



# ИЗВЕШТАЈ

О ПОСЛОВАЊУ БАНКЕ ЗА ТРЕЋИ КВАРТАЛ 2014. ГОДИНЕ

---

БЕОГРАД, ОКТОБАР 2014. ГОДИНЕ



## САДРЖАЈ

<b>1.</b>	<b>ПРИКАЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗАТЕЉА ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 31.12.2013. ДО 30.09.2014. ГОДИНЕ</b>	<b>4</b>
1.1.	Показатељи пословања Банке	4
<b>2.</b>	<b>МАКРОЕКОНОМСКИ УСЛОВИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 31.12.2013. ДО 30.09.2014. ГОДИНЕ</b>	<b>5</b>
<b>3.</b>	<b>ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 31.12.2013. ДО 30.09.2014. ГОДИНЕ</b>	<b>6</b>
<b>4.</b>	<b>БИЛАНС СТАЊА ЗА 30.09.2014. ГОДИНЕ</b>	<b>8</b>
4.1.	Актива Банке на дан 30.09.2014. године	8
4.2.	Пасива Банке на дан 30.09.2014. године	9
4.3.	Дати кредити комитентима и депозити комитената на дан 30.09.2014. године	10
4.4.	Комисиони послови и ванбилансне ставке у 2014. години	11
<b>5.</b>	<b>БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2014. ДО 30.09.2014. ГОДИНЕ</b>	<b>12</b>
5.1.	Приходи и расходи по основу камата	13
5.2.	Приходи и расходи по основу накнада	14
5.3.	Остварени добитак из редовног пословања	14
<b>6.</b>	<b>ОПИС ГЛАВНИХ РИЗИКА И ПРЕТЊИ КОЈИМА ЈЕ ДРУШТВО ИЗЛОЖЕНО</b>	<b>15</b>
<b>7.</b>	<b>СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА</b>	<b>15</b>
<b>8.</b>	<b>ОСНОВНИ ПОДАЦИ О РЕАЛИЗАЦИЈИ БИЗНИС ПЛАНА ЗА 2014. ГОДИНУ</b>	<b>15</b>
8.1.	Планиране и остварене вредности биланса стања за трећи квартал 2014. године	16
8.2.	Планиране и остварене вредности биланса успеха за период 01.01.-30.09.2014. године	17

**БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 30. СЕПТЕМБАР 2014.  
БИЛАНС УСПЕХА У ПЕРИОДУ ОД 01. ЈАНУАРА ДО 30. СЕПТЕМБРА 2014.  
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА ТРЕЋИ КВАРТАЛ 2014.  
ИЗЈАВА ОДГОВОРНИХ ЛИЦА  
ОДЛУКА О ОДОБРАВАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**

# 1. ПРИКАЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗАТЕЉА ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 31.12.2013. ДО 30.09.2014. ГОДИНЕ

## 1.1. Показатељи пословања Банке

ОПИС	30.09.14.	31.08.14.	31.07.14.	30.06.14.	31.03.14.	2013.
<b>БИЛАНСНА АКТИВА</b>	380.098.988	389.655.562	384.355.324	382.099.783	373.632.718	363.654.366
<b>ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ КОМИТЕНТИМА</b>	187.391.600	189.533.061	189.046.501	180.341.457	184.670.713	184.004.121
Учешће НПЛ кредита ( у %)	18,13%	17,76%	17,71%	17,74%	18,15%	17,51%
Дати кредити и депозити становништву	68.529.627	67.714.737	66.596.442	65.056.601	62.904.782	61.848.487
Дати кредити и депозити правним лицима	118.861.973	121.818.324	122.450.059	115.284.856	121.765.931	122.155.634
<b>РЕПО ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ</b>	0	0	3.336.070	550.000	23.000.000	12.246.700
<b>УКУПНА ОБАВЕЗНА РЕЗЕРВА</b>	64.179.980	63.617.901	62.265.889	61.505.801	65.598.093	62.285.607
<b>УКУПНЕ ОБАВЕЗЕ</b>	311.757.588	321.702.198	316.725.760	314.846.289	307.049.564	298.692.148
<b>ДЕПОЗИТИ КОМИТЕНАТА</b>	267.873.881	278.729.784	275.135.496	273.698.746	265.882.431	255.597.545
Депозити становништва	201.775.673	199.338.211	196.738.462	193.832.921	189.757.329	186.766.804
Депозити правних лица	66.098.208	79.391.573	78.397.034	79.865.825	76.125.102	68.830.740
<b>БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ</b>	2.928	2.926	2.926	2.928	2.952	2.966
Активa по запосленом у 000 РСД	129.815	133.170	131.359	130.499	126.569	122.608
Активa по запосленом у 000 ЕУР	1.092	1.130	1.125	1.127	1.097	1.069
<b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>	3.548.875	3.110.022	2.773.981	2.395.133	1.207.262	4.588.375
<b>ДОБИТАК ПО ОСНОВУ КАМАТА</b>	10.206.147	9.097.739	8.003.057	6.886.174	3.362.136	12.940.271
<b>ДОБИТАК ПО ОСНОВУ НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА</b>	3.416.627	3.014.656	2.626.371	2.221.327	1.089.437	4.565.148
<b>ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ</b>	7.928.607	7.040.843	6.156.902	5.282.716	2.588.936	10.161.794
<b>ПАРАМЕТРИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ:</b>						
<b>РОА – добитак / просечна билансна актива</b>	1,25	1,24	1,27	1,28	1,31	1,33
<b>РОЕ –добитак / просечан укупан капитал</b>	7,07	6,99	7,15	7,22	7,33	7,33
<b>РОЕ – добитак / просечан акцијски капитал</b>	11,82	11,65	11,88	11,97	12,06	11,46
<b>ЦИР = ОПЕКС / нето камате и накнаде</b>	58,20%	58,13%	57,92%	58,00%	58,16%	58,05%
<b>АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА</b>	16,78%	17,59%	18,20%	18,86%	18,45%	19,02%
<b>ПОКАЗАТЕЉ ДЕВИЗНОГ РИЗИКА</b>	0,69%	1,05%	0,75%	1,05%	5,70%	2,12%
<b>ПОКАЗАТЕЉ ЛИКВИДНОСТИ</b>	3,74	3,43	3,33	3,61	4,26	3,45
<b>ОПЕРАТИВНИ ТОКОВИ ГОТОВИНЕ</b>	6.750.934	5.777.238	4.703.997	4.094.637	2.219.075	6.824.563

## 2. МАКРОЕКОНОМСКИ УСЛОВИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 31.12.2013. ДО 30.09.2014. ГОДИНЕ

Међугодишња стопа инфлације (раст потрошачких цена) бележи осцилације током првих девет месеци 2014. године. Од марта ове године инфлација се кретала испод доње границе дозвољеног одступања од циља, претежно услед снижења цена хране. Међугодишња инфлација је у септембру (2,1%) порасла за 0,6 п.п., а њен повратак у границе дозвољеног одступања од циља ( $4 \pm 1,5\%$ ) очекује се до краја текуће године.

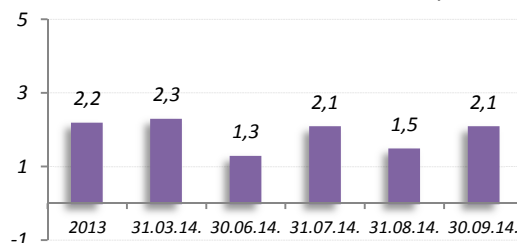
На крају трећег квартала ове године, динар је осетно депресирао у односу на крај претходне године. Курс динара је достигао вредности од око 118 динара за један евро. Током прва три квартала текуће године дошло је до слабљења вредности динара у односу на крај претходне године за 3,7%.

Референтна каматна стопа НБС на крају трећег квартала ове године износи 8,50% и у односу на крај претходне године снижена је за 1 п.п. Утврђена стопа поред ублажавања инфлаторних очекивања треба да допринесе макроекономској стабилности. Због смањења инфлаторног притиска и стабилизације цена у наредном периоду очекује се додатно попуштање рестриктивности монетарне политике од стране НБС.

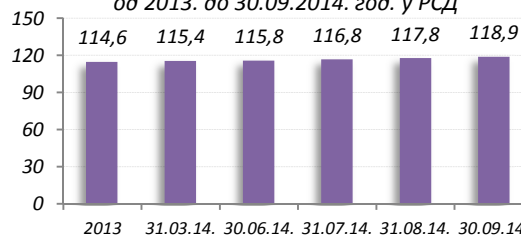
Банкарски сектор у Републици Србији је, у другом кварталу 2014. године, забележио благи раст билансне aktive (0,2%) у односу на крај претходне године. Забележени раст је знатно испод петогодишњег просека ранијег периода (9,3%).

Банка је у току другог квартала 2014. године незнатно повећала учешће у укупној билансној активи банкарског сектора (13,4%). Током посматраног периода (2009-30.06.2014.) повећано је тржишно учешће Банке у активи банкарског сектора за 3,9 процентна поена.

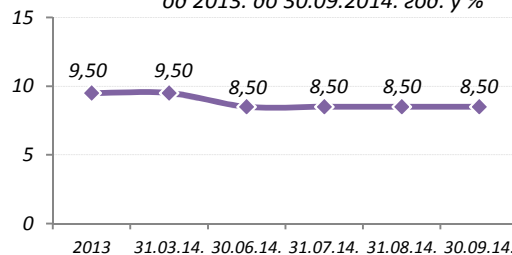
Међугодишња стопа инфлације у периоду од 2013. до 30.09.2014. год. у %



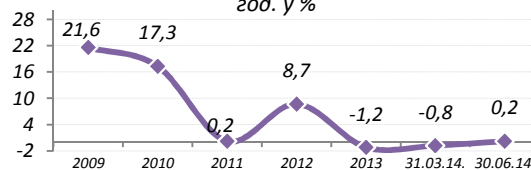
Курс РСД у односу на ЕУР у периоду од 2013. до 30.09.2014. год. у РСД



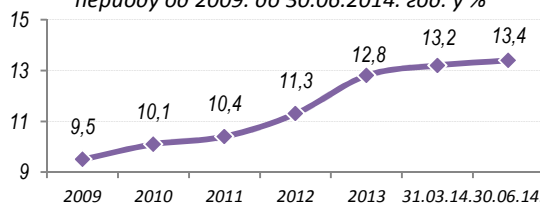
Референтна стопа НБС у периоду од 2013. до 30.09.2014. год. у %



Кретање билансне aktive банкарског сектора у периоду од 2009. до 30.06.2014. год. у %



Кретање тржишног учешћа Банке у периоду од 2009. до 30.06.2014. год. у %



### 3. ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 31.12.2013. ДО 30.09.2014. ГОДИНЕ

ОПИС	30.09.14.	31.08.14.	31.07.14.	30.06.14.	31.03.14.	2013.
<b>БИЛАНСНА АКТИВА</b>	380.098.988	389.655.562	384.355.324	382.099.783	373.632.718	363.654.366
<b>ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ КОМИТЕНТИМА</b>	187.391.600	189.533.061	189.046.501	180.341.457	184.670.713	184.004.121
Учешће НПЛ кредита (у %)	18,13%	17,76%	17,71%	17,74%	18,15%	17,51%
Дати кредити и депозити становништву	68.529.627	67.714.737	66.596.442	65.056.601	62.904.782	61.848.487
Дати кредити и депозити правним лицима	118.861.973	121.818.324	122.450.059	115.284.856	121.765.931	122.155.634
<b>РЕПО ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ</b>	0	0	3.336.070	550.000	23.000.000	12.246.700
<b>УКУПНА ОБАВЕЗНА РЕЗЕРВА</b>	64.179.980	63.617.901	62.265.889	61.505.801	65.598.093	62.285.607
<b>УКУПНЕ ОБАВЕЗЕ</b>	311.757.588	321.702.198	316.725.760	314.846.289	307.049.564	298.692.148
<b>ДЕПОЗИТИ КОМИТЕНАТА</b>	267.873.881	278.729.784	275.135.496	273.698.746	265.882.431	255.597.545
Депозити становништва	201.775.673	199.338.211	196.738.462	193.832.921	189.757.329	186.766.804
Депозити правних лица	66.098.208	79.391.573	78.397.034	79.865.825	76.125.102	68.830.740
<b>БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ</b>	2.928	2.926	2.926	2.928	2.952	2.966
Активa по запосленом у 000 РСД	129.815	133.170	131.359	130.499	126.569	122.608
Активa по запосленом у 000 ЕУР	1.092	1.130	1.125	1.127	1.097	1.069

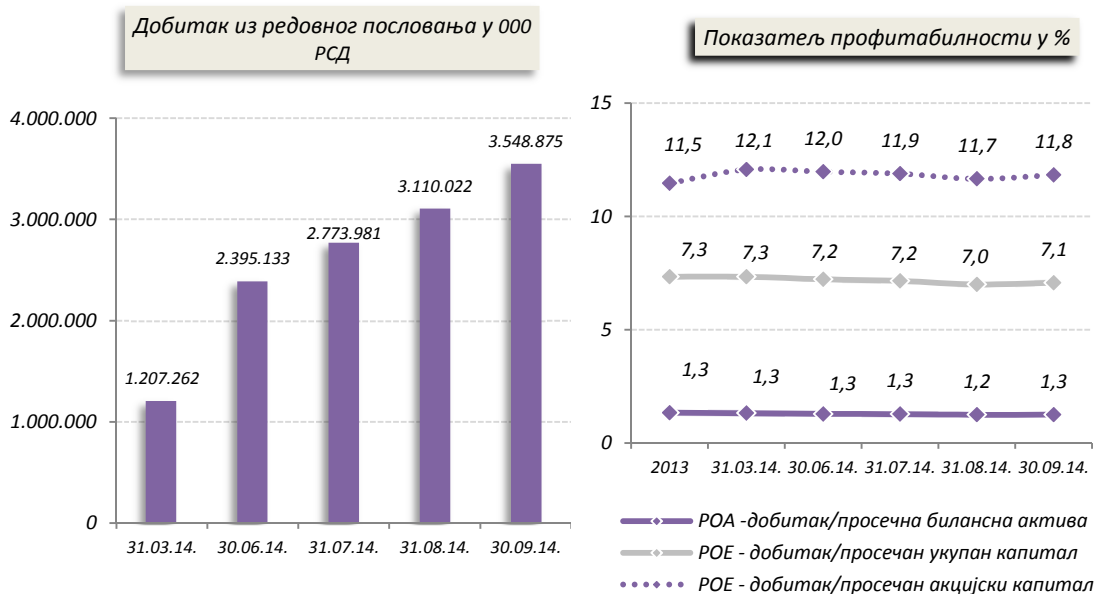
На дан 30.09.2014. године билансна актива Банке износи 380.099,0 милиона динара и повећана је за 16.444,6 милиона динара или 4,5% у односу на крај претходне године.

