да предузме одговарајуће активности у циљу наплате свог потраживања.

Банка врши квантитативно и/или квалитативно мерење, односно процену идентификованог кредитног ризика. Процес мерења кредитног ризика је заснован на мерењу нивоа ризичности појединачног пласмана на основу интерног система рејтинга.

Рејтинг систем је инструмент за доношење појединачних одлука и процењивање нивоа ризика појединачног пласмана. Поред наведеног, рејтинг систем служи за процењивање нивоа ризика укупног портфолија, а користи се и у поступку обезвређења пласмана у циљу рангирања нивоа ризичности и исказивања реалне вредности потраживања. Интерни систем рејтинга подлеже редовној ревизији и унапређењу.

У анализи кредитног ризика поред Интерног система рејтинга Банка користи и начела прописана регулативом Народне банке Србије, која захтевају класификацију сваког пласмана на основу прописаних критеријума и обрачун резерве за процењене губитке. Примена ових критеријума омогућава Банци да покрије неочекиване губитке који могу настати услед немогућности и неспособности клијента да своје обавезе измирује о року доспећа према уговором дефинисаним условима. У том смислу Банка врши класификацију потраживања и обрачун потребног нивоа резерви за процењене губитке, редовном анализом портфолија. Анализа обухвата мерење адекватности резерви за процењене губитке по клијентима, категоријама ризика, деловима портфолија и укупном портфолију.

Ублажавање кредитног ризика подразумева одржавање ризика на прихватљивом нивоу за ризични профил Банке, односно одржавање прихватљивог нивоа квалитета кредитног портфолија Банке.

Основне технике ублажавања кредитног ризика су:

- Лимити изложености – ризик концентрације,
- Диверсификовање улагања,
- Средства обезбеђења.

Лимити изложености по основу појединачног дужника заснивају се на процени кредитне способности дужника, а лимити изложености на нивоу портфолија усмерени су на ограничење концентрације изложености у портфолију. Банка континуирано контролише кретање кредитног ризика у оквиру дефинисаног ризичног профила.

Ризик концентрације обухвата: велику изложеност (изложеност према једном лицу или групи повезаних лица и лицима повезаним са Банком), групе изложености са истим или сличним факторима ризика као што су привредни сектори, врсте производа, географска подручја и слично, ризик земље, инструменте кредитне заштите.

Праћење квалитета пласмана на нивоу појединачног дужника заснива се пре свега на обезбеђивању ажурних података о финансијском стању и кредитној способности дужника и тржишној вредности средстава обезбеђења, док се праћење кредитног ризика на нивоу портфолија врши идентификовањем промена на нивоу група клијената одређеног нивоа ризика, пласмана, колатерала, потребних резерви за очекиване и неочекиване губитке, у циљу утврђивања и управљања стањем и квалитетом активе.

Контрола кредитног ризика подразумева процес континуираног усклађивања пословања са дефинисаним системом лимита, као и у условима када изложеност кредитном ризику тежи горњој граници дефинисаног ризичног профила, односно приликом увођења нових пословних производа и активности.

У циљу заштите од ризика неизвршења обавеза у пословању са клијентима, Банка предузима следеће мере за регулисање потраживања: репрограмирање или реструктурирање, поравнање, преузимање средстава обезбеђења у циљу наплате потраживања, закључење уговора са заинтересованим трећим лицем, покретање судског спора и остале мере.

Уколико предузете мере регулисања пласмана, односно принудне наплате и судског поступка нису дале очекиване резултате, односно када не постоји могућност наплате потраживања у целости, иницира се предлог за трајан отпис преосталог потраживања Банке.

Банка осим кредитне изложености има и ванбилансну изложеност (плативе и чинидбене гаранције, авали, акредитиви) по основу којих Банка има потенцијалну обавезу да изврши плаћање за рачун трећих лица. За ванбилансну изложеност Банка користи исте контролне процесе и процедуре који се користе за кредитни ризик.

Извештавање о кредитном ризику обухвата систем интерног и екстерног извештавања, спроводи се на месечном нивоу и по утврђеној динамици, а у складу са дефинисаним системом извештавања.

#### **Ризик промене квалитета активе**

Квалитет активе Банке се мери степеном изложености појединим категоријама ризика према критеријумима дефинисаним интерним системом рејтинга. Интерни систем рејтинга се заснива на квантитативним и квалитативним параметрима за одређивање рејтинга дужника. Рејтинг скала садржи пет категорија ризика, које су подељене на 17 подкатегија. Различите изложености према истом дужнику одређују исту категорију рејтинга, без обзира на специфичности различитих врста кредита.

Банка користи различите рејтинг моделе за кредитни ризик у зависности од врсте клијената. Израчунавање рејтинга врши се на месечном нивоу на основу квалитативних и квантитативних параметара и благовремености у измиревању обавеза.

Низак ниво ризика подразумева пословање са клијентима добре кредитне способности и прихватљив је за Банку (категије рејтинга 1 и 2), повишен ниво ризика представља пословање са клијентима који имају одређене проблеме у пословању, а могу негативно да утичу на измирење обавеза и чије пословање се интензивно прати (категија рејтинга 3) и висок ниво ризика означава клијенте са негативним резултатима пословања и лошом кредитном историјом (категије ризика 4 и 5).

Банка се штити од ризика промене квалитета активе кроз континуирано праћење пословања клијената, идентификовање промена које могу настати погоршањем стања дужника, кашњењем у отплати или променама у окружењу, као и прибављањем одговарајућих средстава обезбеђења.

#### **Ризик промене вредности активе**

Обезвређење пласмана има за циљ обезбеђење разумног, опрезног и правовременог утврђивања губитака, како би се заштитио капитал Банке у периоду када губитак буде и дефинитивно потврђен (реализован) због немогућности наплате уговорених износа или одливом средстава за измирење потенцијалних обавеза.

Обезвређење пласмана и резервисања врше се само онда када постоји оправдан основ, односно када постоји објективан доказ о обезвређењу као последица догађаја који су настали након почетног признавања кредита, а који неповољно утичу на будуће новчане токове од кредита.

Главни елементи у процени обезвређења пласмана су следећи: прекорачење рока плаћања главнице или камате, тешкоће у новчаним токовима корисника кредита, опадање кредитног рејтинга или промене првобитних услова из уговора и друго.

Обезвређење пласмана се врши на основу процене очекиваних будућих новчаних токова из пословања клијената или реализацијом средстава обезбеђења, уколико се процени да ће реално кредит бити намирен из тих средстава.

