



**KOMERCIJALNA BANKA**

Meni najbliža



# ИЗВЕШТАЈ

БАНКЕ ЗА ТРЕЋИ КВАРТАЛ 2015. ГОДИНЕ, КОЈИ САДРЖИ И ПОДАТКЕ ЗА  
ПРВИХ ДЕВЕТ МЕСЕЦИ 2015. ГОДИНЕ

БЕОГРАД, ОКТОБАР 2015. ГОДИНЕ



## САДРЖАЈ

<b>1.</b>	<b>ПРИКАЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗАТЕЉА ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2015. ДО 30.09.2015. ГОДИНЕ</b>	<b>4</b>
1.1.	Показатељи пословања Банке	4
<b>2.</b>	<b>МАКРОЕКОНОМСКИ УСЛОВИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2015. ДО 30.09.2015. ГОДИНЕ</b>	<b>5</b>
<b>3.</b>	<b>ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2015. ДО 30.09.2015. ГОДИНЕ</b>	<b>6</b>
<b>4.</b>	<b>БИЛАНС СТАЊА ЗА 30.09.2015. ГОДИНЕ</b>	<b>8</b>
4.1.	Актива Банке на дан 30.09.2015. године	8
4.2.	Пасива Банке на дан 30.09.2015. године	9
4.3.	Дати кредити комитентима и депозити комитената на дан 30.09.2015. године	10
4.4.	Комисиони послови и ванбилансне ставке у 2015. години	11
<b>5.</b>	<b>БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2015. ДО 30.09.2015. ГОДИНЕ</b>	<b>12</b>
5.1.	Приходи и расходи по основу камата	13
5.2.	Приходи и расходи по основу накнада	14
5.3.	Остварени добитак из редовног пословања	14
<b>6.</b>	<b>ОПИС ГЛАВНИХ РИЗИКА И ПРЕТЊИ КОЈИМА ЈЕ ДРУШТВО ИЗЛОЖЕНО</b>	<b>15</b>
<b>7.</b>	<b>СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА</b>	<b>15</b>
<b>8.</b>	<b>ОСНОВНИ ПОДАЦИ О РЕАЛИЗАЦИЈИ БИЗНИС ПЛАНА ЗА 2015. ГОДИНУ</b>	<b>15</b>
8.1.	Планиране и остварене вредности биланса стања за трећи квартал 2015. године	16
8.2.	Планиране и остварене вредности биланса успеха за период 01.01.-30.09.2015. године	17

### ПРИЛОГ:

**БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 30. СЕПТЕМБАР 2015.  
БИЛАНС УСПЕХА У ПЕРИОДУ ОД 01. ЈАНУАРА ДО 30. СЕПТЕМБРА 2015.  
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА ТРЕЋИ КВАРТАЛ 2015.  
ИЗЈАВА ОДГОВОРНИХ ЛИЦА  
ОДЛУКА О ОДОБРАВАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**

Квартални извештај за трећи квартал 2015. године представља веродостојан приказ развоја и резултата пословања КОМЕРЦИЈАЛНЕ БАНКЕ АД Београд остварених у трећем кварталу 2015. године, као и у првих девет месеци 2015. године.

# 1. ПРИКАЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗАТЕЉА ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2015. ДО 30.09.2015. ГОДИНЕ

## 1.1. Показатељи пословања Банке

ОПИС	30.09.15.	31.08.15.	31.07.15.	30.06.15.	31.03.15.	2014.	2013.
<b>БИЛАНС СТАЊА (000 РСД)</b>							
Билансна актива	393.735.244	396.178.252	396.444.258	389.873.900	392.989.112	406.261.524	362.786.319
Ванбилансно пословање	551.678.656	542.117.884	538.295.234	537.353.663	541.206.433	373.803.974	224.949.027
<b>СТАНОВНИШТВО</b>							
Кредити <sup>1</sup>	70.323.748	70.147.339	70.039.061	69.868.724	68.907.211	69.039.387	61.848.487
Депозити <sup>2</sup>	213.987.553	214.835.294	214.078.047	211.903.236	207.723.147	207.430.548	186.766.804
<b>ПРИВРЕДА</b>							
Кредити	98.278.206	97.608.742	97.881.920	100.002.529	105.718.210	112.768.251	112.261.312
Депозити	53.221.154	53.753.345	53.015.313	50.155.326	54.196.334	57.437.462	42.131.535

ОПИС	30.09.15.	31.08.15.	31.07.15.	30.06.15.	31.03.15.	2014.	2013.
<b>БИЛАНС УСПЕХА (000 РСД)</b>							
Добитак пре опорезивања	1.304.707	1.236.582	1.024.500	696.310	207.932	4.757.589	4.588.375
Нето приходи од камата	10.297.943	9.275.231	8.083.074	6.903.087	3.460.981	13.298.586	12.929.237
Нето приходи од накнада	3.618.446	3.193.224	2.804.608	2.372.074	1.143.900	4.717.757	4.565.148
<b>ПАРАМЕТРИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ</b>							
РОА	0,44%	0,47%	0,44%	0,35%	0,21%	1,25%	1,3%
РОЕ – на акцијски капитал	4,35%	4,63%	4,39%	3,48%	2,08%	11,88%	11,5%
РОЕ – на укупан капитал	2,51%	2,67%	2,52%	2,00%	1,19%	7,05%	7,3%
Нето каматна маржа на укупну активу	3,47%	3,51%	3,49%	3,48%	3,45%	3,49%	3,7%
Cost / income ратио	57,99%	57,50%	57,91%	58,09%	57,63%	59,65%	58,0%
Оперативни трошкови (000 РСД) <sup>3</sup>	8.070.108	7.169.104	6.305.435	5.387.976	2.653.638	10.745.910	10.161.794
Нето расходи индиректних отписа пласмана и резервисања (000 RSD)	3.727.046	3.541.696	3.271.654	2.918.607	1.391.544	2.725.389	3.220.075
Показатељ девизног ризика	9,24%	7,28%	5,26%	6,17%	6,50%	2,90%	2,12%
Показатељ ликвидности	3,50	3,53	3,49	3,19	3,49	2,84	3,45
Оперативни токови готовине	7.451.080	6.914.056	5.763.243	5.180.475	2.797.806	7.121.339	6.824.563

ОПИС	30.09.15.	31.08.15.	31.07.15.	30.06.15.	31.03.15.	2014.	2013.
<b>РАЦИО КРЕДИТИ/ДЕПОЗИТИ</b>							
Бруто кредити/депозити	69,07%	68,08%	68,10%	69,98%	73,60%	72,45%	77,8%
Нето кредити/депозити	61,55%	60,67%	60,71%	62,52%	66,68%	66,33%	72,0%
<b>КАПИТАЛ (000 РСД)</b>							
Адекватност капитала	21,21%	21,26%	21,55%	20,79%	17,38%	17,67%	19,0%
Број запослених	2.877	2.876	2.896	2.897	2.895	2.906	2.966
Актива по запосленом (000 EUR)	1.143	1.146	1.139	1.116	1.129	1.156	1.067
Актива по запосленом (000 РСД)	136.856	137.753	136.894	134.578	135.748	139.801	122.315

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

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

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



## 2. МАКРОЕКОНОМСКИ УСЛОВИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2015. ДО 30.09.2015. ГОДИНЕ

Током трећег, као и током претходна два квартала, међугодишња инфлација се кретала испод доње границе дозвољеног одступања од циља. Дезинфлаторни ефекти долазе од ниске агрегатне тражње, ниског доприноса регулисаних цена и снажног пада цена примарних производа. До краја текуће године се очекује повратак инфлације око доње границе циља ( $4,0 \pm 1,5\%$ ) услед ублажавања монетарне политике као и фактора који су имали дезинфлаторно дејство попут цена примарних пољопривредних производа.

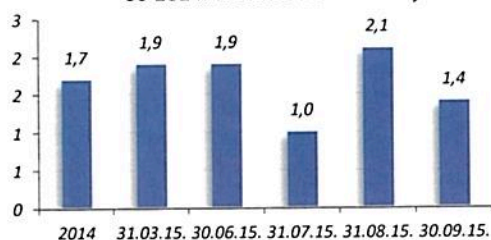
На крају трећег квартала ове године, динар је незнатно апресирао у односу на евро. Курс динара је стабилизован на вредност од око 120 динара за један евро. Током прва три квартала текуће године дошло је до јачања вредности динара у односу на крај претходне године за 1,0%.

Референтна стопа НБС је снижена на ниво од 5,0% 10. септембра 2015. године. Снижење стопе је извршено обзиром да су, и даље присутни дезинфлаторни притисци по основу агрегатне тражње, ниских цена на иностраном тржишту примарних производа. Предузете мере монетарне политике, укључујући и смањење стопе обавезне резерве од септембра, током наредних шест узастопних обрачунских периода за по 1 п.п., ефекте квантитативног попуштања ЕЦБ, очекивану другу успешну ревизију програма са ММФ-ом, утицај регулисаних цена (раст цене електричне енергије), допринеће даљем позитивном ставу инвеститора за улагања у Србију.

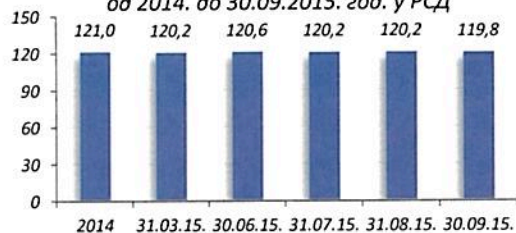
Банкарски сектор у Републици Србији, на крају другог квартала, је забележио благи раст билансне активе (0,5%) у односу на претходну годину када је остварен знатнији раст (4,3%). Овакве осцилације у пословању сектора су разумљиве обзиром на присутно повећање кредитног ризика.

Банка је у току другог квартала 2015. године задржала учешће у укупној билансној активи банкарског сектора од око 13%. Током петогодишњег посматраног периода повећано је тржишно учешће Банке у активи банкарског сектора за 3 процентна поена.

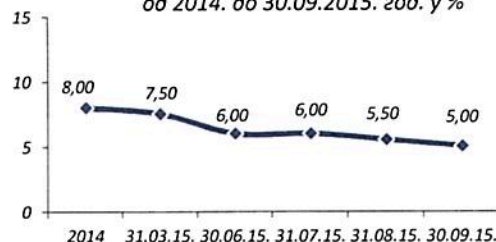
Међугодишња стопа инфлације у периоду од 2014. до 30.09.2015. год. у %



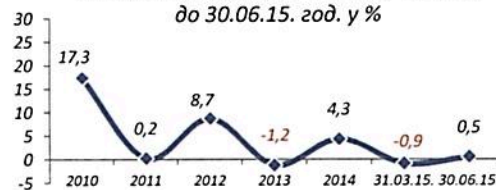
Курс РСД / ЕУР у периоду од 2014. до 30.09.2015. год. у РСД



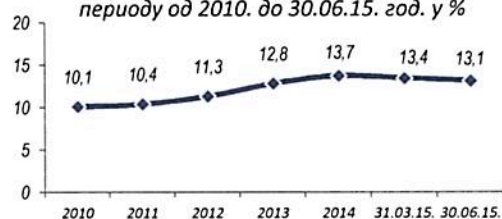
Референтна стопа НБС у периоду од 2014. до 30.09.2015. год. у %



Кретање билансне активе банкарског сектора у периоду од 2010. до 30.06.15. год. у %



Кретање тржишног учешћа Банке у периоду од 2010. до 30.06.15. год. у %



### 3. ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2015. ДО 30.09.2015. ГОДИНЕ

ОПИС	30.09.15.	31.08.15.	31.07.15.	30.06.15.	31.03.15.	2014.	2013.
<b>БИЛАНС СТАЊА (000 РСД)</b>							
Билансна актива	393.735.244	396.178.252	396.444.258	389.873.900	392.989.112	406.261.524	362.786.319
Ванбилансно пословање	551.678.656	542.117.884	538.295.234	537.353.663	541.206.433	373.803.974	224.949.027
<b>СТАНОВНИШТВО</b>							
Кредити	70.323.748	70.147.339	70.039.061	69.868.724	68.907.211	69.039.387	61.848.487
Депозити	213.987.553	214.835.294	214.078.047	211.903.236	207.723.147	207.430.548	186.766.804
<b>ПРИВРЕДА</b>							
Кредити	98.278.206	97.608.742	97.881.920	100.002.529	105.718.210	112.768.251	112.261.312
Депозити	53.221.154	53.753.345	53.015.313	50.155.326	54.196.334	57.437.462	42.131.535

На дан 30.09.2015. године билансна актива Банке износи 393.735,2 милиона динара и смањена је за 12.526,3 милиона динара или 3,1% у односу на крај претходне године.

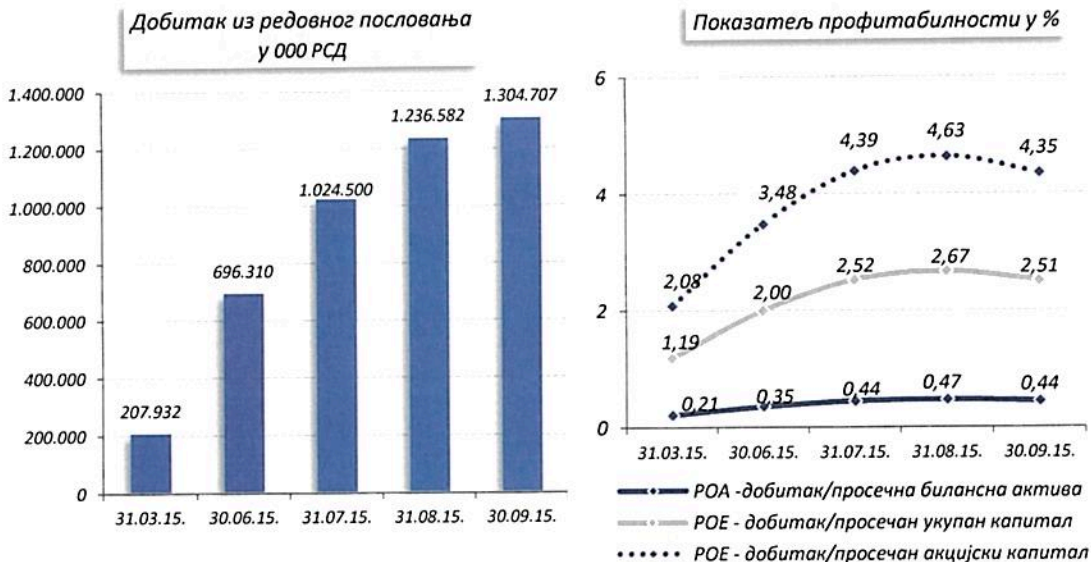
Ванбилансна актива је увећана за 47,6% у 2015. години, и на крају септембра ове године износи 551.678,6 милиона динара.

