

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ

O POSLOVANJU GRUPE KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD ZA PRVO
POLUGOĐE 2013. GODINE

BEOGRAD, AVGUST 2013. GODINE



SADRŽAJ

1.	PRIKAZ POKAZATELJA POSLOVANJA GRUPE U PERIODU OD 31.12.2012. DO 30.06.2013. GODINE	5
2.	MAKROEKONOMSKI USLOVI POSLOVANJA GRUPE U PERIODU OD 31.12.2012. DO 30.06.2013. GODINE	6
3.	OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA GRUPE U PERIODU OD 31.12.2012. DO 30.06.2013. GODINE	7
4.	KONSOLIDOVANI BILANS STANJA ZA 30.06.2013. GODINE	9
4.1.	Konsolidovana aktiva na dan 30.06.2013. godine	9
4.2.	Konsolidovana pasiva na dan 30.06.2013. godine	10
4.3.	Dati krediti komitentima i depoziti komitenata na dan 30.06.2013. godine	11
4.4.	Konsolidovani bilans stanja na dan 30.06.2013. godine - segmenti	13
5.	KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA ZA PERIOD OD 01.01.2013. DO 30.06.2013. GODINE	14
5.1.	Prihodi i rashodi po osnovu kamata	15
5.2.	Prihodi i rashodi po osnovu naknada	15
5.3.	Ostvareni dobitak iz redovnog poslovanja	15
5.4.	Konsolidovani bilans uspeha za 30.06.2013. godine - segmenti	16
6.	OPIS GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE GRUPA IZLOŽENA	17
7.	SVI ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA	18
8.	INFORMACIJA O REALIZACIJI BIZNIS PLANA ZA 2013. GODINU	19

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA NA DAN 30.06.2013.

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA U PERIODU OD 01.01. DO 30.06.2013.

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE U PERIODU OD 01.01. DO 30.06.2013.

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU U PERIODU OD 01.01. DO 30.06.2013.

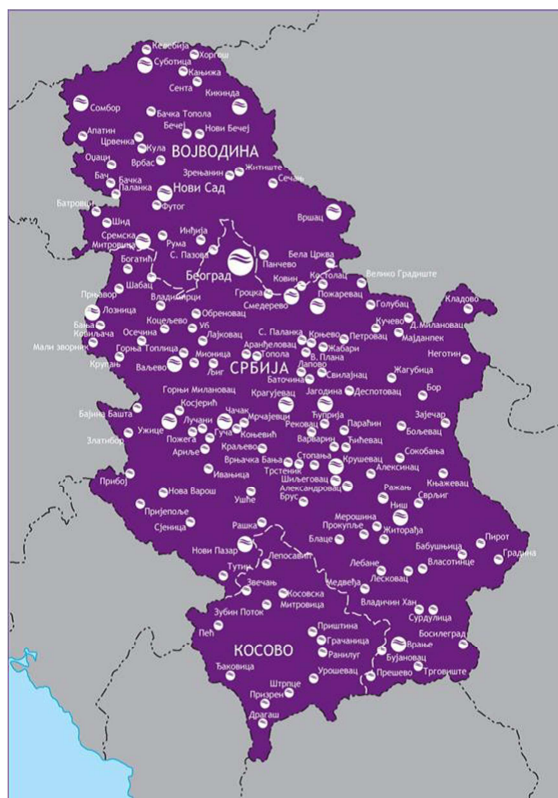
KONSOLIDOVANE NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA PRVO POLUGOĐE 2013.

IZJAVA LICA OVLAŠĆENIH ZA SASTAVLJANJE POLUGODIŠNJEG IZVEŠTAJA

Matična banka Komercijalna banka AD Beograd

ULICA	Svetog Save 14	Svetogorska 42-44	Kralja Petra 19	Makedonska 29
TELEFON	381 11- 30-80-100	381-11-32-40-911	381-11-33-08-002	381-11-33-39-001
TELEX	12133 COMBANK YU	12133 COMBANK YU	12133 COMBANK YU	12133 COMBANK YU
FAX	3442-372	32-36-160	32-82-732	33-39-196
S.W.I.F.T. code	KOBBRSBG	KOBBRSBG	KOBBRSBG	KOBBRSBG
REUTERS dealing code	KOMB	KOMB	KOMB	KOMB
INTERNET	http://www.kombank.com	http://www.kombank.com	http://www.kombank.com	http://www.kombank.com
INTERNET E - mail	posta@kombank.com	posta@kombank.com	posta@kombank.com	posta@kombank.com

	FILIJALA	SEDIŠTE
1.	Filijala Kruševac	Trg oktobarske revolucije 1
2.	Filijala Niš	Episkopska 32
3.	Filijala Zrenjanin	Trg Slobode 5
4.	Filijala Čačak	Železnička bb
5.	Filijala Kraljevo	Trg S. Ratnika bb
6.	Filijala Novi Pazar	Njegoševa 1
7.	Filijala Novi Sad	Trg slobode 4
8.	Filijala Užice	D. Tucovića 151
9.	Filijala Vranje	Stefana Prvovenčanog 58
10.	Filijala Valjevo	Gradski Trg bb
11.	Filijala Subotica	Korzo 10
12.	Filijala Šabac	Gospodar Jevremova 2
13.	Filijala Kragujevac	Kneza Miloša 3
14.	Filijala Smederevo	Karađorđeva 28
15.	Filijala Požarevac	Moše Pijade 2
16.	Filijala Jagodina	Kneginje Milice 24
17.	Filijala Loznica	Gimnazijska 1
18.	Filijala S. Mitrovica	Kralja Petra I 5-7
19.	Filijala Zaječar	Nikole Pašića 25
20.	Filijala Kikinda	Kralja Petra I 39
21.	Filijala Sombor	Stararski Put 14
22.	Filijala Vršac	Trg Save Kovačevića 2
23.	Filijala Beograd	Svetogorska 42 - 44
24.	Filijala K. Mitrovica	Kralja Petra I 23



Komercijalna banka AD Beograd, kao matična banka, ima:

- 3.020 zaposlena radnika,

- 231 ekspozituru koje su organizaciono vezane za 24 filijale na regionalnom principu

GRUPA KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD

KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD – MATIČNA BANKA

KOMERCIJALNA BANKA AD BUDVA

100% vlasništvo Banke

Komercijalna banka AD Budva osnovana je u novembru 2002. godine kao afilijacija Komercijalne banke AD Beograd i upisana u centralni registar Privrednog suda u Podgorici 06. marta 2003. godine.

KOMERCIJALNA BANKA AD BANJA LUKA

99,998% vlasništvo Banke

Komercijalna banka AD Banja Luka je osnovana u septembru 2006. godine, i dana 15. septembra 2006. godine upisana u sudski registar Rešenjem Osnovnog suda u Banja Luci.

KOMBANK INVEST AD BEOGRAD

100% vlasništvo Banke

Društvo za upravljanje investicionim fondom KOMBANK INVEST osnovano u decembru 2007 godine i registrovano 5. februara 2008. godine.

	KOMERCIJALNA BANKA AD BUDVA	KOMERCIJALNA BANKA AD BANJA LUKA	KomBank INVEST AD BEOGRAD Društvo za upravljanje investicionim fondovima
ULICA	Podkošljun bb	Veselina Masleše 6	Kralja Petra 19
TELEFON	00382-33-426-300	00387-51-244-700	011-330-8310

Republika Crna Gora

Komercijalna banka AD Budva

Bosna i Hercegovina

Komercijalna banka AD Banja Luka



Komercijalna banka AD Budva ima:

- 117 zaposlenih radnika,
- 14 organizacionih delova (F/A)



Komercijalna banka AD Banja Luka ima:

- 144 zaposlenih radnika,
- 17 organizacionih delova (F/A)



1. PRIKAZ POKAZATELJA POSLOVANJA GRUPE U PERIODU OD 31.12.2012. DO 30.06.2013. GODINE

OPIS	VI 2013	2012	2011	2010	2009
BILANS STANJA					
Bilansna aktiva (000 RSD)	365.740.437	343.170.521	292.679.098	272.203.483	219.355.286
<i>procenti rasta</i>	6,6%	17,3%	7,5%	24,1%	19,3%
Vanbilansno poslovanje (000 RSD)	219.344.518	207.913.711	186.996.187	146.839.016	67.236.090
DATI KREDITI I DEPOZITI	201.477.566	194.416.122	169.380.487	163.214.267	124.558.724
<i>Procentat rasta</i>	3,60%	14,8%	3,8%	31,0%	6,8%
Komercijalna banka AD Beograd	184.680.333	177.106.865	155.719.207	150.566.311	114.051.469
Komercijalna banka AD Budva	6.641.996	6.623.881	5.615.791	5.179.892	4.633.476
Komercijalna banka AD Banja Luka	10.155.237	10.685.376	8.045.489	7.468.064	5.873.779
KomBank INVEST AD Beograd	-	-	-	-	-
DEPOZITI	261.260.806	250.485.242	219.922.916	212.627.373	179.789.819
<i>Procentat rasta</i>	4,30%	13,9%	3,4%	18,3%	24,3%
Komercijalna banka AD Beograd	244.499.330	235.009.950	205.917.714	199.072.251	167.094.451
Komercijalna banka AD Budva	6.439.537	6.113.520	4.932.913	4.768.923	3.645.389
Komercijalna banka AD Banja Luka	10.321.939	9.361.772	9.072.289	8.786.199	9.049.979
KomBank INVEST AD Beograd	-	-	-	-	-
<i>Učešće članica u bilansnoj aktivi grupe</i>					
Komercijalna banka AD Beograd	92,77	92,9	92,3	92,0	92,0
Komercijalna banka AD Budva	3,09	3,1	3,2	3,3	3,3
Komercijalna banka AD Banja Luka	4,11	4,1	4,5	4,7	4,7
KomBank INVEST AD Beograd	0,03	0,0	0,0	0,0	0,0
KAPITAL(000 RSD)	64.519.340	62.073.150	46.044.022	42.735.634	28.406.080
Adekvatnost kapitala u %	20,31	22,40	18,27	18,73	15,80
Broj zaposlenih	3.285	3.254	3.282	3.343	3.401
Aktiva po zaposlenom (000 EUR)	990	927	852	772	673
PARAMETRI PROFITABILNOSTI					
Dobitak pre oporezivanja (000 RSD)	2.723.421	2.453.597	1.984.192	1.663.331	862.545
ROA	1,5%	1,4%	1,4%	1,5%	1,0%
ROE - na ukupan kapital	8,6%	8,2%	9,0%	10,5%	7,7%
ROE - na akcijski kapital	13,6%	12,9%	14,0%	13,9%	12,3%
Neto kamatna marža na ukupnu aktivu	3,7%	3,3%	3,7%	3,1%	3,2%
Neto prihodi od kamata ((000 RSD)	6.729.559	5.664.237	5.127.238	3.893.317	3.136.758
Neto prihodi od naknada i provizija (000 RSD)	2.294.341	2.246.002	2.217.455	1.868.112	1.831.395
Cost income ratio	61,7%	68,5%	63,4%	77,1%	88,8%
Operativni troškovi	5.567.866	5.418.939	4.655.018	4.443.251	4.410.880
Neto dobiti od kursnih razlika (000 RSD)	-16.224	78.133	-285.556	1.048.220	907.328
Neto rashodi ind.otpisa plasmana i rezervi (000 RSD)	-833.674	-320.805	-627.172	-849.388	-726.822
Kvalitet aktive - NPL	13,53%	13,5%	11,1%	10,5%	14,2%
Pokazatelj deviznog rizika	19,60	14,29	18,86	19,93	19,73
Tokovi gotovine (000 RSD)	4.644.203	2.411.973	3.311.614	-	-

2. MAKROEKONOMSKI USLOVI POSLOVANJA GRUPE U PERIODU OD 31.12.2012. DO 30.06.2013. GODINE

Članice Grupe posluju na tržištima tri države regiona jugoistočne Evrope: Srbija, Bosna i Hercegovina i Crna Gora sa specifičnim okolnostima koje utiču na lokalne makroekonomske uslove poslovanja.

Makroekonomski uslovi poslovanja članica Grupe prema dostupnim podacima nadležnih institucija za 31.12.2012. godine:

Makroekonomski pokazatelji	SRBIJA	REPUBLIKA SRPSKA (BIH)	CRNA GORA
Bruto društveni proizvod	Oko 28,7 mlrd EUR	Oko 4,4 mlrd EUR (BIH 13 mlrd EUR)	Oko 3,3 mlrd EUR
Kretanje BDP-a	Oko -2%	Oko - 0,6% (BIH -0,2%)	Oko 0,5%
Index potražaćkih cena	12,2%	2,0% (BIH 1,8%)	2,7%
Aktiva bankarskog sektora	Rast 7,3%	Rast 8% (BIH -1,8%)	Pad 0,1%
Funkcionalna valuta	Depres.RSD/EUR 8,7%	Stabilan kurs - KM/EUR	Stabilan kurs (EUR)
Industrijska proizvodnja	pad 2,9%	pad 4,2% (BIH 5,2%)	pad 7,1%
Strane direktne investicije	Oko 232 mil.EUR	Oko 360 mil EUR (BIH 346 mil EUR)	Oko 454 mil EUR
NPL bankarskog sektora	18,6%	14,12% (BIH 13,2%)	17,6%
Stopa nezaposlenosti	22,4%	25,6% (BIH 28,0%)	20,2%

Makroekonomski uslovi poslovanja članica Grupe prema dostupnim podacima nadležnih institucija za 30.06.2013. godine:

Makroekonomski pokazatelji	SRBIJA	REPUBLIKA SRPSKA (BIH)	CRNA GORA
Bruto društveni proizvod	Oko 33,1 mlrd EUR - procena	Oko 1,02 mlrd EUR (BIH 8,38 mlrd EUR)	Oko 3,5 mlrd EUR - planiran
Kretanje BDP-a	Oko 0,7%	Oko - 0,9% (BIH -1,1%)	Oko 0,5% u 2012.
Index potražaćkih cena	9,8%	1,0% (BIH 1,0%)	2,2%
Aktiva bankarskog sektora	Pad 0,8%	Rast 2% (BIH pad 1,2%)	Rast 2,8%
Funkcionalna valuta	Depres.RSD/EUR 0,4%	Stabilan kurs - KM/EUR	Stabilan kurs (EUR)
Industrijska proizvodnja	Rast 4,2%	rast 5,3% (BIH 3,7%)	Rast 10,4%
Strane direktne investicije	Oko 217 mil EUR	nije objavljeno (BIH 60,15 mil EUR)	Oko 112,1 mil EUR
NPL bankarskog sektora	19,9%	14,85% (BIH 13,3%)	19,42%
Stopa nezaposlenosti	24,1%	27% (BIH 27,5%)	13,0%

U odnosu na 31.12.2012. najveća promena makroekonomskih uslova poslovanja koja može imati uticaj na poslovanje članica Grupe u narednom periodu, ogleda se u povećanju stope nezaposlenosti za 1,7% u Srbiji i 1,4% u Republici Srpskoj, dok je u Crnoj Gori zabeležen pozitivan tend smanjenja nezaposlenosti za 7,2%. Istovremeno na svim tržištima je zabeležen skroman nivo direktnih stranih investicija.

3. OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA GRUPE U PERIODU OD 31.12.2012. DO 30.06.2013. GODINE

OPIS	VI 2013	2012	2011	2010	2009
BILANS STANJA					
Bilansna aktiva (000 RSD)	365.740.437	343.170.521	292.679.098	272.203.483	219.355.286
<i>procenti rasta</i>	6,6%	17,3%	7,5%	24,1%	19,3%
Vanbilansno poslovanje (000 RSD)	219.344.518	207.913.711	186.996.187	146.839.016	67.236.090

Na dan 30.06.2013. godine bilansna aktiva Grupe iznosi 365.740,4 miliona dinara i povećana je za 22.569,9 miliona dinara ili 6,6% u odnosu na kraj prethodne godine.

Vanbilansna aktiva je uvećana za 5,5% u 2013. godini i na kraju juna ove godine iznosi 219.344,5 miliona dinara.

OPIS	VI 2013	2012	2011	2010	2009
DATI KREDITI I DEPOZITI	201.477.566	194.416.122	169.380.487	163.214.267	124.558.724
<i>Procenat rasta</i>	3,60%	14,8%	3,8%	31,0%	6,8%
<i>Kvalitet aktive - učešće NPL kredita</i>	13,53%	13,5%	11,1%	10,5%	14,2%
DEPOZITI	261.260.806	250.485.242	219.922.916	212.627.373	179.789.819
<i>Procenat rasta</i>	4,30%	13,9%	3,4%	18,3%	24,3%

U prvih šest meseci Grupa je realizovala kredite klijentima u iznosu od 201.477,6 miliona dinara što je za 3,6% iznad ostvarenja na kraju 2012. godine. Istovremeno je neznatno promenjen nivo problematičnih kredita u ukupnim kreditima (13,53%). U istom periodu Grupa je ostvarila rast depozita od 4,30%.

(U 000 RSD)

OPIS	VI 2013	2012	2011	2010	2009
DOBITAK	2.723.421	2.453.597	1.984.192	1.663.331	862.545
DOBITAK PO OSNOVU KAMATA	6.729.559	5.664.237	5.127.238	3.893.317	3.136.758
DOBITAK PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA	2.294.341	2.246.002	2.217.455	1.868.112	1.831.395
OPERATIVNI RASHODI	5.567.866	5.418.939	4.655.018	4.443.251	4.410.880
PARAMETRI PROFITABILNOSTI:					
ROA – dobitak/ prosečna bilansna aktiva	1,5%	1,4%	1,4%	1,5%	1,0%
ROE – dobitak/ prosečan ukupan kapital	8,6%	8,2%	9,0%	10,5%	7,7%
ROE – dobitak/ prosečan akcijski kapital	13,6%	12,9%	14,0%	13,9%	12,3%
CIR = OPEX/neto kamate i naknade	61,7%	68,5%	63,4%	77,1%	88,8%

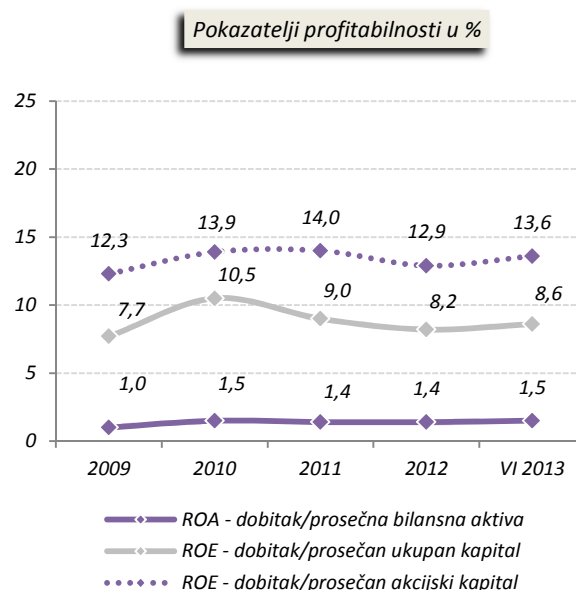
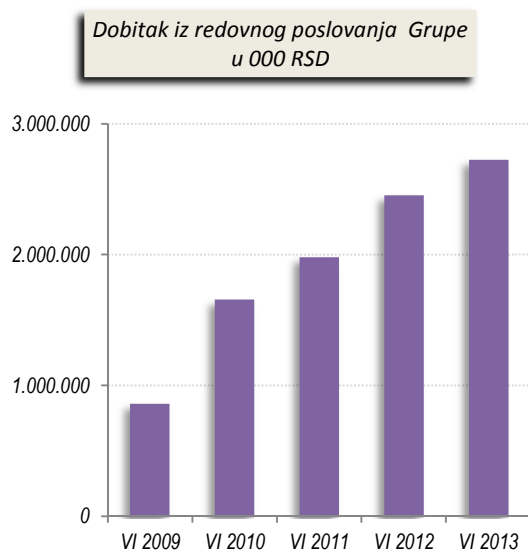
U svrhu pripremanja konsolidovanih finansijskih izveštaja pojedinačni finansijski izveštaji zavisnih banaka i Društva su prilagođeni prezentaciji finansijskih izveštaja na osnovu:

- računovodstvenih propisa Republike Srbije,
- internih akata matične banke - Komercijalne banke AD Beograd i
- relevantnih MRS i MSFI.