Банка врши процену обезвређења потраживања као појединачну и групну процену.

*Појединачно процењивање*

Банка процењује исправку вредности за сваки појединачно значајан пласман и том приликом се узимају у обзир финансијска позиција корисника кредита, одрживост бизнис плана, његова способност да побољша своје перформансе у случају финансијских тешкоћа, пројектовани приходи, расположивост других врста финансијске подршке и вредност колатерала која се може реализовати, као и очекивани новчани токови. Уколико дође до нових информација које према процени битно мењају кредитну способност клијента, вредност колатерала и извесност испуњења обавеза клијента према Банци, врши се нова процена обезвређења пласмана.

*Групно процењивање*

Исправке вредности се процењују групно по пласманима који нису појединачно значајни и за појединачно значајне пласмане када не постоји објективан доказ о појединачном обезвређењу. Групна процена се врши по групама које се формирају на основу интерно прописане методологије, базиране на систему интерног рејтинга и то на месечном нивоу. Израчунавање групних процената обезвређења се врши на основу миграција категорија ризичности у статус неизмиривања обавеза по врстама клијената или производа.

Обезвређење кредита умањује вредност кредита и признаје се као расход у оквиру биланса успеха.

*Утврђивање вероватног губитка по ванбилансним ставкама*

Утврђивање вероватног губитка по ванбилансним ставкама (потенцијалним обавезама) врши се када се процени да постоји довољно извесно очекивање да ће доћи до одлива средстава за измирење потенцијалне обавезе.

Приликом процене резервисања за потенцијалне губитке по ванбилансним ставкама признају се средства од реализације колатерала, уколико је потпуно извесно да ће одлив средстава по основу потенцијалних обавеза бити намирен из колатерала.

**5.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику**

Максимална изложеност кредитном ризику на дан 31. март 2015. и 31. децембар 2014. године, приказана је у следећем прегледу, без узимања у обзир било каквог колатерала или неке друге кредитне заштите. Наведене вредности исказане су у бруто и нето књиговодственом износу (после ефеката ублажавања по основу обезвређења).

**Максимална изложеност кредитном ризику пре колатерала и других побољшања**

	31. март 2015.		У хиљадама динара 31. децембар 2014.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
<b>I. Преглед активе</b>	<b>399,502,115</b>	<b>373,739,613</b>	<b>411,491,955</b>	<b>387,248,783</b>
Готовина и средства код централне банке	70,988,391	70,988,391	68,547,389	68,547,389
Кредити и потраживања од банака и других финансијских институција	26,735,754	26,335,525	35,106,194	34,737,605
Кредити и потраживања од комитената	203,077,279	178,492,317	208,462,012	185,377,035
Финансијска средства	95,754,510	95,654,361	95,774,547	95,654,325
Остала средства	2,946,181	2,269,019	3,601,813	2,932,429
<b>II. Ванбилансне ставке</b>	<b>27,785,136</b>	<b>27,240,132</b>	<b>30,165,789</b>	<b>29,597,365</b>
Плативе гаранције	4,752,896	4,596,056	4,767,131	4,626,118
Чинидбене гаранције	7,479,423	7,365,020	7,883,510	7,734,385
Преузете неопозиве обавезе	15,152,582	15,152,582	16,715,960	16,715,960
Остало	400,236	126,474	799,188	520,902
<b>Укупно (I+II)</b>	<b>427,287,251</b>	<b>400,979,745</b>	<b>441,657,744</b>	<b>416,846,148</b>

Највећи кредитни ризик за Банку настаје из остварених кредитних аранжмана, али је Банка изложена и ризику по основу ванбилансних позиција који проистиче из потенцијалних и преузетих обавеза.

Кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација

31.03.2015. У хиљадама динара

	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Недостепи неисправљени	-	-	-	-	-	-	2,119,172	2,119,172	23,923,917
Достепи а неисправљени	-	-	-	-	-	-	1,423,644	1,423,644	2,411,608
Групно обезвређени	37,354,273	15,204,686	5,091,972	7,246,167	5,799,328	70,696,425	90,765,580	161,462,006	400,228
Појединачно обезвређени	950,709	-	108,644	-	1,011,266	2,070,620	36,001,837	38,072,457	-
<b>Укупно</b>	<b>38,304,982</b>	<b>15,204,686</b>	<b>5,200,616</b>	<b>7,246,167</b>	<b>6,810,594</b>	<b>72,767,045</b>	<b>130,310,234</b>	<b>203,077,279</b>	<b>26,735,754</b>
<b>Исправка вредности</b>	<b>599,829</b>	<b>884,115</b>	<b>409,733</b>	<b>727,834</b>	<b>1,061,184</b>	<b>3,682,694</b>	<b>20,902,268</b>	<b>24,584,962</b>	<b>400,228</b>
Група исправка вредности	389,822	884,115	384,048	727,834	919,448	3,305,268	9,310,228	12,615,496	400,228
Појединачна исправка вредности	210,006	-	25,684	-	141,736	377,426	11,592,040	11,969,466	-
<b>Нето књиговодствена вредност</b>	<b>37,705,154</b>	<b>14,320,571</b>	<b>4,790,883</b>	<b>6,518,334</b>	<b>5,749,410</b>	<b>69,084,351</b>	<b>109,407,966</b>	<b>178,492,317</b>	<b>26,335,525</b>

31.12.2014. У хиљадама динара

	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Недостепи неисправљени	-	-	-	-	-	-	2,313,323	2,313,323	27,533,227
Достепи а неисправљени	-	-	-	-	-	-	1,557,306	1,557,306	7,204,378
Групно обезвређени	37,033,132	15,133,016	5,307,696	7,264,505	6,248,660	70,987,009	95,147,574	166,134,583	368,589
Појединачно обезвређени	760,253	-	94,069	-	995,964	1,850,286	36,606,514	38,456,800	-
<b>Укупно</b>	<b>37,793,385</b>	<b>15,133,016</b>	<b>5,401,765</b>	<b>7,264,505</b>	<b>7,244,624</b>	<b>72,837,295</b>	<b>135,624,717</b>	<b>208,462,012</b>	<b>35,106,194</b>
<b>Исправка вредности</b>	<b>543,326</b>	<b>903,607</b>	<b>436,472</b>	<b>720,048</b>	<b>1,070,353</b>	<b>3,673,807</b>	<b>19,411,170</b>	<b>23,084,977</b>	<b>368,589</b>
Група исправка вредности	440,780	903,607	413,477	720,048	883,455	3,361,367	8,733,842	12,095,209	368,589
Појединачна исправка вредности	102,546	-	22,995	-	186,899	312,440	10,677,328	10,989,768	-
<b>Нето књиговодствена вредност</b>	<b>37,250,059</b>	<b>14,229,409</b>	<b>4,965,292</b>	<b>6,544,457</b>	<b>6,174,271</b>	<b>69,163,489</b>	<b>116,213,547</b>	<b>185,377,035</b>	<b>34,737,605</b>



*Обезвређени кредити и потраживања*

Обезвређени кредити и потраживања су они кредити и потраживања за које Банка утврди да постоји објективни доказ који указује на обезвређење и за које не очекује наплату укупне доспеле главнице и камате у складу са уговором о кредиту. Обезвређење се врши на појединачној и групној основи.

