

ИЗВЕШТАЈ

БАНКЕ ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2017. ГОДИНЕ

БЕОГРАД, МАЈ 2017. ГОДИНЕ



САДРЖАЈ

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ БАНКЕ ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2017. ГОДИНЕ

1.	ПРИКАЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗАТЕЉА ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2017. ДО 31.03.2017. ГОДИНЕ	4
1.1.	Показатељи пословања Банке	4
2.	МАКРОЕКОНОМСКИ УСЛОВИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2017. ДО 31.03.2017. ГОДИНЕ	5
3.	ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2017. ДО 31.03.2017. ГОДИНЕ	6
4.	БИЛАНС СТАЊА ЗА 31.03.2017. ГОДИНЕ	8
4.1.	Актива Банке на дан 31.03.2017. године	8
4.2.	Пасива Банке на дан 31.03.2017. године	9
4.3.	Дати кредити комитентима и депозити комитената на дан 31.03.2017. године	10
4.4.	Ванбилансне ставке у 2017. години	11
5.	БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2017. ДО 31.03.2017. ГОДИНЕ	12
5.1.	Приходи и расходи по основу камата	13
5.2.	Приходи и расходи по основу накнада	14
5.3.	Остварени добитак из редовног пословања	14
6.	ОПИС ГЛАВНИХ РИЗИКА И ПРЕТЊИ КОЈИМА ЈЕ ДРУШТВО ИЗЛОЖЕНО	15
7.	СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	15
8.	ОПИС СВИХ ВАЖНИЈИХ ДОГАЂАЈА ПО ЗАВРШЕТКУ ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ	15
9.	ОСНОВНИ ПОДАЦИ О РЕАЛИЗАЦИЈИ БИЗНИС ПЛАНА ЗА 2017. ГОДИНУ	16
9.1.	Планиране и остварене вредности биланса стања за први квартал 2017. године	16
9.2.	Планиране и остварене вредности биланса успеха за период 01.01.-31.03.2017. године	18

ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ БАНКЕ

БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31. МАРТ 2017.
БИЛАНС УСПЕХА У ПЕРИОДУ ОД 01. ЈАНУАРА ДО 31. МАРТА 2017.
ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2017.

ИЗЈАВА ОДГОВОРНИХ ЛИЦА

ОДЛУКА О ОДОБРАВАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

1. ПРИКАЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗАТЕЉА ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2017. ДО 31.03.2017. ГОДИНЕ

1.1. Показатељи пословања Банке

ОПИС	31.03.17.	28.02.17.	31.01.17.	2016.	2015.
БИЛАНС СТАЊА (000 РСД)					
Билансна актива	381.990.129	382.315.094	404.311.581	400.017.469	393.439.874
Ванбилансно пословање	497.926.215	497.464.143	526.478.140	520.370.274	580.407.210
СТАНОВНИШТВО					
Кредити ¹	77.347.207	75.747.241	75.633.372	75.522.465	70.784.957
Депозити ²	234.156.293	233.991.909	232.981.406	231.312.395	218.836.847
ПРИВРЕДА					
Кредити	68.216.087	69.666.600	71.224.230	74.083.897	89.204.275
Депозити	57.000.776	56.092.396	80.647.111	78.300.568	55.503.896
ОПИС	31.03.17.	28.02.17.	31.01.17.	2016.	2015.
БИЛАНС УСПЕХА (000 РСД)					
Добитак/губитак пре опорезивања	2.482.832	1.970.506	786.400	-8.377.636	-6.175.885
Нето приходи од камата	3.255.754	2.147.933	1.130.291	13.462.734	13.768.082
Нето приходи од накнада	1.165.502	732.980	367.890	4.817.314	4.899.947
ПАРАМЕТРИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ					
РОА	2,55%	3,01%	2,35%	-2,05%	-1,56%
РОЕ – на акцијски капитал	24,81%	29,53%	23,57%	-20,93%	-15,43%
РОЕ – на укупан капитал	17,40%	20,85%	16,92%	-13,86%	-8,99%
Нето каматна маржа на укупну активу	3,34%	3,28%	3,37%	3,30%	3,48%
Cost / income рацио	59,92%	60,48%	57,45%	60,65%	57,85%
Оперативни трошкови (000 РСД) ³	2.649.309	1.742.493	860.631	11.086.858	10.799.510
Нето расходи индиректних отписа пласмана и резервисања (000 RSD)	72.775	195.258	88.358	-14.907.539	-13.008.527
Показатељ девизног ризика	5,52%	5,88%	4,12%	2,96%	10,60%
Показатељ ликвидности	2,98	3,15	3,24	2,86	2,73
Оперативни токови готовине	3.345.570	2.615.532	606.933	7.987.047	7.819.613
ОПИС	31.03.17.	28.02.17.	31.01.17.	2016.	2015.
РАЦИО КРЕДИТИ/ДЕПОЗИТИ					
Бруто кредити/депозити	61,33%	61,55%	57,73%	58,74%	67,43%
Нето кредити/депозити	53,20%	53,11%	49,78%	50,70%	57,19%
КАПИТАЛ (000 РСД)					
Адекватност капитала	26,69%	26,23%	26,43%	26,97%	22,75%
Број запослених	2.823	2.852	2.854	2.858	2.877
Актива по запосленом (000 EUR)	1.092	1.082	1.143	1.134	1.125
Актива по запосленом (000 РСД)	135.314	134.052	141.665	139.964	136.779

1 Позиција 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 01.01.2017. ДО 31.03.2017. ГОДИНЕ

Тренд кретања инфлације, испод доње границе циљаних стопа инфлације до 2018. године ($3,0 \pm 1,5\%$) настављен је у 2017. години и на крају првог квартала износи 3,6% м. Раст инфлације, у односу на исти период претходне године, резултат је деловања привремених узрочника попут поскупљења цигарета, енергената, услуге мобилне телефоније, и нарочито воћа и поврћа услед неповољних временских услова.

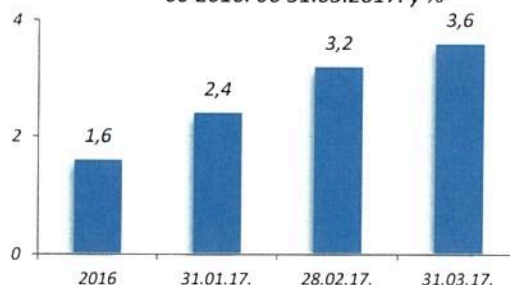
У првом кварталу текуће године, динар је незнатно депресирао у односу на евро. Курс динара је стабилизован на вредности од око 124 динара за један евро. Током првог квартала текуће године дошло је до пада курса динара у односу на крај 2016. године за 0,4%.

НБС је задржала референтну каматну стопу на ниво од 4,0% од краја првог квартала 2017. године. Оваква одлука је донета имајући у виду ефекте досадашњег ублажавања монетарне политике и очекивања да ће се инфлација кретати у границама циља. Међугодишња инфлација се креће у границама циља од почетка текуће године на шта су утицали, пре свега, цена нафте на међународном тржишту и раст цена воћа и поврћа због лошег времена почетком године. Кретање РКС убудуће ће зависити од кретања на међународном финансијском тржишту и кретања цена примарних производа на светском тржишту.

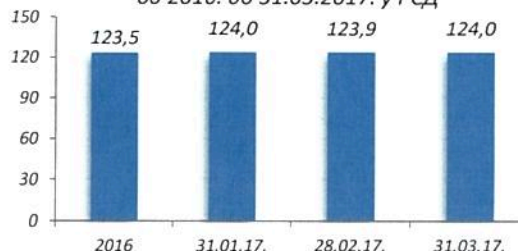
Банкарски сектор у Републици Србији је остварио раст билансне активе у 2016. години у односу на претходну годину од 6,3% што представља повећање за 3,7 пп. Крајем 2016. НБС је дала прелиминарно одобрење за оснивање нове банке на тржишту - Bank of China.

Наставак опрезног управљања кредитним портфолиом и повећање покривености НПЛ-а исправкама вредности на преко 75%, утицали су да Банка у току 2016. године незнатно смањи учешће у укупној билансној активи банкарског сектора на ниво 12,3% (-0,6 пп).

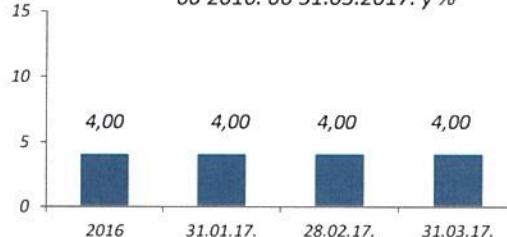
Међугодишња стопа инфлације у периоду од 2016. до 31.03.2017. у %



Курс РСД/ЕУР у периоду од 2016. до 31.03.2017. у РСД



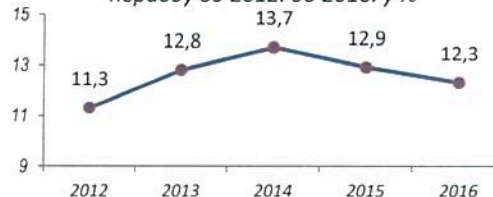
Референтна стопа НБС у периоду од 2016. до 31.03.2017. у %



Кретање билансне активе банкарског сектора у периоду од 2012. до 2016. у %



Кретање тржишног учешћа Банке у периоду од 2012. до 2016. у %



3. ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2017. ДО 31.03.2017. ГОДИНЕ

ОПИС	31.03.17.	28.02.17.	31.01.17.	2016.	2015.
БИЛАНС СТАЊА (000 РСД)					
Билансна актива	381.990.129	382.315.094	404.311.581	400.017.469	393.439.874
Ванбилансно пословање	497.926.215	497.464.143	526.478.140	520.370.274	580.407.210
СТАНОВНИШТВО					
Кредити	77.347.207	75.747.241	75.633.372	75.522.465	70.784.957
Депозити	234.156.293	233.991.909	232.981.406	231.312.395	218.836.847
ПРИВРЕДА					
Кредити	68.216.087	69.666.600	71.224.230	74.083.897	89.204.275
Депозити	57.000.776	56.092.396	80.647.111	78.300.568	55.503.896

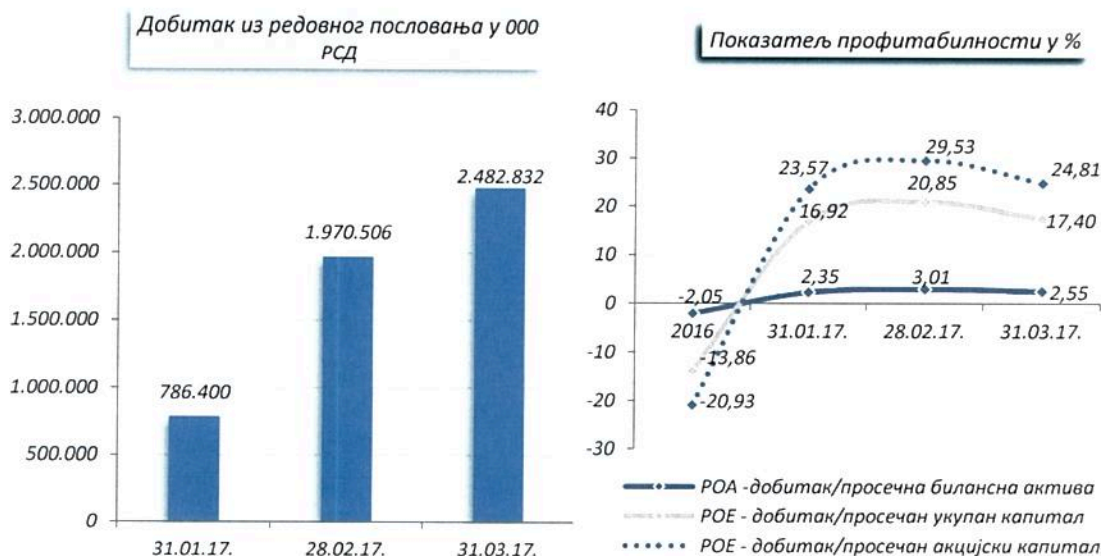
На дан 31.03.2017. године билансна актива Банке износи 381.990,1 милион динара и смањена је за 18.027,3 милиона динара или 4,5% у односу на крај 2016. године.

Ванбилансна актива смањена је за 4,3% у првом кварталу 2017. године, и на крају марта ове године износи 497.926,2 милиона динара.

У прва три месеца 2017. године Банка је смањила задужење кроз кредитне линије у износу од 1.082,3 милиона динара што је нешто испод стања на крају 2016. године (-8,3%). У истом периоду Банка је забележила пад депозита (без осталих обавеза и кредитних линија) у износу од 19.122,3 милиона динара или 6,1%. У структури наведене промене, депозити становништва су повећани за 2.843,9 милион динара, док су депозити правних лица смањени у износу од 21.299,8 милион динара. У наведеним променама садржан је и ефекат депресијације динара у односу на евро (0,4%) и швајцарски франак (1,0%).

ОПИС	31.03.17.	28.02.17.	31.01.17.	2016.	2015.
БИЛАНС УСПЕХА (000 РСД)					
Добитак пре опорезивања	2.482.832	1.970.506	786.400	-8.377.636	-6.175.885
Нето приходи од камата	3.255.754	2.147.933	1.130.291	13.462.734	13.768.082
Нето приходи од накнада	1.165.502	732.980	367.890	4.817.314	4.899.947
ПАРАМЕТРИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ					
РОА	2,55%	3,01%	2,35%	-2,05%	-1,56%
РОЕ – на акцијски капитал	24,81%	29,53%	23,57%	-20,93%	-15,43%
РОЕ – на укупан капитал	17,40%	20,85%	16,92%	-13,86%	-8,99%
Нето каматна маржа на укупну активу	3,34%	3,28%	3,37%	3,30%	3,48%
Cost / income рацио	59,92%	60,48%	57,45%	60,65%	57,85%
Оперативни трошкови (000 РСД) ⁴	2.649.309	1.742.493	860.631	11.086.858	10.799.510
Нето расходи индиректних отписа пласмана и резервисања (000 RSD)	72.775	195.258	88.358	-14.907.539	-13.008.527
Показатељ девизног ризика	5,52%	5,88%	4,12%	2,96%	10,60%
Показатељ ликвидности	2,98	3,15	3,24	2,86	2,73
Оперативни токови готовине	3.345.570	2.615.532	606.933	7.987.047	7.819.613

⁴ У оквиру оперативних трошкова приказани су трошкови зарада, материјални и нематеријални оперативни трошкови



Сprovedено сређивање кредитног портфолија утицало је на висок износ исправки вредности пласмана али и на раст покривености НПЛ-а исправкама вредности у претходној години (преко 75% на крају 2016.). Банка је у прва три месеца ове године, у односу на исти временски период претходне године остварила знатно већи износ профита. Остварени добитак Банке у периоду од 01.01. до 31.03.2017. године износи 2.482,8 милиона динара, што у односу на исти период претходне године представља повећање од 1.079,8 милион динара (77,0%). Оваква промена добитка обезбедила је, у прва три месеца 2017. године, принос на укупан капитал од 17,4%, односно принос на акцијски капитал од 24,81%.

На кретање добитка у првом кварталу 2017. године, у односу на исти период прошле године, највише је утицало реализација судског спора у корист Банке у износу од 566,4 милиона динара, остварење нето прихода по основу умањења обезвређења финансијских средстава - у износу од 72,8 милиона динара за разлику од прошле године када је остварен расход у износу 492,1 милион динара.). Од позитивних ефеката важно је истаћи и пораст нето добитка по основу финансијских средстава расположивих за продају у износу од 86,7 милиона динара, у извештајном периоду остварен је добитак у износу од 43,4 милиона динара, док је у истом периоду прошле године исказан губитак у износу од 43,3 милиона динара.

