



# ИЗВЕШТАЈ

БАНКЕ ЗА ДРУГИ КВАРТАЛ 2017. ГОДИНЕ

---

БЕОГРАД, ЈУЛ 2017. ГОДИНЕ



## САДРЖАЈ

### ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ БАНКЕ ЗА ДРУГИ КВАРТАЛ 2017. ГОДИНЕ

1.	<b>ПРИКАЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗАТЕЉА ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2017. ДО 30.06.2017. ГОДИНЕ</b>	4
1.1.	Показатељи пословања Банке	4
2.	<b>МАКРОЕКОНОМСКИ УСЛОВИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2017. ДО 30.06.2017. ГОДИНЕ</b>	5
3.	<b>ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2017. ДО 30.06.2017. ГОДИНЕ</b>	6
4.	<b>БИЛАНС СТАЊА ЗА 30.06.2017. ГОДИНЕ</b>	8
4.1.	Актива Банке на дан 30.06.2017. године	8
4.2.	Пасива Банке на дан 30.06.2017. године	9
4.3.	Дати кредити комитентима и депозити комитената на дан 30.06.2017. године	10
4.4.	Ванбилансне ставке на дан 30.06.2017.	11
5.	<b>БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2017. ДО 30.06.2017. ГОДИНЕ</b>	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.	<b>ОПИС ГЛАВНИХ РИЗИКА И ПРЕТЊИ КОЈИМА ЈЕ ДРУШТВО ИЗЛОЖЕНО</b>	15
7.	<b>СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА</b>	15
8.	<b>ОПИС СВИХ ВАЖНИЈИХ ДОГАЂАЈА ПО ЗАВРШЕТКУ ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ</b>	16
9.	<b>ОСНОВНИ ПОДАЦИ О РЕАЛИЗАЦИЈИ БИЗНИС ПЛАНА ЗА 2017. ГОДИНУ</b>	16
9.1.	Планиране и остварене вредности биланса стања за други квартал 2017. године	17
9.2.	Планиране и остварене вредности биланса успеха за период 01.01.-30.06.2017. године	18

### ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ БАНКЕ

БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 30. ЈУН 2017.  
БИЛАНС УСПЕХА У ПЕРИОДУ ОД 01. ЈАНУАРА ДО 30. ЈУНА 2017.  
ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ  
ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ  
ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ  
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА ДРУГИ КВАРТАЛ 2017.

### ИЗЈАВЕ ОДГОВОРНИХ ЛИЦА

### ОДЛУКА О ОДОБРАВАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Квартални извештај за други квартал 2017. године представља веродостојан приказ развоја и резултата пословања КОМЕРЦИЈАЛНЕ БАНКЕ АД Београд остварених у другом кварталу 2017. године, као и у првих шест месеци 2017. године.

# 1. ПРИКАЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗАТЕЉА ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2017. ДО 30.06.2017. ГОДИНЕ

## 1.1. Показатељи пословања Банке

ОПИС	30.06.17.	31.05.17.	30.04.17.	31.03.17.	2016.	2015.
<b>БИЛАНС СТАЊА (у 000 РСД)</b>						
Билансна актива	373.998.539	374.846.201	379.847.021	381.990.129	400.017.469	393.439.874
Ванбилансно пословање	473.894.417	487.222.758	491.654.717	497.926.215	520.370.274	580.407.210
<b>СТАНОВНИШТВО</b>						
Кредити <sup>1</sup>	78.805.620	78.368.633	77.475.103	77.347.207	75.522.465	70.784.957
Депозити <sup>2</sup>	230.883.872	231.619.168	232.936.572	234.156.293	231.312.395	218.836.847
<b>ПРИВРЕДА</b>						
Кредити	62.683.610	63.337.582	66.043.700	68.216.087	74.083.897	89.204.275
Депозити	52.263.384	52.174.953	54.754.969	57.000.776	78.300.568	55.503.896
ОПИС	30.06.17.	31.05.17.	30.04.17.	31.03.17.	2016.	2015.
<b>БИЛАНС УСПЕХА (у 000 РСД)</b>						
Добитак/губитак пре опорезивања	4.420.162	3.557.677	2.983.683	2.482.832	-8.377.636	-6.175.885
Нето приходи од камата	6.388.834	5.362.874	4.297.982	3.255.754	13.462.734	13.768.082
Нето приходи од накнада	2.462.778	2.010.062	1.600.041	1.165.502	4.817.314	4.899.947
<b>ПАРАМЕТРИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ</b>						
РОА	2,31%	2,22%	2,31%	2,55%	-2,05%	-1,56%
РОЕ – на акцијски капитал	22,08%	21,33%	22,36%	24,81%	-20,93%	-15,43%
РОЕ – на укупан капитал	15,19%	14,80%	15,60%	17,40%	-13,86%	-8,99%
Нето каматна маржа на укупну активу	3,34%	3,35%	3,33%	3,34%	3,30%	3,48%
Cost / income рацио	60,22%	60,66%	60,73%	59,92%	60,65%	57,85%
Оперативни трошкови (у 000 РСД) <sup>3</sup>	5.330.330	4.472.569	3.581.603	2.649.309	11.086.858	10.799.510
Нето расходи индиректних отписа пласмана и резервисања (у 000 RSD)	227.327	74.434	61.617	72.775	-14.907.539	-13.008.527
Показатељ девизног ризика	4,43%	7,10%	5,81%	5,52%	2,96%	10,60%
Показатељ ликвидности	5,64	3,23	2,98	2,98	2,86	2,73
Оперативни токови готовине	5.527.032	4.939.732	4.086.963	3.345.570	7.987.047	7.819.613
ОПИС	30.06.17.	31.05.17.	30.04.17.	31.03.17.	2016.	2015.
<b>РАЦИО КРЕДИТИ/ДЕПОЗИТИ</b>						
Бруто кредити/депозити	61,29%	60,69%	60,86%	61,33%	58,74%	67,43%
Нето кредити/депозити	53,10%	52,41%	52,66%	53,20%	50,70%	57,19%
<b>КАПИТАЛ (у 000 РСД)</b>						
Адекватност капитала	26,99%	27,17%	26,86%	26,69%	26,97%	22,75%
Број запослених	2.764	2.754	2.787	2.823	2.858	2.877
Актива по запосленом (у 000 EUR)	1.120	1.110	1.107	1.092	1.134	1.125
Актива по запосленом (у 000 РСД)	135.311	136.110	136.292	135.314	139.964	136.779

1 Позиција кредити (становништво и привреда) не укључује остале пласмане и потраживања

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

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



## 2. МАКРОЕКОНОМСКИ УСЛОВИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2017. ДО 30.06.2017. ГОДИНЕ

Међугодишња инфлација наставила је кретање у границама циља ( $3,0 \pm 1,5\%$ ), у 2017. години и на крају другог квартала износи  $3,6\%$  мг. Раст инфлације, у односу на исти период претходне године, резултат је деловања привремених узрочника попут поскупљења огрева и поврћа услед неповољних временских услова на почетку године.

