



ИЗВЕШТАЈ

БАНКЕ ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2016. ГОДИНЕ

БЕОГРАД, МАЈ 2016. ГОДИНЕ



САДРЖАЈ

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ БАНКЕ ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2016. ГОДИНЕ

1.	ПРИКАЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗАТЕЉА ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2016. ДО 31.03.2016. ГОДИНЕ	4
1.1.	Показатељи пословања Банке	4
2.	МАКРОЕКОНОМСКИ УСЛОВИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2016. ДО 31.03.2016. ГОДИНЕ	5
3.	ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2016. ДО 31.03.2016. ГОДИНЕ	6
4.	БИЛАНС СТАЊА ЗА 31.03.2016. ГОДИНЕ	8
4.1.	Актива Банке на дан 31.03.2016. године	8
4.2.	Пасива Банке на дан 31.03.2016. године	9
4.3.	Дати кредити комитентима и депозити комитената на дан 31.03.2016. године	10
4.4.	Комисиони послови и ванбилансне ставке у 2016. години	11
5.	БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2016. ДО 31.03.2016. ГОДИНЕ	12
5.1.	Приходи и расходи по основу камата	13
5.2.	Приходи и расходи по основу накнада	14
5.3.	Остварени добитак из редовног пословања	14
6.	ОПИС ГЛАВНИХ РИЗИКА И ПРЕТЊИ КОЈИМА ЈЕ ДРУШТВО ИЗЛОЖЕНО	15
7.	СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	15
8.	ОПИС СВИХ ВАЖНИЈИХ ДОГАЂАЈА НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ	15
9.	ОСНОВНИ ПОДАЦИ О РЕАЛИЗАЦИЈИ БИЗНИС ПЛАНА ЗА 2016. ГОДИНУ	16
9.1.	Планиране и остварене вредности биланса стања за први квартал 2016. године	16
9.2.	Планиране и остварене вредности биланса успеха за период 01.01.-31.03.2016. године	18

ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ БАНКЕ

БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31. МАРТ 2016.
БИЛАНС УСПЕХА У ПЕРИОДУ ОД 01. ЈАНУАРА ДО 31. МАРТА 2016.
ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2016.

ИЗЈАВА ОДГОВОРНИХ ЛИЦА

ОДЛУКА О ОДОБРАВАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

1. ПРИКАЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗАТЕЉА ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2016. ДО 31.03.2016. ГОДИНЕ

1.1. Показатељи пословања Банке

ОПИС	31.03.16.	29.02.16.	31.01.16.	2015.	2014.
БИЛАНС СТАЊА (000 РСД)					
Билансна актива	409.645.236	398.545.686	395.672.581	391.856.849	406.261.524
Ванбилансно пословање	577.265.398	582.421.028	576.001.562	580.407.210	373.803.974
СТАНОВНИШТВО					
Кредити ¹	72.609.866	71.758.465	71.350.367	70.784.957	69.039.387
Депозити ²	221.189.992	222.424.837	220.635.778	218.836.847	207.430.548
ПРИВРЕДА					
Кредити	87.231.841	87.372.076	88.103.154	89.204.275	112.768.251
Депозити	59.208.664	57.242.151	56.143.647	55.503.896	57.437.462
ОПИС	31.03.16.	29.02.16.	31.01.16.	2015.	2014.
БИЛАНС УСПЕХА (000 РСД)					
Добитак/губитак пре опорезивања	1.403.008	941.611	517.876	-6.414.158	4.757.589
Нето приходи од камата	3.380.331	2.219.979	1.109.743	13.529.809	13.298.586
Нето приходи од накнада	1.164.325	720.305	350.202	4.899.947	4.717.757
ПАРАМЕТРИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ					
РОА	1,40	1,42	1,58	-1,62	1,25
РОЕ – на акцијски капитал	14,02	14,11	15,52	-16,02	11,88
РОЕ – на укупан капитал	8,99	9,08	10,07	-9,35	7,05
Нето каматна маржа на укупну активу	3,37	3,35	3,38	3,42	3,49
Cost / income рацио	58,18	58,99	58,42	58,60	59,65
Оперативни трошкови (000 РСД) ³	2.644.003	1.734.489	852.890	10.799.510	10.745.910
Нето расходи индиректних отписа пласмана и резервисања (000 RSD)	492.099	234.242	64.875	13.008.527	2.725.389
Показатељ девизног ризика	8,10	5,86	3,13	10,60	2,90%
Показатељ ликвидности	3,32	3,46	2,83	2,73	2,84
Оперативни токови готовине	2.691.591	1.793.832	311.995	7.819.613	7.121.339
ОПИС	31.03.16.	29.02.16.	31.01.16.	2015.	2014.
РАЦИО КРЕДИТИ/ДЕПОЗИТИ					
Бруто кредити/депозити	66,88	66,04	64,22	67,43	72,45
Нето кредитит/депозити	56,68	55,86	54,33	57,19	66,33
КАПИТАЛ (000 РСД)					
Адекватност капитала	22,02	22,44	22,87	22,70	17,67
Број запослених	2.890	2.879	2.883	2.877	2.906
Актива по запосленом (000 EUR)	1.114	1.121	1.153	1.120	1.156
Актива по запосленом (000 РСД)	137.243	138.432	141.746	136.203	139.801

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

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

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

2. МАКРОЕКОНОМСКИ УСЛОВИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2016. ДО 31.03.2016. ГОДИНЕ

Тренд кретања инфлације, испод доње ранице пројектованог одступања настављен је у 2016. години и на карају првог квартала износи 0,6% мг. Ниска инфлација резултат је дезинфлаторних притисака који су претежно резултат ниске агрегатне тражње и ниске увозне инфлације, што је резултирало забележеном инфлацијом знатно испод дозвољеног одступања од циљне инфлације (4,0±1,5%).

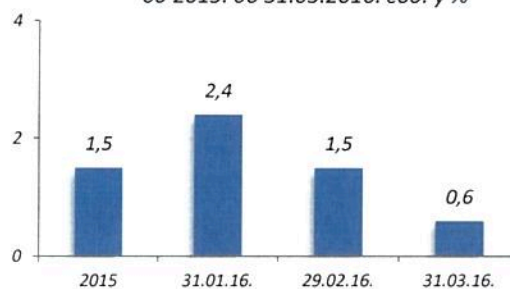
У првом кварталу ове године, динар је благо депресирао у односу на евро. Курс динара је стабилизован на вредности од око 123 динара за један евро. Током првог квартала текуће године дошло је до пада курса динара у односу на крај претходне године за 1,1%.

Референтна каматна стопа НБС снижена је у фебруару 2016. године на ниво од 4,25%. У условима координације монетарне и фискалне политике, захваљујући ниским инфлаторним притисцима, фискалној консолидацији и спроведеним структурним реформама и закљученом аранжману са ММФ створен је простор за даљу релаксацију монетарне политике, па је референтна каматна стопа у овој години снижена за 25 базних поена. Смањење референтне каматне стопе праћено је знатним падом каматних стопа на тржишту новца и кредита. Пад каматних стопа на домаћем и страном тржишту допринео је опоравку кредитне активности у другој половини 2015. године и почетком ове године.

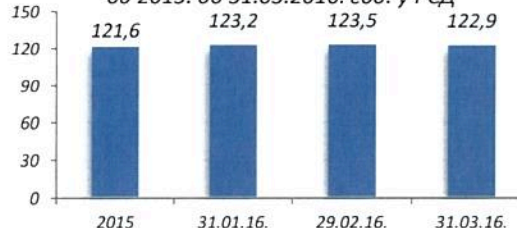
Банкарски сектор у Републици Србији је забележио раст билансне aktive у 2015. години (2,6%) и у односу на претходну годину (4,3%) забележено је смањење за 1,7 пп.

Због предприватизационог „чишћења“ лоших кредита и повећања покривености НПЛ-а исправкама вредности на преко 70%, Банка је у току 2015. године незнатно смањила учешће у укупној билансној активи банкарског сектора (-0,8 пп).

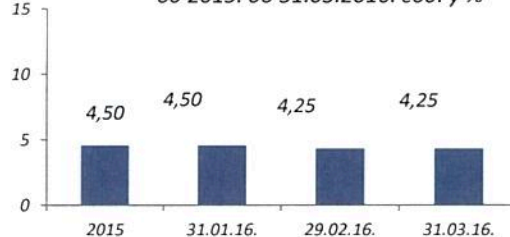
Међугодишња стопа инфлације у периоду од 2015. до 31.03.2016. год. у %



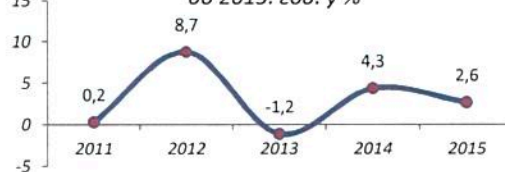
Курс РСД у односу на ЕУР у периоду од 2015. до 31.03.2016. год. у РСД



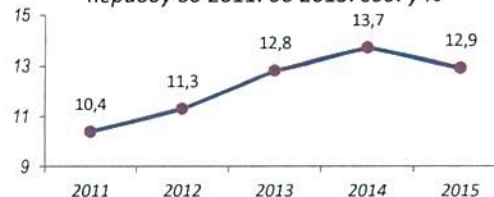
Референтна стопа НБС у периоду од 2015. до 31.03.2016. год. у %



Кретање билансне active банкарског сектора у периоду од 2011. до 2015. год. у %



Кретање тржишног учешћа Банке у периоду од 2011. до 2015. год. у %



3. ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2016. ДО 31.03.2016. ГОДИНЕ

ОПИС	31.03.16.	29.02.16.	31.01.16.	2015.	2014.
БИЛАНС СТАЊА (000 РСД)					
Билансна актива	409.645.236	398.545.686	395.672.581	391.856.849	406.261.524
Ванбилансно пословање	577.265.398	582.421.028	576.001.562	580.407.210	373.803.974
СТАНОВНИШТВО					
Кредити	72.609.866	71.758.465	71.350.367	70.784.957	69.039.387
Депозити	221.189.992	222.424.837	220.635.778	218.836.847	207.430.548
ПРИВРЕДА					
Кредити	87.231.841	87.372.076	88.103.154	89.204.275	112.768.251
Депозити	59.208.664	57.242.151	56.143.647	55.503.896	57.437.462

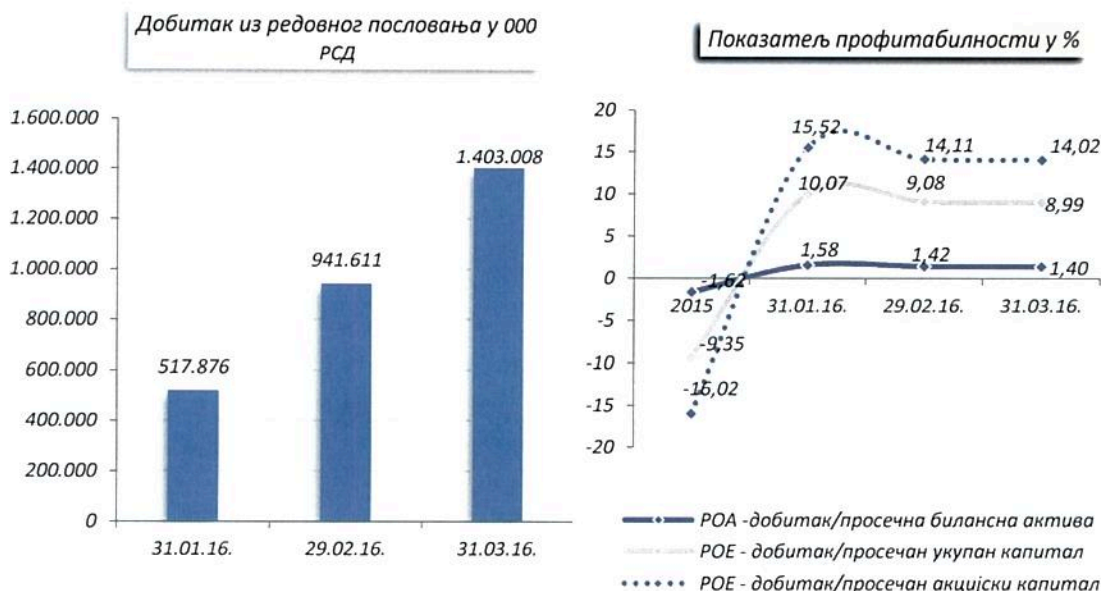
На дан 31.03.2016. године билансна актива Банке износи 409.645,2 милиона динара и повећана је за 17.788,4 милиона динара или 4,5% у односу на крај претходне године.

Ванбилансна актива смањенљ је за 0,5% у 2016. години, и на крају марта ове године износи 577.265,4 милиона динара.

У прва три месеца 2016. године Банка је смањила задужење кроз кредите линије у износу од 610.748,8 милиона динара што је нешто испод остварења на крају 2015. године (-2,4%). У истом периоду Банка је остварила раст депозита у износу од 16.516,7 милиона динара или 5,7%. У структури наведене промене, депозити становништва су повећани за 2.353,1 милион динара, а депозити правних лица у износу од 14.163,6 милион динара. У наведеним променама садржан је и ефекат депресијације динара у односу на евро и швајцарски франак.

ОПИС	31.03.16.	29.02.16.	31.01.16.	2015.	2014.
БИЛАНС УСПЕХА (000 РСД)					
Добитак пре опорезивања	1.403.008	941.611	517.876	-6.414.158	4.757.589
Нето приходи од камата	3.380.331	2.219.979	1.109.743	13.529.809	13.298.586
Нето приходи од накнада	1.164.325	720.305	350.202	4.899.947	4.717.757
ПАРАМЕТРИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ					
РОА	1,40	1,42	1,58	-1,62	1,25%
РОЕ – на акцијски капитал	14,02	14,11	15,52	-16,02	11,88%
РОЕ – на укупан капитал	8,99	9,08	10,07	-9,35	7,05%
Нето каматна маржа на укупну активу	3,37	3,35	3,38	3,42	3,49%
Cost / income рацио	58,18	58,99	58,42	58,60	59,65%
Оперативни трошкови (000 РСД) ⁴	2.644.003	1.734.489	852.890	10.799.510	10.745.910
Нето расходи индиректних отписа пласмана и резервисања (000 RSD)	492.099	234.242	64.875	13.008.527	2.725.389
Показатељ девизног ризика	8,10	5,86	3,13	10,60	2,90%
Показатељ ликвидности	3,32	3,46	2,83	2,73	2,84
Оперативни токови готовине	2.691.591	1.793.832	311.995	7.819.613	7.121.339

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



Сprovedено „чишћење“ проблематичних кредита кроз повећање покривености НПЛ-а исправкама вредности у претходној години, утицало је да Банка у прва три месеца ове године, у односу на исти временски период претходне године, оствари знатно већи износ профита (574,7%). Остварени добитак Банке у периоду од 01.01. до 31.03.2016. године износи 1.403,0 милиона динара, што у односу на исти период претходне године представља повећање од 1.195,1 милион динара. Оваква промена добитка обезбедила је, у прва три месеца 2016. године, принос на укупан капитал од 9,0%, односно принос на акцијски капитал од 14,0%.