Због повлачења депозита и пада обима пословања у прва три месеца 2017. године смањена је актива по запосленом у Банци са 140,0 милиона динара (31.12.2016.), на 135,5 милиона динара на дан 31.03.2017. године.

На крају првог квартала текуће године „Cost income ratio“ (CIR) износи 59,92%, док је на крају 2016. године износио 60,65%.

4. БИЛАНС СТАЊА ЗА 31.03.2017. ГОДИНЕ

4.1. Актива Банке на дан 31.03.2017. године

(У 000 РСД)

Р.Б.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	31.03.2017.	31.12.2016.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=3/4
1	Готовина и средства код централне банке	53.698.437	55.153.209	97,36
2	Заложена финансијска средства	-	-	-
3	Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	1.355.419	242.920	557,97
4	Финансијска средства која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	-	-	-
5	Финансијска средства расположива за продају	132.458.424	136.123.853	97,31
6	Финансијска средства која се држе до доспећа	-	-	-
7	Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	31.426.801	40.601.413	77,40
8	Кредити и потраживања од комитената	146.039.562	150.411.409	97,09
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	2.611.859	2.611.859	100,00
13	Нематеријална улагања	327.170	362.507	90,25
14	Некретнине, постројења и опрема	5.793.766	5.856.458	98,93
15	Инвестиционе некретнине	2.094.847	2.217.816	94,46
16	Текућа пореска средства	-	-	-
17	Одложена пореска средства	542.856	0	-
18	Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	183.170	183.170	100,00
19	Остала средства	5.457.818	6.252.855	87,29
	УКУПНО АКТИВА (од 1. до 19.)	381.990.129	400.017.469	95,49

Билансна актива Банке на крају првог квартала 2017. године смањена је за 18.027,3 милиона динара односно 4,5%.

У структури приказаних билансних позиција доминира повећање финансијских средстава по фер вредности намењених трговању, која су повећана током првог квартала 2017. године за 1.112,5 милиона динара или 458,0%. Поменуто је резултат реинвестирања дела доспелих динарских ХоВ расположивих за продају –записи РС (3.089,8 милиона динара) у девизне ХоВ намењене трговању-записи и обвезнице Републике Србије.

Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација (по новој билансној шеми) смањени су за 9.174,6 милиона динара, односно 2,9%, а кредити и потраживања од комитената за 4.371,8 хиљада динара. На дан 31.03.2017. године укупни пласмани и потраживања од комитената и банака износе 177.466,4 милиона динара, што чини 46,5% укупне билансне активе.

Укупно стање финансијских средстава расположивих за продају бележи смањење од 3.665,4 милиона динара (-2,7%) у односу на крај 2016. године.

Током прва три месеца текуће године, позиција готовине и средстава код централне банке бележи смањење у износу од 1.454,8 милиона динара односно 2,6%. Смањење поменуте позиције је узроковано углавном смањењем стања жиро рачуна за 1.155,0 милиона динара и готовине у благајни у динарима за 528,1 милиона динара. Остале позиције (готовина у благајни у девизама, девизна обавезна резерва и остала девизна новчана средства) повећане су за 228,4 милиона динара.

4.2. Пасива Банке на дан 31.03.2017. године

(у 000 РСД)				
Р.Б.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	31.03.2017.	31.12.2016.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=3/4
1	Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха намењене трговању	-	-	-
2	Финансијске обавезе која 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	6.303.699	7.834.962	80,46
5	Депозити и остале обавезе према другим комитентима	303.883.929	322.621.360	94,19
6	Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	-	-	-
7	Издате сопствене хартије од вредности и друга позајмљена средства	-	-	-
8	Субординиране обавезе	6.275.560	6.178.390	101,57
9	Резервисања	1.795.134	1.787.294	100,44
10	Обавезе по основу средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	-	-	-
11	Текуће пореске обавезе	-	-	-
12	Одложене пореске обавезе	566.448	23.592	2.401,02
13	Остале обавезе	5.334.536	6.147.569	86,77
	УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од П 1 до П 13)	324.159.306	344.593.167	94,07
	КАПИТАЛ			
15	Акцијски капитал	40.034.550	40.034.550	100,00
16	Сопствене акције	-	-	-
17	Добитак	2.832.529	349.698	809,99
18	Губитак	8.063.183	8.063.183	-
19	Резерве	23.026.927	23.103.237	99,67
20	Нереализовани губици	-	-	-
21	Учешћа без права контрола	-	-	-
22	УКУПНО КАПИТАЛ (од П 15 до П 21)	57.830.823	55.424.302	104,34
	УКУПНО ПАСИВА (од П 1 до П 21)	381.990.129	400.017.469	95,49

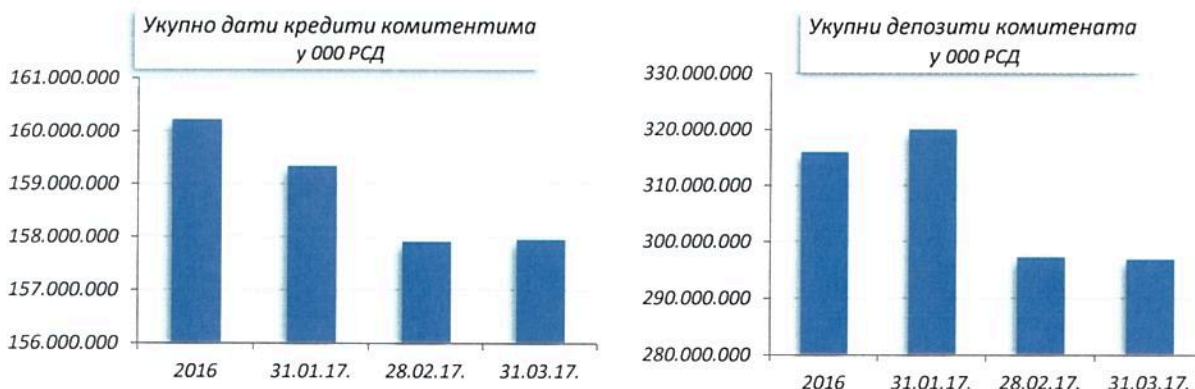
Укупне обавезе Банке на крају првог квартала 2017. године износе 324.159,3 милиона динара и чине 84,9% укупне пасиве (31.12.2016: 86,1%). Истовремено, укупан капитал са 57.830,8 милиона динара учествује у укупној пасиви 15,1% (31.12.2016: 13,9%). Укупне обавезе смањене су у односу на крај претходне године за 20.433,9 милиона динара или 5,9%, док је укупан капитал увећан за 2.406,5 милиона динара односно 4,3%.

Позиција депозити и обавезе према комитентима је смањена у извештајном периоду за 18.737,4 милиона динара или 5,8%, док је позиција депозита и обавеза према банкама смањена у односу на крај претходне године за 1.531,3 милиона динара или 19,5%. Позиција осталих обавеза је смањена за 813,0 милиона динара или 13,2%. Субординиране обавезе у износу од 50,0 милиона евра повучене су крајем 2011. године у циљу повећања регулаторног капитала Банке.

У прва три месеца 2017. године смањене су ино кредитне линије у нето противвредности од 1.082,3 милиона динара тако да је стање динарске противвредности предметних обавеза на дан 31.03.2017. године износи 11.901,8 милиона динара.

У структури билансне пасиве укупни депозити и остале обавезе банака и комитената износе 310.187,6 милиона динара, што чини 81,2% укупне билансне пасиве, при томе бележећи смањење у односу на крај претходне године од 20.268,7 милиона динара или 6,1%.

4.3. Дати кредити комитентима и депозити комитената на дан 31.03.2017. године



Најзначајнија категорија билансне активе, дати кредити клијентима (без осталих пласмана и потраживања), забележила је смањење од 2.282,2 милиона динара. Ниво одобрених кредита клијентима, на крају првог квартала 2017. године, под значајним је утицајем пласмана становништву, који су на крају марта 2017. достигли износ од 77.347,2 милиона динара, што представља раст од 2,4%, док су пласмани привреди смањени за 5.867,8 милиона динара или 7,9%. Укупни кредити банкама, другим финансијским организацијама и комитентима, на дан 31.03.2017. године износе 157.953,7 милиона динара и смањени су у односу на крај претходне године за 1,4%.

(У 000 РСД)				
Р.БР.	ОПИС	СТАЊЕ НА ДАН 31.03.2017.	СТАЊЕ НА ДАН 31.12.2016.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5= (3:4)*100
I	ДАТИ КРЕДИТИ КОМИТЕНТИМА (1.+2.+3.)	157.953.749	160.235.984	98,58
1.	Привреда	68.216.087	74.083.897	92,08
2.	Становништво	77.347.207	75.522.465	102,42
3.	Банке и финансијске организације	12.390.455	10.629.623	116,57
II	ПРИМЉЕНИ ДЕПОЗИТИ КОМИТЕНАТА (1.+2.+3.)	296.929.094	316.051.384	93,95
1.	Привреда	57.000.776	78.300.568	72,80
2.	Становништво	234.156.293	231.312.395	101,23
3.	Банке и финансијске организације	5.772.025	6.438.421	89,65

НАПОМЕНА: дати кредити и примљени депозити према претходној билансној шеми

Промена депозита банака, других финансијских организација и комитената (без осталих обавеза и кредитних линија) у првом кварталу 2017. године, у највећој мери је резултат повећања депозита становништва (2.843,9 милиона динара), смањења депозита привредних друштава (противвредност 21.299,8 милиона динара), и смањења депозита банака и других финансијских организација (противвредност 666,4 милиона динара). У протеклом првом кварталу 2017. године, у оквиру наведених промена, девизна штедња становништва повећана је за 9,2 милиона евра.



Уживајући углед сигурне и стабилне банке на српском тржишту Банка је, у посматраном периоду, успела да повећа девизне штедне улоге за 9,2 милиона евра или 0,6%.

И поред смањења пасивних каматних стопа како банкарског сектора тако и Банке, девизна штедња Банке је повећана у прва три месеца 2017. године и достигла суму од 1.599,8 милиона евра.

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

4.4. Ванбилансне ставке у 2017. години

(у 000 РСД)

Р.БР.	ОПИС	СТАЊЕ НА ДАН 31.03.2017.	СТАЊЕ НА ДАН 31.12.2016.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=(3:4)*100
1	ПОСЛОВИ У ИМЕ И ЗА РАЧУН ТРЕЋИХ ЛИЦА	4.408.500	4.418.079	99,78
2	ПРЕУЗЕТЕ БУДУЋЕ ОБАВЕЗЕ	35.729.641	32.543.235	109,79
3	ПРИМЉЕНА ЈЕМСТВА ЗА БУДУЋЕ ОБАВЕЗЕ	0	0	-
4	ДЕРИВАТИ	0	0	-
5	ДРУГЕ ВАНБИЛАНСНЕ СТАВКЕ	457.788.073	483.408.961	94,70
	УКУПНО	497.926.215	520.370.275	95,69

Укупна ванбилансна актива Банке смањена је за 22.444,0 милиона динара у односу на крај претходне године. На дан 31.03.2017. године преузете будуће обавезе износе укупно 35.729,6 милиона динара што представља повећање за 3.186,4 милиона динара или 9,8% у односу на крај претходне године, претежно због повећања преузетих неопозивих обавеза за неповучене кредите и пласмане. Друге ванбилансне ставке смањене су за 25.620,9 милиона динара односно за 5,3%, око половине овог износа односи се на смањење ванбилансне евиденције по основу репо пласмана.

5. БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2017. ДО 31.03.2017. ГОДИНЕ

(У 000 РСД)

Р.БР.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	31.03.2017.	31.03.2016.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=(3:4)*100
ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
1.1.	Приходи од камата	3.735.141	4.298.254	86,90
1.2.	Расходи од камата	479.387	917.923	52,23
1.	Нето приходи/расходи по основу камата	3.255.754	3.380.331	96,31
2.1.	Приходи од накнада и провизија	1.509.206	1.405.936	107,35
2.2.	Расходи накнада и провизија	343.704	241.611	142,26
2.	Нето приходи/расходи по основу накнада и провизија	1.165.502	1.164.325	100,10
3.	Нето добитак/губитак по основу финансијских средстава намењених трговању	28.304	18.099	156,38
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	43.432	-43.297	-100,31
7.	Нето приход/расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	-215	-24.405	0,88
8.	Нето добитак/губитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	306		-
9.	Остали пословни приходи	625.657	70.274	890,31
10.	Нето приход/расход по основу умањења обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	72.775	-492.099	-14,79
11.	УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ ПРИХОД	5.191.515	4.073.228	127,45
12.	УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ РАСХОД			
13.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1.098.357	1.052.684	104,34
14.	Трошкови амортизације	147.263	185.917	79,21
15.	Остали расходи	1.463.063	1.431.619	102,20
16.	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	2.482.832	1.403.008	176,96
17.	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
18.	Порез на добитак			
19.	Добитак по основу одложених пореза			
20.	Губитак по основу одложених пореза			
21.	ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА	2.482.832	1.403.008	176,96
22.	ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА			
23.	Нето добитак пословања које се обуставља			
24.	Нето губитак пословања које се обуставља			
25.	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК	2.482.832	1.403.008	176,96
26.	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК			
27.	Добитак који припада матичном ентитету			
28.	Добитак који припада власницима без права контроле			
29.	Губитак који припада матичном ентитету			
30.	Губитак који припада власницима без права контроле			
31.	Зарада по акцији			
32.	Основна зарада по акцији			
33.	Умањена (разводњена) зарада по акцији			

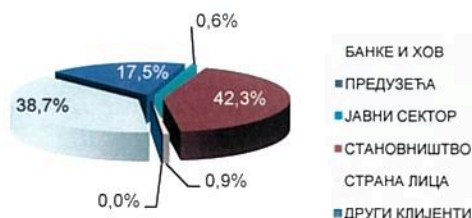
5.1. Приходи и расходи по основу камата



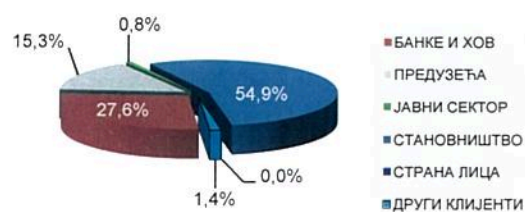
Добитак по основу камата износи 3.255,8 милиона динара, што у односу на исти период прошле године представља смањење од 3,7%.

У односу на први квартал прошле године, приходи од камата су мањи за 563,1 милиона динара или за 13,1%, док су расходи по основу камата смањени за 438,5 милиона динара или 47,8%.

Приходи од камата по секторима
у 2017.

