



KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

IZVEŠTAJ

O POSLOVANJU BANKE ZA DRUGI KVARTAL 2012. GODINE

Beograd, jul 2012. godine





SADRŽAJ

1.	PRIKAZ OSNOVNIH POKAZATELJA POSLOVANJA BANKE U PERIODU OD 31.12.2011. DO 30.06.2012. GODINE	2
2.	MAKROEKONOMSKI USLOVI POSLOVANJA U PERIODU OD 31.12.11. DO 30.06.2012. GODINE	3
3.	OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA BANKE U PERIODU OD 31.12.2011. DO 30.06.2012. GODINE	4
4.	BILANS STANJA ZA 30.06.2012. GODINU	5
5.	BILANS USPEHA ZA PERIOD OD 01.01. DO 30.06.2012. GODINE	10
6.	OSNOVNI PODACI O REALIZACIJI BIZNIS PLANA ZA 2012. GODINU	14

BILANS STANJA NA DAN 30. JUNA 2012.

BILANS USPEHA U PERIODU OD 01. JANUARA DO 30. JUNA 2012.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA DRUGI KVARTAL 2012.



1. PRIKAZ OSNOVNIH POKAZATELJA POSLOVANJA U PERIODU OD 31.12.2011. DO 30.06.2012. GODINE

1.1. Pokazatelji poslovanja Banke

	(U 000 RSD)				
OPIS	30.06.12.	31.05.12.	30.04.12.	31.03.12.	31.12.11.
BILANSNA AKTIVA	302.669.760	303.307.771	295.641.292	288.778.797	275.488.718
<i>Povećanje (u %)</i>	9,87%	10,10%	7,32%	4,82%	7,7%
DATI KREDITI I DEPOZITI KOMITENTIMA	178.256.043	181.715.231	173.914.850	166.847.320	155.719.207
<i>Povećanje (u %)</i>	14,47%	16,69%	11,68%	7,15%	3,4%
<i>Učešće NPL krediti (u %)</i>	11,04%	10,83%	10,77%	10,66%	10,7%
Dati krediti i depoziti stanovništvu*	54.129.216	53.509.257	51.177.179	50.898.047	48.555.491
Dati krediti i depoziti pravnim licima	124.126.827	128.205.974	122.737.671	115.949.274	107.163.716
OPOZIVI DEPOZITI I KREDIT(bez devizne o.r.)	-	1.100.000	1.600.000	11.000.000	11.500.000
UKUPNA OBAVEZNA REZERVA	60.266.666	56.768.224	54.344.248	55.928.880	52.753.142
DEPOZITI KOMITENATA	226.090.169	228.926.734	221.544.333	217.173.310	206.123.280
<i>Povećanje (u %)</i>	9,69%	11,06%	7,48%	5,36%	3,5%
Depoziti stanovništva	161.360.068	161.793.470	155.815.183	153.340.688	143.061.647
Depoziti pravnih lica	64.730.102	67.133.264	65.729.150	63.832.623	63.061.633
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	2.274.424	1.853.348	1.617.548	1.149.533	3.952.066
<i>Povećanje / smanjenje (u % ***)</i>	13,33%	10,24%	31,43%	28,42%	41,6%
PARAMETRI PROFITABILNOSTI:					
ROA – dobitak** / prosečna bilansna aktiva	1,55%	1,53%	1,69%	1,61%	1,53%
ROE – dobitak** / prosečan ukupan kapital	10,01%	9,82%	10,74%	10,21%	9,21%
ROE – dobitak** / prosečan akcijski kapital	15,98%	15,63%	17,05%	16,16%	13,89%
DOBITAK PO OSNOVU KAMATA	5.060.711	4.112.360	3.395.171	2.528.418	9.853.368
<i>Povećanje (u % ***)</i>	9,77%	11,06%	18,77%	18,77%	32,5%
DOBITAK PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA	2.126.915	1.731.154	1.358.198	1.000.793	4.423.399
<i>Povećanje / smanjenje (u % ***)</i>	0,71%	0,01%	-1,29%	-0,90%	13,6
BROJ ZAPOSLENIH	3.005	2.999	2.994	3.023	3.022
<i>Povećanje / smanjenje (u %)</i>	-0,56%	-0,76%	-0,93%	0,03%	-2,5
Aktiva po zaposlenom u 000 RSD	100.722	101.136	98.745	95.527	91.161
Aktiva po zaposlenom u 000 EUR	870	867	882	858	871
OPERATIVNI RASHODI	4.665.388	3.880.102	3.068.831	2.345.543	8.995.578
<i>Povećanje (u%***)</i>	11,76%	11,94%	10,85%	13,13%	6,30%
CIR = OPEX / neto kamate i naknade	64,91%	66,40%	64,56%	66,50%	63,0%
ADEKVATNOST KAPITALA	15,50	15,55%	16,11%	16,11%	17,25%
POKAZATELJ DEVIZNOG RIZIKA	0,42	1,50	3,60	0,92%	1,68%
POKAZATELJ LIKVIDNOSTI	2,76	2,46	2,19	3,14	2,91
OPERATIVNI TOKOVI GOTOVINE (U 000 RSD)	2.210.258	1.833.698	1.464.383	1.269.762	6.136.179

* U date kredite i depozite stanovništvu uključeni su i krediti mikro privrednim subjektima – aktivna privredna društva registrovana kod APR-a RS i drugi privredni subjekti uredno registrovani kod nadležnog organa, u privatnoj svojini, koji su po poslednjem zvaničnom izveštaju ostvarili ukupne godišnje prihode od € 500/h preračunato po srednjem kursu NBS na dan sastavljanja izveštaja, a kod kojih je izloženost Banke, uključujući i izloženost kod povezanih lica i podneti zahtev, jednaka ili manja od € 100/h;

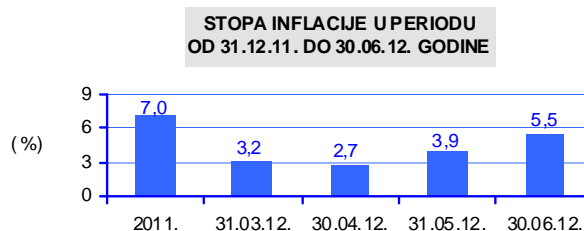
**Dobitak pre plaćanja poreza,

*** u % u odnosu na isti period prethodne godine.

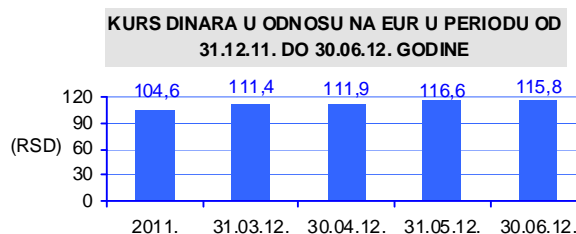


2. MAKROEKONOMSKI USLOVI POSLOVANJA U PERIODU OD 31.12.11. DO 30.06.2012. GODINE

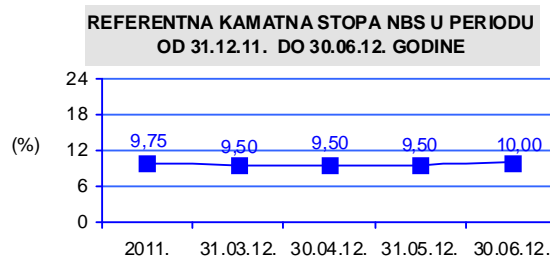
Međugodišnja stopa inflacije (rast potrošačkih cena) beleži rast tokom tokom prvog polugodišta 2012. godine. Međugodišnja inflacija u junu (5,5%) približila se gornjoj granici dozvoljenog odstupanja od cilja za ovaj mesec koja je utvrđena Memorandumom NBS o utvrđivanju ciljane stope inflacije (5,7%).



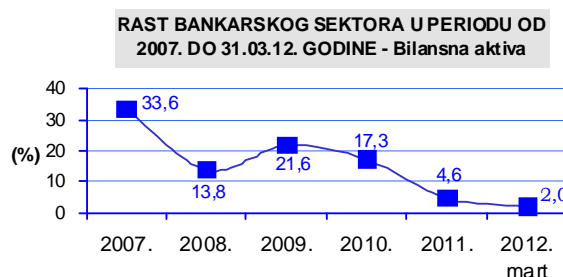
U prvom polugodištu ove godine, i pored značajne intervencije prodajom evra na MDT-u od strane NBS (1.288,8 miliona €), nastavljena je depresijacija dinara započeta krajem prethodne godine. Dinar je kontinuirano gubio na vrednosti i na kraju juna 2012. godine stopa depresijacije dinara prema evru od početka godine je iznosila 10,7 %.



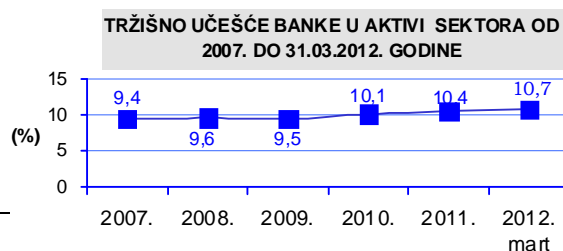
Zbog ublažavanja inflatornog pritiska, koji su posebno izraženi u drugom kvartalu, NBS je 07. juna o.g. povećala referentnu stopu za 0,50 procentnih poena. Utvrđena stopa (10,0%), pored ublažavanja inflatornih očekivanja treba da doprinese makroekonomskoj stabilizaciji.



Bankarski sektor u Republici Srbiji je imao značajno manji rast u 2012. godini (2,0%) u odnosu na petogodišnji prosekn prethodnih godina (18,2%) .



Banka je u toku 2012. godine blago povećala učešće u ukupnoj bilansnoj aktivni bankarskog sektora. Tokom posmatranog perioda povećano je tržišno učešće Banke u aktivni bankarskog sektora za 1,3 procentna poena.





3. OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA BANKE U PERIODU OD 31.12.2011. DO 30.06.2012. GODINE

OPIS	30.06.12.	31.05.12.	30.04.12.	31.03.12.	31.12.11.
BILANSNA AKTIVA	302.669.760	303.307.771	295.641.292	288.778.797	275.488.718
<i>Povećanje (u %)</i>	9,87%	10,10%	7,32%	4,82%	7,7%
DATI KREDITI I DEPOZITI KOMITENTIMA	178.256.043	181.715.231	173.914.850	166.847.320	155.719.207
<i>Povećanje (u %)</i>	14,47%	16,69%	11,68%	7,15%	3,4%
<i>Učešće NPL krediti (u %)</i>	11,04%	10,83%	10,77%	10,66%	10,7%
Dati krediti i depoziti stanovništvu*	54.129.216	53.509.257	51.177.179	50.898.047	48.555.491
Dati krediti i depoziti pravnim licima	124.126.827	128.205.974	122.737.671	115.949.274	107.163.716
OPOZIVI DEPOZITI I KREDIT(bez devizne o.r.)	-	1.100.000	1.600.000	11.000.000	11.500.000
UKUPNA OBAVEZNA REZERVA	60.266.666	56.768.224	54.344.248	55.928.880	52.753.142
DEPOZITI KOMITENATA	226.090.169	228.926.734	221.544.333	217.173.310	206.123.280
<i>Povećanje (u %)</i>	9,69%	11,06%	7,48%	5,36%	3,5%
Depoziti stanovništva	161.360.068	161.793.470	155.815.183	153.340.688	143.061.647
Depoziti pravnih lica	64.730.102	67.133.264	65.729.150	63.832.623	63.061.633

Na dan 30.06.2012. godine bilansna aktiva Banke iznosi 302.669,8 miliona dinara i povećana je za 27.181,0 milion dinara ili 9,9% u odnosu na kraj prethodne godine.

Vanbilansna aktiva je uvećana za 5,7% u 2012. godini, i na kraju prvog polugodišta 2012. godine iznosi 194.030,4 miliona dinara.

U prvom polugodištu 2012. godine Banka je realizovala rast kredita klijentima u iznosu od 22.536,8 miliona dinara odnosno 14,5%, održala relativno nizak nivo problematičnih kredita u ukupnim kreditima (30.06.2012., 11,04%) i ostvarila rast depozita klijenata od 9,7%, što je Banci obezbedilo porast tržišnog učešća u bankarskom sektoru.

OPIS	30.06.12.	31.05.12.	30.04.12.	31.03.12.	31.12.11.
BROJ ZAPOSLENIH	3.005	2.999	2.994	3.023	3.022
Aktiva po zaposlenom u 000 RSD	100.722	101.136	98.745	95.527	91.161
Aktiva po zaposlenom u 000 EUR	870	867	882	858	871



4. BILANS STANJA ZA 30.06.2012. GODINU

4.1. Aktiva Banke na dan 30.06.2012. godine

(U 000 RSD)

R. BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	30.06.2012.	31.12.2011.	INDEKSI	% UČEŠĆA NA DAN 30.06.2012.
1	2	3	4	5=(3:4)	6
	AKTIVA				
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	20.826.668	17.228.970	120,88	6,88
2.	Opozivi depoziti i krediti	43.003.040	55.260.711	77,82	14,21
3.	Potraživanja za kamatu, naknadu i prodaju	1.619.984	1.187.573	136,41	0,54
4.	Dati krediti i depoziti	178.256.043	155.719.207	114,47	58,89
5.	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih)	37.390.047	25.637.972	145,84	12,35
6.	Udeli - učešća	5.881.850	5.823.583	101,00	1,94
7.	Ostali plasmani	3.540.485	2.187.533	161,85	1,17
8.	Nematerijalna ulaganja	562.448	555.415	101,27	0,19
9.	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	7.439.645	7.530.271	98,80	2,46
10.	Stalna sredstva namenjena prodaji	101.040	101.040	100,00	0,03
11.	Odložena poreska sredstva	29.870	-	-	0,01
12.	Ostala sredstva	4.018.640	4.256.444	94,41	1,33
	UKUPNA AKTIVA (od 1 do 12)	302.669.760	275.488.718	109,87	100,00

Bilansna aktiva Banke na kraju prvog polugodišta 2012. godine uvećana je za 27.181,0 milion dinara ili 9,9%. Krediti komitentima su povećani za 22.536,8 milion dinara, odnosno 14,5%. Na dan 30.06.2012. godine ukupni plasmani komitentima iznose 178.256,0 miliona dinara, što čini 58,9% ukupne bilansne aktive.

Tokom prvog polugodišta 2012. godine, pozicija gotovine i gotovinskih ekvivalenata beleži rast od 20,9% i to zbog povećanja sredstava na žiro računu (veće izdvajanje dinarskog dela devizne obavezne).

Pored datih kredita i depozita značajno povećanje u izveštajnom periodu tekuće godine realizovano je na poziciji hartija od vrednosti - porast u iznosu od 11.752,1 miliona dinara ili 45,8%.

Pozicija opozivih depozita i kredita beleži smanjenje u iznosu od 12.257,7 miliona dinara odnosno 22,2% što je pretežno posledica povlačenja sredstava iz repo plasmana NBS.