U sprovedenom postupku konsolidacije u potpunosti je konsolidovano:

- iznos učešća matične banke u kapitalu zavisnih banaka i Društva po inicijalnom kursu uloga (5.480,9 miliona din.),
- interna potraživanja i obaveze između članica Grupe (116,0 miliona din.),
- interni prihodi i rashodi između svih članica Grupe (neto pozitivan efekat 3,3 miliona din.),
- nerealizovani interni dobitci (nisu ostvareni) i
- nerealizovani interni gubici (nisu ostvareni).

U sprovedenom postupku konsolidacije kapital Grupe je uvećan za nerealizovane dobitke po osnovu kursiranja inooperacija u iznosu od 1.414,2 miliona din. (od čega se na dobitke od kursiranja trajnih uloga u banke članice Grupe odnosi 1.287,8 miliona din. koji se ne priznaju u pojedinačnim finansijskim izveštajima Matične banke).



I pored negativnog uticaja globalne finansijske krize Grupa je u prvih šest meseci ove godine, u odnosu na isti vremenski period prethodne godine, ostvarila značajan rast profitabilnosti (11%). Ostvareni dobitak Grupe u periodu od 01.01. do 30.06. 2013. godine iznosi 2.723,4 miliona dinara, što u odnosu na isti period prethodne godine predstavlja povećanje od 269,8 miliona dinara. Ovakvo značajno povećanje dobitka obezbedilo je, u prvih šest meseci 2013. godine, prinos na ukupan kapital od 8,6%, odnosno prinos na akcijski kapital od 13,6%.

Na povećanje dobitka u prvom polugodištu 2013. godine najviše je uticao porast neto prihoda od kamata (18,8%).

Zbog racionalizacije troškova i povećanja neto prihoda po osnovu kamata, smanjen je Cost Income Ratio (CIR) sa 68,5% na dan 30.06.2012. godine na 61,7% na dan 30.06.2013. godine (smanjenje 6,8 procentna poena).

4. KONSOLIDOVANI BILANS STANJA ZA 30.06.2013. GODINE

4.1. Konsolidovana aktiva na dan 30.06.2013. godine

(U 000 RSD)

R.BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	30.06.2013.	31.12.2012.	INDEKSI	% UČEŠĆA NA DAN 30.06.2013.
1	2	3	4	5=(3:4)*100	6
	AKTIVA				
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	31.695.202	42.052.826	75,4	8,7%
2.	Opozivi depoziti i krediti	65.135.402	45.826.369	142,1	17,8%
3.	Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	2.088.282	1.744.180	119,7	0,6%
4.	Dati krediti i depoziti	201.477.566	194.416.122	103,6	55,1%
5.	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	44.983.735	42.216.159	106,6	12,3%
6.	Udeli (učesća) kod nepovezanih pravnih lica	495.272	436.210	113,5	0,1%
7.	Ostali plasmani	4.406.000	3.230.128	136,4	1,2%
8.	Nematerijalna ulaganja	681.126	644.837	105,6	0,2%
9.	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	7.926.047	7.871.320	100,7	2,2%
10.	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	78.666	78.763	99,9	0,0%
11.	Odložena poreska sredstva	65.414	4.896	-	0,0%
12.	Ostala sredstva	6.707.725	4.648.711	144,3	1,8%
	UKUPNA AKTIVA (od 1. do 12.)	365.740.437	343.170.521	106,6	100,0%

Bilansna aktiva Grupe za prvih šest meseci 2013. godine, uvećana je za 22.569,9 miliona dinara ili 6,6%. Krediti komitentima su povećani za 7.061,4 miliona dinara, odnosno 3,6%. Na dan 30.06.2013. godine ukupni plasmani komitentima iznose 201.477,6 miliona dinara, što čini 55,1% ukupne bilansne aktive.

Tokom prvih šest meseci 2013. godine, pozicija gotovine i gotovinskih ekvivalenata beleži pad od 24,6% prvenstveno zbog smanjenja sredstava sa žiro računa i povlačenja sredstava sa deviznih računa.

Značajno povećanje u izveštajnom periodu tekuće godine realizovano je na poziciji opozivi depoziti i krediti - porast u iznosu od 19.309,0 miliona dinara ili 42,1%, iz razloga većeg plasmana sredstava Matične banke u repo hartije od vrednosti (+18.000,00 miliona RSD) i dodatnog izdvajanja obavezne rezerve u stranoj valuti u protivvrenosti od 780,8 miliona dinara.

Pozicija potraživanja za kamatu, naknadu i prodaju, u izveštajnom periodu, beleži rast od 344,1 milion dinara ili 19,7%.

4.2. Konsolidovana pasiva na dan 30.06.2013. godine

(U 000 RSD)

R.BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	30.06.2013.	31.12.2012.	INDEKSI	% UČEŠĆA NA DAN 30.06.2013.
1	2	3	4	5=(3:4)*100	6
	PASIVA				
1.	Transakcioni i ostali depoziti	261.260.806	250.485.242	104,3	71,4%
2.	Primljeni krediti	2.224.221	1.411.962	157,5	0,6%
3.	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-	-
4.	Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	283.391	191.129	148,3	0,1%
5.	Rezervisanja	1.210.452	2.406.634	50,3	0,3%
6.	Obaveze za poreze	64.452	24.571	262,3	0,0%
7.	Obaveze iz dobitka	160.925	105.081	153,1	0,0%
8.	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-
9.	Odložene poreske obaveze	61.469	948	6.484,1	0,0%
10.	Ostale obaveze	35.955.381	26.471.804	135,8	9,8%
11.	UKUPNE OBAVEZE (od 1. do 10.)	301.221.097	281.097.371	107,2	82,4%
	KAPITAL				
12.	Akcijski kapital i emisiona premija	40.034.608	40.034.608	100,0	10,9%
13.	Rezerve iz dobiti	15.212.070	15.149.322	100,4	4,2%
14.	Revalorizacione rezerve	1.209.314	867.774	139,4	0,3%
15.	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	321.203	7.016	4.578,1	0,1%
16.	Dobitak	6.970.305	4.640.008	150,2	1,9%
17.	Pozitivne kumulativne razlike po osnovu kursiranja inooperacija	1.414.246	1.388.454	101,9	0,4%
18.	UKUPNO KAPITAL (od 12. do 17.)	64.519.340	62.073.150	103,9	17,6%
	UKUPNA PASIVA (11+18)	365.740.437	343.170.521	106,6	100%
	Interes manjinskih vlasnika	63	62	101,6	-
	VANBILANSNE POZICIJE (od 19. do 22.)	219.344.518	207.913.711	105,5	100%
19.	Poslovi u ime i za račun trećih lica	5.333.288	5.050.021	105,6	2,4%
20.	Preuzete buduće obaveze	33.412.916	43.695.943	76,5	15,2%
21.	Derivati	-	-	-	-
22.	Druge vanbilansne pozicije	180.598.314	159.167.747	113,5	82,3%

Ukupne obaveze na kraju prvih šest meseci 2013. godine iznose 301.221,1 miliona dinara i čine 82,4% ukupne pasive (31.12.2012: 81,9%). Istovremeno, ukupan kapital sa 64.519,3 miliona dinara učestvuje u ukupnoj pasivi 17,6% (31.12.2012: 18,1%). Ukupne obaveze povećane su u odnosu na kraj prethodne godine za 20.123,7 miliona dinara ili 7,2%, dok je ukupan kapital veći za 2.446,2 miliona dinara odnosno 3,9%.

Pored pozicije ostalih depozita koja je povećana u izveštajnom periodu za 583,4 miliona dinara ili 0,3%, značajno povećanje u odnosu na kraj prethodne godine (10.192,1 miliona dinara ili 22,2%) realizovano je na bilansnoj poziciji transakcionih depozita, kao i na poziciji ostalih obaveza (rast od 9.483,6 miliona dinara, 35,8%). U okviru ostalih obaveza najveće učešće imaju obaveze u stranoj valuti – kreditne linije (21.523,1 miliona dinara) i subordinirani kredit (5.708,6 miliona dinara) koji je povučen krajem novembra 2011. godine u cilju povećanja regulatornog kapitala.

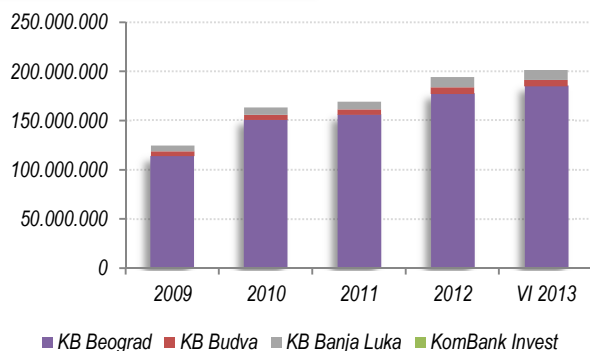
U strukturi bilansne pasive depoziti komitenata (transakcioni i ostali depoziti) iznose 261.260,1 miliona dinara, što čini 71,4% ukupne bilansne pasive, beležeći pri tome povećanje u odnosu na početak godine od 10.774,9 miliona dinara ili 4,3%.

4.3. Dati krediti komitentima i depoziti komitenata na dan 30.06.2013. godine

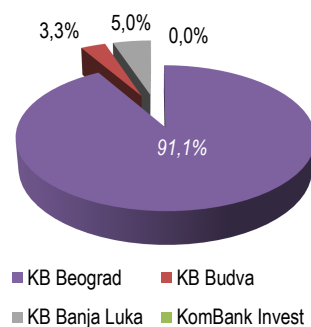
OPIS	VI 2013	2012	2011	2010	2009
DATI KREDITI I DEPOZITI	201.477.566	194.416.122	169.380.487	163.214.267	124.558.724
<i>Procentat rasta</i>	3,6%	14,8%	3,8%	31,0%	6,8%
Komercijalna banka AD Beograd	184.680.333	177.106.865	155.719.207	150.566.311	114.051.469
Komercijalna banka AD Budva	6.641.996	6.623.881	5.615.791	5.179.892	4.633.476
Komercijalna banka AD Banja Luka	10.155.237	10.685.376	8.045.489	7.468.064	5.873.779
KomBank INVEST AD Beograd	-	-	-	-	-
DEPOZITI	261.260.806	250.485.242	219.922.916	212.627.373	179.789.819
<i>Procentat rasta</i>	4,3%	13,9%	3,4%	18,3%	24,3%
Komercijalna banka AD Beograd	244.499.330	235.009.950	205.917.714	199.072.251	167.094.451
Komercijalna banka AD Budva	6.439.537	6.113.520	4.932.913	4.768.923	3.645.389
Komercijalna banka AD Banja Luka	10.321.939	9.361.772	9.072.289	8.786.199	9.049.979
KomBank INVEST AD Beograd	-	-	-	-	-

Komercijalna banka AD Beograd na dan 30.06.2013. godine ima najveće učešće u datim kreditima 91,7% i depozitima 93,6%.

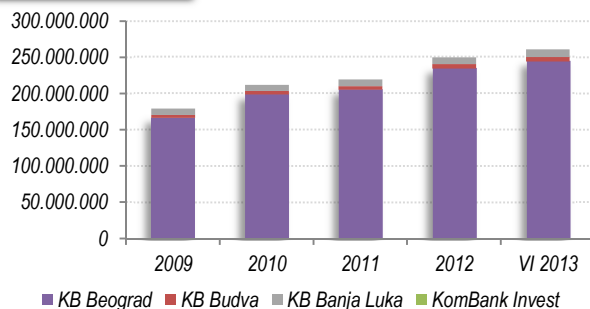
Dati krediti i depoziti u 000 RSD



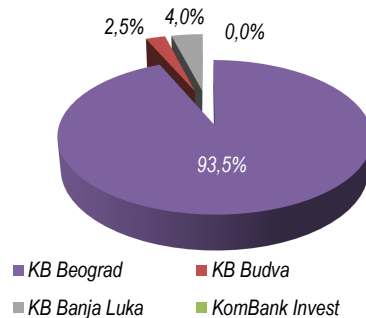
Učešće u datim kreditima i depozitima u %



Depoziti u 000 RSD



Učešće u depozitima grupe u %



Najznačajnija kategorija aktive, dati krediti i depoziti, zabeležila je povećanje od 7.061,4 miliona dinara (+ 3,6%), kao i promenu učešća u ukupnoj aktivi sa 56,6% (31.12.2012.) na nivo od 55,1%. Stopa rasta kredita je neznatna dok je u istom periodu dinar depresirao za 0,4%, što ukazuje da je Grupa u prvih šest meseci ove godine ostvarila realni porast datih kredita i depozita.

Ukupni depoziti Grupe na kraju juna 2013. godine iznose 261.260,8 miliona dinara i čine 71,4% ukupne pasive Grupe (decembar 2012: 73,0%).

Povećanje ostalih depozita u prvih šest meseci 2013. godine rezultat je prvenstveno povećanja devizne štednje stanovništva.

4.4.Konsolidovani bilans stanja na dan 30.06.2013. godine – segmenti

(U 000 RSD)

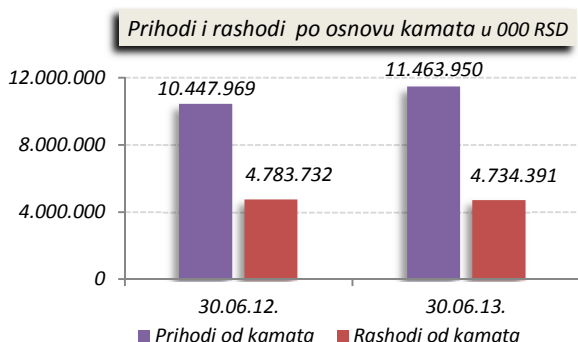
	OPIS	Beograd	Budva	Banja Luka	Kombank INVEST	UKUPNO GRUPA
1	2	3	4	5	6	7
	Pozicija / AKTIVA					
1	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	30.022.222	1.200.869	472.111	0	31.695.202
2	Opozivi depoziti i krediti	61.834.332	439.915	2.861.155	0	65.135.402
3	Potraž. po osn.kam.i naknada	1.874.459	101.414	112.267	142	2.088.282
4	Dati krediti i depoziti	184.680.333	6.641.996	10.155.237	0	201.477.566
5	Plasmani u HOV	43.128.933	1.129.208	1.117.845	103.021	45.479.007
6	Ostali plasmani	4.390.409	9.121	1.470	5.000	4.406.000
7	Osnovna sredstva, nemater. ulaganja i investic.nekretnine	8.122.679	244.285	239.969	240	8.607.173
8	Ostala aktiva	5.248.966	1.545.498	57.094	247	6.851.805
9	UKUPNA AKTIVA (1 do 8)	339.302.333	11.312.306	15.017.148	108.650	365.740.437
	Pozicija / PASIVA					
10	Depoziti	244.499.330	6.439.537	10.321.939	0	261.260.806
11	Primljeni krediti	1.369.141	149.885	705.195	0	2.224.221
12	Obaveze po osnovu kamata	271.610	9.814	1.967	0	283.391
13	Rezervisanja	1.150.238	35.322	24.577	315	1.210.452
14	Ostale obaveze	35.250.121	812.527	177.896	1.683	36.242.227
15	UKUPNE OBAVEZE (10 do 14)	282.540.440	7.447.085	11.231.574	1.998	301.221.097
16	Kapital i rezerve	63.429.941	827.662	286.112	-24.375	64.519.340
17	UKUPNA PASIVA (15+16)	345.970.381	8.274.747	11.517.686	-22.377	365.740.437
I	Aktiva po segmentima	339.302.333	11.312.306	15.017.148	108.650	365.740.437
	<u>Struktura korigovanih pozicija</u>					
-	Konsolidovana gotovina	-5.777	-93.390	-5.956	-96	-105.219
-	Konsolidovani dati depoziti	0	0	0	-8.862	-8.862
-	Konsolidovani dati krediti	0	0	0	0	0
-	Konsolidovana potraž.za kamatu	-2	0	0	-15	-17
-	Konsolid.razgran.kam. i drugo	-1.937	0	0	0	-1.937
-	Konsolidovani udeli	-5.480.888	0	0	0	-5.480.888
II	Aktiva u pojedin. BS	344.790.937	11.405.696	15.023.104	117.623	371.337.360
I	Pasiva po segmentima	345.970.381	8.274.747	11.517.686	-22.377	365.740.437
	<u>Struktura korigovanih pozicija</u>					
-	Konsolidovani depoziti	-99.442	-2.802	-2.975	0	-105.219
-	Konsolidovani primljeni depoziti	-8.862	0	0	0	-8.862
-	Konsolid.obav.za kam.i drugo	-15	-1.937	-2	0	-1.954
-	Konsolidovani kapital	1.287.763	-3.126.210	-3.502.441	-140.000	-5.480.888
II	Pasiva u pojedin. BS	344.790.937	11.405.696	15.023.104	117.623	371.337.360
III	Bilansna suma u originalnoj valuti	344.790.937 h/din	99.900 h/EUR	275.355 h/KM	117.623 h/din	

5. KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA ZA PERIOD OD 01.01.2013. DO 30.06.2013. GODINE

(U 000 RSD)

R.BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	30.06.2013.	30.06.2012.	INDEKSI (3:4)/100
1	2	3	4	5
	PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA			
1.1.	Prihodi od kamata	11.463.950	10.447.969	109,7
1.2.	Rashodi kamata	4.734.391	4.783.732	99,0
1.	Dobitak po osnovu kamata	6.729.559	5.664.237	118,8
2.1.	Prihodi od naknada i provizija	2.778.102	2.623.541	105,9
2.2.	Rashodi od naknada i provizija	483.761	377.539	128,1
2.	Dobitak po osnovu naknada i provizija	2.294.341	2.246.002	102,2
3.	Neto dobitak/gubitak po osnovu prodaje HoV po fer vrednosti kroz bilans uspeha	15.929	-1.075	-1.481,8
4.	Neto dobitak/gubitak po osnovu prodaje HoV koje su raspoložive za prodaju	1.737	82.018	2,1
5.	Neto dobitak/gubitak po osnovu prodaje HoV koje se drže do dospeća	-	-	-
6.	Neto dobitak/gubitak po osnovu prodaje udela (učešća)	-	-	-
7.	Neto dobitak/gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	-	1.259	0,0
8.	Neto dobitak/gubitak od kursnih razlika i promene vrednosti imovine i obaveza	-16.224	78.133	-20,8
9.	Prihodi od dividendi i učešća	2.199	1.306	168,4
10.	Ostali poslovni prihodi	97.420	121.461	80,2
11.	Neto prihodi/rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	-833.674	-320.805	259,9
12.	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2.348.067	2.265.762	103,6
13.	Troškovi amortizacije	431.137	414.390	104,0
14.	Operativni i ostali poslovni rashodi	2.788.662	2.738.787	101,8
15.	REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (OD 1. DO 14.)	2.723.421	2.453.597	111,0
16.	Porez na dobit	-	-	-
17.	Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	-	-	-
18.	Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	-	-	-
19.	DOBITAK (od 15. do 18.)	2.723.421	2.453.597	111,0
20.	Neto dobitak/gubitak koji pripada manjinskim ulagačima	1	1	100,0
21.	Neto dobitak/gubitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica	2.723.420	2.453.596	111,0

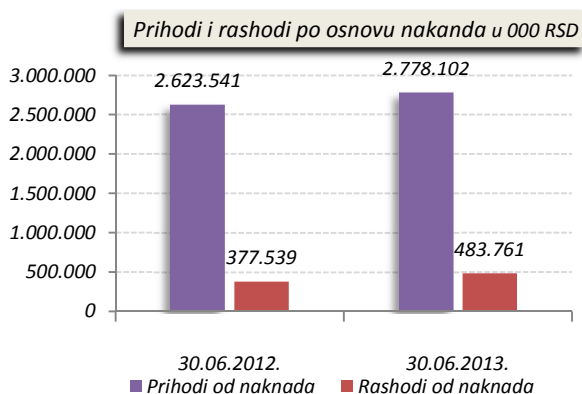
5.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata



Dobitak po osnovu kamata iznosi 6.729,6 miliona dinara, što u odnosu na isti period prošle godine predstavlja povećanje od 18,8%.

