



ИЗВЕШТАЈ

О ПОСЛОВАЊУ БАНКЕ ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2014. ГОДИНЕ

БЕОГРАД, МАЈ 2014. ГОДИНЕ



САДРЖАЈ

1.	ПРИКАЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗАТЕЉА ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 31.12.2012. ДО 31.03.2014. ГОДИНЕ	4
1.1.	Показатељи пословања Банке	4
2.	МАКРОЕКОНОМСКИ УСЛОВИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 31.12.2013. ДО 31.03.2014. ГОДИНЕ	5
3.	ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 31.12.2012. ДО 31.03.2014. ГОДИНЕ	6
4.	БИЛАНС СТАЊА ЗА 31.03.2014. ГОДИНЕ	8
4.1.	Активна Банке на дан 31.03.2014. године	8
4.2.	Пасива Банке на дан 31.03.2014. године	9
4.3.	Дати кредити комитентима и депозити комитената на дан 31.03.2014. године	10
4.4.	Комисиони послови и ванбилансне ставке у 2014. години	11
5.	БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2014. ДО 31.03.2014. ГОДИНЕ	12
5.1.	Приходи и расходи по основу камата	13
5.2.	Приходи и расходи по основу накнада	14
5.3.	Остварени добитак из редовног пословања	14
6.	ОПИС ГЛАВНИХ РИЗИКА И ПРЕТЊИ КОЈИМА ЈЕ ДРУШТВО ИЗЛОЖЕНО	15
7.	СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	15
8.	ОСНОВНИ ПОДАЦИ О РЕАЛИЗАЦИЈИ БИЗНИС ПЛАНА ЗА 2014. ГОДИНУ	15
8.1.	Планиране и остварене вредности биланса стања за први квартал 2014. године	16
8.2.	Планиране и остварене вредности биланса успеха за период 01.01.-31.03.2014. године	17

БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31. МАРТ 2014.
БИЛАНС УСПЕХА У ПЕРИОДУ ОД 01. ЈАНУАРА ДО 31. МАРТА 2014.
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2014.
ИЗЈАВА ОДГОВОРНИХ ЛИЦА
ОДЛУКА О ОДОБРАВАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

1. ПРИКАЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗАТЕЉА ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 31.12.2012. ДО 31.03.2014. ГОДИНЕ

1.1. Показатељи пословања Банке

ОПИС	31.03.14.	28.02.14.	31.01.14.	2013.	2012.
БИЛАНСНА АКТИВА	373.632.718	368.923.287	367.410.289	363.654.366	324.187.773
ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ КОМИТЕНТИМА	184.670.713	191.967.916	195.075.286	184.004.121	177.106.865
Учешће НПЛ кредита (у %)	18,15%	17,74%	17,81%	17,51%	13,1%
Дати кредити и депозити становништву	62.904.782	62.499.526	62.408.632	61.848.487	55.917.000
Дати кредити и депозити правним лицима	121.765.931	129.468.391	132.666.654	122.155.634	121.189.865
РЕПО ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ	23.000.000	25.763.160	20.000.000	12.246.700	4.000.000
УКУПНА ОБАВЕЗНА РЕЗЕРВА	65.598.093	60.035.552	59.043.697	62.285.607	58.747.047
УКУПНЕ ОБАВЕЗЕ	307.049.564	303.167.141	301.984.362	298.692.148	264.321.213
ДЕПОЗИТИ КОМИТЕНАТА	265.882.431	261.073.109	260.018.650	255.597.545	235.520.744
Депозити становништва	189.757.329	189.994.342	188.120.023	186.766.804	164.532.865
Депозити правних лица	76.125.102	71.078.768	71.898.627	68.830.740	70.987.879
БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ	2.952	2.961	2.965	2.966	2.989
Активa по запосленом у 000 РСД	126.569	124.594	123.916	122.608	108.460
Активa по запосленом у 000 ЕУР	1.097	1.075	1.069	1.069	954
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА	1.207.262	808.145	477.351	4.588.375	4.572.662
ДОБИТАК ПО ОСНОВУ КАМАТА	3.362.136	2.229.243	1.142.292	12.940.271	10.910.316
ДОБИТАК ПО ОСНОВУ НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА	1.089.437	700.719	344.159	4.565.148	4.554.466
ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ	2.588.936	1.709.207	822.081	10.161.794	9.812.888
ПАРАМЕТРИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ:					
РОА – добитак / просечна билансна актива	1,31%	1,32%	1,57%	1,33%	1,51%
РОЕ –добитак / просечан укупан капитал	7,33%	7,39%	8,79%	7,33%	9,44%
РОЕ – добитак / просечан акцијски капитал	12,06%	12,11%	14,31%	11,46%	15,05%
ЦИР = ОПЕКС / нето камате и накнаде	58,16%	58,34%	55,30%	58,05%	63,45%
АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА	18,45%	18,35%	17,75%	19,02%	21,88%
ПОКАЗАТЕЉ ДЕВИЗНОГ РИЗИКА	5,70%	2,45%	3,05%	2,12%	0,82%
ПОКАЗАТЕЉ ЛИКВИДНОСТИ	4,26%	3,73%	3,93%	3,45%	2,18%
ОПЕРАТИВНИ ТОКОВИ ГОТОВИНЕ	2.219.075	1.494.269	459.437	6.824.563	4.973.331

2. МАКРОЕКОНОМСКИ УСЛОВИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 31.12.2013. ДО 31.03.2014. ГОДИНЕ

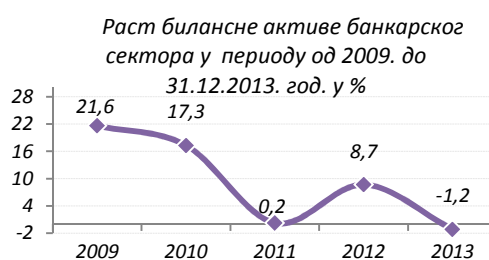
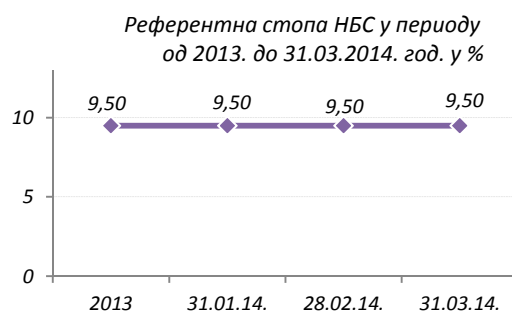
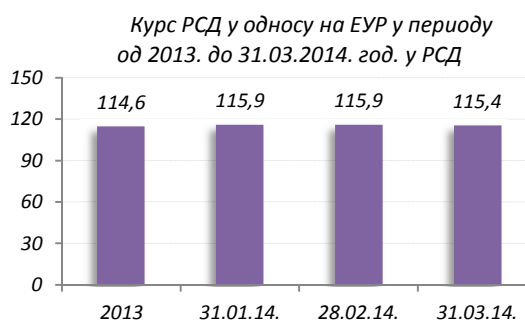
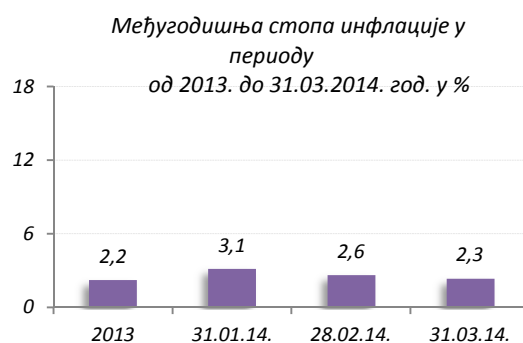
Међугодишња стопа инфлације (раст потрошачких цена) бележи пад током прва три месеца 2014. године. Као резултат примене мера финансијске консолидације, први пут, после дужег временског периода, имамо ситуацију да је међугодишња инфлација у марту (2,3%) испод доње границе дозвољеног одступања од циља која је утврђена Меморандумом НБС о утврђивању циљане стопе инфлације (4,0+/-1,5%).

У прва три квартала ове године, динар је незнатно депресирао у односу на крај претходне године. Курс динара је стабилизован на вредности од око 115 динара за један евро. Током прва три квартала текуће године дошло је до јачања курса динара у односу на крај претходне године за 0,6%.

Референтна стопа НБС је снижена на ниво 9,50% средином децембра 2013. године. Утврђена стопа поред ублажавања инфлаторних очекивања треба да допринесе макроекономској стабилности. И поред присутних геополитичких тензија, које се одражавају и на међународна финансијска тржишта, мишљења су да то још увек не утиче на домаћу економију. Међугодишња стопа инфлације је задржана испод доње границе циља што је утицало да се референтна стопа задржи на истом новоу до краја извештајног периода. Због смањења инфлаторног притиска и стабилизације цена у наредном периоду очекује се попуштање рестриктивности монетарне политике од стране НБС.

Банкарски сектор у Републици Србији је први пут у последњих пет година забележио пад билансне aktive (-1,2%) у односу на четворогодишњи просек претходних година (11,9%).

Банка је у току 2013. године благо повећала учешће у укупној билансној активи банкарског сектора. Током посматраног периода повећано је тржишно учешће Банке у активи банкарског сектора за 3,3 процентна поена.



3. ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 31.12.2012. ДО 31.03.2014. ГОДИНЕ

ОПИС	31.03.14.	28.02.14.	31.01.14.	2013.	2012.
БИЛАНСНА АКТИВА	373.632.718	368.923.287	367.410.289	363.654.366	324.187.773
ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ КОМИТЕНТИМА	184.670.713	191.967.916	195.075.286	184.004.121	177.106.865
Учешће НПЛ кредита (у %)	18,15%	17,74%	17,81%	17,51%	13,1%
Дати кредити и депозити становништву	62.904.782	62.499.526	62.408.632	61.848.487	55.917.000
Дати кредити и депозити правним лицима	121.765.931	129.468.391	132.666.654	122.155.634	121.189.865
РЕПО ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ	23.000.000	25.763.160	20.000.000	12.246.700	4.000.000
УКУПНА ОБАВЕЗНА РЕЗЕРВА	65.598.093	60.035.552	59.043.697	62.285.607	58.747.047
УКУПНЕ ОБАВЕЗЕ	307.049.564	303.167.141	301.984.362	298.692.148	264.321.213
ДЕПОЗИТИ КОМИТЕНАТА	265.882.431	261.073.109	260.018.650	255.597.545	235.520.744
Депозити становништва	189.757.329	189.994.342	188.120.023	186.766.804	164.532.865
Депозити правних лица	76.125.102	71.078.768	71.898.627	68.830.740	70.987.879
БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ	2.952	2.961	2.965	2.966	2.989
Активa по запосленом у 000 РСД	126.569	124.594	123.916	122.608	108.460
Активa по запосленом у 000 ЕУР	1.097	1.075	1.069	1.069	954

На дан 31.03.2014. године билансна актива Банке износи 373.632,7 милиона динара и повећана је за 9.978,4 милиона динара или 2,7% у односу на крај претходне године.

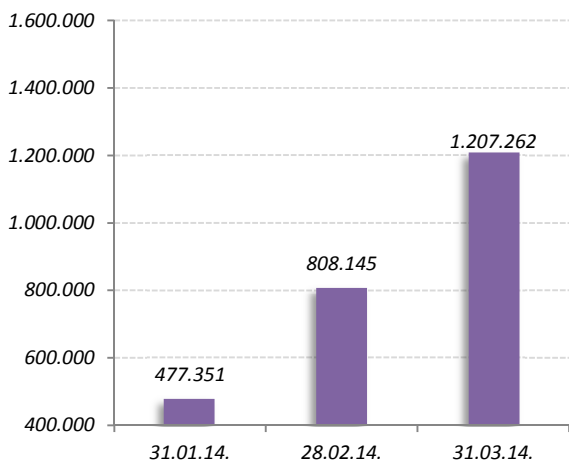
Ванбилансна актива је увећана за 11,0% у 2014. години, и на крају марта ове године износи 249.675,2 милиона динара.

У прва три месеца 2014. године Банка је реализовала кредите клијентима у износу од 184.670,7 милиона динара што је незнатно изнад остварења на крају 2013. године (0,4%), и при томе је одржала релативно низак ниво проблематичних кредита у укупним кредитима (18,2%). У структури наведеног пораста, девизни депозити су повећани у противвредности од 6,3 милијарде динара, а динарски депозити у износу од 4,0 милијарди динара. У наведеним позитивним променама садржан је и ефекат депресијације динара у односу на евро и швајцарски франак, у износу од око 1,1 милијарду динара.