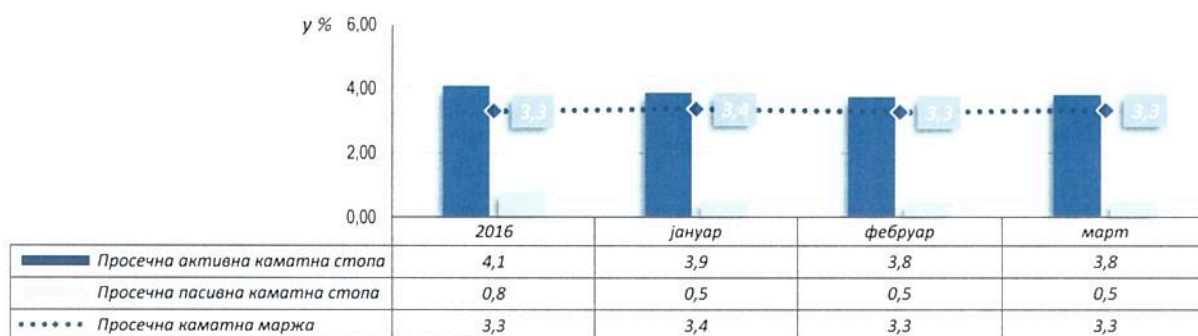


Расходи по основу камата по секторима у 2017.



У оквиру прихода од камата, највеће учешће имају приходи од камата по пословима са становништвом (1.580,9 милиона динара или 42,3%). У оквиру расхода од камата такође доминирају камате на депозите грађана (263,0 милиона динара или 54,9%) што је највећим делом резултат расхода од камата на прикупљену девизну штедњу.

Кретање каматне марже на укупну активу у %



Просечна активна каматна стопа на крају првог квартала 2017. године је била 3,8%, а просечна пасивна каматна стопа 0,5%, тако да је просечна каматна маржа Банке у првом кварталу 2017. године износила 3,3%.

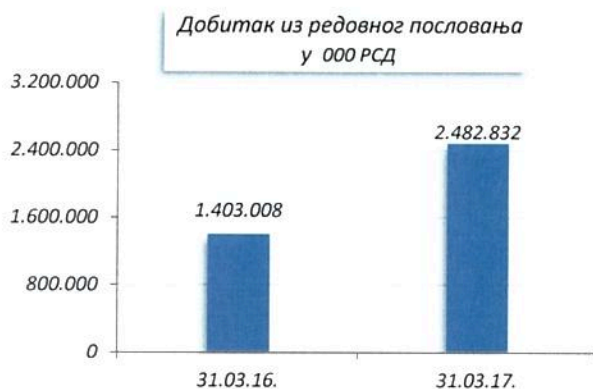
5.2. Приходи и расходи по основу накнада



У односу исти период прошле године, приходи од накнада и провизија за банкарске услуге већи су за 103,3 милиона динара или за 7,3%, али су и расходи по накнадама и провизијама повећани за 102,1 милион динара или за 42,3%.

Добитак по основу накнада и провизија за први квартал 2017. године износи 1.165,5 милиона динара и за 1,2 милиона динара је већи у односу на исти период претходне године.

5.3. Остварени добитак из редовног пословања



Након спроведене корекције НПЛ кредита у прошлој години, Банка је у 2017. годину ушла са знатно квалитетнијим кредитним портфолиом. У периоду од 01. јануара до 31. марта 2017. године остварен је добитак из пословања у износу од 2.482,8 милиона динара, што представља повећање од 1.079,8 милион динара у односу на исти период претходне године односно 77,0%.

Остварени добитак из пословања обезбедио је Банци, у прва три месеца 2017. године, принос на укупан капитал од 17,4%, односно принос на просечну активу од 2,6%.

ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА ПРОПИСАНИ ЗАКОНОМ О БАНКАМА

Р.БР.	ОПИС	ПРОПИСАНО	31.03.2017.	2016.
1.	ПОКАЗАТЕЉ АДЕКВАТНОСТИ КАПИТАЛА (НЕТО КАПИТАЛ / КРЕДИТНИ РИЗИК + ОПЕРАТИВНИ РИЗИЦИ + ОТВОРЕНА ДЕВИЗНА ПОЗИЦИЈА)	МИН. 12%	26,69	26,97
2.	ПОКАЗАТЕЉ УЛАГАЊА У ЛИЦА КОЈА НИСУ У ФИНАНСИЈСКОМ СЕКТОРУ И ОСНОВНА СРЕДСТВА	МАКС. 60%	17,22	17,47
3.	ПОКАЗАТЕЉ ВЕЛИКЕ ИЗЛОЖЕНОСТИ БАНКЕ	МАКС. 400%	38,26	38,48
4.	ПОКАЗАТЕЉ ДЕВИЗНОГ РИЗИКА	МАКС. 20%	5,52	2,96
5.	ПОКАЗАТЕЉ ЛИКВИДНОСТИ	МИН. 0,8	2,98	2,86

6. ОПИС ГЛАВНИХ РИЗИКА И ПРЕТЊИ КОЈИМА ЈЕ ДРУШТВО ИЗЛОЖЕНО

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

7. СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

На дан 31.03.2017. године лица повеза с Банком су:

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

Укупна изложеност према лицима повезаним с Банком на дан 31.03.2017. износила је 760.302,4 хиљаде динара, што је у односу на капитал од 45.816.285,5 хиљада динара представљало 1,66% (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 31.03.2017. године, је износ од 510.575,0 хиљада динара, односно 1,11% 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 одобравања кредита 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. ОПИС СВИХ ВАЖНИЈИХ ДОГАЂАЈА ПО ЗАВРШЕТКУ ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ

По завршетку пословне године, а у току првог квартала 2017. године од битнијих пословних догађаја, издвајамо одржавање две редовне седнице Скупштине банке дана 25.01.2017. и 27.04.2017. године. На Скупштини акционара Банке, која је одржана 25.01.2017. године донете су следеће одлуке:

1. Одлука о продаји акција из портфолиа Банке у следећим правним лицима: Јубмес банка ад Београд, Политика ад Београд, Компанија Дунав осигурање ад Београд, Београдска берза ад Београд, и Тржиште новца ад Београд.
2. Информација у вези са чланом 77. Закона о банкама.
3. Извештај у складу са чланом 78. Закона о банкама.

На Скупштини акционара Банке, која је одржана 27.04.2017. године донете су следеће одлуке:

1. Одлука о усвајању Стратегије и Бизнис плана Банке за период 2017-2019. година.
2. Годишњи извешта о пословању Банке за 2016. годину и Извештај и мишљење спољног ревизора о обављеној ревизији редовних финансијских извештаја Комерцијалне банке АД Београд за 2016. годину:
 - a. Одлука о усвајању Годишњег извештаја о пословању Комерцијалне банке АД Београд и редовних финансијских извештаја са мишљењем спољног ревизора за 2016. годину
 - b. Одлука о распоређивању дела нераспоређеног добитка из ранијих година за дивиденде за преференцијалне акције Банке
 - c. Одлука о покрићу губитка Банке из 2016. године.
3. Одлука о усвајању Годишњег извештаја о пословању и консолидованих финансијских извештаја Групе Комерцијалне банке АД Београд са мишљењем спољног ревизора за 2016. годину.
4. Одлука о изменама и допунама Статута Комерцијалне банке АД Београд (пречишћен текст).

Опис догађаја након биланса стања представљен је у тачки 6. Напомена уз финансијске извештаје за први квартал 2017. године.

9. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О РЕАЛИЗАЦИЈИ БИЗНИС ПЛАНА ЗА 2017. ГОДИНУ

Реализација Стратегије и Бизнис плана, за прва три месеца 2017. године, одвијала се у оквиру следећих макроекономских услова пословања од којих посебно издвајамо:

-раст БДП од 1,0% у првом кварталу 2017. години у односу на исти период претходне године (РЗС, процена⁵), план за текућу пословну годину је раст од 3,0% (МФРС),

-стабилно кретање курса динара око нивоа од 123 динара за евро (планирани курс динара у односу на евро на крају текуће године: 1 евро = 123,50 динара (КБ), а остварено је на дан 31.03.2017.: 1 евро = 123,97 динара),

-стопа инфлације (међугодишња стопа, март 2017./март 2016.) износи +3,6% и има тренд раста и тренутно је у оквиру границе циљане стопе за март ове године (3,0+/-1,5%).

У току 2016. године, према процени РЗС, остварен је међугодишњи раст привредне активности од 2,8%. Сектор услуга са оствареним међугодишњим растом од 2,4% има најзначајнији утицај на укупни привредни раст. Добра пољопривредна година резултирала је растом овог сектора од 8,1% м.г. Раст индустрије је био умеренији, 2,2% м.г. Сектор грађевинарства је стагнирао у посматраном периоду. Укупна спољнотрговинска размена у фебруару 2017. године износила је 4,8 милијарде ЕУР⁶ што представља повећање од 447,1 милиона ЕУР (10,3%). Девизне резерве НБС у марту текуће године износиле су 9,73 милијарди ЕУР и повећане су за 229,5 милиона ЕУР у односу на март 2016. године. Јавни дуг државе на крају марта 2017. године износио је 24,6 милијарди ЕУР⁷ односно 69,2% БДП-а. У прва два месеца текуће године прилив страних директних инвестиција (СДИ) износио је 212 милиона ЕУР⁸ док је пројекција за целу годину конзервативнија и износи 1,6 милијарди ЕУР. Ублажавање монетарне политике НБС довело је до пада каматних стопа на динарске кредите привреди и становништву (10,9 и 9,7 п.п). Каматне стопе на новоодобрене динарске кредите у фебруару износиле су 5,5% за привреду и 10,9% за становништво⁹. Банке су оствариле раст кредитне активности почетком ове године од 3,7% м.г. при чему је раст кредита становништву износио 10,8% м.г., а раст кредита привреди

⁵ Квартални бруто домаћи производ у сталним ценама-флеш процена, I квартал 2017, РЗС

⁶ Текућа макроекономска кретања, април 2017, Министарство финансија РС

⁷ Исто

⁸ Макроекономска кретања у Србији, април 2017, НБС

⁹ Макроекономска кретања у Србији, април 2017, НБС

износи знатно мање, 1,2% м.г. До краја 2017. очекује се даљи раст кредитне активности банака имајући у виду раст економске активности, конкуренције међу банкама, ублажавања монетарне политике и ниске каматне стопе на међународном тржишту новца.

9.1. Планиране и остварене вредности биланса стања за први квартал 2017. године

Укупна билансна актива Банке, на крају првог квартала 2017. године, износи 381.990,1 милион динара и у односу на планирану вредност, за крај године, већа је за 5.160,4 милиона динара односно 1,4%. Значајна позитивна одступања између остварених и планираних величина забележена су на позицији хартије од вредности, остварена вредност је већа за 27.706,0 милиона динара односно 26,1%, кредити банкама и другим финансијским организацијама, остварење је веће за 10.508,0 милиона динара од планиране величине.

Ниже остварене вредности у односу на планиране забележене су на позицији кредити комитентима, смањење 14.747,9 милиона динара (-17,8%).

У структури билансне пасиве позитивно одступање у односу на планиране величине реализовано је код укупних обавеза (6.454,3 милиона динара), док је реализација испод плана забележена на позицији депозита (3.931,9 милиона динара, посматрано према претходној билансној шеми). Овоме је највише допринело смањење депозита предузећа (2.267,2 милиона динара), смањење депозита банака и других финансијских организација (1.361,0 милиона динара).

Кретање курса динара - депресијација (0,4% у односу на ЕУР), у одређеној мери је повећало одступања реализованих од планских величина.

Остварене и планиране позиције активе и пасиве у билансу стања на дан 31.03.2017. године имају следеће вредности:

Р.Бр.	ПОЗИЦИЈА	(У 000 РСД)		
		План 31.12.2017.	Остварено 31.03.2017.	ИНДЕКС 5=4/3
1	2	3	4	5=4/3
АКТИВА				
1.	Готовина и готовински еквиваленти	60.956	53.698	88,09
2.	Хартије од вредности	106.108	133.814	126,11
3.	Дати кредити и депозити (3.1.+3.2.+3.3.)	168.959	157.954	93,49
3.1.	Предузећа	82.964	68.216	82,22
3.2.	Становништво	84.112	77.347	91,96
3.3.	Банке и финансијске организације	1.883	12.390	658,19
4.	Остала актива	40.807	36.524	89,50
5.	УКУПНА АКТИВА (1.+2.+3.+4.)	376.830	381.990	101,37
ПАСИВА				
1.	Депозити	300.861	296.929	98,69
1.1.	Предузећа	59.268	57.001	96,17
1.2.	Становништво	234.460	234.156	99,87
1.3.	Банке и финансијске организације	7.133	5.772	80,92
2.	Остале обавезе	16.844	27.230	161,66
3.	Укупне обавезе (1.+2.)	317.705	324.159	102,03
4.	Укупан капитал	59.125	57.831	97,81
5.	УКУПНА ПАСИВА (3.+4.)	376.830	381.990	101,37

9.2. Планиране и остварене вредности биланса успеха за период 01.01.-31.03.2017. године

Р. Бр.	ПОЗИЦИЈА	(У 000 РСД)		
		План 01.01.-31.03.2017.	Остварено 01.01.-31.03.2017.	ИНДЕКС 5=4/3
1	2	3	4	5=4/3
1.1.	Приходи од камата	3.728	3.735	100,20
1.2.	Расходи по основу камата	-551	-479	87,07
1.	Добитак по основу камата (1.1.-1.2.)	3.177	3.256	102,47
2.1.	Приходи од накнада и провизија	1.570	1.509	96,14
2.2.	Расходи накнада и провизија	-326	-344	105,35
2.	Добитак по основу накнада и провизија (2.1.-2.2.)	1.244	1.166	93,72
3.	Нето курсне разлике и промена вредности (девизна клаузула)	0	0	-
4.	Нето остали пословни приходи и расходи	67	638	949,18
5.	Нето расходи/приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	-825	73	-8,82
6.	Оперативни расходи	-2.704	-2.649	97,97
7.	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА	959	2.483	258,95

Код позиција биланса успеха, значајно одступање је забележено код нето расхода индиректних отписа пласмана (остварен је нето приход 72,8 милиона динара док је био планиран расход од 824,9 милиона динара). Добитак по основу камата, остварена вредност је већа од планиране за 78,6 милиона динара. Добитак по основу накнада и провизија је мањи у односу на план за 78,1 милион динара. Оперативни расходи у истом периоду су мањи од планираних за 54,9 милиона динара као резултат рационализације трошкова пословања.

Услед смањења нето расхода по основу умањења обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки, као и смањења осталих пословних расхода у првом кварталу 2017. године, Банка је остварила добитак пре опорезивања у износу од од 2.482,8 милион динара што је 258,9% изнад планиране вредности за период од 01. јануара до 31. марта 2017. године.

Потписано у име Комерцијалне банке ад Београд:



Период извештавања:

од

01.01.2017.

до

31.03.2017.

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: _____

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.pejicic@kombank.com**

Презиме и име: **Alexander Picker**

(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)

на дан 31.03.2017.