U odnosu na prošlu godinu, prihodi od kamata su veći za 1.016,0 miliona dinara ili za 9,7%, dok su rashodi po osnovu kamata smanjeni za 49,3 miliona dinara ili 1,0%.

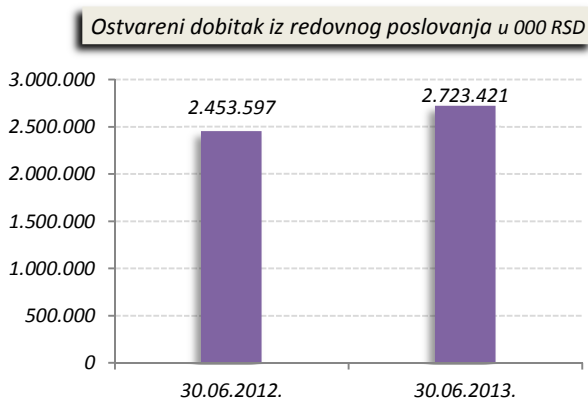
5.2. Prihodi i rashodi po osnovu naknada



U odnosu na prošlu godinu, prihodi od naknada i provizija za bankarske usluge veći su za 154,6 miliona dinara ili za 5,9%, dok su rashodi po naknadama i provizijama veći za 106,2 miliona dinara ili za 28,1%.

Dobitak po osnovu naknada i provizija za prvih šest meseci 2013. godine iznosi 2.294,3 miliona dinara i za 2,2% je veći u odnosu na isti period prethodne godine.

5.3. Ostvareni dobitak iz redovnog poslovanja



I pored nepovoljnih i nepredvidivih makroekonomskih uslova poslovanja i recesije u međunarodnoj i domaćoj privredi, Grupa je u periodu od 01. januara do 30. juna 2013. godine ostvarila dobitak iz poslovanja u iznosu od 2.723,4 miliona dinara, što predstavlja povećanje od 11,0% u odnosu na isti period prethodne godine.

Povećanje ostvarenog dobitka iz poslovanja obezbedilo je Grupi, u prvih šest meseci 2013. godine, prinos na ukupan kapital od 8,6%, odnosno prinos na akcijski kapital od 13,6%.

5.4. Konsolidovani bilans uspeha za 30.06.2013. godine - segmenti

(U 000 RSD)

	OPIS	Beograd	Budva	Banja Luka	Kombank INVEST	UKUPNO GRUPA
1	2	3	4	5	6	7
1	Prihodi od kamata	10.664.260	382.010	410.482	7.198	11.463.950
2	Rashodi kamata	-4.535.570	-81.619	-117.202	0	-4.734.391
3	Neto prihodi/rashodi kamata (1+2)	6.128.690	300.391	293.280	7.198	6.729.559
4	Prihodi od naknada	2.622.474	70.765	83.982	881	2.778.102
5	Rashodi od naknada	-454.246	-9.070	-20.053	-392	-483.761
6	Neto prihodi/rashodi naknada (4+5)	2.168.228	61.695	63.929	489	2.294.341
7	Ostali poslovni prihodi	113.430	515	3.328	12	117.285
8	Neto prihod/rashod indirektnih otpisa plasmana	-798.414	-25.401	-9.859	0	-833.674
9	Troškovi bruto zarada	-2.095.444	-106.054	-141.875	-4.694	-2.348.067
10	Ostali troškovi operativnog poslovanja	-2.908.984	-133.697	-173.674	-3.444	-3.219.799
11	Troškovi operativnog poslovanja (9+10)	-5.004.428	-239.751	-315.549	-8.138	-5.567.866
12	Neto kursne razlike i efekat devizne klauzule	-19.596	873	2.485	14	-16.224
I	REZULTAT PO SEGMENTIMA (3+6+7+8+11+12)	2.587.910	98.322	37.614	-425	2.723.421
	<i>Struktura korigovanih pozicija</i>					
-	Konsolidovane kamate neto	1.041	0	-215	-826	0
-	Konsolidovane naknade neto	-486	241	225	20	0
-	Kons.efekat deviz.klauzule	0	0	0	0	0
-	Kur.razl. na međ.odnose	4.848	-861	-685	-1	3.301
II	Rezultat u pojedin. BU	2.582.507	98.942	38.289	382	2.720.120
III	Rezultat u originalnoj valuti	2.582.507 h/din	884 h/EUR	669 h/KM	382 h/din	

Postupak konsolidacije zahteva eliminaciju iz pojedinačnih bilansa uspeha svih pozicija koje potiču iz međusobnih poslovnih transakcija: kamate, naknade, provizije i ostali prihodi/rashodi.

Ukupan bruto rezultat Grupe od 2.720,1 miliona dinara je uvećan za neto negativne kursne razlike od 3,3 miliona dinara, koje su ostvarene u međusobnim odnosima članica Grupe iskazanim u pojedinačnim bilansima uspeha za period od 01.01. do 30.06.2013.godine, koje se u skladu sa relevantnim MRS priznaju u okviru kapitala.

U prvom polугоđu 2013. godine Grupa Komercijalne banke AD je ostvarila dobitak u iznosu od 2.723,4 miliona dinara, što u odnosu na isti period prošle godine predstavlja povećanje za 11%.

(U 000 DIN)

Zbirni nekonsolidovani dobitak u Bilansu uspeha	Iznos konsolidacije iz bilansa uspeha		Konsolidovani dobitak
	prihodi	rashodi	
2.720.120	1.527	4.828	2.723.421

6. OPIS GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE GRUPA IZLOŽENA

Grupa je dužna da uskladi obim svog poslovanja sa parametrima iz Zakona o bankama. Na dan 30. juna 2013. godine kao i 31. decembra 2012. godine, svi pokazatelji su bili usklađeni sa propisanim parametrima.

POKAZATELJI POSLOVANJA GRUPE PROPISANI ZAKONOM O BANKAMA

R/B	OPIS	PROPISANO	30.06.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
1	POKAZATELJ ADEKVATNOSTI KAPITALA	MIN 12%	20,31%	22,40%	18,27%	18,73%	15,80%
2.	POKAZATELJ ULAGANJA U LICA KOJA NISU U FINANSIJSKOM SEKTORU I OSNOVNA SREDSTVA	MAX 60%	19,05%	16,69%	23,85%	18,83%	29,60%
3.	IZLOŽENOST PREMA LICIMA POVEZANIM SA BANKOM	MAX 20%	1,69%	1,52%	2,10%	1,63%	11,26%
4.	POKAZATELJ VELIKE IZLOŽENOSTI BANKE	MAX 400%	98,24%	68,11%	92,86%	61,24%	87,78%
5.	POKAZATELJ DEVIZNOG RIZIKA	MAX 20%	19,60%	14,29%	18,86%	19,93%	19,73%

Organizacijom rada Grupe i Politikama o upravljanju rizicima usvojenom od strane Upravnog odbora Matične banke, utvrđena su pravila i procedure upravljanja rizicima. Politikama za upravljanje rizicima definisani su osnovni principi i ciljevi upravljanja pojedinačnim vrstama rizika kojima je Grupa izložena u svom poslovanju, kao i sistem za upravljanje tim rizicima.

Detaljan prikaz glavnih rizika i pretnji kojima je Grupa izložena u narednom periodu, je izvršen u poglavlju 8. Upravljanje rizicima, Napomena uz konsolidovane finansijske izveštaje.

7. SVI ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

Konsolidovanje bilansnih i vanbilansnih pozicija po članicama Grupe na dan 30.06.2013. godine:

AKTIVA

(U 000 DIN)

Članice grupe Komercijalne banke	Zbirna aktiva	IZNOS konsolidacije aktive	Konsolidovana aktiva	% učešća u konsolidovanoj aktivnoj Grupi
1	2	3	4=2-3	5
Komercijalna banka AD Beograd	344.790.937	5.488.604	339.302.333	92,77
Komercijalna banka AD Budva	11.405.696	93.390	11.312.306	3,09
Komercijalna banka AD B.Luka	15.023.104	5.956	15.017.148	4,11
KomBank INVEST AD Beograd	117.623	8.973	108.650	0,03
UKUPNO	371.337.360	5.596.923	365.740.437	100

PASIVA

Članice grupe Komercijalne banke	Zbirna pasiva	IZNOS konsolidacije pasive	Konsolidovana pasiva	% učešća u konsolidovanoj pasivnoj Grupi
1	2	3	4=2-3	5
Komercijalna banka AD Beograd	344.790.937	-1.179.444	345.970.381	94,59
Komercijalna banka AD Budva	11.405.696	3.130.949	8.274.747	2,26
Komercijalna banka AD B.Luka	15.023.104	3.505.418	11.517.686	3,15
KomBank INVEST AD Beograd	117.623	140.000	-22.377	-0,01
UKUPNO	371.337.360	5.596.923	365.740.437	100

VANBILANS

Članice grupe Komercijalne banke	Zbirni vanbilans	IZNOS konsolidacije vanbilansa	Konsolidovani vanbilans	% učešća u konsolidovanom vanbilansu Grupe
1	2	3	4=2-3	5
Komercijalna banka AD Beograd	215.861.257	342.714	215.518.543	98,26
Komercijalna banka AD Budva	1.404.297	5.488	1.398.809	0,64
Komercijalna banka AD B.Luka	2.769.681	342.515	2.427.166	1,11
KomBank INVEST AD Beograd	200	200	0	0,00
UKUPNO	220.035.435	690.917	219.344.518	100

Procenat ukupno konsolidovanih pozicija bilansa stanja nije materijalno značajan i iznosi 1,5% (2012. godine 1,7%) bilansne sume zbirnog bilansa stanja i 0,3% (2012. godine 0,9%) zbirnog vanbilansa.

Učešće zavisnih pravnih lica u ukupnom potencijalu Grupe nije značajno s obzirom da iznosi 7,2% (2012. godine 7,1%) konsolidovane aktive Grupe. Manje je u pasivi 5,4% (2012. godine 5,3%), s obzirom na to da se prilikom konsolidacije eliminiše kapital članica koji je uložila Matična banka.

8. INFORMACIJA O REALIZACIJI BIZNIS PLANA ZA 2013. GODINU

Realizacija Strategije i Biznis plana, za prvih šest meseci 2013. godine, odvijala se u značajno promenjenim makroekonomskim uslovima poslovanja Matične banke, od kojih posebno izdvajamo:

- zabeležen je međugodišnji pad BDP od 1,7% u 2012. godini . Nakon pozitivnih tendencija u prva četiri meseca i međugodišnjeg rasta BDP u Q1 ove godine (+2,1%), u maju zvanična statistika beleži pad ekonomske aktivnosti – međugodišnji pad industrijske proizvodnje od 0,5%;
- kod kursa EUR/RSD takođe su zabeležena odstupanja u odnosu na projekcije (planirani kurs dinara u odnosu na evro na kraju tekuće godine: 1 EUR = 125,00 dinara, a ostvareno je na 30.06.2013.: 1 EUR = 114,17 dinara),
- stopa inflacije (međugodišnja stopa, jun 2013./ jun 2012.: 9,8%) zadržala je gotovo nepromenjeni nivo i znatno je iznad dozvoljenog odstupanja od ciljne gornje granice za jun ove godine (5,5%).

Pored navedenog, na poslovanje članica Grupe u prvih šest meseci 2013. godine značajan efekat imali su i kriza javnog duga u evro zoni, zamrzavanje aranžmana sa MMF-om za Srbiju, suzdržanost stranih investitora, smanjenje tražnje za kreditima, povećanje kreditnog rizika zbog recesije i nezaposlenosti u realnom sektoru.

KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

Direktor Odeljenja subsidijara Izvršni direktor za računovodstvo
Gordana Zorić Savo Petrović



Период извештавања:

од

01.01.2013.

до

30.06.2013.

Полугодишњи финансијски извештај за банке - консолидовани КПФИ-Б

Пословно име: ГРУПА 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

Усвојен (да/не): НЕ

Ревидиран (да/не): НЕ

Друштва субјекта консолидације:

Седиште:

МБ:

КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД

БЕОГРАД

07737068

КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БУДВА

БУДВА, ЦРНА ГОРА

02373262

КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БАЊА ЛУКА

БАЊА ЛУКА, РЕПУБЛИКА СРПСКА

11009778

КОМБАНК ИНВЕСТ АД БЕОГРАД

БЕОГРАД

20379758

Особа за контакт: САВО ПЕТРОВИЋ

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: 011/330-8105

Факс: 011/3282-732

Адреса е-поште: savo.petrovic@kombank.com

Презиме и име: Заменик председника ИО, Драган Сантовац / Председник ИО, Ивица Смолић

(особа овлашћена за заступање)

БИЛАНС СТАЊА - консолидовани

на дан 30.06.2013.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		30.06. текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
АКТИВА			
Готовина и готовински еквиваленти	001	31.695.202	42.052.826
Опозиви депозити и кредити	002	65.135.402	45.826.369
Потраживања по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања	003	2.088.282	1.744.180
Дати кредити и депозити	004	201.477.566	194.416.122
Хартије од вредности (без сопствених акција)	005	44.983.735	42.216.159
Удели (учешћа) код неповезаних правних лица	006	495.272	436.210
Остали пласмани	007	4.406.000	3.230.128
Нематеријална улагања	008	681.126	644.837
Основна средства и инвестиционе некретнине	009	7.926.047	7.871.320
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	010	78.666	78.763
Одложена пореска средства	011	65.414	4.896
Остала средства	012	6.707.725	4.648.711
Губитак изнад износа капитала	013	0	0
Удели (учешћа) у капиталу повезаних лица по методу капитала	014	0	0
УКУПНО АКТИВА (од 001 до 014)	015	365.740.437	343.170.521
ПАСИВА			
Трансакциони депозити	101	56.032.986	45.840.849
Остали депозити	102	205.227.820	204.644.393
Примљени кредити	103	2.224.221	1.411.962
Обавезе по основу хартија од вредности	104	0	0
Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата	105	283.391	191.129
Резервисања	106	1.210.452	2.406.634
Обавезе за порезе	107	64.452	24.571
Обавезе из добитка	108	160.925	105.081
Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	109	0	0
Одложене пореске обавезе	110	61.469	948
Остале обавезе	111	35.955.381	26.471.804
УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 101 до 111)	112	301.221.097	281.097.371
КАПИТАЛ			
Капитал	113	40.034.608	40.034.608
Резерве из добити	114	15.212.070	15.149.322
Ревалоризационе резерве	115	1.209.314	867.774
Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	116	321.203	7.016
Добитак	117	6.970.305	4.640.008
Губитак до нивоа капитала	118	0	0
Позитивне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	119	1.414.246	1.388.454
Негативне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	120	0	0
УКУПАН КАПИТАЛ (од 113 до 115 -116+117-118+119-120)	121	64.519.340	62.073.150
УКУПНО ПАСИВА (112+121)	122	365.740.437	343.170.521
Интерес мањинских власника	123	63	62
ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (од 125 до 129)	124	219.344.518	207.913.711
Послови у име и за рачун трећих лица	125	5.333.288	5.050.021
Преузете будуће обавезе	126	33.412.916	43.695.943
Примљена јемства за обавезе	127	0	0
Деривати	128	0	0
Друге ванбилансне позиције	129	180.598.314	159.167.747



БИЛАНС УСПЕХА - консолидовани

од 01.01.2013. до 30.06.2013.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
Приходи од камата	201	11.463.950	10.447.969
Расходи од камата	202	4.734.391	4.783.732
Добитак по основу камата (201-202)	203	6.729.559	5.664.237
Губитак по основу камата (202-201)	204	0	0
Приходи од накнада и провизија	205	2.778.102	2.623.541
Расходи од накнада и провизија	206	483.761	377.539
Добитак по основу накнада и провизија (205-206)	207	2.294.341	2.246.002
Губитак по основу накнада и провизија (206-205)	208	0	0
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	209	15.929	0
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	210	0	1.075
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	211	1.737	82.018
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	212	0	0
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа	213	0	0
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа	214	0	0
Нето добитак по основу продаје удела (учешћа)	215	0	0
Нето губитак по основу продаје удела (учешћа)	216	0	0
Нето добитак по основу продаје осталих пласмана	217	0	1.259
Нето губитак по основу продаје осталих пласмана	218	0	0
Нето приходи од курсних разлика	219	0	0
Нето расходи од курсних разлика	220	416.110	9.968.345
Приходи од дивиденди и учешћа	221	2.199	1.306
Остали пословни приходи	222	97.420	121.461
Нето приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	223	0	0
Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	224	833.674	320.805
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	225	2.348.067	2.265.762
Трошкови амортизације	226	431.137	414.390
Оперативни и остали пословни расходи	227	2.788.662	2.738.787
Приходи од промене вредности имовине и обавеза	228	5.017.957	13.137.743
Расходи од промене вредности имовине и обавеза	229	4.618.071	3.091.265
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (203-204+207-208+209-210+211-212+213-214+215-216+217-218+219-220+221+222+223-224-225-226-227+228-229)	230	2.723.421	2.453.597
ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (204-203+208-207+210-209+212-211+214-213+216-215+218-217+220-219-221-222+224-223+225+226+227-228+229)	231	0	0
НЕТО ДОБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	232	0	0
НЕТО ГУБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	233	0	0
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (230-231+232-233)	234	2.723.421	2.453.597
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (231-230+233-232)	235	0	0
Порез на добит	236		
Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	237		
Губитак од смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	238		
ДОБИТАК (234-235-236+237-238)	239	2.723.421	2.453.597
ГУБИТАК (235-234+236+238-237)	240	0	0
Нето добитак који припада мањинским улагачима	241	1	1
Нето добитак који припада власницима матичног правног лица	242	2.723.420	2.453.596
Нето губитак мањинских улагача	243	0	0
Нето губитак власника матичног друштва	244	0	0
Зарада по акцији (у динарима без пара)	245		
Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	246		
Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	247		



ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2015. до 30.06.2015.