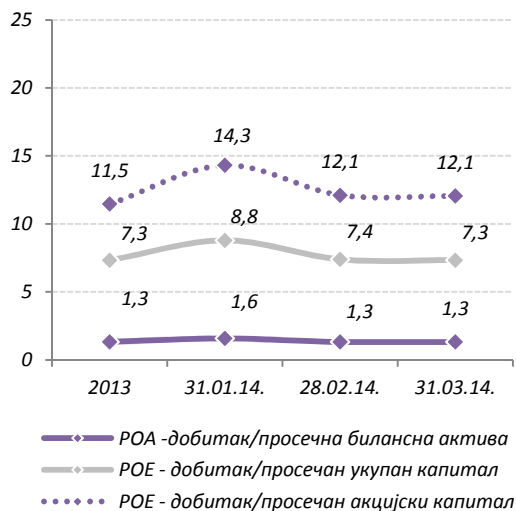
(У 000 РСД)

ОПИС	31.03.14.	28.02.14.	31.01.14.	2013.	2012.
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА	1.207.262	808.145	477.351	4.588.375	4.572.662
ДОБИТАК ПО ОСНОВУ КАМАТА	3.362.136	2.229.243	1.142.292	12.940.271	10.910.316
ДОБИТАК ПО ОСНОВУ НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА	1.089.437	700.719	344.159	4.565.148	4.554.466
ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ	2.588.936	1.709.207	822.081	10.161.794	9.812.888
ПАРАМЕТРИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ:					
РОА – добитак / просечна билансна актива	1,31%	1,32%	1,57%	1,33%	1,51%
РОЕ – добитак / просечан укупан капитал	7,33%	7,39%	8,79%	7,33%	9,44%
РОЕ – добитак / просечан акцијски капитал	12,06%	12,11%	14,31%	11,46%	15,05%
ЦИР = ОПЕКС/ нето камате и накнаде	58,16%	58,34%	55,30%	58,05%	63,45%

Добитак из редовног пословања у 000 РСД



Показатељ профитабилности у %



Глобална финансијска криза, неефикасност и неликвидност домаћих привредних субјеката утицали су да Банка у прва три месеца ове године, у односу на исти временски период претходне године, оствари мањи износ профита (-18,2%). Остварени добитак Банке у периоду од 01.01. до 31.03.2014. године износи 1.207,3 милиона динара, што у односу на исти период претходне године представља смањење од 268,9 милиона динара. Оваква промена добитка обезбедила је, у прва три месеца 2014. године, принос на укупан капитал од 7,3%, односно принос на акцијски капитал од 12,1%.

На кретање добитка у првом кварталу 2014. године највише је утицао пораст нето расхода индиректних отписа пласмана и резервисања у износу од 373,8 милиона динара односно 72,5% и пораст оперативних и осталих расхода у износу од 255,6 милиона динара или 10,6%. Од позитивних ефеката важно је истаћи пораст нето прихода од камата у износу од 110,5 милиона динара (10,5%) и нето прихода од накнада у износу од 105,4 милиона динара (5,3%).

Смањење броја запослених уз повећање обима пословања, побољшало је однос aktive и броја радника Банке. У прва три месеца 2014. године повећана је активна по запосленом у Банци са 112,0 милиона динара (31.03.2013.), на 126,6 милиона динара на дан 31.03.2014. године.

Због рационализације трошкова и повећања нето прихода по основу камата и накнада, смањен је „Кост Инком Рацио“ (ЦИР) са 59,5% на дан 31.03.2013. године на 58,2% на дан 31.03.2014. године (смањење 1,3 процентна поена).

4. БИЛАНС СТАЊА ЗА 31.03.2014. ГОДИНЕ

4.1. Актива Банке на дан 31.03.2014. године

(У 000 РСД)

Р. БР.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	31.03.2014.	31.12.2013.	ИНДЕКСИ	% УЧЕШЋА НА ДАН 31.03.2014.
1	2	3	4	5=(3:4)*100	6
	АКТИВА				
1.	Готовина и готовински еквиваленти	25.304.569	41.137.794	61,5	6,8
2.	Опозиви депозити и кредити	67.791.891	53.395.120	127,0	18,1
3.	Потраживања за камату, накнаду и продају	3.249.746	2.788.176	116,6	0,9
4.	Дати кредити и депозити	184.670.713	184.004.121	100,4	49,4
5.	Хартије од вредности (без сопствених акција)	69.148.385	57.001.465	121,3	18,5
6.	Удели - учешћа	6.032.787	6.054.110	99,6	1,6
7.	Остали пласмани	2.366.621	2.929.218	80,8	0,6
8.	Нематеријална улагања	473.830	537.445	88,2	0,1
9.	Основна средства и инвестиционе некретнине	8.327.119	8.386.224	99,3	2,2
10.	Стална средства намењена продаји	65.697	71.630	91,7	0,0
11.	Одложена пореска средства	95.460	0	-	0,0
12.	Остала средства	6.105.900	7.349.063	83,1	1,6
	УКУПНА АКТИВА (од 1. до 12 .)	373.632.718	363.654.366	102,7	100,0

Билансна актива Банке на крају првог квартала 2014. године увећана је за 9.978,4 милиона динара или 2,7%. Кредити комитентима су незнатно повећани за 666,6 милиона динара, односно 0,4%. На дан 31.03.2014. године укупни пласмани комитентима износе 184.670,7 милиона динара, што чини 49,4% укупне билансне активе.

Током прва три месеца 2014. године, позиција готовине и готовинских еквивалената бележи пад од 38,5% првенствено због смањења средстава на жиро рачуну и девизних средстава на девизним рачунима.

Значајно повећање у извештајном периоду текуће године реализовано је на позицији опозиви депозити и кредити - пораст у износу од 14.396,8 милиона динара или 27,0%, из разлога већег пласмана средстава Банке у репо хартије од вредности НБС (10.753,3 милиона динара) и додатног издвајања обавезне резерве у страниј валути у противврности од 3.643,5 милиона динара.

Позиција потраживања за камату, накнаду и продају, у извештајном периоду, бележи раст од 461,6 милиона динара или 16,6%.

4.2. Пасива Банке на дан 31.03.2014. године

(У 000 РСД)					
Р. БР.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	31.03.2014.	31.12.2013.	ИНДЕКСИ	% УЧЕШЋА НА ДАН 31.03.2013.
1	2	3	4	5= (3:4)*100	6
I	ПАСИВА				
1.	Трансакциони депозити	47.970.616	53.217.378	90,1	12,8
2.	Остали депозити	217.911.815	202.380.166	107,7	58,3
3.	Примљени кредити	1.207.532	1.619.990	74,5	0,3
4.	Обавезе по основу хартија од вредности	-	-	-	-
5.	Обавезе по основу камата и накнада	167.992	255.888	65,7	0,0
6.	Резервисања	748.666	765.132	97,8	0,2
7.	Обавезе за порезе	76.232	21.616	352,7	0,0
8.	Обавезе из добитка	149.532	150.124	99,6	0,0
9.	Обавезе по основу средстава намењених продаји	-	-	-	-
10.	Одложене пореске обавезе	105.616	10.156	-	0,0
11.	Остале обавезе	38.711.563	40.271.699	96,1	10,4
12.	УКУПНЕ ОБАВЕЗЕ (од 1. до 11.)	307.049.564	298.692.148	102,8	82,2
	КАПИТАЛ				
13.	Акцијски капитал и емисиона премија	40.034.550	40.034.550	100,0	10,7
14.	Резерве из добити	16.635.440	16.635.440	100,0	4,5
15.	Ревалоризационе резерве	2.032.909	1.791.269	113,5	0,5
16.	Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	14.529	187.011	7,8	0,0
17.	Добитак	7.894.785	6.687.971	118,0	2,1
18.	УКУПНО КАПИТАЛ (од 13 . до 17.)	66.583.154	64.962.218	102,5	17,8
19.	УКУПНО ПАСИВА (12.+18.)	373.632.718	363.654.366	102,7	100,0
II	КОМИСИОНИ ПОСЛОВИ И ВАНБИЛАНСНЕ СТАВКЕ	249.675.220	224.949.027	111,0	

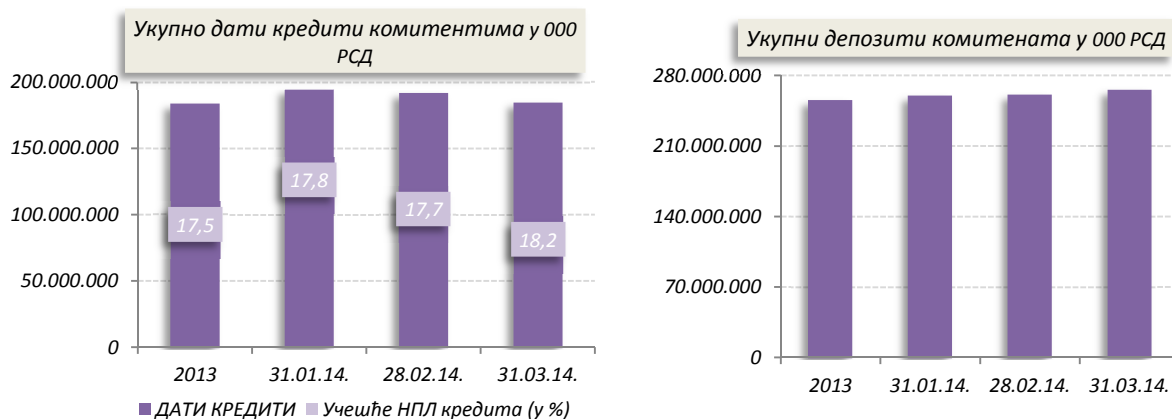
Укупне обавезе на крају прва три месеца 2014. године износе 307.049,6 милиона динара и чине 82,2% укупне пасиве (31.12.2013: 82,1%). Истовремено, укупан капитал са 66.583,2 милиона динара учествује у укупној пасиви 17,8% (31.12.2013: 17,9%). Укупне обавезе повећане су у односу на крај претходне године за 8.357,4 милиона динара или 2,8%, док је укупан капитал већи за 1.621,0 милиона динара односно 2,5%.

Позиција осталих депозита је повећана у извештајном периоду за 15.531,6 милиона динара или 7,7%, док је смањење у односу на крај претходне године (5.246,8 милиона динара или 9,9%) реализовано је на билансној позицији трансакционих депозита, као и на позицији осталих обавеза (1.560,1 милиона динара, 3,9%). У оквиру осталих обавеза највеће учешће имају обавезе у иностраној валути – кредитне линије (26.070,1 милиона динара) и субординирани кредит (5.769,2 милион динара) који је повучен крајем 2012. године у циљу повећања регулаторног капитала.

У прва три месеца ове године смањене су ино кредитне линије у нето противвредности од 643,8 милиона динара (враћено 7,1 мил. ЕУР-а и повучено 4,3 мил. динара).

У структури билансне пасиве депозити комитената (трансакциони и остали депозити) износе 265.882,4 милиона динара, што чини 71,2% укупне билансне пасиве, бележећи при томе повећање у односу на почетак године од 10.284,9 милиона динара или 4,0%.

4.3. Дати кредити комитентима и депозити комитената на дан 31.03.2014. године



Најзначајнија категорија активе, дати кредити и депозити, забележила је повећање од 666,6 милиона динара (0,4%), као и промену учешћа у укупној активи са 50,6% (31.12.2013.) на ниво од 49,4%. Стопа раста кредита је незнатна док је у истом периоду динар депресирао за 0,6%, што указује да је Банка у прва три месеца ове године остварила реални пораст датих кредита и депозита у износу од око 358,9 милиона динара.

Укупни депозити Банке на крају марта 2014. године износе 265.882,4 милиона динара и чине 71,2% укупне пасиве Банке (децембар 2013: 70,3%). У односу на крај претходне године укупни депозити Банке су повећани за 10.284,9 милиона динара (4,0%), при чему су остали депозити повећани за 15.531,6 милиона динара или 7,7%, док су трансакциони депозити смањени за 5.246,8 милиона динара односно за 9,9%. Уколико се искључе ефекти депресијације динара за девизне депозите и динарске депозите са валутном клаузулом (1,4 млрд. РСД) укупни депозити исказују реални раст у износу од 8,9 милијарди динара.

Повећање осталих депозита у прва три месеца 2014. године у највећој мери је резултат повећања динарских депозита банака и финансијских организација (+9.969,1 мил. РСД) и девизних депозита физичких лица (противвредност 3.094,4 мил. РСД). У првом кварталу, у оквиру наведених промена, девизна штедња становништва повећана је за 16,1 милиона ЕУР.

Р.БР.	ОПИС	(У 000 РСД)		
		СТАЊЕ НА ДАН 31.03.2014.	СТАЊЕ НА ДАН 31.12.2013.	ИНДЕКС (2:3)*100
	1	2	3	4
I	ДАТИ КРЕДИТИ КОМИТЕНТИМА (1.+2.+3.)	184.670.713	184.004.121	100,4
1.	Привреда	107.491.963	112.261.312	95,8
2.	Становништво	62.904.782	61.848.487	101,7
3.	Банке и финансијске организације	14.273.968	9.894.322	144,3
II	ПРИМЉЕНИ ДЕПОЗИТИ КОМИТЕНАТА (1.+2.+3.)	265.882.431	255.597.544	104,0
1.	Привреда	45.416.385	42.131.535	107,8
2.	Становништво	189.757.329	186.766.804	101,6
3.	Банке и финансијске организације	30.708.717	26.699.205	115,0

НАПОМЕНА: У оквиру депозита укључени су и трансакциони депозити.

Укупни кредити комитентима Банке, на дан 31.03.2014. године, износе 184.670,7 милиона динара и повећани су у односу на крај претходне године за 666,6 милион динара или 0,4%. Ниво датих кредита и депозита, на крају првог квартала 2014. године, под значајним је утицајем пласмана привреди, који су на крају марта достигли износ од 107.492,0 милиона динара.



Уживајући углед сигурне и стабилне банке на српском тржишту Банка је, у посматраном периоду, успела да повећа девизне штедне улоге за 16,1 милиона евра или 1,1%.

Упркос, и даље присутној економској кризи, девизна штедња је повећана у прва три месеца 2014. године и достигла суму од 1.482,3 милиона евра.