4.2. Pasiva Banke na dan 30.06.2012. godine

(U 000 RSD)					
R. BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	30.06.2012.	31.12.2011.	INDEKSI	% UČEŠĆA NA DAN 30.06.2012.
1	2	3	4	5= (3:4)	6
I	PASIVA				
1.	Transakcioni depoziti	29.681.314	31.456.575	94,36	9,81
2.	Ostali depoziti	196.408.855	174.666.705	112,45	64,89
3.	Primljeni krediti	2.525.916	1.603.761	157,50	0,83
4.	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-	-
5.	Obaveze po osnovu kamata i naknada	193.963	205.079	94,58	0,06
6.	Rezervisanja	1.659.952	2.135.436	77,73	0,55
7.	Obaveze za poreze	51.350	39.737	129,22	0,02
8.	Obaveze iz dobitka	88.040	172.197	51,13	0,03
9.	Obaveze – za sredstva koja se obustavlja	-	-	-	0,00
10.	Odložene poreske obaveze	46.906	17.036	275,33	0,02
11.	Ostale obaveze	25.754.236	20.916.626	123,13	8,51
12	UKUPNE OBAVEZE (od 1 do 11)	256.410.532	231.213.152	110,90	84,72
	KAPITAL				
13.	Akcijski kapital i emisiona premija	28.462.553	28.462.553	100,00	9,40
14.	Rezerve iz dobiti	14.785.440	11.635.440	127,07	4,89
15.	Revalorizacione rezerve	760.666	689.620	110,30	0,25
16.	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	-77.483	-63.940	121,18	-0,03
17.	Dobitak	2.328.052	3.551.893	65,54	0,77
18	UKUPNO KAPITAL (od 13 do 17)	46.259.228	44.275.566	104,48	15,28
19	UKUPNO PASIVA (12+18)	302.669.760	275.488.718	109,87	100,00
II	KOMISIONI POSLOVI I VANBILANSNE STAVKE	194.030.418	183.524.897	105,72	

Ukupne obaveze na kraju prvog polugodišta 2012. godine iznose 256.410,5 miliona dinara i čine 84,7% ukupne pasive (31.12.2011: 83,9%). Istovremeno, ukupan kapital sa 46.259,2 miliona dinara učestvuje u ukupnoj pasivi 15,3% (31.12.2011: 16,1%)

Ukupne obaveze povećane su u odnosu na kraj prethodne godine za 25.197,4 miliona dinara ili 10,9%, dok je ukupan kapital veći za 1.983,7 miliona dinara odnosno 4,5%.

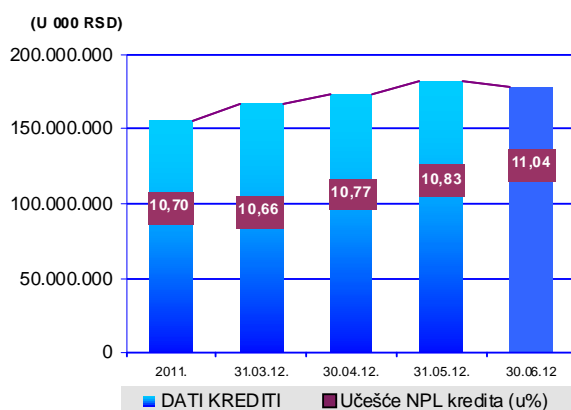
Pored ostalih depozita koji su povećani u izveštajnom periodu za 21.742,2 miliona dinara ili 12,4%, značajno povećanje u odnosu na kraj prethodne godine (4.837,6 miliona dinara ili 23,1%) realizovano je na bilansnoj poziciji ostalih obaveza. U okviru ostalih obaveza najveće učešće imaju obaveze u stranoj valuti – kreditne linije (13.230,5 miliona dinara) i subordinirani kredit (5.791,0 milion dinara) koji je povučen krajem prethodne godine u cilju povećanja regulatornog kapitala.

U strukturi bilansne pasive depoziti komitenata (transakcioni i ostali depoziti) iznose 226.090,2 miliona dinara, što čini 74,7% ukupne bilansne pasive, beležeći pri tome povećanje u odnosu na početak godine od 19.966,9 miliona dinara ili 9,7%.

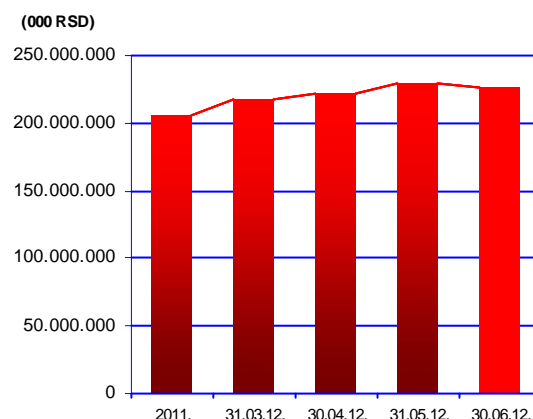


4.3. Dati krediti komitentima i depoziti komitenata na dan 30.06.2012. godine

UKUPNO DATI KREDITI KOMITENTIMA



UKUPNO DEPOZITI KOMITENATA



Najznačajnija kategorija aktive, dati krediti i depoziti, zabeležila je apsolutno povećanje od 22.536,8 miliona dinara (14,5%), kao i povećanje učešća u ukupnoj aktivni sa 56,5% na nivou od 58,9%. Stopa rasta kredita je iznad stope depresijacije dinara, što ukazuje da je Banka u prvom polugodištu ove godine ostvarila realni porast datih kredita i depozita.

Ukupni depoziti Banke na kraju prvog polugodišta 2012. godine iznose 226.090,2 miliona dinara i čine 74,7% ukupne pasive Banke (decembar 2011: 74,8%). U odnosu na kraj prethodne godine ukupni depoziti Banke su povećani za 19.966,9 miliona dinara (9,7%), od čega su ostali depoziti povećani za 21.742,2 miliona dinara ili 12,4 %, dok su transakcioni depoziti smanjeni za 1.775,3 miliona dinara odnosno za 5,6%. Navedeni rast ostalih depozita u većoj meri (oko 74%) je rezultat depresijacije dinara.

Povećanje ostalih depozita u prvom polugodištu 2012. godine rezultat je prvenstveno povećanja devizne štednje stanovništva (18.448,5 miliona RSD).

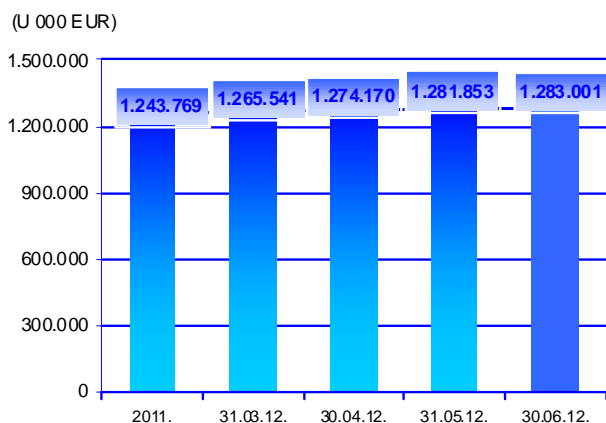
R.BR.	OPIS	(U 000 RSD)		
		STANJE NA DAN 30.06.2012.	STANJE NA DAN 31.12.2011.	Index (2:3)*100
	1	2	3	4
I	DATI KREDITI KOMITENTIMA (I + II + III)	178.256.043	155.719.207	114,47
1.	Privreda	114.391.169	98.486.288	116,15
2.	Stanovništvo	54.129.216	48.555.491	111,48
3.	Banke i finansijske organizacije	9.735.658	8.677.427	112,20
II	PRIMLJENI DEPOZITI KOMITENATA (I + II + III)	226.090.169	206.123.280	109,69
1.	Privreda	56.783.272	56.243.065	100,96
2.	Stanovništvo	161.360.068	143.061.647	112,79
3.	Banke i finansijske organizacije	7.946.830	6.818.567	116,55

NAPOMENA: U okviru depozita uključeni su i transakcioni depoziti.

Ukupni krediti komitentima Banke, na dan 30.06.2012. godine, iznose 178.256,0 miliona dinara i povećani su u odnosu na kraj prethodne godine za 22.536,9 milion dinara ili 14,5%. Nivo datih kredita i depozita, na kraju prvog polugodišta 2012. godine, pod značajnim je uticajem plasmana privredi, koji su na kraju polugodišta dostigli iznos od 114.391,2 milion dinara.



**DEVIZNA ŠTEDNJA U PERIODU
OD 31.12.11. DO 30.06.2012. GODINE**



Uživajući ugled sigurne i stabilne banke na srpskom tržištu Banka je, u posmatranom periodu, uspela da poveća devizne štedne ulege za 39,2 miliona evra ili 3,2%.

Uprkos teškoj ekonomskoj krizi devizna štednja je povećana u prvom polugodištu 2012. godine i dostigla sumu od 1.283,0 miliona evra.

Poverenje štediša omogućilo je Banci da po obimu prikupljene devizne štednje, imidžu i prepoznatljivosti zadrži prvo mesto u okviru bankarskog sektora Republike Srbije.

4.4. Komisioni poslovi i vanbilansne stavke u 2012. godini

(U 000 RSD)

R.BR.	OPIS	STANJE 30.06.12.	STANJE 31.12.2011.	Indeks (2:3)*100
	1	2	3	4
I	POSLOVI U IME I ZA RAČUN (komisioni poslovi)	4.811.805	4.332.764	111,1
II	POTENCIJALNE OBAVEZE	37.937.704	32.402.457	117,1
1.	Plative garancije	8.156.912	7.145.564	114,2
2.	Činidbene garancije	8.172.667	6.812.395	120,0
3.	Avali i akcept menica	68.647	77.853	88,2
4.	Neiskorišćene preuzete obaveze	19.973.613	16.324.350	122,4
5.	Druge vanbilansne stavke po kojima može doći do plaćanja	431.154	1.328.990	32,4
6.	Nepokriveni akreditivi	1.134.710	713.306	159,1
III	VANBILANSNE STAVKE KOJE SE NE KLASIFIKUJU	151.280.909	146.789.676	103,1
1.	Obveznice devizne štednje	8.148.089	7.843.967	103,9
2.	Hartije od vrednosti u depou	135.290.688	127.962.425	105,7
3.	Druge vanbilansne stavke	7.842.132	10.983.284	71,4
	UKUPNO (I +II+III)	194.030.418	183.524.897	105,7

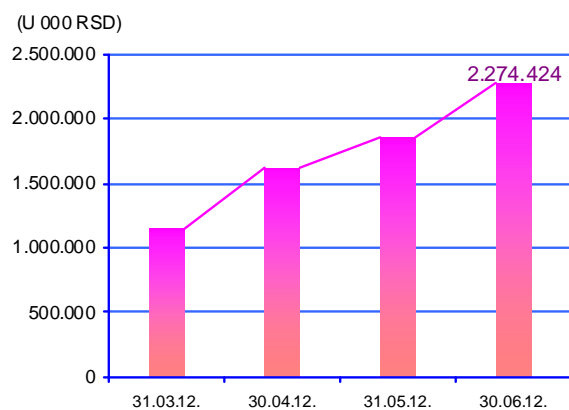
Na dan 30.06.2012. godine potencijalne vanbilansne obaveze iznose ukupno 37.937,7 miliona dinara - povećanje za 5.535,2 milion dinara ili 17,1% u odnosu na kraj prethodne godine, uglavnom usled povećanja izdatih garancija i preuzetih neopozivih obaveza.



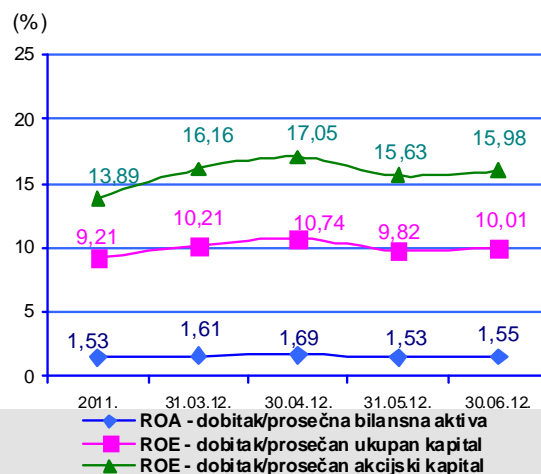
OPIS	30.06.12.	31.05.12.	30.04.12.	31.03.12.	31.12.11.
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	2.274.424	1.853.348	1.617.548	1.149.533	3.952.066
<i>Povećanje / smanjenje (u %*)</i>	13,33%	10,24%	31,43%	28,42%	41,6%
POKAZATELJI PROFITABILNOSTI:					
ROA - dobitak / prosečna bilansna aktiva	1,55%	1,53%	1,69%	1,61%	1,53%
ROE - dobitak / prosečan ukupan kapital	10,01%	9,82%	10,74%	10,21%	9,21%
ROE - dobitak / prosečan akcijski kapital	15,98%	15,63%	17,05%	16,16%	13,89%
DOBITAK PO OSNOVU KAMATA	5.060.711	4.112.360	3.395.171	2.528.418	9.853.368
<i>Povećanje (u %*)</i>	9,77%	11,06%	18,77%	18,77%	32,5%
DOBITAK PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA	2.126.915	1.731.154	1.358.198	1.000.793	4.423.399
<i>Povećanje / smanjenje (u %*)</i>	0,71%	0,01%	-1,29%	-0,90%	13,6

* u % u odnosu na isti period prethodne godine

DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA



POKAZATELJI PROFITABILNOSTI



I pored negativnog uticaja globalne svetske finansijske krize Banka je u prvom polugodištu ove u odnosu na isti vremenski period prethodne godine ostvarila značajan rast profitabilnosti (13,3%). Ostvareni dobitak Banke u periodu od 01. januara do 30. juna 2012. godine iznosi 2.274,4 miliona dinara, što u odnosu na isti period prethodne godine predstavlja povećanje od 267,6 miliona dinara. Ovakvo značajno povećanje dobitka obezbedilo je, u prvom polugodištu 2012. godine, prinos na ukupan kapital od 10,01%, odnosno prinos na akcijski kapital od 15,98%.

Na povećanje dobitka u prvom polugodištu 2012. godine najviše je uticao porast neto prihoda od kamata (9,8%) i ostalih prihoda, pretežno po osnovu davanja u zakup nepokretnosti za poslovne namene i dobitaka po osnovu prodaje HoV koje su raspoložive za prodaju.

Zadržavanje skoro istog broja zaposlenih uz povećanje obima poslovanja, poboljšalo je odnos aktive i broja radnika Banke. U prvom polugodištu 2012. godine povećana je aktiva po zaposlenom u Banci sa 91,2 miliona dinara na kraju 2011. godine, na 100,7 miliona dinara na dan 30.06.2012. godine.

Zbog povećanja osnovnog segmenta operativnih troškova povećan je Cost Income Ratio (CIR) sa 63,0% na kraju 2011. godine na 64,9% na dan 30.06.2012. godine (porast 1,9 procentna poena).