БИЛАНС СТАЊА

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		последњи дан квартала текуће године	31.12. претходне године
1	2	4	5
АКТИВА			
Готовина и средстава код централне банке	0001	53.698.437	55.153.209
Заложена финансијска средства	0002	-	-
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	0003	1.355.419	242.920
Финансијска средства која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	0004	-	-
Финансијска средства расположива за продају	0005	132.458.424	136.123.853
Финансијска средства која се држе до доспећа	0006	-	-
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	0007	31.426.801	40.601.413
Кредити и потраживања од комитената	0008	146.039.562	150.411.409
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	2.611.859	2.611.859
Нематеријална улагања	0013	327.170	362.507
Некретнине, постројења и опрема	0014	5.793.766	5.856.458
Инвестиционе некретнине	0015	2.094.847	2.217.816
Текућа пореска средства	0016	-	-
Одложена пореска средства	0017	542.856	-
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	0018	183.170	183.170
Остала средства	0019	5.457.818	6.252.855
УКУПНА АКТИВА (од 0001 до 0019)	0020	381.990.129	400.017.469
ПАСИВА			
ОБАВЕЗЕ			
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	6.303.699	7.834.962
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	0405	303.883.929	322.621.360
Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0406	-	-
Издате сопствене хартије од вредности и друга позајмљена средства	0407	-	-
Субординиране обавезе	0408	6.275.560	6.178.390
Резервисања	0409	1.795.134	1.787.294
Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	0410	-	-
Текуће пореске обавезе	0411	-	-
Одложене пореске обавезе	0412	566.448	23.592
Остале обавезе	0413	5.334.536	6.147.569
УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 0401 до 0413)	0414	324.159.306	344.593.167
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	0415	40.034.550	40.034.550
Сопствене акције	0416	-	-
Добитак	0417	2.832.529	349.698
Губитак	0418	8.063.183	8.063.183
Резерве	0419	23.026.927	23.103.237
Нереализовани губици	0420	-	-
Учешћа без права контроле	0421	-	-
УКУПНО КАПИТАЛ (0415-0416+0417-0418+0419-0420+0421) ≥ 0	0422	57.830.823	55.424.302
УКУПАН НЕДОСТАК КАПИТАЛА (0415-0416+0417-0418+0419-0420+0421) < 0	0423	-	-
УКУПНА ПАСИВА (0414+0422-0423)	0424	381.990.129	400.017.469



БИЛАНС УСПЕХА

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ			
		Текућа година		Претходна година	
		квартал	кумулативно	квартал	кумулативно
1	2	3	4	5	6
Приходи од камата	1001	3.735.141	3.735.141	4.298.254	4.298.254
Расходи од камата	1002	479.387	479.387	917.923	917.923
Нето приход по основу камата (1001-1002)	1003	3.255.754	3.255.754	3.380.331	3.380.331
Нето расход по основу камата (1002-1001)	1004	-	-	-	-
Приходи од накнада и провизија	1005	1.509.206	1.509.206	1.405.936	1.405.936
Расходи накнада и провизија	1006	343.704	343.704	241.611	241.611
Нето приход по основу накнада и провизија (1005-1006)	1007	1.165.502	1.165.502	1.164.325	1.164.325
Нето расход по основу накнада и провизија (1006-1005)	1008	-	-	-	-
Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	1009	28.304	28.304	18.009	18.009
Нето губитак по основу финансијских средстава намењених трговању	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	43.432	43.432	-	-
Нето губитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	1016	-	-	43.297	43.297
Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1017	-	-	-	-
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1018	215	215	24.405	24.405
Нето добитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	1019	306	306	-	-
Нето губитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	1020	-	-	-	-
Остали пословни приходи	1021	625.657	625.657	70.274	70.274
Нето приход по основу умањена обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	1022	72.775	72.775	-	-
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	1023	-	-	492.099	492.099
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	5.191.515	5.191.515	4.073.228	4.073.228
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	1.098.357	1.098.357	1.052.684	1.052.684
Трошкови амортизације	1027	147.263	147.263	185.917	185.917
Остали расходи	1028	1.463.063	1.463.063	1.431.619	1.431.619
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1024-1025-1026-1027-1028) ≥ 0	1029	2.482.832	2.482.832	1.403.008	1.403.008
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1024-1025-1026-1027-1028) < 0	1030	-	-	-	-
Порез на добитак	1031	-	-	-	-
Добитак по основу одложеног пореза	1032	-	-	-	-
Губитак по основу одложеног пореза	1033	-	-	-	-
ДОБИТАК НАХОН ОПОРЕЗИВАЊА (1029-1030-1031+1032-1033) ≥ 0	1034	2.482.832	2.482.832	1.403.008	1.403.008
ГУБИТАК НАХОН ОПОРЕЗИВАЊА (1029-1030-1031+1032-1033) < 0	1035	-	-	-	-
Нето добитак пословања које се обавља	1036	-	-	-	-
Нето губитак пословања које се обавља	1037	-	-	-	-
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК (1034-1035+1036-1037) ≥ 0	1038	2.482.832	2.482.832	1.403.008	1.403.008
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	-	-	-	-
ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ					
Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1044	-	-	-	-
Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1045	-	-	-	-

Колонка 3 за 1. квартал 01.01.-31.03., 2. квартал 01.04.-30.06., 3. квартал 01.07.-30.09.
Колонка 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 01.01.2017. до 31.03.2017.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ			
		Текућа година		Претходна година	
		квартал	кумулативно	квартал	кумулативно
1	2	3	4	5	6
ДОБИТАК ПЕРИОДА	2001	2 482 832	2 482 832	1 403 008	1 403 008
ГУБИТАК ПЕРИОДА	2002	-	-	-	-
Остали резултат периода		-	-	-	-
Компоненте осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак		-	-	-	-
Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалних улагања и основних средстава	2003	-	-	-	-
Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалних улагања и основних средстава	2004	-	-	-	-
Актуарски добици	2005	-	-	-	-
Актуарски губици	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	1 031	1 031	296 422	296 422
Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2010	77 341	77 341	369 484	369 484
Добици по основу инструмената заштите од ризика новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2011	-	-	-	-
Губици 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	-	-	-	-
Укупан негативан остали резултат периода (2003-2004+2005-2006+2007-2008+2009-2010+2011-2012+2013-2014+2015-2016+2017-2018) < 0	2020	76 310	76 310	73 062	73 062
УКУПАН ПОЗИТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001-2002+2019-2020) ≥ 0	2021	2 406 522	2 406 522	1 329 946	1 329 946
УКУПАН НЕГАТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001-2002+2019-2020) < 0	2022	-	-	-	-
Укупан позитиван резултат периода који припада матичном ентитету	2023	-	-	-	-
Укупан позитиван резултат периода који припада власницима без права контроле	2024	-	-	-	-
Укупан негативан резултат периода који припада матичном ентитету	2025	-	-	-	-
Укупан негативан резултат периода који припада власницима без права контроле	2026	-	-	-	-

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



ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2017. до 31.03.2017.

у милионима динара

Позивања	АОП	Износ	
		кумулативни одговарајући квартал текуће године	кумулативни одговарајући квартал претходне године
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (од 3002 до 3005)	3001	6.859.926	6.096.141
1. Приливи од камата	3002	4.680.608	4.612.386
2. Приливи од накнада	3003	1.530.202	1.430.147
3. Приливи по основу осталих пословних активности	3004	647.366	44.422
4. Приливи од дивиденди и удела у добити	3005	1.750	9.186
II. Одливи готовине из пословних активности (од 3007 до 3011)	3006	3.514.356	3.404.550
5. Одливи по основу камата	3007	465.368	879.567
6. Одливи по основу накнада	3008	345.108	242.216
7. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	3009	1.112.536	802.117
8. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажина на терет прихода	3010	193.411	170.079
9. Одливи по основу других трошкова пословања	3011	1.397.901	1.220.571
III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (3001-3006)	3012	3.345.570	2.691.591
IV. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (3006-3001)	3013	-	-
V. Смањење пласмана и повећање депозита и осталих обавеза (од 3015 до 3020)	3014	19.002.256	18.143.729
10. Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	3015	16.633.755	1.486.615
11. 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	2.368.501	2.084.492
12. Смањење потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности стави које су предмет заштите од ризика	3017	-	-
13. Повећање депозита и осталих обавеза према банкарма, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима	3018	-	14.572.622
14. Повећање финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговању	3019	-	-
15. Повећање обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности стави које су предмет заштите од ризика	3020	-	-
VI. Повећање пласмана и смањење узетих депозита и осталих обавеза (од 3022 до 3027)	3021	20.451.817	-
16. Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	3022	-	-
17. 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	-	-
18. Повећање потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности стави које су предмет заштите од ризика	3024	-	-
19. Смањење депозита и осталих обавеза према банкарма, другим финансијским организацијама, централним банкарма и комитентима	3025	20.451.817	-
20. Смањење финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговању	3026	-	-
21. Смањење обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности стави које су предмет заштите од ризика	3027	-	-
VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3012-3013+3014-3021)	3028	1.896.009	20.835.320
VIII. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3013-3012+3021-3014)	3029	-	-
22. Плаћени порез на добит	3030	-	-
23. Исплаћене дивиденде	3031	-	-
IX. Нето прилив готовине из пословних активности (3028-3029-3030-3031)	3032	1.896.009	20.835.320
X. Нето одлив готовине из пословних активности (3029-3028+3030+3031)	3033	-	-
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 3035 до 3039)	3034	15.805.556	7.666.798
1. Приливи од улагања у инвестиционе хартије од вредности	3035	15.686.615	7.666.767
2. Приливи од продаје инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	3036	-	-
3. Приливи од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3037	59	31
4. Приливи од продаје инвестиционих некретнина	3038	118.882	-
5. Остали приливи из активности финансирања	3039	-	-
II. Одливи готовине из активности финансирања (од 3041 до 3045)	3040	16.345.975	22.742.306
6. Одливи по основу улагања у инвестиционе хартије од вредности	3041	16.287.994	22.424.236
7. Одливи за куповину инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	3042	-	-
8. Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3043	57.981	318.162
9. Одливи по основу набаве инвестиционих некретнина	3044	-	-
10. Остали одливи из активности финансирања	3045	-	-
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (3034-3040)	3046	-	-
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (3040-3034)	3047	540.419	15.075.600
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 3049 до 3054)	3048	25.953.821	29.296.128
1. Приливи по основу увећања капитала	3049	-	-
2. Приливи готовине по основу субординираних обавеза	3050	-	-
3. Приливи по основу узетих кредита	3051	25.953.821	29.296.128
4. Приливи по основу издатах сопствених хартија од вредности	3052	-	-
5. Приливи по основу продаје сопствених акција	3053	-	-
6. Остали приливи из активности финансирања	3054	-	-
II. Одливи готовине из активности финансирања (од 3056 до 3060)	3055	27.117.813	29.725.754
7. Одливи по основу откупа сопствених акција	3056	-	-
8. Одливи готовине по основу субординираних обавеза	3057	-	-
9. Одливи готовине по основу узетих кредита	3058	27.117.813	29.725.754
10. Одливи по основу издатах сопствених хартија од вредности	3059	-	-
11. Остали одливи из активности финансирања	3060	-	-
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (3048-3055)	3061	-	-
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (3055-3048)	3062	1.163.992	429.626
V. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3014+3034+3048)	3063	67.621.559	61.202.796
VI. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3006+3021+3030+3031+3040+3055)	3064	67.429.961	55.672.702
VII. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3063-3064)	3065	191.598	5.330.094
VIII. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3064-3063)	3066	-	-
Ж. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ	3067	34.945.610	36.227.664
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3068	56.128	65.457
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3069	-	-
И. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ПЕРИОДА (3065-3066+3067+3068-3069)	3070	35.193.236	41.623.215



НАПОМЕНЕ

УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2017. ГОДИНЕ

Београд, мај 2017. године



1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ

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

Највеће учешће у управљачким акцијама Банке, на дан 31.03.2017. године имају:

1. Република Србија и

2. EBRD, Лондон

Банка има три зависна правна лица са учешћем у власништву:

- 100% - Комерцијална банка АД Будва, Црна Гора

- 100% - КомБанк ИНВЕСТ АД, Србија

- 99.99 % - Комерцијална банка АД Бања Лука, Босна и Херцеговина.

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

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

На дан 31. март 2017. године, Банку чине централа у Београду у улици Светог Саве бр. 14, 23 филијале и 207 експозитура.

Банка је на дан 31. марта 2017. године, имала 2,823 запослена, а 31. децембра 2016. године имала 2,858 запослених. Порески идентификациони број Банке је 100001931.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Изјава о усклађености

Банка води пословне књиге 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 14/2015) и осталим релевантним подзаконским актима Народне банке Србије, као и осталом применљивом законском регулативом у Републици Србији.

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

При састављању и презентовању периодичних финансијских извештаја за период јануар – март 2017. године Банка је користила исте рачуноводствене политике и методе израчунавања као и приликом састављања Годишњих финансијских извештаја за 2016. 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, 112/2015 и 108/2016). 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 31. марта 2017. године, са упоредним подацима за 2016. годину, састављеним у формату прописаним Одлуком о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке ("Службени гласник Републике Србије" 71/2014 и 135/2014), може се детаљније сагледати из следећег прегледа (исказаног у хиљадама динара):

У хиљадама РСД

АКТИВА	31.03.2017.		31.12.2016.	
	Износ	%	Износ	%
Готовина и средства код цен. банке	55,698,437	14.06	55,153,209	13.79
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	1,355,419	0.35	242,920	0.06
Финан. средства расположива за продају	132,458,424	34.68	136,123,853	34.03
Финан. средства која се држе до доспећа	-	-	-	-
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	31,426,801	8.23	40,601,413	10.15
Кредити и потраживања од комитената	146,039,562	38.23	150,411,409	37.60
Инвестиције у зависна друштва	2,611,859	0.68	2,611,859	0.65
Нематеријална улагања	327,170	0.09	362,507	0.09
Некретнине, постројења и опрема	5,793,766	1.52	5,856,458	1.46
Инвестиционе некретнине	2,094,847	0.55	2,217,816	0.55
Текућа пореска средства	-	-	-	-
Одложена пореска средства	542,856	0.14	-	-
Стална средства намењена продаји и средства пословања која се обуставља	183,170	0.05	183,170	0.05
Остала средства	5,457,818	1.42	6,252,855	1.57
УКУПНА АКТИВА	381,990,129	100.00	400,017,469	100.00

У хиљадама РСД

ПАСИВА	31.03.2017.		31.12.2016.	
	Износ	%	Износ	%
Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха намењене трговању	-	-	-	-
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	6,303,699	1.65	7,834,962	1.96
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	303,883,929	79.55	322,621,360	80.65
Субординиране обавезе	6,275,560	1.64	6,178,390	1.54
Резервисања	1,795,134	0.47	1,787,294	0.45
Одложене пореске обавезе	566,448	0.15	23,592	0.01
Остале обавезе	5,334,536	1.40	6,147,569	1.53
Капитал	57,830,823	15.14	55,424,302	13.86
УКУПНО ПАСИВА	381,990,129	100.00	400,017,469	100.00

БИЛАНС УСПЕХА

Структура прихода и расхода и њихово учешће у одговарајућим категоријама биланса успеха за 2017. годину је следећа:

У хиљадама РСД

ПРИХОДИ	31.03.2017.	31.03.2016.
	Укупно	Укупно
Приходи од камата	3,735,141	4,298,254
Приходи од накнада и провизија	1,509,206	1,405,936
Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	28,304	18,099
Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	43,432	-
Нето добитак по основу инвестиција у придружена друшта и заједничке подухвате	306	-
Остали пословни приходи	625,657	70,274
Нето приход по основу умањења обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	72,775	-

РАСХОДИ	Укупно	Укупно
	Укупно	Укупно
Расходи од камата	479,387	917,923
Расходи од накнада и провизија	343,704	241,611
Нето губитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	-	43,297
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	215	24,405
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	-	492,099
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1,098,357	1,052,684
Трошкови амортизације	147,263	185,917
Остали расходи	1,463,063	1,431,619

Резултат периода (добитак/губитак)	2,482,832	1,403,008
---	------------------	------------------