Ванбилансна актива је увећана за 5,6% у 2014. години, и на крају септембра ове године износи 237.506,7 милиона динара.

На крају трећег квартала 2014. године стање датих кредита и депозита износи 187.391,6 милиона динара што је нешто изнад остварења на крају 2013. године (1,8%), и при томе Банка је одржала релативно низак ниво проблематичних кредита у укупним кредитима (18,1%). У истом периоду Банка је остварила раст депозита у износу од 12.276,3 милиона динара или 4,8%. У структури наведеног пораста, депозити становништва су повећани за 15.008,9 милион динара, док су депозити правних лица смањени у износу од 2.732,5 милиона динара. У наведеној нето позитивној промени садржан је и ефекат депресијације динара у односу на евро и швајцарски франак, у износу од око 8,6 милијарди динара.

(у 000 РСД)

ОПИС	30.09.14.	31.08.14.	31.07.14.	30.06.14.	31.03.14.	2013.
<b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>	3.548.875	3.110.022	2.773.981	2.395.133	1.207.262	4.588.375
<b>ДОБИТАК ПО ОСНОВУ КАМАТА</b>	10.206.147	9.097.739	8.003.057	6.886.174	3.362.136	12.940.271
<b>ДОБИТАК ПО ОСНОВУ НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА</b>	3.416.627	3.014.656	2.626.371	2.221.327	1.089.437	4.565.148
<b>ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ</b>	7.928.607	7.040.843	6.156.902	5.282.716	2.588.936	10.161.794
<b>ПАРАМЕТРИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ:</b>						
РОА – добитак / просечна билансна актива	1,25	1,24	1,27	1,28	1,31	1,33
РОЕ – добитак / просечан укупан капитал	7,07	6,99	7,15	7,22	7,33	7,33
РОЕ – добитак / просечан акцијски капитал	11,82	11,65	11,88	11,97	12,06	11,46
ЦИР = ОПЕКС/ нето камате и накнаде	58,20%	58,13%	57,92%	58,00%	58,16%	58,05%



Глобална финансијска криза, неефикасност и неликвидност домаћих привредних субјеката утицали су да Банка у првих девет месеци ове године, у односу на исти временски период претходне године, оствари мањи износ профита (-10,9%). Остварени добитак Банке у периоду од 01.01. до 30.09.2014. године износи 3.548,9 милион динара, што у односу на исти период претходне године представља смањење од 433,4 милиона динара. Промена добитка обезбедила је, у првих девет месеци 2014. године, принос на укупан капитал од 7,1%, односно принос на акцијски капитал од 11,8%.

На кретање добитка у прва три квартала 2014. године највише је утицао пораст нето расхода индиректних отписа пласмана и резервисања у износу од 637,8 милиона динара односно 42,7% и пораст оперативних и осталих расхода у износу од 585,0 милион динара или 7,8%. Од позитивних ефеката важно је истаћи пораст нето прихода од камата у износу од 738,5 милиона динара (7,8%) и нето прихода од накнада у износу од 53,3 милиона динара (1,6%).

Смањење броја запослених, уз повећање обима пословања, побољшало је однос aktive и броја запослених Банке. У првих девет месеци 2014. године повећана је актива по запосленом у Банци са 122,6 милиона динара (31.12.2013.), на 129,8 милиона динара на дан 30.09.2014. године.

Раст трошкова пословања али и раст нето прихода по основу камата и накнада, утицали су на задржавање „Cost Income Ratio“ (CIR) на приближно истом нивоу (58,05% на дан 31.12.2013. односно 58,20% на дан 30.09.2014.)

#### 4. БИЛАНС СТАЊА ЗА 30.09.2014. ГОДИНЕ

##### 4.1. Актива Банке на дан 30.09.2014. године

(У 000 РСД)

Р. БР.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	30.09.2014.	31.12.2013.	ИНДЕКСИ	% УЧЕШЋА НА ДАН 30.09.2014.
1	2	3	4	5=(3:4)*100	6
	<b>АКТИВА</b>				
1.	Готовина и готовински еквиваленти	35.989.800	41.137.794	87,5	9,5
2.	Опозиви депозити и кредити	42.047.706	53.395.120	78,7	11,1
3.	Потраживања за камату, накнаду и продају	3.479.889	2.788.176	124,8	0,9
4.	Дати кредити и депозити	187.391.600	184.004.121	101,8	49,3
5.	Хартије од вредности (без сопствених акција)	86.195.719	57.001.465	151,2	22,7
6.	Удели - учешћа	6.092.343	6.054.110	100,6	1,6
7.	Остали пласмани	2.761.397	2.929.218	94,3	0,7
8.	Нематеријална улагања	455.127	537.445	84,7	0,1
9.	Основна средства и инвестиционе некретнине	8.212.377	8.386.224	97,9	2,2
10.	Стална средства намењена продаји	65.697	71.630	91,7	0,0
11.	Одложена пореска средства	95.460	0	-	0,0
12.	Остала средства	7.311.873	7.349.063	99,5	1,9
	<b>УКУПНА АКТИВА ( од 1. до 12 .)</b>	<b>380.098.988</b>	<b>363.654.366</b>	<b>104,5</b>	<b>100,0</b>

Билансна актива Банке на крају трећег квартала 2014. године увећана је, у односу на крај претходне године, за 16.444,6 милиона динара или 4,5%.

Кредити комитентима су повећани за 3.387,5 милиона динара, односно 1,8%. На дан 30.09.2014. године укупни пласмани комитентима износе 187.391,6 милиона динара, што чини 49,3% укупне билансне активе.

Током првих девет месеци 2014. године, позиција готовине и готовинских еквивалената бележи пад од 12,5% првенствено због смањења средстава на девизним рачунима. Пад, од 21,3%, бележи и позиција опозиви депозити и кредити претежно као последица смањења пласмана по основу репо операција НБС у износу од 12.246,7 милиона динара.

Значајно повећање у извештајном периоду текуће године реализовано је на позицији хартија од вредности (без сопствених акција), пораст у износу од 29.194,3 милиона динара или 51,2%, првенствено због већег пласмана Банке у хартије од вредности РС- државне обвезнице и државни записи у динарима и страном валути.

Позиција потраживања за камату, накнаду и продају, у извештајном периоду, бележи раст од 691,7 милиона динара или 24,8%.



#### 4.2. Пасива Банке на дан 30.09.2014. године

(у 000 РСД)					
Р. БР.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	30.09.2014.	31.12.2013.	ИНДЕКСИ	% УЧЕШЋА НА ДАН 30.09.2014.
1	2	3	4	5= (3:4)*100	6
<b>I</b>	<b>ПАСИВА</b>				
1.	Трансакциони депозити	53.014.430	53.217.378	99,6	13,9
2.	Остали депозити	214.859.452	202.380.166	106,2	56,5
3.	Примљени кредити	28.294.018	1.619.990	1746,6	7,4
4.	Обавезе по основу хартија од вредности	-	-		
5.	Обавезе по основу камата и накнада	119.877	255.888	46,8	0,0
6.	Резервисања	1.551.267	765.132	202,7	0,4
7.	Обавезе за порезе	75.461	21.616	349,1	0,0
8.	Обавезе из добитка	277.369	150.124	184,8	0,1
9.	Обавезе по основу средстава намењених продаји	-	-		
10.	Одложене пореске обавезе	105.616	10.156	1039,9	0,0
11.	Остале обавезе	13.460.098	40.271.698	33,4	3,5
<b>12.</b>	<b>УКУПНЕ ОБАВЕЗЕ (од 1. до 11.)</b>	<b>311.757.588</b>	<b>298.692.148</b>	<b>104,4</b>	<b>82,0</b>
	<b>КАПИТАЛ</b>				
13.	Акцијски капитал и емисиона премија	40.034.550	40.034.550	100,0	10,5
14.	Резерве из добити	16.635.440	16.635.440	100,0	4,4
15.	Ревалоризационе резерве	2.181.979	1.791.268	121,8	0,6
16.	Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	-140.089	-187.011	74,9	0,0
17.	Добитак	9.629.520	6.687.971	144,0	2,5
<b>18.</b>	<b>УКУПНО КАПИТАЛ (од 13 . до 17.)</b>	<b>68.341.400</b>	<b>64.962.218</b>	<b>105,2</b>	<b>18,0</b>
<b>19.</b>	<b>УКУПНО ПАСИВА (12.+18.)</b>	<b>380.098.988</b>	<b>363.654.366</b>	<b>104,5</b>	<b>100,0</b>
<b>II</b>	<b>КОМИСИОНИ ПОСЛОВИ И ВАНБИЛАНСНЕ СТАВКЕ</b>	<b>237.506.690</b>	<b>224.949.026</b>	<b>105,6</b>	

Укупне обавезе на крају првих девет месеци 2014. године износе 311.757,6 милиона динара и чине 82,0% укупне пасиве (31.12.2013: 82,1%). Истовремено, укупан капитал са 68.341,4 милиона динара учествује у укупној пасиви 18,0% (31.12.2013: 17,9%). Укупне обавезе повећане су у односу на крај претходне године за 13.065,4 милиона динара или 4,4%, док је укупан капитал већи за 3.379,2 милиона динара односно 5,2%.

Позиција осталих депозита је повећана у извештајном периоду за 12.479,3 милиона динара или 6,2%, док је позиција трансакционих депозита смањена у односу на крај претходне године за 202,9 милиона динара или 0,4%.

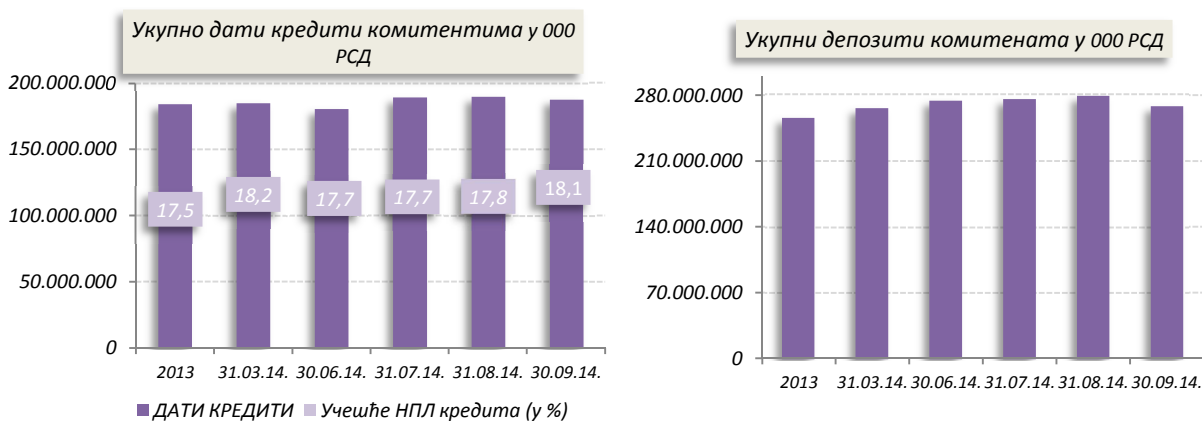
Примљени кредити износе 28.294,0 милиона динара и у укупној пасиви учествују са 7,4%. Повећање на овој билансној позицији у првих девет месеци 2014. године износи 26.674,0 милиона динара што је претежно резултат реалокације /прекњижавања ино кредитних линија, са позиције „Остале обавезе“ у укупном износу у противвредности од 27.279,5 милиона динара (229,3 милиона ЕУР-а, 12,7 милиона РСД и 11,8 милиона РСД са валутном клаузулом). У првих девет месеци ове године повећане су

обавезе по основу ино кредитних линија у нето противвредности од 572,9 милиона динара (враћено 18,6 милиона ЕУР-а, а повучено 15,2 милиона ЕУР-а, 3,3 милиона динара са ВК и 2,8 милиона динара).

Позиција осталих обавеза на крају трећег квартала износи 13.460,1 милиона динара и смањена за 26.811,6 милиона динара или 66,6%. Наведено смањење у највећој мери (27.279,5 милиона динара) је резултат предметног прекњиживања на позицију „Примљени кредити“. У структури осталих обавеза највеће учешће имају обавезе у страниој валути – субординирани кредит у износу од 50,0 милиона ЕУР-а (5.942,5 милиона динара) који је повучен крајем 2011. године у циљу повећања регулаторног капитала.

У структури билансне пасиве депозити комитената (трансакциони и остали депозити) износе 267.873,9 милиона динара, што чини 70,5% укупне билансне пасиве, бележећи при томе повећање у односу на почетак године од 12.276,3 милиона динара или 4,8%.