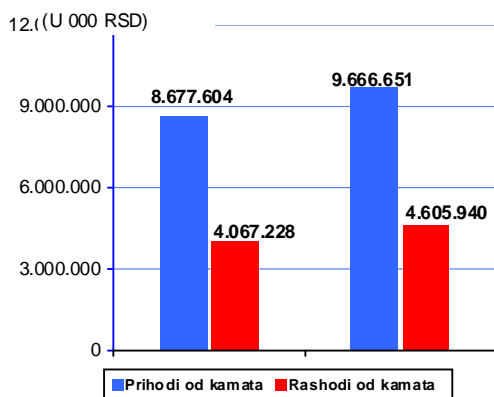


5. BILANS USPEHA ZA PERIOD OD 01.01. DO 30.06.2012. GODINE

(U 000 RSD)				
R.BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	30.06.2012.	30.06.2011.	INDEKSI (3:4)
	2	3	4	5
	PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA			
1.1.	Prihodi od kamata	9.666.651	8.677.604	111,40
1.2.	Rashodi od kamata	4.605.940	4.067.228	113,25
1.	Dobitak po osnovu kamata	5.060.711	4.610.376	109,77
2.1.	Prihodi od naknada i provizija	2.473.767	2.382.595	103,83
2.2.	Rashodi naknada i provizija	346.852	270.714	128,12
2.	Dobitak po osnovu naknada i provizija	2.126.915	2.111.881	100,71
3.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje hov po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-1.104	-4.064	27,17
4.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje hov koje su raspoložive za prodaju	82.069	1.254	6.544,58
5.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje udela (učešća)	-	-	-
6.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	-	-	-!
7.	Neto dobitak / gubitak od kursnih razlika i promene vrednosti imovine i obaveza	42.032	-103.318	-40,68
8.	Prihodi od dividendi i učešća	1.306	7.081	18,44
9.	Ostali poslovni prihodi	119.918	95.166	126,01
10.	Neto prihod / rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	-287.262	-530.566	54,14
11.	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2.014.605	1.826.729	110,28
12.	Troškovi amortizacije	369.461	313.603	117,81
13.	Operativni i ostali poslovni rashodi	2.486.095	2.040.651	121,83
14.	REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (od 1 do 13)	2.274.424	2.006.826	113,33
15.	Porez na dobit	-	-	-
16.	Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	-	-	-
17.	Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	-	-	-
18.	DOBITAK (od 14 do 17)	2.274.424	2.006.826	113,33



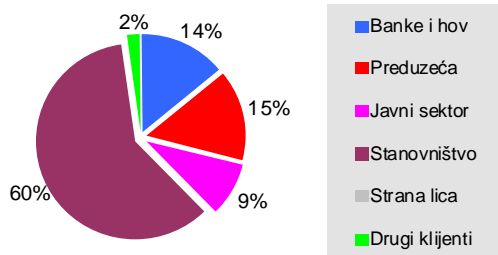
5.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata



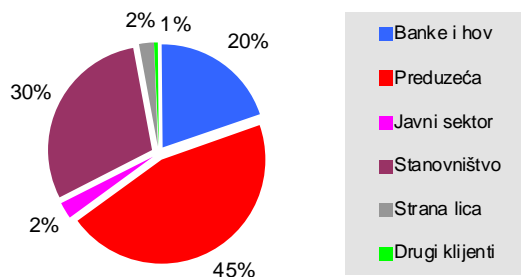
Dobitak po osnovu kamata za prvo polugodište 2012. godine iznosi 5.060,7 miliona dinara, što u odnosu na isti period prošle godine predstavlja povećanje od 9,8%.

U odnosu na isti period prošle godine, prihodi od aktivnih kamata su veći za 989,0 miliona dinara ili za 11,4%, dok su rashodi po osnovu pasivnih kamata povećani za 538,7 miliona dinara ili 13,2%.

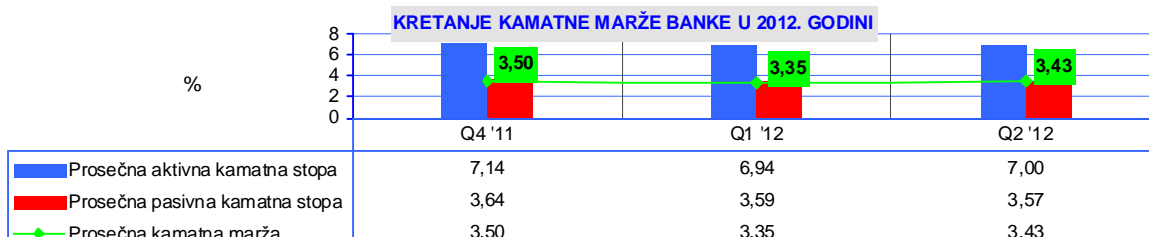
RASHODI PO OSNOVU KAMATA PO SEKTORIMA NA DAN 30.06.2012.



PRIHODI OD KAMATA PO SEKTORIMA NA DAN 30.06.2012.



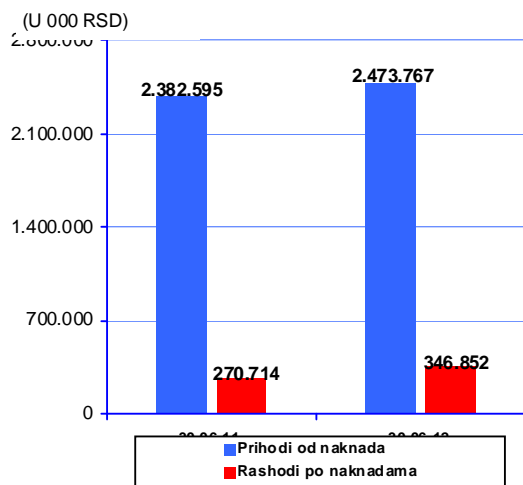
U okviru prihoda po osnovu kamata, najveće učešće imaju prihodi od kamata po kreditima datih privrednim društvima (4.318,1 miliona dinara ili 44,7%), dok u okviru ukupnih rashoda po kamatama, najveće učešće se odnosi na kamate na depozite građana (2.794,9 milion dinara ili 60,7%), što se u najvećem obimu odnosi na devizne štedne uloge građana.



Prosečna aktivna kamatna stopa u drugom kvartalu 2012. godini je bila 7,0%, a prosečna pasivna kamata 3,57%, tako da je prosečna kamatna marža Banke u II kvartalu 2012. godine iznosila 3,43%.



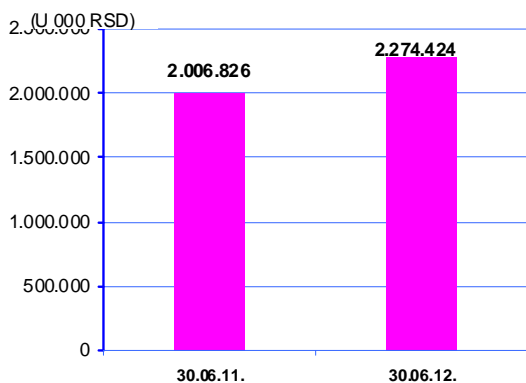
5.2. Prihodi i rashodi po osnovu naknada



Dobitak po osnovu naknada i provizija u prvom polugodištu 2012. godine iznosi 2.126,9 miliona dinara i neznatno je veći u odnosu na isti period prethodne godine (0,7%)

U odnosu na isti period prošle godine, prihodi od naknada i provizija za bankarske usluge povećani su za 91,2 miliona dinara ili za 3,8%, dok su rashodi po naknadama i provizijama veći za 76,1 milion dinara ili za 28,1%.

5.3. Ostvareni dobitak iz poslovanja



I pored nepovoljnih i nepredvidivih makroekonomskih uslova poslovanja i recesije u međunarodnoj i domaćoj privredi, Banka je u periodu od 01. januara do 30. juna 2012. godine ostvarila dobitak iz poslovanja u iznosu od 2.274,4 miliona dinara, što predstavlja povećanje od 13,3% u odnosu na isti period prethodne godinu.

Ovako povećanje ostvarenog dobitka iz poslovanja obezbedilo je Banci, u prvom polugodištu 2012. godine, prinos na ukupan kapital od 10,01%, odnosno prinos na akcijski kapital od 15,98%.



POKAZATELJI POSLOVANJA PROPISANI ZAKONOM O BANKAMA

R.B.	OPIS	PROPISANO	30.06.12.	31.03.12.	31.12.11.
1.	Pokazatelj adekvatnosti kapitala (neto kapital / kreditni rizik + operativni rizici + otvorene devizna pozicija)	MIN. 12%	15,50	16,11%	17,25%
2.	Pokazatelj ulaganja u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva	MAKS. 60%	27,27	27,93%	27,98%
3.	Pokazatelj velike izloženosti Banke	MAKS. 400%	166,19	190,13%	109,51%
4.	Pokazatelj deviznog rizika	MAKS. 20%	0,42	0,92%	1,68%
5.	Pokazatelj likvidnosti	MIN. 1%	2,76	3,14%	2,91%

Opis poslova sa licima povezanim s Bankom

Na dan 30.06.2012. godine lica poveza s Bankom su :

1. Komercijalna banka a.d. Budva, Crna Gora,
2. Komercijalna banka a.d. Banja Luka, Bosna i Hercegovina,
3. Kombank Invest a.d. Beograd
4. tri pravna lica i veći broj fizičkih lica, prema odredbama člana 2. Zakona o bankama u delu kojim se reguliše pojam „lica povezanih s bankom“.

Ukupna izloženost prema licima povezanim s Bankom na dan 30.06.2012. iznosila je 710.885 hiljada dinara, što je u odnosu na kapital od 27.309.917 hiljada dinara predstavljalo 2,60% (maksimalna vrednost ukupnih plasmana svim licima povezanim s Bankom po Zakonu o bankama iznosi 20% kapitala).

Najveći deo izloženosti prema licima povezanim s Bankom na dan 30.06.2012. godine, iznos od 681.587 hiljada RSD, odnosno 2,50% kapitala Banke, odnosi se na plasmane fizičkim licima koja su lica povezana s Bankom.

U skladu sa članom 37. Zakona o bankama, licima povezanim s bankom, Banka nije odobravalala uslove koji su povoljniji od uslova odobrenih drugim licima koja nisu povezana s Bankom, odnosno nisu lica zaposlena u Banci.



6. OSNOVNI PODACI O REALIZACIJI BIZNIS PLANA ZA 2012. GODINU

Realizacija Strategije i Biznis plana za prvo polugodište 2012. godinu odvijala se u značajno promenjenim makroekonomskim uslovima poslovanja od kojih posebno izdvajamo:

- suprotno projekcijama, zabeležen je međugodišnji pad BDP od 1,3 % u prvom kvartalu 2012 godine.
- kretanje dinara suprotno projekcijama i očekivanjima (kurs dinara u odnosu na evro planirano: 1 evro 105,88 dinara, a ostvareno je: 1 evro = 115,82 dinara,
- stopa inflacije (međugodišnja stopa 5,5% - jun 2012. / jun 2011.) nastavila je sa rastom i približila se gornjoj granici dozvoljenog odstupanja za jun ove godine (5,7%),

Pored navedenog, na poslovanje banaka u prvom polugodištu 2012. godine značajan efekat imali su i kriza evra u evro zoni, zamrzavanje aranžmana sa MMF-om, suzdržanost stranih investitora za ulaganja u Srbiji, smanjenje tražnje za kreditima, povećanje kreditnog rizika zbog recesije i nezaposlenosti u realnom sektoru i puna implementacija Bazel II standarda i Zakona o zaštiti potrošača.

6.1. Planirane i ostvarene vrednosti bilansa stanja za prvo polugodište 2012. godinu

Ukupna bilansna aktiva Banke na kraju prvog polugodišta 2012. godine iznosi 302.669,8 miliona dinara i u odnosu na planiranu vrednost za isti period 2012. godinu veća je za 23.683,8 miliona dinara odnosno 8,5%. Značajna odstupanja između ostvarenih i planiranih veličina zabeležena su na poziciji opozivih depozita i kredita i plasmana u hartije od vrednosti, a kod ostalih pozicija najveći razlog odstupanja je posledica kretanja kursa dinara, koje je bilo suprotno projekcijama i očekivanjima (kurs dinara u odnosu na evro, planirano: 1 evro 105,88 dinara, a ostvareno: 1 evro = 115,82 dinara).

Zabeleženi rast bilansne aktive obezbedio je Banci porast tržišnog učešća sa 10,4% u 2011. godini, na 10,7% na kraju prvog kvartala ove godine, što je iznad planiranog tržišnog učešća (10,4%).

Ostvarene i planirane pozicije aktive i pasive u bilansu stanja na dan 30.06.2012. godine imaju sledeće vrednosti:

(u 000 RSD)				
	POZICIJA AKTIVE	PLAN 30.06.2012.	Ostvareno 30.06.2012.	realizacija plana u %
1	2			5=4/3
AKTIVA				
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti i opozivi depoziti i krediti	16.101.485	20.826.668	129,35
2.	Dati krediti i depoziti (2.1+2.2+2.3)	159.523.103	178.256.043	111,74
2.1.	Preduzećima	103.146.644	114.391.169	110,90
2.2.	Stanovništvu	49.537.746	54.129.216	109,27
2.3.	Bankama	6.838.714	9.735.658	142,36
3.	Ostala aktiva	103.361.409	103.587.049	100,22
4.3	UKUPNA AKTIVA (1+2+3)	278.985.997	302.669.760	108,49
PASIVA				
1.	Depoziti	204.004.843	226.090.169	110,83
1.1.	Preduzeća	52.902.736	56.783.272	107,34
1.2.	Stanovništva	144.793.824	161.360.068	111,44
1.3.	Banka i finansijskih organizacije	6.308.284	7.946.830	125,97
2.	Ostale obaveze	28.500.725	30.320.363	106,38
3.	Ukupne obaveze (1+2)	232.505.568	256.410.532	110,28
4.	Ukupan kapital	46.480.429	46.259.228	99,52
5.	UKUPNA PASIVA (3+4)	278.985.997	302.669.760	108,49



6.2. Planirane i ostvarene vrednosti bilansa uspeha za period 01.01.-30.06.2012. godine

(u 000 RSD)				
	POZICIJA	PLAN	OSTVARENO	realizacija
1	2	01.01.-30.06.12..	01.01.-30.06.12..	plana u %
		3	4	5=4/3
1.1.	Prihodi od kamata	9.472.500	9.666.651	102,05
1.2.	Rashodi po osnovu kamata	-4.394.000	-4.605.940	104,82
1.	Dobitak po osnovu kamata (1.1.-1.2)	5.078.500	5.060.711	99,65
2.1.	Prihodi od naknada i provizija	2.698.646	2.473.767	91,67
2.2.	Rashodi naknada i provizija	-312.000	-346.852	111,17
2.	Dobitak po osnovu naknada i provizija (2.1. -2.2.)	2.386.646	2.126.915	89,12
3.	Neto kursnih razlika i promena vrednosti (devizna klauzula)	50.000	42.033	84,07
4.	Ostali poslovni prihodi	97.500	204.069	209,30
5.	Neto rashodi/prihodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	-584.500	-287.262	49,15
6.	Operativni i ostali poslovni rashodi	-4.845.000	-4.872.042	100,56
7.	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	2.183.146	2.274.424	104,18

KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD



Период извештавања:

од

01.01.2012.

до

30.06.2012.