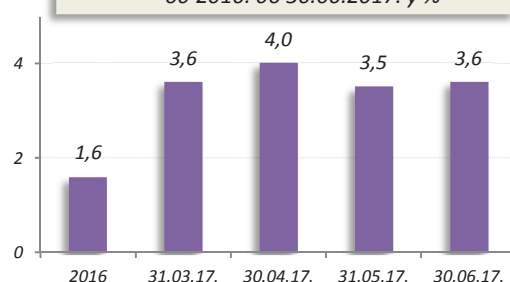
У другом кварталу текуће године, динар је апресирао у односу на евро. Курс динара је стабилизован на вредности од око 121 динар за један евро. Током другог квартала текуће године дошло је до раста курса динара у односу на крај 2016. године за  $2,2\%$ .

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

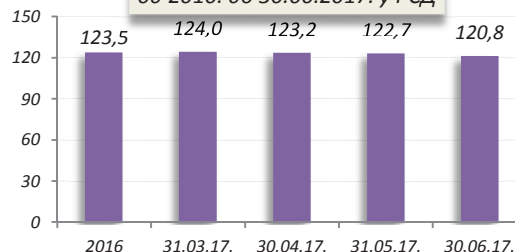
Банкарски сектор у Републици Србији је остварио пад билансне aktive у првом кварталу текуће године у односу на претходну годину за  $1,0\%$ . У априлу текуће године Алфа банка ад је променила пословно име у Јубанка ад., док је у јуну Марфин банка ад променила пословно име у Експобанк ад.

Наставак опрезног управљања кредитним портфолиом и смањење одобрених пласмана утицали су да Банка током првог квартала 2017. године смањи учешће у укупној билансној активи банкарског сектора на ниво  $11,9\%$  ( $-0,4$  пп).

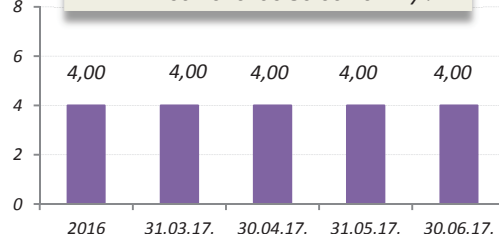
Међугодишња стопа инфлације у периоду од 2016. до 30.06.2017. у %



Курс РСД/ЕУР у периоду од 2016. до 30.06.2017. у РСД



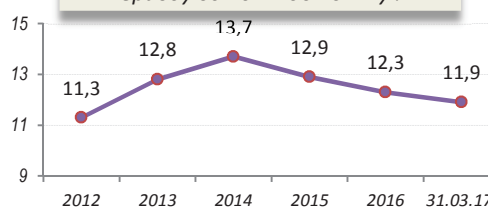
Референтна стопа НБС у периоду од 2016. до 30.06.2017. у %



Кретање билансне aktive банкарског сектора у периоду од 2012. до 2017. у %



Кретање тржишног учешћа Банке у периоду од 2012. до 2017. у %



### 3. ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2017. ДО 30.06.2017. ГОДИНЕ

ОПИС	30.06.17.	31.05.17.	30.04.17.	31.03.17.	2016.	2015.
<b>БИЛАНС СТАЊА (000 РСД)</b>						
Билансна актива	373.998.539	374.846.201	379.847.021	381.990.129	400.017.469	393.439.874
Ванбилансно пословање	473.894.417	487.222.758	491.654.717	497.926.215	520.370.274	580.407.210
<b>СТАНОВНИШТВО</b>						
Кредити	78.805.620	78.368.633	77.475.103	77.347.207	75.522.465	70.784.957
Депозити	230.883.872	231.619.168	232.936.572	234.156.293	231.312.395	218.836.847
<b>ПРИВРЕДА</b>						
Кредити	62.683.610	63.337.582	66.043.700	68.216.087	74.083.897	89.204.275
Депозити	52.263.384	52.174.953	54.754.969	57.000.776	78.300.568	55.503.896

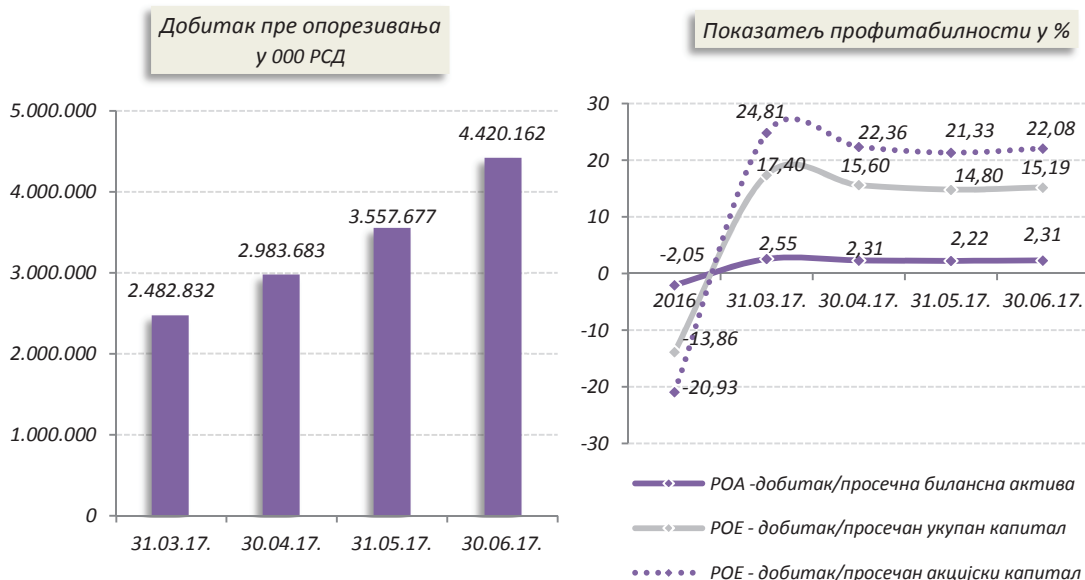
На дан 30.06.2017. године билансна актива Банке износи 373.998,5 милиона динара и смањена је за 26.018,9 милиона динара или 6,5% у односу на крај 2016. године.