#### 4.3. Дати кредити комитентима и депозити комитената на дан 30.09.2014. године



Најзначајнија категорија активе, дати кредити и депозити, забележила је повећање од 3.387,5 милиона динара, као и промену учешћа у укупној активи са 50,6% (31.12.2013.) на ниво од 49,3%.

Укупни кредити комитентима Банке, на дан 30.09.2014. године, износе 187.391,6 милиона динара и повећани су у односу на крај претходне године за 1,8%. Ниво датих кредита и депозита, на крају трећег квартала 2014. године, под значајним је утицајем пласмана правним лицима, који су на крају септембра достигли износ од 118.862,0 милиона динара (-2,7%) у чему су пласмани банкама и финансијским организацијама повећани за 1.543,7 милиона динара или 15,6%.

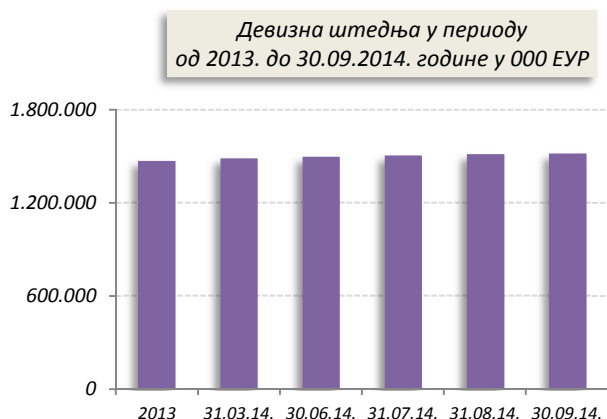
Укупни депозити Банке на крају септембра 2014. године износе 267.873,9 милиона динара и чине 70,5% укупне пасиве Банке (децембар 2013: 70,3%). У односу на крај претходне године укупни депозити Банке су повећани за 12.276,3 милиона динара (4,8%), при чему су остали депозити повећани за 12.479,3 милиона динара или 6,2%, док су трансакциони депозити смањени за 202,9 милиона динара односно за 0,4%. Уколико се искључе ефекти депресијације динара за девизне депозите и динарске депозите са валутном клаузулом (8.577,7 милиона РСД) укупни депозити истају реални раст у износу од око 3.698,7 милиона динара.

Повећање осталих депозита у првих девет месеци 2014. године у највећој мери је резултат повећања депозита физичких лица (15.008,9 милиона РСД), депозита привредних друштава (7.387,9 милиона РСД), док су депозити банака и финансијских организација забележили смањење (-10.120,4 милиона РСД). У протекла три квартала, у оквиру наведених промена, девизна штедња становништва повећана је за 46,2 милиона ЕУР.

(у 000 РСД)

Р.БР.	ОПИС	СТАЊЕ НА ДАН 30.09.2014.	СТАЊЕ НА ДАН 31.12.2013.	ИНДЕКС (3:4)*100
1	2	3	4	5
<b>I</b>	<b>ДАТИ КРЕДИТИ КОМИТЕНТИМА (1.+2.+3.)</b>	<b>187.391.600</b>	<b>184.004.121</b>	<b>101,8</b>
1.	Привреда	107.423.920	112.261.312	95,7
2.	Становништво	68.529.627	61.848.487	110,8
3.	Банке и финансијске организације	11.438.052	9.894.322	115,6
<b>II</b>	<b>ПРИМЉЕНИ ДЕПОЗИТИ КОМИТЕНАТА (1.+2.+3.)</b>	<b>267.873.881</b>	<b>255.597.544</b>	<b>104,8</b>
1.	Привреда	49.519.450	42.131.535	117,5
2.	Становништво	201.775.673	186.766.804	108,0
3.	Банке и финансијске организације	16.578.758	26.699.205	62,1

НАПОМЕНА: У оквиру депозита укључени су и трансакциони депозити.



Уживајући углед сигурне и стабилне банке на српском тржишту Банка је, у посматраном периоду, успела да повећа девизне штедне улоге за 46,2 милиона евра или 3,2%.

Упркос, и даље присутној економској кризи, девизна штедња је повећана у првих девет месеци 2014. године и достигла суму од 1.512,4 милион евра.

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

#### 4.4. Комисиони послови и ванбилансне ставке у 2014. години

(у 000 РСД)

Р.БР.	ОПИС	СТАЊЕ НА ДАН 30.09.2014.	СТАЊЕ НА ДАН 31.12.2013.	ИНДЕКС (3:4)*100
1	2	3	4	5
<b>I</b>	<b>ПОСЛОВИ У ИМЕ И ЗА РАЧУН (комисиони послови)</b>	<b>5.445.769</b>	<b>5.402.256</b>	<b>100,8</b>
<b>II</b>	<b>ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ</b>	<b>31.132.603</b>	<b>30.809.215</b>	<b>101,0</b>
1.	Плативе гаранције	5.904.270	7.357.476	80,2
2.	Чинидбене гаранције	8.145.010	5.786.839	140,8
3.	Авали и акцепт меница	26.712	37.737	70,8
4.	Неискоришћене преузете обавезе	16.685.816	16.757.817	99,6
5.	Друге ванбилансне ставке по којима може доћи до плаћања	339.163	823.538	41,2
6.	Непокривени акредитиви	31.632	45.808	69,1
<b>III</b>	<b>ВАНБИЛАНСНЕ СТАВКЕ КОЈЕ СЕ НЕ КЛАСИФИКУЈУ</b>	<b>200.928.318</b>	<b>188.737.556</b>	<b>106,5</b>
1.	Обвезнице девизне штедне	3.806.953	4.536.682	83,9
2.	Хартије од вредности у депозит	189.894.056	176.482.487	107,6
3.	Друге ванбилансне ставке	7.227.309	7.718.387	93,6
	<b>УКУПНО (I +II+III)</b>	<b>237.506.690</b>	<b>224.949.027</b>	<b>105,6</b>

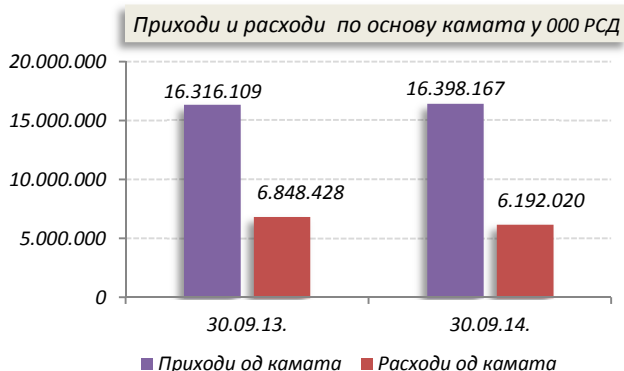
На дан 30.09.2014. године потенцијалне ванбилансне обавезе износе укупно 31.132,6 милиона динара - повећање за 323,4 милиона динара или 1,0% у односу на крај претходне године, због повећања чинидбених гаранција.

## 5. БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2014. ДО 30.09.2014. ГОДИНЕ

(У 000 РСД)

Р.БР.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	30.09.2014.	30.09.2013.	ИНДЕКСИ (3:4)
1	2	3	4	5
	<b>ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>			
1.1.	Приходи од камата	16.398.167	16.316.109	100,5
1.2.	Расходи од камата	6.192.020	6.848.428	90,4
<b>1.</b>	<b>Добитак по основу камата</b>	<b>10.206.147</b>	<b>9.467.681</b>	<b>107,8</b>
2.1.	Приходи од накнада и провизија	4.112.999	4.046.770	101,6
2.2.	Расходи накнада и провизија	696.372	683.431	101,9
<b>2.</b>	<b>Добитак по основу накнада и провизија</b>	<b>3.416.627</b>	<b>3.363.339</b>	<b>101,6</b>
3.	Нето добитак / губитак по основу продаје хов по фер вредности кроз биланс успеха	9.162	15.929	-
4.	Нето добитак / губитак по основу продаје хов које су расположиве за продају	35.528	1.738	-
5.	Нето добитак / губитак по основу продаје хов које се држе до доспећа	-	-	-
6.	Нето добитак / губитак по основу продаје удела (учешћа)	-	-	-
7.	Нето добитак / губитак по основу продаје осталих пласмана	824	-	-
8.	Нето добитак / губитак од курсних разлика и промене вредности имовине и обавеза	-129.798	-63.170	205,5
9.	Приходи од дивиденди и учешћа	2.281	2.908	78,4
10.	Остали пословни приходи	208.734	171.699	121,6
11.	Нето приход / расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	-2.130.554	-1.492.718	142,7
12.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	3.129.110	3.145.638	99,5
13.	Трошкови амортизације	631.492	589.991	107,0
14.	Оперативни и остали пословни расходи	4.309.474	3.749.450	114,9
<b>15.</b>	<b>РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (од 1. до 14.)</b>	<b>3.548.875</b>	<b>3.982.327</b>	<b>89,1</b>
16.	Порез на добит	-	-	-
17.	Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	-	-	-
18.	Губитак од смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	-	-	-
<b>19.</b>	<b>ДОБИТАК (од 15. до 18.)</b>	<b>3.548.875</b>	<b>3.982.327</b>	<b>89,1</b>

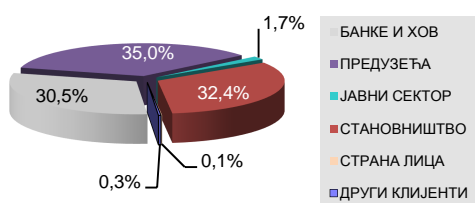
## 5.1. Приходи и расходи по основу камата



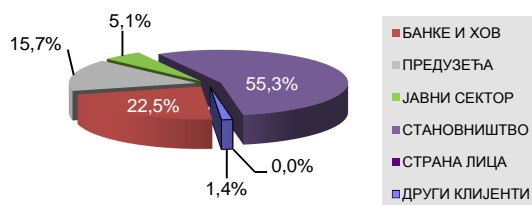
Добитак по основу камата износи 10.206,1 милиона динара, што у односу на исти период прошле године представља повећање од 7,8%.

У односу на прошлу годину, приходи од камата су већи за 82,1 милион динара или за 0,5%, док су расходи по основу камата смањени за 656,4 милиона динара или 9,6%.

Приходи од камата по секторима у 2014. години

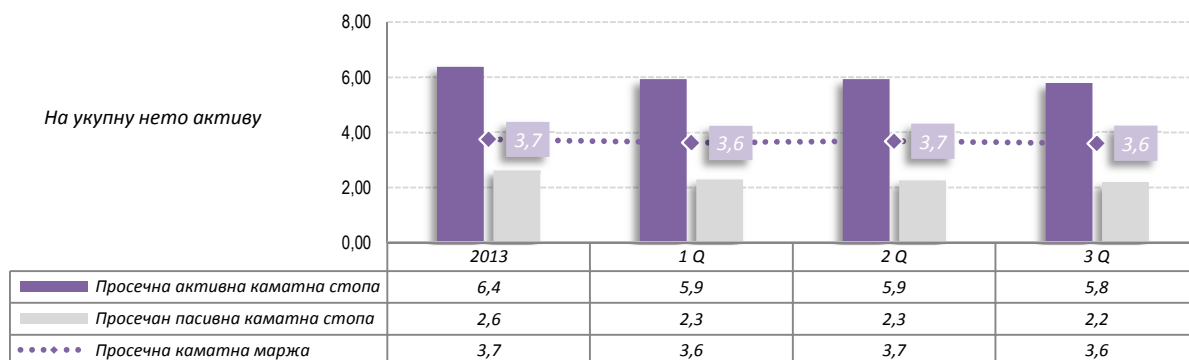


Расходи по основу камата по секторима у 2014. години



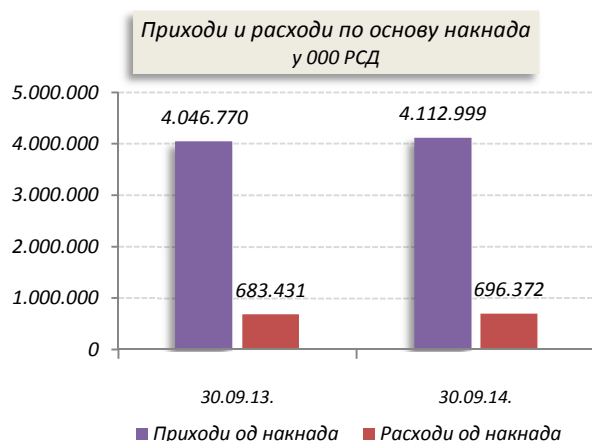
У оквиру прихода од камата, највеће учешће имају приходи од камата из послова са предузећима (5.734,4 милиона динара или 35,0%), док у оквиру расхода од камата доминирају камате на депозите грађана (3.422,9 милион динара или 55,3%) што је највећим делом резултат прикупљене девизне штедње.

Кретање каматне марже Банке од 2013. до 30.09.2014. године у %



Просечна активна каматна стопа на крају трећег квартала 2014. године је била 5,8%, а просечна пасивна каматна стопа 2,2%, тако да је просечна каматна маржа Банке на крају посматраног периода износила 3,6%.

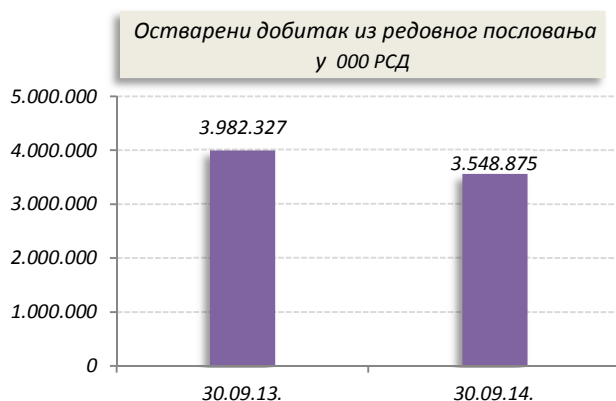
## 5.2. Приходи и расходи по основу накнада



У односу на прошлу годину, приходи од накнада и провизија за банкарске услуге већи су за 66,2 милиона динара или за 1,6%, док су расходи по накнадама и провизијама већи за 12,9 милиона динара или за 1,9%.