Квартални финансијски извештај за банке КФИ-Б

Пословно име: **KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**

Матични број (МБ): **07737068**

Поштански број и место: **11000**

Beograd

Улица и број: **Svetog Save 14**

Адреса е-поште: **posta@kombank.com**

Интернет адреса: **www.kombank.com**

Усвојен (да/не): **ne**

Ревидиран (да/не): **ne**

Особа за контакт: **Snežana Pejčić**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **011-330-8283**

Факс: **011-328-2732**

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

Презиме и име: **Ivica Smolić**

(особа овлашћена за заступање)

БИЛАНС СТАЊА

на дан 30.06.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		последњи дан квартала текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
АКТИВА			
Готовина и готовински еквиваленти	001	20.826.668	17.228.970
Опозиви депозити и кредити	002	43.003.040	55.260.711
Потраживања по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања	003	1.619.984	1.187.573
Дати кредити и депозити	004	178.256.043	155.719.207
Хартије од вредности (без сопствених акција)	005	37.390.047	25.637.972
Удели (учешћа)	006	5.881.850	5.823.583
Остали пласмани	007	3.540.485	2.187.533
Нематеријална улагања	008	562.448	555.415
Основна средства и инвестиционе некретнине	009	7.439.645	7.530.271
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	010	101.040	101.040
Одложена пореска средства	011	29.870	-
Остала средства	012	4.018.640	4.256.443
Губитак изнад износа капитала	013	-	-
УКУПНО АКТИВА (од 001 до 013)	014	302.669.760	275.488.718
ПАСИВА			
Трансакциони депозити	101	29.681.314	31.456.575
Остали депозити	102	196.408.855	174.666.705
Примљени кредити	103	2.525.916	1.603.761
Обавезе по основу хартија од вредности	104	-	-
Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата	105	193.963	205.079
Резервисања	106	1.659.952	2.135.436
Обавезе за порезе	107	51.350	39.737
Обавезе из добитка	108	88.040	172.197
Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	109	-	-
Одложене пореске обавезе	110	46.906	17.036
Остале обавезе	111	25.754.236	20.916.626
УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 101 до 111)	112	256.410.532	231.213.152
КАПИТАЛ			
Капитал	113	28.462.553	28.462.553
Резерве из добити	114	14.785.440	11.635.440
Ревалоризационе резерве	115	760.666	689.620
Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	116	77.483	63.940
Добитак	117	2.328.052	3.551.893
Губитак до нивоа капитала	118	-	-
УКУПАН КАПИТАЛ (од 113 до 115+117-116-118)	119	46.259.228	44.275.566
УКУПНО ПАСИВА (112+119)	120	302.669.760	275.488.718
ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (од 122 до 126)			
Послови у име и за рачун трећих лица	122	4.811.805	4.332.764
Преузете будуће обавезе	123	40.444.696	36.215.842
Примљена јемства за обавезе	124	-	-
Деривати	125	-	261.602
Друге ванбилансне позиције	126	148.773.917	142.714.689



БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2012. до 30.06.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ			
		текући период		предходни период	
		квартал	кумулативно	квартал	кумулативно
1	2	3*	4**	5	6
ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА					
Приходи од камата	201	4 971 660	9 666 651	4 524 409	8 677 604
Расходи од камата	202	2 439 367	4 605 940	2 042 884	4 067 228
Добитак по основу камата (201-202)	203	2 532 293	5 060 711	2 481 525	4 610 376
Губитак по основу камата (202-201)	204	-	-	-	-
Приходи од накнада и провизија	205	1 310 879	2 473 767	1 252 737	2 382 595
Расходи накнада и провизија	206	184 757	346 852	150 721	270 714
Добитак по основу накнада и провизија (205-206)	207	1 126 122	2 126 915	1 102 016	2 111 881
Губитак по основу накнада и провизија (206-205)	208	-	-	-	-
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	209	607	-	-	-
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	210	-	1 104	4 195	4 064
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	211	3 923	82 069	-	1 254
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	212	-	-	-	-
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа	213	-	-	-	-
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа	214	-	-	-	-
Нето добитак по основу продаје удела (учешћа)	215	-	-	-	-
Нето губитак по основу продаје удела (учешћа)	216	-	-	-	-
Нето добитак по основу продаје осталих пласмана	217	-	-	-	-
Нето губитак по основу продаје осталих пласмана	218	-	-	-	-
Нето приходи од курсних разлика	219	-	-	313 874	1 859 460
Нето расходи од курсних разлика	220	3 908 342	10 004 069	-	-
Приходи од дивиденди и учешћа	221	962	1 306	6 927	7 081
Остали пословни приходи	222	66 570	119 918	69 077	95 166
Нето приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	223	-	-	-	-
Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	224	112 096	287 262	444 158	530 596
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	225	1 020 030	2 014 605	920 912	1 826 729
Трошкови амортизације	226	185 011	369 461	158 769	313 603
Оперативни и остали пословни расходи	227	1 303 546	2 486 095	1 025 033	2 040 651
Приходи од промене вредности имовине и обавеза	228	5 874 360	13 137 349	6 977 215	7 854 953
Расходи од промене вредности имовине и обавеза	229	1 950 921	3 091 248	7 285 870	9 817 732
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	1 124 891	2 274 424	1 111 697	2 006 826
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	-	-	-	-
НЕТО ДОБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	232	-	-	-	-
НЕТО ГУБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	233	-	-	-	-
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (230-231+232-233)	234	1 124 891	2 274 424	1 111 697	2 006 826
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (231-230+233-232)	235	-	-	-	-
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	1 124 891	2 274 424	1 111 697	2 006 826
ГУБИТАК (235-234+236+238-237)	240	-	-	-	-
Зарада по акцији (у динарима без пара)	241	-	-	-	-
Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	242	-	-	-	-
Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	243	-	-	-	-

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



ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2012. до 30.06.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		кумулатив одговарајућег квартала текуће године	кумулатив одговарајућег квартала претходне године
1	2	3*	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (од 302 до 305)	301	10 598 719	10 390 519
1. Приливи од камата	302	8 017 026	7 945 741
2. Приливи од накнада	303	2 477 758	2 389 453
3. Приливи по основу осталих пословних прихода	304	102 629	48 244
4. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	305	1 306	7 081
II. Одливи готовине из пословних активности (од 307 до 311)	306	8 388 461	7 307 097
5. Одливи по основу камата	307	3 366 196	3 243 057
6. Одливи по основу накнада	308	353 542	277 627
7. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	309	1 857 129	1 654 765
8. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	310	404 807	352 589
9. Одливи по основу других трошкова пословања	311	2 406 987	1 779 059
III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (301 минус 306)	312	2 210 258	3 083 422
IV. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (306 минус 301)	313	-	-
V. Смањење пласмана и повећање узетих депозита (од 315 до 317)	314	17 860 621	-
10. Смањење кредита и пласмана банкама и комитентима	315	168 147	-
11. Смањење хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се доже до доспећа	316	-	-
12. Повећање депозита од банака и комитената	317	17 692 474	-
VI. Повећање пласмана и смањење узетих депозита (од 319 до 321)	318	570 993	12 274 601
13. Повећање кредита и пласмана банкама и комитентима	319	-	5 572 647
14. Повећање хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се доже до доспећа	320	570 993	2 567 719
15. Смањење депозита од банака и комитената	321	-	4 134 235
VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (312 минус 313 плус 314 минус 318)	322	19 499 886	-
VIII. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (313 плус 318 минус 312 минус 314)	323	-	9 191 179
16. Плаћени порез на добит	324	377 690	176 195
17. Исплаћене дивиденде	325	252 665	288 853
IX. Нето прилив готовине из пословних активности (322 минус 323 минус 324 минус 325)	326	18 869 531	-
X. Нето одлив готовине из пословних активности (323 минус 322 плус 324 плус 325)	327	-	9 656 227
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (од 329 до 333)	328	1 144 055	19 668
1. Приливи од дугорочних улагања у хартије од вредности	329	1 138 804	8 951
2. Приливи од продаје удела (учешћа)	330	-	-
3. Приливи од продаје нематеријалних улагања и основних средстава	331	5 251	10 717
4. Приливи по основу продаје инвестиционих некретнина	332	-	-
5. Остали приливи из активности инвестирања	333	-	-
II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 335 до 339)	334	11 582 012	286 493
6. Одливи по основу улагања у дугорочне хартије од вредности	335	11 262 382	-
7. Одливи за куповину удела (учешћа)	336	751	1 846
8. Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава	337	318 879	284 647
9. Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	338	-	-
10. Остали одливи из активности инвестирања	339	-	-
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (328 минус 334)	340	-	-
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (334 минус 328)	341	10 437 957	286 825
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 343 до 348)	342	5 170 193	2 660 899
1. Приливи по основу увећања капитала	343	-	-
2. Нето приливи готовине по основу субординираних обавеза	344	558 970	-
3. Нето приливи готовине по основу узетих кредита	345	4 611 223	2 660 899
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	0
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	0
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	5 170 193	2 660 899
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	34 773 588	13 071 086
Д. СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (306 плус 318 плус 324 плус 325 плус 334 плус 349)	358	21 171 821	20 333 259
Ђ. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (357 минус 358)	359	13 601 767	0
Е. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (358 минус 357)	360	0	7 262 153
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ (Напомена: _____) (361, кол. 3 = 001, кол. 6)	361	17 228 970	20 724 645
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	362	7 664 355	5 479 578
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	363	17 668 424	3 620 117
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	20 626 668	15 321 953

Колона 3, ред 1: квартал 01 01 - 31 03, 2: квартал 01 01 - 30 06, 3: квартал 01 01 - 30 09.



ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од 01.01.2012. до 30.06.2012.

Позиција	Укупна динара																
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12					
АОП	Акцијски капитал (рн. 800)	Остали капитал (рн. 801)	Уписани а акцијски капитал (рн. 803)	Емисиона премја (рн. 802)	Резерве из добити и остале резерве (група рачуна 81)	Резервацион е резерве (група рачуна 82, осми рн. 823)	Добитак (група рачуна 83)	Губитак до висине капитала (рн. 840, 841)	Констивне акције (рн. 128)	Неразновани губици по основу ХОВ раса податку (рн. 823)	Укупно (кол. 2+3-4+5+6+7+8-9-10-11)	Губитак изнад износа капитала (рн. 842)					
401	13.881.010	414	427	440	14.581.543	453	9.235.440	466	663.008	479	2.709.309	492	505	15.882	531	41.054.428	544
402		415	428	441	454	467	480	493	506	519	532	545			533	546	
403		416	429	442	455	468	481	494	507	520	533	546			533	546	
404	13.881.010	417	430	443	14.581.543	456	9.235.440	469	663.008	482	2.709.309	495	508	15.882	534	41.054.428	547
405		418	431	444	457	470	2.400.000	470	82.249	483	3.956.545	496	509	48.855	535	6.400.639	548
406		419	432	445	458	471	55.637	484	55.637	484	3.125.961	497	510	1.797	536	3.179.801	548
407	13.881.010	420	433	446	14.581.543	459	11.635.440	472	689.620	485	3.551.893	498	511	63.940	537	44.275.566	550
408		421	434	447	460	473	486	499	486	486	489	501	512		538	551	
409		422	435	448	461	474	487	500	487	487	500	512	513		539	552	
410	13.881.010	423	436	449	14.581.543	462	11.635.440	475	689.620	488	3.551.893	501	514	63.940	540	44.275.566	553
411		424	437	450	463	476	3.150.000	476	71.046	489	2.274.424	502	515	17.151	541	5.478.319	554
412		425	438	451	464	477	490	503	490	490	3.496.265	503	516	3.608	542	3.494.657	555
413	13.881.010	426	439	452	14.581.543	465	14.785.440	478	780.696	491	2.328.052	504	517	77.483	543	46.259.228	556



NAPOMENE

UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA DRUGI KVARTAL 2012. GODINE

Beograd, jul 2012. godine



1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE

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

Najveće učešće u upravljačkim akcijama Banke, na dan 30.06.2012. godine imaju:

1. Republika Srbija
2. EBRD, London i
3. ARTIO INT. EQUITY FUND, New York

Banka ima tri zavisna pravna lica sa učešćem u vlasništvu:

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

Finansijski izveštaji i napomene uz finansijske izveštaje predstavljaju podatke Banke kao pojedinačnog matičnog pravnog lica.

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

Na dan 30. juna 2012. godine, Banku čine centrala u Beogradu u ulici Svetog Save br. 14, 24 filijale i 226 ekspozitura.

Banka je na dan 30. juna 2012. godine imala je 3.005 zaposlenih, a 31. decembra 2011. godine imala 3.022 zaposlenih. Poreski identifikacioni broj Banke je 100001931.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Banka vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009), 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 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 finansijskih izveštaja za period januar - jun 2012. godine Banka je koristila iste računovodstvene politike i metode izračunavanja kao i prilikom sastavljanja Godišnjih finansijskih izveštaja za 2011. godinu.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanim Uputstvom o načinu na koji javna društva i pojedina društva povezana sa njim dostavljaju informacije Komisiji za Hartije od vrednosti na osnovu Zakona o tržištu kapitala (Sl. Gl. RS 31/2011). Propisani set kvartalnih finansijskih izveštaja čine: Bilans stanja, bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu i Napomene uz finansijske izveštaje.

2.2. Pravila procenjivanja

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, koji se vrednuju po revalorizovanoj vrednosti.

2.3. Funkcionalna i izveštajna valuta

Finansijski izveštaji Banke iskazani su u hiljadama dinara (RSD). Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji i funkcionalnu valutu Banke.