На крају септембра месеца 2015. године Банка кредити клијентима износи 173.275,3 милиона динара што је испод остварења на крају 2014. године (-11,0%). У истом периоду Банка је имала смањење депозита у износу од 11.929,6 милиона динара или 4,1%. У структури наведене промене, депозити становништва су повећани за 6.557,0 милиона динара, док су депозити правних лица смањени у износу од 18.486,6 милиона динара. У наведеним променама садржан је и ефекат ап्रेसијације динара у односу на евро (1,0%) и депресијације у односу на швајцарски франак (-8,9%).

ОПИС	30.09.15.	31.08.15.	31.07.15.	30.06.15.	31.03.15.	2014.	2013.
<b>БИЛАНС УСПЕХА (000 РСД)</b>							
Добитак пре опорезивања	1.304.707	1.236.582	1.024.500	696.310	207.932	4.757.589	4.588.375
Нето приходи од камата	10.297.943	9.275.231	8.083.074	6.903.087	3.460.981	13.298.586	12.929.237
Нето приходи од накнада	3.618.446	3.193.224	2.804.608	2.372.074	1.143.900	4.717.757	4.565.148
<b>ПАРАМЕТРИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ</b>							
РОА	0,44%	0,47%	0,44%	0,35%	0,21%	1,25%	1,33%
РОЕ – на акцијски капитал	4,35%	4,63%	4,39%	3,48%	2,08%	11,88%	11,46%
РОЕ – на укупан капитал	2,51%	2,67%	2,52%	2,00%	1,19%	7,05%	7,33%
Нето каматна маржа на укупну активу	3,47%	3,51%	3,49%	3,48%	3,45%	3,49%	3,70%
Cost / income рацио	57,99%	57,50%	57,91%	58,09%	57,63%	59,65%	58,00%
Оперативни трошкови (000 РСД) <sup>4</sup>	8.070.108	7.169.104	6.305.435	5.387.976	2.653.638	10.745.910	10.161.794
Нето расходи индиректних отписа пласмана и резервисања (000 RSD)	3.727.046	3.541.696	3.271.654	2.918.607	1.391.544	2.725.389	3.220.075
Показатељ девизног ризика	9,24%	7,28%	5,26%	6,17%	6,50%	2,90%	2,12%
Показатељ ликвидности	3,50	3,53	3,49	3,19	3,49	2,84	3,45
Оперативни токови готовине	7.451.080	6.914.056	5.763.243	5.180.475	2.797.806	7.121.339	6.824.563

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





Неефикасност и неликвидност домаћих привредних субјеката, а посебно великих система, и погоршање и корекција кредитног портфолија утицали су да Банка, у првих девет месеци ове године у односу на исти временски период претходне године, оствари мањи износ профита (-63,2%). Остварени добитак Банке у периоду од 01.01. до 30.09.2015. године износи 1.304,7 милиона динара, што у односу на исти период претходне године представља смањење од 2.244,2 милиона динара. Остварени пословни добитак, у првих девет месеци 2015. године, резултовао је параметар профитабилности на укупан капитал (РОЕ) у вредности од 2,5%, односно принос на акцијски капитал од 4,4%.

Пресудан утицај на висину добитка у прва три квартала ове године имали су нето расходи индиректних отписа пласмана и резервисања за ванбилансне позиције (3.727,0 милиона динара) што је за 1.588,6 милиона динара односно 74,3 % изнад реализације у истом периоду прошле године, као и пораст осталих расхода у износу од 1.200,1 милион динара или 27,9%. Од позитивних ефеката важно је истаћи пораст нето прихода од накнада у износу од 201,8 милиона динара (5,9%).

Смањење обима пословања, умањило је и показатељ активе по броју радника Банке. У првих девет месеци 2015. године смањена је актива по запосленом у Банци са 139,8 милиона динара (31.12.2014.), на 136,9 милиона динара на дан 30.09.2015. године.

На крају трећег квартала 2015. године „Cost income ratio“ (CIR) износи 57,99% док је на крају 2014. године износио 59,65%.

#### 4. БИЛАНС СТАЊА ЗА 30.09.2015. ГОДИНЕ

##### 4.1. Актива Банке на дан 30.09.2015. године

(у 000 РСД)

Р. БР.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	30.09.2015.	31.12.2014.	ИНДЕКСИ	% УЧЕШЋА НА ДАН 30.09.2015.
1	2	3	4	5=(3:4)*100	6
	<b>АКТИВА</b>				
1.	Готовина и средства код централне банке	58.748.139	68.547.389	85,70	14,92
2.	Заложена финансијска средства	-	-	-	-
3.	Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	882.104	121.634	725,21	0,22
4.	Финансијска средства која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	-	-	-	-
5.	Финансијска средства расположива за продају	117.195.651	95.481.249	122,74	29,77
6.	Финансијска средства која се држе до доспећа	45.476	51.442	88,40	0,01
7.	Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	23.453.430	34.737.605	67,52	5,96
8.	Кредити и потраживања од комитената	172.337.021	185.377.035	92,97	43,77
9.	Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	-	-	-	-
10.	Потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	-	-	-	-
11.	Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате	-	-	-	-
12.	Инвестиције у зависна друштва	5.480.888	5.480.888	100,00	1,39
13.	Нематеријална улагања	244.085	405.774	60,15	0,06
14.	Некретнине, постројења и опрема	6.164.299	6.329.077	97,40	1,57
15.	Инвестиционе некретнине	2.800.974	2.581.144	108,52	0,71
16.	Текућа пореска средства	52.930	73.835	71,69	0,01
17.	Одложена пореска средства	127.530	-	-	0,03
18.	Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	64.988	84.227	77,16	0,02
19.	Остала средства	6.137.729	6.990.225	87,80	1,56
	<b>УКУПНО АКТИВА (од 1. до 19.)</b>	<b>393.735.244</b>	<b>406.261.524</b>	<b>96,92</b>	<b>100,00</b>

Билансна актива Банке на крају трећег квартала 2015. године смањена је за 12.526,3 милиона динара или 3,1%.

Кредити и потраживања од комитената (по новој билансној шеми) су смањени за 13.040,0 милиона динара, односно 7,0%. На дан 30.09.2015. године укупни „пласмани и потраживања од комитената и банака“ износе 195.790,5 милиона динара, што чини 49,7% укупне билансне активе.

Током првих девет месеци 2015. године, позиција „готовине и средстава код централне банке“ бележи пад од 14,3%, претежно по основу смањења средстава на жиро рачуну у износу од 5.060,5 милиона динара и девизне обавезне резерве у износу од 3.733,8 милиона динара.

Позиција „финансијска средства расположива за продају“ остварила је раст од 21.714,4 милиона динара у односу на крај претходне године или 22,7%. Пораст је остварен и на позицији „финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању“ у износу 760,5 милиона динара односно 625,2%. Повећање бележи и позиција „инвестиционе некретнине“ у износу од 219,8 милиона динара односно 8,5%, као резултат рекласификације дела средстава стечених наплатом потраживања.



#### 4.2. Пасива Банке на дан 30.09.2015. године

Р. БР.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	30.09.2015.	31.12.2014.	ИНДЕКСИ	(у 000 РСД)
					% УЧЕШЋА НА ДАН 30.09.2015.
1	2	3	4	5= (3:4)*100	6
<b>1</b>	<b>ПАСИВА</b>				
1.	Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха намењене трговању	-	-	-	-
2.	Финансијске обавезе које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	-	-	-	-
3.	Обавезе по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	-	-	-	-
4.	Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	17.966.680	23.743.018	75,67	4,56
5.	Депозити и остале обавезе према другим комитентима	293.253.923	301.954.911	97,12	74,48
6.	Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	-	-	-	-
7.	Издате сопствене хартије од вредности и друга позајмљена средства	-	-	-	-
8.	Субординиране обавезе	6.054.672	6.036.680	100,30	1,54
9.	Резервисања	1.771.331	1.640.595	107,97	0,45
10.	Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	-	-	-	-
11.	Текуће пореске обавезе	-	-	-	-
12.	Одложене пореске обавезе	277.936	150.407	184,79	0,07
13.	Остале обавезе	5.710.703	3.189.109	179,07	1,45
14.	<b>УКУПНО ОБАВЕЗЕ ( од 1. до 13.)</b>	<b>325.035.245</b>	<b>336.714.720</b>	<b>96,53</b>	<b>82,55</b>
	<b>КАПИТАЛ</b>				
15.	Акцијски капитал	40.034.550	40.034.550	100,00	10,17
16.	Сопствене акције	-	-	-	-
17.	Добитак	1.456.911	6.755.855	21,57	0,37
18.	Губитак	-	-	-	-
19.	Резерве	27.208.538	22.756.399	119,56	6,91
20.	Нереализовани губици	-	-	-	-
21.	Учешћа без права контроле	-	-	-	-
22.	<b>УКУПНО КАПИТАЛ (15-16+17-18+19-20+21)</b>	<b>68.699.999</b>	<b>69.546.804</b>	<b>98,78</b>	<b>17,45</b>
	<b>УКУПНО ПАСИВА</b>	<b>393.735.244</b>	<b>406.261.524</b>	<b>96,92</b>	<b>100,00</b>

Укупне обавезе на крају септембра 2015. године износе 325.035,2 милиона динара и чине 82,5% укупне пасиве (31.12.2014: 82,9%). Истовремено, укупан капитал са 68.700,0 милиона динара учествује у укупној пасиви 17,5% (31.12.2014: 17,1%). Укупне обавезе смањене су у односу на крај претходне године за 11.679,5 милиона динара или 3,5%, док је укупан капитал мањи за 846,8 милиона динара односно 1,2% (првенствено резултат формираних обавеза по основу дивиденди на терет добитка претходних година).

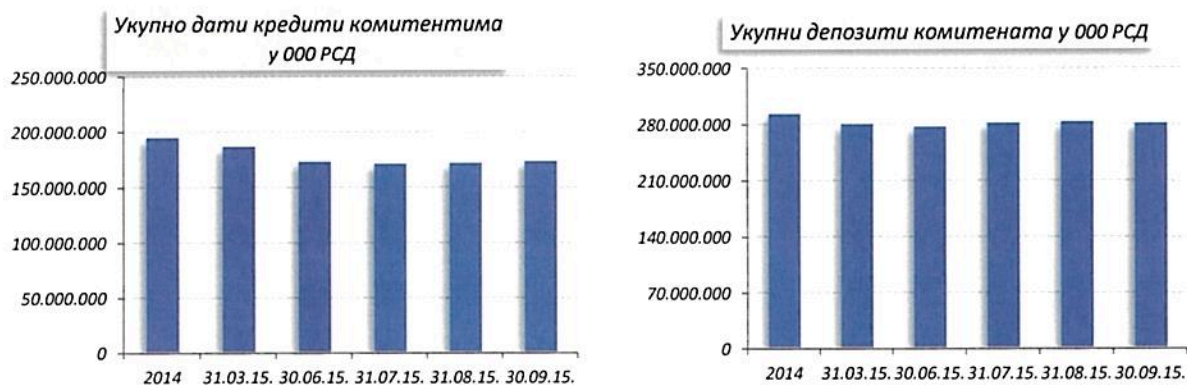
Позиција „депозити и обавезе према комитентима“ је смањена у извештајном периоду за 8.701,0 милиона динара или 2,9%, док је позиција „депозити и обавезе према банкама“ смањена у односу на крај претходне године за 5.776,3 милиона динара или 24,3%.

Позиција „осталих обавеза“ је повећана за 2.521,6 милиона динара или 79,1%. Значајније повећање, у односу на крај претходне године, бележи и позиција „резерве“ у износу од 4.452,1 милион динара или 19,6%, од чега се највећи део односи на расподелу добитка из 2014. и ранијих година у остале резерве из добити (4.300,0 милиона динара).

У првих девет месеца ове године смањене су обавезе по основу кредитних линија у динарској противвредности од 3.092,2 милиона динара тако да стање предметних обавеза на дан 30.09.2015. године износи 25.927,6 милиона динара (KFW - 5.388,7; EIB - 5.181,4; EFSE 5.122,9; EBRD 3.763,5; FMO 2.394,9 IFC 1.796,2; GGF 1.574,1 и остали кредитори 705,9 милиона РСД).

У структури билансне пасиве укупни депозити и остале обавезе према банкама и комитентима износе 311.220,6 милиона динара, што чини 79,0% укупне билансне пасиве, бележећи при томе смањење у односу на почетак године од 14.477,3 милиона динара или 4,4%.

#### 4.3. Дати кредити комитентима и депозити комитената на дан 30.09.2015. године



Најзначајнија категорија активе, „дати кредити“ (без осталих пласмана и потраживања), забележила је смањење од 21.385,8 милиона динара (-11,0%). Износ датих кредита, на крају трећег квартала 2015. године, под значајним је утицајем кредита правним лицима, који су достигли износ од 98.278,2 милиона динара (-12,8%) док су кредити становништву достигли обим 70.323,7 милиона динара што представља повећање од 1.284,4 милиона динара или 1,9%. Укупни кредити комитентима и банкама, на дан 30.09.2015. године, износе 173.275,3 милиона динара.