Ванбилансна актива смањена је за 8,9% на крају другог квартала 2017. године, и на крају јуна текуће године износи 473.894,4 милиона динара.

У првих шест месеци 2017. године Банка је смањила задужење кроз кредитне линије у износу од 2.898,6 милиона динара што је испод стања на крају 2016. године (-22,3%). У истом периоду Банка је забележила пад депозита (без осталих обавеза и кредитних линија) у износу од 27.314,1 милион динара или 8,6%. У структури наведене промене, депозити привреде су смањени за 26.037,2 милиона динара, док су депозити становништва смањени у износу од 428,5 милиона динара. У наведеним променама садржан је и ефекат ап्रेसијације динара у односу на евро (2,2%) и швајцарски франак (4,0%).

ОПИС	30.06.17.	31.05.17.	30.04.17.	31.03.17.	2016.	2015.
<b>БИЛАНС УСПЕХА (000 РСД)</b>						
Добитак пре опорезивања	4.420.162	3.557.677	2.983.683	2.482.832	-8.377.636	-6.175.885
Нето приходи од камата	6.388.834	5.362.874	4.297.982	3.255.754	13.462.734	13.768.082
Нето приходи од накнада	2.462.778	2.010.062	1.600.041	1.165.502	4.817.314	4.899.947
<b>ПАРАМЕТРИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ</b>						
РОА	2,31%	2,22%	2,31%	2,55%	-2,05%	-1,56%
РОЕ – на акцијски капитал	22,08%	21,33%	22,36%	24,81%	-20,93%	-15,43%
РОЕ – на укупан капитал	15,19%	14,80%	15,60%	17,40%	-13,86%	-8,99%
Нето каматна маржа на укупну активу	3,34%	3,35%	3,33%	3,34%	3,30%	3,48%
Cost / income рацио	60,22%	60,66%	60,73%	59,92%	60,65%	57,85%
Оперативни трошкови (000 РСД) <sup>4</sup>	5.330.330	4.472.569	3.581.603	2.649.309	11.086.858	10.799.510
Нето расходи индиректних отписа пласмана и резервисања (000 RSD)	227.327	74.434	61.617	72.775	-14.907.539	-13.008.527
Показатељ девизног ризика	4,43%	7,10%	5,81%	5,52%	2,96%	10,60%
Показатељ ликвидности	5,64	3,23	2,98	2,98	2,86	2,73
Оперативни токови готовине	5.527.032	4.939.732	4.086.963	3.345.570	7.987.047	7.819.613

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



Сprovedено сређивање кредитног портфолија утицало је на висок износ исправки вредности пласмана али и на раст покривености НПЛ-а исправкама вредности у претходној години (преко 75% на крају 2016.). Банка је у првих шест месеци ове године остварила профит, у односу на исти временски период претходне године када је забележила негативан резултат. Остварени добитак Банке у периоду од 01.01. до 30.06.2017. године, пре опорезивања, износи 4.420,2 милиона динара, у односу на исти период претходне године када је забележен губитак од 2.645,6 милиона динара. Оваква промена резултата Банке обезбедила је, у другом кварталу 2017. године, принос на укупан капитал од 15,19%, односно принос на акцијски капитал од 22,08%.

На кретање добитка у првих шест месеци 2017. године, у односу на исти период прошле године, утицала је и реализација судског спора у корист Банке, у току првог квартала, у износу од 566,4 милиона динара и остварење нето прихода по основу умањења обезвређења финансијских средстава у износу од 227,3 милиона динара, за разлику од истог периода прошле године када је остварен расход у износу 6.246,2 милиона динара. Од позитивних ефеката важно је истаћи и пораст нето добитка по основу финансијских средстава расположивих за продају у износу од 94,6 милиона динара. По овом основу у извештајном периоду остварен је добитак у износу од 43,9 милиона динара, док је у истом периоду прошле године исказан губитак у износу од 50,7 милиона динара. Забележен је и раст нето добитка по основу финансијских средстава намењених трговању у износу од 11,4 милиона динара.

Због повлачења одређених депозита и последичног пада обима пословања у првих шест месеци 2017. године смањена је актива по запосленом у Банци са 140,0 милиона динара (31.12.2016.), на 135,3 милиона динара на дан 30.06.2017. године.

На крају другог квартала текуће године „Cost income ratio“ (CIR) износи 60,22%, док је на крају 2016. године износио 60,65%.

#### 4. БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 30.06.2017. ГОДИНЕ

##### 4.1. Актива Банке на дан 30.06.2017. године

(у 000 РСД)

Р.Б.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	30.06.2017.	31.12.2016.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=3/4
1	Готовина и средства код централне банке	48.163.638	55.153.209	87,33
2	Заложена финансијска средства	-	-	-
3	Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	2.444.835	242.920	1.006,44
4	Финансијска средства која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	-	-	-
5	Финансијска средства расположива за продају	128.246.890	136.123.853	94,21
6	Финансијска средства која се држе до доспећа	-	-	-
7	Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	34.922.924	40.601.413	86,01
8	Кредити и потраживања од комитената	141.862.687	150.411.409	94,32
9	Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	-	-	-
10	Потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	-	-	-
11	Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате	-	-	-
12	Инвестиције у зависна друштва	2.611.859	2.611.859	100,00
13	Нематеријална улагања	323.055	362.507	89,12
14	Некретнине, постројења и опрема	5.718.325	5.856.458	97,64
15	Инвестиционе некретнине	2.084.645	2.217.816	94,00
16	Текућа пореска средства	-	-	-
17	Одложена пореска средства	1.768.775	-	-
18	Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	181.081	183.170	98,86
19	Остала средства	5.669.825	6.252.855	90,68
	<b>УКУПНО АКТИВА (од 1. до 19.)</b>	<b>373.998.539</b>	<b>400.017.469</b>	<b>93,50</b>

Билансна актива Банке на крају другог квартала 2017. године смањена је у односу на 2016. годину за 26.018,9 милиона динара односно 6,5%.