3. STRUKTURA BILANSA STANJA I BILANSA USPEHA, PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I KLJUČNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA I PRETPOSTAVKI

BILANS STANJA

Struktura ukupne bilansne aktive i pasive Banke i učešće pojedinih kategorija je sledeća:

AKTIVA	30.06.2012.		31.12.2011.	
	Iznos	%	Iznos	%
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	20.826.668	6,88	17.228.970	6,25
Opozivi depoziti i krediti	43.003.040	14,21	55.260.711	20,06
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti, derivata i druga potraživanja	1.619.984	0,54	1.187.573	0,43
Dati krediti i depoziti	178.256.043	58,89	155.719.207	56,52
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	37.390.047	12,35	25.637.972	9,31
Udeli (učešća)	5.881.850	1,94	5.823.583	2,11
Ostali plasmani	3.540.485	1,17	2.187.533	0,79
Nematerijalna ulaganja	562.448	0,19	555.415	0,20
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	7.439.645	2,46	7.530.271	2,73
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	101.040	0,03	101.040	0,04
Odložena poreska sredstva	29.870	0,01	-	-
Ostala sredstva	4.018.640	1,33	4.256.443	1,55
UKUPNO AKTIVA	302.669.760	100,00	275.488.718	100,00

U hiljadama RSD

PASIVA	30.06.2012.		31.12.2011.	
	Iznos	%	Iznos	%
Transakcioni depoziti	29.681.314	9,81	31.456.575	11,42
Ostali depoziti	196.408.855	64,89	174.666.705	63,40
Primljeni krediti	2.525.916	0,83	1.603.761	0,58
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	193.963	0,06	205.079	0,07
Rezervisanja	1.659.952	0,55	2.135.436	0,78
Obaveze za poreze	51.350	0,02	39.737	0,01
Obaveze iz dobitka	88.040	0,03	172.197	0,06
Odložene poreske obaveze	46.906	0,02	17.036	0,01
Ostale obaveze	25.754.236	8,51	20.916.626	7,59
Kapital	46.259.228	15,28	44.275.566	16,07
UKUPNO PASIVA	302.669.760	100,00	275.488.718	100,00

BILANS USPEHA

Struktura prihoda i rashoda i njihovo učešće u odgovarajućim kategorijama bilansa uspeha za 2012. godinu je sledeća:

U hiljadama RSD

PRIHODI	30.06.2012.	30.06.2011.
	Ukupno	Ukupno
Prihodi od kamata	9.666.651	8.677.604
Prihodi po osnovu naknada i provizija	2.473.767	2.382.595
Neto dobitak 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	82.069	1.254
Neto prihodi od kursnih razlika	-	1.859.460
Prihodi od dividendi i učešća	1.306	7.081
Ostali poslovni prihodi	119.918	95.166
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	13.137.349	7.854.953

U hiljadama RSD

RASHODI	30.06.2012.	30.06.2011.
	Ukupno	Ukupno
Rashodi od kamata	4.605.940	4.067.228
Rashodi po osnovu naknada i provizija	346.852	270.714
Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	1.104	4.064
Neto rashodi od kursnih razlika	10.004.069	-
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	287.262	530.566
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2.014.605	1.826.729
Troškovi amortizacije	369.461	313.603
Operativni i ostali poslovni rashodi	2.486.095	2.040.651
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	3.091.248	9.817.732

Rezultat perioda (dobitak)	2.274.424	2.006.826
-----------------------------------	------------------	------------------

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

U hiljadama RSD
30.06.2012. 30.06.2011.

Pozicija	Ukupno	Ukupno
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	10.598.719	10.390.519
Prilivi od kamata	8.017.026	7.945.741
Prilivi od naknada	2.477.758	2.389.453
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	102.629	48.244
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	1.306	7.081
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	8.388.461	7.307.097
Odlivi po osnovu kamata	3.366.196	3.243.057
Odlivi po osnovu naknada	353.542	277.627
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	1.857.129	1.654.765
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	404.607	352.589
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	2.406.987	1.779.059
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima	2.210.258	3.083.422
Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita	17.860.621	-
Povećanje depozita od banaka i komitenata	17.692.474	-
Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	168.147	-

	30.06.2012.	30.06.2011.
Pozicija	Ukupno	Ukupno
Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita	570.993	12.274.601
Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima	-	5.572.647
Povećanje HoV po fer vrednosti kroz BU, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih HoV koje se drže do dospeća	570.993	2.567.719
Smanjenje depozita od banaka i komitenata	-	4.134.235
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	19.499.886	-
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	-	9.191.179
Plaćen porez na dobitak	377.690	176.195
Isplaćene dividende	252.665	288.853
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	18.869.531	-
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	-	9.656.227
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	1.144.055	19.668
Prilivi od dugoročnih ulaganja u HoV	1.138.804	8.951
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	5.251	10.717
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	11.582.012	286.493
Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročne HoV	11.262.382	-
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	318.879	284.647
Odlivi za kupovinu udela (učešća)	751	1.846
Neto odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	10.437.957	266.825
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	5.170.193	2.660.899
Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	558.970	-
Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	4.611.223	2.660.899
Neto prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	5.170.193	2.660.899
Svega neto prilivi gotovine	34.773.588	13.071.086
Svega odlivi gotovine	21.171.821	20.333.239
Neto povećanje gotovine	13.601.767	-
Neto smanjenje gotovine	-	7.262.153
Gotovina na početku godine	17.228.970	20.724.645
Pozitivne kursne razlike	7.664.355	5.479.578
Negativne kursne razlike	17.668.424	3.620.117
Gotovina na kraju perioda	20.826.668	15.321.953

BILANS USPEHA

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 aktivnu, odnosno kamatonosnu pasivnu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionog odnosa koji su definisani ugovorom između Banke i klijenta.

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.

Neto prihodi od kamata u periodu januar – jun 2012. iznose 5.060.711 hiljada dinara i viši su za 450.335 hiljada dinara ili 9,77% u odnosu na isti kvartal prethodne godine.

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 drugih potencijalnih obaveza razgraničavaju se saglasno periodu trajanja i priznaju u bilansu uspeha srazmerno vremenu trajanja.

Neto prihodi od naknada u periodu januar – jun 2012. iznose 2.126.915 hiljada dinara i viši su u odnosu na isti period 2011. za 0,71% ili 15.034 hiljade dinara.

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 Banke. 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.

U posmatranom periodu 2012. godine neto dobitak po osnovu prodaje HOV u iznosu od 82.069 hiljada dinara u celosti se odnosi na prodaju HOV Republike Srbije i to: na hartije emitovane u stranoj valuti 79.580 hiljada dinara a na hartije emitovane u dinarima 2.489 hiljada dinara.

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.

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

3.4. Preračunavanje deviznih iznosa – prihodi i rashodi od kursnih razlika

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 dobici ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Neto rashodi po osnovu kursnih razlika u izveštajnom periodu januar – jun 2012. godine iznose 10.004.069 hilj. dinara dok je u istom periodu prethodne godine Banka iskazala neto pozitivan efekat kursnih razlika u iznosu od 1.859.460 hiljada dinara. Ovo je direktna posledica kretanja kursa dinara u odnosu na korpu valuta između dva posmatrana izveštajna perioda.

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. Ostali poslovni prihodi

U ukupnim ostalim приходima u iznosu od 119.918 hiljada dinara najveće učešće od 65,34% imaju ostali operativni prihodi. Procenat učešća ovih prihoda u ostalim poslovnim приходima u istom izveštajnom periodu 2011. godine iznosio je 78,81%.

3.6. Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja

Banka 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 vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

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

Rukovodstvo Banke vrši procenu naplativosti potraživanja, odnosno ispravke vrednosti plasmana na osnovu pojedinačne procene rizičnih potraživanja. Rizičnim potraživanjima se smatraju sva potraživanja sa kašnjenjem u otplati. Banka procenjuje 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 Banka vrši ispravku vrednosti na teret rashoda perioda u kome je došlo do obezvređenja. Ako u kasnijim periodima rukovodstvo Banke 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 vršeno obezvređenje.

Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja iznose 287.262 hiljade dinara i manji su za 243.304 hiljada dinara u odnosu na isti period 2011. godine.

3.7. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi u iznosu od 2.014.605 hiljada dinara veći su za 187.876 hiljada dinara ili 10,28% u odnosu na isti period prošle godine i to uglavnom zbog povećanja cene rada za 7,5% u oktobru 2011. godine i rasta prosečnog kursa dinara u odnosu na evro za zarade koje su ugovorene sa deviznom klauzulom.

3.8. Troškovi amortizacije

Troškovi amortizacije koji iznose 369.461 hiljada dinara veći su u odnosu na period januar – jun 2011. za 55.858 hiljada dinara ili 17,8 %, uglavnom usled novonabavljenih osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja u toku prethodne i ove godine.

3.9. Operativni i ostali poslovni rashodi

Operativni i ostali poslovni rashodi iskazani u iznosu od 2.486.095 hiljada dinara uvećani su u odnosu na isti period prethodne godine za 445.444 hiljadu dinara odnosno 21,83%.

Ostali poslovni rashodi se najvećim delom odnose na deo troškova izgubljenog sudskog spora po presudi Privrednog apelacionog suda u iznosu od 186.107 hiljada dinara (razlika presuđenog iznosa i iznosa rezervisanja za sudske sporove, detaljno o sudskom sporu u tački 3.17.)

Povećanje operativnih troškova je najvećim delom rezultat razvoja Banke i usklađivanja sa savremenim tehnološkim standardima koji se odnose na sledeće preduzete aktivnosti:

- zamena VISA i MASTER kartica sa čipovanim karticama (povećanje troškova materijala - čipovana plastika)
- uvođenje rezervne lokacije Data centra (troškovi elektronskih komunikacija i tekućeg održavanja)
- uvođenje nove funkcionalnosti na bankomatima i instalacije PIN GUARD zaštite (troškovi tekućeg održavanja bankomata)
- povećanja depozita stanovništva (troškovi osiguranja depozita).

3.10. Prihodi i rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza

Kredit i depoziti 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 za kredite odnosno neisplaćenih depozita i revalorizovanog iznosa iskazana je u okviru potraživanja po osnovu plasmana ili obaveza po osnovu depozita. Efekti ove revalorizacije su evidentirani u okviru prihoda i rashoda od promene vrednosti imovine i obaveza.

U periodu januar – jun 2012. godine prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza iznose 13.137.349 hiljada dinara a rashodi po ovom osnovu 3.091.248 hiljada dinara što čini neto prihod u iznosu od 10.046.101 hiljadu dinara. Iskazan neto prihod za razliku od neto rashoda prethodnog perioda (od 1.962.779 hiljada dinara) pod direktnim je uticajem kretanja kursa dinara za plasmane i obaveze ugovorene sa valutnom klauzulom (valute EUR, USD i CHF) kao oblikom zaštite od rizika.

BILANS STANJA

AKTIVA

Dominantno učešće u ukupnoj aktivi Banke imaju dati krediti i depoziti sa učešćem od 58,89% (2011: 56,52%), opozivi depoziti i krediti sa učešćem 14,21% (2011: 20,06%), gotovina i gotovinski ekvivalenti sa učešćem od 6,88% (2011: 6,25%) i hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija) sa učešćem od 12,35% (2011: 9,31%).

3.11. 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.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti na dan 30.06.2012 iznose 20.826.668 hiljada dinara, i predstavljaju 6,88% ukupne aktive Banke (6,25 % na dan 31.12.2011.) U odnosu na dan 31.12.2011. godine pozicija je veća za 3.597.698 hiljada dinara ili 20,9% i u najvećem delu rezultat je povećanja sredstava na dinarskom računu usled povećanja obavezne rezerve u dinarima. Na povećanje obavezne rezerve poseban uticaj imala je odluka NBS koja se odnosi na period 18.06 -17.07.2012.

3.12. Opozivi depoziti i krediti

Na dan 30.06.2012. opozivi depoziti i krediti sa stanjem od 43.003.040 hiljada dinara i procentom učešća od 14,21% u ukupnoj aktivi, ostvarili su smanjenje u odnosu na 2011. godinu za 12.257.671 hiljadu dinara ili 22,2%. Neto pad je rezultat smanjenja plasmana po osnovu repo transakcija u dinarima za 11. 500.000 hiljada dinara i smanjenja izdvojenih sredstava obavezne rezerve kod NBS u devizama za 757.671 hiljadu dinara.

3.13. Dati krediti i depoziti

Kreditni su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenih plasmana, umanjenih 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.

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.

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 dobici ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Dati krediti i depoziti u iznosu od 178.256.043 hiljada dinara sa učešćem u ukupnoj aktivni od 58,89% u 2012. godini veći su u odnosu na 2011. godinu za 22.536.836 hiljada dinara ili 14,50%. Najznačajniji porast kredita ostvaren je u segmentu preduzeća za 16,10%.

3.14. Hartije od vrednosti bez sopstvenih akcija

Plasmani u hartije od vrednosti bez sopstvenih akcija u iznosu od 37.390.047 hiljade dinara ili 12,35% učešća u odnosu na ukupnu aktivnu ostvarili su porast u odnosu na 2011. godinu za 11.752.075 hiljada dinara ili 45,80% kao rezultat povećanog plasmana u obveznice i trezorske zapise Republike Srbije u stranoj valuti.

3.15. Ostali plasmani, nematerijalna ulaganja, osnovna sredstva i investicione nekretnine, stalna sredstva namenjena prodaji i ostala sredstva

Sve navedene pozicije čine svega 5,18% ukupne aktive, od čega se najveći procenat odnosi na osnovna sredstva i investicione nekretnine u iznosu od 2,46%, ostala sredstva 1,33% i ostale plasmane 1,17%. Ostala sredstva u iznosu od 4.018.640 hiljada dinara ostvarila su smanjenje u odnosu na 2011. godinu za 237.803 hiljade dinara uglavnom zbog najvećeg uticaja smanjenja potraživanja po osnovu kupoprodaje deviza na deviznom tržištu u odnosu na porast ostalih kategorija ostalih plasmana.

PASIVA

U periodu januar - jun 2012. godine nije bilo značajnijih promena u strukturi pasive u odnosu 31.12.2011. godine. U strukturi pasive i dalje dominantno učešće imaju depoziti i kapital sa ukupnim procentom od 89,98% (2011: 90,89%) ukupne pasive. Ostale pozicije čine 10,02% ukupne pasive pri čemu se najveći deo ove pozicije odnosi na ostale obaveze u iznosu od 8,51%.

3.16. Depoziti

Depoziti se iskazuju u visini deponovanih iznosa koji mogu biti uvećani za obračunatu kamatu, što zavisi od obligacionog odnosa između deponenta i Banke. Banka je ugovarala 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.

Najznačajnije učešće u strukturi pasive imaju ostali depoziti u iznosu od 196.408.855 hiljada dinara koji čine 64,89% ukupne pasive (2011: 63,40%) a potom slede transakcioni depoziti u iznosu od 29.681.314 hiljada dinara sa učešćem od 9,81% (2011: 11,42%) i kapital u iznosu od 46.259.228 hiljada dinara sa učešćem od 15,28% (2011: 16,07%).

U odnosu na 2011. Banka je zadržala učešće transakcionih i ostalih depozita na približno istom nivou. U strukturi transakcionih depozita i dalje preovlađuju depoziti u domaćoj valuti sa učešćem od 61,14% dok se preostalih 38,86% odnosi na depozite u stranoj valuti. Kod ostalih depozita dominantno učešće imaju depoziti u stranoj valuti sa učešćem od 84,60% dok dinarski depoziti imaju učešće od 15,40%.

3.17. Rezervisanja

Rezervisanja Banke u iznosu od 1.659.592 hiljada dinara sastoje se od rezervisanja za: pokriće obaveza (sudske sporove), dugoročna primanja zaposlenih i rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi. U posmatranom periodu u odnosu na 2011. godinu došlo je do smanjenja rezervisanja u iznosu od 475.484 hiljada dinara. Smanjenje se u najvećem delu odnosi na korišćenje rezervisanja za sudske sporove za pokriće gubitka po izgubljenom sudskom sporu prema klijentu Inex Interexport ad u stečaju.

3.18. Kapital

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

Kapital Banke formiran je iz uloženi sredstava osnivača Banke u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u kapital Banke.

Kapital Banke na dan 30. jun 2012. godine čine:

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Akcijski kapital	13.881.010	13.881.010
Emisiona premija	14.581.543	14.581.543
Kapital	28.462.553	28.462.553
Rezerve iz dobiti	14.785.440	11.635.440
Revalorizacione rezerve	760.666	689.620
Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	(77.483)	(63.940)
Rezerve	15.468.623	12.261.120
Akumulirana dobit	2.328.052	3.551.893
Stanje na dan	46.259.228	44.275.566

U skladu sa osnivačkim aktima Banke, kapital Banke se sastoji od akcijskog kapitala i rezervi Banke.