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

4.4. Комисиони послови и ванбилансне ставке у 2014. години

(у 000 РСД)

Р.БР.	ОПИС	СТАЊЕ НА ДАН 31.03.2014.	СТАЊЕ НА ДАН 31.12.2013.	ИНДЕКС (2:3)*100
	1	2	3	4
I	ПОСЛОВИ У ИМЕ И ЗА РАЧУН (комисиони послови)	5.457.253	5.402.256	101,0
II	ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ	31.658.895	30.809.215	102,8
1.	Плативе гаранције	7.465.200	7.357.476	101,5
2.	Чинидбене гаранције	5.360.201	5.786.839	92,6
3.	Авали и акцепт меница	32.330	37.737	85,7
4.	Неискоришћене преузете обавезе	18.364.224	16.757.817	109,6
5.	Друге ванбилансне ставке по којима може доћи до плаћања	408.741	823.538	49,6
6.	Непокривени акредитиви	28.199	45.808	61,6
III	ВАНБИЛАНСНЕ СТАВКЕ КОЈЕ СЕ НЕ КЛАСИФИКУЈУ	212.559.072	188.737.556	112,6
1.	Обвезнице девизне штедње	4.542.198	4.536.682	100,1
2.	Хартије од вредности у депоу	200.935.646	176.482.487	113,9
3.	Друге ванбилансне ставке	7.081.228	7.718.387	91,7
	УКУПНО (I +II+III)	249.675.220	224.949.027	111,0

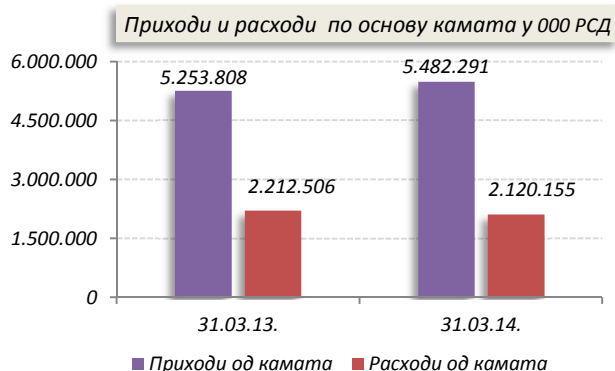
На дан 31.03.2014. године потенцијалне ванбилансне обавезе износе укупно 31.658,9 милиона динара - повећање за 849,7 милиона динара или 2,8% у односу на крај претходне године, претежно због повећања издатих гаранција и неискоришћених преузетих обавеза.

5. БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2014. ДО 31.03.2014. ГОДИНЕ

(У 000 РСД)

Р.БР.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	31.03.2014.	31.03.2013.	ИНДЕКСИ (3:4)
1	2	3	4	5
	ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
1.1.	Приходи од камата	5.482.291	5.253.808	4,3
1.2.	Расходи од камата	2.120.155	2.212.506	-4,2
1.	Добитак по основу камата	3.362.136	3.041.302	10,5
2.1.	Приходи од накнада и провизија	1.309.397	1.246.181	5,1
2.2.	Расходи накнада и провизија	219.959	212.022	3,7
2.	Добитак по основу накнада и провизија	1.089.438	1.034.159	5,3
3.	Нето добитак / губитак по основу продаје хов по фер вредности кроз биланс успеха	-	120	
4.	Нето добитак / губитак по основу продаје хов које су расположиве за продају	-	7	
5.	Нето добитак / губитак по основу продаје хов које се држе до доспећа	-	-	-
6.	Нето добитак / губитак по основу продаје удела (учешћа)	-	-	-
7.	Нето добитак / губитак по основу продаје осталих пласмана	88	-	-
8.	Нето добитак / губитак од курсних разлика и промене вредности имовине и обавеза	-30.213	2.740	-1102,7
9.	Приходи од дивиденди и учешћа	749	642	116,7
10.	Остали пословни приходи	65.767	48.392	135,9
11.	Нето приход / расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	-590.584	-216.750	272,5
12.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1.053.786	1.031.151	102,2
13.	Трошкови амортизације	204.177	195.134	104,6
14.	Оперативни и остали пословни расходи	1.432.156	1.208.192	118,5
15.	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (од 1. до 14.)	1.207.262	1.476.135	81,8
16.	Порез на добит	-	-	-
17.	Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	-	-	-
18.	Губитак од смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	-	-	-
19.	ДОБИТАК (од 15. до 18.)	1.207.262	1.476.135	81,8

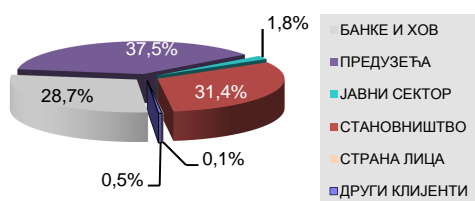
5.1. Приходи и расходи по основу камата



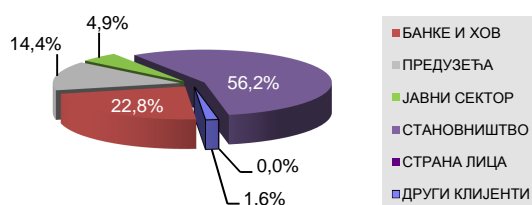
Добитак по основу камата износи 3.362,1 милиона динара, што у односу на исти период прошле године представља повећање од 10,5%.

У односу на прошлу годину, приходи од камата су већи за 228,5 милиона динара или за 4,3%, док су расходи по основу камата смањени за 92,4 милиона динара или 4,2%.

Приходи од камата по секторима у 2014. години

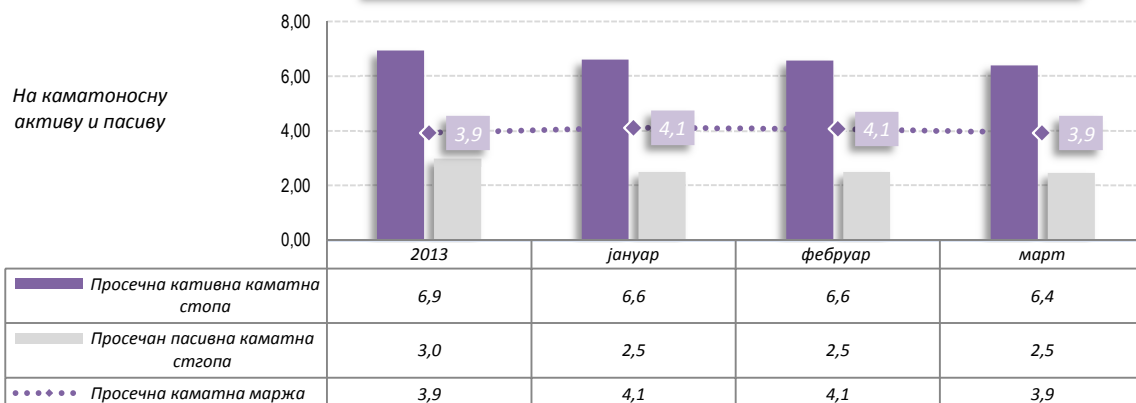


Расходи по основу камата по секторима у 2014. години



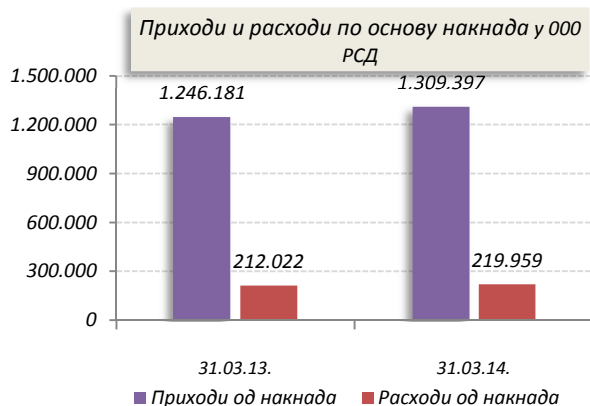
У оквиру прихода од камата, највеће учешће имају приходи од камата из послова са предузећима (2.054,5 милиона динара или 37,5%), док у оквиру расхода од камата доминирају камате на депозите грађана (1.192,2 милион динара или 56,2%) што је највећим делом резултат прикупљене девизне штедње.

Кретање каматне марже Банке од 2013. до 31.03.14. године у %



Просечна активна каматна стопа на крају првог квартала 2014. године је била 6,4%, а просечна пасивна каматна стопа 2,5%, тако да је просечна каматна маржа Банке у првом кварталу 2014. године износила 3,9%.

5.2. Приходи и расходи по основу накнада



У односу на прошлу годину, приходи од накнада и провизија за банкарске услуге већи су за 63,2 милиона динара или за 5,1%, док су расходи по накнадама и провизијама већи за 7,9 милиона динара или за 3,7%.

Добитак по основу накнада и провизија за прва три месеца 2014. године износи 1.089,4 милиона динара и за 5,3% је већи него у истом периоду претходне године.

5.3. Остварени добитак из редовног пословања



И поред неповољних и непредвидивих макроекономских услова пословања и рецесије у међународној и домаћој привреди, Банка је у периоду од 01. јануара до 31. марта 2014. године остварила добитак из пословања у износу од 1.207,3 милиона динара, што представља смањење од 18,2% у односу на исти период претходне године.

Овај износ оствареног добитка из пословања обезбедио је Банци, у прва три месеца 2014. године, принос на укупан капитал од 7,3%, односно принос на акцијски капитал од 12,1%.

ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА ПРОПИСАНИ ЗАКОНОМ О БАНКАМА

Р.БР.	ОПИС	ПРОПИСАНО	31.03.2014.	31.12.2013.
1.	ПОКАЗАТЕЉ АДЕКВАТНОСТИ КАПИТАЛА (НЕТО КАПИТАЛ / КРЕДИТНИ РИЗИК + ОПЕРАТИВНИ РИЗИЦИ + ОТВОРЕНА ДЕВИЗНА ПОЗИЦИЈА)	МИН. 12%	18,45%	19,02%
2.	ПОКАЗАТЕЉ УЛАГАЊА У ЛИЦА КОЈА НИСУ У ФИНАНСИЈСКОМ СЕКТОРУ И ОСНОВНА СРЕДСТВА	МАКС. 60%	25,93%	24,67%
3.	ПОКАЗАТЕЉ ВЕЛИКЕ ИЗЛОЖЕНОСТИ БАНКЕ	МАКС. 400%	99,27%	97,78%
4.	ПОКАЗАТЕЉ ДЕВИЗНОГ РИЗИКА	МАКС. 20%	5,70%	2,12%
5.	ПОКАЗАТЕЉ ЛИКВИДНОСТИ	МИН. 0,8%	4,26%	3,45%

6. ОПИС ГЛАВНИХ РИЗИКА И ПРЕТЊИ КОЈИМА ЈЕ ДРУШТВО ИЗЛОЖЕНО

Детаљан приказ главних ризика и претњи којима је Банка изложена у наредном периоду, је извршен у поглављу 5. Управљање ризицима, Напомена уз финансијске извештаје.

7. СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

На дан 31.03.2014. године лица повеза с Банком су :

1. Комерцијална банка а.д. Будва, Црна Гора,
2. Комерцијална банка а.д. Бања Лука, Босна и Херцеговина,
3. КомБанк Инвест а.д. Београд,
4. четири правна лица (Ласта доо, Виш траде доо, Деск доо, Мента доо) и већи број физичких лица, према одредбама члана 2. Закона о банкама у делу којим се регулише појам „лица повезаних с банком“.

Укупна изложеност према лицима повезаним с Банком на дан 31.03.2014. износила је 650.168 хиљада динара, што је у односу на капитал од 32.135.818 хиљада динара представљало 2,0% (максимална вредност укупних пласмана свим лицима повезаним с Банком по Закону о банкама износи 20% капитала).

Највећи део изложености према лицима повезаним с Банком на дан 31.03.2014. године, је износ од 621.546 хиљада динара, односно 1,9% капитала Банке, и односи се на пласмане физичким лицима која су лица повезана с Банком.

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

8. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О РЕАЛИЗАЦИЈИ БИЗНИС ПЛАНА ЗА 2014. ГОДИНУ

Реализација Стратегије и Бизнис плана, за прва три месеца 2014. године, одвијала се у оквиру очекиваних макроекономских услова пословања од којих посебно издвајамо:

-забележен је раст БДП од 0,4% у првом кварталу 2014. у односу на исти период претходне године (РЗС), план за целу годину је раст од 1,0% (МФ, НБС),

-стабилно кретање курса динара око нивоа од 115 динара за евро (курс динара у односу на евро планирано на крају текуће године: 1 евро = 115,00 динара, а остварено је на 31.03.2014.: 1 евро = 115,38 динара),

-стопа инфлације (међугодишња стопа, март 2014./март 2013.+2,3%) је у паду и тренутно је испод доње границе циљане стопе за март ове године (4,0+/-1,5%).

Поред наведеног, на пословање банака у прва три месеца 2014. године значајан ефекат имали су и криза јавног дуга у евро зони, парламентарни избору у РС и неизвесност око формирања нове Владе, суздржаност страних инвеститора за улагања у Србију, геополитичка криза у вези са статутсом Украјине,

смањење тражње за кредитима посебно у сектору правних лица, повећање кредитног ризика због рецесије и незапослености у реалном сектору и пуна имплементација Базел II стандарда.

8.1. Планиране и остварене вредности биланса стања за први квартал 2014. године

Укупна билансна актива Банке, за први квартал 2014. године, износи 373.632,7 милиона динара и у односу на планирану вредност за исти период већа је за 15.832,8 милиона динара односно 4,4%. Значајна позитивна одступања између остварених и планираних величина забележена су на позицији опозиви депозити и кредити (остварена вредност је већа за 16.522,9 милиона динара односно +32,2%, као резултат додатних улагања средстава у репо трансакције НБС и повећања издвојене обавезне резерве у страниј валути). Од осталих позиција биланса стања позитивно одступање у односу на план је забележено код хартија од вредности (без сопствених) у износу од 16.148,4 милиона динара. Пандан порасту опозивних депозита и кредита реализовано је смањење готовине и готовинских еквивалената у износу од 13.383,4 милиона динара претежно због пада средстава на жиро рачуну (-11.121,0 милиона РСД у односу на почетно стање). У структури билансне пасиве највеће одступање у односу на планиране величине исказано је на позицији депозита (13.709,4 милиона РСД), док је негативно одступање исказано на позицији ино кредитних линија - смањење у износу од 1.127,1 милиона динара.