У структури приказаних билансних позиција доминира повећање финансијских средстава по фер вредности кроз биланс успеха намењених трговању, која су повећана на крају другог квартала 2017. године за 2.201,9 милиона динара или 906,4%. Наведена промена је резултат реинвестирања дела доспелих динарских ХоВ расположивих за продају–записи Републике Србије (6.795,5 милиона динара) у девизне ХоВ намењене трговању- обвезнице Републике Србије.

Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација (по новој билансној шеми) смањени су за 5.678,5 милиона динара, односно 14,0%, а кредити и потраживања од комитената за 8.548,7 милиона динара. На дан 30.06.2017. године укупни кредити и потраживања од комитената и банака износе 176.785,6 милиона динара, што чини 47,3% укупне билансне активе.

Укупно стање финансијских средстава расположивих за продају бележи смањење од 7.877,0 милиона динара (-5,8%) у односу на крај 2016. године.

Током првих шест месеци текуће године, позиција готовине и средстава код централне банке бележи смањење у износу од 6.989,6 милиона динара односно 12,7%. Смањење поменуте позиције је

узроковано углавном смањењем стања жиро рачуна за 5.798,3 милиона динара и готовине у благајни у динарима за 609,9 милиона динара. Остале позиције (готовина у благајни у девизама, девизна обавезна резерва и остала девизна новчана средства) смањене су за 581,4 милиона динара.

#### 4.2. Пасива Банке на дан 30.06.2017. године

(У 000 РСД)				
Р.Б.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	30.06.2017.	31.12.2016.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=3/4
1	Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха намењене трговању	-	-	-
2	Финансијске обавезе која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	-	-	-
3	Обавезе по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	-	-	-
4	Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	5.655.581	7.834.962	72,18
5	Депозити и остале обавезе према другим комитентима	294.511.663	322.621.360	91,29
6	Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	-	-	-
7	Издате сопствене хартије од вредности и друга позајмљена средства	-	-	-
8	Субординиране обавезе	6.050.242	6.178.390	97,93
9	Резервисања	1.241.184	1.787.294	69,44
10	Обавезе по основу средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	-	-	-
11	Текуће пореске обавезе	-	-	-
12	Одложене пореске обавезе	576.374	23.592	2.443,09
13	Остале обавезе	5.294.225	6.147.569	86,12
	<b>УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од П 1 до П 13)</b>	<b>313.329.269</b>	<b>344.593.167</b>	<b>90,93</b>
	<b>КАПИТАЛ</b>			-
15	Акцијски капитал	40.034.550	40.034.550	100,00
16	Сопствене акције	-	-	-
17	Добитак	5.655.975	349.698	1.617,39
18	Губитак	-	8.063.183	-
19	Резерве	14.978.745	23.103.237	64,83
20	Нереализовани губици	-	-	-
21	Учешћа без права контроле	-	-	-
22	<b>УКУПНО КАПИТАЛ (од 15 до 21)</b>	<b>60.669.270</b>	<b>55.424.302</b>	<b>109,46</b>
	<b>УКУПНО ПАСИВА (од П 1 до П 21)</b>	<b>373.998.539</b>	<b>400.017.469</b>	<b>93,50</b>

Укупне обавезе Банке на крају другог квартала 2017. године износе 313.329,3 милиона динара и чине 83,8% укупне пасиве (31.12.2016: 86,1%). Истовремено, укупан капитал са износом од 60.669,3 милиона динара учествује у укупној пасиви 16,2% (31.12.2016: 13,9%). Укупне обавезе смањене су у односу на крај претходне године за 31.263,9 милиона динара или 9,1%, док је укупан капитал увећан за 5.245,0 милиона динара односно 9,5%.

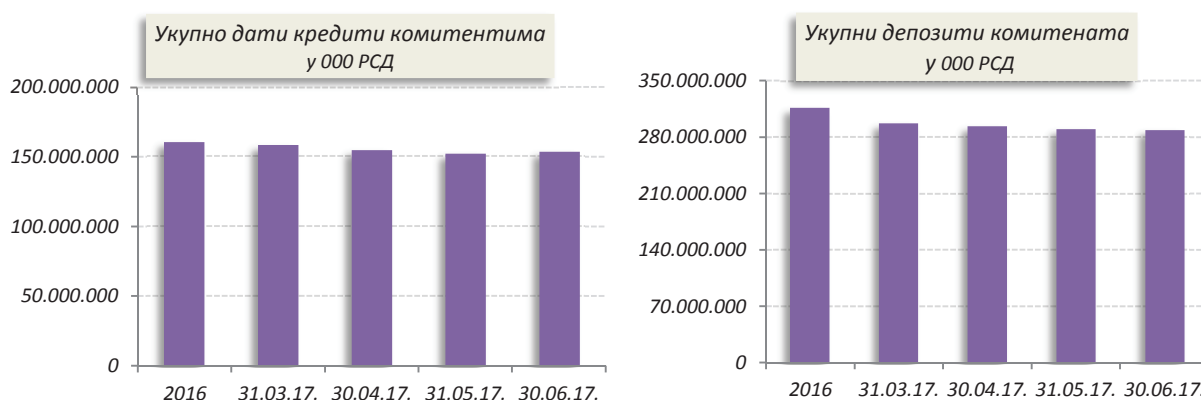
Позиција депозити и обавезе према другим комитентима је смањена у извештајном периоду за 28.109,7 милиона динара или 8,7%, док је позиција депозита и обавеза према банкама, другим финансијским

организацијама и централној банци смањена у односу на крај претходне године за 2.179,4 милиона динара или 27,8%. Стање осталих обавеза је смањено за 853,3 милиона динара или 13,9%. Субординиране обавезе, са роком доспећа 30.12.2017.године, у износу од 50,0 милиона евра повучене су крајем 2011. године у циљу повећања регулаторног капитала Банке.