На кретање добитка у првом кварталу 2016. године, у односу на исти период прошле године, највише је утицало смањење нето расхода индиректних отписа пласмана и резервисања у износу од 899,4 милиона динара односно 64,6% и смањење осталих пословних расхода у износу од 34,0 милион динара или 32,6%. Од позитивних ефеката важно је истаћи и пораст нето прихода од накнада и провизија у износу од 20,4 милиона динара (1,8%) и нето добитка по основу финансијских средстава намењених трговању у износу од 18,2 милиона динара.

Повећање обима пословања, увећало је и показатељ активе по броју запослених Банке. У прва три месеца 2016. године повећана је актива по запосленом у Банци са 136,2 милиона динара (31.12.2015.), на 137,2 милиона динара на дан 31.03.2016. године.

На крају првог квартала 2016. године „Cost income ratio“ (CIR) износи 58,18%, док је на крају 2015. године износио 58,60%.

4. БИЛАНС СТАЊА ЗА 31.03.2016. ГОДИНЕ

4.1. Актива Банке на дан 31.03.2016. године

(У 000 РСД)

Р. БР.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	31.03.2016.	31.12.2015.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=3/4
1	Готовина и средства код централне банке	62.570.698	63.523.715	98,5
2	Заложена финансијска средства	-	-	-
3	Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	916.685	851.056	107,7
4	Финансијска средства која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	-	-	-
5	Финансијска средства расположива за продају	140.155.509	127.173.383	110,2
6	Финансијска средства која се држе до доспећа	-	-	-
7	Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	23.372.476	16.844.000	138,8
8	Кредити и потраживања од комитената	161.931.292	162.742.565	99,5
9	Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	-	-	-
10	Потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	-	-	-
11	Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате	-	-	-
12	Инвестиције у зависна друштва	5.480.888	5.480.888	100,0
13	Нематеријална улагања	421.478	216.830	194,4
14	Некретнине, постројења и опрема	6.066.137	6.139.572	98,8
15	Инвестиционе некретнине	2.730.791	2.744.026	99,5
16	Текућа пореска средства	18.326	37.017	49,5
17	Одложена пореска средства	212.833	-	-
18	Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	69.317	63.314	109,5
19	Остала средства	5.698.806	6.040.483	94,3
	УКУПНО АКТИВА (од 1. до 19 .)	409.645.236	391.856.849	104,5

Билансна актива Банке на крају првог квартала 2016. године повећана је за 17.788,4 милиона динара или 4,5%.

У структури пораста обима пословања доминира повећање финансијска средства расположива за продају, која су повећана током првог квартала 2016. године за 12.982,1 милион динара или 10,2%. Кредити и потраживања од комитената (по новој билансној шеми) су повећани за 5.717,2 милиона динара, односно 3,2%. На дан 31.03.2016. године укупни „пласмани и потраживања од комитената и банака“ износе 185.303,8 милиона динара, што чини 45,2% укупне билансне активе.

Током прва три месеца 2016. године, позиција „готовине и средстава код централне банке“ бележи смањење у износу од 953,0 милиона динара односно 1,5%.

4.2. Пасива Банке на дан 31.03.2016. године

(У 000 РСД)

Р. БР.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	31.03.2016.	31.12.2015.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=3/4
1	Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха намењене трговању	-	-	-
2	Финансијске обавезе која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	-	-	-
3	Обавезе по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	-	-	-
4	Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	16.277.240	17.159.317	94,9
5	Депозити и остале обавезе према другим комитентима	316.784.279	300.005.903	105,6
6	Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	-	-	-
7	Издате сопствене хартије од вредности и друга позајмљена средства	-	-	-
8	Субординиране обавезе	6.218.343	6.077.962	102,3
9	Резервисања	2.132.430	2.109.020	101,1
10	Обавезе по основу средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	-	-	-
11	Текуће пореске обавезе	-	-	-
12	Одложене пореске обавезе	340.377	127.545	266,9
13	Остале обавезе	5.105.887	4.920.368	103,8
	УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од П 1 до П 13)	346.858.556	330.400.115	105,0
	КАПИТАЛ			
15	Акцијски капитал	40.034.550	40.034.550	100,0
16	Сопствене акције	-	-	-
17	Добитак	1.582.558	179.550	881,4
18	Губитак	6.299.631	6.299.631	100,0
19	Резерве	27.469.203	27.542.265	99,7
20	Нереализовани губици	-	-	-
21	Учешћа без права контрола	-	-	-
22	УКУПНО КАПИТАЛ (од 15 до 21)	62.786.680	61.456.734	102,2
	УКУПНО ПАСИВА (од П 1 до П 21)	409.645.236	391.856.849	104,5

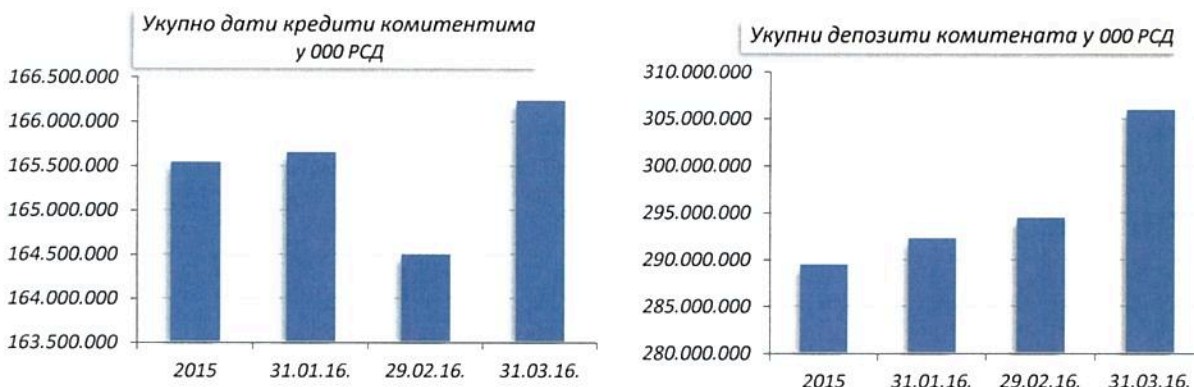
Укупне обавезе на крају прва три месеца 2016. године износе 346.858,6 милиона динара и чине 84,7% укупне пасиве (31.12.2015: 84,3%). Истовремено, укупан капитал са 62.786,7 милиона динара учествује у укупној пасиви 15,3% (31.12.2014: 15,7%). Укупне обавезе повећане су у односу на крај претходне године за 16.458,4 милиона динара или 5,0%, док је укупан капитал увећан за 1.329,9 милиона динара односно 2,2%.

Позиција „депозити и обавеза према комитентима“ је повећана у извештајном периоду за 16.778,4 милиона динара или 5,6%, док је позиција „депозита и обавеза према банкама“ смањена у односу на крај претходне године за 882,1 милиона динара или 5,1%. Позиција „осталих обавеза“ је повећана за 185,5 милиона динара или 3,8%. Субординиране обавезе у износу од 50,0 милиона евра повучене су крајем 2011. године у циљу повећања регулаторног капитала.

У прва три месеца ове године смањене су ино кредитне линије у нето противвредности од 610.748,8 милиона динара тако да је стање предметних обавеза на дан 31.03.2016. године 24.523,3 милиона динара.

У структури билансне пасиве укупни депозити и остале обавезе банака и комитената износе 333.061,6 милиона динара, што чини 81,3% укупне билансне пасиве, бележећи при томе повећање у односу на почетак године од 15.896,3 милиона динара или 5,0%.

4.3. Дати кредити комитентима и депозити комитената на дан 31.03.2016. године



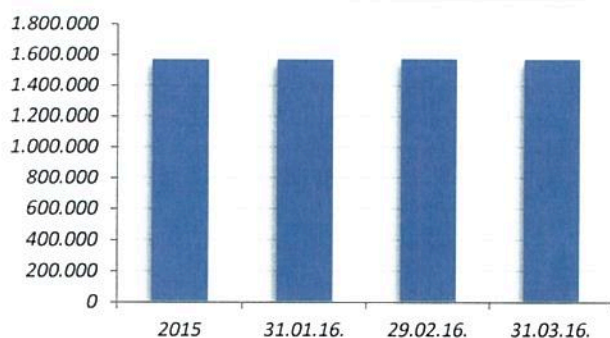
Најзначајнија категорија активе, „дати кредити“ (без осталих пласмана и потраживања), забележила је повећање од 699,5 милиона динара (0,4%). Ниво датих кредита, на крају првог квартала 2016. године, под значајним је утицајем пласмана становништву, који су на крају марта достигли износ од 72.609,9 милиона динара (2,6%) док су пласмани привреди смањени за 1.972,4 милиона динара или 2,2%. Укупни кредити комитентима и банкама, на дан 31.03.2016. године, износе 166.241,6 милиона динара и повећани су у односу на крај претходне године за 699,5 милион динара или 0,4%.

(у 000 РСД)				
Р.БР.	ОПИС	СТАЊЕ НА ДАН 31.03.2016.	СТАЊЕ НА ДАН 31.12.2015.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5= (3:4)*100
I	ДАТИ КРЕДИТИ КОМИТЕНТИМА (1.+2.+3.)	166.241.561	165.542.078	100,4
1.	Привреда	87.231.841	89.204.275	97,8
2.	Становништво	72.609.866	70.784.957	102,6
3.	Банке и финансијске организације	6.399.853	5.552.846	115,3
II	ПРИМЉЕНИ ДЕПОЗИТИ КОМИТЕНАТА (1.+2.+3.)	305.979.706	289.462.989	105,7
1.	Привреда	59.208.664	55.503.896	106,7
2.	Становништво	221.189.992	218.836.847	101,1
3.	Банке и финансијске организације	25.581.050	15.122.245	169,2

НАПОМЕНА: дати кредити и примљени депозити према претходној билансној шеми

Промена депозита (без осталих обавеза) у прва три месеца 2016. године, у највећој мери је резултат повећања депозита банака и финансијских организација (10.458,8 милиона РСД), повећање депозита привредних друштава (противвредност 3.704,8 милион РСД), и повећања депозита физичких лица (противвредност 2.353,1 милиона РСД). У протеклом кварталу, у оквиру наведених промена, девизна штедња становништва повећана је за 3,6 милиона евра.

Девизна штедња у периоду
од 2015. до 31.03.2016. године у 000 ЕУР



Уживајући углед сигурне и стабилне банке на српском тржишту Банка је, у посматраном периоду, успела да повећа девизне штедне улоге за 3,6 милиона евра или 0,2%.

Упркос, и даље присутној економској кризи, девизна штедња је повећана у прва три месеца 2016. године и достигла суму од 1.573,4 милиона евра.

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

4.4. Комисиони послови и ванбилансне ставке у 2016. години

(у 000 РСД)

Р.БР.	ОПИС	СТАЊЕ НА ДАН 31.03.2016.	СТАЊЕ НА ДАН 31.12.2015.	ИНДЕКС 5=(3:4)*100
1	2	3	4	5
I	ПОСЛОВИ У ИМЕ И ЗА РАЧУН (комисиони послови)	4.445.005	4.444.445	100,01
II	ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ	28.970.766	27.973.028	103,57
1	Плативе гаранције	3.840.613	4.702.206	81,68
2	Чинидбене гаранције	6.451.850	6.453.308	99,98
3	Неискоришћене преузете обавезе	18.231.686	16.245.267	112,23
4	Остале ванбилансне ставке које се класификују	388.672	518.082	75,02
5	Непокривени акредитиви	57.946	54.165	106,98
III	ВАНБИЛАНСНЕ СТАВКЕ КОЈЕ СЕ НЕ КЛАСИФИКУЈУ	548.294.632	547.989.736	100,06
1	Обвезнице девизне штедне	2.779.208	2.774.418	100,17
2	Хартије од вредности у депозит	249.565.492	243.317.598	102,57
3	Друге ванбилансне ставке	295.949.932	301.897.721	98,03
	УКУПНО (I+II+III)	577.265.398	580.407.210	99,46

На дан 31.03.2016. године потенцијалне ванбилансне обавезе износе укупно 28.970,8 милиона динара - повећање за 997,7 милиона динара или 3,6% у односу на крај претходне године, претежно због повећања „неискоришћене преузете обавезе“ и у мањој мери „непокривених акредитива“.

5. БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2016. ДО 31.03.2016. ГОДИНЕ

(У 000 РСД)

Р.БР.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	31.03.2016.	31.03.2015.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=(3:4)*100
ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
1.1.	Приходи од камата	4.298.254	5.088.885	84,5
1.2.	Расходи од камата	917.923	1.627.904	56,4
1.	Нето приходи/расходи по основу камата	3.380.331	3.460.981	97,7
2.1.	Приходи од накнада и провизија	1.405.936	1.404.876	100,1
2.2.	Расходи накнада и провизија	241.611	260.976	92,6
2.	Нето приходи/расходи по основу накнада и провизија	1.164.325	1.143.900	101,8
3.	Нето добитак/губитак по основу финансијских средстава намењених трговању	18.099	-116	-
4.	Нето добитак/губитак по основу заштите од ризика	-	-	-
5.	Нето добитак/губитак по основу финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	-	-	-
6.	Нето добитак/губитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	-43.297	-9.927	436,2
7.	Нето приход/расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	-24.405	31.757	-
8.	Нето добитак/губитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	-	-	-
9.	Остали пословни приходи	70.274	104.280	67,4
10.	Нето приход/расход по основу умањења обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	-492.099	-1.391.544	35,4
11.	УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ ПРИХОД	4.073.228	3.339.331	122,0
12.	УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ РАСХОД	-	-	-
13.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1.052.684	1.003.626	104,9
14.	Трошкови амортизације	185.917	206.101	90,2
15.	Остали расходи	1.431.619	1.921.672	74,5
16.	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	1.403.008	207.932	674,7
17.	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	-	-	-
18.	Порез на добитак	-	-	-
19.	Добитак по основу одложених пореза	-	-	-
20.	Губитак по основу одложених пореза	-	-	-
21.	ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА	1.403.008	207.932	674,7
22.	ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА	-	-	-
23.	Нето добитак пословања које се обуставља	-	-	-
24.	Нето губитак пословања које се обуставља	-	-	-
25.	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК	1.403.008	207.932	674,7
26.	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК	-	-	-
27.	Добитак који припада матичном ентитету	-	-	-
28.	Добитак који припада власницима без права контроле	-	-	-
29.	Губитак који припада матичном ентитету	-	-	-
30.	Губитак који припада власницима без права контроле	-	-	-
31.	Зарада по акцији	-	-	-
32.	Основна зарада по акцији	-	-	-
33.	Умањена (разводњена) зарада по акцији	-	-	-

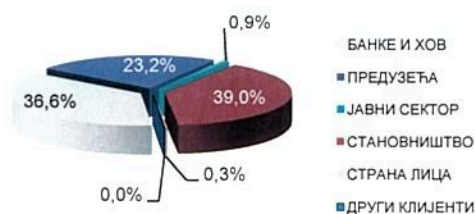
5.1. Приходи и расходи по основу камата



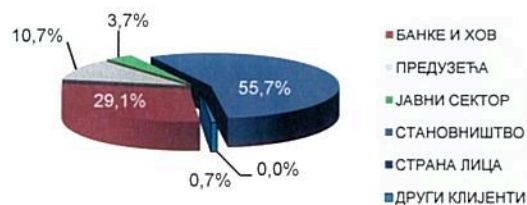
Добитак по основу камата износи 3.380,3 милиона динара, што у односу на исти период прошле године представља смањење од 2,3%.

У односу на прошлу годину, приходи од камата су мањи за 790,6 милиона динара или за 15,5%, док су расходи по основу камата смањени за 710,0 милиона динара или 43,6%.

Приходи од камата по секторима у 2016. години

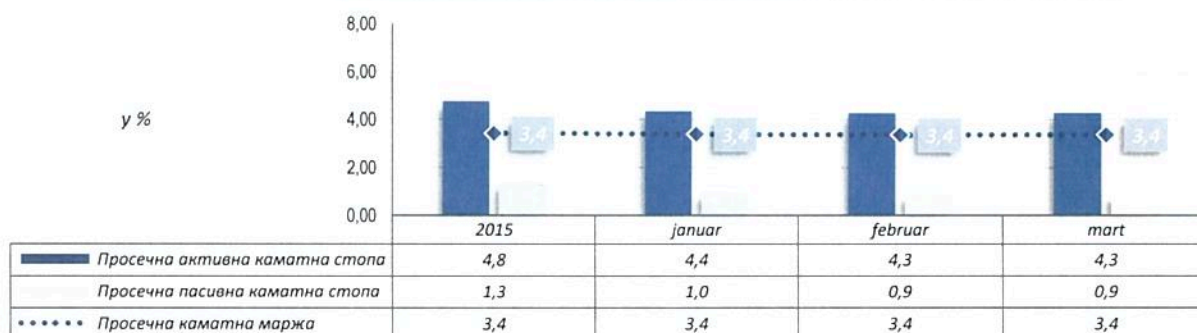


Расходи по основу камата по секторима у 2016. години



У оквиру прихода од камата, највеће учешће имају приходи од камата по пословима са становништвом (1.675,9 милиона динара или 39,0%), док у оквиру расхода од камата доминирају камате на депозите грађана (511,3 милиона динара или 55,7%) што је највећим делом резултат расхода камате на прикупљену девизну штедњу.

Кретање каматне марже на укупну активу у %



Просечна активна каматна стопа на крају првог квартала 2016. године је била 4,3%, а просечна пасивна каматна стопа 0,9%, тако да је просечна каматна маржа Банке у првом кварталу 2016. године износила 3,4%.

5.2. Приходи и расходи по основу накнада



У односу исти период прошле године, приходи од накнада и провизија за банкарске услуге већи су за 1,1 милион динара или за 0,1%, док су расходи по накнадама и провизијама смањени за 19,4 милиона динара или за 7,4%.

Добитак по основу накнада и провизија за прва три месеца 2016. године износи 1.164,3 милиона динара и за 1,8% је већи у односу на исти период претходне године.

5.3. Остварени добитак из редовног пословања



Услед „чишћења“ проблематичних кредита кроз повећање покривености НПЛ-а исправкама вредности, у прошлој години, Банка је у 2016. годину ушла са знатно квалитетнијим кредитним портфолиом. Банка је у периоду од 01. јануара до 31. марта 2016. године остварила добитак из пословања у износу од 1.403,0 милиона динара, што представља повећање од 1.195,1 милион динара у односу на исти период претходне године.

Остварени добитак из пословања обезбедио је Банци, у прва три месеца 2016. године, принос на укупан капитал од 9,0%, односно принос на акцијски капитал од 14,0%.

ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА ПРОПИСАНИ ЗАКОНОМ О БАНКАМА

Р.БР.	ОПИС	ПРОПИСАНО	31.03.2016.	2015.
1.	ПОКАЗАТЕЉ АДЕКВАТНОСТИ КАПИТАЛА (НЕТО КАПИТАЛ / КРЕДИТНИ РИЗИК + ОПЕРАТИВНИ РИЗИЦИ + ОТВОРЕНА ДЕВИЗНА ПОЗИЦИЈА)	МИН. 12%	22,02	22,70
2.	ПОКАЗАТЕЉ УЛАГАЊА У ЛИЦА КОЈА НИСУ У ФИНАНСИЈСКОМ СЕКТОРУ И ОСНОВНА СРЕДСТВА	МАКС. 60%	22,96	23,13
3.	ПОКАЗАТЕЉ ВЕЛИКЕ ИЗЛОЖЕНОСТИ БАНКЕ	МАКС. 400%	65,07	79,76
4.	ПОКАЗАТЕЉ ДЕВИЗНОГ РИЗИКА	МАКС. 20%	8,10	10,60
5.	ПОКАЗАТЕЉ ЛИКВИДНОСТИ	МИН. 0,8	3,32	2,73

6. ОПИС ГЛАВНИХ РИЗИКА И ПРЕТЊИ КОЈИМА ЈЕ ДРУШТВО ИЗЛОЖЕНО

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

7. СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

На дан 31.03.2016. године лица повеза с Банком су:

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

Укупна изложеност према лицима повезаним с Банком на дан 31.03.2016. износила је 675.840,4 хиљаде динара, што је у односу на капитал од 38.319.538 хиљада динара представљало 1,76% (максимална вредност укупних пласмана свим лицима повезаним с Банком по Закону о банкама износи 25% капитала).

Највећи део изложености према лицима повезаним с Банком на дан 31.03.2016. године, је износ од 490.859,70 хиљада динара, односно 1,28% капитала Банке, и односи се на пласмане физичким лицима која су лица повезана с Банком.

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

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

8. ОПИС СВИХ ВАЖНИЈИХ ДОГАЂАЈА НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ

По завршетку првог квартала 2016. године од битнијих пословних догађаја, издвајамо заказивање редовне седнице Скупштине Комерцијалне банке АД Београд за 24.05.2016. године са следећим дневним редом:

1. Одлука о усвајању Стратегије и Бизнис плана Банке за период 2016-2018. година
2. Одлука о разрешењу и именовану члана Управног одбора Банке
3. Годишњи извештај о пословању Банке и финансијски извештаји Комерцијалне банке АД Београд за 2015. годину:
 - a) Одлука о усвајању Годишњег извештаја о пословању Банке за 2015. годину са мишљењем спољног ревизора
 - b) Одлука о усвајању редовних финансијских извештаја Банке за 2015. годину са мишљењем спољног ревизора
 - c) Одлука о распоређивању нераспоређеног дела добитка из ранијих година за дивиденде за преференцијалне акције
 - d) Одлука о покрићу губитка из 2015. године

4. Одлука о усвајању Годишњег извештаја о пословању Групе и редовних консолидованих финансијских извештаја Групе Комерцијалне банке АД Београд за 2015. годину са мишљењем спољног ревизора.

Током априла ове године превремено је враћана ЕБРД-у кредитна линија у износу од 17,1 милион евра уз истовремено повлачење кредитне линије у износу 30 милиона евра за МСП, по повољнијим условима у односу на враћена средства у складу са уговором који је потписан у марту ове године.

Опис догађаја након биланса стања представљен је у тачки 6. Напомена уз финансијске извештаје за први квартал 2016. године.

9. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О РЕАЛИЗАЦИЈИ БИЗНИС ПЛАНА ЗА 2016. ГОДИНУ

Реализација Стратегије и Бизнис плана, за прва три месеца 2016. године, одвијала се у оквиру следећих макроекономских услова пословања од којих посебно издвајамо:

-раст БДП од 3,5% у првом кварталу 2016. године у односу на исти период претходне године (RZS, процена), план за целу годину је раст од 1,8% (MF RS),

-стабилно кретање курса динара око нивоа од 123 динара за евро (курс динара у односу на евро -планирано на крају текуће године: 1 евро = 122,50 динара (КБ), а остварено је на дан 31.03.2015.: 1 евро = 122,92 динара),

-стопа инфлације (међугодишња стопа, март 2016./март 2015: +0,6%) има тренд пада и тренутно је испод доње границе циљане стопе за март ове године (4,0+/-1,5%) и 0,5 пп изнад историског минимума који је реализован у јануару 2015. године (0,1% мг).

У 2016. години се очекује раст БДП пре свега због реалкације монетарне политике, побољшања у пословном окружењу, започетог структурног прилагођавања, структурних реформи, опоравка екстерне тражње и раста инвестиција. Позитиван импулс банкарском пословању у прва три месеца 2016. године имало је и ослобађање дела кредитног потенцијала кроз смањење стопе издвајања девизне обавезне резерве за 6 пп (септембар 2015 – фебруар 2016. године). Текућа кретања указују да су се макроекономске перспективе земље побољшале што узрокује интензивнији опоравак приведне активности. Позитивна кретања показују и стране директне инвестиције које су у 2015. години биле веће од текућег дефицита, а пројекција за ову годину предвиђа пуну покривеност текућег дефицита СДИ. Наставак позитивне тендеције опоравка кредитне активности банкарског сектора настављен је и у овој години. У фебруару ове године стопа раста домаћих кредита на нивоу сектора је износила око 0,6% са позитивним уделом кредита становништву. У 2016. години се очекује даљи опоравак кредитне активности, посебно због повећања конкуренције и повећања тражње банкарских кредита.

9.1. Планиране и остварене вредности биланса стања за први квартал 2016. године

Укупна билансна актива Банке, на крају првог квартала 2016. године, износи 409.645,2 милиона динара и у односу на планирану вредност за исти период већа је за 12.477,8 милиона динара односно 3,1%. Значајна позитивна одступања између остварених и планираних величина забележена су на позицији „хартине од вредности“, остварена вредност је већа за 10.443,2 милиона динара односно +8,0%, „кредити банкама и другим финансијским организацијама“, остварење је веће за 6.691,7 милиона динара или 40,1% од планиране величине, „готовина и готовински еквиваленти“, остварена вредност је већа од планиране величине за 3.073,5 милиона динара односно 5,2%.

Пад остварене вредности у односу на планирану забележен је посебно на позицији „кредити комитентима“, смањење 7.457,7 милиона динара (-4,4%).

У структури билансне пасиве позитивно одступање у односу на планиране величине реализовано је на позицији депозита (14.207,4 мил. динара, посматрано према претходној билансној шеми), чему је највише допринео раст депозита банака и других финансијских организација (20.115,5 мил. динара), раст осталих обавеза (1.206,3 мил. динара), док је негативно одступање исказано на позицији „депозити и остале обавезе према комитентима“ - смањење у износу од 5.908,1 милон динара.

Кретање курса динара - депресијација (1,1% у односу на ЕУР), у одређеној мери је повећало одступања реализованих од планских величина.

Остварене и планиране позиције активе и пасиве у билансу стања на дан 31.03.2016. године имају следеће вредности:

(у 000. РСД)				
Р.Бр.	ПОЗИЦИЈА	План 31.12.2016.	Остварено 31.03.2016.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=4/3
АКТИВА				
1.	Готовина и готовински еквиваленти	59.497.150	62.570.698	105,2
2.	Хартије од вредности	130.629.026	141.072.194	108,0
3.	Дати кредити и депозити (3.1.+3.2.+3.3.)	171.636.933	166.241.561	96,9
3.1.	Предузећа	92.051.990	87.231.841	94,8
3.2.	Становништво	74.352.000	72.609.866	97,7
3.3.	Банке и финансијске организације	5.232.943	6.399.853	122,3
4.	Остала актива	35.404.332	39.760.782	112,3
5.	УКУПНА АКТИВА (1.+2.+3.+4.)	397.167.441	409.645.236	103,1
ПАСИВА				
1.	Депозити	295.162.125	305.979.706	103,7
1.1.	Предузећа	63.404.318	59.208.664	93,4
1.2.	Становништво	222.859.000	221.189.992	99,3
1.3.	Банке и финансијске организације	8.898.808	25.581.050	287,5
2.	Остале обавезе	36.135.877	40.878.849	113,1
3.	Укупне обавезе (1.+2.)	331.298.003	346.858.555	104,7
4.	Укупан капитал	65.869.439	62.786.680	95,3
5.	УКУПНА ПАСИВА (3.+4.)	397.167.441	409.645.236	103,1

9.2. Планиране и остварене вредности биланса успеха за период 01.01.-31.03.2016. године

Р. Бр.	ПОЗИЦИЈА	(У 000 РСД)		
		План 01.01.-31.03.2016.	Остварено 01.01.-31.03.2016.	ИНДЕКС 5=4/3
1	2	3	4	5=4/3
1.1.	Приходи од камата	4.257.703	4.298.254	101,0
1.2.	Расходи по основу камата	897.974	917.923	102,2
1.	Добитак по основу камата (1.1.-1.2.)	3.359.728	3.380.331	100,6
2.1.	Приходи од накнада и провизија	1.696.712	1.405.936	82,9
2.2.	Расходи накнада и провизија	309.500	241.611	78,1
2.	Добитак по основу накнада и провизија (2.1. -2.2.)	1.387.212	1.164.325	83,9
3.	Нето курсне разлике и промена вредности (девизна клаузула)	25.000	-24.405	
4.	Нето остали пословни приходи и расходи	149.500	18.858	12,6
5.	Нето расходи/приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	-954.000	-492.099	51,6
6.	Оперативни расходи	2.678.500	2.644.003	98,7
7.	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА	1.288.940	1.403.008	108,8

Код позиција биланса успеха, значајно одступање је забележено код нето расхода индиректних отписа пласмана (остварена вредност мања је од планиране за 461,9 милиона динара), добитака по основу накнада и провизија (остварена вредност је мања од планиране за 222,9 милиона динара). Оперативни расходи у истом периоду су мањи од планираних за 34,5 милиона динара као резултат рационализације трошкова пословања. Услед смањења нето расхода по основу индиректних отписа пласмана и резервисања за ванбилансне позиције, као и смањења осталих пословних расхода расхода у првом кварталу 2016. године, Банка је остварила добитак пре опорезивања у износу од од 1.403,0 милион динара што је 8,8% изнад планиране вредности за период од 01. јануара до 31. марта 2016. године.