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

Забележени раст билансне активе обезбедио је Банци пораст тржишног учешћа са 11,3% у 2012. години на 12,8% на крају 2013. године док је банкарски сектор, у истом периоду, остварио пад за 1,2%.

Остварене и планиране позиције активе и пасиве у билансу стања на дан 31.03.2014. године имају следеће вредности:

		(у 000 РСД)		
	ПОЗИЦИЈА	План 31.03.2014.	Остварено 31.03.2014.	Реализација плана у %
1	2	3	4	5=4/3
	АКТИВА			
1.	Готовина и готовински еквиваленти	38.688.000	25.304.569	65,4
2.	Опозиви депозити и кредити	51.269.000	67.791.891	132,2
3.	Дати кредити и депозити (3.1.+3.2.+3.3.)	189.699.000	184.670.713	97,3
3.1.	Предузећима	113.200.000	107.491.963	95,0
3.2.	Становништву	62.627.000	62.904.782	100,4
3.3.	Банкама	13.872.000	14.273.968	102,9
4.	Остала актива	78.143.498	95.865.545	122,7
5.	УКУПНА АКТИВА (1.+2.+3.+4.)	357.799.498	373.632.718	104,4

Остварене и планиране позиције активе и пасиве у билансу стања на дан 31.03.2014. године имају следеће вредности:

	ПАСИВА			
1.	Депозити	252.173.000	265.882.431	105,4
1.1.	Предузећа	39.130.000	45.416.385	116,1
1.2.	Становништва	177.294.000	189.757.329	107,0
1.3.	Банка и финансијских организација	35.749.000	30.708.717	85,9
2.	Остале обавезе	41.111.522	41.167.133	100,1
3.	Укупне обавезе (1.+2.)	293.284.522	307.049.564	104,7
4.	Укупан капитал	64.514.976	66.583.154	103,2
5.	УКУПНА ПАСИВА (3.+4.)	357.799.498	373.632.718	104,4

8.2. Планиране и остварене вредности биланса успеха за период 01.01.-31.03.2014. године

		(у 000 РСД)		
	ПОЗИЦИЈА	План 01.01.-31.03.2014.	Остварено 01.01.-31.03.2014.	Реализација плана у %
1	2	3	4	5=4/3
1.1.	Приходи од камата	5.501.229	5.482.291	99,7
1.2.	Расходи по основу камата	2.260.948	2.120.155	93,8
1.	Добитак по основу камата (1.1.-1.2.)	3.240.281	3.362.136	103,8
2.1.	Приходи од накнада и провизија	1.442.184	1.309.397	90,8
2.2.	Расходи накнада и провизија	241.526	219.959	91,1
2.	Добитак по основу накнада и провизија (2.1. -2.2.)	1.200.658	1.089.437	90,7
3.	Нето курсне разлике и промена вредности (девизна клаузула)	-	-30.212	-
4.	Нето остали пословни приходи и расходи	45.000	-34.579	-76,8
5.	Нето расходи/приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	-662.500	-590.584	89,1
6.	Оперативни расходи	2.645.250	2.588.936	97,9
7.	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА	1.178.189	1.207.262	102,5

Код позиција биланса успеха, незнатно одступање је забележено на позицији добитак по основу камата (остварена вредност је већа за 121,9 милиона динара од планиране величине), добитак по основу накнада и провизија (остварена вредност је мања од планиране за 111,2 милиона динара). Оперативни расходи у истом периоду су мањи од планираних за 56,3 милиона динара као резултат рационализације трошкова пословања. Резултат укупних активности пословања је реализација добитка 29,1 милион динара изнад планиране вредности за период од 01. јануара до 31. марта 2014. године.

КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД

Директор Сектора рачуноводства Извршни директор за рачуноводство

Снежана Пејчић

Саво Петровић



Период извештавања:

од

01.01.2014.

до

31.03.2014.

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: **011-333-9407**

Факс: **011-333-9395**

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

Презиме и име: **Ivica Smolić**

(особа овлашћена за заступање)

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.03.2014.

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	25.304.569	41.137.794
Опозиви депозити и кредити	002	67.791.891	53.395.120
Потраживања по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања	003	3.249.746	2.788.176
Дати кредити и депозити	004	184.670.713	184.004.121
Хартије од вредности (без сопствених акција)	005	69.148.385	57.001.465
Удели (учешћа)	006	6.032.787	6.054.110
Остали пласмани	007	2.366.621	2.929.218
Нематеријална улагања	008	473.830	537.445
Основна средства и инвестиционе некретнине	009	8.327.119	8.386.224
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	010	65.697	71.630
Одложена пореска средства	011	95.460	0
Остала средства	012	6.105.900	7.349.063
Губитак изнад износа капитала	013	0	0
УКУПНО АКТИВА (од 001 до 013)	014	373.632.718	363.654.366
ПАСИВА			
Трансакциони депозити	101	47.970.616	53.217.378
Остали депозити	102	217.911.815	202.380.166
Примљени кредити	103	1.207.532	1.619.990
Обавезе по основу хартија од вредности	104	0	0
Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата	105	167.992	255.888
Резервисања	106	748.666	765.132
Обавезе за порезе	107	76.232	21.616
Обавезе из добитка	108	149.532	150.124
Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	109	0	0
Одложене пореске обавезе	110	105.616	10.156
Остале обавезе	111	38.711.563	40.271.698
УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 101 до 111)	112	307.049.564	298.692.148
КАПИТАЛ			
Капитал	113	40.034.550	40.034.550
Резерве из добити	114	16.635.440	16.635.440
Ревалоризационе резерве	115	2.032.909	1.791.268
Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	116	14.529	187.011
Добитак	117	7.894.784	6.687.971
Губитак до нивоа капитала	118	0	0
УКУПАН КАПИТАЛ (од 113 до 115+117-116-118)	119	66.583.154	64.962.218
УКУПНО ПАСИВА (112+119)	120	373.632.718	363.654.366
ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (од 122 до 126)			
Послови у име и за рачун трећих лица	122	5.457.253	5.402.256
Преузете будуће обавезе	123	32.351.734	30.829.366
Примљена јемства за обавезе	124	0	0
Деривати	125	0	0
Друге ванбилансне позиције	126	211.866.233	188.717.404



БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2014. до 31.03.2014.

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	5 482 291	5 482 291	5 253 808	5 253 808
Расходи од камата	202	2 120 155	2 120 155	2 212 506	2 212 506
Добитак по основу камата (201-202)	203	3 362 136	3 362 136	3 041 302	3 041 302
Губитак по основу камата (202-201)	204	0	0	0	0
Приходи од накнада и провизија	205	1 309 397	1 309 397	1 246 181	1 246 181
Расходи накнада и провизија	206	219 959	219 959	212 022	212 022
Добитак по основу накнада и провизија (205-206)	207	1 089 438	1 089 438	1 034 159	1 034 159
Губитак по основу накнада и провизија (206-205)	208	0	0	0	0
Нето добитак по основу продаје картија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	209	0	0	120	120
Нето губитак по основу продаје картија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	210	0	0	0	0
Нето добитак по основу продаје картија од вредности које су расположиве за продају	211	0	0	7	7
Нето губитак по основу продаје картија од вредности које су расположиве за продају	212	0	0	0	0
Нето добитак по основу продаје картија од вредности које се држе до доспећа	213	0	0	0	0
Нето губитак по основу продаје картија од вредности које се држе до доспећа	214	0	0	0	0
Нето добитак по основу продаје удела (учешћа)	215	0	0	0	0
Нето губитак по основу продаје удела (учешћа)	216	0	0	0	0
Нето добитак по основу продаје осталих пласмана	217	88	88	0	0
Нето губитак по основу продаје осталих пласмана	218	0	0	0	0
Нето приходи од курсних разлика	219	0	0	1 691 519	1 691 519
Нето расходи од курсних разлика	220	822 774	822 774	0	0
Приходи од дивиденди и учешћа	221	749	749	642	642
Остали пословни приходи	222	65 767	65 767	48 392	48 392
Нето приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	223	0	0	0	0
Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	224	590 584	590 584	216 750	216 750
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	225	1 053 786	1 053 786	1 031 151	1 031 151
Трошкови амортизације	226	204 177	204 177	195 134	195 134
Оперативни и остали пословни расходи	227	1 432 156	1 432 156	1 208 192	1 208 192
Приходи од промене вредности имовине и обавеза	228	1 513 504	1 513 504	906 948	906 948
Расходи од промене вредности имовине и обавеза	229	720 943	720 943	2 595 725	2 595 725
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	1 207 262	1 207 262	1 476 135	1 476 135
ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (204-203+208-207+210-209+212-211+214-213+216-215+218-217+220-219-221-222+224-223+225+226+227-228+229)	231	0	0	0	0
НЕТО ДОБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	232	0	0	0	0
НЕТО ГУБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	233	0	0	0	0
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (230-231+232-233)	234	1 207 262	1 207 262	1 476 135	1 476 135
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (231-230+233-232)	235	0	0	0	0
Порез на добит	236				
Добитак од креирањих 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	1 207 262	1 207 262	1 476 135	1 476 135
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				

Колоне 3 до 6: 1 квартал 01.01.-31.03. 2 квартал 01.04.-30.06. 3 квартал 01.07.-30.09.
Колоне 4 до 6: 1 квартал 01.01.-31.03. 2 квартал 01.04.-30.06. 3 квартал 01.07.-30.09.



ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2014. до 31.03.2014.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		кумулативни одговарајући квартал текуће године	кумулативни одговарајући квартал претходне године
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (од 302 до 305)			
1. Приливи од камата	301	6.370.543	6.699.021
2. Приливи од накнада	302	4.993.456	5.394.611
3. Приливи по основу осталих пословних прихода	303	1.312.992	1.259.138
4. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	304	63.557	44.630
5. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	305	538	642
II. Одливи готовине из пословних активности (од 307 до 311)			
6. Одливи по основу камата	306	4.151.468	4.249.419
7. Одливи по основу накнада	307	1.640.210	1.863.163
8. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	308	222.088	216.593
9. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	309	690.270	824.574
10. Одливи по основу других трошкова пословања	310	140.745	174.351
11. Одливи по основу других трошкова пословања	311	1.458.155	1.170.738
III. Нето приливи готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (301 минус 306)			
	312	2.219.075	2.449.602
IV. Нето одливи готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (306 минус 301)			
	313	0	0
V. Смањење пласмана и повећање узетих депозита (од 315 до 317)			
10. Смањење кредита и пласмана банкама и комитентима	314	8.405.081	8.724.422
11. Смањење хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа	315	0	0
12. Повећање депозита од банака и комитената	316	0	5.105.133
13. Повећање депозита од банака и комитената	317	8.405.081	3.619.289
VI. Повећање пласмана и смањење узетих депозита (од 319 до 321)			
14. Повећање кредита и пласмана банкама и комитентима	318	18.100.225	18.779.790
15. Повећање хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа	319	12.500.168	18.779.790
16. Смањење депозита од банака и комитената	320	5.600.057	0
17. Смањење депозита од банака и комитената	321	0	0
VII. Нето приливи готовине из пословних активности пре пореза на добит (312 минус 313 плус 314 минус 318)			
	322	0	0
VIII. Нето одливи готовине из пословних активности пре пореза на добит (313 плус 318 минус 312 минус 314)			
	323	7.476.069	7.605.766
16. Плаћени порез на добит	324	184.373	119.552
17. Исплаћене дивиденде	325	591	0
IX. Нето приливи готовине из пословних активности (322 минус 323 минус 324 минус 325)			
	326	0	0
X. Нето одливи готовине из пословних активности (323 минус 322 плус 324 плус 325)			
	327	7.671.033	7.725.318
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (од 329 до 333)			
1. Приливи од дугорочних улагања у хартије од вредности	328	3.995.615	5.189.894
2. Приливи од продаје удела (учешћа)	329	3.995.531	5.185.037
3. Приливи од продаје нематеријалних улагања и основних средстава	330	0	0
4. Приливи по основу продаје инвестиционих некретнина	331	84	4.857
5. Приливи по основу продаје нематеријалних улагања и основних средстава	332	0	0
6. Остали приливи из активности инвестирања	333	0	0
II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 335 до 339)			
7. Одливи по основу улагања у дугорочне хартије од вредности	334	10.324.298	11.701.383
8. Одливи по основу улагања у дугорочне хартије од вредности	335	10.226.673	11.534.429
9. Одливи за куповину удела (учешћа)	336	0	0
10. Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава	337	97.036	166.954
11. Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	338	569	0
12. Остали одливи из активности инвестирања	339	0	0
III. Нето приливи готовине из активности инвестирања (328 минус 334)			
	340	0	0
IV. Нето одливи готовине из активности инвестирања (334 минус 328)			
	341	6.328.683	6.511.489
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 343 до 348)			
1. Приливи по основу увећања капитала	342	37.120	7.751.559
2. Нето приливи готовине по основу субординирањих обавеза	343	0	0
3. Нето приливи готовине по основу узетих кредита	344	37.120	0
4. Нето приливи по основу хартија од вредности	345	0	7.751.559
5. Приливи по основу продаје сопствених акција	346	0	0
6. Приливи по основу продаје сопствених акција	347	0	0
7. Остали приливи из активности финансирања	348	0	0
II. Одливи готовине из активности финансирања (од 350 до 354)			
8. Одливи по основу ступа сопствених акција	349	1.047.855	88.040
9. Нето одливи готовине по основу субординирањих обавеза	350	0	0
10. Нето одливи готовине по основу узетих кредита	351	0	88.040
11. Нето одливи готовине по основу узетих кредита	352	1.047.855	0
12. Нето одливи по основу хартија од вредности	353	0	0
13. Остали одливи из активности финансирања	354	0	0
III. Нето приливи готовине из активности финансирања (342 минус 349)			
	355	0	7.663.519
IV. Нето одливи готовине из активности финансирања (349 минус 342)			
	356	1.010.735	0
G. СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 плус 314 плус 328 плус 342)			
	357	18.808.359	28.364.896
Д. СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (306 плус 318 плус 324 плус 325 плус 334 плус 349)			
	358	33.818.810	34.938.184
Ђ. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (357 минус 358)			
	359	0	0
Е. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (358 минус 357)			
	360	15.010.451	6.573.288
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ (Напомена: _____) (361, коп. 1 = 001, коп. 6)			
	361	41.137.794	40.514.180
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ			
	362	505.260	2.548.431
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ			
	363	1.328.034	656.912
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (Напомена: _____) 359 минус 360 плус 361 плус 362 минус 363) (364, коп. 1 = 001, коп. 5 и 364, коп. 4 = 001, коп. 6) (364, коп. 4 = 361, коп. 3)			
	364	25.304.569	35.632.411



ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

Позиције	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
	АОП	Акцијски капитал (рн. 800)	Остали капитал (рн. 801)	Уписани а неуплаћени акцијски капитал (рн. 803)	Емисиона премија (рн.802)	Резерве из добити и остале резерве (група рачуна 81)	Ревалоризацион е резерве (група рачуна 82, осим рн. 823)	Добитак (група рачуна 83)	Губитак до висине капитала (рн. 840, 841)	Сопствене акције (рн.128)	Нереализовани губици по основу ХОВ рас.за продају (рн. 823)	Укупно (кол. 2+3-4+5+6+7+8-9-10-11)	Губитак изнад износа капитала (рн. 842)
Стање на дан 01.01. претходне године	401	17 191 469 414		427	440	22 843 084 453	14 785 440 466	867 774 479	4 185 812 492	505	7 016 531	59 868 560 544	
Исправка материјално значајних грешака и промена računоводствених политика у претходној години - повећање	402	0 415		428	441	0 454	0 487	0 480	0 493	506	0 532	0 545	
Исправка материјално значајних грешака и промена računоводствених политика у претходној години - смањење	403	0 416		429	442	0 455	0 488	0 481	0 494	507	0 533	0 546	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године (р.бр. 1+2-3)	404	17 191 469 417		430	443	22 843 084 456	14 785 440 489	867 774 482	4 185 812 495	508	7 016 534	59 868 560 547	
Укупна повећања у претходној години	405	418		431	444	457	1 850 000 470	1 432 418 483	4 686 303 496	509	406 319 535	7 502 402 548	
Укупна смањења у претходној години	406	419		432	445	0 458	471	508 924 484	2 184 204 497	510	228 384 536	2 468 744 549	
Стање на дан 31.12. претходне године (р.бр. 4+5-6)	407	17 191 469 420		433	446	22 843 084 459	16 635 440 472	1 791 288 485	6 687 871 498	511	187 011 537	64 892 218 550	
Исправка материјално значајних грешака и промена računоводствених политика у текућој години - повећање	408	0 421		434	447	0 460	0 473	0 486	0 499	512	0 538	0 551	
Исправка материјално значајних грешака и промена računоводствених политика у текућој години - смањење	409	0 422		435	448	0 461	0 474	0 487	0 500	513	0 539	0 552	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године (р.бр. 7+8-9)	410	17 191 469 423		436	449	22 843 084 462	16 635 440 475	1 791 288 488	6 687 871 501	514	187 011 540	64 892 218 553	
Укупна повећања у текућој години	411	0 424		437	450	0 463	476	346 965 489	1 207 202 502	515	12 966 544	1 541 261 554	
Укупна смањења у текућој години	412	0 425		438	451	0 464	0 477	105 324 490	440 503	516	1 85 448 542	-79 875 555	
Стање на последњи дан квартала текуће године (р.бр. 10+11-12)	413	17 191 469 426		439	452	22 843 084 465	16 635 440 478	2 032 609 491	7 894 784 504	517	14 529 543	66 583 154 556	



НАПОМЕНЕ

УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2014. ГОДИНЕ

Београд, мај 2014. године



1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ

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

Највеће учешће у управљачким акцијама Банке, на дан 31.03.2014. године имају:

1. Република Србија и
2. EBRD, Лондон

Банка има три зависна правна лица са учешћем у власништву:

- 100% - Комерцијална банка АД Будва, Црна Гора
- 100% - КомБанк ИНВЕСТ АД, Србија
- 99,99 % - Комерцијална банка АД Бања Лука, Босна и Херцеговина.

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

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

На дан 31. март 2014. године, Банку чине централа у Београду у улици Светог Саве бр. 14, 24 филијале и 231 експозитуре.

Банка је на дан 31. март 2014. године имала 2,952 запослена, а 31. децембра 2013. године имала 2,966 запослена. Порески идентификациони број Банке је 100001931.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Изјава о усклађености

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

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

При састављању и презентовању периодичних финансијских извештаја за период јануар – март 2014. године Банка је користила исте рачуноводствене политике и методе израчунавања као и приликом састављања Годишњих финансијских извештаја за 2013. годину.

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

2.2. Правила процењивања

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

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

2.3. Функционална и извештајна валута

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

3. СТРУКТУРА БИЛАНСА СТАЊА И БИЛАНСА УСПЕХА, ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И КЉУЧНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА И ПРЕТПОСТАВКИ

БИЛАНС СТАЊА

Структура укупне билансне активе и пасиве Банке и учешће појединих категорија је следећа:

АКТИВА	31.03.2014.		31.12.2013.	
	Износ	%	Износ	%
Готовина и готовински еквивалетни	25,304,569	6,77	41,137,794	11,31
Опозиви депозити и кредити	67,791,891	18,14	53,395,120	14,68
Потраживања по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности, деривата и друга ротражив.	3,249,746	0,87	2,788,176	0,77
Дати кредити и депозити	184,670,713	49,43	184,004,121	50,60
Хартије од вредности (без сопствених акција)	69,148,385	18,51	57,001,465	15,67
Удели (учешћа)	6,032,787	1,61	6,054,110	1,66
Остали пласмани	2,366,621	0,63	2,929,218	0,81
Нематеријална улагања	473,830	0,13	537,445	0,15
Основна средства и инвестиционе некретнине	8,327,119	2,23	8,386,224	2,31
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	65,697	0,02	71,630	0,02
Одложена пореска средства	95,460	0,03	-	0,00
Остала средства	6,105,900	1,63	7,349,063	2,02
УКУПНА АКТИВА	373,632,718	100,00	363,654,366	100,00

У хиљадама РСД

ПАСИВА	31.03.2014.		31.12.2013.	
	Износ	%	Износ	%
Трансакциони депозити	47,970,616	12,84	53,217,378	14,63
Остали депозити	217,911,815	58,32	202,380,166	55,65
Примљени кредити	1,207,532	0,32	1,619,990	0,45
Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата	167,992	0,04	255,888	0,07
Резервисања	748,666	0,20	765,132	0,21
Обавезе за порезе	76,232	0,02	21,616	0,01
Обавезе из добитка	149,532	0,05	150,124	0,05
Одложене пореске обавезе	105,616	0,03	10,156	-
Остале обавезе	38,711,563	10,36	40,271,698	11,07
Капитал	66,583,154	17,82	64,962,218	17,86
УКУПНО ПАСИВА	373,632,718	100,00	363,654,366	100,00

БИЛАНС УСПЕХА

Структура прихода и расхода и њихово учешће у одговарајућим категоријама биланса успеха за 2014. годину је следећа:

У хиљадама РСД

ПРИХОДИ	31.03.2014.	31.03.2013.
	Укупно	Укупно
Приходи од камата	5,482,291	5,253,808
Приходи по основу накнада и провизија	1,309,397	1,246,181
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	-	120
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	-	7
Нето добитак по основу продаје осталих пласмана	88	-
Нето приходи од курсних разлика		1,691,519
Приходи од дивиденди и учешћа	749	642
Остали пословни приходи	65,767	48,392
Приходи од промене вредности имовине и обавеза	1,513,504	906,946

У хиљадама РСД

РАСХОДИ	31.03.2014.	31.03.2013.
	Укупно	Укупно
Расходи од камата	2,120,155	2,212,506
Расходи по основу накнада и провизија	219,959	212,022
Нето расходи од курсних разлика	822,774	-
Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	590,584	216,750
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1,053,786	1,031,151
Трошкови амортизације	204,177	195,134
Оперативни и остали пословни расходи	1,432,156	1,208,192
Расходи од промене вредности имовине и обавеза	720,943	2,595,725

Резултат периода (добитак)	1,207,262	1,476,135
-----------------------------------	------------------	------------------

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У хиљадама РСД

Позиција	31.03.2014.	31.03.2013.
	Укупно	Укупно
Приливи готовине из пословних активности	6,370,543	6,699,021
Приливи од камата	4,993,456	5,394,611
Приливи од накнада	1,312,992	1,259,138
Приливи по основу осталих пословних прихода	63,557	44,630
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	538	642
Одливи готовине из пословних активности	4,151,468	4,249,419
Одливи по основу камата	1,640,210	1,863,163
Одливи по основу накнада	222,088	216,593
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и осталих личних расхода	690,270	824,574
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	140,745	174,351
Одливи по основу других трошкова пословања	1,458,155	1,170,738
Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима	2,219,075	2,449,602
Смањење пласмана и повећање узетих депозита	8,405,081	8,724,422
Смањење ХОВ по фер вредности кроз бил.успеха, пласмана којима се тргује и крат. ХОВ које се држе до доспећа	-	5,105,133
Повећање депозита од банака и комитената	8,405,081	3,619,289

Позиција	31.03.2014.	31.03.2013.
	Укупно	Укупно
Повећање пласмана и смањење узетих депозита	18,100,225	18,779,790
Повећање кредита и пласмана банкама и комитентима	12,500,168	18,779,790
Повећање ХоВ по фер вредности кроз БУ, пласмана којима се тргује и краткорочних ХоВ које се држе до доспећа	5,600,057	-
Смањење депозита од банака и комитената	-	-
Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит	-	-
Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит	7,476,069	7,605,766
Плаћен порез на добитак	194,373	119,552
Исплаћене дивиденде	591	-
Нето прилив готовине из пословних активности	-	-
Нето одлив готовине из пословних активности	7,671,033	7,725,318
Приливи готовине из активности инвестирања	3,995,615	5,189,894
Приливи од дугорочних улагања у ХоВ	3,995,531	5,185,037
Приливи од продаје нематеријалних улагања и основних средстава	84	4,857
Одливи готовине из активности инвестирања	10,324,298	11,701,383
Одливи по основу улагања у дугорочне ХоВ	10,226,673	11,534,429
Одливи за куповину удела (учешћа)	-	-
Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава	97,036	166,954
Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	589	-
Нето одливи готовине из активности инвестирања	6,328,683	6,511,489
Приливи готовине из активности финансирања	37,120	7,751,559
Нето приливи готовине по основу субординираних обавеза	37,120	-
Нето приливи готовине по основу узетих кредита	-	7,751,559
Одливи готовине из активности финансирања	1,047,855	88,040
Нето одливи готовине по основу узетих кредита	1,047,855	-
Нето одливи готовине по основу субординираних обавеза	-	88,040
Нето прилив готовине из активности финансирања	-	7,663,519
Нето одлив готовине из активности финансирања	1,010,735	-

Свега нето приливи готовине	18,808,359	28,364,896
Свега нето одливи готовине	33,818,810	34,938,184
Нето повећање готовине	-	-
Нето смањење готовине	15,010,451	6,573,288
Готовина на почетку године	41,137,794	40,514,180
Позитивне курсне разлике	505,260	2,548,431
Негативне курсне разлике	1,328,034	856,912
Готовина на крају периода	25,304,569	35,632,411

БИЛАНС УСПЕХА

3.1. Приходи и расходи по основу камате

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

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

Нето приходи од камата у периоду јануар – март 2014. износе 3,362,136 хиљада динара и виши су за 320,834 хиљада динара или 10,55% у односу на исти квартал претходне године.

3.2. Приходи и расходи по основу накнада и провизија

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

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

Нето приходи од накнада у периоду јануар – март 2014. износе 1,089,438 хиљада динара и виши су у односу на исти период 2013. за 5,35% или 55,279 хиљада динара.

3.3. Приходи и расходи по основу хартија од вредности

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

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

Нереализовани добици и губици по основу хартија од вредности расположивих за продају признају се у оквиру ревалоризационих резерви укључених у капитал Банке. Приликом продаје или трајног смањења

вредности ових хартија, одговарајући износи претходно формираних ревалоризационих резерви исказују се у билансу успеха као добици или губици по основу улагања у хартије од вредности.

У посматраном периоду 2014. године Банка није исказала приход /расход по основу продаје хартија од вредности.

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

Примљене дивиденде по основу улагања у акције других правних лица у износу од 749 хиљада динара приказују се као приходи од дивиденде у тренутку њихове наплате.