У првих шест месеци 2017. године смањене су ино кредитне линије у нето противвредности од 2.898,6 милиона динара тако да стање динарске противвредности предметних обавеза на крају другог квартала текуће године износи 10.085,6 милиона динара.

У структури билансне пасиве укупни депозити и остале обавезе банака и комитената износе 300.167,2 милиона динара, што чини 80,3% укупне билансне пасиве, при томе бележећи смањење у односу на крај претходне године у износу од 30.289,1 милион динара или 9,2%.

#### 4.3. Дати кредити комитентима и депозити комитената на дан 30.06.2017. године



Најзначајнија категорија билансне активе, дати кредити клијентима (без осталих пласмана и потраживања), забележили су смањење од 6.912,3 милиона динара на крају другог квартала. Ниво одобрених кредита клијентима, на крају другог квартала 2017. године, под значајним је утицајем пласмана становништву, који су на крају јуна 2017. достигли износ од 78.805,6 милиона динара, што представља раст од 4,3%, док су пласмани привреди смањени за 11.400,3 милиона динара или 15,4%. Кредити банкама и другим финансијским организацијама су такође забележили раст од 1.204,9 милиона динара односно 11,3%. Укупни кредити банкама, другим финансијским организацијама и комитентима, на дан 30.06.2017. године износе 153.323,7 милиона динара и смањени су у односу на крај претходне године за 4,3%.

(У 000 РСД)				
Р.БР.	ОПИС	СТАЊЕ НА ДАН 30.06.2017.	СТАЊЕ НА ДАН 31.12.2016.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5= (3:4)*100
I	ДАТИ КРЕДИТИ КОМИТЕНТИМА (1.+2.+3.)	<b>153.323.724</b>	<b>160.235.984</b>	95,69
1.	Привреда	62.683.610	74.083.897	84,61
2.	Становништво	78.805.620	75.522.465	104,35
3.	Банке и финансијске организације	11.834.493	10.629.623	111,34
II	ПРИМЉЕНИ ДЕПОЗИТИ КОМИТЕНАТА (1.+2.+3.)	<b>288.737.270</b>	<b>316.051.384</b>	91,36
1.	Привреда	52.263.384	78.300.568	66,75
2.	Становништво	230.883.872	231.312.395	99,81
3.	Банке и финансијске организације	5.590.015	6.438.421	86,82

НАПОМЕНА: дати кредити и примљени депозити према претходној билансној шеми



Промена депозита банака, других финансијских организација и комитената (без осталих обавеза и кредитних линија) у другом кварталу 2017. године, у највећој мери је резултат смањења депозита привреде (26.037,2 милиона динара), смањења депозита банака и других финансијских организација (противвредност 848,4 милиона динара), и смањења депозита становништва (противвредност 428,5 милиона динара). На крају другог квартала 2017. године, у оквиру наведених промена, девизна штедња становништва повећана је за 12,6 милиона евра.



Уживајући углед сигурне и стабилне банке на српском тржишту Банка је, у посматраном периоду, успела да повећа девизне штедне улоге за 12,6 милиона евра или 0,8%.

И поред смањења пасивних каматних стопа како банкарског сектора тако и Банке, девизна штедња Банке је повећана у првих шест месеци 2017. године и достигла је суму од 1.603,2 милиона евра.

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

#### 4.4. Ванбилансне ставке на дан 30.06.2017. године

(У 000 РСД)

Р.БР.	ОПИС ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	СТАЊЕ НА ДАН 30.06.2017.	СТАЊЕ НА ДАН 31.12.2016.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=(3:4)*100
1	ПОСЛОВИ У ИМЕ И ЗА РАЧУН ТРЕЋИХ ЛИЦА	4.313.532	4.418.079	97,63
2	ПРЕУЗЕТЕ БУДУЋЕ ОБАВЕЗЕ	29.322.830	32.543.235	90,10
3	ПРИМЉЕНА ЈЕМСТВА ЗА БУДУЋЕ ОБАВЕЗЕ	0	0	-
4	ДЕРИВАТИ	0	0	-
5	ДРУГЕ ВАНБИЛАНСНЕ СТАВКЕ	440.258.055	483.408.961	91,07
	<b>УКУПНО</b>	<b>473.894.417</b>	<b>520.370.275</b>	<b>91,07</b>

Укупна ванбилансна актива Банке смањена је за 46.475,9 милиона динара у односу на крај претходне године. На дан 30.06.2017. године преузете будуће обавезе износе укупно 29.322,8 милиона динара што је смањење за 3.220,4 милиона динара или 9,9% у односу на крај претходне године, претежно због смањења чинидбених гарација по пословима у земљи (1.819,1 милион динара или 41,1%) и преузетих неопозивих обавеза за неповучене кредите и пласмане у инострану валуту (1.170,5 милиона динара или 99,6%). Друге ванбилансне ставке смањене су за 43.150,9 милиона динара односно за 8,9%. Око две трећине овог износа односи се на смањење ванбилансне евиденције по основу примљених материјалних средстава (стамбене и пословне непокретности) и осталих средстава обезбеђења.

## 5. БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01. ДО 30.06.2017. ГОДИНЕ

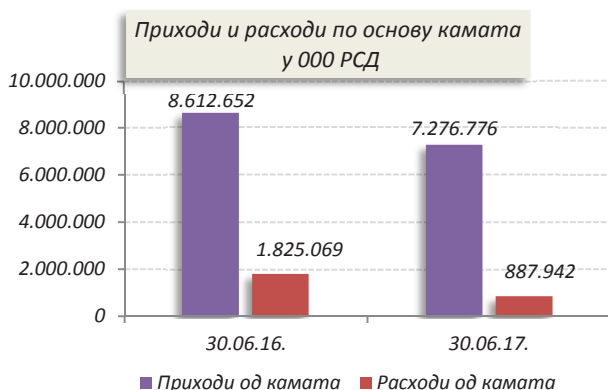
(У 000 РСД)