Позиција	АОП	у хиљадама динара	
		Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (од 302 до 305)	301	14.096.029	11.457.237
1. Приливи од камата	302	11.203.511	8.708.609
2. Приливи од накнада	303	2.797.729	2.633.468
3. Приливи по основу осталих пословних прихода	304	93.190	113.854
4. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	305	2.199	1.306
II. Одливи готовине из пословних активности (од 307 до 311)	306	9.452.426	9.045.264
5. Одливи по основу камата	307	3.859.616	3.510.148
6. Одливи по основу накнада	308	488.020	384.119
7. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	309	2.226.434	2.078.789
8. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	310	427.101	423.504
9. Одливи по основу других трошкова пословања	311	2.451.255	2.648.704
III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у гласанима и депозитима (301 минус 306)	312	4.644.203	2.411.973
IV. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у гласанима и депозитима (306 минус 301)	313	0	0
V. Смањење гласана и повећање узетих депозита (од 315 до 317)	314	18.186.618	17.636.711
10. Смањење кредита и гласана банака и комитентима	315	0	0
11. Смањење хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, гласана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа	316	6.508.253	258.849
12. Повећање депозита од банака и комитената	317	11.678.365	17.377.862
VI. Повећање гласана и смањење узетих депозита (од 319 до 321)	318	30.048.708	1.371.234
13. Повећање кредита и гласана банака и комитентима	319	30.048.708	1.371.234
14. Повећање хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, гласана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа	320	0	0
15. Смањење депозита од банака и комитената	321	0	0
VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (312 минус 313 плус 314 минус 318)	322	0	18.677.450
VIII. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (313 плус 318 минус 312 минус 314)	323	7.217.887	0
16. Плаћени порез на добит	324	338.259	396.354
17. Исплаћене дивиденде	325	258.431	252.665
IX. Нето прилив готовине из пословних активности (322 минус 323 минус 324 минус 325)	326	0	18.028.431
X. Нето одлив готовине из пословних активности (323 минус 322 плус 324 плус 325)	327	7.814.577	0
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (од 329 до 333)	328	5.191.230	1.235.692
1. Приливи од дугорочних улагања у хартије од вредности	329	5.185.037	1.229.370
2. Приливи од продаје удела (учешћа)	330	0	0
3. Приливи од продаје нематеријалних улагања и основних средстава	331	6.193	6.322
4. Приливи по основу продаје инвестиционих некретнина	332	0	0
5. Остали приливи из активности инвестирања	333	0	0
II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 335 до 339)	334	15.408.054	11.603.958
6. Одливи по основу улагања у дугорочне хартије од вредности	335	14.901.679	11.262.382
7. Одливи за куповину удела (учешћа)	336	976	751
8. Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава	337	505.399	340.825
9. Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	338	0	0
10. Остали одливи из активности инвестирања	339	0	0
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (328 минус 334)	340	0	0
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (334 минус 328)	341	10.216.824	10.368.266
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 343 до 348)	342	8.090.553	5.239.524
1. Приливи по основу увећања капитала	343	0	0
2. Нето приливи готовине по основу субординираних обавеза	344	22.660	558.970
3. Нето приливи готовине по основу узетих кредита	345	8.067.893	4.680.554
4. Нето приливи по основу хартија од вредности	346	0	0
5. Приливи по основу продаје сопствених акција	347	0	0
6. Остали приливи из активности финансирања	348	0	0
II. Одливи готовине из активности финансирања (од 350 до 354)	349	0	13.544
7. Одливи по основу откупа сопствених акција	350	0	0
8. Нето одливи готовине по основу субординираних обавеза	351	0	0
9. Нето одливи готовине по основу узетих кредита	352	0	13.544
10. Нето одливи по основу хартија од вредности	353	0	0
11. Остали одливи из активности финансирања	354	0	0
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (342 минус 349)	355	8.090.553	5.225.980
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (349 минус 342)	356	0	0
Г. СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 плус 314 плус 328 плус 342)	357	45.565.030	35.569.164
Д. СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (306 плус 318 плус 324 плус 325 плус 334 плус 349)	358	55.505.878	22.683.019
Ђ. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (357 минус 358)	359	0	12.886.145
Е. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (358 минус 357)	360	9.940.848	0
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ (Напомена: _____) (361, кол. 3 = 001, кол. 6)	361	42.052.826	19.245.682
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	362	1.653.551	8.008.924
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	363	2.070.927	17.177.930
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (Напомена: _____) 359 минус 360 плус 361 плус 362 минус 363) (364, кол. 3 = 001, кол. 5 и 364, кол. 4 = 001, кол. 6) (364, кол. 4 = 361, кол. 3)	364	37.696.202	22.363.621

од 01.01.2013. до 30.06.2013.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Акцијски капитал (р.бр. 400)	АОП	Остали капитал (р.бр. 401)	АОП	Уписани и доприноси акционарама (р.бр. 402)	АОП	Билансна резерва (р.бр. 403)	АОП	Резерве из добити и остале резерве (група рачуна 81)	АОП	Резервационе резерве (рупа рачуна 82, осим р.бр. 823)	АОП	Добитак (губитак) рачуна 83	АОП	Губитак до висине капитала (р. бр. 84, 841)	АОП	Сопствене акције (р.бр.128)	АОП	Нематеријални публични по основу ХОВ расла пројекта (р.бр. 823)	АОП	Поз. кум. разлике по основу курсних инкорпорација	АОП	Нег. кум. разлике по основу курсних инкорпорација	АОП	Укупно (кол. 2+3- 4+5+6+7+8+9-10- 11+12+13)	АОП	Губитак изнад износа капитала (р.бр. 842)	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28		
Стање на дан 01.01. претходне године	401	13.881.064	414	427	440	14.581.543	453	12.261.615	466	689.620	479	3.830.588	492	905	518	63.940	531	863.532	544	557	46.044.022	570							
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415	428	441	454	467	480	493	506	519	532	545	558	571														
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416	429	442	455	468	481	494	507	520	533	546	559	572														
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године (р.бр. 1+2-3)	404	13.881.064	417	430	443	14.581.543	456	12.261.615	469	689.620	482	3.830.588	495	908	521	63.940	534	863.532	547	560	46.044.022	573							
Укупна повећања у претходној години	405	3.310.460	418	431	444	8.261.541	457	3.279.329	470	188.821	483	5.101.212	496	908	522	29.241	535	1.264.911	548	561	21.377.033	574							
Укупна смањења у претходној години	406		419	432	445	458	391.622	471	10.667	484	4.291.792	497	510	523	86.105	536	739.989	549	562	5.347.905	575								
Стање на дан 31.12. претходне године (р.бр. 4+5-6)	407	17.191.524	420	433	446	22.843.084	459	15.149.322	472	867.774	485	4.640.008	498	911	524	7.016	537	1.388.454	550	563	62.073.150	576							
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421	434	447	460	473	486	499	512	525	538	551	564	577														
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422	435	448	461	474	487	500	513	526	539	552	565	578														
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године (р.бр. 7+8-9)	410	17.191.524	423	436	449	22.843.084	462	15.149.322	475	867.774	488	4.640.008	501	914	527	7.016	540	1.388.454	553	566	62.073.150	579							
Укупна повећања у текућој години	411		424	437	450	62.748	476	471.387	489	2.730.159	502		515	528	321.190	541	1.292.086	554	567	4.235.190	580								
Укупна смањења у текућој години	412		425	438	451	464	477	129.847	490	399.862	503		516	529	7.003	542	1.286.294	555	568	1.789.000	581								
Стање на дан 30.06. текуће године (р.бр. 10+11-12)	413	17.191.524	426	439	452	22.843.084	465	15.212.079	478	1.209.314	491	6.970.305	504	917	530	321.203	543	1.414.246	556	569	64.619.340	582							

NAPOMENE

UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 30.06.2013. GODINE

Beograd, avgust 2013. godine



1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKARSKE GRUPE

Komercijalna banka AD Beograd (u daljem tekstu "Matična banka") je osnovana 01.12.1970. godine, a transformisana u akcionarsko društvo dana 06.05.1992. godine.

Najveće učešće u upravljačkim akcijama Matične banke, na dan 30.06.2013. godine imaju:

1. Republika Srbija i
2. EBRD, London.

Prikaz strukture kapitala dat je u napomeni broj 4.

Matična banka ima tri zavisna pravna lica sa učešćem u vlasništvu:

- 100% - Komercijalna banka AD Budva, Crna Gora
- 100% - KomBank INVEST AD Beograd, Srbija
- 99,998% - Komercijalna banka AD Banja Luka, Bosna i Hercegovina.

Manjinski vlasnik u Komercijalnoj banci AD Banja Luka sa 0,002% je Agencija za osiguranje i finansiranje izvoza Republike Srbije.

Konsolidovani finansijski izveštaji i napomene uz finansijske izveštaje predstavljaju podatke Komercijalne banke AD Beograd kao Matične banke, Komercijalne banke AD Budva, Komercijalne banke AD Banja Luka i Društva za upravljanje investicionim fondom KomBank INVEST AD Beograd (u daljem tekstu „Grupa“).

Komercijalna banka AD Budva osnovana je u novembru 2002. godine kao afilijacija Komercijalne banke AD Beograd i upisana u centralni registar Privrednog suda u Podgorici 06. marta 2003. godine. Matični broj Komercijalne banke AD Budva je 02373262.

Komercijalna banka AD Banja Luka je osnovana u septembru 2006. godine i dana 15. septembra 2006. godine upisana u sudski registar Rešenjem Osnovnog suda u Banja Luci. Matični broj Komercijalne banke AD Banja Luka je 11009778.

Društvo za upravljanje investicionim fondom KomBank INVEST AD Beograd osnovano je u decembru 2007. godine i registrovano 5. februara 2008. godine. Matični broj Društva je 20379758.

Aktivnosti Grupe uključuju kreditne, depozitne i garancijske poslove, kao i poslove platnog prometa u zemlji i inostranstvu u skladu sa Zakonom o bankama, kao i poslove upravljanja investicionim fondovima. Grupa je dužna da posluje po principima likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti.

Na dan 30. juna 2013. godine, Grupu čine centrala i sedišta u Beogradu u ulici Svetog Save br. 14, sedišta Komercijalne banke AD Budva u Budvi, sedišta Komercijalne banke AD Banja Luka u Banja Luci, sedišta Društva za upravljanje investicionim fondom KomBank INVEST AD Beograd u Beogradu, 40 filijala i 246 ekspoziture na teritoriji Srbije, Crne Gore i Bosne i Hercegovine.

Grupa je na dan 30. juna 2013. godine imala 3.285 zaposlenih, a 31. decembra 2012. godine 3.254 zaposlena.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Članice Grupe su vodile poslovne knjige i sastavile pojedinačne finansijske izveštaje na dan 30. juni 2013.godine u skladu sa lokalnim zakonskim propisima, ostalim propisima koji se baziraju na Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) kao i propisima nadležnih centralnih banaka i regulatornih tela.

U svrhu pripremanja konsolidovanih finansijskih izveštaja pojedinačni finansijski izveštaji zavisnih banaka su prilagođeni prezentaciji finansijskih izveštaja na osnovu računovodstvenih propisa Republike Srbije.

Matična banka vodi evidencije i sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009 i 99/2011), Zakonom o bankama (Službeni glasnik RS 107/2005, 91/2010) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, kao i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji sastavljaju i prezentuju konsolidovane finansijske izveštaje u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom, pri čemu se pod profesionalnom regulativom podrazumevaju primenljivi Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“) i tumačenja koja su sastavni deo standarda, odnosno tekst MRS i MSFI, koji je u primeni, ne uključuje osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski materijal.

Pri sastavljanju i prezentovanju periodičnih konsolidovanih finansijskih izveštaja za period januar – jun 2013. godine Matična banka je koristila iste računovodstvene politike i metode izračunavanja kao i prilikom sastavljanja Godišnjih konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2012. godinu.

Priloženi konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Uputstvom o načinu na koji javna društva i pojedina lica povezana sa njima dostavljaju informacije Komisiji za hartije od vrednosti na osnovu Zakona o tržištu kapitala (Sl.Gl.31/2011). Propisani set polugodišnjih konsolidovanih finansijskih izveštaja čine: Bilans stanja – konsolidovani, Bilans uspeha – konsolidovani, Izveštaj o tokovima gotovine – konsolidovani, izveštaj o promenama na kapitalu – konsolidovani i Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje.

2.2. Pravila procenjivanja

Konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela istorijske vrednosti, osim za sledeće pozicije:

- finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, koji se vrednuju po fer vrednosti;
- finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju, koji se vrednuju po fer vrednosti;
- derivati, koji se vrednuju po fer vrednosti i
- građevinski objekti.

2.3. Koncept nastavka poslovanja („going concern“)

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

2.4. Funkcionalna i izveštajna valuta

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe iskazani su u hiljadama dinara (RSD). Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji i funkcionalnu valutu Matične banke.

Funkcionalne valute EUR iz finansijskih izveštaja Komercijalne banke AD Budva i BAM iz finansijskih izveštaja Komercijalne banke AD Banja Luka, preračunate su u prezentacionu valutu, odnosno funkcionalnu valutu Matične banke – dinar (RSD) na bazi zvanično objavljenih kurseva u Republici Srbiji.

2.5. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje i prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Grupe korišćenje najboljih mogućih procena i razumevanja pretpostavki, koji imaju efekte na iskazane vrednosti sredstava i obaveza, kao i obelodanjivanja potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su rezultat redovnih provera. Ukoliko se putem provere utvrdi da je došlo do promene u procenjenoj vrednosti sredstava i obaveza, utvrđeni efekti se priznaju u konsolidovanim finansijskim izveštajima u periodu kada je došlo do promene u proceni, ukoliko promena u proceni utiče samo na taj obračunski period, ili u periodu kada je došlo do promene u proceni i narednim obračunskim periodima, ukoliko promena u proceni utiče na tekući i buduće obračunske periode.

U Napomeni 3.15. su date informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I KLJUČNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA I PRETPOSTAVKI

Konsolidovani finansijski izveštaji predstavljaju finansijske izveštaje Grupe u kojima su konsolidovani finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd kao matične banke i sledećih zavisnih i povezanih pravnih lica:

- Komercijalna banka a.d. Budva, Crna Gora, koja je 100% u vlasništvu Matične banke,
- Društvo za upravljanje investicionim fondom KomBank Invest AD Beograd, koje je 100% u vlasništvu Matične banke i
- Komercijalna banka a.d. Banja Luka, Bosna i Hercegovina koje je 99,998% u vlasništvu Matične banke.

Bilans uspeha i bilans tokova gotovine su reklasifikovani primenom prosečnog kursa u Republici Srbiji za prvo polugodište 2013. godine od 111,9082 za jedan EUR i 57,2177 za jedan BAM, a ostali finansijski izveštaji (bilans

stanja i izveštaj o promenama na kapitalu) primenom zaključnog kursa na dan 30.06.2013. godine od 114,1715 za jedan EUR odnosno 58,3750 za jedan BAM.

3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamate

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

Prihodi od naknade za odobravanje kredita se knjiže kao odloženi prihodi, a priznaju se u prihode kamata perioda po metodu efektivne kamatne stope (EKS), odnosno efektivnog prinosa na plasmane po kreditima.

Prihodi od kamate uključuju i prihode po osnovu finansijskih instrumenata zaštite od rizika, uglavnom po osnovu vezivanja anuiteta za kurs dinara u odnosu na EUR, drugu stranu valutu ili za indeks rasta cena na malo, a obračunavaju se na kraju svakog meseca u toku otplate i na dan dospeća anuiteta za plaćanje.

3.2. Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija

Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Prihodi po osnovu naknada za bankarske usluge i rashodi po osnovu naknada i provizija se utvrđuju u trenutku dospeća za naplatu, odnosno kada su ostvareni. U bilansu uspeha priznaju se u trenutku nastanka, odnosno dospeća za naplatu. Prihodi od naknade za odobravanje garancija i dr. potencijalnih obaveza razgraničavaju se saglasno periodu trajanja i priznaju u bilansu uspeha srazmerno vremenu trajanja.

3.3. Prihodi i rashodi po osnovu hartija od vrednosti

Realizovani ili nerealizovani dobiti i gubici po osnovu promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti kojima se trguje priznaju se kroz bilans uspeha.

Dobici i gubici po osnovu promene amortizovane vrednosti hartija od vrednosti koje se drže do dospeća priznaju se u korist prihoda odnosno na teret rashoda.

Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju priznaju se u okviru revalorizacionih rezervi uključenih u kapital. Prilikom prodaje ili trajnog smanjenja vrednosti ovih hartija, odgovarajući iznosi prethodno formiranih revalorizacionih rezervi iskazuju se u bilansu uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu ulaganja u hartije od vrednosti.

Dobici/gubici po osnovu ugovorene valutne klauzule i promene kursa hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju kao i prihodi od kamata po hartijama od vrednosti raspoloživih za prodaju iskazuju se u okviru bilansa uspeha.

Primljene dividende po osnovu ulaganja u akcije drugih pravnih lica prikazuju se kao prihodi od dividende u trenutku njihove naplate.

Obevređenja za procenjene vrednosti rizika po svim vrstama HOV priznaju se u bilansu uspeha.

3.4. Preračunavanje deviznih iznosa

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

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na dan bilansa stanja.

3.5. Nekretnine, investicione nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja

3.5.1. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu.

Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu (rezidualnu) vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju.

Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode, uz korišćenje amortizacione stope od 14,29 do 33,34%.

3.5.2. Osnovna sredstva

/i/ Priznavanje i vrednovanje

Osnovna sredstva, osim nekretnina, se vrednuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Od 01.01.2005. godine Grupa je prihvatila metod revalorizacije za nepokretnosti u vlasništvu članica Grupe. Na osnovu usvojene procene tržišne vrednosti nepokretnosti u vlasništvu Matične banke od strane Upravnog odbora, izvršen je obračun revalorizacije i uvećana vrednost nepokretnosti u 2005. godini.

Početno merenje osnovnih sredstava vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno mogu pripisati nabavci sredstva. Kupljeni softver koji je sastavni deo neophodan za funkcionalnu upotrebljivost opreme, kapitalizuje se kao deo te opreme.

Kada delovi osnovnog sredstva imaju različite korisne vekove trajanja, oni se vode kao zasebne stavke (glavne komponente) opreme.

Za naknadno merenje osnovnih sredstava, osim nekretnina, nakon početnog priznavanja Grupa primenjuje model nabavne vrednosti. Za naknadno merenje nekretnina, nakon početnog priznavanja, Grupa koristi model revalorizacije.

/ii/ Naknadni troškovi

Troškovi zamene dela osnovnog sredstva priznaju se po knjigovodstvenoj vrednosti ukoliko je verovatno da će se buduće ekonomske koristi povezane sa tim delom prilivati u Grupu i ako se cena koštanja tog dela sredstva može pouzdano izmeriti. Rezervni delovi i oprema za servisiranje evidentiraju se kroz bilans uspeha kada se potroše.