Р.БР.	ОПИС	(у 000 РСД)		ИНДЕКС 5=(3:4)*100
		СТАЊЕ НА ДАН 30.09.2015.	СТАЊЕ НА ДАН 31.12.2014.	
1	2	3	4	
I	<b>ДАТИ КРЕДИТИ КОМИТЕНТИМА (1.+2.+3.)</b>	<b>173.275.329</b>	<b>194.661.130</b>	89,01
1.	Привреда	98.278.207	112.768.251	87,15
2.	Становништво	70.323.747	69.039.387	101,86
3.	Банке и финансијске организације	4.673.375	12.853.493	36,36
II	<b>ПРИМЉЕНИ ДЕПОЗИТИ КОМИТЕНАТА (1.+2.+3.)</b>	<b>281.536.504</b>	<b>293.466.122</b>	95,93
1.	Привреда	53.221.154	57.437.462	92,66
2.	Становништво	213.987.553	207.430.548	103,16
3.	Банке и финансијске организације	14.327.798	28.598.113	50,10

НАПОМЕНА: дати кредити и примљени депозити према претходној билансној шеми

Примљени депозити комитената, на крају трећег квартала 2015. достигли су износ 281.536,5 милиона динара и бележе смањење 4,1%. Промена депозита (без осталих обавеза) у првих девет месеци



текуће године, у највећој мери је под утицајем смањења депозита банака и финансијских организација (14.270,3 милиона РСД), смањења депозита привредних друштава (противвредност 4.216,3 милиона РСД), и повећања депозита физичких лица (противвредност 6.557,0 милиона РСД). На крају трећег квартала, у оквиру наведених промена, девизна штедња становништва повећана је за 58,6 милион ЕУР (3,8%) у односу на крај претходне године.



Уживајући углед сигурне и стабилне банке на српском тржишту Банка је, у посматраном периоду, успела да повећа девизне штедне улоге за 58,6 милион евра или 3,8%.

Девизна штедња становништва је повећана у првих девет месеци 2015. године и достигла суму од 1.580,8 милиона евра.

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

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

(у 000 РСД)

Р.БР.	ОПИС	СТАЊЕ НА ДАН 30.09.2015.	СТАЊЕ НА ДАН 31.12.2014.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=(3:4)*100
<b>I</b>	<b>ПОСЛОВИ У ИМЕ И ЗА РАЧУН ТРЕЋИХ ЛИЦА</b> (комисиони послови)	5.377.776	5.500.690	97,77
<b>II</b>	<b>ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ</b>	27.432.366	29.774.694	92,13
1.	Плативе гаранције	5.041.908	4.767.131	105,76
2.	Чинидбене гаранције	6.509.057	7.832.355	83,10
3.	Авали и акцепт меница	2.046	27.185	7,53
4.	Неискоришћене преузете обавезе	15.411.848	16.376.020	94,11
5.	Друге ванбилансне ставке по којима може доћи до плаћања	279.682	744.294	37,58
6.	Непокривени акредитиви	187.825	27.709	677,85
<b>III</b>	<b>ВАНБИЛАНСНЕ СТАВКЕ КОЈЕ СЕ НЕ КЛАСИФИКУЈУ</b>	518.868.513	338.528.590	153,27
1.	Обвезнице девизне штедње	2.808.325	3.811.270	73,68
2.	Хартије од вредности у депону	231.882.031	204.783.314	113,23
3.	Друге ванбилансне ставке	284.178.158	129.934.006	218,71
	<b>УКУПНО (I + II + III)</b>	<b>551.678.656</b>	<b>373.803.974</b>	<b>147,59</b>

На дан 30.09.2015. године потенцијалне ванбилансне обавезе износе укупно 27.432,4 милиона динара што представља смањење за 2.342,3 милиона динара или 7,9% у односу на крај претходне године, због значајнијег смањења „чинидбених гаранција“ и „неискоришћених преузетих обавеза“.

5. БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2015. ДО 30.09.2015. ГОДИНЕ

(У 000 РСД)

Р.БР.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	30.09.2015.	30.09.2014.	ИНДЕКСИ
1	2	3	4	5=(3:4)*100
<b>ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
1.1.	Приходи од камата	14.580.583	16.406.066	88,87
1.2.	Расходи од камата	4.282.639	6.192.020	69,16
<b>1.</b>	<b>Нето приходи/расходи по основу камата</b>	<b>10.297.944</b>	<b>10.214.046</b>	<b>100,82</b>
2.1.	Приходи од накнада и провизија	4.428.391	4.112.999	107,67
2.2.	Расходи накнада и провизија	809.945	696.372	116,31
<b>2.</b>	<b>Нето приходи/расходи по основу накнада и провизија</b>	<b>3.618.446</b>	<b>3.416.627</b>	<b>105,91</b>
3.	Нето добитак/губитак по основу финансијских средстава намењених трговању	4.337	4.266	101,66
4.	Нето добитак/губитак по основу заштите од ризика	-	-	-
5.	Нето добитак/губитак по основу финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	-	-	-
6.	Нето добитак/губитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	3.363	43.776	7,68
7.	Нето приход/расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	-28.767	-132.324	21,74
8.	Нето добитак/губитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	-	-	-
9.	Остали пословни приходи	344.375	210.972	163,23
10.	Нето приход/расход по основу умањења обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	-3.727.046	-2.138.410	174,29
<b>11.</b>	<b>УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ ПРИХОД</b>	<b>10.512.652</b>	<b>11.618.953</b>	<b>90,48</b>
<b>12.</b>	<b>УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ РАСХОД</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
13.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	3.087.515	3.129.110	98,67
14.	Трошкови амортизације	610.814	631.492	96,73
15.	Остали расходи	5.509.616	4.309.476	127,85
<b>16.</b>	<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>1.304.707</b>	<b>3.548.875</b>	<b>36,76</b>
<b>17.</b>	<b>ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
18.	Порез на добитак	-	-	-
19.	Добитак по основу одложених пореза	-	-	-
20.	Губитак по основу одложених пореза	-	-	-
<b>21.</b>	<b>ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>1.304.707</b>	<b>3.548.875</b>	<b>36,76</b>
<b>22.</b>	<b>ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
23.	Нето добитак пословања које се обуставља	-	-	-
24.	Нето губитак пословања које се обуставља	-	-	-
<b>25.</b>	<b>РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК</b>	<b>1.304.707</b>	<b>3.548.875</b>	<b>36,76</b>
<b>26.</b>	<b>РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
27.	Добитак који припада матичном ентитету	-	-	-
28.	Добитак који припада власницима без права контроле	-	-	-
29.	Губитак који припада матичном ентитету	-	-	-
30.	Губитак који припада власницима без права контроле	-	-	-
31.	Зарада по акцији	-	-	-
32.	Основна зарада по акцији	-	-	-
33.	Умањена (разводњена) зарада по акцији	-	-	-



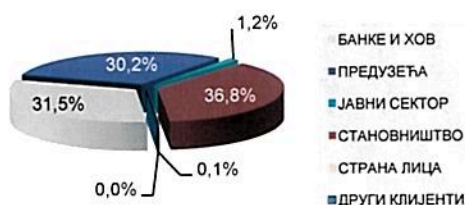
## 5.1. Приходи и расходи по основу камата



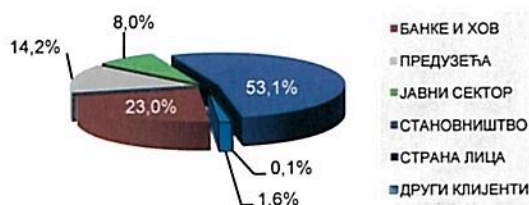
Добитак по основу камата износи 10.297,9 милион динара, што у односу на исти период прошле године представља повећање од 83,9 милиона динара односно 0,8%.

У односу на прошлу годину, приходи од камата на крају трећег квартала текуће године, мањи су за 1.825,5 милиона динара или за 11,1%, док су расходи по основу камата смањени за 1.909,4 милиона динара или 30,8%.

Приходи од камата по секторима у 2015. години

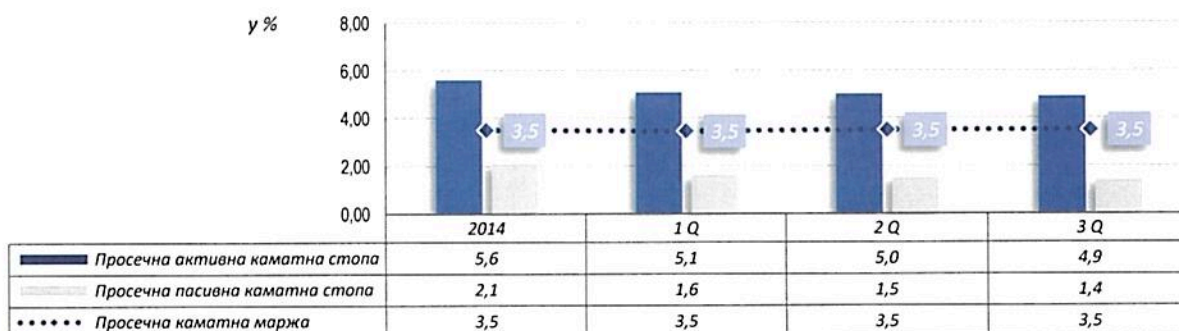


Расходи по основу камата по секторима у 2015. години



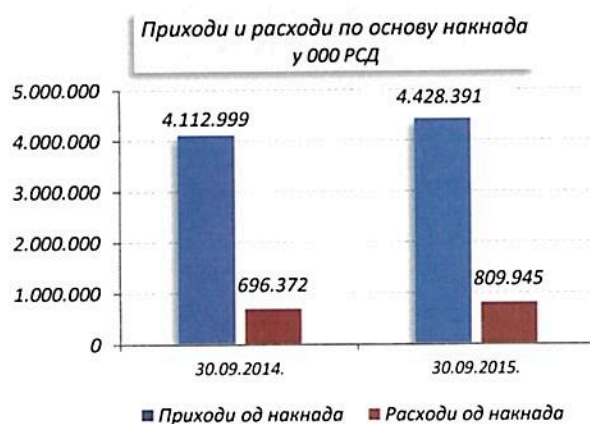
У структури прихода од камата, највеће учешће имају приходи од камата по пословима са становништвом (5.369,6 милиона динара или 36,8%). У оквиру расхода од камата, такође доминирају камате на депозите грађана (2.274,8 милиона динара или 53,1%), што је највећим делом резултат расхода камате на прикупљену девизну штедњу.

Кретање каматне марже на укупну активу у %



Просечна активна каматна стопа на крају трећег квартала 2015. године је била 4,9%, а просечна пасивна каматна стопа 1,4%, тако да је просечна каматна маржа Банке у посматраном периоду 2015. године износила 3,5%.

## 5.2. Приходи и расходи по основу накнада



У односу на прошлу годину, приходи од накнада и провизија за банкарске услуге већи су за 315,4 милиона динара или за 7,7%, док су расходи по накнадама и провизијама већи за 113,6 милиона динара или за 16,3%.

Добитак по основу накнада и провизија за првих девет месеци 2015. године износи 3.618,4 милион динара и већи је за 5,9% него у истом периоду претходне године.

## 5.3. Остварени добитак из редовног пословања



Банка је у периоду од 01. јануара до 30. септембра 2015. године остварила добитак из пословања у износу од 1.304,7 милиона динара, што представља смањење од 2.244,2 милиона динара у односу на исти период претходне године. Добитак у првих девет месеци 2015. године под утицајем је непланираних расхода у пословању односно нето расхода индиректних отписа пласмана и резервисања за ванбилансне позиције, као и пословања у релативно непредвидивим макроекономским условима пословања. Износ оствареног добитка из пословања обезбедио је Банци, у првих девет месеци 2015. године, принос на укупан капитал од 2,5%, односно принос на акцијски капитал од 4,4%.

## ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА ПРОПИСАНИ ЗАКОНОМ О БАНКАМА

Р.БР.	ОПИС	ПРОПИСАНО	30.09.2015.	2014.
1.	ПОКАЗАТЕЉ АДЕКВАТНОСТИ КАПИТАЛА (НЕТО КАПИТАЛ / КРЕДИТНИ РИЗИК + ОПЕРАТИВНИ РИЗИЦИ + ОТВОРЕНА ДЕВИЗНА ПОЗИЦИЈА)	МИН. 12%	21,21%	17,67%
2.	ПОКАЗАТЕЉ УЛАГАЊА У ЛИЦА КОЈА НИСУ У ФИНАНСИЈСКОМ СЕКТОРУ И ОСНОВНА СРЕДСТВА	МАКС. 60%	24,44%	27,60%
3.	ПОКАЗАТЕЉ ВЕЛИКЕ ИЗЛОЖЕНОСТИ БАНКЕ	МАКС. 400%	114,35%	160,59%
4.	ПОКАЗАТЕЉ ДЕВИЗНОГ РИЗИКА	МАКС. 20%	9,24%	2,90%
5.	ПОКАЗАТЕЉ ЛИКВИДНОСТИ	МИН. 0,8	3,50	2,84



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

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

## 7. СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

На дан 30.09.2015. године лица повезана 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, Мента доо, Мепласт доо) и већи број физичких лица, према одредбама члана 2. Закона о банкама у делу којим се регулише појам „лица повезаних са банком“.

Укупна изложеност према лицима повезаним с Банком на дан 30.09.2015. износила је 751.985 хиљада динара, што је у односу на капитал од 36.778.722 хиљада динара представљало 2,04% (максимална вредност укупних пласмана свим лицима повезаним с Банком, по Закону о банкама, износи 25% капитала).

Највећи део изложености према лицима повезаним с Банком на дан 30.09.2015. године, је износ од 594.004 хиљада динара, односно 1,62% капитала Банке, и односи се на пласмане физичким лицима која су лица повезана с Банком.

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

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

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

Реализација Стратегије и бизнис плана, за првих девет месеци 2015. године, одвијала се у оквиру следећих кључних макроекономских услова пословања:

-забележен је раст БДП од 2,0% у трећем кварталу 2015. у односу на исти период претходне године (РЗС), план за целу годину је раст БДП од 0,5% (МФ, НБС),

-стабилно кретање курса динара око нивоа од 120 динара за евро (курс динара у односу на евро - планирано на крају текуће године: 1 евро = 125,00 динара (КБ), а остварено је 30.09.2015.: 1 евро = 119,75 динара),

-стопа инфлације (међугодишња стопа, септембар 2015./септембар 2014.: +1,4%) осцилира и тренутно је испод доње границе циљане стопе (4,0±1,5%).