Р.БР.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	30.06.2017.	30.06.2016.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=(3:4)*100
<b>ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
1.1.	Приходи од камата	7.276.776	8.612.652	84,49
1.2.	Расходи од камата	887.942	1.825.069	48,65
<b>1.</b>	<b>Нето приходи/расходи по основу камата</b>	<b>6.388.834</b>	<b>6.787.583</b>	<b>94,13</b>
2.1.	Приходи од накнада и провизија	3.193.406	2.961.541	107,83
2.2.	Расходи накнада и провизија	730.628	545.596	133,91
<b>2.</b>	<b>Нето приходи/расходи по основу накнада и провизија</b>	<b>2.462.778</b>	<b>2.415.945</b>	<b>101,94</b>
3.	Нето добитак/губитак по основу финансијских средстава намењених трговању	39.483	28.102	140,50
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	43.886	-50.727	-86,51
7.	Нето приход/расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	-17	1.199	-1,42
8.	Нето добитак/губитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	306	-	-
9.	Остали пословни приходи	709.456	149.365	474,98
10.	Нето приход/расход по основу умањења обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	227.327	-6.246.223	-3,64
<b>11.</b>	<b>УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ ПРИХОД</b>	<b>9.872.053</b>	<b>3.085.244</b>	<b>319,98</b>
<b>12.</b>	<b>УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ РАСХОД</b>			-
13.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	2.220.023	2.163.940	102,59
14.	Трошкови амортизације	291.237	383.835	75,88
15.	Остали расходи	2.940.631	3.183.019	92,38
<b>16.</b>	<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>4.420.162</b>	-	-
<b>17.</b>	<b>ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<b>2.645.550</b>	-
18.	Порез на добитак	-	-	-
19.	Добитак по основу одложених пореза	1.235.813	-	-
20.	Губитак по основу одложених пореза	-	-	-
<b>21.</b>	<b>ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>5.655.975</b>		-
<b>22.</b>	<b>ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<b>2.645.550</b>	-
23.	Нето добитак пословања које се обуставља	-	-	-
24.	Нето губитак пословања које се обуставља	-	-	-
<b>25.</b>	<b>РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК</b>	<b>5.655.975</b>	-	-
<b>26.</b>	<b>РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК</b>	-	<b>2.645.550</b>	-
27.	Добитак који припада матичном ентитету			
28.	Добитак који припада власницима без права контроле			
29.	Губитак који припада матичном ентитету			
30.	Губитак који припада власницима без права контроле			
31.	Зарада по акцији			
32.	Основна зарада по акцији			
33.	Умањена (разводњена) зарада по акцији			



На основу закључка Управног одбора Банке и извршене анализе могућности коришћења пореске погодности прописане Законом о порезу на добит правних лица и планиране добити утврђене Стратегијом и Бизнис планом Банке за период 2017-2019. година, на крају другог квартала ове године извршено је књижење одложених пореских средстава по основу дела пореских губитака ранијих година у износу од 1.235,8 милиона динара. Спроведеним књижењем повећан је добитак из редовног пословања (4.420,2 милиона динара) за наведени износ добитка од креираних одложених пореских средстава, након чега резултат периода – укупни добитак на крају другог квартала ове године износи 5.656 милиона динара.

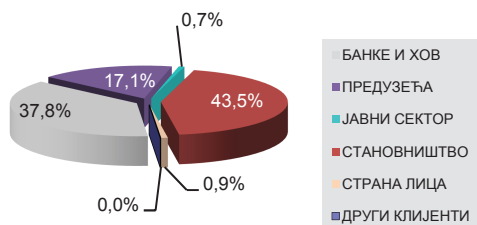
### 5.1. Приходи и расходи по основу камата



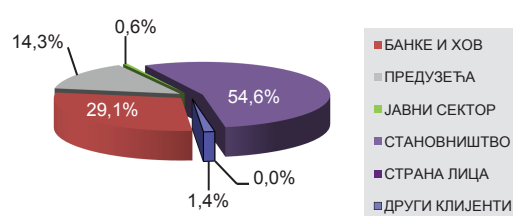
Добитак по основу камата износи 6.388,8 милиона динара, што у односу на исти период прошле године представља смањење од 5,9%.

У односу на крај другог квартала прошле године, приходи од камата су мањи за 1.335,9 милиона динара или за 15,5%, док су расходи по основу камата смањени за 937,1 милиона динара или 51,3%.

Приходи од камата по секторима  
у 2017.

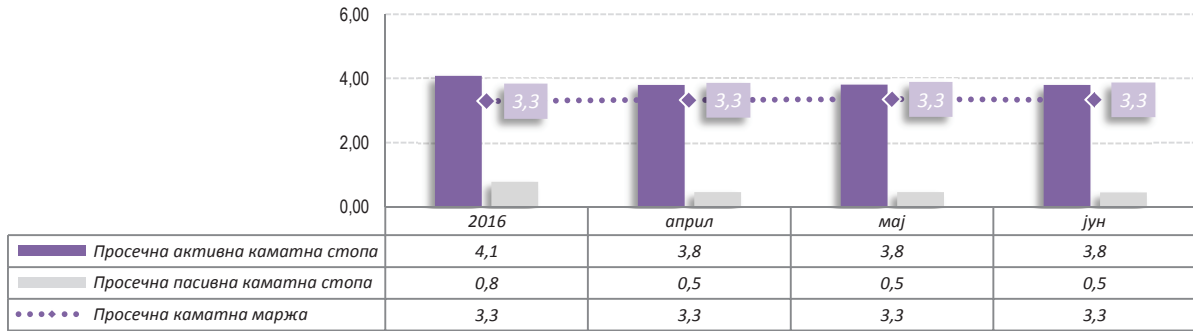


Расходи по основу камата по секторима  
у 2017.



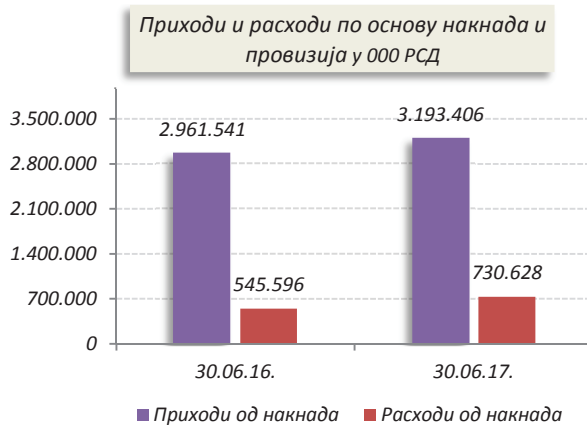
У оквиру прихода од камата, највеће учешће имају приходи од камата по пословима са становништвом (3.164,6 милиона динара или 43,5%). У оквиру расхода од камата такође доминирају камате на депозите грађана (485,2 милиона динара или 54,6%) што је највећим делом резултат расхода од камата на прикупљену девизну штедњу.