Потписано у име Комерцијалне банке а.д. Београд



Период извештавања:

од

01.01.2016.

до

31.03.2016.

Квартални финансијски извештај за банке КФИ-Б

Пословно име: КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД

Матични број (МБ): 07737068

Поштански број и место: 11000

Beograd

Улица и број: Светог Саве 14

Адреса е-поште: posta@kombank.com

Интернет адреса: www.kombank.com

Појединачни:

Усвојен (да/не): не

Ревидиран (да/не): не

Особа за контакт: Снежана Пејчић

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: 011-333-9407

Факс: 011-333-9395

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

Презиме и име: Alexander Picker

(особа овлашћена за заступање)

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

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



(потпис особе овлашћене за заступање)

на дан 31.03.2016.

БИЛАНС СТАЊА

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		последњи дан квартала текуће године	31.12. претходне године
1	2	4	5
АКТИВА			
Готовина и средстава код централне банке	0001	62.570.698	63.523.715
Заложена финансијска средства	0002	-	-
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	0003	916.685	851.056
Финансијска средства која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	0004	-	-
Финансијска средства расположива за продају	0005	140.155.509	127.173.383
Финансијска средства која се држе до доспећа	0006	-	-
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	0007	23.372.476	16.844.000
Кредити и потраживања од комитената	0008	161.931.292	162.742.565
Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0009	-	-
Потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	0010	-	-
Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате	0011	-	-
Инвестиције у зависна друштва	0012	5.480.888	5.480.888
Нематеријална улагања	0013	421.478	216.830
Некретнине, постројења и опрема	0014	6.066.137	6.139.572
Инвестиционе некретнине	0015	2.730.791	2.744.026
Текућа пореска средства	0016	18.326	37.017
Одложена пореска средства	0017	212.833	-
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	0018	69.317	63.314
Остала средства	0019	5.698.806	6.040.483
УКУПНА АКТИВА (од 0001 до 0019)	0020	409.645.236	391.856.849
ПАСИВА			
ОБАВЕЗЕ			
Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха намењене трговању	0401	-	-
Финансијске обавезе које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	0402	-	-
Обавезе по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	0403	-	-
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	0404	16.277.240	17.159.317
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	0405	316.784.279	300.005.903
Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0406	-	-
Издате сопствене хартије од вредности и друга позајмљена средства	0407	-	-
Субординиране обавезе	0408	6.218.343	6.077.962
Резервисања	0409	2.132.430	2.109.020
Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	0410	-	-
Текуће пореске обавезе	0411	-	-
Одложене пореске обавезе	0412	340.377	127.545
Остале обавезе	0413	5.105.887	4.920.368
УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 0401 до 0413)	0414	346.858.556	330.400.115
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	0415	40.034.550	40.034.550
Сопствене акције	0416	-	-
Добитак	0417	1.582.558	179.550
Губитак	0418	6.299.631	6.299.631
Резерве	0419	27.469.203	27.542.265
Нереализовани губици	0420	-	-
Учешћа без права контроле	0421	-	-
УКУПНО КАПИТАЛ (0415-0416+0417-0418+0419-0420+0421) ≥ 0	0422	62.786.680	61.456.734
УКУПАН НЕДОСТАТАК КАПИТАЛА (0415-0416+0417-0418+0419-0420+0421) < 0	0423	-	-
УКУПНА ПАСИВА (0414+0422-0423)	0424	409.645.236	391.856.849



БИЛАН УСПЕХА

у хиљадама динара

Позиција	АСП	Износ			
		Текућа година		Претходна година	
		квартал	кумулативно	квартал	кумулативно
1	2	3	4	5	6
Приходи од камата	1001	4 298 254	4 298 254	5 088 885	5 088 885
Расходи од камата	1002	917 923	917 923	1 627 904	1 627 904
Нето приход по основу камата (1001-1002)	1003	3 380 331	3 380 331	3 460 981	3 460 981
Нето расход по основу камата (1002-1001)	1004	-	-	-	-
Приходи од накнада и провизија	1005	1 405 936	1 405 936	1 404 876	1 404 876
Расходи накнада и провизија	1006	241 611	241 611	260 976	260 976
Нето приход по основу накнада и провизија (1005-1006)	1007	1 164 325	1 164 325	1 143 900	1 143 900
Нето расход по основу накнада и провизија (1006-1005)	1008	-	-	-	-
Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	1009	18 099	18 099	-	-
Нето губитак по основу финансијских средстава намењених трговању	1010	-	-	116	116
Нето добитак по основу заштите од ризика	1011	-	-	-	-
Нето губитак по основу заштите од ризика	1012	-	-	-	-
Нето добитак по основу финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	1013	-	-	-	-
Нето губитак по основу финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	1014	-	-	-	-
Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	1015	-	-	-	-
Нето губитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	1016	43 297	43 297	9 927	9 927
Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1017	-	-	31 757	31 757
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1018	24 405	24 405	-	-
Нето добитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	1019	-	-	-	-
Нето губитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	1020	-	-	-	-
Остали пословни приходи	1021	70 274	70 274	104 280	104 280
Нето приход по основу умањена обезбеђења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	1022	-	-	-	-
Нето расход по основу обезбеђења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	1023	492 099	492 099	1 391 544	1 391 544
УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ ПРИХОД (1003-1004+1007-1008+1009-1010+1011-1012+1013-1014+1015-1016+1017-1018+1019-1020+1021+1022-1023) ≥ 0	1024	4 073 228	4 073 228	3 339 331	3 339 331
УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ РАСХОД (1003-1004+1007-1008+1009-1010+1011-1012+1013-1014+1015-1016+1017-1018+1019-1020+1021+1022-1023) < 0	1025	-	-	-	-
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1026	1 052 684	1 052 684	1 003 626	1 003 626
Трошкови амортизације	1027	185 917	185 917	206 101	206 101
Остали расходи	1028	1 431 619	1 431 619	1 921 672	1 921 672
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1024-1025-1026-1027-1028) ≥ 0	1029	1 403 008	1 403 008	207 932	207 932
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1024-1025-1026-1027-1028) < 0	1030	-	-	-	-
Порез на добитак	1031	-	-	-	-
Добитак по основу одложеног пореза	1032	-	-	-	-
Губитак по основу одложеног пореза	1033	-	-	-	-
ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1029-1030-1031+1032-1033) ≥ 0	1034	1 403 008	1 403 008	207 932	207 932
ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1029-1030-1031+1032-1033) < 0	1035	-	-	-	-
Нето добитак пословања које се обуставља	1036	-	-	-	-
Нето губитак пословања које се обуставља	1037	-	-	-	-
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК (1034-1035+1036-1037) ≥ 0	1038	1 403 008	1 403 008	207 932	207 932
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК (1034-1035+1036-1037) < 0	1039	-	-	-	-
Добитак који припада матичном ентитету	1040	-	-	-	-
Добитак који припада власницима без права контроле	1041	-	-	-	-
Губитак који припада матичном ентитету	1042	-	-	-	-
Губитак који припада власницима без права контроле	1043	-	-	-	-
ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ					
Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1044	-	-	-	-
Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1045	-	-	-	-

Колонка 2 са 1 квартал 01.01.-31.03. 2 квартал 01.04.-30.06. 3 квартал 01.07.-30.09.
Колонка 4 са 1 квартал 01.01.-31.03. 2 квартал 01.01.-30.06. 3 квартал 01.01.-30.09.



ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

од 01.01.2016. до 31.03.2016.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ			
		Текућа година		Претходна година	
		квартал	кумулативно	квартал	кумулативно
1	2	3	4	5	6
ДОБИТАК ПЕРИОДА	2001	1 403 008	1 403 008	207 932	207 932
ГУБИТАК ПЕРИОДА	2002	-	-	-	-
Остали резултат периода		-	-	-	-
Компоненте осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак:					
Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалних улагања и основних средстава	2003	-	-	-	-
Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалних улагања и основних средстава	2004	-	-	-	-
Актуарски добити	2005	-	-	-	-
Актуарски губити	2006	-	-	-	-
Позитивни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак:	2007	-	-	-	-
Негативни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак:	2008	-	-	-	-
Компоненте осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак:					
Позитивни ефекти промене фер вредности по основу финансијских средстава расположивих за продају	2009	296 422	296 422	466 595	466 595
Нереализовани губити по основу хартија од вредности расположивих за продају	2010	369 484	369 484	128 696	128 696
Добити по основу инструмената заштите од ризика новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2011	-	-	-	-
Губитак по основу инструмената заштите од ризика новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2012	-	-	-	-
Позитивне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	2013	-	-	-	-
Негативне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	2014	-	-	-	-
Позитивни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак:	2015	-	-	-	-
Негативни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак:	2016	-	-	-	-
Добитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2017	-	-	-	-
Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2018	-	-	-	-
Укупан позитиван остали резултат периода (2003-2004+2005-2006+2007-2008+2009-2010+2011-2012+2013-2014+2015-2016+2017-2018) ≥ 0	2019	-	-	337 899	337 899
Укупан негативан остали резултат периода (2003-2004+2005-2006+2007-2008+2009-2010+2011-2012+2013-2014+2015-2016+2017-2018) < 0	2020	73 062	73 062	-	-
УКУПАН ПОЗИТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001-2002+2019-2020) ≥ 0	2021	1 329 946	1 329 946	545 831	545 831
УКУПАН НЕГАТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001-2002+2019-2020) < 0	2022	-	-	-	-
Укупан позитиван резултат периода који припада матичном ентитету	2023	-	-	-	-
Укупан позитиван резултат периода који припада власницима без права контроле	2024	-	-	-	-
Укупан негативан резултат периода који припада матичном ентитету	2025	-	-	-	-
Укупан негативан резултат периода који припада власницима без права контроле	2026	-	-	-	-

Колона 3. за 1 квартал 01 01 -31 03. 2 квартал 01 04 -30 06. 3 квартал 01 07 -30 09.
Колона 4. за 1 квартал 01 01 -31 03. 2 квартал 01 01 -30 06. 3 квартал 01 01 -30 09.



ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2014 до 31.03.2014

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		кумулативни одговарајући квартал текуће године	кумулативни одговарајући квартал претходне године
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (од 3002 до 3005)	3001	6.096.141	6.966.099
1. Приливи од камата	3002	4.612.366	5.498.058
2. Приливи од накнада	3003	1.430.147	1.418.375
3. Приливи по основу осталих пословних активности	3004	44.422	48.717
4. Приливи од дивиденди и учешћа у добити	3005	9.186	949
II. Одливи готовине из пословних активности (од 3007 до 3011)	3006	3.404.550	4.168.293
5. Одливи по основу камата	3007	879.567	1.383.904
6. Одливи по основу накнада	3008	242.216	261.431
7. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	3009	892.117	879.434
8. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	3010	170.079	178.002
9. Одливи по основу других трошкова послова	3011	1.220.571	1.465.522
III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (3001-3006)	3012	2.691.591	2.797.806
IV. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (3006-3001)	3013	-	-
V. Смањење пласмана и повећања депозита и осталих обавеза (од 3015 до 3020)	3014	18.143.729	21.370.741
10. Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	3015	1.486.615	15.511.912
11. Смањење финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговану и осталих хартија од вредности које нису намењене инвестирању	3016	2.084.492	5.858.829
12. Смањење потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности стави које су предмет заштите од ризика	3017	-	-
13. Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима	3018	14.572.622	-
14. Повећање финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговану	3019	-	-
15. Повећање обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности стави које су предмет заштите од ризика	3020	-	-
VI. Повећање пласмана и смањење узетих депозита и осталих обавеза (од 3022 до 3027)	3021	-	14.886.593
16. Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	3022	-	-
17. Повећање финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговану и осталих хартија од вредности које нису намењене инвестирању	3023	-	-
18. Повећање потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности стави које су предмет заштите од ризика	3024	-	-
19. Смањење депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централним банкама и комитентима	3025	-	14.886.593
20. Смањење финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговану	3026	-	-
21. Смањење обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности стави које су предмет заштите од ризика	3027	-	-
VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3012-3013+3014-3021)	3028	20.835.320	9.281.954
VIII. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3013-3012+3021-3014)	3029	-	-
22. Плаћени порез на добит	3030	-	1.170
23. Исплаћене дивиденде	3031	-	120
IX. Нето прилив готовине из пословних активности (3028-3029-3030-3031)	3032	20.835.320	9.280.664
X. Нето одлив готовине из пословних активности (3029-3028+3030+3031)	3033	-	-
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 3035 до 3039)	3034	7.666.796	11.370.221
1. Приливи од улагања у инвестиционе хартије од вредности	3035	7.666.797	11.368.304
2. Приливи од продаје инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	3036	-	-
3. Приливи од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3037	31	1.917
4. Приливи од продаје инвестиционих некретнина	3038	-	-
5. Остали приливи из активности инвестирања	3039	-	-
II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 3041 до 3045)	3040	22.742.398	17.208.438
6. Одливи по основу улагања у инвестиционе хартије од вредности	3041	22.424.236	17.132.691
7. Одливи за куповину инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	3042	-	-
8. Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3043	318.162	75.747
9. Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	3044	-	-
10. Остали одливи из активности инвестирања	3045	-	-
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (3034-3040)	3046	-	-
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (3040-3034)	3047	15.075.600	5.838.217
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 3049 до 3054)	3048	29.296.128	31.881.244
1. Приливи по основу увећања капитала	3049	-	-
2. Приливи готовине по основу субординираних обавеза	3050	-	-
3. Приливи по основу узетих кредита	3051	29.296.128	31.881.244
4. Приливи по основу издатих сопствених хартија од вредности	3052	-	-
5. Приливи по основу продаје сопствених акција	3053	-	-
6. Остали приливи из активности финансирања	3054	-	-
II. Одливи готовине из активности финансирања (од 3056 до 3060)	3055	29.725.754	22.236.240
7. Одливи по основу откупа сопствених акција	3056	-	-
8. Одливи готовине по основу субординираних обавеза	3057	-	-
9. Одливи готовине по основу узетих кредита	3058	29.725.754	22.236.240
10. Одливи по основу издатих сопствених хартија од вредности	3059	-	-
11. Остали одливи из активности финансирања	3060	-	-
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (3048-3055)	3061	-	-
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (3055-3048)	3062	429.626	354.996
Д. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3014+3034+3048)	3063	61.202.796	61.588.305
Г. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3006+3021+3030+3031+3040+3055)	3064	55.872.702	58.500.854
Ђ. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3063-3064)	3065	5.330.094	3.087.451
Е. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3064-3063)	3066	-	-
Ж. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ	3067	36.227.684	45.160.177
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3068	65.457	98.703
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3069	-	-
Ј. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ПЕРИОДА (3065-3066+3067+3068-3069)	3070	41.623.215	48.346.331



ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

№ 11.11.2014. г. 31.12.2014.

№	ОПИС	Капитал (сума 000, 001)		Собствен капитал (сума 129)		Власничка премия (сума 002)		Резерв на добити и остатак резерва (сума 003)		Резервационен фонд (сума 004)		Дивиденди (сума 005)		Други фондови (сума 006)		Добитак (сума 007)		Укупан капитал (сума 008)		Укупан капитал (сума 009)		
		407	408	407	408	407	408	407	408	407	408	407	408	407	408	407	408	407	408	407	408	
401	Почетно стање на дан 1. Јануар претходне године	17.191.466	409	407	27.843.064	408	20.635.440	411	2.301.000	412	230.126	413	6.759.855	414	429	61.568.804	420	61.568.804	421	61.568.804	422	61.568.804
402	Избрива материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	409	410	409	410	411	412	413	414	415	416	417	418	419	420	421	422	423	424	425	426	
403	Избрива материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	411	412	413	414	415	416	417	418	419	420	421	422	423	424	425	426	427	428	429	430	
404	Кориговано почетно стање на дан 1. Јануар претходне године (разлика бр. 1+2+3)	404	405	406	27.843.064	407	20.635.440	408	2.301.000	409	230.126	410	6.759.855	411	429	61.568.804	412	61.568.804	413	61.568.804	414	61.568.804
405	Укупан почетнак остатак резултат периода	405	406	407	408	409	410	411	412	413	414	415	416	417	418	419	420	421	422	423	424	
406	Укупан негативан остатак резултат периода	406	407	408	409	410	411	412	413	414	415	416	417	418	419	420	421	422	423	424	425	
407	Добитак текуће године	407	408	409	410	411	412	413	414	415	416	417	418	419	420	421	422	423	424	425	426	
408	Губитак текуће године	408	409	410	411	412	413	414	415	416	417	418	419	420	421	422	423	424	425	426	427	
409	Пренос са резерва на резултат услед укупног смањења резерва - повећање	409	410	411	412	413	414	415	416	417	418	419	420	421	422	423	424	425	426	427	428	
410	Пренос са резерва на резултат услед укупног смањења резерва - смањење	410	411	412	413	414	415	416	417	418	419	420	421	422	423	424	425	426	427	428	429	
411	Трансакције с власницима ексцедираше директно на капиталу - повећање	411	412	413	414	415	416	417	418	419	420	421	422	423	424	425	426	427	428	429	430	
412	Трансакције с власницима ексцедираше директно на капиталу - смањење	412	413	414	415	416	417	418	419	420	421	422	423	424	425	426	427	428	429	430	431	
413	Расподела добити - повећање	413	414	415	416	417	418	419	420	421	422	423	424	425	426	427	428	429	430	431	432	
414	Расподела добити, одложено повећање губитака - смањење	414	415	416	417	418	419	420	421	422	423	424	425	426	427	428	429	430	431	432	433	
415	Избрива дивиденди	415	416	417	418	419	420	421	422	423	424	425	426	427	428	429	430	431	432	433	434	
416	Остало - повећање	416	417	418	419	420	421	422	423	424	425	426	427	428	429	430	431	432	433	434	435	
417	Остало - смањење	417	418	419	420	421	422	423	424	425	426	427	428	429	430	431	432	433	434	435	436	
418	Укупно трансакције с власницима (разлика бр. 1+12+13+14+15+16+17) ± 0	418	419	420	421	422	423	424	425	426	427	428	429	430	431	432	433	434	435	436	437	
419	Укупно трансакције с власницима (разлика бр. 1+12+13+14+15+16+17) ± 0	419	420	421	422	423	424	425	426	427	428	429	430	431	432	433	434	435	436	437	438	
420	Стање на дан 31. децембар претходне године (разлика бр. 415+47+48+49+50+51 за колони од 2,3,4,6,8,9), за колону 7 (разлика бр. 41+43)	420	421	422	27.843.064	423	20.635.440	424	2.301.000	425	230.126	426	6.759.855	427	429	61.568.804	428	61.568.804	429	61.568.804	430	61.568.804
421	Почетно стање на дан 1. Јануар текуће године	421	422	423	27.843.064	424	20.635.440	425	2.301.000	426	230.126	427	6.759.855	428	429	61.568.804	429	61.568.804	430	61.568.804	431	61.568.804
422	Избрива материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	422	423	424	425	426	427	428	429	430	431	432	433	434	435	436	437	438	439	440	441	
423	Избрива материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	423	424	425	426	427	428	429	430	431	432	433	434	435	436	437	438	439	440	441	442	
424	Кориговано почетно стање на дан 1. Јануар текуће године (разлика бр. 21+22+23)	424	425	426	27.843.064	427	20.635.440	428	2.301.000	429	230.126	430	6.759.855	431	432	61.568.804	432	61.568.804	433	61.568.804	434	61.568.804
425	Укупан почетнак остатак резултат периода	425	426	427	428	429	430	431	432	433	434	435	436	437	438	439	440	441	442	443	444	
426	Укупан негативан остатак резултат периода	426	427	428	429	430	431	432	433	434	435	436	437	438	439	440	441	442	443	444	445	
427	Добитак текуће године	427	428	429	430	431	432	433	434	435	436	437	438	439	440	441	442	443	444	445	446	
428	Губитак текуће године	428	429	430	431	432	433	434	435	436	437	438	439	440	441	442	443	444	445	446	447	
429	Пренос са резерва на резултат услед укупног смањења резерва - повећање	429	430	431	432	433	434	435	436	437	438	439	440	441	442	443	444	445	446	447	448	
430	Пренос са резерва на резултат услед укупног смањења резерва - смањење	430	431	432	433	434	435	436	437	438	439	440	441	442	443	444	445	446	447	448	449	
431	Трансакције с власницима ексцедираше директно на капиталу - повећање	431	432	433	434	435	436	437	438	439	440	441	442	443	444	445	446	447	448	449	450	
432	Трансакције с власницима ексцедираше директно на капиталу - смањење	432	433	434	435	436	437	438	439	440	441	442	443	444	445	446	447	448	449	450	451	
433	Расподела добити - повећање	433	434	435	436	437	438	439	440	441	442	443	444	445	446	447	448	449	450	451	452	
434	Расподела добити, одложено повећање губитака - смањење	434	435	436	437	438	439	440	441	442	443	444	445	446	447	448	449	450	451	452	453	
435	Избрива дивиденди	435	436	437	438	439	440	441	442	443	444	445	446	447	448	449	450	451	452	453	454	
436	Остало - повећање	436	437	438	439	440	441	442	443	444	445	446	447	448	449	450	451	452	453	454	455	
437	Остало - смањење	437	438	439	440	441	442	443	444	445	446	447	448	449	450	451	452	453	454	455	456	
438	Укупно трансакције с власницима (разлика бр. 31+32+33+34+35+36+37) ± 0	438	439	440	441	442	443	444	445	446	447	448	449	450	451	452	453	454	455	456	457	
439	Укупно трансакције с власницима (разлика бр. 31+32+33+34+35+36+37) ± 0	439	440	441	442	443	444	445	446	447	448	449	450	451	452	453	454	455	456	457	458	
440	Стање на последња дан извештаја текуће године (разлика бр. 24+25+26+27+28+29+30+31+32 за колону од 2,3,4,6,8,9), за колону 7 (разлика бр. 24+25+26+27+28+29+30+31+32)	440	441	442	27.843.064	443	20.635.440	444	2.301.000	445	230.126	446	6.759.855	447	449	61.568.804	448	61.568.804	449	61.568.804	450	61.568.804



НАПОМЕНЕ

УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2016. ГОДИНЕ

Београд, мај 2016. године



1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ

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

Највеће учешће у управљачким акцијама Банке, на дан 31.03.2016. године имају:

1. Република Србија и
2. EBRD, Лондон

Банка има три зависна правна лица са учешћем у власништву:

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

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

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

На дан 31. март 2016. године, Банку чине централа у Београду у улици Светог Саве бр. 14, 24 филијале и 207 експозитура.

Банка је на дан 31. март 2016. године имала 2,890 запослених, а 31. децембра 2015. године имала 2,877 запослених. Порески идентификациони број Банке је 100001931.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Изјава о усклађености

Банка води евиденцију и саставља финансијске извештаје у складу са важећим Законом о рачуноводству Републике Србије (Службени гласник РС 62/2013), Законом о банкама (Службени гласник РС 107/2005, 91/2010 и 14/2015) и осталим релевантним подзаконским актима Народне банке Србије, као и осталом применљивом законском регулативом у Републици Србији.

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

При састављању и презентовању периодичних финансијских извештаја за период јануар – март 2016. године Банка је користила исте рачуноводствене политике и методе израчунавања као и приликом састављања Годишњих финансијских извештаја за 2015. 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 и 112/2015). Прописани сет кварталних финансијских извештаја чине: Биланс стања, Биланс успеха, Извештај о осталом резултату, Извештај о токовима готовине, Извештај о променама на капиталу и Напомене уз финансијске извештаје.

2.2. Правила процењивања

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

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

2.3. Функционална и извештајна валута

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

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

БИЛАНС СТАЊА

Структура биланса стања Банке, на дан 31. март 2016. године, са упоредним подацима за 2015. годину, састављеним у формату прописаним Одлуком о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке ("Службени гласник Републике Србије" 71/2014 и 135/2014), може се детаљније сагледати из следећег прегледа (исказаног у хиљадама динара):

У хиљадама РСД

АКТИВА	31.03.2016.		31.12.2015.	
	Износ	%	Износ	%
Готовина и средства код цен. банке	62,570,698	15.27	63,523,715	16.21
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	916,685	0.22	851,056	0.22
Финан. средства расположива за продају	140,155,509	34.21	127,173,383	32.45
Финан. средства која се држе до доспећа	-	-	-	-
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	23,372,476	5.71	16,844,000	4.30
Кредити и потраживања од комитената	161,931,292	39.53	162,742,565	41.53
Инвестиције у зависна друштва	5,480,888	1.34	5,480,888	1.40
Нематеријална улагања	421,478	0.10	216,830	0.06
Некретнине, постројења и опрема	6,066,137	1.48	6,139,572	1.57
Инвестиционе некретнине	2,730,791	0.67	2,744,026	0.70
Текућа пореска средства	18,326	0.01	37,017	0.01
Одложена пореска средства	212,833	0.05	-	-
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	69,317	0.02	63,314	0.02
Остала средства	5,698,806	1.39	6,040,483	1.54
УКУПНА АКТИВА	409,645,236	100.00	391,856,849	100.00

У хиљадама РСД

ПАСИВА	31.03.2016.		31.12.2015.	
	Износ	%	Износ	%
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	16,277,240	3.97	17,159,317	4.38
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	316,784,279	77.33	300,005,903	76.56
Субординиране обавезе	6,218,343	1.52	6,077,962	1.55
Резервисања	2,132,430	0.52	2,109,020	0.54
Одложене пореске обавезе	340,377	0.08	127,545	0.03
Остале обавезе	5,105,887	1.25	4,920,368	1.26
Капитал	62,786,680	15.33	61,456,734	15.68
УКУПНО ПАСИВА	409,645,236	100.00	391,856,849	100.00

БИЛАНС УСПЕХА

Структура прихода и расхода и њихово учешће у одговарајућим категоријама биланса успеха за 2016. годину је следећа:

У хиљадама РСД

ПРИХОДИ	31.03.2016.	31.03.2015.
	Укупно	Укупно
Приходи од камата	4,298,254	5,088,885
Приходи од накнада и провизија	1,405,936	1,404,876
Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	18,099	-
Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	-	31,757
Остали пословни приходи	70,274	104,280

РАСХОДИ	31.03.2016.	31.03.2015.
	Укупно	Укупно
Расходи од камата	917,923	1,627,904
Расходи од накнада и провизија	241,611	260,976
Нето губитак по основу финансијских средстава намењених трговању	-	116
Нето губитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	43,297	9,927
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	24,405	-
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	492,099	1,391,544
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1,052,684	1,003,626
Трошкови амортизације	185,917	206,101
Остали расходи	1,431,619	1,921,672
Резултат периода (добитак/губитак)	1,403,008	207,932

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У хиљадама РСД
31.03.2016. 31.03.2015.