Поред наведеног, на пословање банака у првих девет месеци 2015. године значајан ефекат имали су и даље присутна криза јавног дуга у појединим земљама евро зоне, нестабилност на међународном финансијском тржишту, одлагање повећања референтне стопе ФЕД-а, примена мера фискалне

консолидације и подршка ММФ-а, суздржаност страних инвеститора за улагања у Србију (1.055,7 мил ЕУР за првих осам месеци 2015. године<sup>5</sup>), смањење реализованих кредита посебно у сектору правних лица (-17,4 млрд РСД<sup>6</sup>), смањење консолидованог дефицита (-44,4 млрд РСД<sup>7</sup>, јануар-август 2015.) у односу на исти период прошле године, раст јавног дуга (72,0% БДП-а<sup>8</sup>). Премија ризика земље, мерена ЕМБИ индексом, била је релативно стабилна у другом тромесечју (276,1 б.п.)<sup>9</sup>, током јула је смањена за 14,3 б.п. у односу на прво тромесечје ове године. Настављен је опоравак економске активности, опоравак извозно оријентисаних грана, а посебно прерађивачке индустрије што је подстакнуто растом екстерне тражње, покретање свих капацитета у рударству и енергетици након прошлогодишњих поплава и настављена су позитивна кретања у грађевинарству.

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

Укупна билансна актива Банке, на крају трећег квартала 2015. године, износи 393.735,2 милиона динара и у односу на планирану вредност за исти период мања је за 2.324,9 милион динара односно -0,6%. Значајна позитивна одступања између остварених и планираних величина забележена су на позицији „готовина и готовински еквиваленти“, остварена вредност је већа за 9.309,4 милиона динара односно +27,7% на билансни дан. Такође, позиција „хартине од вредности“ остварила је раст од 25.491,0 милиона динара (+27,5%) у односу на планирану вредност. Пад остварене вредности у односу на планирану, забележен је посебно на позицији „дати кредити и депозити“ (без осталих пласмана и потраживања). Ова позиција остварила је пад за 20.138,2 милиона динара (-10,4%) као и позиција „опозиви депозити и кредити“ - смањење износи 17.347,0 милиона динара (-34,5%).

У структури билансне пасиве позитивно одступање остварених у односу на планиране величине исказано је на позицији депозити (5.133,8 милиона динара, посматрано према претходној билансној шеми), чему је највише допринео раст депозита банака и других финансијских организација (3.955,0 милиона динара), као и раст депозита предузећа (2.422,5 милиона динара), док је негативно одступање исказано на позицији „осталих обавеза“ - смањење у износу од 5.804,9 милиона динара. Кретање вредности динара - ап्रेसијација (1,0% у односу на ЕУР), у одређеној мери је повећало одступања реализованих од планских величина.

Остварене и планиране позиције активе и пасиве у билансу стања на дан 30.09.2015. године имају следеће вредности:

Р.Бр.	ПОЗИЦИЈА	(У мил. РСД)		
		План 30.09.2015.	Остварено 30.09.2015.	Реализација плана у %
1	2	3	4	5=4/3
<b>АКТИВА</b>				
1.	Готовина и готовински еквиваленти	33.606	42.916	127,70
2.	Опозиви депозити и кредити	50.351	33.004	65,55
3.	<b>Дати кредити и депозити (3.1.+3.2.+3.3.)</b>	<b>193.413</b>	<b>173.275</b>	<b>89,59</b>
3.1.	Предузећа	107.500	98.278	91,42
3.2.	Становништво	74.273	70.324	94,68
3.3.	Банке и финансијске организације	11.641	4.673	40,15
4.	Хартине од вредности	92.632	118.123	127,52
5.	Остала актива	26.057	26.417	101,38
6.	<b>УКУПНА АКТИВА (1.+2.+3.+4.+5.)</b>	<b>396.060</b>	<b>393.735</b>	<b>99,41</b>

<sup>5</sup> НБС, Платни биланс Републике Србије, јануар-август 2014 - 2015, у млн ЕУР.

<sup>6</sup> НБС, Консолидовани биланс банака, 20 октобар 2015.

<sup>7</sup> Министарство финансија РС, Текућа макроекономска кретања, септембар 2015.

<sup>8</sup> Министарство финансија РС, Текућа макроекономска кретања, септембар 2015.

<sup>9</sup> НБС, Табела 1. Кључни макропродуцентни индикатори Републике Србије – Т2 2015.



Р.Бр.	ПОЗИЦИЈА	План 30.09.2015.	Остварено 30.09.2015.	Реализација плана у %
1	2	3	4	5=4/3
	<b>ПАСИВА</b>			
1.	Депозити	276.403	281.537	101,86
1.1.	Предузећа	50.799	53.221	104,77
1.2.	Становништво	215.231	213.988	99,42
1.3.	Банке и финансијске организације	10.373	14.328	138,13
2.	Остале обавезе	49.304	43.499	88,23
3.	Укупне обавезе (1.+2.)	325.706	325.035	99,79
4.	Укупан капитал	70.354	68.700	97,65
5.	<b>УКУПНА ПАСИВА (3.+4.)</b>	<b>396.060</b>	<b>393.735</b>	<b>99,41</b>

## 8.2. Планиране и остварене вредности биланса успеха за период 01.01.-30.09.2015. године

Р. Бр.	ПОЗИЦИЈА	План 01.01.-30.09.2015.	Остварено 01.01.-30.09.2015.	Реализација плана у % (у мил. РСД)
1	2	3	4	5=4/3
1.1.	Приходи од камата	15.508	14.581	94,02
1.2.	Расходи по основу камата	5.364	4.283	79,84
1.	<b>Добитак по основу камата (1.1.-1.2.)</b>	<b>10.144</b>	<b>10.298</b>	<b>101,52</b>
2.1.	Приходи од накнада и провизија	4.359	4.428	101,60
2.2.	Расходи накнада и провизија	832	810	97,38
2.	<b>Добитак по основу накнада и провизија (2.1. -2.2.)</b>	<b>3.527</b>	<b>3.618</b>	<b>102,60</b>
3.	Нето курсне разлике и промена вредности (девизна клаузула)	75	-29	-38,36
4.	Нето остали пословни приходи и расходи	257	-786	-306,34
5.	Нето расходи/приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	-2.400	-3.727	155,29
6.	Оперативни расходи	8.039	8.070	100,38
7.	<b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>	<b>3.563</b>	<b>1.305</b>	<b>36,62</b>

Код позиција биланса успеха, позитивно одступање у односу на план је забележено на позицији добитак по основу камата (остварена вредност је већа за 154,2 милиона динара) као и добитак по основу накнада и провизија (остварена вредност је већа од планиране за 91,7 милиона динара).

У периоду од 1. јануара до 30. септембра 2015. Банка је остварила добитак пре опорезивања у износу од 1.304,7 милион динара што представља 36,6% планиране вредности за исти период. Кључни утицај на висину оствареног добитка имали су непланирани расходи у пословању односно нето расходи индиректних отписа пласмана и резервисања за ванбилансне позиције. Нето расходи по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки износили су 3.727,0 милиона динара за период од 1. јануара до 30.09.2015. што је за 1.327,0 милиона динара односно 55,3 % веће од плана за посматрани период.

Београд, октобар 2015. године

**КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД**

Директор Сектора финансијског контролинга,  
планирања и буџетирања

Извршни директор за рачуноводство

Васимир Исмаиљовић

Саво Петровић



Период извештавања:

од

01.01.2015.

до

30.09.2015.

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

Пословно име: КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД

Матични број (МБ): 07737068

Поштански број и место: 11000 Београд

Улица и број: Светог Саве 14

Адреса е-поште: posta@kombank.com

Интернет адреса: www.kombank.com

Појединачни: Појединачни

Усвојен (да/не): не

Ревидиран (да/не): не

Особа за контакт: Снежана Пејчић

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: 011-333-9407

Факс: 011-333-9395

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

Презиме и име:  
(особа овлашћена за заступање)

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

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



  
(потпис особе овлашћене за заступање)



**БИЛАНС СТАЊА**

на дан 30.09.2015.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		последњи дан квартала текуће године	31.12. претходне године
1	2	4	5
<b>АКТИВА</b>			
Готовина и средстава код централне банке	0001	58.748.139	68.547.389
Заложена финансијска средства	0002	-	-
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	0003	882.104	121.634
Финансијска средства која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	0004	-	-
Финансијска средстава расположива за продају	0005	117.195.651	95.481.249
Финансијска средства која се држе до доспећа	0006	45.476	51.442
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	0007	23.453.430	34.737.605
Кредити и потраживања од комитената	0008	172.337.021	185.377.035
Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0009	-	-
Потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	0010	-	-
Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате	0011	-	-
Инвестиције у зависна друштва	0012	5.480.888	5.480.888
Нематеријална улагања	0013	244.085	405.774
Некретнине, постројења и опрема	0014	6.164.299	6.329.077
Инвестиционе некретнине	0015	2.800.974	2.581.144
Текућа пореска средства	0016	52.930	73.835
Одложена пореска средства	0017	127.530	-
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	0018	64.988	84.227
Остала средства	0019	6.137.729	6.990.225
<b>УКУПНА АКТИВА (од 0001 до 0019)</b>	<b>0020</b>	<b>393.735.244</b>	<b>406.261.524</b>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>ОБАВЕЗЕ</b>			
Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха намењене трговању	0401	-	-
Финансијске обавезе које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	0402	-	-
Обавезе по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	0403	-	-
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	0404	17.966.680	23.743.018
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	0405	293.253.923	301.954.911
Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0406	-	-
Издате сопствене хартије од вредности и друга позајмљена средства	0407	-	-
Субординиране обавезе	0408	6.054.672	6.036.680
Резервисања	0409	1.771.331	1.640.595
Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	0410	-	-
Текуће пореске обавезе	0411	-	-
Одложене пореске обавезе	0412	277.936	150.407
Остале обавезе	0413	5.710.703	3.189.109
<b>УКУПНО ОБАВЕЗЕ ( од 0401 до 0413)</b>	<b>0414</b>	<b>325.035.245</b>	<b>336.714.720</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акцијски капитал	0415	40.034.550	40.034.550
Сопствене акције	0416	-	-
Добитак	0417	1.456.911	6.755.855
Губитак	0418	-	-
Резерве	0419	27.208.538	22.756.399
Нереализовани губици	0420	-	-
Учешћа без права контроле	0421	-	-
<b>УКУПНО КАПИТАЛ (0415-0416+0417-0418+0419-0420+0421) ≥ 0</b>	<b>0422</b>	<b>68.699.999</b>	<b>69.546.804</b>
<b>УКУПАН НЕДОСТАТАК КАПИТАЛА (0415-0416+0417-0418+0419-0420+0421) &lt; 0</b>	<b>0423</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>УКУПНА ПАСИВА (0414+0422-0423)</b>	<b>0424</b>	<b>393.735.244</b>	<b>406.261.524</b>





## БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2016. до 31.03.2016.

у извештаju динара

Позиција	АОП	Износ			
		Текућа година		Претходна година	
		квартал	кумулативно	квартал	кумулативно
1	2	3	4	5	6
Приходи од камата	1001	4 654 794	14 580 583	5 301 400	16 406 066
Расходи од камата	1002	1 259 937	4 282 630	1 982 081	6 192 020
Нето приход по основу камата (1001-1002)	1003	3 394 857	10 297 944	3 319 319	10 214 046
Нето расход по основу камата (1002-1001)	1004	-	-	-	-
Приходи од накнада и провизија	1005	1 531 644	4 428 301	1 449 701	4 112 999
Расходи накнада и провизија	1006	265 271	809 945	254 402	696 372
Нето приход по основу накнада и провизија (1005-1006)	1007	1 246 373	3 618 446	1 195 299	3 416 627
Нето расход по основу накнада и провизија (1006-1005)	1008	-	-	-	-
Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговану	1009	2 301	4 337	1 466	4 266
Нето губитак по основу финансијских средстава намењених трговану	1010	-	-	-	-
Нето добитак по основу заштите од ризика	1011	-	-	-	-
Нето губитак по основу заштите од ризика	1012	-	-	-	-
Нето добитак по основу финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	1013	-	-	-	-
Нето губитак по основу финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	1014	-	-	-	-
Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	1015	-	3 363	35 528	43 776
Нето губитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	1016	8 493	-	-	-
Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1017	-	-	-	-
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1018	41 566	28 767	56 362	132 324
Нето добитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	1019	-	-	-	-
Нето губитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	1020	-	-	-	-
Остали пословни приходи	1021	135 206	344 375	56 741	210 972
Нето приход по основу умањења обезбеђења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	1022	-	-	-	-
Нето расход по основу обезбеђења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	1023	808 430	3 727 046	728 657	2 138 410
УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ ПРИХОД (1003-1004+1007-1008+1009-1010+1011-1012+1013-1014+1015-1016+1017-1018+1019-1020+1021+1022-1023) ≥ 0	1024	3 919 819	10 512 652	3 823 334	11 618 953
УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ РАСХОД (1003-1004+1007-1008+1009-1010+1011-1012+1013-1014+1015-1016+1017-1018+1019-1020+1021+1022-1023) < 0	1025	-	-	-	-
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1026	1 028 529	3 087 515	1 038 507	3 129 110
Трошкови амортизације	1027	196 656	610 814	210 508	631 492
Остали расходи	1028	2 086 037	5 509 616	1 420 577	4 309 476
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1024-1025-1026-1027-1028) ≥ 0	1029	608 397	1 304 707	1 153 742	3 548 875
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1024-1025-1026-1027-1028) < 0	1030	-	-	-	-
Порез на добитак	1031	-	-	-	-
Добитак по основу одложених пореза	1032	-	-	-	-
Губитак по основу одложених пореза	1033	-	-	-	-
ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1029-1030-1031+1032-1033) ≥ 0	1034	608 397	1 304 707	1 153 742	3 548 875
ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1029-1030-1031+1032-1033) < 0	1035	-	-	-	-
Нето добитак пословања које се обуставља	1036	-	-	-	-
Нето губитак пословања које се обуставља	1037	-	-	-	-
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК (1034-1035+1036-1037) ≥ 0	1038	608 397	1 304 707	1 153 742	3 548 875
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК (1034-1035+1036-1037) < 0	1039	-	-	-	-
Добитак који припада матичном ентитету	1040	-	-	-	-
Добитак који припада власницима без права контроле	1041	-	-	-	-
Губитак који припада матичном ентитету	1042	-	-	-	-
Губитак који припада власницима без права контроле	1043	-	-	-	-
<b>ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>					
Основна зарада по акцији ( у динарима без пара)	1044	-	-	-	-
Умањена (развојчена) зарада по акцији ( у динарима без пара)	1045	-	-	-	-