*Пласмани који касне са наплатом за које није извршено обезвређење*

Доспели а неисправљени кредити и потраживања представљају оне кредите и потраживања код којих се јавља кашњење у измирењу обавеза по основу уговорене камате или главнице (извештај приказује као доспело, укупно потраживање које има било коју доспелу обавезу по основу главнице или камате). За наведена потраживања Банка верује да није адекватно формирати обезвређење имајући у виду да се односе на потраживања за која постоји извесност у наплати дуга од стране Банке.

*Пласмани који не касне са наплатом за које није извршено обезвређење*

Недоспели неисправљени кредити и потраживања односе на пласмане за које је утврђено да није адекватно формирати обезвређење имајући у виду вероватноћу настанка статуса неизмиривања обавеза и извесност у наплати потраживања од стране Банке.

Недоступни неисправљени кредити и потраживања од комитента, банака и других финансијских организација

	У хилјадама динара 31. март 2015.				У хилјадама динара 31. децембар 2014.							
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Укупно	Укупно	Укупно	Укупно
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-	-	-	2,119,172	2,119,172	2,119,172	23,904,639	19,278	23,923,917
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Укупно</b>	-	-	-	-	-	-	<b>2,119,172</b>	<b>2,119,172</b>	<b>2,119,172</b>	<b>23,904,639</b>	<b>19,278</b>	<b>23,923,917</b>
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-	-	-	2,313,323	2,313,323	2,313,323	27,510,292	22,935	27,533,227
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Укупно</b>	-	-	-	-	-	-	<b>2,313,323</b>	<b>2,313,323</b>	<b>2,313,323</b>	<b>27,510,292</b>	<b>22,935</b>	<b>27,533,227</b>

Доступни неисправљени кредити и потраживања од комитента, банака и других финансијских организација

	У хилјадама динара 31. март 2015.				У хилјадама динара 31. децембар 2014.							
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Укупно	Укупно	Укупно	Укупно
Доња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	1,253,929	1,253,929	1,253,929	2,411,608	-	2,411,608
Од 31 до 90 дана	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	162,545	162,545	162,545	-	-	-
<b>Укупно</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1,416,474</b>	<b>1,416,474</b>	<b>1,416,474</b>	<b>2,411,608</b>	<b>-</b>	<b>2,411,608</b>
Доња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	1,375,310	1,375,310	1,375,310	7,204,378	-	7,204,378
Од 31 до 90 дана	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	181,996	181,996	181,996	-	-	-
<b>Укупно</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1,557,306</b>	<b>1,557,306</b>	<b>1,557,306</b>	<b>7,204,378</b>	<b>-</b>	<b>7,204,378</b>

#### 5.1.2. Кредити са измењеним иницијално уговореним условима

Кредити са измењеним иницијално уговореним условима су они кредити који су репрограмирани и/или реструктурирани услед проблема у сервисирању обавеза о роковима доспећа. Узимајући у обзир те проблеме, Банка одлучује да измени услове и рокове уговора, тако да дужнику пружи могућност да лакше сервисира обавезе.

Репрограмирање потраживања се врши код дужника који имају тренутно неусклађене приливе и одливе, а чији финансијски показатељи нису нарушени и указују да ће дужник бити способан да уредно измирује репрограмиране обавезе према накнадно уговореним условима отплате. Репрограмирање потраживања примењује се код дужника који су у доцњи до 90 дана, најчешће по појединачној партији кредита, односно не обухвата сва потраживања дужника.

Реструктурирање се врши код дужника који имају значајне проблеме у пословању и где су финансијски показатељи пословања значајно нарушени. Приликом реструктурирања:

- замењују се сва билансна потраживања од дужника, односно њихов већи део;
- битно се мењају услови под којима је то потраживање одобрено (при чему се нарочито подразумева продужење рока враћања главнице или камате, смањење каматне стопе или висине потраживања, као и друге промене услова којима се олакшава положај дужника);
- обавезно је усвајање адекватног програма финансијске консолидације.

#### 5.1.3. Ризик концентрације

Банка управља ризиком концентрације преко успостављеног система лимита који обухвата лимите изложености са истим или сличним факторима ризика (према секторима / делатностима, географским подручјима, појединачним дужницима или групама повезаних лица, инструментима кредитне заштите...). Успостављање одговарајућих лимита изложености је основ за контролу ризика концентрације у циљу диверсификације кредитног портфолија.

У зависности од општих економских кретања и кретања у појединим индустријским секторима, Банка врши диверсификацију улагања у индустријске секторе који су резистентни на утицај негативних економских кретања.

#### 5.1.4. Средства заштите од кредитног ризика (коллатерал)

У циљу заштите од изложености кредитном ризику, најчешћа пракса коју Банка користи, поред редовног праћења пословања клијената, је и прибављање инструмената обезбеђења (коллатерала), којима се обезбеђује наплата потраживања и минимизира кредитни ризик. Количина и тип потребног коллатерала зависи од процене кредитног ризика.

Као стандардне инструменте обезбеђења Банка од клијената прибавља уговорно овлашћење и менице, док се као додатни инструменти, у зависности од процене кредитног ризика, и врсте пласмана уговарају:

- За комерцијалне кредите – залоге на покретним и непокретним стварима (хипотеке), депозити, банкарске, корпоративне и гаранције државе, јемства, залоге на хартијама од вредности, уделима и потраживањима;
- За кредите становништву – хипотеке, депозити, јемства солидарног дужника, осигурање Националне корпорације за осигуравање стамбених кредита.