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У хиљадама РСД

Позиција	31.03.2017.	31.03.2016.
	Укупно	Укупно
Приливи готовине из пословних активности	6,859,926	6,096,141
Приливи од камата	4,680,608	4,612,386
Приливи од накнада	1,530,202	1,430,147
Приливи по основу осталих пословних активности	647,366	44,422
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	1,750	9,186
Одливи готовине из пословних активности	3,514,356	3,404,550
Одливи по основу камата	465,398	879,567
Одливи по основу накнада	345,108	242,216
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	1,112,538	892,117
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	193,411	170,079
Одливи по основу других трошкова пословања	1,397,901	1,220,571
Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима	3,345,570	2,691,591
Смањење пласмана и повећање депозита и осталих обавеза	19,002,256	18,143,729
Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	16,633,755	1,486,615
Смањење финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих ХоВ које нису намењене инвестирању	2,368,501	2,084,492
Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима	-	14,572,622
Повећање пласмана и смањење узетих депозита и осталих обавеза	20,451,817	-
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	-	-
Смањење депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централним банкама и комитентима	20,451,817	-

Позиција	31.03.2017.	31.03.2016.
	Укупно	Укупно
Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит	1,896,009	20,835,320
Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит	-	-
Плаћени порез на добит	-	-
Исплаћене дивиденде	-	-
Нето прилив готовине из пословних активности	1,896,009	20,835,320
Нето одлив готовине из пословних активности	-	-
Приливи готовине из активности инвестирања	15,805,556	7,666,798
Приливи од улагања у инвестиционе ХоВ	15,686,615	7,666,767
Приливи од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	59	31
Приливи од продаје инвестиционих некретнина	118,882	-
Одливи готовине из активности инвестирања	16,345,975	22,742,398
Одливи по основу улагања у инвестиционе ХоВ	16,287,994	22,424,236
Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	57,981	318,162
Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	-	-
Нето одливи готовине из активности инвестирања	540,419	15,075,600
Приливи готовине из активности финансирања	25,953,821	29,296,128
Приливи по основу узетих кредита	25,953,821	29,296,128
Одливи готовине из активности финансирања	27,117,813	29,725,754
Одливи готовине по основу узетих кредита	27,117,813	29,725,754
Нето одлив готовине из активности финансирања	1,163,992	429,626
Свега приливи готовине	67,621,559	61,202,796
Свега одливи готовине	67,429,961	55,872,702
Нето повећање готовине	191,598	5,330,094
Нето смањење готовине	-	-
Готовина и готовински еквиваленти на почетку године	34,945,610	36,227,664
Позитивне курсне разлике	56,128	65,457
Негативне курсне разлике	-	-
Готовина и готовински еквиваленти на крају периода	35,193,336	41,623,215

БИЛАНС УСПЕХА

3.1. Приходи и расходи по основу камате

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

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

Нето приходи од камата у периоду јануар – март 2017. износе 3,255,754 хиљада динара и нижи су за 124,577 хиљада динара или 3.69% у односу на исти квартал претходне године.

3.2. Приходи и расходи по основу накнада и провизија

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

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

Нето приходи од накнада у периоду јануар – март 2017. износе 1,165,502 хиљада динара и виши су у односу на исти период 2016. за 0.10% или 1,177 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 2017. године Банка је исказала нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању у износу од 28,304 хиљада динара (обвезнице Републике Србије и инвестиционе јединице КомбанкИнвест-а).

По основу финансијских средстава расположивих за продају забележен је нето добитак од продаје у износу од 43,432 хиљада динара (обвезнице и записи Републике Србије и обвезнице страних лица).

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 инострану 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 инострану 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 инострану валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у инострану 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 – март 2017. године износе 215 хиљада динара. Исказан нето расход 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 инострану 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 пословним приходима у износу од 625,657 хиљада динара најзначајније учешће од 92.06 % имају остали приходи (исти период у претходној години 21.58 %), који се највећим делом односе на приход по основу добијеног судског спора по основу коначне пресуде у износу од 566,450 хиљада динара. Искључујући ефекат прихода по основу добијеног судског спора проценат учешћа осталих прихода у укупним пословним приходима износи 9.39%. У оквиру осталих прихода такође значајне ставке односе се на приходе по основу наплаћених камата из ранијих година од привреде, предузетника и становништва у укупном износу од 7,474 хиљаде динара.

У оквиру осталих оперативних прихода најзначајније ставке се односе на приходе остварене по основу давања у закуп непокретности у износу од 26,776 хиљада динара. Остали оперативни приходи остварени су основу рефундације трошкова по основу: мобилних телефона, судских и комуналних трошкова и прихода по основу коришћења службеног возила у приватне сврхе.

Приходи по основу дивиденди део су позиције осталих прихода. Примљене дивиденде по основу улагања у акције других правних лица у износу од 1,750 хиљада динара приказују се као приходи од дивиденде у тренутку њихове наплате. Од укупног износа наплаћених дивиденди 1.441 хиљада динара се односи на примљену дивиденду од Виса, а 309 хиљада динара се односи на примљену дивиденду од Мастер.

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

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

Класификација зависи од сврхе за коју су финансијска средства прибављена. Руководство врши класификацију 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.

У периоду јануар-март 2017. године забележени су нето приходи по основу умањења индиректних отписа пласмана и резервисања у износу 72,775 хиљада динара, док су у истом периоду 2016. године нето расходи по истом основу износили 492,099 хиљада динара. Ово је првенствено последица опредељења Банке да током претходне 2016. године повећа покривеност проблематичних кредита (НПЛ кредита) исправкама вредности и резервисања на терет расхода периода, у циљу „чишћења активе“ за потребе приватизације, што је у највећем делу и реализовано током читаве 2016. године.

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

Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи у износу од 1,098,357 хиљада динара виши су за 45,673 хиљада динара или 4.34 % у односу на исти период прошле године. Нето повећење првенствено је резултат исплаћених накнада за споразумни прекид радног односа, раста цене рада која се примењује за обрачун зарада за 2.17% од априла 2016. године и раста просечне зараде у Републици Србији која представља основицу за обрачун топлог оброка, регреса и доприноса за 4.2% у односу на исти период претходне године као и ефеката процеса измене унутрашње организације и систематизације.

3.8. Трошкови амортизације

Трошкови амортизације који износе 147,263 хиљада динара, нижи су у односу на период јануар – март 2016. за 38,654 хиљада динара или 20.79%, углавном услед потпуног амортизовања појединих основних средстава и нематеријалних улагања, као умањене основице за обрачун због обезвређења непокретности на крају 2016. године – свођење на фер вредности на основу процене ангажовањем овлашћеног проценитеља.

3.9. Оперативни и остали пословни расходи

Оперативни и остали пословни расходи исказани у износу од 1,463,063 хиљада динара и увећани су у односу на исти период претходне године за 31,444 хиљада динара односно 2.20%. Остале расходе чине:

- а) оперативни расходи у износу од 1,403,689 хиљада динара ,
- б) расходи резервисања по судским обавезама у износу од 17,424 хиљада динара и
- ц) остали расходи у износу од 41,951 хиљада динара

Највеће ставке оперативних и осталих расхода односе се на:

а) *Оперативне расходе у укупном износу од 1,403,689 хиљада динара и то:*

- трошкове производних услуга у износу од 442,177 хиљада динара са највећим износом: трошкова закупнина пословног простора, опреме и простора за постављање реклама у износу од 138,457 хиљада динара , трошкова управљања, одржавања АТМ, ПОС мреже и друге опреме за платне картице 87,408 хиљада динара, трошкова одржавања информационе опреме и софтвера 54,240 хиљада динара, трошкова рекламе и пропаганде у износу од 47,765 хиљада динара и трошкова грејања у износу од 23,828 хиљада динара
- нематеријалне трошкове у износу од 632,743 хиљада динара са највећом појединачном позицијом трошкова осигурања депозита у износу од 429,983 хиљада динара .
- трошкове материјала у износу од 107,176 хиљаде динара

Оперативни расходи текућег периода нижи су у односу на исти период претходне године за 1,713 хиљада динара.

б) расходи резервисања по судским обавезама у износу од 17,424 хиљада динара односе се на повећање резервисања за судске обавезе Банке

ц) *Остале расходе у износу од 41,951 хиљада динара.*

Од укупног износа осталих расхода за период јануар - март 2017. у износу од 41,951 хиљаду динара највећи део се односи на трошкове полисе осигурања потраживања корисника кредита у износу 24,012 хиљаду динара. Остали расходи по овом основу у првом кварталу 2016. године износили су 15,376 хиљаду динара.

У односу на исти период 2016. године, остали расходи виши су за 15,733 хиљада динара имајући у виду да је значајно увећан број корисника пензионерских кредита који морају бити обезбеђени полисом животног осигурања које пада на терет Банке а у корист Generali осигурања за које су трошкови премије највећи у првој години коришћења кредита и повећаних расхода по основу изгубљених радних спорова.

БИЛАНС СТАЊА

Укупна билансна сума на дан 31.03.2017. године износи 381,990,129 хиљада динара, што у односу на 31.12.2016. године представља умањење за РСД 18,027,340 хиљада динара или 4.51%. Смањење је највећим делом резултат смањења позиције кредита и потраживања од банака и других финансијских организација и клијената Банке на страни активе односно смањења депозита клијената Банке на страни пасиве.

АКТИВА

Доминантно учешће у укупној активи Банке имају дати кредити и депозити комитентима и банкама од 46.46% (2016: 47.75%), финансијска средства расположива за продају са учешћем од 34.68% (2016: 34.03%), готовина и средства код централне банке са учешћем 14.06% (2016: 13.79%), остала средства са учешћем 1.42% (2016: 1.57%), некретнине, постројења и опрема са учешћем 1.52% (2016: 1.46%) и инвестиције у зависна друштва 0.68% (2016: 0.65%).

3.10. Готовина и средства код централне банке

Готовина и средства код централне банке на дан 31.03.2017. износе 53,698,437 хиљада динара, и представљају 14.06% укупне активе Банке (13.79 % на дан 31.12.2016.). У односу на дан 31.12.2016. године позиција је мања за 1,454,772 хиљада динара.

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.

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 1,355,419 хиљада динара и финансијска средства расположива за продају у износу од 132,458,424 хиљада динара заједно чине проценат учешћа од 35.03% у односу на укупну активу (2016: 34.09%) остварили су пад у односу на 2016. годину за 2,552,930 хиљада динара. Остварен пад у целости се односи на пласмане у финансијска средства расположива за продају у износу од 3,665,429 хиљада динара услед реализације хартија – продаје или доспећа, док су пласмани у ХОВ намењене трговању забележили повећање у износу од 1,112,499 хиљада динара.

У структури финансијских средстава расположивих за продају на дан 31.03.2017. у динарима највеће учешће имају обвезнице Републике Србије (84.36%), затим записи Републике Србије (15.64%). Када је реч о ХОВ у страниј валути, њих чине обвезнице Републике Србије (93.11%), записи Републике Србије (4.81%) и обвезнице страних банака и држава у износу од (2.08%).

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 инострану валуту и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у инострану валуту, књижене су у корист или на терет биланса успеха као добици или губици по основу курсних разлика.

На дан 31.03.2017. кредити и потраживања од банака и других финансијских организација износе 31,426,801 хиљада динара са процентом учешћа од 8.23% укупне активе (2016: 40,601,413 хиљаде динара) и нижи су за 9,174,612 хиљада динара. Смањење у односу на 31.12.2016. године највећим делом резултат је смањење РЕПО пласмана за 13,000,000 хиљада динара са једне стране, а повећања краткорочно орочених средстава у инострану валуту код страних банака до месец дана за 2,690,337 хиљада динара и повећања редовних девизних текућих рачуна у иностранству за 2,097,389 хиљада динара са друге стране.

Кредити и потраживања од комитената на дан 31.03.2017. износе 146,039,562 хиљаде динара са процентом учешћа од 38.23% укупне активе (2016: 150,411,409 хиљада динара) имају доминантно учешће у структури активе. Укупни пласмани комитентима нижи су за 4,371,847 хиљаде динара, првенствено због смањења услед редовне отплате кредита за ликвидност и обртна средства, као и инвестиционих кредита, од којих се најзначајнији појединачни износи односе на клијенте: НИС а.д. Нови Сад у износу од сса 729,000 хиљада динара, Телеком Србија а.д. Београд у износу од сса 301,000 хиљада динара, Железара Смедерево д.о.о у износу од сса 93,000 хиљада динара, Слодес д.о.о у износу од сса 108,000 хиљада динара, Делта аграр у износу од сса 178,000 и Суноко д.о.о Нови Сад у износу од сса 76,000 хиљада динара као и због превремене отплате кредита других комитената у укупном износу од сса 212,000 хиљада динара.

3.13. Инвестиције у зависна друштва

Инвестиције у зависна друштва износе 2,611,859 хиљада динара и чине 0,68% укупне активе. Структура власништва приказана је у тачки 1. напомена. У оквиру редовног пословања се обавља извршан 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 и одложена пореска средства и стална средства намењена продаји

Све наведене позиције чине свега 3.78% укупне активе, од чега се највећи проценат односи на некретнине, постројења и опрему у износу од 1.52%, остала средства износу од 1.43% и инвестиционе некретнине у износу од 0.55%.

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

Инвестиције у капитал банака, правних лица у земљи и иностранству на дан 31.03.2017. године износе 1,477,574 хиљаде динара (брutto износ без исправке вредности) од тога учешће у капиталу страних лица износи 929,812 хиљаде динара и представљају учешћа у компаније Мастер и Виса Интернационал. Исправке вредности инвестиција у капитал банака, правних лица у земљи и иностранству на дан 31.03.2017. године износе 502,169 хиљада динара.

ПАСИВА

У периоду јануар – март 2017. у структури пасиве и даље доминантно учешће имају депозити и остале обавезе према банкама и комитентима са укупним процентом од 81.20% (2016: 82.61%) укупне пасиве. Учешће капитала у укупној пасиви износи 15.14% (2016: 13.86%).

Остале позиције чине 3.66% укупне пасиве при чему се највећи део односи на субординиране обавезе са процентом од 1.64%.

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 303,883,929 хиљада динара који чине 79.55% укупне пасиве (2016: 80.65%) а потом следе депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци у износу од 6,303,699 хиљада динара са учешћем од 1.65% (2016: 1.96%).

У односу на 2016. годину укупно смањење депозита износи 20,268,694 хиљада динара: трансакциони депозити су мањи за 20,555,359 хиљаду динара, док су остали депозити забележили раст у износу од 286,665 хиљаде динара.

Смањење трансакционих депозита резултат је смањења динарских трансакционих депозита у износу од 23,775,051 хиљада динара док су трансакциони депозити у иностранству забележили раст за 3,219,692 хиљада динара у односу на 31.12.2016. године. У структури трансакционих депозита и даље преовлађују депозити у домаћој валути са учешћем од 58.29%, док се преосталих 41.71% односи на депозите у иностранству.

Код осталих депозита доминантно учешће имају депозити у иностраној валути са учешћем од 94.32% док динарски депозити имају учешће од 5.68%. Девизна штедња повећана је за 9,2 милиона евра.

Примљени кредити

Позиција примљених кредита, као део позиције депозита и осталих обавеза према банкама и другим комитентима, износи 11,939,403 хиљада динара са процентом учешћа у укупној пасиви 3.13% остварила је смањење у односу на 2016. годину у износу од 1,087,769 хиљаде динара као резултат отплате редовних трансита кредита.