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



ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

од 01.01.2016. до 30.09.2016.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ			
		Текућа година		Претходна година	
		квартал	кумулативно	квартал	кумулативно
1	2	3	4	5	6
<b>ДОБИТАК ПЕРИОДА</b>	2001	608.397	1.304.707	1.153.742	3.548.875
<b>ГУБИТАК ПЕРИОДА</b>	2002	-	-	-	-
Остали резултат периода		-	-	-	-
Компоненте осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак		-	-	-	-
Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалних улагања и основних средстава	2003	-	-	-	-
Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалних улагања и основних средстава	2004	-	-	0	3.472
Актурски добитци	2005	-	-	-	-
Актурски губитци	2006	-	-	-	-
Позитивни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2007	-	-	-	-
Негативни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2008	-	-	-	-
Компоненте осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак		-	-	-	-
Позитивни ефекти промене фер вредности по основу финансијских средстава расположивих за продају	2009	-	259.522	26.117	446.622
Нереализовани губитци по основу хартија од вредности расположивих за продају	2010	37.616	101.284	91.952	-
Добитци по основу инструмената заштите од ризика новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2011	-	-	-	-
Губитци по основу инструмената заштите од ризика новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2012	-	-	-	-
Позитивне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	2013	-	-	-	-
Негативне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	2014	-	-	-	-
Позитивни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2015	-	-	-	-
Негативни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2016	-	-	-	-
Добитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2017	-	-	-	-
Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2018	-	-	-	-
Укупан позитиван остали резултат периода (2003-2004+2005-2006+2007-2008+2009-2010+2011-2012+2013-2014+2015-2016+2017-2018) ≥ 0	2019	-	158.238	-	443.150
Укупан негативан остали резултат периода (2003-2004+2005-2006+2007-2008+2009-2010+2011-2012+2013-2014+2015-2016+2017-2018) < 0	2020	37.616	-	65.835	-
<b>УКУПАН ПОЗИТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001-2002+2019-2020) ≥ 0</b>	2021	570.781	1.462.945	1.087.907	3.992.025
<b>УКУПАН НЕГАТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001-2002+2019-2020) &lt; 0</b>	2022	-	-	-	-
Укупан позитиван резултат периода који припада матичном ентитету	2023	-	-	-	-
Укупан позитиван резултат периода који припада власницима без права контроле	2024	-	-	-	-
Укупан негативан резултат периода који припада матичном ентитету	2025	-	-	-	-
Укупан негативан резултат периода који припада власницима без права контроле	2026	-	-	-	-

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





ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2015. до 30.09.2015.

у милионима динара

Познаница	АОП	Износ	
		кумулативне одговарајућег квартала текуће године	кумулативне одговарајућег квартала претходне године
1	2	3	4
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I. Приливи готовине из пословних активности (од 3002 до 3005)</b>			
1. Приливи од камата	3002	19.358.417	19.492.131
2. Приливи од накнада	3003	14.869.468	15.213.795
3. Приливи по основу осталих пословних активности	3004	4.353.653	4.124.769
4. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	3005	133.426	151.954
5. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	3005	1.870	1.613
<b>II. Одливи готовине из пословних активности (од 3007 до 3011)</b>			
6. Одливи по основу камата	3007	11.907.337	12.745.111
7. Одливи по основу камата	3008	3.624.972	4.729.852
8. Одливи по основу накнада	3009	814.339	698.556
9. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	3009	2.964.151	2.827.198
10. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	3010	566.796	560.018
11. Одливи по основу других трошкова пословања	3011	3.937.079	3.932.487
<b>III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у гласанима и депозитима (3001-3006)</b>			
12. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у гласанима и депозитима (3006-3001)	3012	7.451.080	6.747.020
13. Смањење потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3013	-	-
<b>V. Смањење гласана и повећања депозита и осталих обавеза ( од 3015 до 3020)</b>			
14. Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	3015	28.086.207	16.120.285
15. Смањење финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих хартија од вредности које нису намењене инвестирању	3016	28.086.207	13.013.496
16. Смањење потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3017	-	-
17. Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитетима	3018	-	3.106.773
18. Повећање финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговању	3019	-	-
19. Повећање обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3020	-	-
<b>VI. Повећање гласана и смањење узетих депозита и осталих обавеза ( од 3022 до 3027)</b>			
20. Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	3022	11.034.487	2.891.216
21. Повећање финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих хартија од вредности које нису намењене инвестирању	3023	203.789	2.891.216
22. Повећање потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3024	-	-
23. Смањење депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централним банкама и комитетима	3025	10.830.698	-
24. Смањење финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговању	3026	-	-
25. Смањење обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3027	-	-
<b>VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3012-3013+3014-3021)</b>			
26. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3013-3012+3021-3014)	3028	24.502.800	19.976.073
27. Плаћени порез на добит	3030	-	378.559
28. Исплаћене дивиденде	3031	403	485.149
<b>IX. Нето прилив готовине из пословних активности (3028-3029-3030-3031)</b>			
29. Нето одлив готовине из пословних активности (3029-3028+3030+3031)	3032	24.502.397	19.112.305
30. Плаћени порез на добит	3033	-	-
<b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности финансирања ( од 3035 до 3039)</b>			
1. Приливи од улагања у инвестиционе хартије од вредности	3034	20.864.269	15.297.843
2. Приливи од продаје инвестиција у зависна и придружена друштва и зајдничке подухвате	3035	20.858.774	15.289.289
3. Приливи од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3036	-	-
4. Приливи од продаје инвестиционих некретнина	3037	5.495	8.554
5. Остали приливи из активности инвестирања	3038	-	-
6. Остали приливи из активности инвестирања	3039	-	-
<b>II. Одливи готовине из активности финансирања ( од 3041 до 3045)</b>			
7. Одливи по основу улагања у инвестиционе хартије од вредности	3040	44.250.124	39.323.303
8. Одливи за куповину инвестиција у зависна и придружена друштва и зајдничке подухвате	3041	43.969.351	38.912.090
9. Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3042	-	-
10. Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	3043	280.773	410.624
11. Остали одливи из активности инвестирања	3044	-	589
12. Остали одливи из активности инвестирања	3045	-	-
<b>III. Нето прилив готовине из активности финансирања (3034-3040)</b>			
13. Нето одлив готовине из активности финансирања (3040-3034)	3046	-	-
14. Нето одлив готовине из активности финансирања (3040-3034)	3047	23.385.855	24.025.460
<b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности финансирања ( од 3049 до 3054)</b>			
1. Приливи по основу увећања капитала	3048	82.652.804	137.736.432
2. Приливи по основу субординираних обавеза	3049	-	-
3. Приливи по основу узетих кредита	3050	-	-
4. Приливи по основу издатих сопствених хартија од вредности	3051	82.652.804	137.736.432
5. Приливи по основу продаје сопствених акција	3052	-	-
6. Остали приливи из активности финансирања	3053	-	-
7. Остали приливи из активности финансирања	3054	-	-
<b>II. Одливи готовине из активности финансирања ( од 3056 до 3060)</b>			
8. Одливи по основу откупа сопствених акција	3055	85.799.004	138.807.672
9. Одливи по основу субординираних обавеза	3056	-	-
10. Одливи по основу узетих кредита	3057	-	-
11. Одливи по основу издатих сопствених хартија од вредности	3058	85.799.004	138.807.672
12. Остали одливи из активности финансирања	3059	-	-
13. Остали одливи из активности финансирања	3060	-	-
<b>III. Нето прилив готовине из активности финансирања (3048-3055)</b>			
14. Нето одлив готовине из активности финансирања (3055-3048)	3061	-	-
15. Нето одлив готовине из активности финансирања (3055-3048)	3062	3.146.200	1.071.240
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3014+3034+3048)</b>			
16. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3006+3021+3030+3031+3040+3055)	3063	150.961.697	188.646.675
17. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3063-3064)	3064	152.991.355	194.631.010
18. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3064-3063)	3065	-	-
19. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3064-3063)	3066	2.029.658	5.984.335
<b>Ж. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ</b>			
20. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3067	45.160.177	40.297.749
21. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3068	-	750.108
22. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3069	214.812	-
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ</b>			
23. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3070	42.915.707	35.063.522
<b>J. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ПЕРИОДА (3065-3066+3067+3068-3069)</b>			







# **НАПОМЕНЕ**

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

Београд, новембар 2015. године



## 1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ

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

Највеће учешће у управљачким акцијама Банке, на дан 30.06.2015. године имају:

1. Република Србија и
2. EBRD, Лондон

Банка има три зависна правна лица са учешћем у власништву:

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

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

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

На дан 30. септембра 2015. године, Банку чине централа у Београду у улици Светог Саве бр. 14, 24 филијале и 215 експозитура.

Банка је на дан 30. септембра 2015. године имала 2,877 запослених, а 31. децембра 2014. године имала 2,906 запослених. Порески идентификациони број Банке је 100001931.

## 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

### 2.1. Изјава о усклађености

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

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

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

Приложени финансијски извештаји су састављени у формату прописаним Упутством о начину на који јавна друштва и поједина друштва повезана са њим достављају информације Комисији за Хартије од



вредности на основу Закона о тржишту капитала (Сл. гл. РС 31/2011). Прописани сет кварталних финансијских извештаја чине: Биланс стања, Биланс успеха, Извештај о осталом резултату, Извештај о токовима готовине, Извештај о променама на капиталу и Напомене уз финансијске извештаје.

## 2.2. Правила процењивања

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

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

## 2.3. Функционална и извештајна валута

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

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

### БИЛАНС СТАЊА

Структура биланса стања Банке, на дан 30. септембар 2015. године, са упоредним подацима за 2014. годину, састављеним у формату прописаним Одлуком о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке ("Службени гласник Републике Србије" 71/2014 и 135/2014), може се детаљније сагледати из следећег прегледа (исказаног у хиљадама динара):

АКТИВА	У хиљадама РСД			
	30.09.2015.		31.12.2014.	
	Износ	%	Износ	%
Готовина и средства код цен. банке	58,748,139	14.92	68,547,389	16.87
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	882,104	0.22	121,634	0.03
Финан. средства расположива за продају	117,195,651	29.77	95,481,249	23.50
Финан. средства која се држе до доспећа	45,476	0.01	51,442	0.01
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	23,453,430	5.96	34,737,605	8.55
Кредити и потраживања од комитената	172,337,021	43.77	185,377,035	45.63
Инвестиције у зависна друштва	5,480,888	1.39	5,480,888	1.35
Нематеријална улагања	244,085	0.06	405,774	0.10
Некретнине, постројења и опрема	6,164,299	1.57	6,329,077	1.56
Инвестиционе некретнине	2,800,974	0.71	2,581,144	0.64
Текућа пореска средства	52,930	0.01	73,835	0.02
Одложена пореска средства	127,530	0.03	-	-
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	64,988	0.02	84,227	0.02
Остала средства	6,137,729	1.56	6,990,225	1.72
<b>УКУПНА АКТИВА</b>	<b>393,735,244</b>	<b>100.00</b>	<b>406,261,524</b>	<b>100.00</b>

ПАСИВА	30.09.2015.		У хиљадама РСД 31.12.2014.	
	Износ	%	Износ	%
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	17,966,680	4.56	23,743,018	5.84
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	293,253,923	74.48	301,954,911	74.33
Субординиране обавезе	6,054,672	1.54	6,036,680	1.49
Резервисања	1,771,331	0.45	1,640,595	0.40
Одложене пореске обавезе	277,936	0.07	150,407	0.04
Остале обавезе	5,710,703	1.45	3,189,109	0.78
Капитал	68,699,999	17.45	69,546,804	17.12
<b>УКУПНО ПАСИВА</b>	<b>393,735,244</b>	<b>100.00</b>	<b>406,261,524</b>	<b>100.00</b>

*БИЛАНС УСПЕХА*

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

	У хиљадама РСД	
	30.09.2015.	30.09.2014.
<b>ПРИХОДИ</b>	<b>Укупно</b>	<b>Укупно</b>
Приходи од камата	14,580,583	16,406,066
Приходи од накнада и провизија	4,428,391	4,112,999
Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	4,337	4,266
Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	3,363	43,776
Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	-	-
Остали пословни приходи	344,375	210,972
<b>РАСХОДИ</b>	<b>Укупно</b>	<b>Укупно</b>
Расходи од камата	4,282,639	6,192,020
Расходи од накнада и провизија	809,945	696,372
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	28,767	132,324
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбиланских ставки	3,727,046	2,138,410
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	3,087,515	3,129,110
Трошкови амортизације	610,814	631,492
Остали расходи	5,509,616	4,309,476
<b>Резултат периода (добитак)</b>	<b>1,304,707</b>	<b>3,548,875</b>

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У хиљадама РСД

Позиција	30.09.2015.	30.09.2014.
	Укупно	Укупно
<b>Приливи готовине из пословних активности</b>	<b>19,358,417</b>	<b>19,492,131</b>
Приливи од камата	14,869,468	15,213,795
Приливи од накнада	4,353,653	4,124,769
Приливи по основу осталих пословних активности	133,426	151,954
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	1,870	1,613
<b>Одливи готовине из пословних активности</b>	<b>11,907,337</b>	<b>12,745,111</b>
Одливи по основу камата	3,624,972	4,726,852
Одливи по основу накнада	814,339	698,556
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	2,964,151	2,827,198
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	566,796	560,018
Одливи по основу других трошкова пословања	3,937,079	3,932,487
<b>Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима</b>	<b>7,451,080</b>	<b>6,747,020</b>
<b>Смањење пласмана и повећање депозита и осталих обавеза</b>	<b>28,086,207</b>	<b>16,120,269</b>
Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	28,086,207	13,013,496
Смањење финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих ХоВ које нису намењене инвестирању	-	-
Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима	-	3,106,773
<b>Повећање пласмана и смањење узетих депозита и осталих обавеза</b>	<b>11,034,487</b>	<b>2,891,216</b>
Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	-	-
Повећање финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих ХоВ које нису намењене инвестирању	203,789	2,891,216
Смањење депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централним банкама и комитентима	10,830,698	-



У хиљадама РСД

Позиција	30.09.2015.	30.09.2014.
	Укупно	Укупно
Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит	24,502,800	19,976,073
Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит	-	-
Плаћен порез на добит	-	378,559
Исплаћене дивиденде	403	485,149
Нето прилив готовине из пословних активности	24,502,397	19,112,365
Нето одлив готовине из пословних активности	-	-
Приливи готовине из активности инвестирања	20,864,269	15,297,843
Приливи од улагања у инвестиционе ХоВ	20,858,774	15,289,289
Приливи од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опрема	5,495	8,554
Одливи готовине из активности инвестирања	44,250,124	39,323,303
Одливи по основу улагања у инвестиционе ХоВ	43,969,351	38,912,090
Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опрема	280,773	410,624
Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	-	589
Нето одливи готовине из активности инвестирања	23,385,855	24,025,460
Приливи готовине из активности финансирања	82,652,804	137,736,432
Приливи по основу узетих кредита	82,652,804	137,736,432
Одливи готовине из активности финансирања	85,799,004	138,807,672
Одливи готовине по основу узетих кредита	85,799,004	138,807,672
Нето прилив готовине из активности финансир.	-	-
Нето одлив готовине из активности финансирања	3,146,200	1,071,240
Свега приливи готовине	150,961,697	188,646,675
Свега одливи готовине	152,991,355	194,631,010
Нето повећање готовине	-	-
Нето смањење готовине	2,029,658	5,984,335
Готовина и готовински еквиваленти на почетку године	45,160,177	40,297,749
Позитивне курсне разлике	-	750,108
Негативне курсне разлике	214,812	-
Готовина и готовински еквиваленти на крају периода	42,915,707	35,063,522

## 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 – септембар 2015. износе 10,297,944 хиљада динара и виши су за 83,898 хиљада динара или 0.82% у односу на исти квартал претходне године, односно остали су на готово истом нивоу као и у претходном упоредном периоду.