Позиција	Укупно	Укупно
Приливи готовине из пословних активности	6,096,141	6,966,099
Приливи од камата	4,612,386	5,498,058
Приливи од накнада	1,430,147	1,418,375
Приливи по основу осталих пословних активности	44,422	48,717
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	9,186	949
Одливи готовине из пословних активности	3,404,550	4,168,293
Одливи по основу камата	879,567	1,383,904
Одливи по основу накнада	242,216	261,431
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	892,117	879,434
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	170,079	178,002
Одливи по основу других трошкова пословања	1,220,571	1,465,522
Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима	2,691,591	2,797,806
Смањење пласмана и повећање депозита и осталих обавеза	18,143,729	21,370,741
Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	1,486,615	15,511,912
Смањење финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих ХоВ које нису намењене инвестирању	2,084,492	5,858,829
Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима	14,572,622	-
Повећање пласмана и смањење узетих депозита и осталих обавеза	-	14,886,593
Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	-	-
Повећање финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих ХоВ које нису намењене инвестирању	-	-
Смањење депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централним банкама и комитентима	-	14,886,593

Позиција	31.03.2016.	31.03.2015.
	Укупно	Укупно
Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит	20,835,320	9,281,954
Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит	-	-
Плаћен порез на добит	-	1,170
Исплаћене дивиденде	-	120
Нето прилив готовине из пословних активности	20,835,320	9,280,664
Нето одлив готовине из пословних активности	-	-
Приливи готовине из активности инвестирања	7,666,798	11,370,221
Приливи од улагања у инвестиционе ХоВ	7,666,767	11,368,304
Приливи од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опрема	-	1,917
Одливи готовине из активности инвестирања	22,742,398	17,208,438
Одливи по основу улагања у инвестиционе ХоВ	22,424,236	17,132,691
Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опрема	318,162	75,747
Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	-	-
Нето одливи готовине из активности инвестирања	15,075,600	5,838,217
Приливи готовине из активности финансирања	29,296,128	21,881,244
Приливи по основу узетих кредита	29,296,128	21,881,244
Одливи готовине из активности финансирања	29,725,754	22,236,240
Одливи готовине по основу узетих кредита	29,725,754	22,236,240
Нето одлив готовине из активности финансирања	429,626	354,996
Свега приливи готовине	61,202,796	61,588,305
Свега одливи готовине	55,872,702	58,500,854
Нето повећање готовине	5,330,094	3,087,451
Нето смањење готовине	-	-
Готовина и готовински еквиваленти на почетку године	36,227,664	45,160,177
Позитивне курсне разлике	65,457	98,703
Негативне курсне разлике	-	-
Готовина и готовински еквиваленти на крају периода	41,623,215	48,346,331

БИЛАНС УСПЕХА

3.1. Приходи и расходи по основу камате

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

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

Нето приходи од камата у периоду јануар – март 2016. износе 3,380,331 хиљада динара и нижи су за 80,650 хиљада динара или 2.33% у односу на исти квартал претходне године.

3.2. Приходи и расходи по основу накнада и провизија

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

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

Нето приходи од накнада у периоду јануар – март 2016. износе 1,164,325 хиљада динара и виши су у односу на исти период 2015. за 1.79% или 20,425 хиљада динара.

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

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

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

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

У посматраном периоду 2016. године Банка је исказала нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању у износу од 18,099 хиљада динара (обвезнице Републике Србије, инвестиционе јединице КомбанкИнвест-а и добици по основу продаје деривата - forward-a), а по основу финансијских средстава расположивих за продају забележен је нето губитак у износу од 43,297 хиљада динара (обвезнице Републике Србије).

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

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

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

Пословне промене настале у 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 добити или губити по основу курсних разлика.

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

Нето расходи по основу курсних разлика у извештајном периоду јануар – март 2016. године износе 24,405 хиљада динара. Исказан нето расход највећим делом је под директним утицајем кретања курса динара у односу на корпу валута (валуте EUR, USD и CHF) између два посматрана извештајна периода као обликом заштите од ризика и управљања девизном позицијом Банке.

Преузете и потенцијалне обавезе у 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 70,274 хиљада динара најзначајније учешће од 65.31 % имају остали приходи оперативног пословања (исти период у претходној години 47.69 %), који се највећим делом односе на приход по основу давања у закуп непокретности у износу од 26,104 хиљада динара. Остали оперативни приходи остварени су по основу рефундације трошкова по основу: мобилних телефона, судских и комуналних трошкова и приходе по основу накнаде штете од осигуравајућих друштава. У оквиру осталих прихода најзначајније ставке односе се на приходе по основу камата из ранијих година од привреде, предузетника и становништва у укупном износу од 11,569 хиљаде динара.

Примљене дивиденде по основу улагања у акције других правних лица у износу од 9,186 хиљада динара приказују се као приходи од дивиденде у тренутку њихове наплате. Приходи по основу дивиденди део су позиције осталих прихода.

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

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

Класификација зависи од сврхе за коју су финансијска средства прибављена. Руководство врши класификацију 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 492,099 хиљаде динара док су у истом периоду 2015. године износили 1,391,544 хиљада динара и нижи су за 899,445 хиљада динара или 2.8 пута у односу на 31.03.2015. године. Ово је првенствено последица опредељења Банке да повећа покривеност проблематичних кредита (НПЛ кредита) исправкама вредности и резервисања на терет расхода периода у 2015. години.

3.7. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи

Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи у износу од 1,052,684 хиљада динара виши су за 49,058 хиљада динара или 4.89 % у односу на исти период прошле године. Нето повећење првенствено је резултат исплаћених накнада за споразумни прекид радног односа у износу од 24,800 хиљада динара, повећања просечног броја запослених у односу на исти период претходне године и раста просечне зараде у Републици Србији која представља основицу за обрачун топлог obroка, регреса и доприноса за 3,2% у односу на исти период претходне године.

3.8. Трошкови амортизације

Трошкови амортизације који износе 185,917 хиљаду динара, нижи су у односу на период јануар – март 2015. за 20,184 хиљада динара или 0.94%, углавном услед потпуног амортизовања појединих основних средстава и нематеријалних улагања.

3.9. Оперативни и остали пословни расходи

Оперативни и остали пословни расходи исказани у износу од 1,431,619 хиљада динара и умањени су у односу на исти период претходне године за 490,053 хиљада динара односно 25,50%, највећим делом по основу смањења категорије расхода резервисања по основу судских спорова за 178,667 хиљада динара (расходи по овом основу који су евидентирани у 2015. години у текућем периоду су нула) и осталих расхода у износу од 272,876 хиљада динара (у претходној години на овој позицији били су евидентирани расходи камате по основу корекције камате из ранијих година за привредне клијенте и становништво, док у текућем периоду није било књижења по овом основу).

Највеће ставке оперативних и осталих расхода односе се на:

Оперативне расходе у укупном износу од 1,405,402 хиљаду динара и то:

- трошкове производних услуга у износу од 483,395 хиљада динара са највећим износом: трошкова закупнина пословног простора, опреме и простора за постављање реклама у износу од 178,124 хиљада динара, трошкова управљања, одржавања АТМ, ПОС мреже и друге опреме за платне картице 80,380 хиљада динара, трошкова одржавања информационе опреме и софтвера 51,282 хиљада динара, трошкова рекламе и пропаганде у износу од 45,006 хиљада динара и трошкова закупа опреме за услуге штампе у износу од 16,077 хиљада динара
- нематеријалне трошкове у износу од 614,967 хиљада динара са највећом појединачном позицијом трошкова осигурања депозита у износу од 381,922 хиљада динара. Високо учешћа трошкова осигурања депозита условљено је премијом осигурања депозита која се обрачунава и плаћа на основу просечног стања депозита.
- трошкове материјала у износу од 93,884 хиљаде динара

Остале расходе у износу од 26,217 хиљада динара :

Остали расходи износе 26,217 хиљада динара и у највећем делу се односе на трошкове плаћених фактура на основу Уговора са осигуравајућим друштвом за обезбеђење кредита.

Остали расходи у истом периоду претходне године износили су 299,094 хиљаде динара. У односу на исти период 2015. године нижи су за 272,876 хиљада динара имајући у виду да је у истом периоду претходне године на овој позицији била исказана корекција камате из ранијих година по основу Уредбе Владе РС о умањењу камате на стамбене кредите индексирани у CHF (161,131 хиљада динара) и корекције камате из ранијих година по основу пласмана правним лицима за клијенте који су били у поступку покретања УППР-а (112,839 хиљада динара). У текућем периоду Банка није исказала расход по овом основу.

БИЛАНС СТАЊА

Укупна билансна сума на дан 31.03.2016. године износи 409,645,236 хиљада динара, што у односу на 31.12.2015. године представља повећање за РСД 17,788,387 хиљада динара или 4.54%. Повећање је највећим делом резултат повећања позиције финансијских средстава расположивих за продају и кредита и потраживања од банака и других финансијских организација на страни активе односно повећање депозита клијената Банке на страни пасиве.

АКТИВА

Доминантно учешће у укупној активи Банке имају дати кредити и депозити комитентима и банкама од 45.24% (2015: 45.83%), финансијска средства расположива за продају са учешћем од 34.21% (2015: 32.45%), готовина и средства код централне банке са учешћем 15.27% (2015: 16.21%) и инвестиције у зависна друштва 1.34% (2015: 1.40%).

3.10. Готовина и средства код централне банке

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

Готовина и средства код централне банке на дан 31.03.2016. износе 62,570,698 хиљаду динара, и представљају 15.27% укупне aktive Банке (16.21 % на дан 31.12.2015.). У односу на дан 31.12.2015. године позиција је мања за 953,017 хиљада динара, што је резултат мањих нето прилива по основу повећања депозита клијената у односу на одлив готовине по основу: куповине ХОВ расположивих за продају и повећања кредита и пласмана клијентима.

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

Пласмани у хартије од вредности по фер вредности у износу од 916,685 хиљада динара и финансијска средства расположива за продају у износу од 140,155,509 хиљада динара заједно чине проценат учешћа од 34.43% у односу на укупну активу (2015: 32.67%) остварили су пораст у односу на 2015. годину за 13,047,755 хиљаде динара. Остварен пораст скоро у целости се односи на пласмане у финансијска средства расположива за продају у износу од 12,982,126 хиљаде динара.

У структури финансијских средстава расположивих за продају на дан 31.03.2016. у динарима највеће учешће имају обвезнице Републике Србије (72.22%), затим записи Републике Србије (26.73%). Када је реч о ХОВ у страниј валути, њих чине обвезнице Републике Србије (88.00%), док записи Републике Србије имају удео од (8.56%).

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

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

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

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

На дан 31.03.2016. кредити и потраживања од банака и других финансијских организација износе 23,372,476 хиљада динара са процентом учешће од 5.71% укупне активе (2015: 16,844,000 хиљаде динара) и виши су за 6,528,476 хиљада динара. Повећање у односу на 31.12.2015. године највећим делом се односи на повећање стања средстава на редовном рачуну у иностранству у износу од 7,155,014 хиљада динара.

Кредити и потраживања од комитената на дан 31.03.2016. износе 161,931,292 хиљаде динара са процентом учешћа од 39.53% укупне активе (2015: 162,742,565 хиљада динара) имају доминанто учешће у структури активе. Укупни пласмани комитентима нижи су за 811,273 хиљаде динара првенствено због повећања исправки вредности пласмана које су условљене усклађивањем кредитног ризика за десетак клијената од којих су највећи Доо ППГ маркетинг, Лагадо Бујановац, Фертил ад Бачка Паланка, Вундер Ниш, Подрум Палић и ВИД доо Београд.

3.13. Инвестиције у зависна друштва

Инвестиције у зависна друштва износе 5,480,888 хиљада динара и чине 1.34% укупне активе. Структура власништва приказана је у тачки 1. напомена. У оквиру редовног пословања се обавља извештај број банкарских трансакција са зависним правним лицима. Оне укључују примарно кредите и депозите. Трансакције са повезаним лицима обављене су по тржишним условима.

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

Све наведене позиције чине свега 3.72% укупне активе, од чега се највећи проценат односи на некретнине, постројења и опрему у износу од 1.48%, остала средства 1.39% и инвестиционе некретнине у износу од 0.67%. Остала средства у износу од 5,698,806 хиљада динара остварила су смањење у односу на 2015. годину за 341,677 хиљада динара највећим делом због утицаја смањења потраживања по основу купопродаје девиза на девизном тржишту у инострану валути (нето смањење износи 238,010 хиљада динара) и смањења стања на привременом рачуну потраживања по платним картицама за исплате на банкоматима (у износу од 257,528 хиљада динара) у већем износу у односу на повећање потраживања по осталим основама.

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

Инвестиције у капитал банака, правних лица у земљи и иностранству на дан 31.03.2016. године износе 1,340,659 хиљаде динара, од тога учешће у капиталу страних лица износи 745,303 хиљаде динара и представљају учешћа у компаније Мастер и Виса Интернационал.

ПАСИВА

У периоду јануар – март 2016. у структури пасиве и даље доминантно учешће имају депозити и остале обавезе према банкама и комитентима са укупним процентом од 81.30% (2015: 80.94%) укупне пасиве. Учешће капитала у укупној пасиви износи 15,33% (2015:15.68%).

Остале позиције чине 3.37% укупне пасиве при чему се највећи део односи на субординиране обавезе са процентом од 1.52%.

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

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

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

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

Најзначајније учешће у структури пасиве имају депозити и остале обавезе према комитентима у износу од 316,784,279 хиљада динара који чине 77,33% укупне пасиве (2015: 76.56%) а потом следе депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци у износу од 16,277,240 хиљада динара са учешћем од 3.97% (2015: 4.38%).

У односу на 2015. годину укупно повећање депозита износи 15,896,299 хиљада динара: трансакциони депозити су већи за 12,521,545 хиљаду динара, док су остали депозити забележили раст у износу од 3,374,754 хиљаде динара. Нето повећање трансакционих депозита углавном је резултат повећања динарских трансакционих депозита у износу од 12,042,474 хиљада динара док су трансакциони депозити у иностраној валути у истом нивоу у оба посматрана периода. У структури трансакционих депозита и даље преовлађују депозити у домаћој валути са учешћем од 65.16%, док се преосталих 34.84% односи на депозите у иностраној валути.