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

1. GGF (407,854 хиљада динара) и
2. EBRD (3,860,715 хиљада динара).

Структура дугорочних кредита према осталим кредиторима је следећа:

1. LEDIB 1 и 2 (Кредит Краљевине Данске) – 11,141 хиљаду динара,
2. Влада Републике Италије – 310,884 хиљада динара,
3. Европска инвестициона банка (EIB) – 5,151,052 хиљада динара,
4. Европска агенција за реконструкцију и развој (EAR) – 169,192 хиљада динара и
5. KfW – 2,028,566 хиљада динара.

3.16. Субординиране обавезе

У складу са прописима Народне Банке Србије везаним за капиталне захтеве и имплементацију Bazel II стандарда, Банка је у 2011. години извршила јачање капиталне базе узимањем субординираног кредита од International Finance Corporation. Субординиране обавеза на дан 31. март 2017. године износе 6,275,560 хиљаде динара и састоје се од: примљеног субординираног кредита у динарској противвредности EUR 50,000 хиљада односно 6,198,395 хиљада динара умањеног за износ разграничених трошкова за обавезе исказане по амортизованој вредности применом ефективне каматне стопе од 6.328 хиљаде динара и разграничених обавеза по основу камате у износу од 83,493 хиљада динара. Кредит је одобрен са датумом доспећа 15. децембар 2017. године.

3.17. Резервисања

Резервисања у износу од 1,795,134 хиљаде динара састоје се од резервисања за: покриће обавеза (судске спорове), дугорочна примања запослених и резервисања за губитке по ванбилансној активи. У посматраном периоду у односу на 2016. годину дошло је до повећања резервисања у износу од 7,840 хиљада динара. Нето повећање резултат је повећања резервисања по основу судских спорова за 13,923 хиљада динара и смањења резервисања за губитке по ванбилансној активи у износу од 6,083 хиљада динара.

Резервисања за судске спорове

Признавање резервисања је вршено на основу процене будућих одлива у висини тужбених захтева укључујући камату и трошкове.

У односу на 31.12.2016. дошло је до промене у укупном нивоу резервисања по овом основу, у износу од 13,923 хиљада динара признатих у билансу успеха на терет расхода резервисања по судским обавезама, као резултат повећања резервисања за постојеће спорове и издвајања резервисања за нове предмете. За укупно тридесет шест предмета на дан 31.03.2017. извршено је резервисање у износу од 927,760 хиљада динара.

Најзначајније ставке односе се на:

Резервисања по основу предмета спора у вези аранжмана са Интерекспорт а.д., Београд (у стечају) - по покривеним акредитивима из 1991., у износу од 360,049 хиљада динара односно USD 1,946 хиљада за основицу и USD 1,089 хиљада за камату

Резервисање по основу уговора за добро извршење посла са Агенцијом за приватизацију (предмет Вектра М д.о.о., Београд) у износу од 232,171 хиљада динара за камату. Уговор се односи на продају друштвеног капитала ДП Жупа, закљученог 13. јануара 2004. године између Агенције за приватизацију Републике Србије и Предузећа "Вектра М" д.о.о., Београд. У књигама Банке за износ предметног спора извршена је резервација по гаранцији (резервисање за ванбиланс) у износу од 260,686 хиљада динара.

За још тридесет четири спора Банка је исказала резервисање у укупном износу од 335,540 хиљада динара.

3.18. Остале обавезе

У односу на 2016. остале обавезе износе 5,334,536 хиљада динара и ниже су за 813,033 хиљада динара. Процент учешћа осталих обавеза у укупној пасиви износи 1.40% (2016: 1.54%). Најзначајније позиције осталих обавеза чине: обавезе из добитка у износу 2,434,302 хиљада динара, обавезе у обрачуну по основу купопродаје девиза у износу 495,872 хиљада динара, остале обавезе у обрачуну по пословима SPOT трансакција у износу од 847,050 хиљада динара, обавезе за нето зараде на терет расхода у износу од 181,501 хиљаде динара, обавезе по основу угашених рачуна клијената брисаних код надлежног регистра у износу од 141,449 хиљада динара.

3.19. Капитал

Капитал Банке обухвата оснивачки удео, 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.

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.

Капитал Банке на дан 31.03.2017. године чине:

У хиљадама РСД	2017.	2016.
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	18,791,828	18,791,828
Ревалоризационе резерве	4,163,086	4,240,027
Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају	(4,056)	(5,087)
Актуарски добити	76,069	76,069
Резерве	23,026,927	23,103,237
Акумулирани губитак /добитак	(8,063,183)	349,698
Добитак/Губитак	2,832,529	(8,063,183)
Стање на дан	57,830,823	55,424,302

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

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

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

Коефицијент адекватности капитала Банке, на дан 31. марта 2017. године, израчунат на основу финансијских извештаја износи 26.69% применом познатих одлука Народне банке Србије за 2017. годину.

Поред тога Банка је дужна да новчани део капитала одржава на нивоу од ЕУР 10,000 хиљада. На дан 31.03.2017. 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 31.03.2017. године је следећа:

Назив акционара	% учешћа
Република Србија	41.74
EBRD, LONDON	24.43
IFC CAPITALIZATION FUND LP	10.15
DEG-DEUTSHE INVESTITIONS	4.60
SWEDFUND INTERNATIONAL	2.30
Југобанка АД Београд у стечају	1.91
EAST CAPITAL (lux) BALKAN FUND	1.46
ИНВЕЈ ДОО, Београд	1.37
UNICREDIT BANK Србија	1.23
Компанија Дунав осигурање	1.02
СТАНКОМ Со ДОО БЕОГРАД	0.70
UNICREDIT BANK Србија – кастоди рачун	0.55
Европа Осигурање АД у стечају	0.52
Остали	8.02
	<u>100.00</u>

4. ОДНОСИ СА ЗАВИСНИМ ЛИЦИМА

4. А . Стање на дан 31.03.2017. године

ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама РСД

Зависна лица	Пласм. и кредити	Камате и накнаде	Остала средства	Нето	Ванбиланс	Укупно
1. Ком. банка АД Будва	6.829	949	-	7.778	-	7.778
2. Ком.банка АД Бања Лука	159.387	-	356	159.743	371.904	531.647
3. КомБанк ИНВЕСТ	-	206	-	206	200	406
УКУПНО:	166.216	1.155	356	167.727	372.104	539.831

ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД

Зависна лица	Депозити и кредити	Камате и накнаде	Остале обавезе	Укупно
1. Ком.банка АД Будва	395.816	-	1.731	397.547
2. Ком.банка АД Бања Лука	163.731	-	-	163.731
3. Комбанк ИНВЕСТ	74	-	1	75
УКУПНО:	559.621	-	1.732	561.353

ПРИХОДИ И РАСХОДИ за период 01.01. – 31.03.2017. 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	23	796	-	(274)	545
2. Ком.банка АД Бања Лука	1.043	433	-	(263)	1.213
3. Комбанк ИНВЕСТ	-	481	(99)	-	382
УКУПНО:	1.066	1.710	(99)	(537)	2.140

Комерцијална банка ад Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето позитивне курсне разлике у износу од 518 хиљада динара.

4. Б. Стање на дан 31.12.2016. године

ПОТРАЖИВАЊА У хиљадама РСД

Зависна лица	Плasm. и кредити	Камате и накнаде	Остала средства	Нето	Ванбиланс	Укупно
1. Ком. банка АД Будва	6.786	937	-	7.723	-	7.723
2. Ком.банка АД Бања Лука	176.389	42	1.580	178.011	370.417	548.428
3. КомБанк ИНВЕСТ	-	163	-	163	200	363
УКУПНО:	183.175	1.142	1.580	185.897	370.617	556.514

ОБАВЕЗЕ У хиљадама РСД

Зависна лица	Депозити и кредити	Камате и накнаде	Остале обавезе	Укупно
1. Ком.банка АД Будва	438.612	-	1.724	440.336
2. Ком.банка АД Бања Лука	139.615	-	-	139.615
3. Комбанк ИНВЕСТ	145.354	1	2	145.357
УКУПНО:	723.581	1	1.726	725.308

ПРИХОДИ И РАСХОДИ за период 01.01.- 31.03. 2016. 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	25	367	-	(777)	(385)
2. Ком.банка АД Бања Лука	1.414	518	-	(71)	1.861
3. . Комбанк ИНВЕСТ	-	224	(2)	-	222
УКУПНО:	1.439	1.109	(2)	(848)	1.698

Комерцијална банка ад Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето негативне курсне разлике у износу од 7,770 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, диверсификација ризика којима је Банка изложена, одржавање потребног нивоа адекватности капитала, одржавање учешћа НПЛ у укупним кредитима до прихватљивог нивоа за Банку, највиши прихватљив ниво ненаплативих кредита, развој активности Банке у складу са пословном стратегијом, могућностима и развојем тржишта у циљу остваривања конкурентских предности. Циљеви управљања ризицима усклађени су са планом пословања Банке и могу бити модификовани током године.

Банка тренутно 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 и Планом 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 одређену 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.

Такође, стратегијом управљања ризицима дефинисани су критеријуми за утврђивање, као и основна начела управљања лошом активом и највиши прихватљив ниво лоше активе за Банку.

Банка је утврдила основна начела 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.

Начела управљања лошом активом односно ризичним пласманима обухватају:

- Активно управљање ризичним пласманима;
- Превентивне мере и активности у циљу минимизирања даљег погоршања квалитета активе;
- Дефинисање стратегија управљања лошом активом - скуп активности и мера у циљу опоравка финансијског стања дужника или покретање одговарајућих поступака принудне наплате;
- Рану идентификацију дужника који се суочавају са финансијским тешкоћама или су у доцњи или статусу неизмиривања обавеза (Watch lista);
- Процену финансијског стања дужника;
- Сет индикатора за укључивање дужника у делокруг организационе јединице надлежне за управљање лошом активом;
- Сегментацију лоше активе;
- Начело материјалности при дефинисању могућих мера;
- Већа учесталост праћења вредности средстава обезбеђења и средстава стечених наплатом;
- Организациона одвојеност сектора за превенцију и управљање ризичним пласманима;
- Транспарентно извештавање.

Политике управљања појединим врстама ризика ближе дефинишу:

- Начин организовања процеса управљања ризицима Банке и јасна разграничења одговорности запослених у свим фазама тог процеса, укључујући и процес управљања лошом активом, односно ризичним пласманима;
- 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, успостављање система унутрашњих контрола у Банци и врши надзор над његовом ефикасношћу, надзор над радом Извршног одбора, усвајање тромесечних извештаја о управљању ризицима, усвајање Плана опоравка, као и спровођење процеса интерне процене адекватности капитала и друго.

Извршни одбор је надлежан и одговоран за спровођење стратегије и политика управљања ризицима и стратегију управљања капиталом усвајањем процедура за управљање ризицима, односно идентификовање, мерење и процену ризика, и обезбеђивањем њихове примене и извештавањем Управног одбора у вези с тим активностима. Такође, Извршни одбор анализира систем управљања ризицима и најмање једном тромесечно извештава Управни одбор о нивоу изложености ризицима и управљању ризицима и одлучује, уз претходну сагласност 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 предлаже мере Извршном одбору Банке.

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

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

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

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

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

Процес управљања ризицима

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

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

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

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

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

Врсте ризика

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

5.1. Кредитни ризик

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

Банка има дефинисане критеријуме одобравања кредита, измене услова, продужење рока и реструктурирање потраживања, који су прописани процедурама и методологијама одобравања пласмана и управљања ризицима. 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 кредитном 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.

Банка прати изложеност према дефинисаним лимитима са истим или сличним факторима ризика, и у зависности од општих економских кретања, кретања у појединим делатностима и географским подручјима, вредности предвиђеним Бизнис планом Банке, редовно и врши преиспитивање дефинисаних лимита и предлаже редефинисање истих у случају промене фактора ризика.

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: продужење рока, 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, или пренос из билансне у ванбилансну евиденцију.

Банка осим кредитне изложености има и ванбилансну изложеност (плативе и чинидбене гаранције, авали, акредитиви) по основу којих 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.

Идентификовање проблематичних и реструктурираних потраживања

Банка прати квалитет портфолиа на основу идентификовања и анализе раних сигнала упозорења код клијената. Сигнали упозорења се прате на регуларној временској основи и на основу анализе истих, клијенти се сврставају у категорију Стандардни, Потенцијално ризични (Watch list) и НПЛ клијенти (клијенти са проблематичним потраживањима).

Реструктурирани непроблематични клијенти се сврставају у категорију потенцијално ризичних клијената, док се реструктурирани проблематични сврставају у категорију клијената са проблематичним потраживањима.

Сврха праћења квалитета портфолиа је спречавање директног трансфера Стандардних клијената у категорију клијената са проблематичним потраживањима без претходног идентификовања клијената као потенцијално ризичних и без спровођења радњи превенције ризичних пласмана, односно ублажавања и смањивања кредитног ризика путем спровођења адекватне стратегије и акционих планова. Потенцијално ризични клијенти се прате чешће у односу на Стандардне клијенте и уколико се утврди даље повећање кредитног ризика, клијенти се сврставају у категорију клијената са проблематичним потраживањима.

Под проблематичним потраживањима подразумевају се сва потраживања која касне у измиривању обавеза преко 90 дана, потраживања код којих је на основу финансијског стања процењено да дужник неће моћи да измири своје обавезе у целости не узимајући у обзир могућност реализације инструмената кредитне заштите (без обзира да ли касни у измиривању обавеза), потраживања за која је утврђен износ обезвређења на појединачној основи, као и потенцијалне обавезе по основу издатих гаранција (ако постоји вероватноћа да ће бити активирани) и преузетих неопозивих обавеза (уколико би њиховим повлачењем дошло до настанка потраживања за које Банка сматра да не би било наплаћено у целости без реализације средстава обезбеђења). Проблематичним потраживањима сматрају се сва потраживања од дужника, уколико је једно потраживање класификовано у групу проблематичних потраживања.

Реструктурирање потраживања је одобравање, због финансијских потешкоћа дужника, уступака у вези са отплатом појединачног потраживања који не би били одобрени да дужник није у тим потешкоћама, без обзира да ли има доспелих обавеза, да ли је то потраживање обезвређено и да ли је за њега наступио статус неизмиривања обавеза. Реструктурирање се врши на један од следећих начина: променом услова под којима је потраживање настало, нарочито ако су накнадно уговорени услови отплате повољнији у односу на првобитно уговорене (смањење каматне стопе, отпис дела главнице и/или камате, промена датума доспећа и др), као и рефинасирањем потраживања. Поред наведеног, у категорију реструктурираних потраживања сврставају се и потраживања код којих је:

- извршена промена уговорених услова отплате проблематичних потраживања или која би, у одсуству наведених измена, била сврстана у категорију проблематичних, потраживања,
- извршена промена уговорених услова отплате потраживања која доводи до потпуног или делимичног отписа у материјално значајном износу,
- Банка активирала уговорене клаузуле о реструктурирању на основу којих се услови отплате мењају услед наступања одређених догађаја (уграђене клаузуле) према дужнику од кога је потраживање већ класификовано у групу проблематичних потраживања или би било тако класификовано да нису активирани те клаузуле,
- уколико је дужник истовремено када је одобрено ново потраживање (или у кратком периоду пре или после тог одобравања) извршио плаћање по основу другог потраживања Банке (или другог правног лица према коме је уступљено потраживање према том дужнику), а које је било класификовано или је испуњавало услове да буде класификовано у групу проблематичних или би, у одсуству новог потраживања, било класификовано у наведеној групи, односно испуњавало те услове.