### 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 – септембар 2015. износе 3,618,446 хиљада динара и виши су у односу на исти период 2014. за 5.91% или 201,819 хиљада динара.

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

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

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

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

У посматраном периоду 2015. године Банка је исказала нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању у износу од 4,337 хиљада динара (SWAP трансакције, инвестиционе јединице Комбанк инвест-а и акције емитената - предузећа), а по основу финансијских средстава расположивих за продају у износу од 3,363 хиљада динара (обвезнице Републике Србије, обвезнице старе девизне штедње и записи Републике Србије).

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

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

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

Пословне промене настале у страниј 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 страниј 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 страниј валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страниј валути, књижене су у корист или на терет биланса успеха као добити или губити по основу курсних разлика.

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

Нето расходи по основу курсних разлика у извештајном периоду јануар – септембар 2015. године износе 28,767 хиљада динара. Исказан нето ефекат највећим делом је под директним утицајем кретања курса динара у односу на корпу валута (валуте EUR, USD и CHF) између два посматрана извештајна периода као обликом заштите од ризика и управљања девизном позицијом Банке.

Преузете и потенцијалне обавезе у страниј 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 344,375 хиљада динара значајно учешће од 35.02% имају остали приходи оперативног пословања (у претходној години 31.52 %), који се највећим делом односе на приход по основу давања у закуп непокретности у износу од 72,765 хиљада динара. Остали оперативни приходи остварени су по основу рефундације трошкова по основу: мобилних телефона, судских и комуналних трошкова и приходе по основу накнаде штете од осигуравајућих друштава. У оквиру осталих прихода најзначајније ставке односе се на приходе по основу камата из ранијих година од привреде и становништва у укупном износу од 196,485 хиљада динара. Приходи по основу камата од привредних клијената у највећем појединачном износу односе се на наплату камате за клијента Војводина аутопут ад у износу од 37,137 хиљада динара и Ветеринарски завод Земун у износу од 48,400 хиљада динара. Износ од 87,821 хиљада динара односи се на приходе по основу усклађивања стања између аналитике и главне књиге по основу разграничених прихода за потраживања исказана по амортизованој вредности применом ефективне каматне стопе која је спроведена у августу 2015. године.



Примљене дивиденде по основу улагања у акције других правних лица у износу од 2,587 хиљада динара приказују се као приходи од дивиденди у тренутку њихове наплате. Приходи по основу дивиденди део су позиције осталих прихода.

### 3.6. Нето расходи по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбиланских ставки

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

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

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

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

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

Нето расходи по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбиланских ставки 3,727,046 хиљада динара и значајно су виши за 1,588,636 хиљада динара у односу на 30.09.2014. године, првенствено због повећања кредитног ризика. Директна последица повећања нето расхода по наведеном основу је повећање исправке вредности и резервисања по основу увећаног кредитног ризика за неколико највећих клијената Банке од којих су најзначајнији: Руднап, Верано, концерн Фармаком, ИМК 14 октобар ад Крушевац, Житко АД Бачка Топола и Минел трансформатори Рипањ у реструктурирању.

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

Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи у износу од 3,087,515 хиљада динара нижи су за 41,595 хиљада динара или 1.33% у односу на исти период прошле године, као резултат мањег броја запослених и смањене увећане зараде по основу минулог рада са 0.5 % на 0.4 %.

### 3.8. Трошкови амортизације

Трошкови амортизације који износе 610,814 хиљада динара, нижи су у односу на период јануар – септембар 2014. за 20,678 хиљада динара услед истека амортизације за CORE информациони систем Банке у другом кварталу 2015. године.

### 3.9. Оперативни и остали пословни расходи

Оперативни и остали пословни расходи исказани у износу од 5,509,616 хиљада динара увећани су у односу на исти период претходне године за 1,200,140 хиљада динара односно 27.85%, по основу оперативних трошкова (највећом делом због повећања трошкова осигурања депозита за 127,355 хиљада динара у односу на претходну годину) и повећања осталих расхода (највећим делом због повећања расхода по основу изгубљеног судског спора у износу од 600,000 хиљада динара, корекције камате из ранијих година у износу од 300,514 хиљада динара, и расхода резервисања за судске спорове у износу од 178,667 хиљада динара).

Највеће ставке оперативних и осталих расхода односе се на:

#### *Оперативне расходе:*

- трошкове производних услуга у износу од 1,617,761 хиљада динара са највећим износом: трошкова закупнина пословног простора, опреме и простора за постављање реклама у износу од 533,357 хиљада динара, трошкови управљања и одржавања АТМ и POS терминала и опреме за платне картице у износу од 261,132 хиљада динара, трошкова одржавања информатичке опреме и софтвера у износу од 181,694 хиљада динара, трошкова рекламе и пропаганде у износу од 219,900 хиљада динара
- нематеријалне трошкове у износу од 1,789,393 хиљада динара са највећом појединачном позицијом трошкова осигурања депозита у износу од 1,083,591 хиљада динара. Разлог наглог повећања трошкова осигурања депозита је повећање просечног стања депозита
- трошкове материјала у износу од 328,806 хиљада динара

#### *Остале расходе:*

- расходи по основу изгубљеног судског спора (главница и камата) 600,000 хиљада динара по основу примљене судске пресуде по предмету INEX Суба. По наведеном судском спору НБС је извршила принудну наплату са рачуна Банке 19.10.2015. у износу од 560,837 хиљада динара (детаљно у напомени 6. Догађаји након биланса стања).
- корекција камате из ранијих година за стамбене кредите индексирани у CHF, по уредби Владе РС, из марта 2015. године. Висина каматне стопе враћена је на провобитну, при чему је сва разлика која се односи на корекцију више обрачунатих прихода у износу од 167,131 хиљада динара евидентрана као расход текућег периода
- корекција камате из ранијих година по основу пласмана правним лицима у износу од 133,383 хиљада динара за клијенте: Беохемија 100,783 хиљада динара, Дахлиа доо 13,787 хиљада динара, Интеркомерц 8,033 хиљада динара и Беохемија инхем доо Зрењанин 5,786 хиљада динара
- Трошкови полисе животног осигурања клијената винкулираних у корист Банке које Банка користи као колатерал а према уговору падају на терет Банке у износу од 31,217 хиљада динара.

### БИЛАНС СТАЊА

Укупна билансна сума на дан 30.09.2015. године износи РСД 393,735,244 хиљаде динара, што у односу на 31.12.2014. године представља смањење за РСД 12,526,860 хиљада динара или 3.08%. Смањење је највећим делом резултат смањења кредита и потраживања од клијената Банке на страни активе односно смањења депозита на страни пасиве.

### АКТИВА

Доминантно учешће у укупној активи Банке имају дати кредити и депозити комитентима и банкама од 49.73% (2014: 54.18%), финансијска средства расположива за продају са учешћем од 29.77% (2014: 23.50%), готовина и средства код централне банке са учешћем 14.92% (2014: 16.87%) и инвестиције у зависна друштва 1.39% (2014: 1.35%).

### 3.10. Готовина и средства код централне банке

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

Готовина и средства код централне банке на дан 30.09.2015. износе 58,748,139 хиљада динара, и представљају 14.92% укупне активе Банке (16.87 % на дан 31.12.2014). У односу на дан 31.12.2014. године позиција је мања за 9,799,250 хиљада динара, што је резултат већих нето одлива по основу инвестирања у финансијска средства расположива за продају – државне обвезнице (у динарима и иностраној валути) и повлачења депозита клијената у односу на повећање готовине које је проузроковано смањењем пласмана.

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

Пласмани у хартије од вредности по фер вредности у износу од 882,104 хиљада динара и финансијска средства расположива за продају у износу од 117,195,651 хиљаду динара заједно чине проценат учешћа од 29.99% у односу на укупну активу (2014: 23.53%) остварили су пораст у односу на 2014. годину за 22,474,872 хиљаде динара. Остварен пораст скоро у целости се односи на пласмане у финансијска средства расположива за продају у износу од 21,714,402 хиљаде динара.

У структури финансијских средстава расположивих за продају на дан 30.09.2015. у динарима највеће учешће имају обвезнице Републике Србије 73.59%, затим записи Републике Србије 25.01%. Када је реч о ХОВ у иностраној валути, њих чине обвезнице Републике Србије укључујући и обвезнице старе девизне штедње у проценту од 84.56%, док записи Републике Србије имају удео од 12.87%.

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

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

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

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

На дан 30.09.2015. кредити и потраживања од банака и других финансијских организација износе 23,453,430 хиљада динара са процентом учешће од 5.96% укупне активе (2014: 34,737,605 хиљада динара) и нижи су за 11,284,175 хиљада динара. Смањење у односу на 31.12.2014. године највећим делом се односи на смањење репо трансакција у износу од 7,000,000 хиљада динара и нето смањење овернајт и осталих пласмана банкама у износу од 4,284,175 хиљада динара (овернајт смањење 8,228,702 хиљада динара и повећање осталих пласмана банкама у износу од 3,944,527 хиљада динара).



Кредити и потраживања од комитената на дан 30.09.2015. износе 172,337,021 хиљаду динара са процентом учешћа од 43.77% укупне активе (2014: 185,377,035 хиљада динара) имају доминантно учешће у структури активе. Укупни пласмани комитентима нижи су за 13,040,014 хиљада динара првенствено због превременог враћања кредита предузећа у износу од сса 7,870,000 хиљада динара (од тога највећи клијенти по износу превремене отплате су: Нелт д.о.о. износ 1,210,000 хиљада динара, Граин интернационал 7,716 хиљада динара, ИМПЕК ад 11,000 хиљада EUR, Књаз Милош 5,713 хиљада EUR, Еликсир Зорка 4,000 хиљада EUR, Соја протејин 3,000 хиљада EUR, Еволуција 2004 1,736 хиљада EUR, ПКБ 1,383 хиљада EUR, CITY records 271 хиљаду EUR, МБА Ратко Митровић нискоградња 325,000 хиљада динара и АД ББ траде Житиште у укупном износу од 26,580 хиљада динара као и повећања исправки вредности пласмана проузроковане рестриктивнијом политиком оцене кредитног ризика и новом проценом кредитног ризика за поједине клијенте Руднап који је од дана 27.02.2015. године у статусу блокаде, Верано, концерн Фармаком, ИМК 14 октобра ад Крушевац, Житко АД Бачка Топола и Минел трансформатори Рипањ у реструктурирању.

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

### 3.13. Инвестиције у зависна друштва

Инвестиције у зависна друштва износе 5,480,888 хиљада динара и чине 1.39% укупне активе. Структура власништва приказана је у тачки 1. напомена. У оквиру редовног пословања се обавља извесан број банкарских трансакција са зависним правним лицима. Оне укључују примарно кредите и депозите. Трансакције са повезаним лицима обављене су по тржишним условима.

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

Све наведене позиције чине свега 3.96% укупне активе, од чега се највећи проценат односи на некретнине, постројења и опрему и инвестиционе некретнине у износу од 2.28%, остала средства 1.56% и нематеријална улагања у износу од 0.06%. Остала средства у износу од 6,137,729 хиљада динара остварила су смањење у односу на 2014. годину за 852,496 хиљада динара највећим делом због утицаја смањења потраживања по основу купопродаје девиза на девизном тржишту у страниј валути.

Потраживања по пресудама из судских спорова у износу од 209,430 хиљада динара скоро у целости се односе на клијента КМС и исправљена су у пуном износу.

Инвестиције у капитал банака, правних лица у земљи и иностранству на дан 30.09.2015. године износе 1,269,517 хиљада динара (брutto износ без исправки вредности), од тога учешће у капиталу страних лица износи 670,855 хиљада динара и представљају учешћа у компаније Мастер и Виса Интернационал.

## ПАСИВА

У периоду јануар – септембар 2015. у структури пасиве и даље доминантно учешће имају депозити и остале обавезе према банкама и комитентима и капитал са укупним процентом од 96.49% (2014: 97.29%) укупне пасиве. Учешће капитала у укупној пасиви износи 17.45% (2014: 17.12%).

Остале позиције чине 3.51% укупне пасиве при чему се највећи део ове позиције односи на субординиране обавезе са процентом од 1.54%.

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

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

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

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

Најзначајније учешће у структури пасиве имају депозити и остале обавезе према комитентима у износу од 293,253,923 хиљада динара који чине 74.48% укупне пасиве (2014: 74.33%) а потом следе депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци у износу од 17,966,680 хиљада динара са учешћем од 4.56% (2014: 5.84%).