### Кретање каматне марже на укупну активу у %



Просечна активна каматна стопа на крају другог квартала 2017. године је била 3,8%, а просечна пасивна каматна стопа 0,5%, тако да је просечна каматна маржа Банке у другом кварталу 2017. године износила 3,3% и има исту вредност у посматраном периоду.

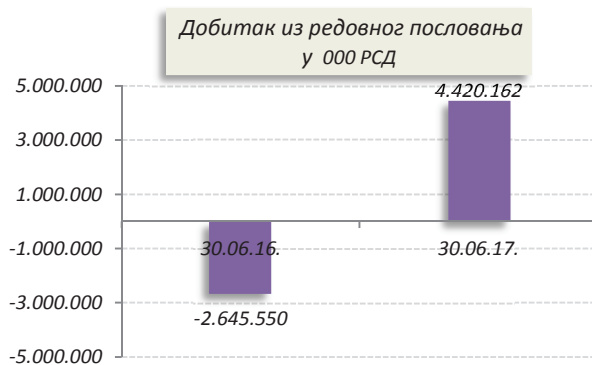
### 5.2. Приходи и расходи по основу накнада и провизија



У односу исти период прошле године, приходи по основу накнада и провизија за банкарске услуге већи су за 231,9 милиона динара или за 7,8%, док су расходи по накнадама и провизијама повећани за 185,0 милиона динара односно за 33,9%.

Добитак по основу накнада и провизија на крају другог квартала 2017. године износи 2.462,8 милиона динара и за 46,8 милиона динара је већи у односу на исти период претходне године.

### 5.3. Остварени добитак из редовног пословања



Након спроведене корекције НПЛ кредита у прошлој години, Банка је у 2017. годину ушла са знатно квалитетнијим кредитним портфолиом. У периоду од 01. јануара до 30. јуна 2017. године остварен је добитак из пословања (пре опорезивања) у износу од 4.420,2 милиона динара, за разлику од претходне године када је забележен губитак од 2.645,6 милиона динара.

Остварени добитак из пословања обезбедио је Банци, у другом кварталу 2017. године, принос на укупан капитал од 15,2%, односно принос на просечну активу од 2,3%.

## ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА ПРОПИСАНИ ЗАКОНОМ О БАНКАМА

Р.БР.	ОПИС	ПРОПИСАНО	30.06.2017.	2016.
1.	ПОКАЗАТЕЉ АДЕКВАТНОСТИ КАПИТАЛА (КАПИТАЛ / РИЗИЧНА АКТИВА); *ЗАХТЕВ ЗА КОМБИНОВАНИ ЗАШТИТНИ СЛОЈ КАПИТАЛА	МИН. 8%+6,7pp*	26,99	26,97
2.	ПОКАЗАТЕЉ УЛАГАЊА У ЛИЦА КОЈА НИСУ У ФИНАНСИЈСКОМ СЕКТОРУ И ОСНОВНА СРЕДСТВА	МАКС. 60%	17,61	17,47
3.	ПОКАЗАТЕЉ ЗБИР ВЕЛИКИХ ИЗЛОЖЕНОСТИ БАНКЕ	МАКС. 400%	39,15	38,48
4.	ПОКАЗАТЕЉ ДЕВИЗНОГ РИЗИКА	МАКС. 20%	4,43	2,96
5.	ПОКАЗАТЕЉ ЛИКВИДНОСТИ	МИН. 0,8	5,64	2,86

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

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

### 7. СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

На дан 30.06.2017. године лица повезана с Банком су:

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

Укупна изложеност према лицима повезаним с Банком на дан 30.06.2017. износила је 552.513,0 хиљада динара, што је у односу на регулаторни капитал од 44.338.769,7 хиљада динара представљало 1,25% (максимална вредност укупних пласмана свим лицима повезаним с Банком по Закону о банкама износи 25% капитала).

Највећи део изложености према лицима повезаним с Банком на дан 30.06.2017. године, је износ од 409.649,7 хиљада динара, односно 0,92% капитала Банке, и односи се на пласмане друштву КомбанкИнвест ад Београд.

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

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

## 8. ОПИС СВИХ ВАЖНИЈИХ ДОГАЂАЈА ПО ЗАВРШЕТКУ ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ

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

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

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

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

Крајем месеца јуна (27.06.2017.) заказана је нова седница Скупштине акционара банке која ће се одржати 27. јула 2017. године. За заказану седницу Скупштине предложено је доношење следећих одлука:

1. Одлука о именовању спољног ревизора банке за 2017. годину.
2. Одлука о укључивању ревалоризационих резерви и осталих нереализованих добитака у основни акцијски капитал Банке.

Опис догађаја по завршетку пословне године представљен је у тачки 6. Напомена уз финансијске извештаје за други квартал 2017. године.

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

Реализација Стратегије и Бизнис плана, за првих шест месеци 2017. године, одвијала се у оквиру следећих макроекономских услова пословања од којих посебно издвајамо:

-раст БДП од 1,2% у првом кварталу 2017. године у односу на исти период претходне године (РЗС<sup>5</sup>), план за текућу пословну годину је раст од 3,0% (МФРС),

-ап्रेसијација курса динара око нивоа од 121 динар за 1 евро (планирани курс динара у односу на евро на крају текуће године: 1 евро = 123,50 динара (КБ), а остварено је на дан 30.06.2017.: 1 евро = 120,85 динара),

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

<sup>5</sup> Квартални бруто домаћи производ у сталним ценама-саопштење за јавност, I квартал 2017, РЗС

У току првог квартала 2017. године, према подацима Министарства финансија, остварен је међугодишњи раст привредне активности од 1,2%<sup>6</sup>. Раст у првом кварталу највећим делом је вођен услужним сектором. Позитиван допринос дала је и индустријска производња. Негативна кретања су забележена у пољопривреди и грађевинарству. Укупна индустријска производња у првом кварталу забележила је пад од 0,1% м.г. Прерађивачка индустрија остварила је раст од 5,4%<sup>7</sup> м.г. у односу на исти период претходне године. У истом периоду електроенергетски сектор је забележио негативна кретања.