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

3.4. Прерачунавање девизних износа – приходи и расходи од курсних разлика

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

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

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

Нето расходи по основу курсних разлика у извештајном периоду јануар – март 2014. године износе 822,774 хиљаде динара. Ово је директна последица кретања курса динара у односу на корпу валута између два посматрана извештајна периода и управљања девизном позицијом Банке, која укључује, поред девизних позиција, и позиције динара са валутном клаузулом, као обликом заштите од девизног ризика (веза напомена 3.10).

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

3.5. Остали пословни приходи

У укупним осталим приходима у износу од 65,767 хиљада динара најзначајније учешће од 73,01 % имају остали оперативни приходи (у претходној години 81,06%), који се највећим делом односе на приход по основу давања у закуп непокретности у износу од 20,520 хиљада динара. Остали оперативни приходи остварени су по основу рефундације трошкова по основу: мобилних телефона, судских и комуналних трошкова и приходе по основу накнаде штете од осигуравајућих друштава.

3.6. Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања

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

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

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

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

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

Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања износе 590,584 хиљада динара и виши су за 216,750 хиљада динара или 172,47% у односу на исти период 2013. године, првенствено због приоритета Банке да кредитни ризик држи на, за Банку, прихватљивом нивоу.

3.7. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи

Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи у износу од 1,053,786 хиљада динара већи су за 22,635 хиљада динара или 2,20% у односу на исти период прошле године и то углавном због: укалкулисане накнаде по основу споразумног раскида радног односа запослених у марту у износу од 17,000 хиљада динара, раста просечне зараде у РС за 2,0% која представља основицу за обрачун топлот оброка, регреса и доприноса и раста просечног курса РСД у односу на EUR за 3,6%.

3.8. Трошкови амортизације

Трошкови амортизације који износе 204,177 хиљада динара, већи су у односу на период јануар – март 2013. за 9,043 хиљада динара или 4,63 %, углавном услед новонабављених основних средстава и нематеријалних улагања у току претходне и ове године.

3.9. Оперативни и остали пословни расходи

Оперативни и остали пословни расходи исказани у износу од 1,432,156 хиљада динара увећани су у односу на исти период претходне године за 223,964 хиљада динара односно 18,54%.

Највеће ставке оперативних и осталих расхода односе се на:

- трошкове производних услуга у износу од 520,311 хиљада динара са највећим износом: трошкова закупнина пословног простора, опреме и простора за постављање реклама у износу од 163,721 хиљада динара, трошкова рекламе и пропаганде у износу од 94,192 хиљада динара и трошкова закупа опреме за услуге штампе у износу од 13,235 хиљада динара.

- нематеријалне трошкове у износу од 497,824 хиљада динара са највећом појединачном позицијом трошкова осигурања депозита у износу од 285,895 хиљада динара. Разлог наглог повећања трошкова осигурања депозита је увођење ванредне премије осигурања депозита од стране НБС по стопи од 0,05% односно 50% редовне премије и
- трошкове материјала у износу од 101,867 хиљада динара.

3.10. Приходи и расходи од промене вредности имовине и обавеза

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

У периоду јануар – март 2014. године приходи од промене вредности имовине и обавеза износе 1,513,504 хиљада динара, а расходи по овом основу 720,943 хиљада динара, што чини нето приход у износу од 792,561 хиљаде динара. Исказан нето приход највећим делом је под директним утицајем кретања курса динара за пласмане и обавезе уговорене са валутном клаузулом (валуте EUR, USD и CHF) као обликом заштите од ризика и управљања девизном позицијом Банке која укључује и девизне позиције.

БИЛАНС СТАЊА

Укупна билансна сума на дан 31.03.2014. године износи РСД 373,632,718 хиљада динара, што у односу на почетак године представља повећање за РСД 9,978,532 хиљада динара или 2,74%. Повећање је највећим делом резултат раста депозита.

АКТИВА

Доминантно учешће у укупној активи Банке имају дати кредити и депозити са учешћем од 49,43% (2013: 50,60%), хартије од вредности (без сопствених акција) са учешћем од 18,51% (2013: 15,67%), опозиви депозити и кредити са учешћем 18,14% (2013: 14,68%) и готовина, готовински еквиваленти са учешћем од 6,77% (2013: 11,31%).

3.11. Готовина и готовински еквиваленти

У Билансу токова готовине под готовином и готовинским еквивалентима се подразумевају готовина, средства на рачунима код других банака и чекови послати на наплату.

Готовина и готовински еквиваленти на дан 31.03.2014. износе 25,304,569 хиљада динара, и представљају 6,77% укупне aktive Банке (11,31 % на дан 31.12.2013.). У односу на дан 31.12.2013. године позиција је мања за 15,833,225 хиљада динара, што је у највећој мери резултат нето смањења готовине због повећања пласмана у РЕПО трансакције са НБС, у односу на повећање готовине проузроковане растом трансакционих депозита за исти посматрани период.

3.12. Опозиви депозити и кредити

На дан 31.03.2014. опозиви депозити и кредити са стањем од 67,791,891 хиљаде динара и процентом учешћа од 18,14% у укупној активи, остварили су повећање у односу на 2013. годину за 14,396,771 хиљаду динара или 26,93%. Нето раст је резултат повећања пласмана по основу репо трансакција у динарима за 10,753,300 хиљада динара и повећање издвојених средстава обавезне резерве код НБС у девизама за 3,643,471 хиљаду динара.

3.13. Дати кредити и депозити

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

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

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

Дати кредити и депозити у износу од 184,670,713 хиљада динара са учешћем у укупној активи од 49,43% у 2014. години виши су у односу на 2013. годину за 666,592 хиљада динара или 0,36%, са процентом учешћа на истом нивоу као 2013. године. Остварено нето повећање у највећој мери резултат је повећања пласмана банкама за 44,3%, као и пласмана становништву за 1,7%. Пласмани предузећима смањени су за 4,2%, највећим делом по основу извршене наплате доспелих кредита и превременог враћања једног значајног кредита.

3.14. Хартије од вредности без сопствених акција

Пласмани у хартије од вредности без сопствених акција у износу од 69,148,385 хиљада динара или 18,51% учешћа у односу на укупну активу остварили су пораст у односу на 2013. годину за 12,146,920 хиљада динара или 21,31% као резултат повећаног пласмана у обвезнице и трезорске записе Републике Србије у иностраној валути у износу од 6,061,797 хиљада динара и пласмане у ХОВ Републике Србије у динарима у износу од 6,090,533 хиљада динара.

3.15. Удели (учешћа)

Учешћа у капиталу на дан 31.03.2014. износе 6,032,787 хиљада динара и чине 1,61% укупне активе. Смањење у односу на 31.12.2013. у износу од 21,323 хиљада динара у резултат је свођења на фер вредности учешћа у капиталу банака, осигуравајућих друштава и страних лица у иностранству (компаније Мастер и Виса Интернационал).

3.16. Остали пласмани, нематеријална улагања, основна средства и инвестиционе некретнине, стална средства намењена продаји, одложена пореска средства и остала средства

Све наведене позиције чине свега 4,67% укупне активе, од чега се највећи проценат односи на основна средства и инвестиционе некретнине у износу од 2,23%, остала средства 1,63% и остале пласмане 0,63%. Остала средства у износу од 6,105,900 хиљада динара остварила су смањење у односу на 2013. годину за 1,243,163 хиљада динара највећим делом због утицаја смањења потраживања по основу купопродаје девиза на девизном тржишту и повећања позиције средстава стечених наплатом потраживања у односу на друге категорије осталих пласмана.

ПАСИВА

У периоду јануар – март 2014. године није било значајнијих промена у структури пасиве у односу 31.12.2013. године. У структури пасиве и даље доминантно учешће имају депозити и капитал са укупним процентом од 88,98% (2013: 88,15%) укупне пасиве. Остале позиције чине 11,02% укупне пасиве при чему се највећи део ове позиције односи на остале обавезе (по основу кредитних линија и субординираног дуга) у износу од 10,36%.

3.17. Депозити

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

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

У билансу стања депозити су приказани као трансакциони и остали депозити.

Најзначајније учешће у структури пасиве имају остали депозити у износу од 217,911,815 хиљада динара који чине 58,32% укупне пасиве (2013: 55,65%) а потом следе трансакциони депозити у износу од 47,970,616 хиљада динара са учешћем од 12,84% (2013: 14,63%) и капитал у износу од 66,583,154 хиљада динара са учешћем од 17,82% (2013: 17,86%).

У односу на 2013. годину трансакциони депозити су нижи за 5,246,762 хиљаде динара, односно 9,86% док су остали депозити забележили раст у износу од 15,531,649 хиљада динара односно 7,67%. Пад трансакционих депозита скоро у потпуности се односи на једног клијента који је извршио пренос (орочавање) са трансакционих депозита на орочене депозите - остали депозити. У структури трансакционих депозита и даље преовлађују депозити у домаћој валути са учешћем од 65,25%, док се преосталих 34,75% односи на депозите у иностраној валути. Код осталих депозита доминантно учешће имају депозити у иностраној валути са учешћем од 85,26% док динарски депозити имају учешће од 14,74%. Девизна штедња повећана је за 16,1 милиона евра.

3.18. Резервисања

Резервисања Банке у износу од 748,666 хиљада динара састоје се од резервисања за: покриће обавеза (судске спорове), дугорочна примања запослених и резервисања за губитке по ванбилансној активи. У посматраном периоду у односу на 2013. годину дошло је до смањења резервисања у износу од 16,466 хиљада динара. Смањење се у највећем делу односи на извршено укидање резервисања за губитке по ванбилансној активи.

3.19. Капитал

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

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

Капитал Банке на дан 31. март 2014. године чине:

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Акцијски капитал	17,191,466	17,191,466
Емисиона премија	22,843,084	22,843,084
Капитал	40,034,550	40,034,550
Резерве из добити	16,635,440	16,635,440
Ревалоризационе резерве	2,032,909	1,791,268
Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају	(14,529)	(187,011)
Резерве	18,653,820	18,239,697
Акумулирана добит	7,894,784	6,687,971
Стање на дан	66,583,154	64,962,218

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

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

Решењем Комисије за хартије од вредности од 17.03.2011. године Банка је извршила замену односно уситњавање акција номиналне вредности 10.000,00 динара са акцијама номиналне вредности 1.000,00 динара.

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

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

Коефицијент адекватности капитала Банке, на дан 31. март 2014. године, израчунат на основу финансијских извештаја износи 18,45% применом познатих одлука Народне банке Србије за 2014. годину.

Поред тога Банка је дужна да новчани део капитала одржава на нивоу од ЕУР 10.000 хиљада. На дан 31.03.2014. новчани део капитала је изнад прописаног нивоа.

Структура акцијског капитала – обичне акције на дан 31. март 2014. године је следећа:

Назив акционара	% учешћа
Република Србија	42,60
EBRD, LONDON	25,00
Југобанка АД Београд у стечају	3,69
ИНВЕЈ ДОО, Београд	2,64
Европа осигурање АД Београд у стечају	2,40
EAST CAPITAL (lux) BALKAN FUND	2,39
Компанија Дунав, Београд	1,97
UNICREDIT BANK Србија – кастоди рачун 1	1,72
EAST CAPITAL (lux) EASTERN EUR	1,71
UNICREDIT BANK Србија – кастоди рачун 2	1,62
СТАНКОМ ЦО ДОО БЕОГРАД	1,35
Остали	12,91
	<u>100,00</u>

Одлуком Скупштине Банке број 5060/3 од 17.04.2013. извршена је расподеле добитка из 2013. године. Расподелом је за исплату дивиденди извдодено укупно 604,620 хиљада динара и то: за преференцијалне заменљиве акције 567,605 хиљада динара и приоритетне акције 37,015 хиљада динара.

4. ОДНОСИ СА ЗАВИСНИМ ЛИЦИМА

4. А . Стање на дан 31.03.2014. године

ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама РСД

Зависна лица	Пласм.и кредити	Камате и накнаде	Остала средства	Исправке вредности	Нето билансна излож.	Ванбиланс	Укупно
1. Ком.банка АД Будва	432,989	824	1,683	-	435,496	-	435,496
2. Ком.банка АД Бања Лука	233,776	-	910	-	234,686	346,154	580,840
3. Комбанк ИНВЕСТ	-	-	-	-	-	200	200
УКУПНО:	666,765	824	2,593	-	670,182	346,354	1,016,536

ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД

Зависна лица	Депозити и кредити	Кamate и накнаде	Остале обавезе	Укупно
1. Ком.банка АД Будва	332,756	-	1,611	334,367
2. Ком.банка АД Бања Лука	13,674	-	-	13,674
3. Комбанк ИНВЕСТ	231	-	-	231
УКУПНО:	346,661	-	1,611	348,272

ПРИХОДИ И РАСХОДИ за период 01.01. – 31.03.2014. године

У хиљадама РСД

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

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

4. В . Стање на дан 31.12.2013. године

ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама РСД

Зависна лица	Пласм.и кредити	Кamate и накнаде	Остала средства	Исправка вредности	Нето билансна излож.	Ванбиланс	Укупно
1. Ком.банка АД Будва	430,157	825	4,253	-	435,235	-	435,235
2. Ком.банка АД Бања Лука	232,271	-	2,646	-	237,917	343,926	578,843
3. Комбанк ИНВЕСТ	-	1	-	-	1	200	201
УКУПНО:	662,428	826	6,899	-	670,153	344,126	1,014,279

ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД

Зависна лица	Депозити и кредити	Кamate и накнаде	Остале обавезе	Укупно
1. Ком.банка АД Будва	147,914	-	1,601	149,515
2. Ком.банка АД Бања Лука	9,228	-	-	9,228
3. Комбанк ИНВЕСТ	12,940	13	-	12,953
УКУПНО:	170,082	13	1,601	171,696

ПРИХОДИ И РАСХОДИ за период 01.01.- 31.03.2013.