У односу на 2014. годину укупан пад депозита износи 14,477,326 хиљада динара: трансакциони депозити су нижи за сса 6,351,785 хиљада динара, док су сви остали депозити забележили пад у износу од 8,125,541 хиљаду динара. Нето пад категорије трансакционих депозита резултат је повлачења динарских депозита клијената у износу од 13,803,072 хиљада динара док су трансакциони депозити у иностраној валути остварили раст у износу од 7,451,287 хиљада динара. У структури трансакционих депозита и даље преовлађују депозити у домаћој валути са учешћем од 58.24%, док се преосталих 41.76% односи на депозите у иностраној валути.

Код осталих депозита доминантно учешће имају депозити у иностраној валути са учешћем од 90.24% док динарски депозити имају учешће од 9.76%. У посматраном периоду настављен је тренд повећања девизне штедње за укупно 55,5 милиона евра и поред нето пада каматних стопа.

#### *Примљени кредити*

Позиција примљених кредита, као део позиције депозита и осталих обавеза према банкама и другим комитентима, износи 26,042,741 хиљада динара са процентом учешћа у укупној пасиви 6.61% остварила је смањење у односу на 2014. годину у износу од 3,117,089 хиљада динара као резултат отплате доспелих транши.

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

1. EFSE фонд (5,122,866 хиљада динара)
2. GGF (1,574,102 хиљада динара)
3. FMO (2,394,982 хиљада динара)
4. IFC (1,796,237 хиљада динара)
5. EBRD (3,763,543 хиљада динара)

Структура дугорочних кредита према осталим кредиторима је следећа:

1. LEDIB 1 и 2 (Кредит Краљевине Данске) – 39,607 хиљада динара,
2. Влада Републике Италије – 519,627 хиљада динара,
3. Европска инвестициона банка (EIB) – 5,181,387 хиљада динара,
4. Европска агенција за реконструкцију и развој (EAR) – 263,680 хиљада динара,
5. KfW – 5,388,710 хиљада динара.

Доспеће презентованих дугорочних кредита је у периоду од 2015. до 2022. године.

### 3.16. Субординиране обавезе

У складу са прописима Народне Банке Србије везаним за капиталне захтеве и имплементацију Basel II стандарда, Банка је у 2011. години извршила јачање капиталне базе узимањем субординираног кредита од IFC-а. Субординиране обавезе на дан 30. септембар 2015. године износе 6,054,672 хиљада динара а састоје се од субординираног кредита од 5,987,455 хиљада динара у динарској противвредности EUR 50,000 хиљада, увећаног за разграничене обавезе по камати у износу 86,201 хиљада динара и умањеног за износ разграничених трошкова за обавезе исказане по амортизованој вредности применом ефективне каматне стопе од 18,984 хиљада динара. Кредит је одобрен од International Finance Corporation.

### 3.17. Резервисања

Резервисања Банке у износу од 1,771,331 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 2014. годину дошло је до повећања резервисања у износу од 130,736 хиљада динара.

Нето повећање је резултат повећања резервисања за судске спорове у износу од 171,089 хиљада динара и смањење резервисања за губитке по ванбилансној активи у износу од 40,353 хиљада динара. Повећање се у највећем делу односи на додатно резервисање за судске спорове на име судског спора са компанијом Инекс интерекспорт а.д. у стечају по коме је на име обрачунате затезне камате извршено повећање у износу од 57,281 хиљада динара уз истовремено повећање обавезе по основу затезне камате и курсних разлика по основу доларског износа тужбе према Републици Србији у износу од 82,931 хиљаду динара.

Поред ових резервисања извршено је резервисање за два нова предмета у износу од 38,454 хиљада динара. У посматраном периоду Банка је извршила умањење резервисања по судским споровима у износу од 7,578 хиљада динара по основу плаћања по изгубљеном судском спору за клијента Електровезе пословне услуге у стечају.

По основу Решења Врховног касационог суда у Београду, Банка је током априла 2014. године извршила поврат укупног износа од 755,656 хиљада динара који је у претходној години по основу принудне наплате скинут са рачуна Банке, а по основу судског спора са Интерекспорт а.д., Београд (у стечају).



Овим решењем укинута је претходна пресуда Привредног суда у Београду из 2013. године и предмет враћен првостепеном суду на поновно суђење. По пресуди, Банци је припао износ из пресуде до окончања поновљеног судског поступка. Банка је у 2014. извршила резервисање у пуном износу а у 2015. додатно резервисање према наведеном у претходном ставу.

### 3.18. Остале обавезе

Остале обавезе износе 5,710,703 хиљада динара у односу на 2014. годину више су за 2,521,594 хиљада динара. Повећање осталих обавеза у највећем делу се односи на обавезе из добитка настале књижењем расподеле добитка из претходне године по одлуци Скупштине Банке од 04.06.2015. године. Процент учешћа осталих обавеза у укупној активи износи 1.45% (2014: 0.78%).

Дана 27.07.2015. Банка је примила пресуду Апелационог суда у правној ствари тужиоца „Интерекспорт“ Стечајна маса из Београда по којој се Комерцијална банка обавезује да плати тужиоцу по основу аранжмана са Националном банком Кубе износ од 2,995,475.00 CAD са домицилном каматом од 06.01.1990. г до 24.12.2012. а од 25.12.2012. до исплате према Закону о затезној камати.

Банка је укалкулисала обавезе по основу примене судске пресуде у износу 600,000 хиљада динара. Дана 19.10.2015. Народна Банка Србије је извршила принудну наплату у корист тужиоца у износу од 560,837 хиљада динара (детаљно по ставкама у напомени 6.).

### 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 30.09.2015. године чине:

У хиљадама РСД	2015.	2014.
Акцијски капитал	17,191,466	17,191,466
Емисиона премија	22,843,084	22,843,084
Капитал	40,034,550	40,034,550
Резерве из добити	24,935,440	20,635,440
Ревалоризационе резерве	2,495,988	2,242,565
Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају	(331,410)	(230,126)
Актуарски добици	108,520	108,520
Резерве	27,208,538	22,756,399
Акумулирана добит	1,456,911	6,755,855
<b>Стање на дан</b>	<b>68,699,999</b>	<b>69,546,804</b>

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

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

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

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

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

Коефицијент адекватности капитала Банке, на дан 30. септембар 2015. године, израчунат на основу финансијских извештаја износи 21.21% применом познатих одлука Народне банке Србије за 2015. годину.

Поред тога Банка је дужна да новчани део капитала одржава на нивоу од ЕУР 10,000 хиљада. На дан 30.09.2015. новчани део капитала је изнад прописаног нивоа.

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

Структура акцијског капитала – обичне акције на дан 30. септембар 2015. године је следећа:

Назив акционара	% учешћа
Република Србија	41.74
EBRD, LONDON	24.43
IFC CAPITALIZATION FUND LP	10.15
DEG-DEUTSHE INVESTITIONS	4.60
SWEDFUND INTERNATIONAL	2.30
Југобанка АД Београд у стечају	1.91
EAST CAPITAL (Iux) BALKAN FUND	1.46
ИНВЕЈ ДОО, Београд	1.37
Европа осигурање АД Београд у стечају	1.06
Компанија Дунав осигурање	1.02
UNICREDIT BANK Србија – кастоди рачун 2	0.75
UNICREDIT BANK Србија а.д.	0.74
СТАНКОМ ЦО ДОО БЕОГРАД	0.70
EAST CAPITAL (Iux) EASTERN E	0.53
Остали	7.24
	<u>100.00</u>

Одлуком Скупштине Банке број 9200/2-3 од 04.06.2015. извршена је расподеле добитка из 2014. године. Расподелом је за исплату дивиденди извдојено укупно 1,962,751 хиљаду динара и то: за обичне-управљачке акције 1,934,065 хиљада динара и приоритетне акције 28,686 хиљада динара. Исплата дивиденди извршиће се у складу са одредбама Закона о банкама и Политиком дивиденди.

Наведеном одлуком Скупштине Банке у резерве Банке за покриће губитака по билансој активи извдојено је 4,300,000 хиљада динара.

#### 4. ОДНОСИ СА ЗАВИСНИМ ЛИЦИМА

4. А . Стање на дан 30.09.2015. године

##### ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама РСД

Зависна лица	Пласм.и кредити	Кamate и накнаде	Остала средства	Исправке вредности	Нето билансна излож.	Ванбиланс	Укупно
1. Ком.банка АД Будва	6,447	861	-	-	7,308	-	7,308
2. Ком.банка АД Бања Лука	564,532	-	763	-	565,295	-	565,295
3. Комбанк ИНВЕСТ	-	72	5	-	77	195	272
<b>УКУПНО:</b>	<b>570,979</b>	<b>933</b>	<b>768</b>	<b>-</b>	<b>572,680</b>	<b>195</b>	<b>572,875</b>

##### ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД

Зависна лица	Депозити и кредити	Кamate и накнаде	Остале обавезе	Укупно
1. Ком.банка АД Будва	931,456	-	1,672	933,128
2. Ком.банка АД Бања Лука	71,331	-	-	71,331
3. Комбанк ИНВЕСТ	21	-	-	21
<b>УКУПНО:</b>	<b>1,002,808</b>	<b>-</b>	<b>1,672</b>	<b>1,004,480</b>

##### ПРИХОДИ И РАСХОДИ за период 01.01. – 30.09.2015. године

У хиљадама РСД

Зависна лица	Приходи од камата	Приходи од накнада и провизија	Расходи од камата	Расходи од накнада и провизија	Нето приходи / расходи
1. Ком.банка АД Будва	78	1,666	-	(1,370)	374
2. Ком.банка АД Бања Лука	7,110	1,598	-	(694)	8,014
3. Комбанк ИНВЕСТ	-	516	(10)	-	506
<b>УКУПНО:</b>	<b>7,188</b>	<b>3,780</b>	<b>(10)</b>	<b>(2,064)</b>	<b>8,894</b>

Комерцијална банка ад Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето негативне курсне разлике у износу од 2,892 хиљада динара.



4. Б. Стање на дан 31.12.2014. године

ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама РСД

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

ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД

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

ПРИХОДИ И РАСХОДИ за период 01.01.- 30.09.2014.

У хиљадама РСД

Зависна лица	Приходи од камата	Приходи од накнада и провизија	Расходи од камата	Расходи од накнада и провизија	Нето приходи / расходи
1. Ком.банка АД Будва	11,075	1,544	-	(527)	12,092
2. Ком.банка АД Бања Лука	7,549	873	-	(1,223)	7,199
3. . Комбанк ИНВЕСТ	-	36	(19)	-	17
<b>УКУПНО:</b>	<b>18,624</b>	<b>2,453</b>	<b>(19)</b>	<b>(1,750)</b>	<b>19,308</b>

Комерцијална банка ад Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето позитивне курсне разлике у износу од 6,088 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 неодвојивог дела банкарског пословања, којима се управља кроз идентификовање, мерење, ублажавање, праћење и контролу, односно успостављањем ограничења ризика, као и извештавање у складу са стратегијама и политикама.

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

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

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

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

### Систем управљања ризицима

Систем управљања ризицима је дефинисан следећим актима:

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

Стратегијом управљања ризицима дефинисани су:

- Дугорочни циљеви, утврђени пословном политиком и стратегијом Банке, као и склоност ка ризицима одређеним 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 усвајање стратегије и политика управљања ризицима и стратегију управљања капиталом и успостављање система унутрашњих контрола и надзор над његовом ефикасношћу, утврђивање унутрашње организације, односно организационе структуре Банке која обезбеђује поделу дужности, надлежности и одговорности запослених на начин којим се спречава сукоб интереса и обезбеђује транспарентан и документован процес доношења и спровођења одлука, надзор над радом Извршног одбора, као и за спровођење процеса интерне процене адекватности капитала. Такође, Управни одбор је надлежан за усвајање Плана опоравка Банке.

*Извршни одбор* је надлежан и одговоран за спровођење стратегије и политика управљања ризицима и стратегије управљања капиталом усвајањем процедура за управљање ризицима, односно за идентификовање, мерење, односно процену ризика и обезбеђивање њихове примене и извештавање Управног одбора о тим активностима. Предлаже Управном одбору стратегију и политику за управљање ризицима и стратегију управљања капиталом Банке, анализира систем управљања ризицима и најмање тромесечно извештава Управни одбор Банке о нивоу изложености и управљању ризицима. Одлучује, уз предходно одобрење Управног одбора, о сваком повећању изложености Банке према лицу повезаним са Банком и о томе обавештава Управни одбор.

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

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



*Кредитни одбор* одлучује о кредитним захтевима у оквирима утврђеним актима Банке, анализира изложеност Банке кредитном, каматном и валутном ризику, анализира кредитни портфолио, а такође предлага 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 предлага отпис пласмана Извршном одбору и Управном одбору преко свог лимита.

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

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

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

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

### **Процес управљања ризицима**

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

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

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

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

Извештаји о управљању ризицима се редовно достављају: Управном одбору, Извршном одбору, Одбору за ревизију, Одбору за управљање 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, тржишним ризицима, оперативним ризицима, ризику улагања, ризику изложености и ризику земље, као и свим осталим ризицима који се могу појавити при редовном пословању Банке.

## 5.1. Кредитни ризик

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

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

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

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

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

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

### Управљање кредитним ризиком

У складу са обимом, врстом и 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.

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

Основна начела управљања кредитним ризиком су:

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

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

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

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

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

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

Основне технике ублажавања кредитног ризика су:

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

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

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



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

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

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

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

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

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

#### *Ризик промене квалитета активе*

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

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

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

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

### *Ризик промене вредности активе*

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

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

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

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

Банка врши процену обезвређења потраживања као појединачну и групну процену.

### *Појединачно процењивање*

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

### *Групно процењивање*

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

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

### *Утврђивање вероватног губитка по ванбилансним ставкама*

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

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

### 5.1.1. Максимална изложеност кредитном ризику

Максимална изложеност кредитном ризику на дан 30. септембар 2015. и 31. децембар 2014. године, приказана је у следећем прегледу, без узимања у обзир било каквог колатерала или неке друге кредитне заштите. Наведене вредности исказане су у бруто и нето књиговодственом износу (после ефеката ублажавања по основу обезвређења).