Добитак по основу накнада и провизија за првих девет месеци 2014. године износи 3.416,6 милиона динара и за 1,6% је већи него у истом периоду претходне године.

## 5.3. Остварени добитак из редовног пословања



И поред неповољних и непредвидивих макроекономских услова пословања и рецесије у делу међународне и у домаћој привреди, Банка је у периоду од 01. јануара до 30. септембра 2014. године остварила добитак из пословања у износу од 3.548,9 милиона динара, што представља смањење од 10,9% у односу на исти период претходне године.

Износ оствареног добитка из пословања обезбедио је Банци, у првих девет месеци 2014. године, принос на укупан капитал од 7,1%, односно принос на акцијски капитал од 11,8%.

## ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА ПРОПИСАНИ ЗАКОНОМ О БАНКАМА

Р.БР.	ОПИС	ПРОПИСАНО	30.09.2014.	30.06.2014.	31.03.2014.	2013.
1.	ПОКАЗАТЕЉ АДЕКВАТНОСТИ КАПИТАЛА (НЕТО КАПИТАЛ / КРЕДИТНИ РИЗИК + ОПЕРАТИВНИ РИЗИЦИ + ОТВОРЕНА ДЕВИЗНА ПОЗИЦИЈА)	МИН. 12%	16,78%	18,86%	18,45%	19,02%
2.	ПОКАЗАТЕЉ УЛАГАЊА У ЛИЦА КОЈА НИСУ У ФИНАНСИЈСКОМ СЕКТОРУ И ОСНОВНА СРЕДСТВА	МАКС. 60%	27,95%	25,42%	25,93%	24,67%
3.	ПОКАЗАТЕЉ ВЕЛИКЕ ИЗЛОЖЕНОСТИ БАНКЕ	МАКС. 400%	155,80%	127,95%	99,27%	115,90%
4.	ПОКАЗАТЕЉ ДЕВИЗНОГ РИЗИКА	МАКС. 20%	0,69%	1,05%	5,70%	2,12%
5.	ПОКАЗАТЕЉ ЛИКВИДНОСТИ	МИН. 0,8	3,74	3,61	4,26	3,45

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

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

## 7. СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

На дан 30.09.2014. године лица повеза с Банком су :

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

Укупна изложеност према лицима повезаним с Банком на дан 30.09.2014. износила је 948.090 хиљада динара, што је у односу на капитал од 29.400.152 хиљада динара представљало 3,2% (максимална вредност укупних пласмана свим лицима повезаним с Банком по Закону о банкама износи 20% капитала).

Највећи део изложености према лицима повезаним с Банком на дан 30.09.2014. године, је износ од 637.525 хиљада динара, односно 2,2% капитала Банке, и односи се на пласмане физичким лицима која су лица повезана с Банком.

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

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

Реализација „Стратегије и бизнис плана“, за првих девет месеци 2014. године, одвијала се у оквиру очекиваних макроекономских услова пословања од којих посебно издвајамо:

-процењен је пад БДП од 1,1% у другом кварталу 2014. у односу на исти период претходне године (РЗС), план за целу годину је пад од 1,0% (МФ, НБС),

-стопа инфлације (међугодишња стопа, септембар 2014./септембар 2013.: +2,1%) је у благом порасту у септембру и приближила се доњој граници циљане стопе за септембар ове године (4,0+/-1,5%).

-пад курса динара до нивоа од 118 динара за евро (курс евра у односу на динар -планирано на крају текуће године: 1 евро = 115,00 динара (КБ), а остварено је на 30.09.2014.: 1 евро = 118,85 динара).

Поред наведеног, на пословање банака у првих девет месеци 2014. године значајан ефекат имали су и криза јавног дуга у евро зони, суздржаност страних инвеститора за улагања у Србију, метеоролошке непогоде, геополитичка криза у вези са Украјином, смањење тражње за кредитима посебно у сектору правних лица, и повећање кредитног ризика због рецесије и незапослености у реалном сектору.

## 8.1. Планиране и остварене вредности биланса стања за првих девет месеци 2014. године

Укупна билансна актива Банке, на крају трећег квартала 2014. године, износи 380.099,0 милиона динара и у односу на планирану вредност за исти период већа је за 26.301,0 милиона динара односно 7,4%. Значајна позитивна одступања између остварених и планираних величина забележена су на позицији хартија од вредности (без сопствених), остварена вредност је већа за 32.795,7 милиона динара односно +61,4%, као резултат додатних улагања средстава у државне, динарске и девизне, хартије од вредности.

Пад остварене вредности у односу на планирану забележен је посебно на позицији опозиви депозити и кредити, смањење 6.286,3 милиона динара (-13,0%) као резултат смањења пласмана у репо операције НБС. Ефекат смањења опозивних депозита и кредита преусмерен је у повећање готовине и готовинских еквивалената у износу од 1.613,8 милиона динара, претежно због повећања средстава на жиро рачуну и готовине у девизама (+570,5 милиона динара у односу на почетно стање), као и део наведеног повећања пласмана у ХоВ расположиве за продају.

У структури билансне пасиве највеће позитивно одступање у односу на планиране величине исказано је на позицији депозита (28.178,9 милиона динара), чему су допринили раст депозита становништва (20.571,5 милиона динара), раст депозита предузећа (10.000,5 милиона динара). Истовремено негативно одступање исказано на позицији ино кредитних линија - смањење у износу од 6.150,7 милиона динара - прекривање на позицију примљени кредити. Кретање курса динара - дересијација (3,7% у односу на ЕУР), у одређеној мери је повећало одступања реализованих од планских величина. Забележени раст билансне активе (+7,4%; план је +0,2% за целу годину), обезбедио је Банци пораст тржишног учешћа са 12,8% у 2013. години на 13,4% на крају јуна 2014. године. Банкарски сектор, у периоду 2013.– 30.06.2014. остварио је раст билансне активе од 0,2%, за разлику од пада у претходном кварталу (подаци за 30.09.2014. нису били доступни у тренутку израде извештаја).

Остварене и планиране позиције активе и пасиве у билансу стања на дан 30.09.2014. године имају следеће вредности:

Р.Бр.	ПОЗИЦИЈА	План 30.09.2014.	Остварено 30.09.2014.	(У 000 РСД)
				Реализација плана у %
1	2	3	4	5=4/3
<b>АКТИВА</b>				
1.	Готовина и готовински еквиваленти	34.376.000	35.989.800	104,7
2.	Опозиви депозити и кредити	48.334.000	42.047.706	87,0
3.	<b>Дати кредити и депозити (3.1.+3.2.+3.3.)</b>	<b>192.442.000</b>	<b>187.391.600</b>	<b>97,4</b>
3.1.	Предузећа	114.450.000	107.423.920	93,9
3.2.	Становништво	64.921.000	68.529.627	105,6
3.3.	Банке и финансијске организације	13.071.000	11.438.052	87,5
4.	Остала актива	78.645.548	114.669.882	145,8
4.1.	Хартије од вредности (без сопствених)	53.400.000	86.195.719	161,4
4.2.	Остало	25.245.548	28.474.163	112,8
5.	<b>УКУПНА АКТИВА (1.+2.+3.+4.)</b>	<b>353.797.548</b>	<b>380.098.988</b>	<b>107,4</b>
<b>ПАСИВА</b>				
1.	<b>Депозити</b>	<b>239.695.000</b>	<b>267.873.881</b>	<b>111,8</b>
1.1.	Предузећа	39.519.000	49.519.450	125,3
1.2.	Становништво	181.204.000	201.775.673	111,4
1.3.	Банке и финансијске организације	18.972.000	16.578.758	87,4
2.	<b>Остале обавезе</b>	<b>47.880.971</b>	<b>43.883.707</b>	<b>91,7</b>
3.	<b>Укупне обавезе (1.+2.)</b>	<b>287.575.971</b>	<b>311.757.588</b>	<b>108,4</b>
4.	<b>Укупан капитал</b>	<b>66.221.577</b>	<b>68.341.400</b>	<b>103,2</b>
5.	<b>УКУПНА ПАСИВА (3.+4.)</b>	<b>353.797.548</b>	<b>380.098.988</b>	<b>107,4</b>



## 8.2. Планиране и остварене вредности биланса успеха за период 01.01.-30.09.2014. године

Р. Бр.	ПОЗИЦИЈА	(у 000 РСД)		
		План 01.01.-30.09.2014.	Остварено 01.01.-30.09.2014.	Реализација плана у % 5=4/3
1	2	3	4	5
1.1.	Приходи од камата	16.503.686	16.398.167	99,4
1.2.	Расходи по основу камата	6.782.844	6.192.020	91,3
<b>1.</b>	<b>Добитак по основу камата (1.1.-1.2.)</b>	<b>9.720.842</b>	<b>10.206.147</b>	<b>105,0</b>
2.1.	Приходи од накнада и провизија	4.326.552	4.112.999	95,1
2.2.	Расходи накнада и провизија	724.579	696.372	96,1
<b>2.</b>	<b>Добитак по основу накнада и провизија (2.1.-2.2.)</b>	<b>3.601.973</b>	<b>3.416.627</b>	<b>94,9</b>
3.	Нето курсне разлике и промена вредности (девизна клаузула)	-	-129.797	-
4.	Нето остали пословни приходи и расходи	135.000	115.058	85,2
5.	Нето расходи/приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	-1.987.500	-2.130.554	107,2
6.	Оперативни расходи	7.935.750	7.928.607	99,9
<b>7.</b>	<b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>	<b>3.534.566</b>	<b>3.548.875</b>	<b>100,4</b>

Код позиција биланса успеха, одступање је забележено на позицији добитак по основу камата (остварена вредност је већа за 485,1 милион динара од планиране величине), добитак по основу накнада и провизија (остварена вредност је мања од планиране за 185,4 милиона динара). Оперативни расходи у истом периоду су незнатно мањи од планираних за 7,4 милиона динара као резултат рационализације трошкова пословања. Резултат укупних активности пословања је реализација добитка 14,3 милион динара изнад планиране вредности за период од 01. јануара до 30. септембра 2014. године.

### КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД

Директор Сектора рачуноводства      Извршни директор за рачуноводство

Снежана Пејчић

Саво Петровић



Период извештавања:

од

01.01.2014.

до

30.09.2014.

### Квартални финансијски извештај за банке КФИ-Б

Пословно име: **KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**

Матични број (МБ): **07737068**

Поштански број и место: **11000** **Beograd**

Улица и број: **Svetog Save 14**

Адреса е-поште: **posta@kombank.com**

Интернет адреса: **www.kombank.com**

Усвојен (да/не): **ne**

Ревидиран (да/не): **ne**

Особа за контакт: **Snežana Pejčić**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **011-333-9407**

Факс: **011-333-9395**

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

Презиме и име: **Ivica Smolić**

(особа овлашћена за заступање)

БИЛАНС СТАЊА

на дан 30.09.2014.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		последњи дан квартала текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
<b>АКТИВА</b>			
Готовина и готовински еквиваленти	001	35 989 800	41 137 794
Опозиви депозити и кредити	002	42 047 706	53 395 120
Потраживања по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања	003	3 479 889	2 788 176
Дати кредити и депозити	004	187 391 600	184 004 121
Хартије од вредности (без сопствених акција)	005	86 195 719	57 001 465
Удели (учешћа)	006	6 092 343	6 054 110
Остали пласмани	007	2 761 397	2 929 218
Нематеријална улагања	008	455 127	537 445
Основна средства и инвестиционе некретнине	009	8 212 377	8 386 224
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	010	65 697	71 630
Одложена пореска средства	011	95 460	-
Остала средства	012	7 311 873	7 349 063
Губитак изнад износа капитала	013	-	-
<b>УКУПНО АКТИВА (од 001 до 013)</b>	<b>014</b>	<b>380 098 988</b>	<b>363 654 366</b>
<b>ПАСИВА</b>			
Трансакциони депозити	101	53 014 430	53 217 378
Остали депозити	102	214 859 452	202 380 166
Примљени кредити	103	28 294 018	1 619 990
Обавезе по основу хартија од вредности	104	-	-
Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата	105	119 877	255 888
Резервисања	106	1 551 267	765 132
Обавезе за порезе	107	75 461	21 616
Обавезе из добитка	108	277 369	150 124
Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	109	-	-
Одложене пореске обавезе	110	105 616	10 156
Остале обавезе	111	13 460 098	40 271 698
<b>УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 101 до 111)</b>	<b>112</b>	<b>311 757 588</b>	<b>298 692 148</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Капитал	113	40 034 550	40 034 550
Резерве из добити	114	16 635 440	16 635 440
Ревалоризационе резерве	115	2 181 979	1 791 268
Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	116	140 089	187 011
Добитак	117	9 629 520	6 687 971
Губитак до нивоа капитала	118	-	-
<b>УКУПАН КАПИТАЛ (од 113 до 115+117-116-118)</b>	<b>119</b>	<b>68 341 400</b>	<b>64 962 218</b>
<b>УКУПНО ПАСИВА (112+119)</b>	<b>120</b>	<b>380 098 988</b>	<b>363 654 366</b>
<b>ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (од 122 до 126)</b>			
Послови у име и за рачун трећих лица	121	237 506 690	224 949 026
Преузете будуће обавезе	122	5 445 769	5 402 256
Преузете будуће обавезе	123	30 956 504	30 829 366
Примљена јемства за обавезе	124	-	-
Деривати	125	-	-
Друге ванбилансне позиције	126	201 104 417	188 717 404



## БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2014. до 30.09.2014.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ			
		текући период		предходни период	
		квартал	кумулативно	квартал	кумулативно
1	2	3	4	5	6
<b>ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>					
Приходи од камата	201	5 302 054	16 398 167	5 651 849	16 318 109
Расходи од камата	202	1 982 081	6 192 020	2 311 817	6 848 428
Добитак по основу камата (201-202)	203	3 319 973	10 206 147	3 340 032	9 467 681
Губитак по основу камата (202-201)	204	-	-	-	-
Приходи од накнада и провизија	205	1 449 701	4 112 999	1 423 810	4 048 770
Расходи накнада и провизија	206	254 402	696 372	229 185	683 431
Добитак по основу накнада и провизија (205-206)	207	1 195 299	3 416 627	1 194 625	3 365 339
Губитак по основу накнада и провизија (206-205)	208	-	-	-	-
Нето добитак по основу продаје картија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	209	96	9 162	-	15 929
Нето губитак по основу продаје картија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	210	-	-	-	-
Нето добитак по основу продаје картија од вредности које су расположиве за продају	211	35 528	35 528	1	1 738
Нето губитак по основу продаје картија од вредности које су расположиве за продају	212	-	-	-	-
Нето добитак по основу продаје картија од вредности које се држе до доспећа	213	-	-	-	-
Нето губитак по основу продаје картија од вредности које се држе до доспећа	214	-	-	-	-
Нето добитак по основу продаје удела (учешћа)	215	-	-	-	-
Нето губитак по основу продаје удела (учешћа)	216	-	-	-	-
Нето добитак по основу продаје осталих пласмана	217	584	824	-	-
Нето губитак по основу продаје осталих пласмана	218	-	-	-	-
Нето приходи од курсних разлика	219	-	-	-	-
Нето расходи од курсних разлика	220	3 055 471	4 301 773	504 732	929 082
Приходи од дивиденди и учешћа	221	648	2 281	709	2 908
Остали пословни приходи	222	56 093	208 734	78 134	171 699
Нето приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	223	-	-	-	-
Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	224	729 311	2 130 554	694 304	1 492 718
Трошкови зарада, накнада зарада и остали линни расходи	225	1 038 507	3 129 110	1 050 194	3 145 638
Трошкови амортизације	226	210 508	631 492	203 158	589 991
Оперативни и остали пословни расходи	227	1 420 574	4 309 474	1 227 299	3 749 450
Приходи од промене вредности имовине и обавеза	228	3 312 111	5 388 094	1 040 930	6 058 887
Расходи од промене вредности имовине и обавеза	229	312 219	1 216 119	574 924	5 192 995
<b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (203-204+207-208+209-210+211-212+213-214+215-216+217-218+219-220+221+222+223-224-225-226-227+228-229)</b>	230	1 153 742	3 548 875	1 399 820	3 982 327
<b>ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (204-203+208-207+210-209+212-211+214-213+218-215+218-217+220-219-221-222+224-223+225+226+227-228+229)</b>	231	-	-	-	-
НЕТО ДОБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	232	-	-	-	-
НЕТО ГУБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	233	-	-	-	-
<b>РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (230-231+232-233)</b>	234	1 153 742	3 548 875	1 399 820	3 982 327
<b>РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (231-230+233-232)</b>	235	-	-	-	-
Порез на добит	236	-	-	-	-
Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	237	-	-	-	-
Губитак од смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	238	-	-	-	-
<b>ДОБИТАК (234-235-236+237-238)</b>	239	1 153 742	3 548 875	1 399 820	3 982 327
<b>ГУБИТАК (235-234+236-237-238)</b>	240	-	-	-	-
Зарада по акцији (у динарима без пара)	241	-	-	-	-
Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	242	-	-	-	-
Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	243	-	-	-	-

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



ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2014. до 30.09.2014.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		кумулатив одговарајућег квартала текуће године	кумулатив одговарајућег квартала претходне године
1	2	3	4
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I. Приливи готовине из пословних активности (од 302 до 305)</b>			
1. Приливи од камата	301	19.456.602	19.751.814
2. Приливи од накнада	302	15.209.290	15.542.802
3. Приливи по основу осталих пословних прихода	303	4.124.856	4.067.010
4. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	304	159.853	139.094
5. Приливи од учешћа у добитку	305	1.613	2.908
<b>II. Одливи готовине из пословних активности (од 307 до 311)</b>			
6. Одливи по основу камата	306	12.744.688	12.960.810
7. Одливи по основу накнада	307	4.726.852	5.397.061
8. Одливи по основу учешћа у добитку	308	698.556	686.748
9. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	309	2.827.198	3.040.199
10. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	310	560.018	645.131
11. Одливи по основу других трошкова пословања	311	3.932.044	3.211.671
<b>III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у гласанима и депозитима (301 минус 306)</b>			
	312	6.750.934	6.771.004
<b>IV. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у гласанима и депозитима (306 минус 301)</b>			
	313	-	-
<b>V. Смањење гласана и повећање узетих депозита (од 315 до 317)</b>			
10. Смањење кредита и гласана банака и комитената	314	22.238.795	22.885.624
11. Смањење картија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, гласана којима се тргује и краткорочних картија од вредности које се држе до доспећа	315	11.696.065	-
12. Повећање депозита од банака и комитената	316	-	7.101.735
13. Повећање депозита од банака и комитената	317	10.542.730	15.783.889
<b>VI. Повећање гласана и смањење узетих депозита (од 319 до 321)</b>			
14. Повећање кредита и гласана банака и комитената	318	3.200.389	27.778.558
15. Повећање картија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, гласана којима се тргује и краткорочних картија од вредности које се држе до доспећа	319	-	27.778.558
16. Смањење депозита од банака и комитената	320	3.200.389	-
17. Смањење депозита од банака и комитената	321	-	-
<b>VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (312 минус 313 плус 314 минус 316)</b>			
	322	25.789.340	1.878.070
<b>VIII. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (313 минус 318 минус 312 минус 314)</b>			
	323	-	-
18. Плаћени порез на добит	324	378.559	505.544
19. Исплаћене дивиденде	325	485.149	260.054
<b>IX. Нето прилив готовине из пословних активности (322 минус 323 минус 324 минус 325)</b>			
	326	24.925.632	1.112.472
<b>X. Нето одлив готовине из пословних активности (323 минус 322 плус 324 плус 325)</b>			
	327	-	-
<b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности инвестирања (од 329 до 333)</b>			
1. Приливи од дугорочних улагања у картије од вредности	328	15.297.843	6.956.638
2. Приливи од продаје удела (учешћа)	329	15.289.289	6.949.640
3. Приливи од продаје нематеријалних улагања и основних средстава	330	-	-
4. Приливи по основу продаје инвестиционих некретнина	331	8.554	6.969
5. Остали приливи из активности инвестирања	332	-	-
6. Остали приливи из активности инвестирања	333	-	-
<b>II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 335 до 339)</b>			
7. Одливи по основу улагања у дугорочне картије од вредности	334	41.135.581	21.745.730
8. Одливи по основу улагања у дугорочне картије од вредности	335	40.724.368	21.142.231
9. Одливи за куповину удела (учешћа)	336	-	976
10. Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава	337	410.624	602.523
11. Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	338	569	-
12. Остали одливи из активности инвестирања	339	-	-
13. Остали одливи из активности инвестирања	340	-	-
<b>III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (328 минус 334)</b>			
	341	25.837.738	14.789.092
<b>IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (334 минус 328)</b>			
	342	-	-
<b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности финансирања (од 343 до 348)</b>			
1. Приливи по основу увећања капитала	343	210.440	10.255.469
2. Нето приливи готовине по основу субординираних обавеза	344	-	44.305
3. Нето приливи готовине по основу узетих кредита	345	210.440	10.211.164
4. Нето приливи по основу картија од вредности	346	-	-
5. Приливи по основу продаје сопствених акција	347	-	-
6. Остали приливи из активности финансирања	348	-	-
<b>II. Одливи готовине из активности финансирања (од 350 до 354)</b>			
7. Одливи по основу откупа сопствених акција	349	144.555	-
8. Одливи по основу откупа сопствених акција	350	-	-
9. Нето одливи готовине по основу субординираних обавеза	351	-	-
10. Нето одливи готовине по основу узетих кредита	352	144.555	-
11. Нето одливи по основу картија од вредности	353	-	-
12. Остали одливи из активности финансирања	354	-	-
13. Остали одливи из активности финансирања	355	65.885	10.255.469
<b>III. Нето прилив готовине из активности финансирања (342 минус 349)</b>			
	356	-	-
<b>IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (349 минус 342)</b>			
	357	-	-
<b>D. СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 плус 314 плус 328 плус 342)</b>			
	358	57.242.660	59.849.545
<b>D. СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (306 плус 318 плус 324 плус 328 плус 334 плус 349)</b>			
	359	58.088.901	63.270.695
<b>Ђ. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (357 минус 358)</b>			
	360	-	-
<b>Е. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (358 минус 357)</b>			
	361	845.221	3.421.151
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ (Напомена: _____) (361, кол. 3 = 001, кол. 6)</b>			
	362	41.137.794	40.514.180
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ</b>			
	363	4.380.450	1.449.704
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ</b>			
	364	8.682.223	2.378.766
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (Напомена: _____) (364, кол. 3 = 001, кол. 5 и 364, кол. 4 = 001, кол. 6) (364, кол. 4 = 361, кол. 3)</b>			
	364	35.989.500	36.163.967



ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у хиљадама динара

Позиција	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13							
	АОП	Акцијски капитал (рн. 800)	Остали капитал (рн. 801)	Уписани а неуплаћени акцијски капитал (рн. 803)	Емисиона премија (рн.802)	Резерве из добити и остале резерве (група рачуна 81)	Ревалоризацион е резерве (група рачуна 82, осим рн. 823)	Добитак (група рачуна 83)	Губитак до висине капитала (рн. 840, 841)	Сопствене акције (рн.128)	Нерелизовани губици по основу ХОВ рас.за продају (рн. 823)	Укупно (кол. 2+3-4+5+6+7+8-9-10-11)	Губитак изнад износа капитала (рн. 842)							
Станје на дан 01.01. претходне године	401	17 191 466	414	427	440	22 843 084	453	14 785 440	466	807 774	479	4 185 812	492	505	518	7 018	531	59 866 550	544	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415	428	441		454		467		480	493	506	519	532		545		545	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416	429	442		455		468		481	494	507	520	533		546		546	
Кориговано почетно станје на дан 01.01. претходне године (р.бр. 1+2-3)	404	17 191 466	417	430	443	22 843 084	456	14 785 440	469	807 774	482	4 185 812	495	508	521	7 018	534	59 866 550	547	
Укупна повећања у претходној години	405		418	431	444		457	1 850 000	470	1 432 418	483	4 686 363	496	509	522	406 378	535	7 502 402	548	
Укупна смањења у претходној години	406		419	432	445		458		471	508 924	484	2 184 204	497	510	523	226 384	536	2 466 744	549	
Станје на дан 31.12. претходне године (р.бр. 4+5-6)	407	17 191 466	420	433	446	22 843 084	459	16 635 440	472	1 791 298	485	6 687 971	498	511	524	187 011	537	64 902 218	550	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421	434	447		460		473		486	499	512	525	538		551		551	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422	435	448		461		474		487	500	513	526	539		552		552	
Кориговано почетно станје на дан 01.01. текуће године (р.бр. 7+8-9)	410	17 191 466	423	436	449	22 843 084	462	16 635 440	475	1 791 298	488	6 687 971	501	514	527	187 011	540	64 902 218	553	
Укупна повећања у текућој години	411		424	437	450		463		476	619 923	489	3 554 292	502	515	528	153 180	541	4 221 135	554	
Укупна смањења у текућој години	412		425	438	451		464		477	429 212	490	612 843	503	516	529	200 102	542	641 953	555	
Станје на последњи дан квартала текуће године (р.бр. 10+11-12)	413	17 191 466	426	439	452	22 843 084	465	16 635 440	478	2 181 978	491	9 629 520	504	517	530	140 089	543	68 341 400	556	



# **НАПОМЕНЕ**

## **УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА ТРЕЋИ КВАРТАЛ 2014. ГОДИНЕ**

Београд, октобар 2014. године



## 1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ

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

Највеће учешће у управљачким акцијама Банке, на дан 30.09.2014. године имају:

1. Република Србија и
2. EBRD, Лондон

Банка има три зависна правна лица са учешћем у власништву:

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

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

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

На дан 30. септембар 2014. године, Банку чине централа у Београду у улици Светог Саве бр. 14, 24 филијале и 225 експозитура.

Банка је на дан 30. септембар 2014. године имала 2,928 запослених, а 31. децембра 2013. године имала 2,966 запослена. Порески идентификациони број Банке је 100001931.

## 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

### 2.1. Изјава о усклађености

Банка води евиденцију и саставља финансијске извештаје у складу са важећим Законом о рачуноводству Републике Србије (Службени гласник РС 62/2013), Законом о банкама (Службени гласник РС 107/2005, 91/2010) и осталим релевантним 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 – септембар 2014. године Банка је користила исте рачуноводствене политике и методе израчунавања као и приликом састављања Годишњих финансијских извештаја за 2013. годину.