/iii/ Amortizacija

Amortizacija osnovnih sredstava obračunava se ravnomerno na nabavnu ili revalorizovanu vrednost osnovnih sredstava, primenom sledećih godišnjih stopa, koje su određene tako da se nabavna vrednost ili revalorizovana vrednost umanjena za preostalu (rezidualnu) vrednost osnovnih sredstava amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe.

Primenjene godišnje stope amortizacije su:

Građevinski objekti	2,50%
Kompjuterska oprema	25%
Nameštaj i motorna vozila	10%-15,5%
Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima i ostalo	4,25%-86,20%

3.5.3. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine Grupa drži radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog.

Početno merenje investicionih nekretnina se vrši po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Troškovi transakcije se ne uključuju u početno odmeravanje.

Za naknadno merenje investicionih nekretnina, nakon početnog priznavanja, Grupa primenjuje metod nabavne vrednosti.

Amortizacija investicionih nekretnina se obračunava ravnomerno na nabavnu vrednost investicionih nekretnina, primenom godišnje stope od 2,5%.

3.6. Zalihe

3.6.1. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža.

U okviru zaliha Grupa iskazuje sredstva stečena naplatom dospelih potraživanja po kreditima.

3.6.2. Stalna sredstva namenjena prodaji

Stalno sredstvo namenjeno prodaji je sredstvo čija se knjigovodstvena vrednost može prevashodno nadoknaditi prodajnom transakcijom, a ne kroz dalju upotrebu.

Stalno sredstvo se klasifikuje kao stalno sredstvo namenjeno prodaji ako su ispunjeni sledeći kriterijumi:

- Sredstvo (ili grupa sredstava) je raspoloživa za neposrednu prodaju u stanju u kome se trenutno nalazi
- Postoji usvojeni plan prodaje stalnih sredstava i započeto je sa aktivnostima na ostvarenju plana prodaje
- Postoji aktivno tržište za takva sredstva i sredstvo je aktivno prisutno na tom tržištu
- Verovatnoća prodaje je vrlo velika, odnosno postoji očekivanje da će prodaja biti realizovana u roku od godinu dana od dana klasifikacije sredstva kao stalnog sredstva namenjenog prodaji.

Stalno sredstvo namenjeno prodaji se početno vrednuje po sadašnjoj (knjigovodstvenoj) vrednosti ili tržišnoj (fer) vrednosti umanjenoj za troškove prodaje, u zavisnosti od toga koja vrednost od tih vrednosti je niža. Od momenta klasifikacije sredstva kao stalnog sredstva namenjenog prodaji, prestaje se sa obračunom amortizacije za ova sredstva.

Ukoliko dođe do promene plana prodaje, stalno sredstvo prestaje da se klasifikuje kao stalno sredstvo namenjeno prodaji. U tom slučaju, stalno sredstvo se vrednuje po nižoj od sledeće dve vrednosti:

- Knjigovodstvene vrednosti sredstva pre nego što je stalno sredstvo klasifikovano kao stalno sredstvo namenjeno prodaji, usklađene za obračunatu amortizaciju i obezvređenje koje bi bilo priznato da stalno sredstvo nije bilo klasifikovano kao stalno sredstvo namenjeno prodaji i
- Nadoknadle vrednosti na datum naknadne odluke da se sredstvo ne proda.

3.7. Finansijski instrumenti

/i/ Klasifikacija

Grupa klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo članice Grupe vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

/ii/ Priznavanje

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva ili obaveze se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

/iii/ Vrednovanje

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Krediti i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

/iv/ Prestanak priznavanja

Članica Grupe vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane članice Grupe, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Članica Grupe vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

/v/ Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva ili obaveze je iznos po kome se sredstva ili obaveze inicijalno vrednuju, umanjeno za otplate glavnice, a uvećano ili umanjeno za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope na razliku između inicijalne vrednosti i nominalne vrednosti na dan dospeća instrumenta, umanjeno za obezvređenje.

/vi/ Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje članica Grupe koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu. Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Grupe i njenih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Fer vrednost neopozivih kredita i vanbilansnih stavki je ista kao njihova knjigovodstvena vrednost.

/vii/ Obezvređenje

Finansijska sredstva Grupe se procenjuju na dan bilansa kako bi se utvrdilo da li postoje objektivni dokazi obezvređenja. Ukoliko postoje dokazi o obezvređenju, utvrđuje se naplativ iznos plasmana. Radi adekvatnog i efikasnog upravljanja kreditnim rizikom, Grupa je svojim unutrašnjim aktima propisala posebne politike i procedure za identifikovanje loše aktive i upravljanje tom aktivom.

Rukovodstvo članice Grupe vrši procenu naplativosti potraživanja, odnosno ispravke vrednosti plasmana na osnovu pojedinačne procene rizičnih potraživanja. Rizičnim potraživanjima se smatraju sva potraživanja sa kašnjenjem u otplati. Članice grupe procenjuju naplativi iznos potraživanja i plasmana, imajući pri tome u vidu urednost u plaćanju, finansijsko stanje dužnika i kvalitet kolaterala, kao i ugovoreni novčani tok i istorijske podatke o gubicima.

Za procenjen iznos obezvređenja članice Grupe vrše ispravku vrednosti na teret rashoda perioda u kome je došlo do obezvređenja. Ako u kasnijim periodima rukovodstvo utvrdi da je došlo do promene uslova i da obezvređenje više ne postoji, ranije izvršena ispravka vrednosti se ukida u korist prihoda. Ukidanje ispravke vrednosti ne može imati za rezultat veću knjigovodstvenu vrednost sredstva od vrednosti koju bi to sredstvo imalo da ranije nije izvršeno obezvređenje.

3.8. Krediti

Kreditni su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenih plasmana, umanjениh za otplaćenu glavnice, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni konkretno identifikovanih rizika za pojedine plasmane i rizika za koje iskustvo pokazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju. U proceni navedenih rizika rukovodstvo primenjuje metodologiju koja je zasnovana na punoj primeni MRS 39. a koja je obelodanjena u napomeni 3.15.

Kreditni u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR, drugu inostranu valutu ili za rast indeksa cena na malo, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit. Razlika između nominalne vrednosti neotplaćene glavnice i revalorizovanog iznosa iskazana je u okviru potraživanja po osnovu plasmana. Efekti ove revalorizacije su evidentirani u okviru prihoda i rashoda od promene vrednosti imovine i obaveza.

3.9. Finansijska sredstva

3.9.1. Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekat promena u fer vrednosti iskazuje u bilansu uspeha obuhvataju obveznice stare devizne štednje emitovane od strane Republike Srbije i akcije banaka i preduzeća nabavljene radi trgovine.

3.9.2. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koje članice Grupe imaju nameru i mogućnost da drže do roka dospeća. Ova finansijska sredstva obuhvataju obveznice pravnih lica i državne zapise Ministarstva finansija Vlade Republike Crne Gore i Republike Srbije.

U slučaju da članica Grupe odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija se reklasifikuje kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja, tada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća inicijalno su evidentirana po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansa su iskazana po amortizovanoj vrednosti, odnosno sadašnjoj vrednosti budućih tokova gotovine utvrđenih primenom efektivne kamatne stope sadržane u instrumentu.

3.9.3. Učešća u kapitalu i ostala finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao kreditni i potraživanja, finansijska sredstva koja se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodati zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj

vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju sastoje se od zapisa i obveznica emitovanih od strane Republike Srbije i Republike Srpske, akcija drugih banaka i akcija i udela u drugim pravnim licima.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju inicijalno se procenjuju po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansa procenjuju se po tržišnoj vrednosti, ako je poznata. Promena tržišne vrednosti se iskazuje u okviru kapitala, u korist ili na teret revalorizacionih rezervi, sve do otuđenja tih finansijskih sredstava kada se revalorizacione rezerve prenose u prihode.

U slučaju kada finansijska sredstva raspoloživa za prodaju zabeleže pad fer vrednosti, uz postojanje objektivnih dokaza umanjenja vrednosti sredstava (dugotrajan i kontinuiran pad vrednosti u periodu dužem od dvanaest meseci, kao i pad vrednosti iznad 30% nabavne vrednosti sredstava), akumulirani gubitak koji je priznat direktno u kapital isknjižava se iz kapitala i priznaje kao rashod obezvređenja, iako priznavanje finansijskog sredstva nije prestalo.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

3.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U Bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina, sredstva na računima kod drugih banaka i čekovi poslani na naplatu.

3.11. Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima članice Grupe upravljaju uz naknadu nisu uključena u bilans stanja Grupe, već u vanbilansne pozicije.

3.12. Porezi i doprinosi

3.12.1. Porez na dobit

Porez na dobit predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope na iznos dobitka pre oporezivanja iskazanog u skladu sa MRS/MSFI, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu.

Odloženi porezi se utvrđuju korišćenjem metode koja omogućava sagledavanje privremenih razlika između knjigovodstvenih vrednosti imovine i obaveza u finansijskim izveštajima i vrednosti imovine i obaveza za poreske svrhe.

Matična banka nema mogućnost vršenja poreske konsolidacije na osnovu važećih propisa u Republici Srbiji.

Konačni iznosi obaveza po osnovu poreza na dobit članice Grupe utvrđuju primenom poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu lokalnim poreskim propisima.

Poreske stope za 2013. godinu su:

Srbija	15%
Crna Gora	9%
Bosna i Hercegovina	10%

3.12.2. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

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

3.13. Depoziti

Depoziti se iskazuju u visini deponovanih iznosa koji mogu biti uvećani za obračunatu kamatu, što zavisi od obligacionog odnosa između deponenta i članice Grupe. Članice grupe su ugovarale kamatne stope na depozite u zavisnosti od visine depozita.

Devizni depoziti se prikazuju u dinarima prema srednjem kursu valuta važećem na dan bilansa.

U bilansu stanja depoziti su prikazani kao transakcioni i ostali depoziti.

3.14. Kapital

Kapital Grupe obuhvata osnivački udeo, akcije narednih emisija, rezerve iz dobiti, revalorizacione rezerve, akumulirani rezultat, rezultat tekućeg perioda umanjeno za nerealizovane gubitke po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju.

Kapital Grupe formiran je iz uloženi sredstava osnivača Matične banke i manjinskog osnivača Komercijalne banke AD Banja Luka u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u kapital Grupe.

3.15. Ključne računovodstvene procene i pretpostavke

Rukovodstvo vrši procene i donosi pretpostavke koje utiču na vrednost sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini. Procenjene vrednosti su retko jednake ostvarenim rezultatima. Procene i pretpostavke koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvene vrednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine su prikazane u daljem tekstu.

/i/ Ispravka vrednosti

Grupa vrši pregled potraživanja i drugih plasmana u cilju procene ispravke vrednosti i rezervisanja na mesečnom nivou. Kod utvrđivanja da li gubitke po osnovu obezvređenja potraživanja i drugih plasmana treba priznati u bilansu uspeha, članice Grupe procenjuju da li postoje informacije/dokazi koje ukazuju na postojanje merljivog smanjenja procenjenih budućih tokova gotovine na grupnom nivou, pre nego što je takve gubitke moguće identifikovati na nivou pojedinačnog potraživanja, odnosno plasmana. Informacije koje mogu ukazati na gubitke po osnovu potraživanja i plasmana uključuju: neredovnost i kašnjenje u izmirivanju obaveza, tržišne i ekonomske uslove na lokalnom nivou koji uslovljavaju kašnjenja u izmirivanju obaveza i sl. Procene rukovodstva o obezvređenju potraživanja i drugih plasmana putem procene budućih tokova gotovine se baziraju na stvarnim gubicima iz prošlosti, koji su realizovani na finansijskim sredstvima sa sličnim rizikom i sličnim uzrocima obezvređenja. Metodologija i pretpostavke od kojih se polazi pri definisanju iznosa i perioda priliva gotovine po osnovu plasmana su predmet redovne provere u cilju svođenja na minimum razlike između procenjenih gubitaka i stvarnih gubitaka.

Postupak procene obezvređenja se vrši na pojedinačnom nivou, za svaki materijalno značajan kredit i na grupnom nivou, za materijalno manje značajne kredite. Iznos obezvređenja se pojedinačno procenjuje kao razlika

između knjigovodstvene vrednosti i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova, utvrđene diskontovanjem, primenom efektivne kamatne stope konkretnog kredita.

Obezvredjenje za materijalno manje značajne kredite se procenjuje grupno za svaku bonitetnu grupu posebno, imajući u vidu njihove slične karakteristike u pogledu kreditnog rizika, i to u visini procenta migracija odgovarajuće bonitetne grupe u V bonitetnu grupu korigovanih za procenat naplate kredita koji su bili svrstani u V bonitetnu grupu.

Ukoliko se prilikom pojedinačne procene materijalno značajnih kredita proceni da ne postoje objektivni dokazi o obezvredjenju kredita, taj kredit se obezvredjuje u visini procenta obezvredjenja bonitetne grupe kojoj pripada.

Iznosi očekivanih priliva po kreditu procenjuju se na osnovu dokaza o planiranim prihodima dužnika, a u slučaju da su nedovoljni primenjuje se procena novčanog toka iz realizacije kolaterala. Procena broja dana kašnjenja naplate određenog potraživanja od dužnika, utvrđuje se sagledavanjem svih relevantnih dokaza o vremenu realizacije planiranih prihoda dužnika, kao i iskustvenih podataka o kašnjenju u plaćanju tog dužnika.

/ii/ Poštena (fer) vrednost

Utvrđivanje poštene vrednosti finansijskih sredstava i obaveza za koje ne postoji tržišna cena zahteva korišćenje različitih modela i tehnika. Kod finansijskih instrumenata koji imaju manji obim trgovine i čije tržišne cene su samim tim manje transparentne, utvrđivanje fer vrednosti je subjektivnije, odnosno zahteva veći stepen korišćenja procene u zavisnosti od likvidnosti instrumenta, koncentracije rizika, nesigurnosti na tržištu, pretpostavki vezanih za cenu i ostalih faktora koji utiču na konkretan finansijski instrument.

3.16 . Beneficije zaposlenih

U skladu sa propisima, članice Grupe su u obavezi da plaćaju doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Članice Grupe su, takođe, obavezne da od bruto zarada zaposlenih obustave doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplate tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Od decembra 2012. godine Matična banka ugovara dobrovoljno zdravstveno osiguranje za sve članove Izvršnog odbora. Shodno važećim propisima u Republici Srbiji ovakvo davanje ima tretman zarade.

Grupa je izvršila ukidanje rezervisanja u 2012. godini u skladu sa MRS 19 po osnovu smanjenja dugoročnih obaveza za otpremnine za odlazak u penziju i povećanje po osnovu obaveza za neiskorišćene dane godišnjih odmora zaposlenih. Za procenu i obračun rezervisanja po navedenim osnovama Grupa je angažovala ovlašćenog licenciranog aktuara.

Grupa nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 30. juna 2013. godine.

3.17. Informacije po segmentima

Grupa najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

Bilansna suma Matične banke iznosi 92,77% ukupne bilansne sume konsolidovanog bilansa stanja (2012. godine: 92,87%).

Bilansna suma Komercijalne banke AD Budva iznosi 3,09% ukupne konsolidovane aktive (2012. godine: 3,05%), Komercijalne banke AD Banja Luka 4,11% (2012. godine: 4,05%) i KomBank INVEST-a 0,03% (2012. godine: 0,03%).

Prilikom konsolidacije izvršena je eliminacija svih međusobnih odnosa iz bilansa stanja u iznosu od 5.596.923 hiljade dinara (2012. godine: 5.997.181 hiljada dinara). Iz bilansa uspeha izvršena je eliminacija prihoda u iznosu od 1.527 hiljada dinara (2012. godine: 2.971 hiljada dinara), a rashoda u iznosu od 4.828 hiljada dinara (2012. godine 28.722 hiljada dinara) – napomena 7.

Informacije po segmentima su obelodanjene u napomeni 6.

4. KAPITAL

Kapital Grupe čine:

U hiljadama RSD	30.06.2013.	31.12.2012.
Akcijski kapital	17.191.524	17.191.524
Emisiona premija	22.843.084	22.843.084
Kapital	40.034.608	40.034.608
Rezerve iz dobiti	15.212.070	15.149.322
Revalorizacione rezerve	1.209.314	867.774
Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	(321.203)	(7.016)
Rezerve	16.100.181	16.010.080
Akumulirana dobit	6.970.305	4.640.008
Pozitivne kumulativne razlike po osnovu kursiranja inooperacija	1.414.246	1.388.454
Negativne kumulativne razlike po osnovu kursiranja inooperacija	-	-
Stanje na dan	64.519.340	62.073.150

5. ADEKVATNOST KAPITALA I POKAZATELJI POSLOVANJA USAGLAŠENI SA ZAKONOM O BANKAMA

Adekvatnost kapitala

Pokazatelj adekvatnosti kapitala Grupe prema metodologiji NBS na dan 30.06.2013. godine iznosi 20,31 %. Grupa je dužna da uskladi obim svog poslovanja sa parametrima iz Zakona o bankama. Na dan 30.06.2013. godine svi pokazatelji su bili usklađeni sa propisanim parametrima.

Matična banka je dužna da održava minimalni koeficijent adekvatnosti kapitala od 12% ustanovljen od strane Narodne banke Srbije, saglasno Bazelskoj konvenciji važećoj za sve banke. Koeficijent adekvatnosti kapitala Matične banke, na dan 30. jun 2013. godine, izračunat na osnovu finansijskih izveštaja iznosi 19,17 % primenom poznatih odluka Narodne banke Srbije za 2013. godinu. Na dan 30.06.2013. godine svi pokazatelji su bili usklađeni sa propisanim parametrima.

Komercijalna banka AD Budva je dužna da održava minimalni koeficijent solventnosti kapitala od 10% ustanovljen od strane Centralne banke Crne Gore. Koeficijent solventnosti na dan 30.06.2013. godine, izračunat kao odnos ukupnog iznosa rizičnog kapitala i ukupno ponderisane aktive, iznosi 37,99% prema metodologiji obračuna propisanoj od strane Centralne banke Crne Gore. Na dan 30.06.2013. godine svi pokazatelji su bili usklađeni sa propisanim parametrima.

Komercijalna banka AD Banja Luka je je dužna da održava minimalni koeficijent adekvatnosti kapitala od 12% ustanovljen od strane Agencije za bankarstvo Republike Srpske. Na dan 30.06.2013. godine pokazatelj adekvatnosti kapitala iznosi 30,71%. Na dan 30.06.2013. godine svi pokazatelji su bili usklađeni sa propisanim parametrima.