У хиљадама РСД

Зависна лица	Приходи од камата	Приходи од накнада и провизија	Расходи од камата	Расходи од накнада и провизија	Нето приходи / расходи
1. Ком.банка АД Будва	30	271	-	(263)	38
2. Ком.банка АД Бања Лука	-	155	(106)	(65)	(16)
3. . Комбанк ИНВЕСТ	-	11	(421)	-	(410)
УКУПНО:	30	437	(527)	(328)	(388)

Комерцијална банка ад Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето позитивне курсне разлике у износу од 2,899 хиљада динара.

5. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

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

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

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

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

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

Систем управљања ризицима

Систем управљања ризицима је дефинисан следећим актима:

- Стратегијом управљања ризицима и Стратегијом управљања капиталом;
- Политикама управљања ризицима;

- Процедурама управљања ризицима;
- Методологијама за управљање појединачним ризицима;
- Осталим актима.

Стратегијом управљања ризицима дефинисани су:

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

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

- Организовање пословања засебне организационе јединице за управљање ризицима;
- Функционална и организациона одвојеност активности управљања ризицима од редовних пословних активности Банке;
- Свеобухватност управљања ризицима;
- Ефективност управљања ризицима;
- Цикличност управљања ризицима;
- Развој управљања ризицима као стратешко опредељење;
- Управљање ризицима је део пословне културе.

Политике управљања појединим врстама ризика ближе дефинишу:

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

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

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

Надлежности

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Процес управљања ризицима

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

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

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

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

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

Врсте ризика

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

5.1. КРЕДИТНИ РИЗИК

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

У оквиру кредитног ризика Банка прати следеће ризике:

- **Ризик неизвршења (default risk)** – ризик од губитка који може наступити уколико дужник не измири своју обавезу према Банци;
- **Ризик промене кредитног квалитета активе (downgrade risk)** – ризик од губитка који може настати уколико дође до погоршања нивоа ризичности дужника (погоршања кредитног рејтинга дужника);
- **Ризик промене вредности активе** – ризик од губитка који може настати на позицијама активе уколико дође до смањења тржишне вредности у односу на вредност по којој је актива купљена;
- **Кредитно девизни ризик** представља вероватноћу да ће Банка претрпети губитак услед неизвршавања обавезе дужника у уговореним роковима, који настаје услед негативног утицаја промене курса динара на финансијско стање дужника;
- **Ризик концентрације** је ризик који директно или индиректно произилази из изложености Банке према истом или сличном фактору ризика или врсти ризика, као што су: изложености према једном лицу или групи повезаних лица, привредним гранама, географским подручјима, врстама производа и активности, инструментима кредитне заштите, финансијским инструментима, роби...
- **Ризик изложености** је ризик који може проистећи по основу изложеност Банке према једном лицу, групи повезаних лица или лицима повезаним са Банком;
- **Ризик земље** је ризик који се односи на земљу порекла дужника и представља ризик настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке због немогућности наплате потраживања од дужника као последице економских или социјалних прилика у земљи порекла дужника.

Поред наведених Банка прати и са кредитним ризиком повезане следеће ризике:

- **Резидуални ризик** је ризик да технике ублажавања кредитног ризика буду мање ефикасне него што је очекивано, односно да њихово коришћење недовољно утиче на умањење ризика којима је Банка изложена;
- **Ризик смањења вредности потраживања** је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке по основу смањења вредности откупљених потраживања услед готовинских или неготовинских обавеза претходног повериоца према дужнику;

- **Ризик измирења/испоруке** је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке по основу неизмиренних трансакција или услед неизвршавања обавезе друге уговорне стране по трансакцијама слободне испоруке на уговорени датум измирења/испоруке;
- **Ризик друге уговорне стране** је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке по основу неизмирења обавезе друге уговорне стране у трансакцији пре коначног поравнања новчаних токова трансакције, односно измирења новчаних обавеза по тој трансакцији.

Управљање кредитним ризиком

У складу са обимом, врстом и сложеносту послова које обавља, Банка је организовала процес управљања кредитним ризиком и јасно разграничила одговорности запослених у свим фазама тог процеса. Организациони модел система управљања кредитним ризиком Банке обезбеђује адекватну комуникацију, размену информација и сарадњу на свим организационим нивоима, а такође обезбеђује јасну, оперативну и организациону раздвојеност функције за независно управљање ризицима и активности подршке с једне стране, од активности преузимања ризика, односно поделу дужности, надлежности и одговорности. Банка је успоставила и адекватан информациони систем који подразумева потпуну информисаност лица укључених у систем управљања кредитним ризиком и одговарајуће извештавање руководства Банке.

Циљ управљања кредитним ризиком је минимизирање негативних ефеката кредитног ризика на финансијски резултат и капитал Банке, по основу билансних и ванбилансних пласмана и на основу пословања са другом уговорном страном за позиције које се воде у банкарској књизи.

Прихватљив ниво изложености кредитном ризику Банке у складу је са дефинисаном Стратегијом управљања ризицима и зависи од структуре портфолиа Банке, на основу које се врши лимитирање могућих утицаја негативних ефеката на финансијски резултат и адекватност капитала. С друге стране Банка не улаже у високо-ризичне пласмане као што су улагања у високопрофитабилне пројекте са значајним нивоом ризика и слично.

Основна начела управљања кредитним ризиком су:

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

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

Идентификација кредитног ризика подразумева анализираје свих индикатора, који доводе до настанка и повећања изложености кредитном ризику. Банка на свеобухватан начин благовремено утврђује узроке текуће изложености кредитном ризику и процењује узроке изложености кредитном ризику по основу насталих и пројектованих промена на тржишту, као и по основу увођења нових пословних производа и активности. Кредитни ризик Банке условљен је кредитном способношћу дужника, његовом уредношћу у извршавању обавеза према Банци, као и квалитетом инструмената обезбеђења.

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

Рејтинг систем није само инструмент за обликовање појединачних одлука и процењивање нивоа ризика појединачног пласмана, већ представља основу за анализу портфолиа, подршку приликом одобрења пласмана, као и у поступку обезвређења пласмана и процене резервисања за губитке по ванбилансним позицијама у циљу рангирања нивоа ризичности пласмана и исказивања реалне вредности потраживања Интерни систем рејтинга подлеже редовној ревизији и унапређењу.

У анализи кредитног ризика поред Интерног система рејтинга Банка користи и начела прописана регулативом Народне банке Србије, која захтевају класификацију сваког пласмана на основу прописаних критеријума и обрачун резерве за процењене губитке. Примена ових критеријума омогућава Банци да покрије неочекиване губитке који могу настати услед немогућности и неспособности клијента да своје обавезе измирује о року доспећа према уговором дефинисаним условима. У том смислу Банка врши класификацију потраживања и обрачун потребног нивоа резерве за процењене губитке, редовном анализом портфолиа. Анализа обухвата мерење адекватности резерви за процењене губитке по клијентима, категоријама ризика, деловима портфолиа и укупном портфолију. Резерве за процењене губитке, представљају одређени вид заштите од могућих негативних последица уколико се пласирана средства не врате о року доспећа и у пуном износу.

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

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

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

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

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

Основне технике ублажавања кредитног ризика су:

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

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

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

Диверсификовање улагања усмерено је на ублажавање кредитног ризика кроз смањење концентрације портфолиа у појединим сегментима активе.

Праћење квалитета пласмана на нивоу појединачног дужника заснива се пре свега на обезбеђивању ажурних података о финансијском стању и кредитној способности дужника и тржишној вредности средстава обезбеђења, док се праћење кредитног ризика на нивоу портфолиа врши идентификовањем промена на нивоу група клијената одређеног нивоа ризика, пласмана, колатерала, потребних резерви за очекиване и неочекиване губитке, у циљу утврђивања и управљања стањем и квалитетом активе. У циљу заштите од изложености кредитном ризику, поред редовног праћења пословања клијената, Банка уговара и инструменте обезбеђења (колатерале), којима се умањује кредитни ризик.

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

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

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

Клијентима са одређеним проблемима у пословању Банка одобрава репрограмирање и реструктурирање потраживања. Уколико предузете мере регулисања пласмана, односно принудне наплате и судског поступка нису дале очекиване резултате, односно када не постоји могућност наплате потраживања у целисти, иницира се предлог за трајан отпис преосталог потраживања Банке.

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

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

Ризик промене квалитета активе

Квалитет активе Банке се мери степеном изложености појединим категоријама ризика према критеријумима интерног система рејтинга. Интерни систем рејтинга разматра квантитативне и квалитативне параметре за одређивање рејтинга дужника. Рејтинг скала садржи пет категорија ризика, које су даље подељене на 17 подкатегија. Рејтинг скала се користи као јединствени метод додељивања рејтинга којим је осигурано да клијенти са истим рејтингом имају исте кредитне карактеристике и исту вероватноћу да неће испунити своје обавезе. Основни параметри кредитног ризика који опредељују подкатегију рејтинга се обрачунавају и прате на месечном нивоу.

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

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

Ризик промене вредности активе

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

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

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

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

Банка врши процену обезвређења потраживања као појединачну и групну процену.

Појединачно процењивање

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

Групно процењивање

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

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

Утврђивање вероватног губитка по ванбилансним ставкама

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

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

5.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику

Максимална изложеност кредитном ризику на дан 31. марта 2013. и 31. децембра 2013. године, приказана је у следећем прегледу, без узимања у обзир било каквог колатерала или неке друге кредитне заштите. Исказане вредности су у бруто и нето књиговодственом износу (после ефеката ублажавања по основу обезвређења).

Максимална изложеност кредитном ризику пре колатерала и других побољшања

	31.03.2014.		У хиљадама динара 31.12.2013.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
I. Преглед активе	375,360,791	354,304,586	365,452,580	345,075,720
Готовина и готовински еквиваленти	25,305,788	25,304,569	41,137,794	41,137,794
Опозиви депозити и кредити	67,791,891	67,791,891	53,395,120	53,395,120
Потраживања по основу камата, накнада, продаја, промене фер вредности деривата и друга потраживања	5,409,828	3,249,746	4,790,737	2,788,176
Дати кредити и депозити	199,939,040	184,670,713	198,842,503	184,004,121
Остали пласмани	5,572,891	2,366,621	6,052,273	2,929,218
Хартије од вредности	69,151,641	69,148,385	57,006,076	57,001,465
Остала средства	2,189,712	1,772,661	4,228,077	3,819,826
II. Ванбилансне ставке	31,730,611	31,273,430	30,882,511	30,408,862
Плативе гаранције	7,465,200	7,376,509	7,357,476	7,291,000
Чинидбене гаранције	5,360,903	5,278,762	5,787,610	5,661,141
Преузете неопозиве обавезе	18,435,238	18,435,238	16,830,341	16,830,341
Остало	469,270	182,921	907,084	626,380
Укупно (I+II)	407,091,402	385,578,016	396,335,091	375,484,582

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

Дати кредити и депозити и потраживања од банака

31.03.2014.	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	У хиљадама динара	
								Укупно	Потраживања од банака
Недоспели неисправљени	-	-	-	-	-	-	9,026,792	9,026,792	11,190,680
Доспели а неисправљени	-	-	-	-	-	-	6,695,273	6,695,273	3,083,288
Групно обезвређени	34,188,613	12,894,057	4,537,875	7,629,290	5,225,283	64,475,118	73,384,372	137,859,490	321,914
Појединачно обезвређени	482,192	-	37,405	-	855,536	1,375,133	30,386,470	31,761,603	-
Укупно	34,670,805	12,894,057	4,575,280	7,629,290	6,080,819	65,850,251	119,492,907	185,343,158	14,595,882
Исправка вредности	448,737	702,602	309,893	646,927	836,465	2,944,624	12,001,789	14,946,413	321,914
Група исправка вредности	313,650	702,602	297,208	646,927	717,397	2,677,784	6,338,009	9,015,793	321,914
Појединачна исправка вредности	135,087	-	12,685	-	119,068	266,840	5,663,780	5,930,620	-
Нето књиговодствена вредност	34,222,068	12,191,455	4,265,387	6,982,363	5,244,354	62,905,627	107,491,118	170,396,745	14,273,968

Преглед не обухвата припадајуће камате и накнаде, које на дан 31.03.2014. године по кредитима, депозитима и потраживањима од банака износе укупно 3.490.479 хиљада динара (31.12.2013.: 2.997.956 хиљада динара). После ефеката ублажавања по извршеном обезвређењу, нето књиговодствена вредност камата и накнада, на дан 31.03.2014. године износила је укупно 2.152.540 хиљада динара (31.12.2013.: 1.792.107 хиљада динара).