Банка редовно прати предузете мере за реструктурирање ризичних пласмана и контролише правовременост предузимања ових мера. Праћење предузетих мера, односно реализација истих, као што је нпр. измирење доспелих обавеза, врши се на дневном нивоу. Полугодишњи мониторинг пословања реструктурираних клијената обавља се редовно на сваких 6 месеци или чешће у случају потребе. Анализа финансијских извештаја, анализа задужености, провера адекватности обезбеђења као и мониторинг свеукупног пословања представљају кључне тачке поменутог мониторинга.

Реструктурирано потраживање које је класификовано у групу проблематичних потраживања Банка након истека годину дана од дана његовог реструктурирања, класификује у групу потраживања која се не сматрају проблематичним ако су испуњени следећи услови:

- није утврђен износ обезвређења за реструктурирано потраживање и није наступио статус неизмирења обавеза;
- у последњих 12 месеци извршене су уплате благовремено или са доцњом не дужом од 30 дана, у складу са измењеним условима отплате;
- на основу анализе финансијског стања, односно кредитне способности дужника, оцењено је да ће дужник моћи да измири обавезе у целости у складу са измењеним условима отплате.

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 (финансијске тешкоће), 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 на групној и појединачној основи.

Појединачно процењивање

Банка процењује исправку вредности за сваки појединачно значајан пласман са статусом неизмиривања обавеза – defaulta (ризичан пласман, категорија ризика 4 према интерном систему рејтинга који има статус defaulta и категорија ризика 5) 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.

Праг материјалне значајности Банка одређује на основу анализе вредносне структуре портфолиа по врстама клијената и производа.

Исправка вредности на индивидуалној основи се обрачунава уколико постоје објективни докази обезвређења који су резултат једног или више догађаја насталих након иницијалног признавања финансијског средства и уколико постоји мерљиво смањење будућих токова готовине.

Објективним доказима који указују на потребу обезвређења пласмана, сматрају се:

- финансијско стање, односно кредитна способност дужника указује на знатне проблеме у његовом пословању и Банка је проценила да дужник неће моћи да измири своје обавезе у целости.
- неиспуњавање уговорних обавеза, учестало кашњење информација о блокади рачуна дужника,
- уступци које Банка пружа дужнику услед економских и правних разлога (докази о одобреном одлагању наплате, реструктурирању потраживања и други одобрени уступци услед финансијских тешкоћа у пословању дужника),
- значајне потешкоће у пословању дужника (докази о банкротству, ликвидацији, стечају, финансијској реорганизацији дужника, смањењу рејтинга дужника, значајном паду прихода, значајном смањењу капитала, штети коју је дужник претрпео услед дејства више у отплати камата/главнице и других уговорених одредби (докази о пропустима или кашњењу у плаћању), силе,
- губитку лиценце, промени менаџмента и др.),
- унутрашњи и спољни фактори који могу утицати на наплативост потраживања (докази о неповољним променама услова пословања у неким привредним гранама који се одражавају на платежну способност дужника, докази о макроекономским кретањима: пад тражње, пад цена, дефицит буџета, пословање у условима кризе или рецесије и сл.),
- локални економски фактори који узрокују проблеме у наплати.

Докази се могу документовати и анализом у Watch процесу, информацијом о повећаном степену ризика дужника, извештајима са састанака који су одржани са дужником, извештајима о обављеном мониторингу колатерала клијената, извештајима о принудној наплати и данима блокаде, извештајима о кредитима у доцњи и другим информацијама којима Банка располаже.

Поред тога, документацију потребну као доказ за обезвређење пласмана, представљају и докази за процену очекиваних прилива по пласману, који се пре свега односе на документацију о планираним будућим новчаним токовима дужника.

Када постоје објективни докази, тада се износ обезвређења процењује дисконтовањем будућих новчаних токова из пословања. У обрачун очекиваних будућих новчаних токова улазе и средства од реализације колатерала (секундарни извори), уколико се процени да не постоје објективни докази да кредит може да буде намирен из очекиваних будућих токова из редовног пословања и да ће реално бити намирен из средстава обезбеђења.

Групно процењивање

Исправке вредности се процењују групно по пласманима који нису појединачно значајни, за појединачно значајне пласмане који немају статус defaulta, за пласмане код којих обрачуном на појединачној основи није утврђен износ исправки вредности, као и по основу провизија и других потраживања која немају елементе за свођење на садашњу вредност.

Групна процена се врши по групама према сличним карактеристикама у погледу кредитног ризика које се формирају на основу интерно прописане методологије (бонитетне групе по врстама клијената и пласмана), базиране на систему интерног рејтинга и то на месечном нивоу.

Израчунавање групних процената обезвређења се врши на основу вероватноће настанка статуса неизмиривања обавеза дужника (PD) која се добија на основу миграција категорија ризичности у статус неизмиривања обавеза по врстама клијената или производа.

Ценећи специфичности у пословању са клијентима, посебно се утврђују миграције за правна лица, становништво по врстама производа, банке и предузетнике.

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. Утврђивање вероватног губитка Банка врши и за неискоришћене преузете обавезе, за које није уговорила безусловно и без претходне најаве, могућност отказа уговорене обавезе. Приликом обрачуна резервисања по основу неискоришћених преузетих обавеза, Банка користи фактор конверзије (ЦЦФ) којим се коригује књиговодствена вредност неискоришћених преузетих обавеза.

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.

Средства заштите од кредитног ризика (колатерал)

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

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

- За комерцијалне кредите – 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 на непокретносима, депозити, јемства солидарног дужника, осигурање Националне корпорације за осигуравање стамбених кредита и друго.

Приликом процене непокретности или залогe 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 залогe 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, залогa, хартија од вредности и сл.), процењена вредност колатерала се коригује за дефинисани проценат (haircut) у зависности од врсте колатерала и локације, који се редовно преиспитују и ревидирају. На овај начин Банка са штити од потенцијалних губитака по основу немогућности наплате потраживања из средстава обезбеђења.

Корективни фактор (haircut) представља разлику између процењене вредности колатерала и новчаног прилива који је могуће остварити продајом колатерала у поступку наплате. Haircut процењену тржишну вредност сваког инструмента обезбеђења своди на очекивану вредност која ће бити наплаћена његовом реализацијом у будућности, и то уважавајући волатилност тржишне вредности, могућност реализације и готовинске одливе по основу трошкова активирања и продаје (судски трошкови, трошкови пореза који падају на терет продавца, трошкови консултаната и оглашавања и остали трошкови), очекивани пад тржишне вредности од тренутка процене до тренутка планиране реализације, као и својственоу неизвесност у утврђивању вредности.

Банка обраћа пажњу на редовну процену/вредновање колатерала. За неризичне пласмане (ПЕ), хипотеке на стамбеним и пословним непокретностима процењују се најмање једном у три године, од стране овлашћеног процењивача. За ризичне пласмане (НПЕ), хипотеке на стамбеним објектима се процењују најмање једном у три године, хипотеке на пословним објектима (пословни простори, локали, складишта, грађевинско земљиште са и без грађевинске дозволе, пољопривредно земљиште, остало) најмање једном у 18 месеци, а хипотеке на индустријским објектима процењују се минимум једном годишње (12 месеци), од стране овлашћеног процењивача. Хартије од вредности се процењују на месечној основи за све пласмане.

Редовно праћење вредности непокретности подразумева проверу вредности непокретности на основу расположивих података и информација, поређење вредности непокретности из порфолиа Банке са кретањима вредности на тржишту Републике Србије (реализована продаја, понуда и тражња) по регионима прописаним у каталогу колатерала, коришћење статистичког модела итд. За све пословне непокретности, Банка спроводи проверу вредности најмање једном годишње, а за стамбене и остале непокретности најмање једном у три године.

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.

5.1.1. Укупна изложеност кредитном ризику

Укупна изложеност кредитном ризику на дан 31. марта 2017. и 31. децембра 2016. 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).

Укупна изложеност кредитном ризику

	31.03.2017		31.12.2016	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
I. Преглед активе	422,906,777	381,990,131	442,110,850	400,017,469
Готовина и средства код централне банке	53,698,437	53,698,437	55,153,209	55,153,209
Кредити и потраживања од банака и других финансијских институција	31,734,014	31,426,801	40,911,287	40,601,413
Кредити и потраживања од комитената	174,392,478	146,039,562	180,056,414	150,411,409
Финансијска средства	133,976,516	133,813,842	136,532,653	136,366,773
Остала средства	8,099,042	5,457,822	8,901,845	6,252,855
Немонетарна имовина	21,006,290	11,553,667	20,555,442	11,231,810
II. Ванбилансне ставке	35,790,367	35,376,221	31,819,175	31,388,234
Плативе гаранције	3,488,220	3,423,935	3,635,706	3,572,933
Чинидбене гаранције	5,355,363	5,342,275	6,728,901	6,695,266
Преузете неопозиве обавезе	26,421,357	26,367,829	20,862,103	20,811,873
Остало	525,427	242,182	592,465	308,162
Укупно (I+II)	458,697,144	417,366,353	473,930,025	431,405,703

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

Кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација

31.03.2017	Доспели, а		Појединачно обезвређени	Укупно	Група исправка вредности	Појединачна исправка вредности	Укупна исправка вредности	У хиљадама динара
	Недоспели необезвређени	и необезвређени						
Стамбени	-	-	1,433,795	39,161,601	163,937	797,091	961,028	38,200,573
Готовински	-	-	739,087	20,910,157	268,710	739,087	1,007,797	19,902,360
Пољопривреда	-	-	408,265	6,958,299	91,097	356,085	447,182	6,511,117
Остало	-	-	659,845	5,874,277	75,464	659,845	735,309	5,138,968
Микро бизнис	-	-	679,115	7,834,965	128,451	293,679	422,130	7,412,834
Становништво	-	-	3,920,107	80,739,299	727,659	2,845,787	3,573,446	77,165,853
Велика предузећа	-	-	22,713,408	55,185,741	1,558,414	18,466,586	20,025,000	35,160,742
Средња предузећа	-	-	2,269,402	15,752,152	163,644	1,475,999	1,639,643	14,112,509
Мала предузећа	-	-	1,483,863	7,136,517	111,761	703,439	815,201	6,321,316
Држава	746,334	-	1,983,309	10,088,285	61,636	630,655	692,291	9,395,994
Остало	-	-	1,607,736	5,490,484	(400)	1,607,736	1,607,336	3,883,148
Привредни клијенти	746,334	-	30,057,717	93,653,179	1,895,055	22,884,415	24,779,470	68,873,709
Укупно	746,334	-	33,977,824	174,392,478	2,622,714	25,730,202	28,352,916	146,039,562
Потраживања од банака	31,426,801	-	307,213	31,734,014	-	307,213	307,213	31,426,801

31.12.2016	Недоспели необезвређени		Доспели, а необезвређени		Групно обезвређени		Појединачно обезвређени		Укупно		Група исправка вредности		Појединачна исправка вредности		Укупна исправка вредности		Нето
	и		и		и		и		и		и		и		и		
Стамбени	-		-	37,886,559	-	37,886,559	1,377,239	1,377,239	39,263,798	227,609	798,117	1,025,726	38,238,072				
Готовински	-		-	19,158,862	-	19,158,862	733,472	733,472	19,892,334	251,092	731,087	982,179	18,910,155				
Пољопривреда	-		-	6,133,843	-	6,133,843	415,510	415,510	6,549,353	70,421	362,217	432,638	6,116,715				
Остало	-		-	5,252,237	-	5,252,237	650,232	650,232	5,902,469	72,444	650,240	722,684	5,179,785				
Микро бизнис	-		-	6,647,544	-	6,647,544	1,049,660	1,049,660	7,697,204	120,475	663,981	784,457	6,912,748				
Становништво	-		-	75,079,045	-	75,079,045	4,226,113	4,226,113	79,305,159	742,041	3,205,643	3,947,684	75,357,475				
Велика предузећа	-		-	32,748,652	-	32,748,652	24,027,084	24,027,084	56,775,736	319,008	19,521,746	19,840,754	36,934,982				
Средња предузећа	-		-	16,393,603	-	16,393,603	3,048,236	3,048,236	19,441,839	191,212	2,173,057	2,364,269	17,077,570				
Мала предузећа	-		-	6,661,894	-	6,661,894	1,856,370	1,856,370	8,518,264	108,851	1,130,266	1,239,117	7,279,146				
Држава	775,175		-	7,912,023	-	7,912,023	1,674,358	1,674,358	10,361,556	64,686	562,870	627,556	9,734,000				
Остало	-		-	4,028,278	-	4,028,278	1,625,583	1,625,583	5,653,861	42	1,625,583	1,625,625	4,028,236				
Привредни клијенти	775,175		-	67,744,450	-	67,744,450	32,231,631	32,231,631	100,751,255	683,800	25,013,521	25,697,321	75,053,934				
Укупно	775,175		-	142,823,495	-	142,823,495	36,457,744	36,457,744	180,056,414	1,425,841	28,219,164	29,645,005	150,411,409				
Потраживања од банака	40,601,413		-	-	-	-	309,874	309,874	40,911,287	-	309,874	309,874	40,601,413				

Обезвређени кредити и потраживања

Обезвређени кредити и потраживања су они кредити и потраживања за које Банка утврди да постоје објективни докази који указују 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. Кредити и потраживања који су 100% обезвређени налазе се у појединачно обезвређеним кредитима и потраживањима.

Пласмани који касне са наплатом за које није извршено обезвређење

У првом кварталу 2017. године, као и у 2016. години, Банка није имала доспеле, а неисправљене пласмане.

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 (кредити и потраживања од Републике Србије).