Код осталих депозита доминантно учешће имају депозити у иностраној валути са учешћем од 89.42% док динарски депозити имају учешће од 10.58%. Девизна штедња повећана је за 3.6 милиона евра.

Примљени кредити

Позиција примљених кредита, као део позиције депозита и осталих обавеза према банкама и другим комитентима, износи 24,659,717 хиљада динара са процентом учешћа у укупној пасиви 6.02% остварила је смањење у односу на 2015. годину у износу од 583,172 хиљаде динара као резултат отплате доспелих трансхи.

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

1. EFSE фонд (4,739,969 хиљада динара)
2. GGF (1,212,036 хиљада динара)
3. FMO (2,048,742 хиљада динара)
4. IFC (1,843,868 хиљада динара)
5. EBRD (3,336,522 хиљада динара)

Структура дугорочних кредита према осталим кредиторима је следећа:

1. LEDIB 1 и 2 (Кредит Краљевине Данске) – 39,756 хиљаду динара,
2. Влада Републике Италије – 549,780 хиљада динара,
3. Европска инвестициона банка (EIB) – 5,713,891 хиљада динара,
4. Европска агенција за реконструкцију и развој (EAR) – 258,174 хиљада динара,
5. KfW – 4,916,980 хиљада динара.

Доспеће презентованих дугорочних кредита је у периоду од 2016. до 2022. године.

3.16 Субординиране обавезе

У складу са прописима Народне Банке Србије везаним за капиталне захтеве и имплементацију Bazel II стандарда, Банка је у 2011. години извршила јачање капиталне базе узимањем субординираног кредита од IFC-а. Субординиране обавеза на дан 31. март 2016. године износе 6,218,343 хиљаде динара и састоје се од: примљеног субординираног кредита у динарској противвредности EUR 50,000 хиљада односно 6,146,225 хиљада динара умањеног за износ разграничених трошкова за обавезе исказане по амортизованој вредности применом ефективне каматне стопе од 14,765 хиљаде динара и разграничених обавеза по основу камате у износу од 86,883 хиљада динара. Кредит је одобрен од International Finance Corporation.

3.17. Резервисања

Резервисања у износу од 2,132,430 хиљаде динара састоје се од резервисања за: покриће обавеза (судске спорове), дугорочна примања запослених и резервисања за губитке по ванбилансној активи. У посматраном периоду у односу на 2015. годину дошло је до повећања резервисања у износу од 23,410 хиљада динара. Нето повећање у целости се односи на повећање резервисања за губитке по ванбилансној активи.

Резервисања за судске спорове

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

У односу на 31.12.2015. није дошло до промене у укупном нивоу резервисања по овом основу, већ само измене висине резервисања по клијентима.

Најзначајније ставке односе се на:

- Резервисање по основу аранжмана са Интерекспорт а.д., Београд (у стечају) - по покривеним акредитивима из 1991. године, у износу од укупно 943,660 хиљаде динара. Предмет овог спора је пред судом раздвојен у два одвојена предмета – тужбе због измиривања обавезе Интерекспорт а.д., Београд (у стечају) од стране државе и то:
 - а) Република Србија, у износу од: USD 4,773 хиљаде за главницу и USD 944 хиљада за камату и
 - б) Интерекспорт а.д., Београд (у стечају), у износу од USD 1,946 хиљада за основицу и USD 925 хиљада за камату и
- Резервисање по основу уговора за добро извршење посла са Агенцијом за приватизацију (предмет Вектра М д.о.о., Београд) у износу од 207,059 хиљада динара за камату. Уговор се односи на продају друштвеног капитала ДП Жупа, закљученог 13. јануара 2004. године између Агенције за приватизацију Републике Србије и Предузећа "Вектра М" д.о.о., Београд. У књигама Банке за износ предметног спора извршена је резервација по гаранцији (резервисање за ванбиланс) у износу од 260,686 хиљада динара.

За још три судска спора Банка је извршила резервисање у укупном износу од 44,155 хиљада динара.

3.18. Остале обавезе

У односу на 2015. остале обавезе износе 5,105,887 хиљада динара и више су за 185,519 хиљада динара. Процент учешћа осталих обавеза у укупној активи износи 1.25% (2015: 1.26%). Најзначајније позиције осталих обавеза чине: обавезе из добитка за дивиденде на обичне акције у износу од 1,934,065 хиљада динара, обавезе из добитка за дивиденде на приоритетне и преференцијалне заменљиве акције у износу од 152,413 хиљада динара, обавезе у обрачуну по основу купопродаје девиза од банака у износу 491,698 хиљада динара, остале обавезе у обрачуну по пословима SPOT трансакција у износу од 294,668 хиљада динара, обавезе за нето зараде на терет расхода у износу од 277,817 хиљада динара и обавезе по основу угашених рачуна клијената брисаних код надлежног регистра у износу од 134,923 хиљаде динара.

3.19. Капитал

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

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

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

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

Капитал Банке на дан 31.03.2016. године чине:

У хиљадама РСД	2016.	2015.
Акцијски капитал	17,191,466	17,191,466
Емисиона премија	22,843,084	22,843,084
Капитал	40,034,550	40,034,550
Резерве из добити	24,935,440	24,935,440
Ревалоризационе резерве	3,052,040	2,755,618
Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају	(597,428)	(227,944)
Актуарски добици	79,151	79,151
Резерве	27,469,203	27,542,265
Акумулирани добитак	1,582,558	179,550
Губитак	(6,299,631)	(6,299,631)
Стање на дан	62,786,680	61,456,734

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

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

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

Коефицијент адекватности капитала Банке, на дан 31. март 2015. године, израчунат на основу финансијских извештаја износи 22.02% применом познатих одлука Народне банке Србије за 2016. годину.

Поред тога Банка је дужна да новчани део капитала одржава на нивоу од ЕУР 10,000 хиљада. На дан 31.03.2016. новчани део капитала је изнад прописаног нивоа.

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

Структура акцијског капитала – обичне акције на дан 31.03.2016. године је следећа:

Назив акционара	% учешћа
Република Србија	41.74
EBRD, LONDON	24.43
IFC CAPITALIZATION FUND LP	10.15
DEG-DEUTSHE INVESTITIONS	4.60
SWEDFUND INTERNATIONAL	2.30
Југобанка АД Београд у стечају	1.91
EAST CAPITAL (lux) BALKAN FUND	1.46
ИНВЕЈ ДОО, Београд	1.37
Компанија Дунав осигурање	1.02
Европа осигурање АД Београд у стечају	1.01
UNICREDIT BANK Србија – кастоди рачун	0.75
СТАНКОМ ЦО ДОО БЕОГРАД	0.70
EAST CAPITAL (lux) EASTERN E	0.52
ERSTE BANK a.d. Novi Sad	0.51
Остали	7.53
	<u>100.00</u>

4. ОДНОСИ СА ЗАВИСНИМ ЛИЦИМА

4. А. Стање на дан 31.03.2016. године

ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама РСД

Зависна лица	Пласм.и кредити	Камате и накнаде	Остала средства	Исправке вредности	Нето билансна излож.	Ванбиланс	Укупно
1. Ком.банка АД Будва	6,677	877	-	-	7,554	-	7,554
2. Ком.банка АД Бања Лука	193,167	8	464	-	193,639	368,774	562,413
3. Комбанк ИНВЕСТ	-	73	-	-	73	200	273
УКУПНО:	199,844	958	464	-	201,266	368,974	570,240

ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД

Зависна лица	Депозити и кредити	Камате и накнаде	Остале обавезе	Укупно
1. Ком.банка АД Будва	295,362	-	1,717	297,079
2. Ком.банка АД Бања Лука	129,743	-	-	129,743
3. Комбанк ИНВЕСТ	116	-	-	116
УКУПНО:	425,221	-	1,717	426,938

ПРИХОДИ И РАСХОДИ за период 01.01. – 31.03.2016. године

У хиљадама РСД

Зависна лица	Приходи од камата	Приходи од накнада и провизија	Расходи од камата	Расходи од накнада и провизија	Нето приходи / расходи
1. Ком.банка АД Будва	25	367	-	(777)	(385)
2. Ком.банка АД Бања Лука	1,414	518	-	(71)	1,861
3. Комбанк ИНВЕСТ	-	224	(2)	-	222
УКУПНО:	1,439	1,109	(2)	(848)	1,698

Комерцијална банка ад Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето негативне курсне разлике у износу од 7,770 хиљада динара.

4. Б. Стање на дан 31.12.2015. године

ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама РСД

Зависна лица	Пласм.и кредити	Камате и накнаде	Остала средства	Исправка вредности	Нето билансна излож.	Ванбиланс	Укупно
1. Ком.банка АД Будва	6,582	868	-	-	7,450	-	7,450
2. Ком.банка АД Бања Лука	573,380	-	2,599	-	575,979	-	575,979
3. Комбанк ИНВЕСТ	-	77	-	-	77	200	277
УКУПНО:	579,962	945	2,599	-	583,506	200	583,706

ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД

Зависна лица	Депозити и кредити	Камате и накнаде	Остале обавезе	Укупно
1. Ком.банка АД Будва	875,044	-	1,698	876,742
2. Ком.банка АД Бања Лука	104,350	-	-	104,350
3. Комбанк ИНВЕСТ	8,323	2	-	8,325
УКУПНО:	987,717	2	1,698	989,417

ПРИХОДИ И РАСХОДИ за период 01.01.- 31.03.2015.

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	27	383	-	(494)	(84)
2. Ком.банка АД Бања Лука	2,288	556	-	(96)	2,748
3. . Комбанк ИНВЕСТ	-	105	(8)	-	97
УКУПНО:	2,315	1,044	(8)	(590)	2,761

Комерцијална банка ад Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето негативне курсне разлике у износу од 7,090 хиљада динара.

5. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

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

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

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

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

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

Систем управљања ризицима

Систем управљања ризицима је дефинисан следећим актима:

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

Стратегијом управљања ризицима дефинисани су:

- Дугорочни циљеви, утврђени пословном политиком и стратегијом Банке, као и склоност ка ризицима 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 усвајање стратегије и политика управљања ризицима и стратегију управљања капиталом, успостављање система унутрашњих контрола у Банци и врши надзор над његовом ефикасношћу, надзор над радом Извршног одбора, усвајање тромесечних извештаја о управљању ризицима, усвајање Плана опоравка, као и спровођење процеса интерне процене адекватности капитала и друго.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Процес управљања ризицима

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

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

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

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

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

Врсте ризика

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

5.1. Кредитни ризик

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

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

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

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

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

31. март 2016. године

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

Управљање кредитним ризиком

У складу са обимом, врстом и сложености послова које обавља, Банка је организовала процес управљања кредитном ризиком и јасно разграничила одговорности запослених у свим фазама тог процеса.

Организациони модел система управљања кредитним ризиком Банке обезбеђује адекватну комуникацију, размену информација и сарадњу на свим организационим нивоима, а такође обезбеђује јасну, оперативну и организациону раздвојеност функције за независно управљање ризицима и активности подршке с једне стране, од активности преузимања ризика, односно поделу дужности, надлежности и одговорности. Банка је успоставила и адекватан информациони систем који подразумева потпуну информисаност лица укључених у систем управљања кредитним ризиком и одговарајуће извештавање руководства Банке.

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

Основна начела управљања кредитним ризиком су:

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

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

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

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

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

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

Основне технике ублажавања кредитног ризика су:

31. март 2016. године

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ризик промене квалитета активе

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

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

Низак ниво ризика подразумева пословање са клијентима добре кредитне способности и прихватљив је за Банку (категорије 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 (категорија рејтинга 3) и висок ниво ризика означава клијенте са негативним резултатима пословања и лошом кредитном историјом (категорије ризика 4 и 5).

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

Ризик промене вредности активе

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

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

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

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

Банка врши процену обезвређења потраживања као појединачну и групну процену.

Појединачно процењивање

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

Групно процењивање

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

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

Утврђивање вероватног губитка по ванбилансним ставкама

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

31. март 2016. године

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.

Максимална изложеност кредитном ризику

Максимална изложеност кредитном ризику на дан 31. марта 2016. и 2015. године, приказана је у следећем прегледу, без узимања у обзир било каквог колатерала или неке друге кредитне заштите. Наведене вредности исказане су у бруто и нето књиговодственом износу (после ефеката ублажавања по основу обезвређења).

Максимална изложеност кредитном ризику пре колатерала и других побољшања

	У хиљадама динара			
	31. март 2016.		31. децембар 2015.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
I. Преглед активе	429,288,539	391,045,489	411,139,949	373,696,686
Готовина и средства код централне банке	62,570,698	62,570,698	63,523,715	63,523,715
Кредити и потраживања од банака и других финансијских институција	23,765,234	23,372,476	17,243,760	16,844,000
Кредити и потраживања од комитената	199,016,206	161,931,292	199,026,572	162,742,565
Финансијска средства	141,171,401	141,072,194	128,122,478	128,024,439
Остала средства	2,765,000	2,098,829	3,223,424	2,561,967
II. Ванбилансне ставке	29,332,912	28,769,380	28,081,278	27,541,154
Плативе гаранције	3,840,613	3,719,323	4,702,206	4,548,918
Чинидбене гаранције	6,502,365	6,342,964	6,503,652	6,392,930
Преузете неопозиве обавезе	18,543,316	18,543,316	16,303,173	16,303,173
Остало	446,618	163,777	572,247	296,133
Укупно (I+II)	458,621,451	419,814,869	439,221,227	401,237,840

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.