Приликом процене непокретности или залоге на покретној имовини, Банка обезбеђује стручну и независну процену вредности непокретности од стране овлашћених проценитеља, како би потенцијални ризик од нереалне процене свела на најмање могућу меру. Непокретност, роба, опрема и остале покретне ствари које су предмет залоге морају бити и осигуране од стране осигуравајућег друштва прихватљивог за Банку, а полисе винкулиране у корист Банке.

У циљу заштите од промене тржишних вредности колатерала (хипотека, залога, хартија од вредности и сл.), процењена вредност колатерала се коригује за дефинисани проценат у зависности од врсте колатерала и локације, који се минимум једном годишње, а по потреби и чешће, преиспитују и ревидирају. На овај начин Банка са штити од потенцијалних губитака по основу немогућности наплате потраживања из средстава обезбеђења.

Вредност колатерала и тенденције кретања, Банка прати и ажурира како би се потенцијални ризик од нереалне процене свео на најмању могућу меру, а у случају потребе може захтевати и додатни колатерал у складу са закљученим уговором. Колатерали представљају секундарни извор наплате потраживања.

## 5.2 РИЗИК ЛИКВИДНОСТИ

Ризик ликвидности представља могућност настанка неповољних догађаја који могу негативно утицати на финансијски резултат и капитал Банке. Ризик ликвидности испољава се кроз тешкоће Банке у измирењу доспелих обавеза у случају недовољних резерви ликвидности и немогућности покрића неочекиваних одлива и остале пасиве.

Банка у свом пословању поштује основне принципе ликвидности, остварујући довољан ниво средстава за покриће обавеза насталих у кратком року, односно поштује принцип солвентности формирањем оптималне структуре сопствених и позајмљених извора средстава и формирањем довољног нивоа резерви ликвидности које не угрожавају остваривање планираног поврета на капитал.

Ризик ликвидности, испољава се у немогућности Банке да испуњава своје доспеле обавезе. Ризик ликвидности може се јавити у виду ризика извора средстава и тржишног ризика ликвидности. Проблем ликвидности са аспекта извора средстава односи се на структуру пасиве и обавеза и изражава се кроз потенцијално значајно учешће нестабилних извора, краткорочних извора или њихове концентрације. Са друге стране ризик ликвидности испољава се кроз дефицит резерви и отежаног или немогућег прибављања ликвидних средстава по прихватљивим тржишним ценама.

Банка је успоставила одговарајућу организациону структуру, којом се врши јасно разграничавање процеса преузимања ризика ликвидности од процеса његовог управљања. Примарну улогу у процесу управљања ризиком ликвидности врши Одбор за ликвидност и Одбор за управљање активом и пасивом у оквиру својих надлежности, као и остали надлежни одбори, чије одлуке могу утицати на изложеност Банке овом ризику.

У циљу минимизирања ризика ликвидности, Банка:

- врши диверсификацију извора средстава, по валутама и рочности;
- формира довољан ниво резерви ликвидности;
- управља новчаним средствима;
- прати будуће новчане токове и ликвидност на дневном нивоу;
- лимитира основне изворе кредитног ризика које имају најзначајнији утицај на ризик ликвидности;
- дефинише и периодично тестира План за управљање ликвидношћу у кризним ситуацијама.

Процес управљања ризиком ликвидности спроводи се кроз идентификацију, мерење, ублажавање, праћење, контролу и извештавање о ризику ликвидности.

Идентификација ризика ликвидности подразумева свеобухватно и благовремено идентификовање узрока који доводе до настанка ризика ликвидности и подразумева утврђивање текуће изложености ризику ликвидности, као и изложености ризику ликвидности по основу нових пословних производа и активности.

Мерење, односно процена ризика ликвидности представља квантитативну и/или квалитативну процену идентификованог ризика ликвидности, коришћењем следећих метода:

- ГАП анализа;
- рацио анализа;
- стрес тест.

Ублажавање подразумева одржавање ризика ликвидности на прихватљивом нивоу за ризични профил Банке, кроз дефинисање система лимита који обухвата регулаторне и интерне лимите, као и благовремено предузимање мера за умањење ризика и пословање у оквиру поменутих лимита.

Контрола и праћење ризика ликвидности обухвата процес праћења усклађености са интерно утврђеним лимитима, као и мониторинг дефинисаних мера за умањење изложености ризику ликвидности Банке која подразумева контролу на свим нивоима управљања ризиком ликвидности као и независан систем контроле који спроводе организациони делови надлежни за интерну ревизију и контролу усклађености пословања.

Извештавање о ризику ликвидности обухвата систем интерног и екстерног извештавања, спроводи се на дневном нивоу и по утврђеној динамици, а у складу са дефинисаним системом.

Банка усклађује своје пословање са регулаторно прописаним показатељем ликвидности и ужим показатељем ликвидности, за које су прописани лимити за један радни дан, три узастопна радна дана, односно просек свих радних дана у месецу. Током првог квартала 2015. године показатељ ликвидности и ужи показатељ ликвидности су се кретали знатно изнад дефинисаних лимита.

Банка усклађује своје пословање са регулаторно прописаним показатељем ликвидности, и то: 0,8 обрачунат за један радни дан; затим минимум 0,9 не дуже од три узастопна радна дана, односно минимум 1 као просек свих радних дана у месецу. Поред усклађивања са екстерно дефинисаним лимитом показатеља ликвидности, Банка усклађује своје пословање са регулаторно прописаним ужим показатељем ликвидности, и то: 0,5 обрачунат за један радни дан; затим минимум 0,6 не дуже од три узастопна радна дана, односно минимум 0,7 као просек свих радних дана у месецу.

Усклађеност са екстерно дефинисаним лимитима ликвидности:

	Показатељ ликвидности		Ужи показатељ ликвидности	
	31.03.2015.	31.12.2014.	31.03.2015.	31.12.2014.
На дан	3,49	2,84	3,01	2,52
Просек за период	3,25	3,29	2,89	2,88
Максималан за период	3,52	4,40	3,19	4,09
Минималан за период	2,80	1,7	2,49	1,51

Банка дефинише интерне лимите, на основу интерног извештаја о ГАП-у ликвидности.

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима ликвидности последњег дана:

	Лимити	31.03.2015.	31.12.2014.
ГАП до 1 месеца / Укупна актива	Мах (10%)	11%	11%
Кумулативни ГАП до 3 месеца / Укупна актива	Мах (20%)	11%	12%

Поред тога Банка лимитира и усклађује пословање са лимитима структуре пасиве и лимитима дефинисаним са аспекта рочности по значанијим валутама.