Akcijski kapital Banke formiran je inicijalnim ulozima akcionara i narednim emisijama novih akcija. Akcionari imaju pravo upravljanja Bankom, kao i pravo učešća u raspodeli dobiti.

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti od 17.03.2011. godine Banka je izvršila zamenu odnosno usitnjavanje akcija nominalne vrednosti 10.000,00 dinara sa akcijama nominalne vrednosti 1.000,00 dinara.

Zamena akcija izvršena je sa ciljem povećanja likvidnosti hartija, kao i njihove veće dostupnosti širem krugu malih investitora.

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 Banke, na dan 30. jun 2012. godine, izračunat na osnovu finansijskih izveštaja iznosi 15,50 % primenom poznatih odluka Narodne banke Srbije za 2012. godinu.

Pored toga Banka je dužna da novčani deo kapitala održava na nivou od EUR 10.000 hiljada. Na dan 30.06.2012. novčani deo kapitala je iznad propisanog nivoa.

Struktura akcijskog kapitala – obične akcije na dan 30. jun 2012. godine je sledeća:

<u>Naziv akcionara</u>	<u>% učešća</u>
Republika Srbija	42,60
EBRD, LONDON	25,00
ARTIO INT. EQUITY FUND, New York	4,77
Jugobanka AD Beograd u stečaju	3,69
Evropa osiguranje AD Beograd u stečaju	2,86
INVEJ DOO, Beograd	2,64
Kompanija Dunav, Beograd	1,97
Ostali	16,47
	<u>100,00</u>

Odlukom Skupštine Banke broj 6390/1-3 od 25.04.2012. izvršena je raspodela dobitka iz 2011. godine. Raspodelom je u rezerve Banke izdvojen iznos od 3.150.000 hiljada dinara, što je uticalo na povećanje rezervi između dva posmatrana perioda.

Skupština akcionara Banke AD Beograd na vanrednoj sednici održanoj dana 04.04.2012. godine donela je Odluku o izdavanju XXV emisije akcija – preferencijalnih akcija koje se mogu pretvoriti u obične akcije Banke javnom ponudom bez obaveze objavljivanja prospekta, kvalifikovanom investitoru – Republici Srbiji, radi povećanja osnovnog kapitala.

Rok za upis i uplatu zamenjivih preferencijalnih akcija bio je 30.04.2012.

Emisija nije realizovana, s obzirom da akcionar Republika Srbija nije izvršila upis i uplatu akcija, što je predviđeno Zakonom o budžetu Republike Srbije za 2012. godinu.

4. POTRAŽIVANJA OD I OBAVEZE PREMA ZAVISNIM LICIMA

4. A . Stanje na dan 30.06.2012. godine

POTRAŽIVANJA

Zavisna lica	Plasm. i krediti	Kamate i naknade	Ostala sredstva	Ispravke vrednosti	Neto bilansna izlož.	Vanbilans	Ukupno
1. Kom. banka AD Budva	5.695	899	1.040	-	7.634	-	7.634
2. Kom.banka AD Banja Luka	3.018	-	1.518	-	4.536	926.562	931.098
3. Kombank INVEST	-	-	-	-	-	200	200
UKUPNO:	8.713	899	2.558	-	12.170	926.762	938.932

OBAVEZE

Zavisna lica	Depoziti i krediti	Kamate i naknade	Ostale obaveze	Ukupno
1. Kom. banka AD Budva	150.309	-	1.617	151.926
2. Kom.banka AD Banja Luka	294.403	-	67	294.470
3. Kombank INVEST	14.795	31	-	14.826
UKUPNO:	459.507	31	1.684	461.222

PRIHODI I RASHODI za period 01.01. - 30.06.2012. godine

Zavisna lica	Prihodi od kamata	Prihodi od naknada i provizija	Rashodi od kamata	Rashodi od naknada i provizija	Neto prihodi / rashodi
1. Kom. banka AD Budva	123	603	-	(492)	234
2. Kom.banka AD Banja Luka	992	534	(290)	(281)	955
3. Kombank INVEST	-	72	(939)	-	(867)
UKUPNO:	1.115	1.209	(1.229)	(773)	322

Komercijalna banka ad Beograd je po osnovu transakcija sa zavisnim članicama ostvarila neto negativne kursne razlike u iznosu od 30.817 hiljada dinara.

4. B . Stanje na dan 31.12.2011. godine

POTRAŽIVANJA

Zavisna lica	Plasm. i krediti	Kamate i naknade	Ispravke vrednosti	Neto bilansna izlož.	Vanbilans	Ukupno
1. Kom. banka AD Budva	5.061	780	-	5.841	-	5.841
2. Kom.banka AD Banja Luka	2.727	-	-	2.727	837.127	839.854
3. Kombank INVEST	6	-	-	6	194	200
UKUPNO:	7.794	780	-	8.574	837.321	845.895

OBAVEZE

Zavisna lica	Depoziti i krediti	Kamate i naknade	Ostale obaveze	Ukupno
1. Kom. banka AD Budva	185.081	-	1.461	186.542
2. Kom.banka AD Banja Luka	3.802	-	-	3.802
3. Kombank INVEST	16.683	43	-	16.726
UKUPNO:	205.566	43	1.461	207.070

PRIHODI I RASHODI za period 01.01.- 30.06.2011.

Zavisna lica	Prihodi od kamata	Prihodi od naknada i provizija	Rashodi od kamata	Rashodi od naknada i provizija	Neto prihodi / rashodi
1. Kom. banka AD Budva	154	244	(2.618)	(109)	(2.329)
2. Kom.banka AD Banja Luka	86	463	(26.481)	(103)	(26.035)
3. Kombank INVEST	-	134	(1.125)	-	(991)
UKUPNO:	240	841	(30.224)	(212)	(29.355)

Komercijalna banka ad Beograd je po osnovu transakcija sa zavisnim članicama ostvarila neto pozitivne kursne razlike u iznosu od 200.177 hiljada dinara.

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Banka 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 i izveštavanje, odnosno uspostavljanjem ograničenja rizika, kao i izveštavanje u skladu sa strategijama i politikama.

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

Rizični profil za preuzimanjem rizika, Banka definiše na bazi kapaciteta za pokriće rizika kojima je ili može biti izložena. Preuzimanje rizika predstavlja jezgro bankarskog poslovanja i od velikog značaja je za kontinuirano profitabilno poslovanje Banke.

Strategijom upravljanja rizicima i Strategijom upravljanja kapitalom, Banka 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 Banke u skladu sa poslovnim mogućnostima i razvojem tržišta u cilju ostvarivanja konkurentskih prednosti.

Sistem upravljanja rizicima

Sistem upravljanja rizicima je definisan sledećim aktima:

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

Strategijom upravljanja rizicima definisani su:

- dugoročni ciljevi, utvrđeni poslovnom politikom i strategijom Banke, kao i sklonost ka rizicima određenom u skladu sa tim ciljevima;
- osnovna načela preuzimanja i upravljanja rizicima;
- osnovna načela procesa interne procene adekvatnosti kapitala Banke.
- pregled i definicije svih rizika kojima je Banka izložena ili može da bude izložena;

Banka je utvrdila osnovne principe upravljanja rizicima kako bi ispunila svoje dugoročne ciljeve:

- organizovanje poslovanja zasebne organizacione jedinice za upravljanje rizicima;
- funkcionalna i organizaciona odvojenost aktivnosti upravljanja rizicima od redovnih poslovnih aktivnosti Banke;
- sveobuhvatnost upravljanja rizicima;
- efektivnost upravljanja rizicima;
- cikličnost upravljanja rizicima;
- razvoj upravljanja rizicima kao strateško opredeljenje;
- upravljanje rizicima je deo poslovne kulture.

Politike upravljanja pojedinim vrstama rizika bliže definišu:

- način organizovanja procesa upravljanja rizicima Banke i jasna razgraničenja odgovornosti zaposlenih u svim fazama tog procesa;
- način procene rizičnog profila Banke i metodologije za identifikovanje i merenje, odnosno procenu rizika;
- načini praćenja i kontrole rizika i uspostavljanje sistema limita, odnosno vrste limita koje Banka koristi i njihovu strukturu;
- mere za ublažavanje rizika i pravila za primenu tih mera;
- način i metodologiju za sprovođenje procesa interne procene adekvatnosti kapitala Banke;
- principi funkcionisanja sistema unutrašnjih kontrola;
- okvir i učestalost stres testiranja, kao i postupanje u slučajevima nepovoljnih rezultata stres testova.

Procedurama upravljanja rizicima Banka bliže definiše proces upravljanja rizicima i nadležnosti i odgovornosti svih organizacionih delova Banke u sistemu upravljanja rizicima.

Banka 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, 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 je Banka izložena, a 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. 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 Banke rizicima koji proizilaze iz strukture njenih bilansnih potraživanja, obaveza i vanbilansnih stavki, kao i predlaganje mera za upravljanje kamatnim rizikom i rizikom likvidnosti.

Kreditni odbor odlučuje o kreditnim zahtevima u okvirima utvrđenim aktima Banke, analizira izloženost Banke kreditnom, kamatnom i valutnom riziku i sprovodi nalaze unutrašnje revizije iz nadležnosti Odbora, a takođe predlaže mere Izvršnom odboru Banke.

Odbor za naplatu potraživanja 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 preko svog limita.

Funkcija upravljanja rizicima definiše i predlaže za usvajanje Upravnom odboru strategiju i politike upravljanja rizicima, Izvršnom odboru procedure i metodologije upravljanja rizicima, i identifikuje, meri, ublažava, prati i kontroliše i izveštava o rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju. Takođe, nadležna je za razvijanje modela i metodologija svih faza upravljanja rizicima i izveštavanje nadležnih organa Banke.

Sektor upravljanja sredstvima je odgovoran za upravljanje sredstvima i likvidnošću, upravljanje aktivom i pasivom banke, njihovom celokupnom finansijskom strukturom, učestvuje u formiranju politike kamatnih stopa i sprovodi politiku transfernih cena.

Sektor kontrole usklađenosti poslovanja Banke (Compliance) u obavezi je da najmanje jednom godišnje identifikuje i proceni glavne rizike usklađenosti i predloži planove upravljanja tim rizicima, o čemu sastavlja izveštaje koje dostavlja Izvršnom odboru Banke i Odboru za reviziju.

Unutrašnja revizija i Odbor za reviziju sprovode nezavisno vrednovanje sistema upravljanja rizicima, vrše kontrolu pravilnosti rada Banke i efikasnosti funkcionisanja sistema unutrašnjih kontrola.

Proces upravljanja rizicima

Banka redovno meri odnosno procenjuje rizike koje je identifikovala u svom poslovanju. Merenje podrazumeva primenu kvalitativnih i kvantitativnih metoda merenja koje omogućuju uočavanje promena u profilu rizika i procenu rizika.

Za sve identifikovne rizike Banka određuje njihovu značajnost koja je zasnovana na sveobuhvatnoj proceni rizika koji su svojstveni pojedinim poslovima, proizvodima, aktivnostima i procesima Banke.

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

Praćenje i kontrola rizika se zasniva i na limitima koje je Banka uspostavila, koji zavise od poslovne strategije i tržišnog okruženja, kao i od nivoa rizika koji je Banka spremna da prihvati.

Izveštaji o upravljanju rizicima se redovno dostavljaju: Upravnom odboru, Izvršnom odboru, Odboru za reviziju, Odboru za upravljanje aktivnom i pasivom i Kreditnom odboru, koji sadrže sve informacije neophodne za procenu rizika i donošenje zaključaka o rizicima Banke.

Vrste rizika

Banka 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 Banke.

5.1. KREDITNI RIZIK

Kreditni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršenja obaveza dužnika prema Banci. Kreditni rizik Banke uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenata obezbeđenja.

U okviru kreditnog rizika Banka prati sledeće rizike:

- **Rizik neizvršenja (default risk)** – rizik od gubitka koji može nastupiti ukoliko dužnik ne izmiri svoju obavezu prema Banci;
- **Rizik promene kreditnog kvaliteta aktive (downgrade risk)** – rizik od gubitka koji može nastati ukoliko dođe do pogoršanja nivoa rizičnosti dužnika (pogoršanja kreditnog rejtinga dužnika);
- **Rizik promene vrednosti aktive** – rizik od gubitka koji može nastati na pozicijama aktive dođe do smanjenja tržišne vrednosti u odnosu na vrednost po kojoj je aktiva kupljena;
- **Kreditno devizni rizik** predstavlja verovatnoću da će Banka pretrpeti gubitak usled neizvršavanja obaveze dužnika u ugovorenim rokovima, koji nastaje usled negativnog uticaja promene kursa dinara na finansijsko stanje dužnika.
- **Rizik koncentracije** je rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Banke prema istom ili sličnom faktoru rizika ili vrsti rizika, kao što su: izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica, privrednim granama, geografskim područjima, vrstama proizvoda i aktivnosti, instrumentima kreditne zaštite, finansijskim instrumentima, robi...
- **Rizik izloženosti** je rizik koji može prosteći po osnovu izloženost Banke prema jednom licu, grupi povezanih lica ili licima povezanim sa Bankom;
- **Rizik zemlje** je rizik koji se odnosi na zemlju porekla dužnika i predstavlja rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti naplate potraživanja od dužnika kao posledice ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla dužnika.

Pored navenih Banka prati i sa kreditnim rizikom povezane sledeće rizike:

- **Rezidualni rizik** je rizik da tehnike ublažavanja kreditnog rizika budu manje efikasne nego što je očekivano, odnosno da njihovo korišćenje nedovoljno utiče na umanjenje rizika kojima je Banka izložena.
- **Rizik smanjenja vrednosti potraživanja** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu smanjenja vrednosti otkupljenih potraživanja usled gotovinskih ili negotovinskih obaveza prethodnog poverioca prema dužniku.

- **Rizik izmirenja/ispоруke** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu neizmirenih transakcija ili usled neizvršavanja obaveze druge ugovorne strane po transakcijama slobodne isporuke na ugovoreni datum izmirenja/ispоруke.
- **Rizik druge ugovorne strane** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu neizmirenja obaveze druge ugovorne strane u transakciji pre konačnog poravnanja novčanih tokova transakcije, odnosno izmirenja novčanih obaveza po toj transakciji.

U skladu sa obimom, vrstom i složenosti poslova koje obavlja, Banka je organizovala proces upravljanja kreditnim rizikom i jasno razgraničila odgovornosti zaposlenih u svim fazama tog procesa. Organizacioni model sistema upravljanja kreditnim rizikom Banke obezbeđuje adekvatnu komunikaciju, razmenu informacija i saradnju na svim organizacionim nivoima, a takođe obezbeđuje 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. Banka je uspostavila i adekvatan informacioni sistem koji podrazumeva potpunu informisanost lica uključenih u sistem upravljanja kreditnim rizikom, primenom odgovarajuće IT podrške i utvrđivanjem učestalosti izveštavanja rukovodstva Banke.