6. IZVEŠTAJ PO SEGMENTIMA

A. BILANS STANJA na dan 30. jun 2013. godine

U hiljadama dinara

	Kom. banka AD Beograd	Kom. banka AD Budva	Kom. banka AD Banja Luka	KomBank INVEST AD Beograd	Ukupno
AKTIVA					
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	30.022.222	1.200.869	472.111	-	31.695.202
Opozivi depoziti i krediti	61.834.332	439.915	2.861.155	-	65.135.402
Potraživanja po osnovu kamata naknada, prodaje, prodaje fer vredn. derivata i dr. potraživanja	1.874.459	101.414	112.267	142	2.088.282
Dati krediti i depoziti	184.680.333	6.641.996	10.155.237	-	201.477.566
HOV (bez sopstvenih akcija)	42.633.726	1.129.143	1.117.845	103.021	44.983.735
Udeli (učešća) kod nepovezanih pravnih lica	495.207	65	-	-	495.272
Ostali plasmani	4.390.409	9.121	1.470	5.000	4.406.000
Nematerijalna ulaganja	628.812	22.592	29.615	107	681.126
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	7.493.867	221.693	210.354	133	7.926.047
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	74.346	-	4.320	-	78.666
Odložena poreska sredstva	62.655	2.712	-	47	65.414
Ostala sredstva	5.111.965	1.542.786	52.774	200	6.707.725
Gubitak iznad iznosa kapitala	-	-	-	-	-
Udeli (učešća) kod povezanih pravnih lica po metodu kapitala	-	-	-	-	-
Ukupno aktiva	339.302.333	11.312.306	15.017.148	108.650	365.740.437
PASIVA					
Transakcioni depoziti	47.876.379	3.220.443	4.936.164	-	56.032.986
Ostali depoziti	196.622.951	3.219.094	5.385.775	-	205.227.820
Primljeni krediti	1.369.141	149.885	705.195	-	2.224.221
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	271.610	9.814	1.967	-	283.391
Rezervisanja	1.150.238	35.322	24.577	315	1.210.452
Obaveze za poreze	58.683	4.607	1.052	110	64.452
Obaveze iz dobitka	160.925	-	-	-	160.925
Odložene poreske obaveze	57.759	3.226	-	484	61.469
Ostale obaveze	34.972.754	804.694	176.844	1.089	35.955.381
Ukupno obaveze	282.540.440	7.447.085	11.231.574	1.998	301.221.097
KAPITAL					
Kapital	40.034.550	-	58	-	40.034.608
Rezerve iz dobiti	14.785.440	179.640	246.990	-	15.212.070
Revalorizacione rezerve	1.209.314	-	-	-	1.209.314
Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	321.203	-	-	-	321.203
Dobitak	6.309.142	647.160	38.378	382	6.970.305
Gubitak do nivoa kapitala	-	-	-	24.757	-
Pozitivne kumul. razlike po osnovu kurs. inoop.	1.412.698	862	686	-	1.414.246
Negativne kumul. razlike po osnovu kurs. inoop.	-	-	-	-	-
UKUPAN KAPITAL	63.429.941	827.662	286.112	-24.375	64.519.340
UKUPNO PASIVA	345.970.381	8.274.747	11.517.686	-22.377	365.740.437
Interes manjinskih vlasnika	-	-	63	-	63
VANBILANSNE POZICIJE	215.518.543	1.398.809	2.427.166	-	219.344.518
Poslovi u ime i za račun trećih lica	5.296.975	36.313	-	-	5.333.288
Preuzete buduće obaveze	31.554.003	723.158	1.135.755	-	33.412.916
Druge vanbilansne pozicije	178.667.565	639.338	1.291.411	-	180.598.314

B. BILANS USPEHA

Za period od 01.01. do 30.06.2013. godine

	U hiljadama dinara				
	Kom. banka AD Beograd	Kom. banka AD Budva	Kom. banka AD Banja Luka	KomBank INVEST AD Beograd	Ukupno
Prihodi od kamata	10.664.260	382.010	410.482	7.198	11.463.950
Rashodi od kamata	4.535.570	81.619	117.202	-	4.734.391
Dobitak po osnovu kamata	6.128.690	300.391	293.280	7.198	6.729.559
Prihodi od naknada i provizija	2.622.474	70.765	83.982	881	2.778.102
Rashodi naknada i provizija	454.246	9.070	20.053	392	483.761
Dobitak po osnovu naknada i provizija	2.168.228	61.695	63.929	489	2.294.341
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	15.929	-	-	-	15.929
Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-	-	-	-
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	1.737	-	-	-	1.737
Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-
Neto prihodi od kursnih razlika	-	873	2.485	14	-
Neto rashodi od kursnih razlika	419.482	-	-	-	416.110
Prihodi od dividendi i učešća	2.199	-	-	-	2.199
Ostali poslovni prihodi	93.565	515	3.328	12	97.420
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	798.414	25.401	9.859	-	833.674
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2.095.444	106.054	141.875	4.694	2.348.067
Troškovi amortizacije	386.833	15.991	27.830	483	431.137
Operativni i ostali poslovni rashodi	2.522.151	117.706	145.844	2.961	2.788.662
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	5.017.957	-	-	-	5.017.957
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	4.618.071	-	-	-	4.618.071
Dobitak iz redovnog poslovanja	2.587.910	98.322	37.614	-	2.723.421
Gubitak iz redovnog poslovanja	-	-	-	425	-
Porez na dobit					
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza					
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza					
DOBITAK	2.587.910	98.322	37.614	-	2.723.421
GUBITAK	-	-	-	425	-
Interes manjinskih vlasnika	-	-	1	-	1

7. KONSOLIDOVANE POZICIJE POVEZANIH LICA

Bilans stanja

U hiljadama dinara

Zbirni nekonsolidovani bilans stanja	Iznos konsolidacije bilansa stanja	Konsolidovani bilans stanja
371.337.360	5.596.923	365.740.437
gotovina / obaveze	105.219	
plasmani / obaveze	10.816	
ulozi / kapital	5.480.888	

Bilans uspeha

U hiljadama dinara

Zbirni nekonsolidovani dobitak u Bilansu uspeha (pre poreza)	Iznos konsolidacije iz bilansa uspeha		Konsolidovani dobitak (pre poreza)
	prihodi	rashodi	
2.720.120	1.527	4.828	2.723.421
kamate	1.041	1.041	
naknade	486	486	
kursne razlike	-	3.301	

8. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Bankarska Grupa je prepoznala proces upravljanja rizicima kao ključni element upravljanja poslovanjem, s obzirom da izloženost rizicima proizilazi iz svih poslovnih aktivnosti, kao neodvojivog dela bankarskog poslovanja, kojima se upravlja kroz identifikovanje, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu, odnosno uspostavljanjem ograničenja rizika, kao i izveštavanje u skladu sa strategijama i politikama.

Uspostavljen je sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima na nivou bankarske Grupe koji obuhvata: strategije, politike i procedure upravljanja rizicima, odgovarajuću organizacionu strukturu, efektivan i efikasan proces upravljanja svim rizicima kojima je Grupa izložena, adekvatan sistem unutrašnjih kontrola, odgovarajući informacioni sistem i adekvatan proces interne procene adekvatnosti kapitala.

Proces upravljanja rizicima uključuje jasno definisanje i dokumentovanje profila rizičnosti, kao i usklađivanje profila rizičnosti sa sklonošću Grupe za preuzimanje rizika, a u skladu sa usvojenim strategijama i politikama.

Strategijom upravljanja rizicima i Strategijom upravljanja kapitalom, bankarska Grupa je postavila sledeće ciljeve u okviru sistema upravljanja rizicima: minimiziranje negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital uz poštovanje definisanih okvira prihvatljivog nivoa rizika, održavanje potrebnog nivoa adekvatnosti kapitala, razvoj aktivnosti bankarske Grupe u skladu sa poslovnim mogućnostima i razvojem tržišta u cilju ostvarivanja konkurentskih prednosti.

Grupa primenjuje Bazel II standarde i permanentno prati sve najave i izmene u zakonskoj regulativi, analizira uticaj na nivo rizika i preduzima mere za blagovremeno usklađivanje svog poslovanja sa novim propisima, a u skladu sa prihvatljivim nivoom rizika za Grupu. Kroz jasno definisan proces uvođenja novih proizvoda Grupa analizira uticaj svih novih usluga i proizvoda na buduću izloženost rizicima u cilju optimizacije svojih prihoda i troškova za procenjeni rizik, kao i minimiziranja svih potencijalno mogućih negativnih efekata na finansijski rezultat Grupe.

Sistem upravljanja rizicima

Sistem upravljanja rizicima na nivou bankarske Grupe definisan je sledećim aktima:

- Strategija upravljanja rizicima i Strategija upravljanja kapitalom,
- Politike upravljanje rizicima,
- Procedure upravljanja rizicima;
- Metodologije za upravljanje pojedinačnim rizicima,
- Ostalo.

Procedurama upravljanja rizicima na nivou bankarske Grupe bliže se definiše proces upravljanja rizicima i nadležnosti i odgovornosti svih organizacionih delova Matične banke i članica bankarske Grupe u sistemu upravljanja rizicima.

Bankarska Grupa je pojedinačnim metodologijama detaljnije propisala metode i pristupe koji se koriste u sistemu upravljanja rizicima.

Nadležnosti

Upravni odbor je nadležan i odgovoran za uspostavljanje jedinstvenog sistema upravljanja rizicima i nadzor nad tim sistemom Matične banke i Grupe, usvajanje strategije i politika upravljanja rizicima i strategiju upravljanja kapitalom, uspostavljanje sistema unutrašnjih kontrola, nadzor nad radom Izvršnog odbora, kao i sprovođenje procesa interne procene adekvatnosti kapitala.

Izvršni odbor je nadležan i odgovoran za sprovođenje strategije i politika upravljanja rizicima i strategiju upravljanja kapitalom, usvajanje i analizu efikasnosti primene procedura za upravljanje rizicima, kojima se bliže definiše proces identifikacija, merenja, ublažavanja, praćenja i kontrole i izveštavanja o rizicima kojima su Matična banka i Grupa izložene. Izveštava Upravni odbor o efikasnosti primene definisanih procedura upravljanja rizicima.

Odbor za reviziju je nadležan i odgovoran za analizu i nadzor primene i adekvatnog sprovođenja usvojenih strategija i politika za upravljanje rizicima i sistema unutrašnjih kontrola Matične banke i Grupe. Najmanje jednom mesečno izveštava Upravni odbora o svojim aktivnostima i utvrđenim nepravilnostima i predlaže način na koji će se one otkloniti.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom je nadležan i odgovoran za praćenje izloženosti rizicima koji proizilaze iz strukture njenih bilansnih potraživanja, obaveza i vanbilansnih stavki, kao i predlaganje mera za upravljanje kamatnim rizikom i rizikom likvidnosti. Svaka članica Grupe ima Odbor za upravljanje aktivom i pasivom.

Kreditni odbor odlučuje o kreditnim zahtevima u okvirima utvrđenim aktima Matične banke, analizira izloženost Matične banke kreditnom, kamatnom i valutnom riziku, analizira kreditni portfolio i sprovodi nalaze unutrašnje revizije iz nadležnosti Odbora, a takođe predlaže mere Izvršnom odboru Matične banke. Svaka članica Grupe ima kreditni odbor koji odlučuje u okviru svojih nadležnosti i limita.

Odbor za naplatu potraživanja Matične banke je nadležan i odgovoran za upravljanje rizičnim plasmanima, donosi odluke o otpisu rizičnih plasmana do definisanog limita odlučivanja i predlaže otpis plasmana Izvršnom odboru i Upravnom odboru Matične banke preko svog limita. Kreditni odbori članica Grupe donose odluke o rizičnim plasmanima.

Organizacioni deo za upravljanje rizicima Matične banke definiše i predlaže na usvajanje Upravnom odboru strategiju i politike upravljanja rizicima, definiše i predlaže na usvajanje Izvršnom odboru procedure i metodologije upravljanja rizicima, identifikuje, meri, ublažava, prati i kontroliše i izveštava o rizicima kojima su Matična banka i Grupa izložene u svom poslovanju. Takođe, nadležan je za razvijanje modela i metodologija svih faza upravljanja rizicima i izveštavanje nadležnih organa bankarske Grupe.

Sektor upravljanja sredstvima Matične banke uključen je u proces upravljanja sredstvima i likvidnošću, kao i aktivom i pasivom na nivou Grupe. Takođe, učestvuje u upravljanju rizikom likvidnosti, kamatnim rizik i deviznim rizikom.

Sektor unutrašnje revizije je nadležan i odgovoran za kontinuiran nadzor sprovođenja politika i procedura upravljanja rizicima na nivou Grupe, ispituje adekvatnost procedura i usaglašenost članica Grupe sa njima. Unutrašnja revizija o svojim nalazima i preporukama izveštava Odbor za reviziju i Upravni odbor.

Sektor kontrole usklađenosti poslovanja najmanje jednom godišnje identifikuje i procenjuje rizike usklađenosti poslovanja Banke, kao i članica Grupe u skladu sa Godišnjim planom rada usvojenim od strane Upravnog odbora i predlaže planove za upravljanje glavnim rizicima, o čemu sastavlja izveštaj koji dostavlja Izvršnom odboru i Odboru za praćenje poslovanja Matične banke. Izveštaj usvaja Izvršni odbor i dostavlja ga Upravnom odboru radi informisanja.

Članice bankarske Grupe imaju organizacione delove za upravljanje rizicima, upravljanje sredstvima i unutrašnju reviziju.

Proces upravljanja rizicima

Na nivou bankarske Grupe redovno se mere odnosno procenjuju rizici koji su identifikovani. Merenje podrazumeva primenu kvalitativnih i kvantitativnih metoda merenja koje omogućuju uočavanje promena u profilu rizika i procenu novih rizika.

Za sve identifikovne rizike određuje se njihova značajnost koja je zasnovana na sveobuhvatnoj proceni rizika koji su svojstveni pojedinim poslovima, proizvodima, aktivnostima i procesima bankarske Grupe.

Ublažavanje rizika podrazumeva diversifikaciju, prenos, smanjenje i/ili izbegavanje rizika, a u skladu sa rizičnim profilom i sklonošću ka rizicima bankarske Grupe.

Praćenje i kontrola rizika se zasniva i na limitima koje su uspostavljeni. Oni zavise od poslovne strategije i tržišnog okruženja, kao i od nivoa rizika koji je bankarska Grupa spremna da prihvati.

Izveštaji o upravljanju rizicima se redovno dostavljaju: Upravnom odboru, Izvršnom odboru, Odboru za reviziju, Odboru za upravljanje aktivom i pasivom i Kreditnom odboru, koji sadrže sve informacije neophodne za procenu rizika i donošenje zaključaka. Članice Grupe na mesečnom nivou izveštavaju organizacioni deo upravljanja rizicima Matične banke.

Vrste rizika

Bankarska Grupa je u poslovanju posebno izložena sledećim vrstama rizika: kreditnom i sa njim povezanim rizicima, riziku likvidnosti, tržišnom riziku, operativnom riziku, riziku ulaganja, riziku izloženosti i riziku zemlje, kao i svim ostalim rizicima koji se mogu pojaviti pri redovnom poslovanju bankarske Grupe.

KREDITNI RIZIK

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

Grupa je organizovala proces upravljanja kreditnom rizikom i jasno razgraničila odgovornosti zaposlenih u svim fazama tog procesa. Organizacioni model sistema upravljanja kreditnim rizikom svih članica Grupe obezbeđuje adekvatnu komunikaciju, razmenu informacija i saradnju na svim organizacionim nivoima, kao i jasnu, operativnu i organizacionu razdvojenost funkcije za nezavisno upravljanje rizicima i aktivnosti podrške s jedne strane, od aktivnosti preuzimanja rizika, odnosno podelu dužnosti, nadležnosti i odgovornosti. Članice Grupe su uspostavile

i adekvatan informacijski sistem koji podrazumeva potpunu informisanost lica uključenih u sistem upravljanja kreditnim rizikom.

Cilj upravljanja kreditnim rizikom na konsolidovanoj osnovi je minimiziranje negativnih efekata kreditnog rizika na finansijski rezultat i kapital Grupe, po osnovu bilansnih i vanbilansnih plasmana i na osnovu poslovanja sa drugom ugovornom stranom za pozicije koje se vode u bankarskoj knjizi.

Prihvatljiv nivo izloženosti kreditnom riziku Grupe u skladu je sa definisanom Strategijom upravljanja rizicima i zavisi od strukture portfolia Grupe, na osnovu koje se omogućuje limitiranje negativnih efekata na finansijski rezultat i adekvatnost kapitala.

Osnovna načela upravljanja kreditnim rizikom su:

- Upravljanje kreditnim rizikom na nivou pojedinačnih plasmana i na nivou celokupnog portfolia Grupe;
- Održavanje nivoa kreditnog rizika koji minimizira negativan uticaj na finansijski rezultat i kapital;
- Rangiranje plasmana u skladu sa njihovom rizičnošću;
- Poslovanje u skladu sa dobrim praksama za odobravanje plasmana;
- Obezbeđenje adekvatnih kontrola za upravljanje kreditnim rizikom.

U cilju upravljanja kreditnim rizikom, sve članice Grupe nastoje da posluju sa klijentima dobre kreditne sposobnosti i pribavljaju odgovarajuće instrumente obezbeđenja plaćanja. Članice Grupe ocenjuju kreditnu sposobnost svakog klijenta u momentu podnošenja zahteva i vrše redovan i vanredan monitoring dužnika, plasmana i kolaterala, kako bi bile u mogućnosti da preduzmu odgovarajuće aktivnosti u cilju naplate svog potraživanja.

Identifikacija kreditnog rizika podrazumeva analiziranje svih indikatora, koji dovode do nastanka i povećanja izloženosti kreditnom riziku. Članice Grupe na sveobuhvatan način blagovremeno utvrđuju uzroke tekuće izloženosti kreditnom riziku i procenjuju uzroke izloženosti kreditnom riziku po osnovu nastalih i projektovanih promena na tržištu, kao i po osnovu uvođenja novih poslovnih proizvoda i aktivnosti. Kreditni rizik članica Grupe uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenata obezbeđenja.

Sve članice Grupe vrše kvantitativno i/ili kvalitativno merenje, odnosno procenu identifikovanog kreditnog rizika. Proces merenja kreditnog rizika zasnovan je na dva paralelna pristupa:

- regulatorni pristup - u skladu sa lokalnom regulativom zemalja članica Grupe;
- interni pristup - merenje nivoa rizičnosti pojedinačnog plasmana na osnovu internog sistema rejtinga u cilju jedinstvenog iskazivanja rizika kojima je Grupa izložena.

Pristup zasnovan na interno razvijenim metodama podrazumeva da Grupa upravlja strukturom portfolia na način da objektivno procenjuje potrebe za obezvređenjem plasmana u skladu sa zahtevima Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS 39 i MRS 37) i internom metodologijom.

Rejting sistem nije samo instrument za oblikovanje pojedinačnih odluka i procenjivanje nivoa rizika pojedinačnog plasmana, već predstavlja osnovu za analizu portfolia, podršku prilikom odobrenja plasmana, kao i podršku u postupku obezvređenja plasmana i procene rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama, u cilju rangiranja nivoa rizičnosti plasmana i iskazivanja realne vrednosti potraživanja. Interni rejting sistem podleže redovnoj reviziji i unapređenju.

Interni rejting sistem razmatra kvantitativne i kvalitativne parametre za određivanje rejtinga dužnika. Rejting skala sadrži pet kategorija rizika, koje su dalje podeljene na 17 podkategorija i koristi se kao jedinstveni metod merenja rizika koji omogućava da klijenti sa istim rejtingom imaju iste kreditne karakteristike i istu verovatnoću da neće

ispuniti svoje obaveze. Osnovni parametri kreditnog rizika koji opredeljuju podkategoriju rejtinga se obračunavaju i prate na mesečnom nivou.

Grupa se štiti od rizika promene kvaliteta aktive kroz kontinuirano praćenje poslovanja klijenata, identifikovanje promena koje mogu nastati pogoršanjem stanja dužnika, kašnjenjem u otplati ili promenama u okruženju, kao i pribavljanjem odgovarajućih sredstava obezbeđenja.