Извештај о рочној структури монетарне активе и пасиве садржи монетарне билансне позиције распоређене према преосталом року доспећа, односно коришћена је конзервативна претпоставка да ће сви трансакциони и депозити по виђењу бити повучени у року до једног месеца.

Банка прикупља депозите правних лица и становништва, који обично имају краће рокове доспећа и могу бити повучени на захтев. Краткорочна природа ових депозита повећава ризик ликвидности Банке и захтева активно управљање овим ризиком, као и константно праћење тржишних трендова.

Банка краткорочно управља ризиком ликвидности праћењем и контролисањем позиција у свим значајнијим валутама, како би се на време сагледале потребе за додатним изворима финансирања у случају доспећа одговарајућих позиција, односно дугорочно планира структуру својих извора и пласмана како би обезбедила довољно стабилних извора и довољно резерви ликвидности.

Руководство Банке верује да одговарајућа диверсификација портфолиа депозита по броју и врсти депонената, као и претходно искуство Банке пружају добар предуслов за постојање стабилне и дугорочне депозитне базе, односно по том основу се не очекују значајнији одливи средстава.

Банка редовно тестира План управљања ликвидношћу у кризним ситуацијама и проверава период преживљавања и солвентност Банке, доступност извора за покриће обавезе које би евентуално настале, односно оцењује подршку у претпостављеним условима кризе.

Недисконтовани новчани токови који проистичу из позиција монетарне активе и пасиве обухватају будуће новчане токове по основу билансних позиција и будућих камата. У случају трансакционих и депозита по виђењу који су у складу са конзервативним приступом распоређени на рочност до једног месеца недисконтовани новчани токови обухватају само токове по основу главнице дуга.

### 5.3. ТРЖИШНИ РИЗИК

Тржишни ризик представља могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед промена тржишних варијабли и обухвата каматни ризик у банкарској књизи, девизни ризик за све пословне активности које обавља и ценовни ризик позиција књиге трговања.

Банка је изложена ценовном ризику, девизном ризику, ризику друге уговорне стране и ризику измирења испоруке по основу ставки, које се налазе у књизи трговања. Књига трговања садржи билансне и ванбилансне позиције средстава и обавеза по основу финансијских инструмената које се држе са намером трговања или ради заштите позиција у другим финансијским инструментима који се воде у књизи трговања.

Банка је успоставила одговарајућу организациону структуру, којом се врши јасно разграничавање процеса преузимања тржишних ризика од процеса његовог управљања. Примарну улогу у процесу управљања тржишним ризиком врши Одбор за управљање активом и пасивом, Инвестициони одбор као и други надлежни одбори, чије одлуке могу утицати на изложеност Банке овом ризику.

#### 5.3.1. Каматни ризик

Каматни ризик представља ризик од настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке по основу позиција из банкарске књиге услед неповољних промена каматних стопа. Изложеност овој врсти ризика зависи од односа каматно осетљиве активе и каматно осетљиве пасиве.

Банка је изложена каматном ризику на позицијама у банкарској књизи који се одражава на могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед промене каматних стопа.

Банка управља следећим видовима каматног ризика:

- ризик временске неусклађености доспећа и поновног одређивања цена (repricing risk);
- ризик криве приноса (yield curve risk) – коме је изложена услед промене облика криве приноса;
- базни ризик (basis risk) – коме је изложена због различитих референтних каматних стопа код каматно осетљивих позиција са сличним карактеристикама што се тиче доспећа или поновног одређивања цена;

- ризик опција (optionality risk) – коме је изложена због уговорених опција – кредита с могућношћу превремене отплате, депозита с могућношћу превременог повлачења и друго.

Основни циљ управљања каматним ризиком је одржавање прихватљивог нивоа изложености каматном ризику са аспекта утицаја на финансијски резултат, вођењем адекватне политике рочне усклађености периода поновног формирања каматне стопе, усклађивањем одговарајућих извора са пласманима према врсти каматне стопе и рочности, као и пројекцијом кретања криве приноса на иностраном и домаћем тржишту. Превасходно, Банка управља маргином интерног приноса кроз цену кредита и депозита, фокусирајући се на каматну маржу.

Банка посебно сагледава утицај промене каматних стопа и структуре каматносноне активе и пасиве са аспекта рочности, поновног формирања каматних стопа и валутне структуре и управља њиховим утицајем на економску вредност капитала.

Процес управљања каматним ризиком спроводи се кроз идентификацију, мерење, ублажавање, праћење, контролу и извештавање о каматном ризику.

Идентификација каматног ризика подразумева свеобухватно и благовремено идентификовање узрока који доводе до настанка ризика и подразумева утврђивање текуће изложености као и изложености каматном ризику по основу нових пословних производа и активности.

Мерење, односно процена каматног ризика представља квантитативну и/или квалитативну процену идентификованог каматног ризика коришћењем следећих метода:

- ГАП анализа;
- Рацио анализа;
- Дурација;
- Економска вредност капитала;
- Стрес тест.

Ублажавање каматног ризика подразумева одржавање ризика на прихватљивом нивоу за ризични профил Банке и подразумева процес дефинисања система лимита изложености Банке, као и дефинисање и спровођење мера за ублажавање каматног ризика. Контрола и праћење каматног ризика обухвата процес праћења усклађености са успостављеним системом лимита, као и мониторинг дефинисаних мера за умањење изложености каматном ризику Банке. Контрола каматног ризика подразумева контролу на свим нивоима управљања као и независан систем контроле који спроводе организациони делови надлежни за интерну ревизију и праћење усклађености пословања.

Извештавање о каматном ризику подразумева јасно детерминисан систем интерног извештавања надлежних одбора и органа Банке о управљању каматним ризиком.

Интерни лимити детерминишу се на основу интерног извештаја о каматом ГАП-у, који обухвата све позиције биланса.

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима каматног ризика последњег дана била је следећа:

	Лимити	31.03.2015.	31.12.2014.
Релативни ГАП	Мах 15%	0,55%	0,69%
Коефицијент диспаритета	0.75 – 1.25	1,01	1,01

Од почетка 2015. године показатељи каматног ризика су се кретали у оквиру интерно дефинисаних лимита.

Поред наведеног, Банка је дефинисала интерне лимите изложености каматном ризику по значанијим валутама и лимит максималне економске вредности капитала.