*Максимална изложеност кредитном ризику пре колатерала и других побољшања*

	У хиљадама динара			
	30. септембар 2015.		31. децембар 2014.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
<b>I. Преглед активе</b>	<b>403,142,680</b>	<b>375,052,588</b>	<b>411,491,955</b>	<b>387,248,783</b>
Готовина и средства код централне	58,748,139	58,748,139	68,547,389	68,547,389
Кредити и потраживања од банака и других финансијских институција	23,840,608	23,453,430	35,106,194	34,737,605
Кредити и потраживања од комитената	199,296,146	172,337,021	208,462,012	185,377,035
Финансијска средства	118,222,272	118,123,231	95,774,547	95,654,325
Остала средства	3,035,515	2,390,766	3,601,813	2,932,429
<b>II. Ванбилансне ставке</b>	<b>27,800,606</b>	<b>27,272,534</b>	<b>30,165,789</b>	<b>29,597,365</b>
Плативе гаранције	5,041,908	4,900,932	4,767,131	4,626,118
Чинидбене гаранције	6,586,296	6,477,144	7,883,510	7,734,385
Преузете неопозиве обавезе	15,702,849	15,702,849	16,715,960	16,715,960
Остало	469,553	191,609	799,188	520,902
<b>Укупно (I+II)</b>	<b>430,943,285</b>	<b>402,325,122</b>	<b>441,657,744</b>	<b>416,846,148</b>

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



*Недоспели неисправљени кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација*

30.09.2015.

	У хиљадама динара 30. септембар 2015.				У хиљадама динара 31. децембар 2014.				
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-	-	-	1,352,001	1,352,001	23,446,122
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Висок (ИР 4 и 5)	-	-	-	-	-	-	613,683	613,683	-
<b>Укупно</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1,965,684</b>	<b>1,965,684</b>	<b>23,446,122</b>

Недоспела неисправљена потраживања високог нивоа ризика односе се на потраживања од Републике Србије по основу камате на субвенционисане кредите које доспеју у наредном периоду.

Низак (ИР 1 и 2)  
Повишен (ИР 3)  
Висок (ИР 4 и 5)  
Укупно

	У хиљадама динара 30. септембар 2015.				У хиљадама динара 31. децембар 2014.				
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-	-	-	2,313,323	2,313,323	27,510,292
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	22,935
Висок (ИР 4 и 5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Укупно</b>	-	-	-	-	-	-	<b>2,313,323</b>	<b>2,313,323</b>	<b>27,533,227</b>

*Доспели неисправљени кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација*

Доцња до 30 дана  
Од 31 до 90 дана  
Преко 90 дана  
Укупно

	У хиљадама динара 30. септембар 2015.				У хиљадама динара 30. септембар 2015.				
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Доцња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	777,744	777,744	7,308
Од 31 до 90 дана	-	-	-	-	-	-	270,821	270,821	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	1,048,565	1,048,565	-
<b>Укупно</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1,048,565</b>	<b>1,048,565</b>	<b>7,308</b>

Доспела неисправљена потраживања са доцњом преко 90 дана односе се на потраживања од Републике Србије по основу камате на субвенционисане кредите.

Доцња до 30 дана  
Од 31 до 90 дана  
Преко 90 дана  
Укупно

	У хиљадама динара 31. децембар 2014.				У хиљадама динара 31. децембар 2014.				
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Доцња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	1,375,310	1,375,310	7,204,378
Од 31 до 90 дана	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	181,996	181,996	-
<b>Укупно</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1,557,306</b>	<b>1,557,306</b>	<b>7,204,378</b>

*Обезвређени кредити и потраживања*

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

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

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

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

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

*Недоспели неисправљени кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација*

30.09.2015.

	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	У хиљадама динара 30. септембар 2015. Потраживања од банака
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-	-	-	1,352,001	1,352,001	23,446,122
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Висок (ИР 4 и 5)	-	-	-	-	-	-	613,683	613,683	-
Укупно	-	-	-	-	-	-	1,965,684	1,965,684	23,446,122

Недоспела неисправљена потраживања високог нивоа ризика односе се на потраживања од Републике Србије по основу камате на субвенционисане кредите које доспеју у наредном периоду.

	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	У хиљадама динара 31. децембар 2014. Потраживања од банака
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-	-	-	2,313,323	2,313,323	27,510,292
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	22,935
Висок (ИР 4 и 5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Укупно	-	-	-	-	-	-	2,313,323	2,313,323	27,533,227

*Доспели неисправљени кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација*

	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	У хиљадама динара 30. септембар 2015. Потраживања од банака
Доцња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	777,744	777,744	7,308
Од 31 до 90 дана	-	-	-	-	-	-	270,821	270,821	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	1,048,565	1,048,565	-
Укупно	-	-	-	-	-	-	1,048,565	1,048,565	7,308

Доспела неисправљена потраживања са доцњом преко 90 дана односе се на потраживања од Републике Србије по основу камате на субвенционисане кредите.

	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	У хиљадама динара 31. децембар 2014. Потраживања од банака
Доцња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	1,375,310	1,375,310	7,204,378
Од 31 до 90 дана	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	181,996	181,996	-
Укупно	-	-	-	-	-	-	1,557,306	1,557,306	7,204,378



### 5.1.2. Кредити са измењеним иницијално уговореним условима

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

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

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

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

### 5.1.3. Ризик концентрације

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 5.2. Ризик ликвидности

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

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

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

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

У циљу минимизирања ризика ликвидности, Банка:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Усклађеност са екстерно дефинисаним лимитима ликвидности:**

	Показатељ ликвидности		Ужи показатељ ликвидности	
	30.09.2015.	31.12.2014.	30.09.2015	31.12.2014.
На дан	3,50	2,84	3,26	2,52
Просек за период	3,61	3,29	3,26	2,88
Максималан за период	3,97	4,40	3,62	4,09
Минималан за период	3,50	1,7	3,16	1,51

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

**Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима ликвидности последњег дана:**

	Лимити	30.09.2015.	31.12.2014.
	ГАП до 1 месеца / Укупна	Мах (10%)	6%
Кумулативни ГАП до 3	Мах (20%)	7%	12%

Поред тога Банка лимитира и усклађује пословање са лимитима структуре пасиве и лимитима дефинисаним са аспекта рочности по значајним 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 рочност 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 књизи, девизни ризик за све пословне активности које обавља и ценовни ризик позиција књиге трговања.

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

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

#### 5.3.1. Каматни ризик

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

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

Банка управља следећим видовима каматног ризика:

- ризик временске неусклађености доспећа и поновног одређивања цена (repricing risk);
- ризик криве приноса (yield curve risk) – коме је изложена услед промене облика криве приноса;

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

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

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

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

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

Мерење, односно процена каматног ризика представља квантитативну 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	30.09.2015.	31.12.2014.
Релативни ГАП	Max 15%	2,74%	0,69%
Коефицијент	0.75 – 1.25	1,03	1,01

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

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

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима економске вредности капитала:

	30.09.2015.	31.12.2014.
На дан	8.97%	8.50%
Просек за период	9.29%	8.06%
Максималан за период	10.00%	10.86%
Минималан за период	8.89%	4.82%
Лимит	20%	20%

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

### 5.3.2. Девизни ризик

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

У циљу минимизирања изложености девизном ризику Банка врши диверсификацију валутне структуре портфолиа 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 30. септембар 2015. године**

	<u>30.09.2015.</u>	<u>31.12.2014</u>
Укупна ризична девизна позиција	3,398,384	938,820
Показатељ девизног ризика	9.24%	2.90%
Регулаторно прописан лимит	<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 информационом и другим системима у банци, као и услед наступања непредвидивих екстерних догађаја. Оперативни ризик укључује и правни ризик.

Оперативни ризик се дефинише као догађај који је настао као резултат неодговарајућих или неуспешних интерних процеса, поступака запослених и система или системских и других спољашњих догађаја, интерне и екстерне преваре, праксе запошљавања и безбедности на радном месту, потраживања килъената, 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 оријентацијом на пројектни приступ, а чијим спровођењем се унапређује пословна пракса и оптимизују пословни процеси Банке.

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

У циљу несметаног и континуираног функционсања 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

Ризици улагања Банке представљају ризике њених улагања у друга правна лица и у основна средства и инвестиционе некретнине. Улагања Банке у једно лице које није лице у финансијском сектору не сме прећи 10% капитала Банке, при чему се под овим улагањем подразумева улагање којим Банка стиче удео или акције лица које није лице у финансијском сектору. Укупна улагања Банке у лица која нису лица у финансијском сектору и у основна средства и инвестиционе некретнине Банке не смеју прећи 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 најмање 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;
- 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 опшних и системских прилика у тој земљи;
- Ризик трансфера, под којим се подразумева вероватноћа остварења губитка због немогућности наплате потраживања исказаних у валути која није званична валута земље порекла дужника, и то услед ограничења плаћања обавеза према повериоцима из других земаља у одређеној валути која су утврђена актима државних и других органа земље дужника.

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

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

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

## 5.8. Управљање капиталом

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

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

Основни циљеви управљања капиталом су:

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

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

Показатељ адекватности апитала	У хиљадама динара	
	30.09.2015.	31.12.2014.
Основни капитал	37,548,890	33,286,532
Допунски капитал	4,785,187	4,593,961
Одбитне ставке од капитала	(5,555,355)	(5,555,355)
<b>Капитал</b>	<b>36,778,722</b>	<b>32,325,138</b>
Актива пондерисана кредитним ризиком	149,358,168	162,919,928
Изложеност оперативном ризику	20,679,815	19,093,050
Изложеност девизном ризику	3,398,482	938,917
<b>Показатељ адекватности капитала (мин. 12%)</b>	<b>21.21%</b>	<b>17.67%</b>

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

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

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

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

## 6. ДОГАЂАЈИ НАКОН БИЛАНСА СТАЊА

А) У току је избор председника Извршног одбора Банке (СЕО) и члана Извршног одбора Банке за позицију CFO (Главни финансијски извршилац). Именовање се очекује у четвртом кварталу 2015.

Б) Дана 27.10.2015. одржана је ванредна седница Скупштине Банке на којој је донета одлука којом је именован Deloitte за спољног ревизора Банке.

В) Дана 19.10.2015. године, принудном наплатом од стране Народне Банке Србије извршено је плаћање по пресуди (Куба) у корист Inex Interexporta стечајна маса из Београда у износу од 560,837 хиљада динара, и то по основу :

- |  |                         |
|--|-------------------------|
| - Главнице                             | 244,461 хиљада динара   |
| - камате                               | 311,628 хиљада динара и |
| - трошкова суда и принудне наплате НБС | 4,748 хиљада динара     |



Г) Решењем привредног суда у Београду 3-СТ 240/2015 од 19. октобра 2015. отворен је стечајни поступак над стечајним дужником VERANO – MOTORS из Београда. Обавеза стечајних поверилаца је да у року од 120 дана пријаве укупна потраживања у стечајну масу. Клијент се налази у првих тридесет по степену изложености Банке, са нето билансним потраживањима у износу од 1,528,944 хиљада динара.

## 7. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре (РСД) на дан 30. септембар 2015. и 31. децембар 2014. године за поједине главне валуте су:

Валуте	Званични курс НБС	
	2015.	2014.
USD	106.4910	99.4641
EUR	119.7491	120.9583
CHF	109.4999	100.5472

У Београду,  
дана 06.11.2015. 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

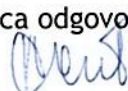
SWIFT: KOBBCSBG

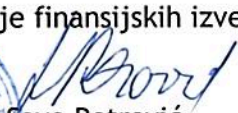
E-mail: [posta@kombank.com](mailto:posta@kombank.com)

## IZJAVA

Prema našem mišljenju, kvartalni finansijski izveštaji za period 01.01.2015. do 30.09.2015. 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, Zakonom o bankama i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, kao i MRS i MSFI objavljenim do 31.12. 2013. godine, koji su u Republici Srbiji rešenjem ministra finansija prevedeni i objavljeni u Službenom glasniku marta 2014.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, 12.11.2015. godine

Broj: 24780

Na osnovu člana 31. Statuta Komercijalne banke AD. Beograd, a u skladu sa članom 50, 51, 52 i 53. Zakona o tržištu kapitala i članom 2. i 33. Zakona o računovodstvu, Izvršni odbor Banke .11.2015. godine usvaja

## ODLUKU

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

### I

Odobravaju se Finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 30.09.2015. godine:

1. Bilans stanja na dan 30.09.2015. godine,
2. Bilans uspeha za period od 01.01. do 30.09.2015. godine,
3. Izveštaj o ostalom rezultatu u periodu 01.01. do 30.09.2015. godine,
4. Izveštaj o tokovima gotovine u periodu od 01.01. do 30.09.2015. godine,
5. Izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 01.01. do 30.09.2015. godine,
6. Napomene uz finansijske izveštaje za period od 01.01. do 30.09.2015. godine, u tekstu koji je sastavni deo ove odluke

Odobrava se Izveštaj o poslovanju Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 30.09.2015. god.

### II

Ovlašćuju se: izvršni direktor za finansije i računovodstvo Savo Petrović, direktor Sektora računovodstva Snežana Pejčić i direktor Sektora finansijskog kontrolinga, planiranja i budžetiranja Vasimir Ismailović da potpišu Finansijske izveštaje Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 30.09.2015. godine i Izveštaj o poslovanju Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 30.09.2015. godine iz tačke I ove odluke.

### III

Zadužuje se Sektor računovodstva, Sektor finansijskog kontrolinga, planiranja i budžetiranja i Sektor hartija od vrednosti i finansijskih tržišta da Finansijske izveštaje Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 30.09.2015. godine, iz tačke I ove odluke, dostavi Komisiji za hartije od vrednosti i Beogradskoj berzi do 15.11.2015. godine u skladu sa članom 53. Zakona o tržištu kapitala.

IZVRŠNI ODBOR

## IZJAVA

Pojedinačni finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd za period 01.01.2015. do 30.09.2015. godine, nisu revidirani.

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

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



Snežana Pejčić

direktor Sektora  
računovodstva

Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja



Savo Petrović

Izvršni direktor za  
finansije i računovodstvo