5.1.2. Проблематична потраживања

31.03.2017	Бруто изложеност	Исправке вредности бруто изложености	Проблематична потраживања	Проблематична реструктурирана потраживања	Исправке вредности проблематичних потраживања	Учешће проблематичних у укупним (%)	Износ средстава обезбеђења за проблематична потраживања
Становништво	80,739,299	3,573,446	4,687,203	943,992	3,130,972	5,81%	2,664,989
Стамбени	39,161,601	961,028	1,881,695	467,881	894,197	4,80%	1,530,919
Готовински	20,910,157	1,007,797	937,909	38,446	861,250	4,49%	162,838
Пољопривреда	6,958,299	447,182	484,098	37,009	392,640	6,96%	287,096
Остало	5,874,277	735,309	670,700	130	659,889	11,42%	17,605
Микро бизнис	7,834,965	422,130	712,801	400,525	322,996	9,10%	666,531
Привредни клијенти	93,653,179	24,779,470	31,769,250	25,484,331	24,298,402	33,92%	24,819,254
Пољопривреда	6,470,463	209,635	265,278	41,966	159,801	4,10%	197,190
Прерађивачка индустрија	31,314,782	9,354,876	13,622,109	11,843,229	9,215,189	43,50%	13,403,102
Електрична енергија	75,631	38,771	0	0	0	0,00%	0
Грађевинарство	3,525,956	1,342,994	1,355,106	1,128,846	1,281,181	38,43%	1,307,366
Трговина на велико и мало	25,556,834	4,175,486	4,986,820	4,040,021	4,056,664	19,51%	4,312,594
Услугне делатности	10,358,806	2,514,193	2,892,796	2,889,777	2,467,881	27,93%	2,259,489
Активности у вези са некретношћу	1,681,343	669,869	1,387,045	960,622	665,709	82,50%	1,305,788
Остало	14,669,365	6,473,646	7,260,097	4,579,870	6,451,977	49,49%	2,033,725
Укупно	174,392,478	28,352,916	36,456,453	26,428,323	27,429,374	20,90%	27,484,243
Потраживања од банака	31,734,014	307,213	307,213	-	307,213	0,97%	-

31.12.2016	Бруто изложеност	Исправке вредности бруто изложености	Проблематична потраживања	Проблематична реструктурирана потраживања	Исправке вредности проблематичних потраживања	Учешће проблематичн их у укупним (%)	Износ средстава обезбеђења за проблематична потраживања
Становништво	79,305,158	3,947,684	5,167,534	977,774	3,511,877	6,52%	2,996,972
Стамбени	39,263,798	1,025,727	1,992,031	443,673	938,529	5,07%	1,650,185
Готовински	19,892,334	982,179	924,303	38,240	846,686	4,65%	149,499
Пољопривреда	6,549,353	432,638	467,403	39,015	383,758	7,14%	267,251
Остало	5,902,469	722,683	662,682	130	650,164	11,23%	17,631
Микро бизнис	7,697,204	784,457	1,121,115	456,716	692,740	14,57%	912,406
Привредни клијенти	100,751,256	25,697,321	32,480,376	25,635,989	25,014,126	32,24%	25,106,244
Пољопривреда	6,762,592	286,096	345,824	41,950	223,879	5,11%	342,194
Прерађивачка индустрија	34,794,713	10,138,902	14,174,435	12,737,641	9,907,593	40,74%	12,748,120
Електрична енергија	83,227	41,674	-	-	-	0,00%	-
Грађевинарство	3,137,703	1,393,284	1,351,493	1,122,734	1,276,404	43,07%	1,296,338
Трговина на велико и мало	28,424,037	4,290,343	5,149,413	3,981,786	4,153,320	18,12%	4,527,842
Услугне делатности	10,983,232	2,502,551	2,884,345	2,876,445	2,435,674	26,26%	2,240,244
Активности у вези са некретнинама	1,716,719	688,574	1,409,119	954,401	683,881	82,08%	1,332,954
Остало	14,849,033	6,355,897	7,165,745	3,921,032	6,333,375	48,26%	2,618,552
Укупно	180,056,414	29,645,005	37,647,910	26,613,763	28,526,003	20,91%	28,103,216
Потраживања од банака	40,911,287	309,874	309,874	-	309,874	0,76%	-

5.1.3. Непроблематична потраживања

	31.03.2017				31.12.2016			
	Низак (ИР 1,2)	Повишен (ИР 3)	Висок (ИР 4)	Вредност средстава обезбеђења Укупно	Низак (ИР 1,2)	Повишен (ИР 3)	Висок (ИР 4)	Вредност средстава обезбеђења Укупно
Стамбени	36,754,120	289,392	236,393	37,279,906	36,697,560	568,687	5,520	37,271,767
Готовински	19,869,066	100,685	2,498	19,972,248	18,905,257	61,140	1,635	18,968,032
Пољопривреда	6,442,608	28,965	2,628	6,474,202	6,054,901	24,463	2,586	6,081,950
Остало	5,166,830	33,470	3,277	5,203,577	5,194,917	40,824	4,046	5,239,787
Микро бизнис	6,645,429	394,220	82,515	7,122,164	6,095,662	288,095	192,331	6,576,088
Становништво	74,878,053	846,732	327,311	76,052,096	72,948,297	983,209	206,119	74,137,624
Велика предузећа	27,222,477	3,769,210	0	30,991,688	28,720,712	4,027,940	-	32,748,652
Средња предузећа	13,271,784	188,561	0	13,460,345	16,034,901	358,702	-	16,393,603
Мала предузећа	5,213,385	418,452	27,623	5,659,460	6,190,681	431,993	30,119	6,652,793
Држава	6,205,139	501,040	1,184,160	7,890,339	6,638,454	500,825	1,308,275	8,447,554
Остало	1,851	3,879,824	423	3,882,098	216	4,027,641	421	4,028,278
Привредни клијенти	51,914,636	8,757,087	1,212,206	61,883,929	57,584,964	9,347,101	1,338,815	68,270,880
Укупно	126,792,689	9,603,819	1,539,517	137,936,025	130,533,261	10,330,310	1,544,934	142,408,504
Потраживања од банака	31,426,801	-	-	31,426,801	40,601,413	-	-	40,601,413
								83,059,027
								146,220,405
								223,425

5.1.4. Реструктурирана потраживања

Мере које Банка спроводи приликом реструктурирања потраживања

Банка спроводи различите мере реструктурирања у зависности од потреба клијената, поштујући интерес Банке уз сагледавање комплетне пословне, финансијске и колатералне позиције клијената.

Мере које Банка најчешће спроводи приликом реструктурирања пласмана су:

- продужење рока доспећа које је углавном пропраћено и кориговањем каматне стопе која се усклађује са финансијским положајем клијената,
- увођење граце периода или мораторијума на измирење обавеза у одређеном року,
- капитализација доцње, уколико постоје доспеле о року неизмирене обавезе, исте се приликом спровођења реструктурирања враћају у недоспеле обавезе односно формира се ново почетно стање потраживања,
- рефинансирање потраживања - у оправданим случајевима могуће је вршити рефинансирање потраживања од осталих поверилаца у циљу побољшања позиције Банке (колатералне или финансијске одобрењем повољнијих услова отплате),
- делимични отпис - у протеклом периоду Банка није спроводила делимичне отписе приликом реструктурирања, али у наредном периоду Банка ће пажљиво размотрити оправданост и ове мере у поступку реструктурирања уколико је основана, у циљу свођења обавеза дужника на реални ниво који је могуће отплатити из новчаног тока, при чему ће се свакако сагледавати компаративно и колатерална позиција Банке уз пројекцију могућности наплате, како би Банка наплатила своје потраживање у максималном могућем износу.
- конвертовање дуга у капитал - такође није вршено у протеклом периоду, а у наредном периоду вршиће се појединачна процена оправданости реализације ове мере уколико је то једина могућност спровођења реструктурирања тј наплате потраживања Банке.

Наведене мере се могу реализовати појединачно или спровођењем више мера у зависности од сваког појединачног поступка реструктурирања.

5.1.5. 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.

5.2. 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 поврата 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 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

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

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

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

Банка усклађује своје пословање са регулаторно прописаним показатељем ликвидности и ужим показатељем ликвидности, за које су прописани лимити за један радни дан, три узастопна радна дана, односно просек свих радних дана у месецу. Током првог квартала 2017. године показатељ ликвидности и ужи показатељ ликвидности су се кретали знатно изнад дефинисаних лимита.

Банка усклађује своје пословање са регулаторно прописаним показатељем ликвидности, и то: 0.8 обрачунат за један радни дан; затим минимум 0.9 не дуже од три узастопна радна дана, односно минимум 1 као просек свих радних дана у месецу. Поред усклађивања са екстерно дефинисаним лимитом показатеља ликвидности, Банка усклађује своје пословање са регулаторно прописаним ужим показатељем ликвидности, и то: 0.5 обрачунат за један радни дан; затим минимум 0.6 не дуже од три узастопна радна дана, односно минимум 0.7 као просек свих радних дана у месецу.

Усклађеност са екстерно дефинисаним лимитима ликвидности:

	Показатељ ликвидности		Ужи показатељ ликвидности	
	31.03.2017.	31.12.2016.	31.03.2017.	31.12.2016.
На дан	2.98	2.86	2.58	2.54
Просек за период	3.05	3.00	2.59	2.59
Максималан за период	3.27	3.62	2.71	3.16
Минималан за период	2.86	1.88	2.41	1.67

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

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима ликвидности последњег дана:

	Лимити	31.03.2017.	31.12.2016.
ГАП до 1 месеца / Укупна актива	Max (10%)	3.68%	7.00%
Кумулативни ГАП до 3 месеца / Укупна актива	Max (20%)	7.89%	10.02%

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

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

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

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

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

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

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, као и други надлежни одбори, чије одлуке могу утицати на изложеност Банке овом ризику.

5.3.1. Каматни ризик

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

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

Банка управља следећим видовима каматног ризика:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Лимити	31.03.2017.	31.12.2016.
Релативни ГАП	Max 15%	2.60%	1.33%
Коефицијент диспаритета	0.75 – 1.25	1.03	1.02

Током првог квартала 2017. године показатељи каматног ризика су се кретали у оквиру интерно дефинисаних лимита.

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

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима економске вредности капитала:

	31.03.2017.	31.12.2016.
На дан	3.03%	4.61%
Просек за период	3.25%	4.58%
Максималан за период	3.47%	5.03%
Минималан за период	3.03%	3.96%
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 индексиране 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 31. март 2017. године:

	<u>31.03.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Укупна ризична девизна позиција	2,528,681	1,366,855
Показатељ девизног ризика	5.52%	2.96%
Регулаторно прописан лимити	<u>20%</u>	<u>20%</u>

5.4. Оперативни ризик

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.5. Ризици улагања Банке

Ризици улагања Банке представљају ризике 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 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.

Дефинисани лимити изложености према једном лицу или групи повезаних лица односе се и на лица повезана са Банком.

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

5.7. Ризик земље

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

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

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

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

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

5.8. Управљање капиталом

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

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

Основни циљеви управљања капиталом су:

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

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

Показатељ адекватности капитала	У хиљадама динара	
	31.03.2017.	31.12.2016.
Основни капитал	44,318,356	44,667,035
Допунски капитал	4,109,789	4,175,529
Одбитне ставке од капитала	(2,611,859)	(2,611,859)
Капитал	45,816,285	46,230,705
Актива пондерисана кредитним ризиком	147,681,803	147,355,392
Изложеност оперативном ризику	21,440,425	21,710,322
Изложеност тржишним ризицима	2,528,683	2,338,631
Показатељ адекватности капитала (мин. 12%)	26.69%	26.97%

Током првог квартала 2017. 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.

Банка на континуираној основи спроводи процес интерне процене адекватности капитала у складу са природом, обимом и сложености пословних активности, а у складу са Стратегијом управљања ризицима, политикама за управљање појединачним ризицима и Стратегијом управљања капиталом.

Процес интерне процене адекватности капитала, као документован и континуиран процес испуњава следеће услове:

- заснован је на идентификацији и мерењу ризика,
- пружа свеобухватну процену и праћење ризика којима је Банка изложена или може бити изложена,
- обезбеђује адекватан ниво расположивог интерног капитала у складу са ризичним профилем Банке,
- укључен је у систем управљања Банком и доношење одлука;
- предмет је редовне анализе, праћења и провере.

Фазе процеса интерне процене адекватности капитала у Банци обухватају:

- утврђивање материјално значајних ризика, у складу са квалитативним и квантитативним критеријумима;
- обрачун износа интерних капиталних захтева;
- одређивање укупног интерног капиталног захтева;
- поређење следећих елемената:
 - капитала и расположивог интерног капитала;
 - минималних капиталних захтева и интерних капиталних захтева за појединачне ризике;
 - збира минималних капиталних захтева и укупних интерних капиталних захтева.

6. ДОГАЂАЈИ НАКОН БИЛАНСА СТАЊА

- а) Дана 27.04.2017. одржана је редовна седница Скупштине Банке на којој су донете:
- Одлука о усвајању Годишњег извештаја о пословању и редовних финансијских извештаја са мишљењем спољног ревизора за 2016. годину
 - Одлука о рапорјеђивању дела нераспорјеђеног добитка из ранијих година за дивиденде за преференцијалне акције,
 - Одлука о покрићу губитка банке из 2016 године
 - Одлука о усвајању Годишњег извештаја о пословању и консолидованих финансијских извештаја Групе Комерцијалне банке а.д. Београд са мишљењем спољног ревизора за 2016. годину
 - Одлука о усвајању стратегије и бизнис плана Банке за период 2017. – 2019 године.

- b) Дана 11.04.2017. године проглашен је стечај над клијентом Житко а.д., Бачка Топола . За износ билансног потраживања од 943,264 хиљаде динара Банка је већ у ранијем периоду извршила исправку вредности у путном износу .

7. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре (РСД) на дан 31. март 2017. и 31. децембра 2016. године за поједине главне валуте су:

Валуте	Званични курс НБС	
	2017.	2016.
USD	116.1292	117.1353
EUR	123.9679	123.4723
CHF	115.9879	114.8473

У Београду,
дана 25.04.2017. 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

ИЗЈАВА

Према нашем мишљењу, квартални финансијски извештаји за период 01.01.2017. до 31.03.2017. године, у свим материјално значајним питањима дају истините и објективне податке о имовини, обавезама, добицима и губицима, финансијском положају и пословању Комерцијалне банке АД Београд и састављени су у складу са Законом о рачуноводству, Законом о банкама и осталим релевантним подзаконским актима Народне банке Србије, као и МРС и МСФИ објављеним до 1. јануара 2009. године, који су у Републици Србији решењем министра финансија преведени и објављени у Службеном гласнику октобра 2010. године.

Лица одговорна за састављање финансијских извештаја


Снежана Пејчић
директор Сектора
рачуноводства


Саво Петровић
Извршни директор за
финансије и рачуноводство





KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

IZVRŠNI ODBOR

Broj: 12647

Beograd 25.04.2017. godine

Na osnovu člana 31. Statuta Komercijalne banke AD. Beograd, a u skladu sa članom 50, 51, 52 i 53. Zakona o tržištu kapitala i članom 2. i 33. Zakona o računovodstvu, Izvršni odbor Banke dana 25.04.2017. godine usvaja

ODLUKU

O ODOBRAVANJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD ZA PERIOD JANUAR - MART 2017. GODINE

I

Odobravaju se redovni finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 31.03.2017. godine:

1. Bilans uspeha za period od 01.01. do 31.03.2017. godine,
2. Bilans stanja na dan 31.03.2017. godine,
3. Izveštaj o ostalom rezultatu u periodu 01.01. do 31.03.2017. godine,
4. Izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 01.01. do 31.03.2017. godine,
5. Izveštaj o tokovima gotovine u periodu od 01.01. do 31.03.2017. godine i
6. Napomene uz finansijske izveštaje za period od 01.01. do 31.03.2017. godine,

u tekstu koji je sastavni deo ove odluke.

Odobrava se Izveštaj o poslovanju Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 31.03.2017. godine.

II

Ovlašćuju se: Izvršni direktor za finansije i računovodstvo Savo Petrović, direktor Sektora računovodstva Snežana Pejčić i direktor Sektora kontrolinga i planiranja Dragana Romandić, da potpišu Finansijske izveštaje Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 31.03.2017. godine i Izveštaj o poslovanju Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 31.03.2017. godine iz tačke I ove odluke.

III

Zadužuju se Sektor računovodstva, Sektor kontrolinga i planiranja i Sektor hartija od vrednosti i finansijskih tržišta da Finansijske izveštaje Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 31.03.2017. godine, iz tačke I ove odluke, dostave Komisiji za hartije od vrednosti i Beogradskoj berzi do 15.05.2017. godine u skladu sa članom 53. Zakona o tržištu kapitala.



L. Romanović *D. Romandić*

ИЗЈАВА

Појединачни финансијски извештаји Комерцијалне банке АД Београд за период 01.01.2017. до 31.03.2017. године, нису ревидирани.

У складу са Законом о рачуноводству, Законом о банкама и осталим релевантним подзаконским актима Народне банке Србије, Комерцијална банка АД Београд врши само ревизију годишњих финансијских извештаја.


Изјава се даје у складу са чланом 52. став 7. Закона о тржишту капитала.

Лица одговорна за састављање финансијских извештаја

Снежана Петчић

директор Сектора
рачуноводства



Саво Петровић

Извршни директор за
финансије и рачуноводство