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима економске вредности капитала:

	31.03.2015.	31.12.2014.
На дан	10,70%	8,50%
Просек за период	9,85%	8,06%
Максималан за период	9,60%	10,86%
Минималан за период	9,24%	4,82%
Лимит	20%	20%

Руководство Банке верује да одговарајућа усклађеност позиција по врсти каматне стопе и периоду поновног формирања пружа добар предуслов за постојање усклађености са захтеваним финансијским резултатом уз очување економске вредности капитала.

### 5.3.2. Девизни ризик

Банка је изложена девизном ризику који се манифестује кроз могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал услед промене међувалутних односа, промене вредности домаће валуте у односу на стране валуте или промене вредности злата и других племенитих метала. Девизном ризику изложене су све позиције садржане у банкарској књизи и књизи трговања у инострану валути и злату, као и динарске позиције индексираних валутном клаузулом.

У циљу минимизирања изложености девизном ризику Банка врши диверсификацију валутне структуре портфолија и валутне структуре обавеза, усклађивање отворених позиција по појединим валутама, поштујући принципе рочне трансформације средстава.

Банка је успоставила одговарајућу организациону структуру, којом се врши јасно разграничавање процеса преузимања девизног ризика од процеса његовог управљања. Примарну улогу у процесу управљања девизним ризиком врше надлежни одбори у оквиру својих надлежности, чије одлуке могу утицати на изложеност Банке овом ризику.

Процес управљања девизним ризиком спроводи се кроз идентификацију, мерење, ублажавање, праћење, контролу и извештавање о девизном ризику.

Банка на свеобухватан начин благовремено идентификује узроке који доводе до настанка девизног ризика што подразумева утврђивање текуће изложености девизном ризику, као и изложености девизном ризику по основу нових пословних производа и активности.

Мерење, односно процена девизног ризика представља квантитативну и/или квалитативну процену идентификованог девизног ризика, коришћењем следећих техника:

- ГАП анализа и показатељ девизног ризика;
- VaR;
- стрес тест;
- backtesting.

Ублажавање девизног ризика подразумева одржавање ризика на прихватљивом нивоу за ризични профил Банке кроз постављање система лимита и дефинисање мера за ублажавање девизног ризика.

Контрола и праћење девизног ризика обухвата праћење и надзор усклађености позиција са интерно и екстерно дефинисаним лимитима, као и мониторинг дефинисаних и предузетих мера. Континуираним праћењем и контролом девизног ризика у току дана омогућено је благовремено предузимање мера у циљу одржавања девизног ризика у оквиру дефинисаних лимита. Контрола девизног ризика подразумева контролу на свим нивоима управљања као и независан систем контроле који спроводе организациони делови надлежни за интерну ревизију и праћење усклађености пословања.



Извештавање о девизном ризику обухвата систем интерног и екстерног извештавања и спроводи се на дневном нивоу и по утврђеној динамици, а у складу са дефинисаним системом.

Банка усклађује своје пословање са регулаторно прописаним лимитом девизног ризика, који представља однос збира отворене девизне позиције и позиције у злату и регулаторног капитала.

Преглед укупне ризичне девизне позиције и регулаторно дефинисаног показатеља девизног ризика на дан 31. март 2015. године

	31.03.2015.	31.12.2014.
Укупна ризична девизна позиција	2.029.395	938.820
Показатељ девизног ризика	6,50%	2,90%
Регулаторно прописан лимити	20%	20%

#### 5.4. ОПЕРАТИВНИ РИЗИК

Оперативни ризик је ризик од могућег настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед пропуста (намерних и ненамерних) у раду запослених, неодговарајућих унутрашњих процедура и процеса, неадекватног управљања информационом и другим системима у банци, као и услед наступања непредвидивих екстерних догађаја. Оперативни ризик укључује и правни ризик.

Оперативни ризик се дефинише као догађај који је настао као резултат неодговарајућих или неуспешних интерних процеса, поступака запослених и система или системских и других спољашњих догађаја, интерне и екстерне преваре, праксе запошљавања и безбедности на радном месту, потраживања клијената, дистрибуције производа, новчаних казни и пенала услед повреда, штете нанете материјалној имовини, поремећаја у пословању и системских пропуста и управљања процесима.

Банка догађаје оперативног ризика прати и по следећим линијама пословања: финансирање привредних субјеката, трговина и продаја, брокерски послови са физичким лицима, банкарски послови с привредним друштвима, банкарски послови с физичким лицима, платни промет, агенцијске услуге и управљање имовином.

Процес управљања оперативним ризиком представља интегрални део активности Банке који се спроводи на свим нивоима и омогућава идентификацију, мерење, ублажавање, праћење и контролу и извештавање о оперативним ризицима у складу са захтевима и роковима регулативе. Постојећи процес се ослања на поуздане методе мерења изложености оперативним ризицима, базу података о оперативним губицима, ажуран систем контроле и извештавања.

Банка на дневном нивоу прати догађаје оперативних ризика и управља оперативним ризицима. У циљу ефикасног праћења оперативног ризика, у сваком организационом делу Банке именовани су запослени за оперативне ризике, који су одговорни за тачност и ажурност података о свим догађајима оперативног ризика, као и за евиденцију свих насталих догађаја у базу података оперативних ризика. Организациони део Банке у чијој је надлежности управљање ризицима врши мониторинг и извештавање о оперативним ризицима Управном одбору Банке, Извршном одбору Банке и Одбору за ревизију.

Мерење, односно процена оперативног ризика Банке врши се кроз квантитативну и/или квалитативну процену идентификованог оперативног ризика. Банка спроводи мерење изложености оперативним ризицима кроз евиденцију догађаја, самопроцењивање и стресно тестирање оперативног ризика. Самопроцењивање подразумева процену изложености ризицима од стране организационих делова у складу са мапом идентификованих оперативних ризика мерењем могућег распона, значаја за пословање и учесталости догађаја који могу да проузрокују губитке, идентификовањем нивоа контроле које области пословања имају над овим ризицима и мере за побољшање. Стрес тест представља технику управљања оперативним ризиком, којом се процењује потенцијални утицај специфичних догађаја и/или промене више финансијских варијабли на изложеност оперативном ризику Банке.