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

Prihvatljiv nivo izloženosti kreditnom riziku Banke u skladu je sa definisanom Strategijom upravljanja rizicima i zavisi od strukture portfolia Banke, na osnovu koje se omogućuje limitiranje negativnih efekata na finansijski rezultat i minimiziranje kapitalnih zahteva za kreditni rizik, rizik izmirenja i isporuke i rizik druge ugovorne strane u cilju održavanja adekvatnosti kapitala na prihvatljivom nivou.

Osnovna načela upravljanja kreditnim rizikom su:

- upravljanje kreditnim rizikom na nivou pojedinačnih plasmana i na nivou celokupnog portfolia Banke.
- 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, Banka nastoji da posluje sa klijentima dobre kreditne sposobnosti i pribavlja odgovarajuće instrumente obezbeđenja plaćanja. Banka ocenjuje kreditnu sposobnost svakog klijenta u momentu podnošenja zahteva i vrši redovan i vanredan monitoring dužnika, plasmana i kolaterala, kako bi bila u mogućnosti da preduzme odgovarajuće aktivnosti u cilju naplate svog potraživanja.

Identifikacija kreditnog rizika podrazumeva analiziranje svih indikatora, koji dovode do nastanka i povećanja izloženosti kreditnom riziku. Banka na sveobuhvatan način blagovremeno utvrđuje nivo tekuće izloženosti kreditnom riziku i procenjuje uzroke izloženosti kreditnom riziku po osnovu nastalih i projektovanih promena na tržištu, kao i po osnovu uvođenja novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

Banka vrši kvantitativno i/ili kvalitativno merenje, odnosno procenu identifikovanog kreditnog rizika. Proces merenja kreditnog rizika zasnovan je na dva paralelna pristupa:

- regulatorni pristup – proces obezvređenja plasmana i procene rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama po osnovu Međunarodnog računovodstvenog standarda 39 i Međunarodnog računovodstvenog standarda 37 i klasifikovanja potraživanja dužnika saglasno regulativi Narodne banke Srbije;
- interni pristup – merenje nivoa rizičnosti pojedinačnog plasmana na osnovu internog sistema rejtinga.

Rejting sistem nije samo instrument za oblikovanje pojedinačnih odluka i procenjivanje nivoa rizika pojedinačnog plasmana, već predstavlja osnovu za analizu portfolia, podršku prilikom definisanja limita i odobrenja plasmana Banke, 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 sistem rejtinga podleže redovnoj reviziji i unapređenju.

U analizi kreditnog rizika pored Internog sistema rejtinga Banka koristi i načela propisana regulativom Narodne banke Srbije, koja zahteva klasifikaciju svakog plasmana na osnovu propisanog okvira i obračun rezerve za procenu kreditnog rizika. Rezerve za procenjene gubitke, predstavljaju zaštitu od mogućih negativnih posledica ukoliko se plasirana sredstva ne vrate o roku dospeća.

U cilju održavanje kreditnog rizika na prihvatljivom nivou, Banka je definisala postupak ublažavanja koji podrazumeva:

- definisanje limita izloženosti;
- sistem odlučivanja;
- definisanje i primena mera za ublažavanje kreditnih rizika.

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. Banka kontinuirano kontroliše kretanje kreditnog rizika u okviru definisanog rizičnog profila.

Osnovne tehnike ublažavanja rizika su smanjivanje, diversifikacija, prenos i izbegavanje, kojima se vrši minimiziranje gubitaka.

Postupkom praćenja kreditnog rizika Banka je definisala pravila u vezi sa odgovornošću, učestalošću i izveštavanjem o sprovođenju usvojenih mera za umanjene kreditnog rizika.

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, potrebnih rezervi za očekivane i neočekivane gubitke, u cilju utvrđivanja i upravljanja stanjem i kvalitetom aktive. Banka takođe, obezbeđuje kontinuirano praćenje i proveru adekvatnosti procesa rangiranja plasmana u rizične kategorije prema stepenu naplativosti.

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, Banka preduzima sledeće mere za regulisanje potraživanja: reprogramiranje ili restrukturiranje, poravnanje, preuzimanje robe ili nepokretnosti u cilju naplate potraživanja Banke, prodaja potraživanja, zaključenje ugovora sa zainteresovanim trećim licem, pokretanje sudskog spora i ostale mere.

Klijentima sa određenim problemima u poslovanju Banka odobrava reprogramiranje i restrukturiranje potraživanja. Ukoliko preduzete mere regulisanja plasmana, odnosno prinudne naplate i sudskog postupka nisu dale očekivane rezultate, odnosno kada ne postoji mogućnost naplate potraživanja u celosti, inicira se predlog za trajan otpis preostalog potraživanja Banke. Posebnu ulogu pri donošenju odluka pri naplati rizičnih plasmana ima Odbor za naplatu.

Banka osim kreditne izloženosti ima i vanbilansnu izloženost (razne vrste plativih i činidbenih garancija, avali, akreditivi) po osnovu kojih Banka ima potencijalnu obavezu da izvrši plaćanje za račun trećih lica. Za vanbilansnu izloženost Banka koristi iste kontrolne procese i procedure koji se koriste za kreditni rizik.

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

5.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku

Najveći kreditni rizik za Banku nastaje iz ostvarenih kreditnih aranžmana, ali je Banka izložena i riziku po osnovu vanbilansnih pozicija koji proističe iz potencijalnih i preuzetih obaveza. Ukupna izloženost kreditnom riziku iskazana je u bruto iznosu pre efekata ublažavanja po osnovu iznosa obezvređenja.

Pregled aktive (bruto)

U hiljadama dinara

	Aktiva koja se klasifikuje		Aktiva koja se ne klasifikuje		Ukupno	
	30.06.2012.	31.12.2011.	30.06.2012.	31.12.2011.	30.06.2012.	31.12.2011.
Pregled aktive	199.325.773	176.157.075	47.526.266	57.852.717	246.852.039	234.009.792
Opozivi depoziti i krediti	-	-	43.003.040	55.260.711	43.003.040	55.260.711
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaja, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	3.205.518	2.766.031	81.417	61.441	3.286.935	2.827.472
Dati krediti i depoziti	186.934.474	165.176.321	2.774.099	1.233.132	189.708.573	166.409.453
Ostali plasmani	6.062.757	4.580.028	459.779	401.452	6.522.536	4.981.480
Ostala sredstva	3.123.024	3.634.695	1.207.931	895.981	4.330.955	4.530.676
Ostala aktiva	5.573.315	4.863.737	58.897.922	44.201.587	64.471.237	49.065.324
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.624.332	4.058.814	17.202.336	13.170.156	20.826.668	17.228.970
Hartije od vrednosti	1.256.236	170.426	36.136.312	25.472.156	37.392.548	25.642.582
Učešća u kapitalu	692.747	634.497	5.559.274	5.559.275	6.252.021	6.193.772
Vanbilansne stavke	37.937.704	32.402.458	60.924	57.005	37.998.628	32.459.463
Plative garancije	8.156.912	7.145.564	-	-	8.156.912	7.145.564
Činidbene garancije	8.172.667	6.812.395	143	484	8.172.810	6.812.879
Avali i akcepti menica	68.648	77.853	-	-	68.648	77.853
Neopozivi akreditivi	1.134.710	713.306	-	-	1.134.710	713.306
Preuzete neopozive obaveze	19.973.613	16.324.350	60.527	56.521	20.034.140	16.380.871
Ostalo	431.154	1.328.990	254	-	431.408	1.328.990

5.1.2. Rizik promene kvaliteta aktive

Kvalitet aktive Banke se meri stepenom izloženosti pojedinim kategorijama rizika prema kriterijumima internog sistema rejtinga. Interni sistem rejtinga razmatra kvantitativne i kvalitativne parametre za određivanje rejtinga dužnika. Rejting skala sadrži pet kategorija rizika, koje su dalje podeljene na 17 podkategorija. Rejting skala se koristi kao jedinstveni metod dodeljivanja rejtinga kojim je osigurano da klijenti sa istim rejtingom imaju iste kreditne karakteristike i istu verovatnoću da neće ispuniti svoje obaveze, delom ili u potpunosti u periodu od jedne godine. Osnovni parametri kreditnog rizika koji opredeljuju podkategoriju rejtinga se obračunavaju i prate na mesečnom nivou.

Nizak nivo rizika podrazumeva poslovanje sa klijentima dobre kreditne sposobnosti i prihvatljiv je za Banku (kategorije rejtinga 1 i 2), povišen nivo rizika predstavlja poslovanje sa klijentima sa smetnjama u poslovanju koje mogu negativno da utiču na izmirenje obaveza i čije poslovanje se intenzivno prati (kategorija rejtinga 3) i visok nivo rizika označava klijente sa negativnim rezultatima poslovanja i lošom kreditnom istorijom (kategorije rizika 4 i 5).

Banka 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.

5.1.3. 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 Banke u periodu kada gubitak bude i definitivno potvrđen (realizovan) zbog nemogućnosti naplate ugovorenih iznosa ili odlivom sredstava za izmirenje potencijalnih obaveza.

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.

Obezvređenje 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

Banka vrši procenu obezvređenja potraživanja kao pojedinačnu i grupnu procenu.

Pojedinačno procenjivanje

Banka procenjuje 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 vremenska dimenzija očekivanih novčanih tokova.

Grupno procenjivanje

Ispravke vrednosti se procenjuju grupno po plasmanima koji nisu pojedinačno značajni i za pojedinačno značajne plasmane kada ne postoji objektivan dokaz o pojedinačnom obezvređenju. Ova procena se vrši po grupama koje se formiraju na osnovu interno propisane metodologije, bazirane na sistemu internog rejtinga i to na mesečnom nivou. Utvrđivanje grupne procene vrši se 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 procene rezervisanja za potencijalne gubitke 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.

Pregled pojedinačne i grupne procene obezvređenja bilansne aktive

U hiljadama dinara

	Kredit i plasmani		Učešća u kapitalu	
	30.06.2012.	31.12.2011.	30.06.2012.	31.12.2011.
I. Pojedinačna ispravka vrednosti				
Bruto plasman	43.606.949	37.454.350	6.252.021	6.193.771
Ispravka vrednosti	12.722.674	11.811.811	370.171	370.188
Knjigovodstvena vrednost	30.884.275	25.642.539	5.881.850	5.823.583
II. Grupna ispravka vrednosti				
Bruto plasman	130.488.304	122.228.891	-	-
Ispravka vrednosti	3.569.758	3.476.069	-	-
Knjigovodstvena vrednost	126.918.546	118.752.822	-	-
III. Dospeli, a neispravljeni plasmani				
0-30 dana	2.357.061	91.047	-	-
31-60 dana	267.546	13.381	-	-
61-90 dana	383	7.379	-	-
91-180 dana	-	-	-	-
preko 180 dana	-	-	-	-
Knjigovodstvena vrednost	2.624.990	111.807	-	-
IV. Nedospeli neispravljeni plasmani				
Knjigovodstvena vrednost	22.605.530	16.362.027	-	-
Ukupna knjigovodstvena vrednost bruto	199.325.773	176.157.075	6.252.021	6.193.771
Ukupna ispravka vrednosti	16.292.432	15.287.880	370.171	370.188
Ukupna knjigovodstvena vrednost neto	183.033.341	160.869.195	5.881.850	5.823.583
Ukupno neklasifikovana aktiva	47.526.266	57.852.717		
UKUPNO	246.852.039	234.009.792		
Uključeni reprogrami / restrukturirani plasmani	26.692.409	22.540.561		

5.1.4. Rizik koncentracije

Banka kontroliše izloženost riziku koncentracije tako što ograničava i prati izloženost prema određenim grupama sa istim ili sličnim faktorima rizika. Merenje i ublažavanje izloženosti riziku koncentracije ostvaruje se preko uspostavljenog sistema limita koji obuhvata interne limite izloženosti prema privrednim sektorima / delatnostima, vrstama proizvoda, geografskim područjima, 20 najvećih izloženosti i slično. Uspostavljanje odgovarajućih limita izloženosti je osnov za kontrolu rizika koncentracije u cilju diversifikacije kreditnog portfolia.

U zavisnosti od opštih ekonomskih kretanja, kretanja u pojedinim delatnostima i geografskim područjima, Banka vrši diversifikaciju ulaganja u industrijske sektore koji su rezistentni na uticaj negativnih ekonomskih kretanja.

5.1.5. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral)

U cilju zaštite od izloženosti kreditnom riziku, pored redovnog praćenja poslovanja klijenata, Banka 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. Vrednost i tip potrebnog kolaterala zavisi od procene kreditnog rizika.

Kao standardne instrumente obezbeđenja Banka od klijenata pribavlja 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...

Prilikom procene nepokretnosti ili zaloge na pokretnoj imovini, Banka angažuje ovlašćene procenitelje kako bi potencijalni rizik od nerealne procene svela na najmanje moguću meru. Nepokretnost, roba, oprema i ostale pokretne stvari koje su predmet zaloge moraju biti i osigurane od strane osiguravajućeg društva prihvatljivog za Banku, a polise vinkulirane u korist Banke.

Politika Banke je da se može naplatiti iz kolaterala i sredstva iskoristiti na smanjenje ili otplatu duga. Imovinu stečenu naplatom potraživanja Banka ne koristi za potrebe poslovanja.

Fer vrednost kolaterala

U hiljadama dinara

	Kredit i plasmani	
	30.06.2012.	31.12.2011.
I.Pojedinačna ispravka vrednosti		
Hipoteke	60.274.296	53.409.037
Depoziti	111.403	75.131
Garancije	3.054.740	637.778
Zaloga na HOV	11.520.359	8.193.981
Rucna zaloga	13.621.412	11.343.456
Ostalo	15.850.134	7.530.031
Ukupno	104.432.344	81.189.414
II.Grupna ispravka vrednosti		
Hipoteke	187.032.353	174.903.129
Depoziti	3.217.331	2.684.368
Garancije	14.669.879	14.856.109
Zaloga na HOV	41.451.481	29.321.105
Rucna zaloga	21.964.533	21.980.106
Ostalo	53.473.357	45.623.920
Ukupno	321.808.934	289.368.737
III.Dospeli,a neispravljeni plasmani		
Hipoteke	2.059.554	1.519.846
Depoziti	271.708	58.390
Garancije	1.141	1.249
Zaloga na HOV	15.826	495.893
Rucna zaloga	96.715	136.963
Ostalo	3.465.012	751.232
Ukupno	5.909.956	2.963.573
IV.Nedospeli neispravljeni plasmani		
Hipoteke	167.080	314.175
Depoziti	6.683	37.043
Garancije	226	204
Zaloga na HOV	1.305	14.970
Rucna zaloga	176.161	190.915
Ostalo	150.493	833.652
Ukupno	501.948	1.390.959
Ukupno fer vrednost	432.653.182	374.912.683

5.2. RIZIK LIKVIDNOSTI

Banka u svom poslovanju poštuje osnovne principe likvidnosti, ostvarujući dovoljan nivo sredstava za pokriće obaveza nastalih u kratkom roku, odnosno poštuje princip solventnosti formiranjem optimalnog finansijskog leveridža (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 Banke ispoljava se u nemogućnosti Banke da ispunjava svoje dospele obaveze. Rizik likvidnosti može se javiti u vidu rizika izvora sredstava i tržišni rizik likvidnosti. Problem likvidnosti sa aspekta izvora sredstava odnosi se na strukturu pasive i obaveza i izražava se kroz neadekvatan finansijski leveridž, 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.