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

## 2.2. Правила процењивања

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

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

## 2.3. Функционална и извештајна валута

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

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

### БИЛАНС СТАЊА

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

У хиљадама РСД

АКТИВА	30.09.2014.		31.12.2013.	
	Износ	%	Износ	%
Готовина и готовински еквивалетни	35,989,800	9,47	41,137,794	11,31
Опозиви депозити и кредити	42,047,706	11,06	53,395,120	14,68
Потраживања по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности, деривата и друга потражив.	3,479,889	0,92	2,788,176	0,77
Дати кредити и депозити	187,391,600	49,30	184,004,121	50,60
Хартије од вредности (без сопствених акција)	86,195,719	22,68	57,001,465	15,67
Удели (учешћа)	6,092,343	1,60	6,054,110	1,66
Остали пласмани	2,761,397	0,73	2,929,218	0,81
Нематеријална улагања	455,127	0,12	537,445	0,15
Основна средства и инвестиционе некретнине	8,212,377	2,16	8,386,224	2,31
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	65,697	0,02	71,630	0,02
Одложена пореска средства	95,460	0,03	-	0,00
Остала средства	7,311,873	1,91	7,349,063	2,02
<b>УКУПНА АКТИВА</b>	<b>380,098,988</b>	<b>100,00</b>	<b>363,654,366</b>	<b>100,00</b>

У хиљадама РСД

ПАСИВА	30.09.2014.		31.12.2013.	
	Износ	%	Износ	%
Трансакциони депозити	53,014,430	13,95	53,217,378	14,63
Остали депозити	214,859,452	56,53	202,380,166	55,65
Примљени кредити	28,294,018	7,44	1,619,990	0,45
Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата	119,877	0,03	255,888	0,07
Резервисања	1,551,267	0,41	765,132	0,21
Обавезе за порезе	75,461	0,02	21,616	0,01
Обавезе из добитка	277,369	0,07	150,124	0,05
Одложене пореске обавезе	105,616	0,03	10,156	-
Остале обавезе	13,460,098	3,54	40,271,698	11,07
Капитал	68,341,400	17,98	64,962,218	17,86
<b>УКУПНО ПАСИВА</b>	<b>380,098,988</b>	<b>100,00</b>	<b>363,654,366</b>	<b>100,00</b>

#### БИЛАНС УСПЕХА

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

У хиљадама РСД

ПРИХОДИ	30.09.2014.	30.09.2013.
	Укупно	Укупно
Приходи од камата	16,398,167	16,316,109
Приходи по основу накнада и провизија	4,112,999	4,046,770
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	9,162	15,929
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	35,528	1,738
Нето добитак по основу продаје осталих пласмана	824	-
Нето приходи од курсних разлика	-	-
Приходи од дивиденди и учешћа	2,281	2,908
Остали пословни приходи	208,734	171,699
Приходи од промене вредности имовине и обавеза	5,388,094	6,058,887

У хиљадама РСД

РАСХОДИ	30.09.2014.	30.09.2013.
	Укупно	Укупно
Расходи од камата	6,192,020	6,848,428
Расходи по основу накнада и провизија	696,372	683,431
Нето расходи од курсних разлика	4,301,773	929,062
Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	2,130,554	1,492,718
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	3,129,110	3,145,638
Трошкови амортизације	631,492	589,991
Оперативни и остали пословни расходи	4,309,474	3,749,450
Расходи од промене вредности имовине и обавеза	1,216,119	5,192,995
<b>Резултат периода (добитак)</b>	<b>3,548,875</b>	<b>3,982,327</b>

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У хиљадама РСД

Позиција	30.09.2014.	30.09.2013.
	Укупно	Укупно
<b>Приливи готовине из пословних активности</b>	<b>19,495,602</b>	<b>19,751,814</b>
Приливи од камата	15,209,280	15,542,802
Приливи од накнада	4,124,856	4,067,010
Приливи по основу осталих пословних прихода	159,853	139,094
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	1,613	2,908
<b>Одливи готовине из пословних активности</b>	<b>12,744,668</b>	<b>12,980,810</b>
Одливи по основу камата	4,726,852	5,397,061
Одливи по основу накнада	698,556	686,748
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и осталих личних расхода	2,827,198	3,040,199
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	560,018	645,131
Одливи по основу других трошкова пословања	3,932,044	3,211,671
<b>Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима</b>	<b>6,750,934</b>	<b>6,771,004</b>
<b>Смањење пласмана и повећање узетих депозита</b>	<b>22,238,795</b>	<b>22,885,624</b>
Смањење кредита и пласмана банкама и комитент.	11,696,065	-
Смањење ХОВ по фер вредности кроз бил.успеха, пласмана којима се тргује и крат. ХОВ које се држе до доспећа	-	7,101,735

Позиција	30.09.2014.	30.09.2013.
	Укупно	Укупно
Повећање депозита од банака и комитената	10,542,730	15,783,889
<b>Повећање пласмана и смањење узетих депозита</b>	<b>3,200,389</b>	<b>27,778,558</b>
Повећање кредита и пласмана банкама и комитентима	-	27,778,558
Повећање ХоВ по фер вредности кроз БУ, пласмана којима се тргује и краткорочних ХоВ које се држе до доспећа	3,200,389	-
Смањење депозита од банака и комитената	-	-
<b>Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит</b>	<b>25,789,340</b>	<b>1,878,070</b>
<b>Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Плаћен порез на добитак	378,559	505,544
Исплаћене дивиденде	485,149	260,054
<b>Нето прилив готовине из пословних активности</b>	<b>24,925,632</b>	<b>1,112,472</b>
<b>Нето одлив готовине из пословних активности</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Приливи готовине из активности инвестирања</b>	<b>15,297,843</b>	<b>6,956,638</b>
Приливи од дугорочних улагања у ХоВ	15,289,289	6,949,640
Приливи од продаје нематеријалних улагања и основних средстава	8,554	6,998
<b>Одливи готовине из активности инвестирања</b>	<b>41,135,581</b>	<b>21,745,730</b>
Одливи по основу улагања у дугорочне ХоВ	40,724,368	21,142,231
Одливи за куповину удела (учешћа)	-	976
Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава	410,624	602,523
Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	589	-
<b>Нето одливи готовине из активности инвестирања</b>	<b>25,837,738</b>	<b>14,789,092</b>
<b>Приливи готовине из активности финансирања</b>	<b>210,440</b>	<b>10,255,469</b>
Нето приливи готовине по основу субординираних обавеза	210,440	44,305
Нето приливи готовине по основу узетих кредита	-	10,211,164
<b>Одливи готовине из активности финансирања</b>	<b>144,555</b>	<b>-</b>
Нето одливи готовине по основу узетих кредита	144,555	-
Нето одливи готовине по основу субординираних обавеза	-	-
<b>Нето прилив готовине из активности финансирања</b>	<b>65,885</b>	<b>10,255,469</b>
<b>Нето одлив готовине из активности финансирања</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

У хиљадама РСД

Позиција	30.09.2014.	30.09.2013.
	Укупно	Укупно
Свега нето приливи готовине	57,242,680	59,849,545
Свега нето одливи готовине	58,088,901	63,270,696
Нето повећање готовине	-	-
Нето смањење готовине	846,221	3,421,151
Готовина на почетку године	41,137,794	40,514,180
Позитивне курсне разлике	4,380,450	1,449,704
Негативне курсне разлике	8,682,223	2,378,766
Готовина на крају периода	35,989,800	36,163,967

## БИЛАНС УСПЕХА

### 3.1. Приходи и расходи по основу камате

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

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

Нето приходи од камата у периоду јануар – септембар 2014. износе 10,206,147 хиљада динара и виши су за 738,466 хиљада динара или 7,8% у односу на исти квартал претходне године.

### 3.2. Приходи и расходи по основу накнада и провизија

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

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

Нето приходи од накнада у периоду јануар – септембар 2014. износе 3,416,627 хиљада динара и виши су у односу на исти период 2013. за 1,58% или 53,288 хиљада динара.

### 3.3. Приходи и расходи по основу хартија од вредности

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

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

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

У посматраном периоду 2014. године Банка је исказала нето добитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности у износу од 9,162 хиљаде динара (обвезнице старе девизне штедње, серија 2014) а по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају износ од 35,528 хиљада динара (записи Републике Србије у динарима).

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

Примљене дивиденде по основу улагања у акције других правних лица у износу од 2,281 хиљада динара приказују се као приходи од дивиденде у тренутку њихове наплате.

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

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

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

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

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

Нето расходи по основу курсних разлика у извештајном периоду јануар – септембар 2014. године износе 4,301,773 хиљаде динара. Ово је директна последица кретања курса динара у односу на корпу валута између два посматрана извештајна периода и управљања девизном позицијом Банке, која укључује, поред девизних позиција, и позиције динара са валутном клаузулом, као обликом заштите од девизног ризика (веза напомена 3.10).

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

### 3.5. Остали пословни приходи

У укупним осталим приходима у износу од 208,734 хиљаде динара најзначајније учешће од 62,75 % имају остали оперативни приходи (у претходној години 87,13%), који се највећим делом односе на приход по основу давања у закуп непокретности у износу од 69,104 хиљаде динара. Остали оперативни приходи остварени су по основу рефундације трошкова по основу: мобилних телефона, судских и комуналних трошкова и приходе по основу накнаде штете од осигуравајућих друштава. У оквиру осталих прихода најзначајније ставке односе се на приходе по основу камата из ранијих година од привреде и становништва у укупном износу од 40,584 хиљаде динара.

### 3.6. Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања

Банка класификује своја финансијска средства у следеће категорије: финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредностима исказују у билансу успеха, кредити и потраживања, финансијска средства расположива за продају и средства која се држе до рока доспећа. Класификација зависи од сврхе за коју су финансијска средства прибављена. Руководство врши класификацију својих финансијских пласмана у моменту иницијалног признавања.

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

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

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

Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања износе 2,130,554 хиљаде динара и виши су за 637,836 хиљада динара или 42,73% у односу на исти период 2013. године, првенствено због приоритета Банке да кредитни ризик држи на, за Банку, прихватљивом нивоу.

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

Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи у износу од 3,129,110 хиљада динара нижи су за 16,528 хиљада динара или 0,52% у односу на исти период прошле године.

### 3.8. Трошкови амортизације

Трошкови амортизације који износе 631,492 хиљаде динара, већи су у односу на период јануар – септембар 2013. за 41,501 хиљада динара или 7,03 %, углавном услед новонабављених основних средстава и нематеријалних улагања у току претходне и ове године.

### 3.9. Оперативни и остали пословни расходи

Оперативни и остали пословни расходи исказани у износу од 4,309,474 хиљада динара увећани су у односу на исти период претходне године за 560,024 хиљада динара односно 14,94%, највећом делом по основу рестриктивније регулативе везане за осигурање депозита са последицом повећања трошкова за 319,787 хиљада динара.

Највеће ставке оперативних и осталих расхода односе се на:

- трошкове производних услуга у износу од 1,610,435 хиљада динара са највећим износом: трошкова закупнина пословног простора, опреме и простора за постављање реклама у износу од 496,129 хиљада динара, трошкова рекламе и пропаганде у износу од 299,215 хиљада динара и трошкова закупа опреме за услуге штампе у износу од 49,746 хиљада динара.
- нематеријалне трошкове у износу од 1,611,696 хиљада динара са највећом појединачном позицијом трошкова осигурања депозита у износу од 956,236 хиљада динара. Разлог наглог повећања трошкова осигурања депозита је увођење ванредне премије осигурања депозита од стране НБС по стопи од 0,05% односно 50% редовне премије и
- трошкове материјала у износу од 297,552 хиљаде динара.

### 3.10. Приходи и расходи од промене вредности имовине и обавеза

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

У периоду јануар – септембар 2014. године приходи од промене вредности имовине и обавеза износе 5,388,094 хиљада динара, а расходи по овом основу 1,216,119 хиљада динара, што чини нето приход у износу од 4,171,975 хиљада динара. Исказан нето приход највећим делом је под директним утицајем кретања курса динара за пласмане и обавезе уговорене са валутном клаузулом (валуте EUR, USD и CHF) као обликом заштите од ризика и управљања девизном позицијом Банке која укључује и девизне позиције.

## БИЛАНС СТАЊА

Укупна билансна сума на дан 30.09.2014. године износи РСД 380,098,988 хиљада динара, што у односу на почетак године представља повећање за РСД 16,444,622 хиљаде динара или 4,52%. Повећање је највећим делом резултат раста депозита.

## АКТИВА

Доминантно учешће у укупној активи Банке имају дати кредити и депозити са учешћем од 49,30% (2013: 50,60%), хартије од вредности (без сопствених акција) са учешћем од 22,68% (2013: 15,67%), опозиви депозити и кредити са учешћем 11,06% (2013: 14,68%) и готовина и готовински еквиваленти са учешћем од 9,47% (2013: 11,31%).



### 3.11. Готовина и готовински еквиваленти

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

Готовина и готовински еквиваленти на дан 30.09.2014. износе 35,989,800 хиљада динара, и представљају 9,47% укупне активе Банке (11,31 % на дан 31.12.2013.). У односу на дан 31.12.2013. године позиција је мања за 5,147,994 хиљада динара, што је резултат већих нето одлива по основу пласмана, највећим делом у ХоВ.

### 3.12. Опозиви депозити и кредити

На дан 30.09.2014. опозиви депозити и кредити са стањем од 42,047,706 хиљада динара и процентом учешћа од 11,06% у укупној активи, остварили су смањење у односу на 2013. годину за 11,347,414 хиљада динара или 21,25%. Нето смањење је резултат смањења пласмана по основу репо трансакција у динарима за 12,247,700 хиљада динара и повећања издвојених средстава обавезне резерве код НБС у девизама за 899,285 хиљада динара.