Банка не може елиминисати све оперативне ризике, али увођењем одговарајућег контролног оквира, мониторингом и ублажавањем потенцијалних ризика успоставља процес управљања оперативним ризиком. Банка предузима мере у циљу ублажавања оперативних ризика и проактивног реаговања на потенцијалне догађаје оперативних ризика кроз перманентно праћење свих активности, примену адекватног и поузданог информационог система и оријентацијом на пројектни приступ, а чијим спровођењем се унапређује пословна пракса и оптимизују пословни процеси Банке.

Путем поузданог извештавања о реализацији мера за ублажавање оперативних ризика, Банка је успоставила систем за мониторинг активности које предузимају организациони делови Банке у циљу умањења оперативних ризика и превентивног реаговања на догађаје оперативних ризика који су у настајању. Банка процењује ризик поверавања активности трећим лицима за обављање одређених активности у вези са пословањем Банке, а на основу уговора закљученог са тим лицима којима се јасно одређују услови, права, обавезе и одговорности уговорених страна.

У циљу несметаног и континуираног функционисања свих значајних система и процеса банке, као и ограничавања губитака у ванредним ситуацијама, Банка је усвојила План за обезбеђење континуитета пословања, а у циљу поновног успостављања опоравка система информационе технологије у случају прекида пословања, Банка је усвојила План опоравка активности у случају катастрофа.

#### 5.5. РИЗИЦИ УЛАГАЊА БАНКЕ

Ризик улагања Банке представља ризик улагања у друга правна лица и у основна средства. Улагање Банке у једно лице које није лице у финансијском сектору не сме прећи 10% капитала Банке, при чему се под овим улагањем подразумева улагање којим Банка стиче удео или акције лица које није лице у финансијском сектору. Укупна улагања Банке у лица која нису лица у финансијском сектору и у основна средства Банке могу бити до 60% капитала Банке, с тим што се ово ограничење не односи на стицање акција ради њихове даље продаје у року од шест месеци од дана стицања.

#### 5.6. РИЗИК ИЗЛОЖЕНОСТИ

Велика изложеност Банке према једном лицу или групи повезаних лица, укључујући и лица повезана са Банком јесте изложеност која износи преко 10% капитала Банке.

У свом пословању, Банка води рачуна о усклађености са регулаторно дефинисаним лимитима изложености:

- Изложеност према једном лицу или групи повезаних лица не сме бити већа од 25% капитала Банке;
- Изложеност према лицу повезаном са Банком не сме бити већа од 5% капитала Банке, а укупна изложеност према лицима повезаним са Банком не сме прећи 20% капитала Банке;
- Збир свих великих изложености Банке не сме прећи 400% капитала Банке.

Изложеност Банке према једном лицу или групи повезаних лица, као и изложеност према лицима повезаним са Банком кретала се у оквиру прописаних лимита.

#### 5.7. РИЗИК ЗЕМЉЕ

Ризик земље је ризик који се односи на земљу порекла лица према коме је Банка изложена, односно ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке због немогућности Банке да наплати потраживања од дужника из разлога који су последица политичких, економских или социјалних прилика у земљи порекла дужника. Ризик земље обухвата следеће ризике:

- Политичко-економски ризик, под којим се подразумева вероватноћа остваривања губитка због немогућности Банке да наплати потраживања услед ограничења утврђених актима државних и других органа земље порекла дужника, као и општих и системских прилика у тој земљи;
- Ризик трансфера, под којим се подразумева вероватноћа остварења губитка због немогућности наплате потраживања исказаних у валути која није званична валута земље порекла дужника, и то услед ограничења плаћања обавеза према повериоцима из других земаља у одређеној валути која су утврђена актима државних и других органа земље дужника.

Банка управља ризиком земље на нивоу појединачног пласмана и на нивоу портфолија. Мерење и контролу изложености појединачног пласмана ризику земље, Банка врши одређивањем категорије интерног рејтинга земље дужника, а на основу рејтинга додељеног од стране међународно признатих рејтинг агенција и утврђивањем лимита изложености као процентом од капитала Банке у зависности од категорије интерног рејтинга земље. Мерење и контролу изложености портфолија ризику земље Банка врши на основу груписања потраживања према степену ризика земаља дужника.

У циљу адекватног управљања ризиком земље, Банка дефинише лимите изложености појединачно по земљама порекла дужника.

Пласмани Банке који су одобрени дужницима са седиштем изван Републике Србије, за финансирање пословања у Републици Србији, чије се измирење финансијских обавеза према Банци очекује из извора пословања оствареног у Републици Србији, представљају потраживања Банке без изложености ризику земље порекла дужника.

## 5.8. УПРАВЉАЊЕ КАПИТАЛОМ

Банка је успоставила систем управљања ризицима у складу са обимом и структуром својих пословних активности, а циљ управљања капиталом је несметано остварење циљева пословне политике Банке.

Обрачун капитала и показатеља адекватности тог капитала је усклађен са Базел II стандардима.

Основни циљеви управљања капиталом су:

- очување минималног регулаторног захтева (EUR 10 милиона);
- поштовање минималног регулаторног показатеља адекватности капитала (12%);
- одржавање поверења у сигурност и стабилност пословања;
- остварење пословних и финансијских планова;
- подржавање очекиваног раста пласмана;
- омогућење оптимума будућих извора средстава и њиховог коришћења;
- остварење политике дивиденди.

Регулаторни капитал Банке представља збир основног капитала и допунског капитала, умањен за одбитне ставке. Показатељ адекватности капитала представља однос капитала банке и збира активе пондерисане кредитним ризиком, отворене девизне позиције и изложености оперативним ризиком. Актива пондерисана кредитним ризиком се утврђују у складу са прописаним пондерима ризичности за све класе активе. Изложеност оперативном ризику се добија множењем реципрочне вредности прописаног показатеља адекватности капитала и капиталног захтева за оперативни ризик, утврђеног као трогодишњи просек производа индикатора изложености по свим линијама пословања и прописаних стопа капиталног захтева за сваку пословну линију.

Показатељ адекватности капитала	У хиљадама динара	
	31.03.2015.	31.12.2014.
Основни капитал	31.820.031	29.447.746
Допунски капитал	4.975.708	5.507.761
Одбитне ставке од капитала	(5.555.355)	(5.555.355)
<b>Капитал</b>	<b>31.240.384</b>	<b>29.400.152</b>
Актива пондерисана кредитним ризиком	157.161.043	156.145.495
Изложеност оперативном ризику	20.531.683	19.093.050
Изложеност девизном ризику	2.029.392	-
<b>Показатељ адекватности капитала (мин. 12%)</b>	<b>17,38%</b>	<b>16,78%</b>

Током првог квартала 2015. године показатељ адекватности капитала је био изнад прописаног регулаторног лимита од 12%.