Radi adekvatnog i efikasnog upravljanja rizicima kojima su izložene u svom poslovanju, Matična banka i članice Grupe poštuju i načela propisana regulativom svojih Centralnih banaka, koja zahtevju klasifikaciju svakog plasmana na osnovu propisanog okvira i obračun rezerve za procenu kreditnog rizika.

Pre odobrenja plasmana Matična banka i članice Grupe procenjuju kreditnu sposobnost dužnika kao primarni izvor otplate plasmana na osnovu interno definisanih kriterijuma i ponuđeni kolateral kao sekundarni izvor naplate. Na osnovu identifikovanog i izmerenog nivoa kreditnog rizika (procene finansijskog stanja i kreditne sposobnosti dužnika, kao i vrednosti i pravne sigurnosti kreditne zaštite i drugih relevantnih faktora), nadležni odbori, saglasno definisanom sistemu odlučivanja, donose Odluku o odobrenju plasmana.

Prilikom donošenja odluka o odobrenju plasmana, poštuje se princip dvostruke kontrole tzv. „princip četvoro očiju“, kojim se obezbeđuje da uvek postoji strana koja predlaže i strana koja odobrava određeni plasman.

Ublažavanje kreditnog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil grupe, odnosno održavanje prihvatljivog nivoa kvaliteta kreditnog portfolia Grupe.

Osnovne tehnike ublažavanja kreditnog rizika su:

- limiti izloženosti;
- diversifikovanje ulaganja;
- sredstva obezbeđenja.

Limiti izloženosti po osnovu pojedinačnog dužnika zasnivaju se na proceni kreditne sposobnosti dužnika, a limiti izloženosti na nivou portfolia usmereni su na ograničenje koncentracije izloženosti u portfoliu. Sve članice Grupe kontinuirano kontrolišu kretanje kreditnog rizika u okviru definisanog rizičnog profila. U slučaju prekoračenja internih limita članice Grupe dostavljaju obrazloženje sa predlogom mera i planom aktivnosti, a Matična banka izveštava Izvršni odbor o navedenom prekoračenju. Članice Grupe su dužne da izveštavaju Matičnu banku i u slučaju nastanka vanrednih uslova u poslovanju koji mogu nastati usled nepovoljnih kretanja na lokalnim tržištima, političko - ekonomskih kriza i slično.

Rizik koncentracije obuhvata: veliku izloženost (izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica i licima povezanim sa Grupom), grupe izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika kao što su privredni sektori, vrste proizvoda, geografska područja i slično, rizik zemlje, instrumente kreditne zaštite.

Kontinuiranu kontrolu i praćenje rizika izloženosti na nivou portfolia Grupe, u okviru regulatorno propisanih limita, vrši Matična banka. Ukoliko dođe do prekoračenja limita, Matična banka utvrđuje uzroke, informiše i predlaže mere zaštite od rizika izloženosti Izvršnom odboru Matične banke.

U zavisnosti od opštih ekonomskih kretanja i kretanja u pojedinim industrijskim sektorima, Grupa vrši diversifikaciju ulaganja u industrijske sektore koji su rezistentni na uticaj negativnih ekonomskih kretanja.

Praćenje kvaliteta plasmana na nivou pojedinačnog dužnika zasniva se, pre svega, na obezbeđivanju ažurnih podataka o finansijskom stanju i kreditnoj sposobnosti dužnika i tržišnoj vrednosti sredstava obezbeđenja, dok se praćenje kreditnog rizika na nivou portfolia vrši identifikovanjem promena na nivou grupa klijenata određenog nivoa rizika, plasmana, kolaterala, u cilju utvrđivanja i upravljanja stanjem i kvalitetom aktive. Članice Grupe takođe, obezbeđuju kontinuirano praćenje i proveru adekvatnosti procesa rangiranja plasmana u rizične kategorije prema stepenu naplativosti.

Kako bi se Grupa zaštitila od promene tržišnih vrednosti kolaterala (hipoteka, zaloga, hartija od vrednosti i slično), procenjena vrednost kolaterala se koriguje za definisani procenat u zavisnosti od vrste kolaterala i lokacije, koji se minimum jednom godišnje, a po potrebi i češće preispituju i revidiraju. Na ovaj način Grupa sa štiti od potencijalnih gubitaka po osnovu nemogućnosti naplate potraživanja iz sedstava obezbeđenja.

Kontrola kreditnog rizika podrazumeva proces kontinuiranog usklađivanja poslovanja sa definisanim sistemom limita, na dnevnom i mesečnom nivou, kao i u uslovima kada izloženost kreditnom riziku teži gornjoj granici definisanog rizičnog profila, odnosno prilikom uvođenja novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

U cilju zaštite od rizika neizvršenja obaveza u poslovanju sa klijentima, preduzimaju se sledeće mere za regulisanje potraživanja: reprogramiranje ili restrukturiranje, poravnanje, preuzimanje robe ili nepokretnosti u cilju naplate potraživanja, prodaja i /ili ustupanje potraživanja, zaključenje ugovora sa zainteresovanim trećim licem, pokretanje sudskog spora i ostale mere.

Klijentima sa određenim problemima u poslovanju odobrava se reprogramiranje i restrukturiranje potraživanja. Ukoliko preduzete mere regulisanja plasmana, prinudne naplate i sudskog postupka, nisu dale očekivane rezultate, odnosno kada ne postoji mogućnost naplate potraživanja, inicira se predlog za trajan otpis potraživanja.

Grupa osim kreditne izloženosti ima i vanbilansnu izloženost (plative i činidbene garancije, avale, akreditive...) po osnovu kojih Grupa ima potencijalnu obavezu da izvrši plaćanje za račun trećih lica. Za vanbilansnu izloženost Grupa koristi iste kontrolne procese i procedure koje se koriste za kreditni rizik.

Izveštavanje o kreditnom riziku obuhvata sistem internog i eksternog izveštavanja koje sprovode po utvrđenoj dinamici u skladu sa definisanim sistemom:

- članice Grupe izveštavaju Matičnu banku, na mesečnom nivou;
- Matična banka izveštava na konsolidovanoj osnovi, polugodišnje i godišnje.

Rizik promene vrednosti aktive

Obezvredjenje plasmana ima za cilj obezbeđenje razumnog, opreznog i pravovremenog utvrđivanja gubitaka, zbog obezvređenja kredita, kao i intervencija po osnovu potencijalnih obaveza, kako bi se zaštitio kapital Grupe u periodu kada gubitak bude i definitivno potvrđen (realizovan) zbog nemogućnosti naplate ugovorenih iznosa ili odlivom sredstava za izmirenje potencijalnih obaveza.

Obezvredjenje plasmana i procena verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama vrši se samo onda kada postoji opravdan osnov, odnosno kada postoji objektivni dokaz o obezvređenju kao posledica događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja, a koji nepovoljno utiču na buduće novčane tokove od kredita.

Glavni elementi u proceni obezvređenja plasmana su sledeći: prekoračenje roka plaćanja glavnice ili kamate, teškoće u novčanim tokovima korisnika kredita, opadanje kreditnog rejtinga ili promene prvobitnih uslova iz ugovora i drugo.

Obezvredjenje plasmana se vrši na osnovu procene očekivanih budućih novčanih tokova iz poslovanja klijenata, kao ili realizacijom sredstava obezbeđenja, ukoliko se proceni da će realno kredit biti namiren iz tih sredstava.

Procena obezvređenja bilansnih potraživanja

Članice Grupe vrši procenu obezvređenja potraživanja kao pojedinačnu i grupnu procenu.

Pojedinačno procenjivanje

Članice Grupe procenjuju ispravku vrednosti za svaki pojedinačno značajan plasman i tom prilikom se uzimaju u obzir: finansijska pozicija korisnika kredita, održivost biznis plana, njegova sposobnost da poboljša svoje performanse u slučaju finansijskih teškoća, projektovani prihodi, raspoloživost drugih vrsta finansijske podrške i vrednost kolaterala koja se može realizovati, kao i vremenski okvir očekivanih novčanih tokova. Ukoliko dođe do nekih novih informacija koje prema proceni bitno menjaju kreditnu sposobnost klijenta, vrednost kolaterala i izvesnost ispunjenja obaveza klijenta prema članicama Grupe, vrši se vanredna procena obezvređenja plasmana.

Grupno procenjivanje

Ispravke vrednosti se procenjuju grupno po plasmanima koji nisu pojedinačno značajni i za pojedinačno značajne plasmane kada ne postoji objektivni dokaz o pojedinačnom obezvređenju. Interni model za procenu obezvređenja na grupnoj osnovi podrazumeva izračunavanje očekivanog gubitka po određenoj kategoriji rizika, usled neizvršavanja obaveza dužnika. Procena se vrši po grupama koje se formiraju na osnovu interno propisane metodologije, bazirane na sistemu internog rejtinga i to na mesečnom nivou. Izračunavanje grupnih procenata obezvređenja se vrši na osnovu migracija kategorija rizičnosti u status neizmirivanja obaveza po vrstama klijenata ili proizvoda. Dobijeni procenti migracija koriguju se za izvršenu naplatu potraživanja.

Obezvređenje kredita umanjuje vrednost kredita i priznaje se kao rashod u okviru bilansa uspeha.

Utvrđivanje verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama

Utvrđivanje verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama (potencijalnim obavezama) vrši se kada se proceni da postoji dovoljno izvesno očekivanje da će doći do odliva sredstava za izmirenje potencijalne obaveze.

Prilikom utvrđivanja verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama priznaju se sredstva od realizacije kolaterala, ukoliko je potpuno izvesno da će odliv sredstava po osnovu potencijalnih obaveza biti namiren iz kolaterala.

Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral)

U cilju zaštite od izloženosti kreditnom riziku, pored redovnog praćenja poslovanja klijenata, Grupa pribavlja i instrumente obezbeđenja (kolaterale), kojima se obezbeđuje naplata potraživanja i minimizira kreditni rizik. U zavisnosti od procene mogućnosti izmirenja ugovorenih obaveza, definiše se stepen pokrića plasmana, kako bi se u slučaju neizvršavanja obaveza dužnika, aktiviranjem kolaterala realno mogla naplatiti potraživanja. Količina i tip potrebnog kolaterala zavisi od procene kreditnog rizika.

Kao standardne instrumente obezbeđenja članice Grupe pribavljaju ugovorno ovlašćenje i menice, dok se kao dodatni instrumenti, u zavisnosti od procene kreditnog rizika i vrste plasmana ugovaraju:

- Za komercijalne kredite – zaloge na pokretnim i nepokretnim stvarima (hipoteke), depoziti, bankarske, korporativne i garancije države, jemstva, zaloga na hartijama od vrednosti...
- Za kredite stanovništvu – hipoteke, depoziti, jemstva solidarnog dužnika, osiguranje Nacionalne korporacije za osiguravanje stambenih kredita kod Matične banke...

Prilikom procene nepokretnosti ili zaloge na pokretnoj imovini, članice Grupe angažuju ovlašćene procenitelje kako bi potencijalni rizik od nerealne procene sveli na najmanju moguću meru. Nepokretnost, roba, oprema i ostale pokretne stvari, koje su predmet zaloge moraju biti i osigurane od strane osiguravajućeg društva prihvatljivog za Grupu, a polise vinkulirane u korist članica Grupe.

Članice Grupe prate tržišnu vrednost kolaterala i u slučaju potrebe mogu zahtevati dodatni kolateral, u skladu sa zaključenim ugovorom.

Politika Grupe je da se može naplatiti iz kolaterala i sredstva iskoristiti na smanjenje ili otplatu duga.

RIZIK LIKVIDNOSTI

Grupa u svom poslovanju poštuje osnovne principe likvidnosti, ostvarujući dovoljan nivo sredstava za pokriće obaveza nastalih u kratkom roku, odnosno poštuje princip solventnosti formiranjem optimalnog odnosa između kapitala i obaveza i formiranjem dovoljnog nivoa rezervi likvidnosti koje ne ugrožavaju ostvarivanje planiranog povrata na kapital.

Rizik likvidnosti, kao mogućnost nastanka određenih nepovoljnih događaja sa negativnim efektima na finansijski rezultat i kapital Grupe ispoljava se u nemogućnosti članica Grupe da ispunjavaju svoje dospele obaveze. Rizik likvidnosti može se javiti u vidu rizika izvora sredstava i tržišni rizik likvidnosti.

Problem sa likvidnošću sa aspekta izvora sredstava odnosi se na strukturu pasive i obaveza i izražava se kroz neadekvatan odnos dugoročnih i kratkoročnih izvora finansiranja, značajno učešće nestabilnih izvora, kratkoročnih izvora ili njihove koncentracije. Sa druge strane rizik likvidnosti ispoljava se kroz deficit rezervi i otežanog ili nemogućeg pribavljanje likvidnih sredstava po prihvatljivim tržišnim cenama.

Grupa je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, kojom se vrši jasno razgraničavanje procesa preuzimanja rizika likvidnosti od procesa njegovog upravljanja. Primarnu ulogu u procesu upravljanja rizikom likvidnosti vrši Odbor za likvidnosti i Odbor za upravljanje aktivom i pasivom Matične banke u okviru svojih nadležnosti, kao i ostali nadležni odbori članica, čije odluke mogu uticati na izloženost Grupe ovom riziku.

U cilju minimiziranja rizika likvidnosti, Grupa:

- vrši diversifikaciju izvora sredstava, po valutama i ročnosti;
- formira dovoljan nivo rezervi likvidnosti;
- upravlja novčanim sredstvima;
- prati buduće novčane tokove i likvidnost na dnevnom nivou;
- upravlja tržišnim izvorima;
- limitira osnovne izvore kreditnog rizika koje imaju najznačajniji uticaj na rizik likvidnost;
- definiše i periodično testira planove za upravljanje likvidnošću u kriznim situacijama.

Proces upravljanja rizikom likvidnosti sprovodi se kroz identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o riziku likvidnosti.

Identifikacija rizika likvidnosti podrazumeva sveobuhvatno i blagovremeno identifikovanje uzroka koji dovode do nastanka rizika likvidnosti i podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti riziku likvidnosti, kao i izloženosti riziku likvidnosti po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

Merenje, odnosno procena rizika likvidnosti predstavlja kvantitativnu i/ili kvalitativnu procenu identifikovanog rizika likvidnosti, korišćenjem sledećih metoda:

- GAP analiza;
- Racio analiza;
- Stres test.

Ublažavanje podrazumeva održavanje rizika likvidnosti na prihvatljivom nivou za rizični profil Grupe, kroz definisanje sistema limita izloženosti koji obuhvata regulatorne i interne limite i blagovremeno preduzimanje mera za umanjenje rizika kao i poslovanje u okviru pomenutih limita.

Kontrola i praćenje rizika likvidnosti obuhvata proces praćenja usklađenosti sa utvrđenim limitima, kao i monitoring definisanih mera za umanjenje izloženosti riziku likvidnosti Grupe. Kontrola rizika likvidnosti podrazumeva kontrolu na svim nivoima upravljanja rizikom likvidnosti kao i nezavisan sistem kontrole koji sprovode organizacioni delovi nadležni za internu reviziju i praćenje usklađenosti poslovanja.

Izveštavanje o riziku likvidnosti obuhvata sistem internog i eksternog izveštavanja, sprovodi se na dnevnom nivou i po utvrđenoj dinamici, a u skladu sa definisanim sistemom.

Grupa usklađuje svoje poslovanje sa regulatorno propisanim pokazateljem likvidnosti i užim pokazateljem likvidnosti za banke, za koje su propisani limiti za jedan radni dan, tri radna dana, odnosno prosek svih radnih dana u mesecu. Tokom 2013. godine pokazatelj likvidnosti i uži pokazatelj likvidnosti su se kretali znatno iznad definisanih limita.

Grupa i članice Grupe usklađuju svoje poslovanje sa propisanim pokazateljem likvidnosti i to: 0,8 obračunat za jedan radni dan, zatim 0,9 ne duže od tri uzastopna radna dana, odnosno minimum 1 kao prosek svih radnih dana u mesecu. Pored usklađivanja sa propisanim limitima pokazatelja likvidnosti, Grupa i članice Grupe usklađuju svoje poslovanje sa pripisanim užim pokazateljem likvidnosti, i to: 0,5 obračunat za jedan radni dan, zatim minimum 0,6 ne duže od tri uzastopna radna dana, odnosno minimum 0,7 kao prosek svih radnih dana u mesecu.

Pored eksterno definisanih limita, Grupa i članice Grupe usklađuju svoje poslovanje i sa interno definisanim limitima. Interni limiti definisani su na osnovu internog izveštaja o GAP-u likvidnosti, koji obuhvata sve bilansne pozicije.

Rukovodstvo Grupe veruje da odgovarajuća diversifikacija portfolia depozita po broju i vrsti deponenata, kao i prethodno iskustvo Grupe pružaju dobar preduslov za postojanje stabilne i dugoročne depozitne baze, odnosno po tom osnovu se ne očekuju značajniji odlivi sredstava.

TRŽIŠNI RIZIK

Tržišni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled promena tržišnih varijabli i obuhvata kamatni rizik, devizni rizik i ostale tržišne rizike. Grupa je izložena tržišnim rizicima po osnovu stavki iz knjige trgovanja i bankarske knjige.

Grupa je izložena kamatnom riziku, deviznom riziku, riziku promene cena hartija od vrednosti, riziku druge ugovorne strane i riziku izmirenja isporuke po osnovu stavki koje se nalaze u knjizi trgovanja. Knjiga trgovanja sadrži bilansne i vanbilansne pozicije sredstava i obaveza po osnovu finansijskih instrumenata koji se drže sa namerom trgovanja ili radi zaštite pozicija u drugim finansijskim instrumentima, koji se vode u toj knjizi i za koje ne postoje ograničenja da se njima trguje, niti postoje ograničenja da se ove pozicije zaštite od rizika.

KAMATNI RIZIK

Grupa je izložena kamatnom riziku na pozicijama u bankarskoj knjizi koji se odražava na mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled promene kamatnih stopa.

Grupa vrši upravljanje sledećim vidovima kamatnog rizika:

- Rizikom vremenske neusklađenosti dospeća i ponovnog određivanja cena (repricing risk);
- Riziku krive prinosa (yield curve risk) – kome je izložena usled promene oblika krive prinosa;
- Baznom riziku (basis risk) – kome je izložena zbog različitih referentnih kamatnih stopa kod kamatno osetljivih pozicija sa sličnim karakteristikama što se tiče dospeća ili ponovnog određivanja cena;
- Riziku opcija (optionality risk) – kome je izložena zbog ugovornih odredaba u vezi s kamatno osetljivim pozicijama (kreditni s mogućnošću prevremene otplate, depoziti s mogućnošću prevremenog povlačenja i drugo).

Osnovni cilj upravljanja kamatnim rizikom je održavanje prihvatljivog nivoa izloženosti kamatnom riziku sa aspekta uticaja na finansijski rezultat, vođenjem adekvatne politike ročne usklađenosti perioda ponovnog

formiranja kamatne stope, usklađivanja odgovarajućih izvora sa plasmanima prema vrsti kamatne stope i ročnosti, kao i projekcijom kretanja krive prinosa na inostranom i domaćem tržištu. Prevedhodno, Grupa upravlja marginom internog prinosa kroz cenu kredita i depozita, fokusirajući se na kamatnu maržu.