31.12.2013.	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	У хиљадама динара	
								Укупно	Потраживања од банака
Недоспели неисправљени	-	-	-	-	-	-	9,206,341	9,206,341	8,894,091
Доспели а неисправљени	-	-	-	-	-	-	10,049,711	10,049,711	1,000,231
Групно обезвређени	33,322,704	12,702,248	4,114,157	7,882,304	5,337,991	63,359,404	74,080,872	137,440,276	319,911
Појединачно обезвређени	478,220	-	37,590	-	877,367	1,393,177	30,538,765	31,931,942	-
Укупно	33,800,924	12,702,248	4,151,747	7,882,304	6,215,358	64,752,581	123,875,689	188,628,270	10,214,233
Исправка вредности	460,696	681,094	302,815	626,578	823,152	2,894,335	11,624,136	14,518,471	319,911
Група исправка вредности	325,894	681,094	290,101	626,578	707,348	2,631,015	6,239,206	8,870,221	319,911
Појединачна исправка вредности	134,802	-	12,714	-	115,805	263,320	5,384,930	5,648,250	-
Нето књиговодствена вредност	33,340,228	12,021,154	3,848,932	7,255,726	5,392,206	61,858,246	112,251,553	174,109,799	9,894,322

Обезвређени кредити и депозити

Обезвређени кредити и депозити су они кредити и депозити за које Банка утврди да постоји објективни доказ који указује на обезвређење и за које не очекује наплату укупне доспеле главнице и камате у складу са уговором о кредиту. У интерном систему рејтинга, ови пласмани за клијенте правна и физичка лица носе рејтинг од 2 до 5 и представљају појединачно значајне кредитне (већи од 6 милиона динара). За пласмане који нису појединачно значајни, обезвређење је утврђено на групној основи, у зависности од припадности групи потраживања са сличним нивоом ризика, за све категорије рејтинга од 1 до 5.

Исправка вредности

Банка формира исправку вредности за дате кредитне аранжмане на основу процене обезвређења. Главне компоненте овако формиране исправке вредности су исправка вредности која се односи на појединачно значајне кредитне изложености и групна исправка вредности пласмана, која се формира за групе сродних пласмана, код којих је настало обезвређење, али није идентификовано (материјално мање значајни пласмани), као и код пласмана који су материјално значајни и били су предмет појединачне процене, али код којих није идентификовано обезвређење на бази појединачне процене.

Пласмани који касне са наплатом за које није извршено обезвређење

Кредити и депозити представљају оне кредитне и депозитне код којих се јавља кашњење у измирењу обавеза по основу уговорене камате или главнице и за које Банка верује да није адекватно формирати обезвређење имајући у виду вероватноћу настанка статуса неизмиривања обавеза код појединих врста клијената (миграције), вредност средстава обезбеђења Банке по основу ових пласмана и / или извесност у наплати дуга од стране Банке.

Пласмани који не касне са наплатом за које није извршено обезвређење

Недоспели неисправљени дати кредити и депозити привредним клијентима и банкама односе на дате кредитне државним предузећима, локалној самоуправи, општинама, као и депозите код других пословних банака, за које је утврђено да није адекватно формирати обезвређење имајући у виду вероватноћу настанка статуса неизмиривања обавеза (миграције) и извесност у наплати потраживања од стране Банке.

Недоспели неисправљени дати кредити и депозити и потраживања од банака

У хиљадама динара

31.03.2014.	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Низак (ИР 1,2)	-	-	-	-	-	-	4,869,680	4,869,680	11,190,680
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	4,157,112	4,157,112	-
Висок (ИР 4,5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Укупно	-	-	-	-	-	-	9,026,792	9,026,792	11,190,680

31.12.2013.	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Низак (ИР 1,2)	-	-	-	-	-	-	5,179,605	5,179,605	8,894,091
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	4,026,736	4,026,736	-
Висок (ИР 4,5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Укупно	-	-	-	-	-	-	9,206,341	9,206,341	8,894,091

Доспели неисправљени дати кредити и депозити и потраживања од банака

У хиљадама динара

31.03.2014.	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Доцња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	6,542,314	6,542,314	3,083,288
Од 31 - 90 дана	-	-	-	-	-	-	152,959	152,959	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Укупно	-	-	-	-	-	-	6,695,273	6,695,273	3,083,288

31.12.2013.	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Доцња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	9,977,752	9,977,752	1,000,231
Од 31 - 90 дана	-	-	-	-	-	-	71,959	71,959	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Укупно	-	-	-	-	-	-	10,049,711	10,049,711	1,000,231

Преглед не обухвата камате и накнаде за доспеле дате кредите и депозите привредним клијентима на дан 31.03.2014. године 65.660 хилјада динара (31.12.2013.: 92.424 хилјада динара) и банкама 31.03.2014. године 830 хилјада динара (31.12.2013.: 830 хилјада динара).

5.1.2. Кредити са измењеним иницијално уговореним условима

Кредити са измењеним иницијално уговореним условима су они кредити који су репрограмирани и/или реструктурирани услед проблема у сервисирању обавеза о роковима доспећа.

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

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

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

	Репрограмирани				Реструктурирани			
	31.03.2014.		31.12.2013.		31.03.2014.		31.12.2013.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето	Бруто	Нето
Стамбени	557,772	518,850	570,897	535,365	134,111	118,562	84,371	71,998
Готовински	242,058	231,467	200,670	190,174	42,079	31,207	43,989	32,652
Пољопривреда	126,885	110,556	137,953	123,606	35,871	32,426	41,409	36,687
Остало	19,290	18,585	19,950	19,167	127	-	122	-
Микро бизнис	246,459	204,774	257,056	215,516	424,103	374,400	428,962	389,335
Укупно становништво	1,192,465	1,084,232	1,186,526	1,083,828	636,291	556,594	598,853	530,672
Привредни клијенти	24,815,865	24,377,668	26,600,393	26,169,189	12,190,282	7,542,341	12,007,317	7,415,552
Укупно	26,008,330	25,461,900	27,786,919	27,253,017	12,826,573	8,098,935	12,606,170	7,946,224

5.1.3. Ризик концентрације

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

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

5.1.4. Средства заштите од кредитног ризика (колатерал)

У циљу заштите од изложености кредитном ризику, поред редовног праћења пословања клијената, Банка прибавља и инструменте обезбеђења (колатерале), којима се обезбеђује наплата потраживања и минимизира кредитни ризик. У зависности од процене могућности измирења уговорених обавеза, дефинише се степен покрића пласмана, како би се у случају неизвршавања обавеза дужника, активирањем колатерала реално могла наплатити потраживања. Количина и тип потребног колатерала зависи од процене кредитног ризика.

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

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

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

Банка прати тржишну вредност колатерала и у случају потребе може захтевати додатни колатерал у складу са закљученим уговором.

Политика Банке је да се може наплатити из колатерала и средства искористити на смањење или отплату дуга.

5.2. РИЗИК ЛИКВИДНОСТИ

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

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

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

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

У циљу минимизирања ризика ликвидности, Банка:

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

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

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

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

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

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

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

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

Банка усклађује своје пословање са регулаторно прописаним показатељем ликвидности и ужим показатељем ликвидности, за које су прописани лимити за један радни дан, три узастопна радна дана, односно просек свих радних дана у месецу. Током првог квартала 2014. године показатељ ликвидности и ужи показатељ ликвидности су се кретали знатно изнад дефинисаних лимита.

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

показатељем ликвидности, и то: 0,5 обрачунат за један радни дан; затим минимум 0,6 не дуже од три узастопна радна дана, односно минимум 0,7 као просек свих радних дана у месецу.

Усклађеност са екстерно дефинисаним лимитима ликвидности:

	Показатељ ликвидности		Ужи показатељ ликвидности	
	31.03.2014.	31.12.2013.	31.03.2014.	31.12.2013.
На дан	4.26	3.45	3.65	3.08
Просек за период	3.78	2.73	3.13	2.43
Максималан за период	4.31	3.89	3.89	3.39
Минималан за период	3.37	1.69	2.84	1.50

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

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима ликвидности последњег дана:

	Лимити	31.03.2014.	31.12.2013.
ГАП до 1 месеца / Укупна актива	Max (10%)	13.86%	10.42%
Кумулативни ГАП до 3 месеца / Укупна	Max (20%)	14.04%	6.75%

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

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

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

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

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

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

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

5.3. ТРЖИШНИ РИЗИК

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

Банка је изложена ценовном ризику, девизном ризику, ризику друге уговорне стране и ризику измирења испоруке по основу ставки, које се налазе у књижи трговања. Књига трговања садржи билансне и

ванбилансне позиције средстава и обавеза по основу финансијских инструмената које се држе са намером трговања или ради заштите позиција у другим финансијским инструментима који се воде у књизи трговања.

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

5.3.1. Каматни ризик

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

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

Банка управља следећим видовима каматног ризика:

- ризик временске неусклађености доспећа и поновног одређивања цена (repricing risk);
- ризик криве приноса (yield curve risk) – коме је изложена услед промене облика криве приноса;
- базни ризик (basis risk) – коме је изложена због различитих референтних каматних стопа код каматно осетљивих позиција са сличним карактеристикама што се тиче доспећа или поновног одређивања цена;
- ризик опција (optionality risk) – коме је изложена због уговорених опција – кредита с могућношћу превремене отплате, депозита с могућношћу превременог повлачења и друго .

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Лимити	31.03.2014.	31.12.2013.
Релативни ГАП	Max 15%	2.52	(3,66%)
Коефицијент диспаритета	0.75 – 1.25	1.03	0.95

Током првог квартала 2014. године показатељи каматног ризика су се кретали у оквиру интерно дефинисаних лимита.

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

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима економске вредности капитала:

	31.03.2014.	31.12.2013.
На дан	4.82%	5.20%
Просек за период	5.41%	5.98%
Максималан за период	6.33%	7.45%
Минималан за период	4.82%	4.78%
Лимит	20%	20%

Изложеност каматном ризику може се сагледати и на основу Извештаја о ГАП-у каматног ризика монетарне активе и пасиве:

Извештај о ГАП-у каматног ризика монетарног подбиланса садржи монетарне билансне позиције распоређене према периоду поновног формирања каматне стопе или преосталом периоду до доспећа, у зависности од тога који период је краћи. У складу са наведеним, коришћена је конзервативна претпоставка да ће сви трансакциони и депозити по виђењу бити повучени у року до једног месеца.

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

5.3.2. Девизни ризик

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Преглед укупне ризичне девизне позиције и регулаторно дефинисаног показатеља девизног ризика на дан 31. март 2014. године

	<u>31.03.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Укупна ризична девизна позиција	1.830.365	720,703
Показатељ девизног ризика	5.70%	2.12%
Регулаторно прописан лимити	<u>20%</u>	<u>20%</u>

5.4. ОПЕРАТИВНИ РИЗИК

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.5. РИЗИЦИ УЛАГАЊА БАНКЕ

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

5.6. РИЗИК ИЗЛОЖЕНОСТИ

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

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

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

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

5.7. РИЗИК ЗЕМЉЕ

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

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

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

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

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

5.8. УПРАВЉАЊЕ КАПИТАЛОМ

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

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

Основни циљеви управљања капиталом су:

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

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

Показатељ адекватности капитала

	У хиљадама динара	
	<u>31.03.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Основни капитал	32,501,665	45,134,001
Допунски капитал	5,189,508	4,961,842
Одбитне ставке од капитала	(5,555,355)	(16,076,615)
Капитал	32,135,818	34,019,228
Актива пондерисана кредитним ризиком	153,278,384	161,509,806
Изложеност оперативном ризику	19,093,052	16,668,642
Изложеност девизном ризику	1,830,464	720.804
Показатељ адекватности капитала (мин. 12%)	18.45%	19.02%

Током првог квартала 2014. године показатељ адекватности капитала је био изнад прописаног регулаторног лимита од 12%.

6. ДОГАЂАЈИ НАКОН БИЛАНСА СТАЊА

Редовна Скупшина Банке одржана је 17.04.2014. на којој су донете одлуке о :

- Усвајају Извештаја о пословању за 2013. годину
- Усвајању редовних финансијских извештаја Банке за 2013 годину и
- Расподели дела добитка из 2013. Године

7. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре (РСД) на дан 31. март.2014. и 31. децембра 2013. године за поједине главне валуте су:

Валуте	Званични курс НБС	
	2014.	2013.
USD	83,8855	83,1282
EUR	115,3845	114,6421
CHF	94,5620	93,5472

У Београду,
дана 14.05.2014. године

Лица одговорна за састављање
финансијских извештаја





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

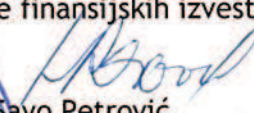
E-mail: posta@kombank.com

I Z J A V A

Prema našem mišljenju, kvartalni finansijski izveštaji za period 01.01.2014. do 31.03.2014. 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, 17.04.2014. godine

Broj: 7958

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 17.04. 2014. godine usvaja

ODLUKU

O ODOBRAVANJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD
ZA PERIOD JANUAR – MART 2014. GODINE

I

Odobravaju se Finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 31.03.2014. godine:

1. Bilans stanja na dan 31.03.2014. godine,
2. Bilans uspeha za period od 01.01. do 31.03.2014. godine,
3. Izveštaj o tokovima gotovine u periodu od 01.01. do 31.03.2014. godine,
4. Izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 01.01. do 31.03.2014. godine,
5. Napomene uz finansijske izveštaje za period od 01.01. do 31.03.2014. godine, u tekstu koji je sastavni deo ove odluke
6. Izveštaj o poslovanju za 31.03.2014. godine

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 31.03.2014. godine iz tačke I ove odluke.

III

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 31.03.2014. godine, iz tačke I ove odluke, dostavi Komisiji za hartije od vrednosti i Beogradskoj berzi do 15.05.2014. godine u skladu sa članom 53. Zakona o tržištu kapitala.

IZVRŠNI ODBOR

IZJAVA

Pojedinačni finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd za period 01.01.2014. do 31.03.2014.. godine, nisu revidirani.

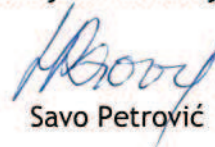
U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Zakonom o bankama i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, Komercijalna banka AD Beograd vrši samo reviziju godišnjih finansijskih izveštaja.

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



Snežana Pejčić
direktor Sektora
računovodstva

Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja



Savo Petrović
Izvršni direktor za
finansije i računovodstvo