### 3.13. Дати кредити и депозити

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

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

Дати кредити и депозити у износу од 187,391,600 хиљада динара са учешћем у укупној активи од 49,30% у 2014. години виши су у односу на 2013. годину за 3,387,479 хиљада динара или 1,84%, са највећим процентом учешћа у укупној активи као и 2013. године. Остварено нето повећање у највећој мери резултат је повећања пласмана становништву за 10,8% и пласмана банкама за 15,6% док су пласмани предузећима смањени за 4,3%. Тенденција смањења пласмана предузећима (проузрокована наплатом дела доспелих кредита, превременим враћањем појединих кредита и смањењем тражњом за кредитима) у септембру је заустављена, као последица раста субвенционисаних кредита и пораста динарске противвредности пласмана са валутном клаузулом проузроковане растом курса страних валута.

### 3.14. Хартије од вредности без сопствених акција

Пласмани у хартије од вредности без сопствених акција у износу од 86,195,719 хиљада динара или 22,68% учешћа у односу на укупну активу остварили су пораст у односу на 2013. годину за 29,194,254 хиљада динара или 51,22% као резултат повећаног пласмана у обвезнице и трезорске записе Републике

Србије у иностраној валути у износу од 54,223,547 хиљада динара и пласмане у ХОВ Републике Србије у динарима у износу од 31,914,302 хиљаде динара.

### 3.15. Удели (учешћа)

Учешћа у капиталу на дан 30.09.2014. износе 6,092,343 хиљаде динара и чине 1,60% укупне активе. Повећање у односу на 31.12.2013. у износу од 38,233 хиљада динара у резултат је свођења на фер вредности учешћа у капиталу банака, осигуравајућих друштава и страних лица у иностранству (компаније Мастер и Виса Интернационал).

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

Све наведене позиције чине свега 4,97% укупне активе, од чега се највећи проценат односи на основна средства и инвестиционе некретнине у износу од 2,16%, остала средства 1,92% и остале пласмане 0,73%. Остала средства у износу од 7,311,873 хиљаде динара остварила су смањење у односу на 2013. годину за 37,190 хиљада динара највећим делом због утицаја смањења потраживања по основу купопродаје девиза на девизном тржишту у већем износу у односу на повећања позиције средстава стечених наплатом потраживања и других категорија осталих пласмана.

Потраживања у судском спору са Таковом за спорну камату у износу од 334,110 хиљада динара су затворена, с обзиром да је наплаћена спорна камата, као и затезна камата на тај износ од 83,065 хиљада динара која је приходована.

## ПАСИВА

У периоду јануар – септембар 2014. године било је промена у структури пасиве у односу 31.12.2013. године. Промена се односи на позицију примљених кредита у односу на позицију осталих обавеза, проузрокована рекласификацијом позиције инокредитних линија на основу захтева НБС. У структури пасиве и даље доминантно учешће имају депозити и капитал са укупним процентом од 88,45% (2013: 88,15%) укупне пасиве. Остале позиције чине 11,55% укупне пасиве при чему се највећи део ове позиције односи на примљене кредите (по основу кредитних линија) са процентом од 7,44%.

### 3.17. Депозити

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

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

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

Најзначајније учешће у структури пасиве имају остали депозити у износу од 214,859,452 хиљаде динара који чине 56,53% укупне пасиве (2013: 55,65%) а потом следе трансакциони депозити у износу од 53,014,430 хиљада динара са учешћем од 13,95% (2013: 14,63%) и капитал у износу од 68,341,400 хиљада динара са учешћем од 17,98% (2013: 17,86%).

У односу на 2013. годину трансакциони депозити су нижи за 202,948 хиљада динара, односно 0,39% док су остали депозити забележили раст у износу од 12,479,286 хиљада динара односно 6,17%. Нето пад трансакционих депозита резултат је већег пада динарских трансакционих депозита у износу од 5,200,454 хиљада динара у односу на раст трансакционих депозита у иностраној валути у износу од 4,977,506 хиљада динара. У структури трансакционих депозита и даље преовлађују депозити у домаћој валути са учешћем од 65,24%, док се преосталих 34,76% односи на депозите у иностраној валути. Код осталих депозита доминантно учешће имају депозити у иностраној валути са учешћем од 87,71% док динарски депозити имају учешће од 12,29%. Девизна штедња повећана је за 46,2 милиона евра.

### **3.18. Примљени кредити**

Позиција примљених кредита у износу од 2,294,018 хиљада динара и процентом учешћа у укупној пасиви 7,44 % остварила је пораст у односу на 2013. годину у износу од 26,674,028 хиљада динара као резултат прекњижавања обавеза по основу инокредитних линија са позиције осталих обавеза (веза напомена 3.20). Прекњижавање је извршено на основу налогодавног писма НБС у циљу прецизирања садржаја позиција биланса стања са садржајем прописаним од стране Европске централне банке.

### **3.19. Резервисања**

Резервисања Банке у износу од 1,551,267 хиљада динара састоје се од резервисања за: покриће обавеза (судске спорове), дугорочна примања запослених и резервисања за губитке по ванбилансној активи. У посматраном периоду у односу на 2013. годину дошло је до повећања резервисања у износу од 786,135 хиљада динара. Повећање се у највећем делу односи на додатно резервисање за судске спорове на име судског спора са компанијом Инекс интерекспорт а.д. у стечају.

Решењем Врховног касационог суда прев 10/2014 од 03.04.2014. укинута је Пресуда Привредног апелационог суда ПЖ 5668/13 и Пресуда Привредног суда у Београду П-6020/12 (према којима је Банка у децембру 2013. извршила плаћање Инексу износ од 757,070 хиљада динара) и предмет је враћен првостепеном суду на поновно суђење. По наведеној пресуди Инекс је вратио Банци наведени износ до окончања судског поступка - поновног суђења. У висини враћених средстава Банка је у целости извршила резервисања за судске спорове.

### **3.20. Остале обавезе**

У односу на 2013. остале обавезе ниже су за 26.811,600 хиљада динара као резултат извршеног прекњижавања инокредитних линија у динарима и иностраној валути са позиције осталих обавеза на позицију примљених кредита у укупном износу од 27,279,533 хиљада динара. Прекњижавање је извршено на основу захтева НБС.

### **3.21. Капитал**

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

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

Капитал Банке на дан 30.09. 2014. године чине:

У хиљадама РСД	2014.	2013.
Акцијски капитал	17,191,466	17,191,466
Емисиона премија	22,843,084	22,843,084
Капитал	40,034,550	40,034,550
Резерве из добити	16,635,440	16,635,440
Ревалоризационе резерве	2,181,979	1,791,268
Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају	(140,089)	(187,011)
Резерве	18,677,330	18,239,697
Акумулирана добит	9,629,520	6,687,971
<b>Стање на дан</b>	<b>68,341,400</b>	<b>64,962,218</b>

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

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

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

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

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

Коефицијент адекватности капитала Банке, на дан 30. септембар 2014. године, израчунат на основу финансијских извештаја износи 16,78% применом познатих одлука Народне банке Србије за 2014. годину.

Поред тога Банка је дужна да новчани део капитала одржава на нивоу од ЕУР 10.000 хиљада. На дан 30.09.2014. новчани део капитала је изнад прописаног нивоа.

Структура акцијског капитала – обичне акције на дан 30.09.2014. године је следећа:

Назив акционара	% учешћа
Република Србија	42,60
EBRD, LONDON	25,00
Југобанка АД Београд у стечају	3,69
ИНВЕЈ ДОО, Београд	2,64
Европа осигурање АД Београд у стечају	2,34
EAST CAPITAL (lux) BALKAN FUND	2,39
Компанија Дунав, Београд	1,97
UNICREDIT BANK Србија – кастоди рачун 1	1,79
EAST CAPITAL (lux) EASTERN EUR	1,71
UNICREDIT BANK Србија – кастоди рачун 2	1,71
СТАНКОМ ЦО ДОО БЕОГРАД	1,35
Остали	12,81
	<u>100,00</u>

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

#### 4. ОДНОСИ СА ЗАВИСНИМ ЛИЦИМА

##### 4. А . Стање на дан 30.09.2014. године

##### ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама РСД

Зависна лица	Пласм.и кредити	Кamate и накнаде	Остала средства	Исправке вредности	Нето билансна излож.	Ванбиланс	Укупно
1. Ком.банка АД Будва	6,294	857	-	-	7,151	-	7,151
2. Ком.банка АД Бања Лука	240,799	-	903	-	241,702	356,553	598,255
3. Комбанк ИНВЕСТ	-	-	-	-	-	200	200
<b>УКУПНО:</b>	<b>247,093</b>	<b>857</b>	<b>903</b>	<b>-</b>	<b>248,853</b>	<b>356,753</b>	<b>605,606</b>

##### ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД

Зависна лица	Депозити и кредити	Кamate и накнаде	Остале обавезе	Укупно
1. Ком.банка АД Будва	178,101	-	1,660	179,761
2. Ком.банка АД Бања Лука	18,767	-	-	18,767
3. Комбанк ИНВЕСТ	284	-	-	284
<b>УКУПНО:</b>	<b>197,152</b>	<b>-</b>	<b>1,660</b>	<b>198,812</b>

**ПРИХОДИ И РАСХОДИ** за период 01.01. – 30.09.2014. 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	11,075	1,544	-	(527)	12,092
2. Ком.банка АД Бања Лука	7,549	873	-	(1,223)	7,199
3. Комбанк ИНВЕСТ	-	36	(19)	-	17
<b>УКУПНО:</b>	<b>18,624</b>	<b>2,453</b>	<b>(19)</b>	<b>(1,750)</b>	<b>19,308</b>

Комерцијална банка ад Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето позитивне курсне разлике у износу од 6,088 хиљада динара.

**4. Б. Стање на дан 31.12.2013. године**

**ПОТРАЖИВАЊА**

У хиљадама РСД

Зависна лица	Пласм.и кредити	Кamate и накнаде	Остала средства	Исправка вредности	Нето билансна излож.	Ванбиланс	Укупно
1. Ком.банка АД Будва	430,157	825	4,253	-	435,235	-	435,235
2. Ком.банка АД Бања Лука	232,271	-	2,646	-	234,917	343,926	578,843
3. Комбанк ИНВЕСТ	-	1	-	-	1	200	201
<b>УКУПНО:</b>	<b>662,428</b>	<b>826</b>	<b>6,899</b>	<b>-</b>	<b>670,153</b>	<b>344,126</b>	<b>1,014,279</b>

**ОБАВЕЗЕ**

У хиљадама РСД

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

**ПРИХОДИ И РАСХОДИ** за период 01.01.- 30.09.2013.

У хиљадама РСД

Зависна лица	Приходи од камата	Приходи од накнада и провизија	Расходи од камата	Расходи од накнада и провизија	Нето приходи / расходи
1. Ком.банка АД Будва	670	1,113	-	(693)	1,090
2. Ком.банка АД Бања Лука	476	472	(368)	(232)	348
3. . Комбанк ИНВЕСТ	-	39	(900)	-	(861)
<b>УКУПНО:</b>	<b>1,146</b>	<b>1,624</b>	<b>(1,268)</b>	<b>(925)</b>	<b>577</b>

Комерцијална банка ад Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето негативне курсне разлике у износу од 8,980 хиљада динара.

## 5. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

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

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

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

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

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

### Систем управљања ризицима

Систем управљања ризицима је дефинисан следећим актима:

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

Стратегијом управљања ризицима дефинисани су:

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

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

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

Политике управљања појединим врстама ризика ближе дефинишу:

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

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

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

### **Надлежности**

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

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

*Одбор за ревизију* је надлежан и одговоран за анализу и надзор примене и адекватног спровођења усвојених стратегија и политика за управљање ризицима и система унутрашњих контрола. Најмање једном месечно извештава Управни 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.



30. септембар 2014. године

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

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

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

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

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

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

### **Процес управљања ризицима**

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

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

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

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

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

## 5.1. КРЕДИТНИ РИЗИК

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

У оквиру кредитног ризика Банка прати следеће ризике:

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

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

- **Резидуални ризик** је ризик да технике ублажавања кредитног ризика буду мање ефикасне него што је очекивано, односно да њихово коришћење недовољно утиче на умањење ризика којима је Банка изложена;
- **Ризик смањења вредности потраживања** је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке по основу смањења вредности откупљених потраживања услед готовинских или неготовинских обавеза претходног повериоца према дужнику;
- **Ризик измирења/испорукe** је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке по основу неизмирених трансакција или услед неизвршавања обавезе друге уговорне стране по трансакцијама слободне испоруке на уговорени датум измирења/испорукe;
- **Ризик друге уговорне стране** је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке по основу неизмирења обавезе друге уговорне стране у трансакцији пре коначног поравнања новчаних токова трансакције, односно измирења новчаних обавеза по тој трансакцији.

### Управљање кредитним ризиком

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

30. септембар 2014. године

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

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

Основна начела управљања кредитним ризиком су:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Основне технике ублажавања кредитног ризика су:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Ризик промене квалитета активе**

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

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

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

### Ризик промене вредности активе

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

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

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

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

Банка врши процену обезвређења потраживања као појединачну и групну процену.

#### *Појединачно процењивање*

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

#### *Групно процењивање*

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

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

#### *Утврђивање вероватног губитка по ванбилансним ставкама*

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

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

5.1.1 Максимална изложеност кредитном ризику

Максимална изложеност кредитном ризику на дан 30. септембра 2014. и 31. децембра 2013. године, приказана је у следећем прегледу, без узимања у обзир било каквог колатерала или неке друге кредитне заштите. Исказане вредности су у бруто и нето књиговодственом износу (после ефеката ублажавања по основу обезвређења).