Grupa posebno sagledava uticaj promene kamatnih stopa i strukture kamatonosne aktive i pasive sa aspekta ročnosti, ponovnog formiranja kamatnih stopa i valutne strukture i upravlja njihovim uticajem na ekonomsku vrednost kapitala.

Proces upravljanja kamatnim rizikom sprovodi se kroz identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o kamatnom riziku.

Identifikacija kamatnog rizika podrazumeva sveobuhvatno i blagovremeno identifikovanje uzroka koji dovode do nastanka rizika i podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti kao i izloženosti kamatnom riziku po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

Merenje, odnosno procena kamatnog rizika predstavlja kvantitativnu i/ili kvalitativnu procenu identifikovanog kamatnog rizika korišćenjem sledećih metoda:

- GAP analiza;
- Racio analiza;
- Duracija;
- Ekonomska vrednost kapitala;
- Stres test.

Ublažavanje kamatnog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Grupe. Ublažavanje kamatnog rizika podrazumeva proces definisanja sistema limita izloženosti Grupe kamatnom riziku i preduzimanje i sprovođenje mera za ublažavanje kamatnog rizika. Kontrola i praćenje kamatnog rizika obuhvata proces praćenja usklađenosti sa uspostavljenim sistemom internih limita, kao i monitoring definisanih mera za umanjenje izloženosti kamatnom riziku članica Grupe. Kontrola kamatnog rizika podrazumeva kontrolu na svim nivoima upravljanja kao i nezavistan sistem kontrole koji sprovode organizacioni delovi nadležni za internu reviziju i praćenje usklađenosti poslovanja.

Izveštavanje o kamatnom riziku podrazumeva jasno determinisan sistem internog izveštavanja nadležnih odbora i organa članica Grupe o upravljanju kamatnim rizikom.

Interni limiti determinišu se na osnovu internog izveštaja o kamatom GAP-u, koji obuhvata sve pozicije bilansa.

DEVIZNI RIZIK

Grupa je izložena deviznom riziku koji se manifestuje kroz mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital usled promene međuvalutnih odnosa, promene vrednosti lokalnih valuta članica Grupe u odnosu na strane valute, ili promene vrednosti zlata i drugih plemenitih metala. Deviznom riziku izložene su sve pozicije sadržane u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja u stranoj valuti i zlatu, kao i dinarske pozicije indeksirane valutnom klauzulom.

Osnovni ciljevi politike upravljanja deviznim rizikom Grupe su maksimiziranje prinosa na određenom nivou rizika, minimiziranje negativnog uticaja na finansijski rezultat, očuvanja potrebnog nivoa adekvatnosti kapitala i razvoj aktivnosti Grupe u skladu sa poslovnim mogućnostima i razvojem tržišta, a u cilju ostvarenja konkurentskih prednosti. U cilju minimiziranja izloženosti deviznom riziku Grupa vrši diversifikaciju valutne strukture portfolia i valutne strukture obaveza, usklađivanje otvorenih pozicija po pojedinim valutama, poštujući principe ročne transformacije sredstava.

Grupa je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, kojom se vrši jasno razgraničavanje procesa preuzimanja deviznog rizika od procesa njegovog upravljanja.

Proces upravljanja deviznim rizikom sprovodi se kroz identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o deviznom riziku.

Identifikovanjem deviznog rizika Grupa na sveobuhvatan način blagovremeno identifikuje uzroke koji dovode do nastanka deviznog rizika i podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti deviznom riziku, kao i izloženosti deviznom riziku po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti, na pozicijama koje se vode u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja.

Merenje, odnosno procena deviznog rizika predstavlja kvantitativnu i/ili kvalitativnu procenu idenifikovanog deviznog rizika, korišćenjem sledećih tehnika:

- GAP analiza i pokazatelj deviznog rizika;
- VaR;
- Stres test;
- Backtesting.

Ublažavanje deviznog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Grupe kroz postavljanje transparentnog sistema limita i definisanje mera za ublažavanje deviznog rizika.

Kontrola i praćenje deviznog rizika obuhvata praćenje i nadzor usklađenosti pozicija sa interno i eksterno definisanim limitima, kao i monitoring definisanih i preduzetih mera. Kontinuiranim praćenjem i kontrolom deviznog rizika omogućeno je blagovremeno preduzimanje mera u cilju održavanja deviznog rizika u okviru definisanih limita. Kontrola deviznog rizika podrazumeva kontrolu na svim nivoima upravljanja kao i nezavistan sistem kontrole koji sprovode organizacioni delovi nadležni za internu reviziju i praćenje usklađenosti poslovanja.

Grupa određuje rizični profil i sklonost ka riziku, definisanjem regulatornih i internih limita izloženosti.

Grupa usklađuje svoje poslovanje sa regulatorno propisanim pokazateljem deviznog rizika, koji predstavlja odnos između ukupne otvorene devizne pozicije i pozicije u zlatu u odnosu na kapital Grupe. Grupa je dužna da obezbedi da njena neto devizna pozicija ne prelazi 20% kapitala.

OPERATIVNI RIZIK

Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled propusta (namernih i nenamernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Operativni rizik uključuje i pravni rizik.

Operativni rizik se definiše kao događaj koji je nastao kao rezultat neodgovarajućih ili neuspešnih internih procesa, postupaka zaposlenih i sistema ili sistemskih i drugih spoljašnjih događaja, interne i eksterne prevare, prakse zapošljavanja i bezbednosti na radnom mestu, potraživanja kiljenata, distribucije proizvoda, novčanih kazni i penala usled povreda, štete nanete materijalnoj imovini, poremećaja u poslovanju i sistemskih propusta i upravljanja procesima.

Grupa događaje operativnog rizika prati i po sledećim linijama poslovanja: finansiranje privrednih subjekata, trgovina i prodaja, brokerski poslovi sa fizičkim licima, bankarski poslovi s privrednim društvima, bankarski poslovi s fizičkim licima, platni promet, agencijske usluge i upravljanje imovinom.

Proces upravljanja operativnim rizikom predstavlja integralni deo aktivnosti Grupe koji se sprovodi na svim nivoima i omogućava identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu i izveštavanje o operativnim rizicima pre njihove realizacije i u kontinuitetu u skladu sa zahtevima i rokovima regulative. Postojeći proces se oslanja na

pouzdanе metode merenja izloženosti operativnim rizicima, bazu podataka o operativnim gubicima, ažuran sistem kontrole i izveštavanja.

Grupa na dnevnom nivou prati događaje operativnih rizika i upravlja operativnim rizicima. U cilju efikasnog praćenja operativnog rizika, u svakom organizacionom delu Grupe imenovani su zaposleni za operativne rizike, koji su odgovorni za tačnost i ažurnost podataka o svim događajima operativnog rizika, kao i za evidenciju svih nastalih događaja u bazi podataka operativnih rizika. Organizacioni deo Grupe u čijoj je nadležnosti upravljanje rizicima vrši monitoring i izveštavanje o operativnim rizicima Upravnom odboru, Izvršnom odboru i Odboru za reviziju.

Merenje, odnosno procena operativnog rizika Grupe vrši se kroz kvantitativnu i/ili kvalitativnu procenu identifikovanog operativnog rizika. Grupa sprovodi merenje izloženosti operativnim rizicima kroz evidenciju događaja, samoprocenjivanje i stresno testiranje operativnog rizika. Samoprocenjivanje podrazumeva procenu izloženosti rizicima od strane organizacionih delova u skladu sa mapom identifikovanih operativnih rizika merenjem mogućeg raspona, značaja za poslovanje i učestalosti događaja koji mogu da prouzrokuju gubitke, identifikovanjem nivoa kontrole koje oblasti poslovanja imaju nad ovim rizicima i mere za poboljšanje. Stres test predstavlja tehniku upravljanja operativnim rizikom, kojom se procenjuje potencijalni uticaj specifičnih događaja i/ili promene više finansijskih varijabli na izloženost operativnom riziku Grupe.

Grupa ne može eliminisati sve operativne rizike, ali uvođenjem odgovarajućeg kontrolnog okvira, monitoringom i ublažavanjem potencijalnih rizika uspostavlja proces upravljanja operativnim rizikom. Grupa preduzima mere u cilju ublažavanja operativnih rizika i proaktivnog reagovanja na potencijalne događaje operativnih rizika kroz permanentno praćenje svih aktivnosti, primenu adekvatnog i pouzdanog informacionog sistema i orijentacijom na projektni pristup, a čijim sprovođenjem se unapređuje poslovna praksa i optimizuju poslovni procesi Grupe.

Putem pouzdanog izveštavanja o realizaciji mera za ublažavanje operativnih rizika, Grupa je uspostavila sistem za monitoring aktivnosti koje preduzimaju organizacioni delovi Grupe u cilju umanjenja operativnih rizika i preventivnog reagovanja na događaje operativnih rizika koji su u nastajanju. Grupa procenjuje rizik poveravanja aktivnosti trećim licima za obavljanje određenih aktivnosti u vezi sa poslovanjem Grupe, a na osnovu ugovora zaključenog sa tim licima kojima se jasno određuju uslovi, prava, obaveze i odgovornosti ugovorenih strana.

U cilju nesmetanog i kontinuiranog funkcionisanja svih značajnih sistema i procesa Grupe, kao i ograničavanja gubitaka u vanrednim situacijama, Grupa je usvojila Plan za obezbeđenje kontinuiteta poslovanja, a u cilju ponovnog uspostavljanja oporavka sistema informacione tehnologije u slučaju prekida poslovanja. Grupa je usvojila Plan oporavka aktivnosti u slučaju katastrofa.

RIZICI ULAGANJA

Rizik ulaganja Grupe predstavlja rizik ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva. Ulaganje Grupe u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru može biti do 10% kapitala Grupe, pri čemu se pod ovim ulaganjem podrazumeva ulaganje kojim članice Grupe stiču udeo ili akcije lica koje nije lice u finansijskom sektoru. Ukupna ulaganja Grupe u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Grupe, mogu biti do 60% kapitala Grupe, s tim što se ovo ograničenje ne odnosi na sticanje akcija radi njihove dalje prodaje u roku od šest meseci od dana sticanja.

RIZIK IZLOŽENOST

Velika izloženost Grupe prema jednom licu ili grupi povezanih lica, uključujući i lica povezana sa Grupom, jeste izloženost koja iznosi preko 10% kapitala Grupe.

U svom poslovanju, Grupa vodi računa o usklađenosti sa regulatorno definisanim limitima izloženosti:

- izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica ne sme biti veća od 25% kapitala Grupe;
- izoženost prema licu povezanom sa Grupom ne sme biti veća od 5% kapitala Grupe, a ukupna izloženost prema licima povezanim sa Grupom ne sme preći 20% kapitala Grupe;
- zbir svih velikih izloženosti Grupe ne sme preći 400% kapitala Grupe.

Izloženost banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, kao i izloženost prema licima povezanim sa Grupom kretala se u okviru propisanih limita.

RIZIK ZEMLJE

Rizik zemlje je rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Grupa izložena, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe zbog nemogućnosti članica Grupe da naplati potraživanja od dužnika iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla dužnika. Rizik zemlje obuhvata sledeće rizike:

- političko - ekonomski rizik, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarivanja gubitka zbog nemogućnosti članica Grupe da naplate potraživanja usled ograničenja utvrđenih aktima državnih i drugih organa zemlje porekla dužnika, kao i opštih i sistemskih prilika u toj zemlji;
- rizik transfera, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarenja gubitka zbog nemogućnosti naplate potraživanja iskazanih u valuti koja nije zvanična valuta zemlje porekla dužnika, i to usled ograničenja plaćanja obaveza prema poveriocima iz drugih zemalja u određenoj valuti koja su utvrđena aktima državnih i drugih organa zemlje dužnika.

Grupa upravlja rizikom zemlje na nivou pojedinačnog plasmana i na nivou portfolia. Merenje i kontrolu izloženosti pojedinačnog plasmana riziku zemlje, članice Grupe vrše određivanjem kategorije internog rejtinga zemlje dužnika, a na osnovu rejtinga dodeljenog od strane međunarodno priznatih rejting agencija i utvrđivanjem limita izloženosti kao procenat od kapitala Grupe u zavisnosti od kategorije internog rejtinga zemlje. Merenje i kontrolu izloženosti portfolia riziku zemlje Grupa vrši na osnovu grupisanja potraživanja prema stepenu rizika zemalja dužnika.

U cilju adekvatnog upravljanja rizikom zemlje, Grupa definiše limite izloženosti pojedinačno po zemljama porekla dužnika.

UPRAVLJANJE KAPITALOM

Bankarska Grupa kontinuirano upravlja kapitalom. Osnovni ciljevi upravljanja regulatornim kapitalom su:

- obezbeđenje kontinuiteta poslovanja u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti;
- očuvanje optimalne strukture kapitala;
- minimiziranje troškova kapitala;
- obezbeđenje zaštite od rizika;
- omogućavanje rasta, kroz širenje spektra usluga, odnosno razvoja bankarske Grupe uvođenjem novih softverskih i metodoloških rešenja;
- očuvanja poverenja klijenata u finansijski potencijal bankarske Grupe.

Pokazatelj adekvatnosti kapitala predstavlja odnos kapitala bankarske Grupe i zbira aktive ponderisane kreditnim rizikom, otvorene devizne pozicije i izloženosti operativnom riziku.

Regulatorni kapital bankarske Grupe, predstavlja zbir osnovnog kapitala i dopunskog kapitala, umanjen za odbitne stavke. Aktiva ponderisana kreditnim rizikom bankarske Grupe utvrđuje se u skladu sa propisanim ponderima rizičnosti za sve klase aktive. Izloženost operativnom riziku je proizvod recipročne vrednosti pokazatelja adekvatnosti kapitala i trogodišnjeg proseka kapitalnog zahteva za operativni rizik koji se utvrđuje množenjem indikatora izloženosti i stope kapitalnog zahteva za svaku poslovnu liniju. Kapitalni zahtev za devizni rizik na nivou bankarske Grupe jednak je zbiru pojedinačnih kapitalnih zahteva za ovaj rizik svih članica bankarske Grupe, kod kojih je zbir neto otvorene devizne pozicije i apsolutne otvorene pozicije u zlatu veći od 2% njihovog kapitala.

Strategijom upravljanja kapitalom, bankarska Grupa obezbeđuje održavanje nivoa i strukture internog kapitala koji pruža adekvatnu podršku rastu plasmana, budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja na nivou bankarske Grupe, kao i promene u regulatornim zahtevima.

Plan upravljanja kapitalom, kao deo sistema upravljanja kapitalom, sadrži:

- strateške ciljeve i period za njihovo ostvarivanje;
- način organizacije procesa upravljanja raspoloživim internim kapitalom;
- procedure planiranja adekvatnog nivoa raspoloživog internog kapitala;
- način dostizanja i održavanja adekvatnog nivoa raspoloživog internog kapitala;
- plan poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja.

Grupa na kontinuiranoj osnovi sprovodi proces interne procene adekvatnosti kapitala u skladu sa prirodom, obimom i složnošću poslovnih aktivnosti, a u skladu sa Strategijom upravljanja rizicima, politikama za upravljanje pojedinačnim rizicima i Strategijom upravljanja kapitalom.

Proces interne procene adekvatnosti kapitala, kao dokumentovan i kontinuiran proces ispunjava sledeće uslove:

- zasnovan je na identifikaciji i merenju rizika,
- pruža sveobuhvatnu procenu i praćenje rizika kojima je bankarska Grupa izložena ili može biti izložena,
- obezbeđuje adekvatan raspoloživi interni kapital u skladu sa rizičnim profilom bankarske Grupe,
- uključen je u sistem upravljanja bankarskom Grupom i donošenja odluka,
- predmet je redovne analize, praćenja i provere.

Faze procesa interne procene adekvatnosti kapitala na nivou bankarske Grupe obuhvataju:

- utvrđivanje materijalno značajnih rizika, u skladu sa kvalitativnim i kvantitativnim kriterijumima;
- obračun iznosa internih kapitalnih zahteva;
- određivanje ukupnog internog kapitalnog zahteva;
- poređenje sledećih elemenata:
 - kapitala i raspoloživog internog kapitala;
 - minimalnih kapitalnih zahteva i internih kapitalnih zahteva za pojedinačne rizike;
 - zbira minimalnih kapitalnih zahteva i ukupnih internih kapitalnih zahteva.

9. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Redovna sednica Skupštine Matične banke održana je dana 30.07.2013. godine na kojoj su donete odluke o: raspodeli dela neraspoređenog dobitka iz 2012. godine u rezerve Banke za pokriće kreditnog rizika i imenovanju spoljnog revizora za 2013. godinu.

10. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjeni za preračun pozicija bilansa u dinare (RSD) na dan 30. juna 2013. i 31. decembra 2012. godine za pojedine glavne valute su:

	Zvanični kurs NBS		Prosečni kurs NBS	
	30.06.2013.	31.12.2012.	I-VI 2013.	I-VI 2012.
USD	87,4141	86,1763		
EUR	114,1715	113,7183	111,9082	110,8181
CHF	92,5440	94,1922		
BAM	58,3750	58,1432	57,2177	56,6604

U Beogradu, 19.08.2013. godine

Lica odgovorna za sastavljanje
finansijskih izveštaja

The image shows a handwritten signature in blue ink over a circular blue stamp. The stamp contains the text 'KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD' around the perimeter and '19.08.2013.' in the center.

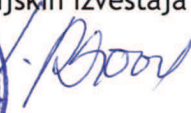
IZJAVA

Prema našem mišljenju, polugodišnji konsolidovani finansijski izveštaji za period 01.01.2013. do 30.06.2013. godine, u svim materijalno značajnim pitanjima daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, dobitima i gubicima, finansijskom položaju i poslovanju Grupe Komercijalne banke AD Beograd i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, 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


Gordana Zorić
direktor Odeljenja
subsidijsara




Savo Petrović
Izvršni direktor za
finansije i računovodstvo



KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

IZVRŠNI ODBOR

Broj: 19521

Beograd, 28.08.2013. godine

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 25, 27. i 31. Zakona o računovodstvu i reviziji, Izvršni odbor Banke 28.08.2013. godine usvaja

ODLUKU

O ODOBRAVANJU KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA GRUPE KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD
ZA PERIOD JANUAR – JUN 2013. GODINE

I

Odobravaju se Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 30.06.2013. godine:

1. Bilans stanja - konsolidovani na dan 30.06.2013. godine,
2. Bilans uspeha – konsolidovani za period od 01.01. do 30.06.2013. godine,
3. Izveštaj o tokovima gotovine - konsolidovani u periodu od 01.01. do 30.06.2013. godine,
4. Izveštaj o promenama na kapitalu - konsolidovani u periodu od 01.01. do 30.06.2013. godine,
5. Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za period od 01.01. do 30.06.2013. godine,

II

Ovlašćuju se izvršni direktor za finansije i računovodstvo Savo Petrović i direktor Odeljenja supsidijara Gordana Zorić da potpišu obrasce konsolidovanih finansijskih izveštaja iz tačke I ove odluke.

III

Zadužuju se Odeljenje supsidijara i Sektor HoV i finansijskih tržišta da Konsolidovane finansijske izveštaje Grupe Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 30.06.2013. godine, iz tačke I ove odluke, dostave Komisiji za hartije od vrednosti i Beogradskoj berzi do 31.08.2013. godine u skladu sa članom 52. stav 1. Zakona o tržištu kapitala.

IZVRŠNI ODBOR