Банка Стратегијом и Планом управљања капиталом обезбеђује одржавање нивоа и структуре интерног капитала који пружа адекватну подршку расту пласмана, будућих извора средстава и њиховог коришћења, политику дивиденди као и промене у регулаторним захтевима.

План управљања капиталом, као део система управљања капиталом, садржи:

- стратешке циљеве и период за њихово остваривање;
- начин организације процеса управљања расположивим интерним капиталом;
- процедуре планирања адекватног нивоа расположивог интерног капитала;
- начин достизања и одржавања адекватног нивоа расположивог интерног капитала;
- план пословања у случају настанка непредвиђених догађаја.

## 6. ДОГАЂАЈИ НАКОН БИЛАНСА СТАЊА

А) Управни одбор Банке на седници одржаној 29.04.2015. донео је одлуку о позиву за редовну седницу

Скупштине Банке 04.06.2015. године са предлогом дневног реда:

- Одлуку о разрешењу и избору председника Скупштине Банке
- Годишњи извештај о пословању Банке за 2014. године
  - а) одлука о усвајању Годишњег извештаја о пословању Банке за 2014.
  - б) одлука о усвајању редовних годишњих финансијских извештаја Банке за 2014. годину са мишљењем спољног ревизора
  - в) одлука о расподели дела нераспоређеног добитка из 2014.године и нераспоређеног кумулираног добитка из ранијих година

Б) У току је репрограм обавеза које друштво Ваљаоница бакра Севојно има према матичној банци у износу од 6,7 милиона EUR-а.

Фонд за развој Републике Србије донео је Одлуку бр.172 од 18.03.2015. године којом се одобрава издавање гаранције на рок од 10 година, а Одлука је ступила на снагу доношењем Закључка Владе Републике Србије 05 Број: 42-3291/2015 од 26.03.2015. године, којим је дата препорука Фонду за развој Републике Србије да по налогу друштва Ваљаоница бакра Севојно изда/анексира гаранцију у корист Матичне банке.

Ц) Sojaprotein“ а.д. Бечеј је дана 20. и 21.04.2015. године извршило превремену отплату кредита у износу од 3,0 милиона EUR-а.

## 7. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре (РСД) на дан 31. март 2015. и 31. децембра 2014. године за поједине главне валуте су:

Валуте	Званични курс НБС	
	2015.	2014.
USD	111.4240	99.4641
EUR	120.2153	120.9583
CHF	114.8188	100.5472

У Београду,  
дана 14.05.2015. године

Лица одговорна за састављање  
финансијских извештаја



The image shows a handwritten signature in blue ink over a horizontal line. Below the signature is a circular blue stamp. The stamp contains the text 'КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД' around the perimeter and a star in the center.



# KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

Svetog Save 14, 11000 Beograd

Tel: +381 11 30 80 100

Fax: +381 11 344 13 35

Matični broj: 07737068

PIB: SR 100001931

PDV broj: 134968641

Šifra delatnosti: 6419

Agencija za privredne registre: 10156/2005

Broj računa: 908-20501-70

SWIFT: KOBBCSBG

E-mail: [posta@kombank.com](mailto:posta@kombank.com)

## I Z J A V A

Prema našem mišljenju, kvartalni finansijski izveštaji za period 01.01.2015. do 31.03.2015. godine, u svim materijalno značajnim pitanjima daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, dobicima i gubicima, finansijskom položaju i poslovanju Komercijalne banke AD Beograd i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o bankama i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, kao i MRS i MSFI objavljenim do 1. januara 2009. godine, koji su u Republici Srbiji rešenjem ministra finansija prevedeni i objavljeni u Službenom glasniku oktobra 2010. godine.

Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja

  
Snežana Pejčić  
direktor Sektora  
računovodstva

  
Savo Petrović  
Izvršni direktor za  
finansije i računovodstvo



## KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

IZVRŠNI ODBOR

Beograd 15.05.2015. godine

Broj: 10304

Na osnovu člana 31. Statuta Komercijalne banke AD. Beograd, a u skladu sa članom 50, 51, 52 i 53. Zakona o tržištu kapitala i članom 2. i 33. Zakona o računovodstvu, Izvršni odbor Banke 15.05.2015. godine usvaja

### ODLUKU

O ODOBRAVANJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD  
ZA PERIOD JANUAR – MART 2015. GODINE

I

Odobravaju se Finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 31.03.2015:

1. Bilans stanja na dan 31.03.2015. godine,
2. Bilans uspeha za period od 01.01. do 31.03.2015. godine,
3. Izveštaj o ostalom rezultatu u periodu od 01.01. do 31.03.2015. godine,
4. Izveštaj o tokovima gotovine u periodu od 01.01. do 31.03.2015. godine,
5. Izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 01.01. do 31.03.2015. godine,
6. Napomene uz finansijske izveštaje za period od 01.01. do 31.03.2015. godine,  
u tekstu koji je sastavni deo ove odluke

Odobrava se Izveštaj o poslovanju Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 31.03.2015.

II

Ovlašćuju se: izvršni direktor za finansije i računovodstvo Savo Petrović, direktor Sektora računovodstva Snežana Pejčić i direktor Sektora finansijskog kontrolinga, planiranja i budžetiranja da potpišu Finansijske izveštaje Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 31.03.2015. godine i Izveštaj o poslovanju Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 31.03.2015. godine iz tačke I ove odluke.

III

Zadužuje se Sektor računovodstva, Sektor finansijskog kontrolinga, planiranja i budžetiranja i Sektor hartija od vrednosti i finansijskih tržišta da Finansijske izveštaje Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 31.03.2015. godine, iz tačke I ove odluke, dostave Komisiji za hartije od vrednosti i Beogradskoj berzi 15.05.2015. godine u skladu sa članom 53. Zakona o tržištu kapitala.

IZVRŠNI ODBOR

## IZJAVA

Pojedinačni finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd za period 01.01.2015. do 31.03.2015. godine, nisu revidirani.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o bankama i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, Komercijalna banka AD Beograd vrši samo reviziju godišnjih finansijskih izveštaja.

Izjava se daje u skladu sa članom 52. stav 7. Zakona o tržištu kapitala.



Snežana Pejčić

direktor Sektora  
računovodstva

Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja



Savo Petrović

Izvršni direktor za  
finansije i računovodstvo