Banka 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 u okviru svojih nadležnosti, kao i ostali nadležni odbori, čije odluke mogu uticati na izloženost Banke ovom riziku.

U cilju minimiziranja rizika likvidnosti, Banka:

- 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 (izloženost ka bankama kod kojih plasira slobodna novčana sredstva);
- definiše i periodično testira Plan 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 identifikuje uzroke 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 Banke, 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 eksterno i interno utvrđenim limitima, kao i monitoring definisanih mera za umanjenje izloženosti riziku likvidnosti Banke. Kontrola rizika likvidnosti podrazumeva kontrolu na svim nivoima upravljanja rizikom likvidnosti kao i nezavistan 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.

Banka usklađuje svoje poslovanje sa regulatorno propisanim pokazateljem likvidnosti na dnevnom nivou. Regulatorno definisani limiti za ovaj pokazatelj su: 0,8 obračunat za jedan radni dan; zatim minimum 0,9 ne duže od tri uzastopna radna dana, odnosno minimum 1 kao prosek svih radnih dana u mesecu.

Regulatorno propisan pokazatelj likvidnosti:

	30.06.2012.	31.12.2011.
Na dan	2,76	2,91
Prosek za period	2,59	2,25
Maksimalan za period	3,39	3,40
Minimalan za period	1,89	1,34

Tokom 2012. godine pokazatelj likvidnosti se kretao znatno iznad definisanih limita.

Usklađenost sa interno definisanim limitima likvidnosti:

	Limiti	30.06.2012.	31.12.2011.
GAP do 1 meseca / Ukupna aktiva	Max (10%)	7,85%	9,03%
Kumulativni GAP do 3 meseca / Ukupna aktiva	Max (20%)	2,54%	2,06%

Banka je definisala interne limite GAP-ova likvidnosti po ročnosti i značajnijim valutama.

Rukovodstvo Banke veruje da odgovarajuća diversifikacija portfolia depozita po broju i vrsti deponenata, kao i prethodno iskustvo Banke pružaju dobar preduslov za postojanje stabilne i dugoročne depozitne baze, odnosno po tom osnovu se ne očekuju značajniji odlivi sredstava. Banka je, i pored toga, definisala odgovarajući Plan poslovanja, kojim u narednom periodu namerava izvršiti dalju diversifikaciju i uspostavljanje još stabilnije depozitne baze i optimalnije strukture kapitala i obaveza.

U prilog stabilnosti poslovanja sa aspekta likvidnosti ide i činjenica da Banka raspolaže dovoljnim nivoom rezervi likvidnosti, kojima može odgovoriti i pojačanom stepenu krize likvidnosti, što potvrđuju i rezultati stresnog testiranja kao i testiranja Plana upravljanja likvidnošću u kriznim situacijama.

5.3. TRŽIŠNI RIZIK

Tržišni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promena tržišnih varijabli i obuhvata kamatni rizik u bankarskoj knjizi, devizni rizik za sve poslovne aktivnosti koje obavlja i cenovni rizik pozicija knjige trgovanja.

Banka je izložena prihvatljivom nivou kamatnog rizika u bankarskoj knjizi i deviznog rizika, dok cenovni rizik sa aspekta materijalne značajnosti posebno ne razmatra kroz ove Napomene, iako njime upravlja, s obzirom da učešće knjige trgovanja u ukupnim poslovima Banke na dan 30.06.2012. godine iznosi 0,05%.

Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, kojom se vrši jasno razgraničavanje procesa preuzimanja tržišnih rizika od procesa njegovog upravljanja. Primarnu ulogu u procesu upravljanja tržišnim rizikom vrši Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, kao i drugi nadležni odbori, čije odluke mogu uticati na izloženost Banke ovom riziku.

5.3.1. Kamatni rizik u bankarskoj knjizi

Banka je izložena kamatnom riziku na pozicijama u bankarskoj knjizi koji se manifestuje kroz mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene kamatnih stopa.

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. Prevažodno, Banka upravlja marginom internog prinosa kroz cenu kredita i depozita, fokusirajući se na kamatnu maržu.

Banka 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 identifikuje uzroke koji dovode do nastanka rizika i podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti kao i izloženosti riziku likvidnosti po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

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

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

Ublažavanje kamatnog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke. Ublažavanje kamatnog rizika podrazumeva proces definisanja sistema limiti izloženosti Banke kamatnom riziku i preduzimanje i sprovođenje mera za ublažavanje kamatnog rizika. Kontrola i praćenje kamatnog rizika obuhvata proces praćenja usklađenosti sa uspostavljenim sistemom limita, kao i monitoring definisanih mera za umanjene izloženosti kamatnom riziku Banke. 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 Banke o upravljanju kamatnim rizikom.

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

Usklađenost sa interno definisanim limitima kamatnog rizika:

	Limiti	30.06.2012.	31.12.2011.
Relativni GAP	Max 15%	(6,05%)	(7,23%)
Koeficijent dispariteta	0,75 – 1,25	0,93	0,91
EVE	Max 20%	11,00%	10,53%

Tokom 2012. godine pokazatelji kamatnog rizika su se kretali u okviru interno definisanih limita.

Banka posebno definiše interne limite izloženosti kamatnom riziku u cilju limitiranja negativnog uticaja na finansijski rezultat i kapital Banke. Uticaj na finansijski rezultat limitira se na period do 1 godine limitima definisanim sa aspekta ročnosti odnosno ponovnog formiranja kamatnih stopa po značajnijim valutama. Uticaj na kapital limitira se maksimalnom vrednošću ekonomske vrednosti kapitala.

Rukovodstvo Banke veruje da odgovarajuća usklađenost pozicija po vrsti kamatne stope i periodu ponovnog formiranja pruža dobar preduslov za postojanje sa zahtevanim finansijskim rezultatom uz očuvanje ekonomske vrednosti kapitala.

5.3.2. Devizni rizik

Banka je izložena deviznom riziku koji se manifestuje kroz mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital usled promene međuvalutnih odnosa, promene vrednosti domaće valute 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.

U cilju minimiziranja izloženosti deviznom riziku Banka vrši diversifikaciju valutne strukture portfolija i valutne strukture obaveza, usklađivanje otvorenih pozicija po pojedinim valutama, poštujući principe ročne transformacije sredstava.

Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, kojom se vrši jasno razgraničavanje procesa preuzimanja deviznog rizika od procesa njegovog upravljanja. Primarnu ulogu u procesu upravljanja deviznim vrši Odbor za upravljanje aktivom i pasivom u okviru svojih nadležnosti, kao i ostali nadležni odbori, čije odluke mogu uticati na izloženost Banke ovom riziku.

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

Identifikacija deviznog rizika Banka 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 analizu i pokazatelj deviznog rizika;
- VaR;
- Stres test;
- Backtesting.

Ublažavanje deviznog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke 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 u toku dana 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.

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

Banka usklađuje svoje poslovanje sa regulatorno propisanim pokazateljem deviznog rizika, koji predstavlja odnos između ukupne otvorene devizne pozicije i pozicije u zlatu u odnosu na regulatorni kapital.

Pregled ukupne rizične devizne pozicije i regulatorno definisanog pokazatelja deviznog rizika:

	30.06.2012.	31.12.2011.
Ukupna rizična devizna pozicija	113.726	452.801
Pokazatelj deviznog rizika	0,42%	1,68%
Regulatorno propisan limiti	20%	20%

Tokom 2012. godine, Banka je imala usaglašene sve pokazatelje poslovanja sa propisanim vrednostima.

5.4. OPERATIVNI RIZIK

Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke 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 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 malverzacije, 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.

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

Banka na dnevnom nivou prati događaje operativnih rizika i upravlja operativnim rizicima. U cilju efikasnog praćenja operativnog rizika, u svakom organizacionom delu Banke 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 bazu podataka operativnih rizika.

Merenje, odnosno procena operativnog rizika Banke vrši se kroz kvantitativnu i/ili kvalitativnu procenu identifikovanog operativnog rizika. Banka sprovodi merenje izloženosti operativnim rizicima kroz evidenciju događaja i samoprocenjivanje. 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.

Banka ne može eliminisati sve operativne rizike, ali uvođenjem rigoroznog kontrolnog okvira, monitoringom i odgovaranjem na potencijalne rizike u mogućnosti je da upravlja ovim rizicima. Osnovna mera zaštite od operativnog rizika je kontrola koja uključuje efektivnu podelu dužnosti, primenu i poštovanje principa „četvoro očiju“, doslednu primenu internih procedura, obuka zaposlenih i poseban nadzor od strane unutrašnje revizije.

Putem pouzdanog izveštavanja o realizaciji mera za ublažavanje operativnih rizika, Banka je uspostavila sistem za monitoring aktivnosti koje preduzimaju organizacioni delovi Banke u cilju umanjenja operativnih rizika i preventivnog reagovanja na događaje operativnih rizika koji su u nastajanju.

U cilju ponovnog uspostavljanja oporavka sistema informacione tehnologije u slučaju prekida poslovanja, Banka je usvojila Plan oporavka aktivnosti u sučaju katastrofa.

5.5. RIZICI ULAGANJA BANKE

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

5.6. RIZIK IZLOŽENOSTI

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

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

- Izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica ne sme biti veća od 25% kapitala Banke.
- Izloženost prema licu povezanom sa Bankom ne sme biti veća od 5% kapitala Banke, a ukupna izloženost prema licima povezanim sa Bankom ne sme preći 20% kapitala Banke.
- Zbir svih velikih izloženosti Banke ne sme preći 400% kapitala Banke.

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

5.7. RIZIK ZEMLJE

Rizik zemlje je rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke 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 Banke da naplati 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.

Banka upravlja rizikom zemlje na nivou pojedinačnog plasmana i na nivou portfolia. Merenje i kontrolu izloženosti pojedinačnog plasmana riziku zemlje, Banka vrši 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 Banke u zavisnosti od kategorije internog rejtinga zemlje. Merenje i kontrolu izloženosti portfolia riziku zemlje Banka vrši na osnovu grupisanja potraživanja prema stepenu rizika zemalja dužnika.

5.8. UPRAVLJANJE KAPITALOM

Banka je uspostavila sistem upravljanja rizicima u skladu sa obimom i strukturom svojih poslovnih aktivnosti, a cilj upravljanja kapitalom je nesmetano ostvarenje ciljeva poslovne politike Banke.

Obračun kapitala i pokazatelja adekvatnosti tog kapitala je usklađen sa Bazel II standardima.

Osnovni ciljevi upravljanja kapitalom su:

- očuvanje minimalnog regulatornog zahteva;
- poštovanje minimalnog regulatornog pokazatelja adekvatnosti kapitala (12%);
- održavanje poverenja u sigurnost i stabilnost poslovanja;
- ostvarenje poslovnih i finansijskih planova;
- podržavanje očekivanog rasta plasmana;
- omogućenje optimuma budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja;
- ostvarenje politike dividendi.

Banka je tokom 2012. godine adekvatno upravljala kapitalom održavajući stabilnu bazu kapitala u cilju:

- obezbeđenja kontinuiteta poslovanja u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti;
- očuvanje optimalne strukture kapitala;
- minimiziranja troškova kapitala;
- obezbeđenja zaštite od rizika.

Banka posluje u skladu sa regulatornim limitima:

- Minimalni iznos kapitala iznosi EUR 10 miliona u dinarskoj protivvrednosti;
- Minimalan pokazatelj adekvatnosti kapitala iznosi 12%.

Banka meri adekvatnost kapitala poštujući regulatornu metodologiju, koja je usaglašena sa Bazel II standardima, primenom standardizovanog pristupa.

Pokazatelj adekvatnosti kapitala

U hiljadama dinara

	30.06.2012	31.12.2011
Osnovni kapital	38.379.284	41.749.118
Dopunski kapital	6.475.614	5.852.703
Odbitne stavke od kapitala	(17.544.981)	(20.655.322)
Kapital	27.309.917	26.946.499
Aktiva ponderisana kreditnim rizikom	161.027.843	142.142.319
Izloženost operativnom riziku	15.196.808	14.105.358
Izloženost deviznom riziku	-	-
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	15,50%	17,25%

6. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA 30.06.2012. GODINE

Nema bitnih događaja nakon Bilansa stanja 30.06.2012. godine do dana izdavanja ovih Napomena.

7. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja u dinare (RSD) na dan 30. jun 2012. i 31. decembra 2011. godine za pojedine glavne valute su:

Valute	Zvanični kurs NBS	
	2012.	2011.
USD	92,1476	80,8662
EUR	115,8203	104,6409
CHF	96,3724	85,9121

U Beogradu,
dana 31.07. 2012. godine

Lica odgovorna za sastavljanje
finansijskih izveštaja





KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

Svetog Save 14, 11000 Beograd

Tel: +381 11 30 80 100

Fax: +381 11 344 13 35

Matični broj: 07737068

PIB: SR 100001931

PDV broj: 134968641

Šifra delatnosti: 6419

Agencija za privredne registre: 10156/2005

Broj računa: 908-20501-70


SWIFT: KOBBCSBG

E-mail: posta@kombank.com

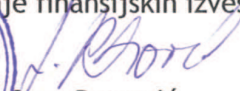
IZJAVA

Prema našem mišljenju, kvartalni finansijski izveštaji za period 01.01.2012. do 30.06.2012. godine, u svim materijalno značajnim pitanjima daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, dobitima i gubicima, finansijskom položaju i poslovanju 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


Snežana Pejčić
direktor Sektora
računovodstva




Savo Petrović
Izvršni direktor za
finansije i računovodstvo



KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

IZVRŠNI ODBOR

Beograd 01.08.2012. godine

Broj: 17924-1

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. i 31. Zakona o računovodstvu i reviziji, Izvršni odbor Banke 01.08.2012. godine usvaja

ODLUKU

O ODOBRAVANJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD
ZA PERIOD JANUAR – JUN 2012. GODINE

I

Odobravaju se Finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 30.06.2012. godine:

1. Bilans stanja na dan 30.06.2012. godine,
2. Bilans uspeha za period od 01.01. do 30.06.2012. godine,
3. Izveštaj o tokovima gotovine u periodu od 01.01. do 30.06.2012. godine,
4. Izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 01.01. do 30.06.2012. godine,
5. Napomene uz finansijske izveštaje za period od 01.01. do 30.06.2012. godine, u tekstu koji je sastavni deo ove odluke.

II

Ovlašćuju se: izvršni direktor za finansije i računovodstvo Savo Petrović i direktor Sektora računovodstva Snežana Pejčić da potpišu Finansijske izveštaje Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 30.06.2012. godine iz tačke I ove odluke.

II

Zadužuje se Sektor računovodstva i Sektor hartija od vrednosti i finansijskih tržišta da Finansijske izveštaje Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 30.06.2012. godine, iz tačke I ove odluke, dostavi Komisiji za hartije od vrednosti i Beogradskoj berzi do 15.08.2012. godine u skladu sa članom 53. Zakona o tržištu kapitala.

IZVRŠNI ODBOR