Максимална изложеност кредитном ризику пре колатерала и других побољшања

	У хиљадама динара			
	30.09.2014.		31.12.2013.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
<b>I. Преглед активе</b>	<b>381,795,483</b>	<b>359,110,738</b>	<b>365,452,580</b>	<b>345,075,720</b>
Готовина и готовински еквиваленти	35,989,800	35,989,800	41,137,794	41,137,794
Опозиви депозити и кредити	42,047,706	42,047,706	53,395,120	53,395,120
Потраживања по основу камата, накнада, продаја, промене фер вредности деривата и друга потраживања	5,935,933	3,479,889	4,790,737	2,788,176
Дати кредити и депозити	203,835,496	187,391,600	198,842,503	184,004,121
Остали пласмани	5,993,118	2,761,397	6,052,273	2,929,218
Хартије од вредности	86,310,007	86,195,720	57,006,076	57,001,465
Остала средства	1,683,423	1,244,626	4,228,077	3,819,826
<b>II. Ванбилансне ставке</b>	<b>31,183,958</b>	<b>30,679,832</b>	<b>30,882,511</b>	<b>30,408,862</b>
Плативе гаранције	5,904,271	5,783,179	7,357,476	7,291,000
Чинидбене гаранције	8,145,712	8,031,869	5,787,610	5,661,141
Преузете неопозиве обавезе	16,736,468	16,736,468	16,830,341	16,830,341
Остало	397,507	128,316	907,084	626,380
<b>Укупно (I+II)</b>	<b>412,979,441</b>	<b>389,790,570</b>	<b>396,335,091</b>	<b>375,484,582</b>

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

30. септембар 2014. године

Дати кредити и депозити и потраживања од банака

30.09.2014.								У хиљадама динара	
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Недоспели неисправљени	-	-	-	-	-	-	6,759,335	6,759,335	8,107,692
Доспели а неисправљени	-	-	-	-	-	-	6,505,273	6,505,273	3,330,360
Групно обезвређени	35,955,518	14,870,717	5,194,560	7,637,392	6,179,982	69,838,168	77,273,283	147,111,450	347,667
Појединачно обезвређени	818,511	-	122,047	-	841,244	1,781,803	29,891,915	31,673,719	-
<b>Укупно</b>	<b>36,774,029</b>	<b>14,870,717</b>	<b>5,316,607</b>	<b>7,637,392</b>	<b>7,021,226</b>	<b>71,619,971</b>	<b>120,429,806</b>	<b>192,049,777</b>	<b>11,785,719</b>
<b>Исправка вредности</b>	<b>469,935</b>	<b>746,919</b>	<b>366,382</b>	<b>672,653</b>	<b>824,417</b>	<b>3,080,306</b>	<b>13,015,923</b>	<b>16,096,229</b>	<b>347,667</b>
Група исправка вредности	303,213	746,919	347,505	672,653	700,516	2,770,806	6,580,127	9,350,933	347,667
Појединачна исправка вредности	166,722	-	18,877	-	123,901	309,500	6,435,796	6,745,296	-
<b>Нето књиговодствена вредност</b>	<b>36,304,094</b>	<b>14,123,798</b>	<b>4,950,225</b>	<b>6,964,739</b>	<b>6,196,809</b>	<b>68,539,665</b>	<b>107,413,883</b>	<b>175,953,548</b>	<b>11,438,052</b>

Преглед не обухвата припадајуће камате и накнаде, које на дан 30.09.2014. године по кредитима, депозитима и потраживањима од банака износе укупно 3,882,916 хиљада динара (31.12.2013.: 2,997,956 хиљада динара). После ефеката ублажавања по извршеном обезвређењу, нето књиговодствена вредност камата и накнада на дан 30.09.2014. године износила је укупно 2,295,490 хиљада динара (31.12.2013.: 1,792,107 хиљада динара).

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



*Обезвређени кредити и депозити*

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

*Исправка вредности*

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

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

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

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

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

30. септембар 2014. године

## Недоспели неисправљени дати кредити и депозити и потраживања од банака

У хиљадама динара

30.09.2014.	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Низак (ИР 1,2)	-	-	-	-	-	-	2,634,147	2,634,147	8,107,692
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	4,125,188	4,125,188	-
Висок (ИР 4,5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Укупно</b>	-	-	-	-	-	-	<b>6,759,335</b>	<b>6,759,335</b>	<b>8,107,692</b>
31.12.2013.	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Низак (ИР 1,2)	-	-	-	-	-	-	5,179,605	5,179,605	8,894,091
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-	-	-	4,026,736	4,026,736	-
Висок (ИР 4,5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Укупно</b>	-	-	-	-	-	-	<b>9,206,341</b>	<b>9,206,341</b>	<b>8,894,091</b>

## Доспели неисправљени дати кредити и депозити и потраживања од банака

У хиљадама динара

30.09.2014.	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Доцња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	6,276,861	6,276,861	3,330,360
Од 31 - 90 дана	-	-	-	-	-	-	228,412	228,412	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Укупно</b>	-	-	-	-	-	-	<b>6,505,273</b>	<b>6,505,273</b>	<b>3,330,360</b>
31.12.2013.	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
Доцња до 30 дана	-	-	-	-	-	-	9,977,752	9,977,752	1,000,231
Од 31 - 90 дана	-	-	-	-	-	-	71,959	71,959	-
Преко 90 дана	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Укупно</b>	-	-	-	-	-	-	<b>10,049,711</b>	<b>10,049,711</b>	<b>1,000,231</b>

Преглед не обухвата камате и накнаде за доспеле дате кредите и депозите привредним клијентима које на дан 30.09.2014. године износе 46,964 хиљада динара (31.12.2013.: 92,424 хиљада динара) и банкама 857 хиљада динара (31.12.2013.: 830 хиљада динара).

#### 5.1.2. Кредити са измењеним иницијално уговореним условима

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

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

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

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

#### 5.1.3. Ризик концентрације

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 5.2. РИЗИК ЛИКВИДНОСТИ

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

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

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

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

У циљу минимизирања ризика ликвидности, Банка:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Усклађеност са екстерно дефинисаним лимитима ликвидности:**

	Показатељ ликвидности		Ужи показатељ ликвидности	
	30.09.2014.	31.12.2013.	30.09.2014.	31.12.2013.
На дан	3.74	3.45	3.31	3.08
Просек за период	3.44	2.73	3.17	2.43
Максималан за период	3.74	3.89	3.46	3.39
Минималан за период	3.26	1.69	2.83	1.50

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

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

	Лимити	30.09.2014.	31.12.2013.
ГАП до 1 месеца / Укупна актива	Max (10%)	8.55%	10.42%
Кумулативни ГАП до 3 месеца / Укупна	Max (20%)	9.17%	6.75%

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

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

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

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

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

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

Недисконттовани новчани токови који проистичу из позиција монетарне активе и пасиве обухватају будуће новчане токове по основу билансних позиција и будућих камата. У случају трансакционих и депозита по виђењу који су у складу са конзервативним приступом распоређени на 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 ризику врши Одбор за управљање активом и пасивом, Инвестициони одбор као и други надлежни одбори, чије одлуке могу утицати на изложеност Банке овом ризику.

#### 5.3.1. Каматни ризик

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

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

Банка управља следећим видовима каматног ризика:

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

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

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

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

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

Мерење, односно процена каматног ризика представља квантитативну 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	30.09.2014.	31.12.2013.
Релативни ГАП	Max 15%	0.38%	(3,66%)
Коефицијент диспаритета	0.75 – 1.25	1.00	0.95

Од почетка 2014. године показатељи каматног ризика су се кретали у оквиру интерно дефинисаних лимита.

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

**Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима економске вредности капитала:**

	30.09.2014.	31.12.2013.
На дан	10.86%	5.20%
Просек за период	7.40%	5.98%
Максималан за период	10.40%	7.45%
Минималан за период	4.82%	4.78%
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 страниј валути и злату, као и динарске позиције индексираних валутном клаузулом.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Преглед укупне ризичне девизне позиције и регулаторно дефинисаног показатеља девизног ризика на дан 30. септембар 2014 године

	30.09.2014.	31.12.2013.
Укупна ризична девизна позиција	201,347	720,703
Показатељ девизног ризика	0.69%	2.12%
Регулаторно прописан лимити	20%	20%



#### 5.4. ОПЕРАТИВНИ РИЗИК

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **5.5. РИЗИЦИ УЛАГАЊА БАНКЕ**

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

#### **5.6. РИЗИК ИЗЛОЖЕНОСТИ**

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

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

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

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

#### **5.7. РИЗИК ЗЕМЉЕ**

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

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

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

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

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

## 5.8. УПРАВЉАЊЕ КАПИТАЛОМ

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

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

Основни циљеви управљања капиталом су:

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

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

Показатељ адекватности капитала	У хиљадама динара	
	30.09.2014.	31.12.2013.
Основни капитал	29,447,746	45,134,001
Допунски капитал	5,507,761	4,961,842
Одбитне ставке од капитала	(5,555,355)	(16,076,615)
<b>Капитал</b>	<b>29,400,152</b>	<b>34,019,228</b>
Актива пондерисана кредитним ризиком	156,145,495	161,509,806
Изложеност оперативном ризику	19,093,050	16,668,642
Изложеност девизном ризику	-	720.804
<b>Показатељ адекватности капитала (мин. 12%)</b>	<b>16.78%</b>	<b>19.02%</b>

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

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

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

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

## 6. ДОГАЂАЈИ НАКОН БИЛАНСА СТАЊА

- а) Редовна Скупштина Банке одржана је 30.10.2014. на којој су донете:
- Одлука о именовану чланова Управног одбора Банке и
  - Одлука о расподели дела нераспоређеног добитка из претходних година
- б) Управни одбор Банке на седници одржаној 28.10.2014. донео је одлуку о позиву за ванредну седницу Скупштине Банке 19.11.2014. године са предлогом дневног реда:
- Политика дивиденди Банке и
  - Одлука о издвајању XXVII емисије обичних акција јавном понудом без обавезе објављивања проспекта ради замене преференцијалних заменљивих акција у обичне акције Банке
- в) У Службеном гласнику РС, бр 71/2014 објављени су нови рачуноводствени прописи са применом на дан 31.12.2014.:
- Одлука о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за банке
  - Одлука о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке
  - Одлука о прикупљању, обради и достављању података о стању и структури рачуна из контног оквира (скраћено ССКР)

Циљ измена законске регулативе у области финансијског извештавања је усаглашавање и приближавање захтевима МРС/МСФИ и директива ЕУ.

## 7. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре (РСД) на дан 30. септембар 2014. и 31. децембра 2013. године за поједине главне валуте су:

Валуте	Званични курс НБС	
	2014.	2013.
USD	93,6202	83,1282
EUR	118,8509	114,6421
CHF	98,4680	93,5472

У Београду,  
дана 14.11.2014. године

Лица одговорна за састављање  
финансијских извештаја



Svetog Save 14, 11000 Beograd

Tel: +381 11 30 80 100

Fax: +381 11 344 13 35

Matični broj: 07737068

PIB: SR 100001931

PDV broj: 134968641

Šifra delatnosti: 6419

Agencija za privredne registre: 10156/2005

Broj računa: 908-20501-70

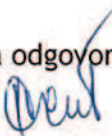
SWIFT: KOBBCSBG

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

## I Z J A V A

Prema našem mišljenju, kvartalni finansijski izveštaji za period 01.01.2014. do 30.09.2014. godine, u svim materijalno značajnim pitanjima daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, dobicima i gubicima, finansijskom položaju i poslovanju Komercijalne banke AD Beograd i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Zakonom o bankama i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, kao i MRS i MSFI objavljenim do 1. januara 2009. godine, koji su u Republici Srbiji rešenjem ministra finansija prevedeni i objavljeni u Službenom glasniku oktobra 2010. godine.

Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja

  
Snežana Pejčić  
direktor Sektora  
računovodstva

  
Savo Petrović  
Izvršni direktor za  
finansije i računovodstvo





## KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

IZVRŠNI ODBOR

Beograd 14.10.2014. godine

Broj: 21934

Na osnovu člana 31. Statuta Komercijalne banke AD. Beograd, a u skladu sa članom 50, 51, 52 i 53. Zakona o tržištu kapitala i članom 25. i 31. Zakona o računovodstvu i reviziji, Izvršni odbor Banke 14.10.2014. godine usvaja

### ODLUKU

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

I

Odobravaju se Finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 30.09.2014. godine:

1. Bilans stanja na dan 30.09.2014. godine,
2. Bilans uspeha za period od 01.01. do 30.09.2014. godine,
3. Izveštaj o tokovima gotovine u periodu od 01.01. do 30.09.2014. godine,
4. Izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 01.01. do 30.09.2014. godine,
5. Napomene uz finansijske izveštaje za period od 01.01. do 30.09.2014. godine, u tekstu koji je sastavni deo ove odluke
6. Izveštaj o poslovanju za 30.09.2014. godine

II

Ovlašćuju se: izvršni direktor za finansije i računovodstvo Savo Petrović i direktor Sektora računovodstva Snežana Pejčić da potpišu Finansijske izveštaje Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 30.09.2014. godine iz tačke I ove odluke.

III

Zadužuje se Sektor računovodstva i Sektor hartija od vrednosti i finansijskih tržišta da Finansijske izveštaje Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 30.09.2014. godine, iz tačke I ove odluke, dostavi Komisiji za hartije od vrednosti i Beogradskoj berzi do 14.11.2014. godine u skladu sa članom 53. Zakona o tržištu kapitala.

IZVRŠNI ODBOR

## IZJAVA

Pojedinačni finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd za period 01.01.2014. do 30.09.2014. godine, nisu revidirani.

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


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



Snežana Pejčić  
direktor Sektora  
računovodstva

Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja



Savo Petrović  
  
Izvršni direktor za  
finansije i računovodstvo