31. март 2016. године

Кредити и потраживања од компанима, банака и других финансијских организација

	У хилјадама динара								
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
31.03.2016.									
Недоспели неисправљени	-	-	-	-	-	-	1,779,436	1,779,436	21,686,127
Доспели а неисправљени	-	-	-	-	-	-	150,832	150,832	1,686,349
Групно обезвређени	37,625,221	17,876,220	6,207,443	6,440,220	6,431,424	74,580,527	86,545,924	161,126,451	392,758
Појединачно обезвређени	1,129,145	-	80,688	-	952,512	2,162,345	33,797,142	35,959,487	-
Укупно	38,754,366	17,876,220	6,288,131	6,440,220	7,383,936	76,742,872	122,273,334	199,016,206	23,765,234
Исправка вредности	831,084	1,004,385	422,078	737,243	1,093,632	4,088,422	32,996,492	37,084,914	392,758
Група исправка вредности	556,219	1,004,385	404,032	737,243	930,533	3,632,413	16,654,928	20,287,341	392,758
Појединачна исправка вредности	274,865	-	18,046	-	163,098	456,009	16,341,564	16,797,573	-
Нето књиговодствена вредност	37,923,282	16,871,835	5,866,052	5,702,977	6,290,304	72,654,450	89,276,842	161,931,292	23,372,476

	У хилјадама динара								
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало	Микро бизнис	Укупно становништво	Привредни клијенти	Укупно	Потраживања од банака
31.12.2015.									
Недоспели неисправљени	-	-	-	-	-	-	2,296,663	2,296,663	15,620,284
Доспели а неисправљени	-	-	-	-	-	-	136,129	136,129	1,223,716
Групно обезвређени	37,371,641	17,297,093	5,589,643	6,407,131	6,158,650	72,824,158	87,419,835	160,243,993	399,760
Појединачно обезвређени	952,661	-	82,542	-	994,392	2,029,595	34,320,192	36,349,787	-
Укупно	38,324,302	17,297,093	5,672,185	6,407,131	7,153,042	74,853,753	124,172,819	199,026,572	17,243,760
Исправка вредности	888,843	984,660	409,008	721,661	1,049,869	4,054,041	32,229,966	36,284,007	399,760
Група исправка вредности	634,395	984,660	390,670	721,661	903,295	3,634,681	16,134,158	19,768,839	399,760
Појединачна исправка вредности	254,448	-	18,338	-	146,574	419,340	16,095,808	16,515,168	-
Нето књиговодствена вредност	37,435,459	16,312,433	5,263,177	5,685,470	6,103,173	70,799,712	91,942,853	162,742,565	16,844,000

Обезвређени кредити и потраживања

Обезвређени кредити и потраживања су они кредити и потраживања за које Банка утврди да постоји објективни доказ који указује на обезвређење и за које не очекује наплату укупне доспеле главнице и камате у складу са уговором о кредиту. Обезвређење се врши на појединачној и групној основи. Кредити и потраживања који су 100% обезвређени налазе се у групно обезвређеним кредитима и потраживањима.

Пласмани који касне са наплатом за које није извршено обезвређење

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

Пласмани који не касне са наплатом за које није извршено обезвређење

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

Недоступни неисправљени кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација

	У хилјадама динара 31. март 2016.			
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-
Укупно	-	-	-	-
	Укупно	Привредни клијенти	Укупно становништво	Укупно отраживања од банака
	1,779,436	1,779,436	-	21,686,127
	1,779,436	1,779,436	-	21,686,127

	У хилјадама динара 31. децембар 2015.			
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало
Низак (ИР 1 и 2)	-	-	-	-
Повишен (ИР 3)	-	-	-	-
Укупно	-	-	-	-
	Укупно	Привредни клијенти	Укупно становништво	Укупно отраживања од банака
	2,296,663	2,296,663	-	15,620,284
	2,296,663	2,296,663	-	15,620,284

Доступни неисправљени кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација

	У хилјадама динара 31. март 2016.			
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало
Доња до 30 дана	-	-	-	-
Од 31 до 90 дана	-	-	-	-
Преко 90 дана	-	-	-	-
Укупно	-	-	-	-
	Укупно	Привредни клијенти	Укупно становништво	Укупно отраживања од банака
	150,832	150,832	-	1,686,349
	150,832	150,832	-	1,686,349

	У хилјадама динара 31. децембар 2015.			
	Стамбени	Готовински	Пољопривреда	Остало
Доња до 30 дана	-	-	-	-
Од 31 до 90 дана	-	-	-	-
Преко 90 дана	-	-	-	-
Укупно	-	-	-	-
	Укупно	Привредни клијенти	Укупно становништво	Укупно отраживања од банака
	136,129	136,129	-	1,223,716
	136,129	136,129	-	1,223,716

5.1.2. *Кредити са измењеним иницијално уговореним условима*

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

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

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

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

5.1.3. *Ризик концентрације*

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

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

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

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

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

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

Приликом процене непокретности или залог на покретној имовини, Банка обезбеђује стручну и независну процену вредности непокретности од стране овлашћених проценитеља, како би потенцијални ризик од нереалне процене свела на најмање могућу меру.

Непокретност, роба, опрема и остале покретне ствари које су предмет залогe морају бити и осигуране од стране осигуравајућег друштва прихватљивог за Банку, а полисе винкулиране у корист Банке.

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

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

5.2 Ризик ликвидности

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

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

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

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

У циљу минимизирања ризика ликвидности, Банка:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Усклађеност са екстерно дефинисаним лимитима ликвидности:

	Показатељ ликвидности		Ужи показатељ ликвидности	
	31.03.2016.	31.12.2015.	31.03.2016	31.12.2015.
На дан	3,32	2,73	2,97	2,51
Просек за период	3,14	3,11	2,78	2,82
Максималан за период	3,62	3,97	3,10	3,62
Минималан за период	2,42	1,85	2,21	1,65

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

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима ликвидности последњег дана:

	Лимити	31.03.2016.	31.12.2015.
ГАП до 1 месеца / Укупна актива	Max (10%)	5,51%	5,54%
Кумулативни ГАП до 3 месеца / Укупна актива	Max (20%)	8,05%	6,84%

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

Извештај о рочној структури монетарне активе и пасиве садржи монетарне билансне позиције распоређене према преосталом року доспећа, односно коришћена је конзервативна претпоставка да ће

сви трансакциони и депозити по виђењу бити повучени у року до једног месеца.

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

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

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

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

Недисконтовани 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 недисконтовани новчани токови обухватају само токове по основу главнице дуга.

5.3. Тржишни ризик

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

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

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

5.3.1 Каматни ризик

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

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

Банка управља следећим видовима каматног ризика:

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

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

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

Банка посебно сагледава утицај промене каматних стопа и структуре 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	31.03.2016.	31.12.2015.
Релативни ГАП	Мах 15%	2,78%	1,38%
Коефицијент диспаритета	0.75 – 1.25	1,03	1,02

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

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

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима економске вредности капитала:

	<u>31.03.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
На дан	4,72%	5.23%
Просек за период	4,61%	8.68%
Максималан за период	5,00%	10.70%
Минималан за период	4,10%	5.23%
Лимит	<u>20%</u>	<u>20%</u>

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

5.3.2 Девизни ризик

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

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

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

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

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

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

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

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

Контрола и праћење девизног ризика обухвата праћење и надзор усклађености позиција са интерно и екстерно дефинисаним лимитима, као и мониторинг дефинисаних и предузетих мера. Континуираним

31. март 2016. године

праћењем и контролом девизног ризика у току дана омогућено је благовремено предузимање мера у циљу одржавања девизног ризика у оквиру дефинисаних лимита. Контрола девизног ризика подразумева контролу на свим нивоима управљања као и независан систем контроле који спроводе организациони делови надлежни за интерну ревизију и праћење усклађености пословања.

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

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

Преглед укупне ризичне девизне позиције и регулаторно дефинисаног показатеља девизног ризика на дан 31. март 2016. године

	<u>31.03.201</u>	<u>31.12.20</u>
Укупна ризична девизна позиција	3.104.357	4,072,80
Показатељ девизног ризика	8,10%	10.60%
Регулаторно прописан лимити	<u>20%</u>	<u>20%</u>

5.4. Оперативни ризик

Оперативни ризик је ризик од могућег настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед пропуста (намерних и ненамерних) у раду запослених, неодговарајућих унутрашњих процедура и процеса, неадекватног управљања 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 клијената, дистрибуције производа, новчаних казни и пенала услед повреда, штете нанете материјалној имовини, поремећаја у пословању и системских пропуста и управљања процесима.

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

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

Банка на дневном нивоу прати догађаје оперативних ризика и управља оперативним ризицима. У циљу ефикасног праћења оперативног ризика, у сваком организационом делу Банке именовани су запослени за оперативне ризике, који су одговорни за тачност и 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 функционисања свих значајних система и процеса банке, као и ограничавања губитака у ванредним ситуацијама, Банка је усвојила План за обезбеђење континуитета пословања, а у циљу поновног успостављања опоравка система информационе технологије у случају прекида пословања, Банка је усвојила План опоравка активности у случају катастрофа.

5.5. Ризици улагања Банке

Ризици улагања Банке представљају ризике улагања у друга правна лица и у основна средства и инвестиционе некретнине. Улагања Банке у једно лице које није лице у финансијском сектору не сме прећи 10% капитала Банке, при чему се под овим улагањем подразумева улагање којим Банка стиче удео или акције лица које није лице у финансијском сектору. Укупна улагања Банке у лица која нису лица у финансијском сектору и у основна средства и инвестиционе некретнине Банке не смеју прећи 60% капитала Банке, с тим што се ово ограничење не односи на стицање акција ради њихове даље продаје у року од шест месеци од дана стицања.

5.6. Ризик изложености

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

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

Изложеност према једном лицу или групи повезаних лица не сме бити већа од 25% капитала Банке;

- Збир свих великих изложености Банке не сме прећи 400% капитала Банке.

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

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

5.7. Ризик земље

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

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

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

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

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

Показатељ адекватности капитала

	У хиљадама динара	
	31.03.2016.	31.12.2015.
Основни капитал	39,700,805	40,078,298
Допунски капитал	4,174,087	3,909,144
Одбитне ставке од капитала	(5,555,355)	(5,555,355)
Капитал	38,319,538	38,432,087
Актива пондерисана кредитним ризиком	149,220,732	144,531,657
Изложеност оперативном ризику	21,710,322	20,679,815
Изложеност девизном ризику	3,104,458	4,072,901
Показатељ адекватности капитала (мин. 12%)	22.02%	22.70%

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.

Током првог квартала 2016. 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

Управни одбор Банке на седници одржаној 20.04.2016. донео је одлуку о позиву за редовну седницу Скупштине Банке 24.05.2016. године са предлогом дневног реда:

- Одлуку о усвајању Стратегије и бизнис плана Банке за период 2016. - 2018. година
- Одлуку о разрешењу и именовању члана Управног одбора Банке
- Годишњи извештај о пословању Банке за 2015. године

- а) одлука о усвајању Годишњег извештаја о пословању Банке за 2015.
 - б) одлука о усвајању редовних годишњих финансијских извештаја Банке за 2015. годину са мишљењем спољног ревизора
 - в) одлука о расподели дела нераспоређеног добитка из ранијих година за дивиденде за преференцијалне акције и
 - г) одлука о покрићу губитка из 2015. Године
- Одлука о усвајању Годишњег извештаја о пословању Групе и редовних консолидованих финансијских извештаја Групе Банке за 2015. годину са мишљењем спољног ревизора.

7. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре (РСД) на дан 31. март 2016. и 31. децембра 2015. године за поједине главне валуте су:

Валуте	Званични курс НБС	
	2016.	2015.
USD	108.6001	111.2468
EUR	122.9245	121.6261
CHF	112.3624	112.5230

У Београду,
дана 11.05.2016. године

Лица одговорна за састављање
финансијских извештаја





KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

Svetog Save 14, 11000 Beograd

Tel: +381 11 30 80 100

Fax: +381 11 344 13 35

Matični broj: 07737068

PIB: SR 100001931

PDV broj: 134968641

Šifra delatnosti: 6419

Agencija za privredne registre: 10156/2005

Broj računa: 908-20501-70

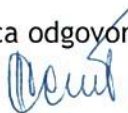
SWIFT: KOBBCSBG

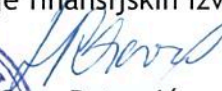
E-mail: posta@kombank.com

IZJAVA

Prema našem mišljenju, kvartalni finansijski izveštaji za period 01.01.2016. do 31.03.2016. godine, u svim materijalno značajnim pitanjima daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, dobitima i gubicima, finansijskom položaju i poslovanju Komercijalne banke AD Beograd i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o bankama i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, kao i MRS i MSFI objavljenim do 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

Broj: 10590

Beograd, 10.05.2016. godine

Na osnovu člana 31. Statuta Komercijalne banke AD. Beograd, a u skladu sa članom 50, 51, 52 i 53. Zakona o tržištu kapitala i članom 2. i 33. Zakona o računovodstvu, Izvršni odbor Banke 10.04.2016. godine usvaja

ODLUKU O ODOBRAVANJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD ZA PERIOD JANUAR – MART 2016. GODINE

I

Odobravaju se redovni finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd za period 01.01. do 31.03.2016. godine:

1. Bilans uspeha za period od 01.01. do 31.03.2016. godine,
2. Bilans stanja na dan 31.03.2016. godine,
3. Izveštaj o ostalom rezultatu u periodu 01.01. do 31.03.2016. godine,
4. Izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 01.01. do 31.03.2016. godine,
5. Izveštaj o tokovima gotovine u periodu od 01.01. do 31.03.2016. godine i
6. Napomene uz finansijske izveštaje za period od 01.01. do 31.03.2016. godine,

u tekstu koji je sastavni deo ove odluke.

Odobrava se Izveštaj o poslovanju Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 31.03.2016. god.

II

Ovlašćuju se: izvršni direktor za finansije i računovodstvo Savo Petrović i direktor Sektora računovodstva Snežana Pejčić da potpišu Finansijske izveštaje Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 31.03.2016. godine i Izveštaj o poslovanju Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 31.03.2016. godine iz tačke I ove odluke.

III

Zadužuje se Sektor računovodstva, Sektor finansijskog kontrolinga, planiranja i budžetiranja i Sektor hartija od vrednosti i finansijskih tržišta da Finansijske izveštaje Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 31.03.2016. godine, iz tačke I ove odluke, dostave Komisiji za hartije od vrednosti i Beogradskoj berzi do 16.05.2016. godine u skladu sa članom 53. Zakona o tržištu kapitala.

Savo Petrović
IZVRŠNI ODBOR

Snežana Pejčić

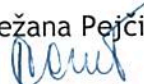
IZJAVA

Pojedinačni finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd za period 01.01.2016. do 31.03.2016. godine, nisu revidirani.

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

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

Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja

Snežana Pejčić

direktor Sektora
računovodstva



Savo Petrović

Izvršni direktor za
finansije i računovodstvo