У оквиру прерађивачке индустрије најзначајнији раст бележи производња основних метала и производа од гуме и пластике, производња машина као и хемијска и прехранбена индустрија. Делатности са падом производње, а од посебног су значаја, нафтна и аутомобилска индустрија. Промет робе у трговини на мало у прва четири месеца текуће године повећан је за 2,4%<sup>8</sup>. Од почетка године расте и број издатих грађевинских дозвола (99,6%). Укупна спољнотрговинска размена у прва четири месеца 2017. године износила је 10,9 милијарди ЕУР<sup>9</sup> што представља повећање од 1,2 милијарде ЕУР.

Девизне резерве НБС на крају јуна текуће године износиле су 9,67 милијарди ЕУР<sup>10</sup>. Јавни дуг државе на крају маја 2017. године износио је 24,1 милијарду ЕУР<sup>11</sup> односно 67,1% БДП-а. У првих пет месеци текуће године прилив страних директних инвестиција (СДИ) износио је 768 милиона ЕУР<sup>12</sup> док је пројекција за целу годину ревидирана навише и износи 1,7 милијарди ЕУР. Ублажавања монетарне политике НБС довело је до пада каматних стопа на динарске кредите привреди и становништву (пад за 10,7 и 9,7 п.п.<sup>13</sup>). Каматне стопе на новоодобрене динарске кредите у мају износиле су 5,7% за привреду и 10,9% за становништво<sup>14</sup>. Банке су оствариле раст кредитне активности у мају ове године од 3,9% м.г. при чему је раст кредита становништву износио 12,1% м.г., док су кредити привреди смањени за 1,8% м.г.<sup>15</sup>. До краја 2017. очекује се даљи раст кредитне активности банака имајући у виду очекивани раст економске активности, конкуренције међу банкама, ублажавања монетарне политике и ниске каматне стопе на међународном тржишту новца.

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

Укупна билансна актива Банке, на крају другог квартала 2017. године, износи 373.998,5 милиона динара и у односу на планирану вредност, за крај године, мања је за 2.831,2 милиона динара односно 0,8%. Значајна позитивна одступања између остварених и планираних величина забележена су на позицији хартије од вредности, остварена вредност је већа за 24.583,9 милиона динара односно 23,2% и кредита банкама и другим финансијским организацијама, остварење је веће за 9.952,0 милиона динара од планиране величине.

Ниже остварене вредности у односу на планиране забележене су на позицији кредита привреди, смањење 20.280,4 милиона динара (-24,4%) и кредита становништву где је забележено смањење у износу од 5.306,4 милиона динара у односу на планирани износ.

У структури билансне пасиве позитивно одступање у односу на планиране величине реализовано је код осталих обавеза (7.748,0 милиона динара), док је реализација испод плана забележена на позицији депозита (12.123,7 милиона динара, посматрано према претходној билансној шеми). Овоме је највише допринело смањење депозита привреде (7.004,6 милиона динара), смањење депозита

<sup>6</sup> Текућа макроекономска кретања, јун 2017, Министарство финансија РС

<sup>7</sup> Текућа макроекономска кретања, јун 2017, Министарство финансија РС

<sup>8</sup> Текућа макроекономска кретања, јун 2017, Министарство финансија РС

<sup>9</sup> Текућа макроекономска кретања, јун 2017, Министарство финансија РС

<sup>10</sup> НБС

<sup>11</sup> НБС

<sup>12</sup> Макроекономска кретања у Србији, јул 2017, НБС

<sup>13</sup> Макроекономска кретања у Србији, јул 2017, НБС

<sup>14</sup> Макроекономска кретања у Србији, јул 2017, НБС

<sup>15</sup> Макроекономска кретања у Србији, јул 2017, НБС

становништва (3.576,1 милион динара) и смањење депозита банака и других финансијских организација (1.543,0 милиона динара) у односу на планиране вредности депозита.

Кретање курса динара - апresiasiја (2,2% у односу на ЕУР), у одређеној мери је повећало негативна одступања реализованих од планских величина.

Планиране и остварене позиције активе и пасиве у билансу стања на дан 30.06.2017. године имају следеће вредности:

(У 000 РСД)				
Р.Бр.	БИЛАНСНА ПОЗИЦИЈА	Планирано 31.12.2017.	Остварено 30.06.2017.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=4/3
<b>АКТИВА</b>				
1.	Готовина и готовински еквиваленти	60.956	48.164	79,01
2.	Хартије од вредности	106.108	130.692	123,17
3.	<b>Дати кредити и депозити (3.1.+3.2.+3.3.)</b>	<b>168.959</b>	<b>153.324</b>	90,75
3.1.	Предузећа	82.964	62.684	75,56
3.2.	Становништво	84.112	78.806	93,69
3.3.	Банке и финансијске организације	1.883	11.834	628,66
4.	Остала актива	40.807	41.819	102,48
5.	<b>УКУПНА АКТИВА (1.+2.+3.+4.)</b>	<b>376.830</b>	<b>373.999</b>	99,25
<b>ПАСИВА</b>				
1.	<b>Депозити</b>	<b>300.861</b>	<b>288.737</b>	95,97
1.1.	Предузећа	59.268	52.263	88,18
1.2.	Становништво	234.460	230.884	98,47
1.3.	Банке и финансијске организације	7.133	5.590	78,37
2.	<b>Остале обавезе</b>	<b>16.844</b>	<b>24.592</b>	146,00
3.	<b>Укупне обавезе (1.+2.)</b>	<b>317.705</b>	<b>313.329</b>	98,62
4.	<b>Укупан капитал</b>	<b>59.125</b>	<b>60.669</b>	102,61
5.	<b>УКУПНА ПАСИВА (3.+4.)</b>	<b>376.830</b>	<b>373.999</b>	99,25

## 9.2. Планиране и остварене вредности биланса успеха за период 01.01.-30.06.2017. године

(У 000 РСД)				
Р. Бр.	БИЛАНСНА ПОЗИЦИЈА	Планирано 01.01.-30.06.2017.	Остварено 01.01.-30.06.2017.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=4/3
1.1.	Приходи од камата	7.456	7.277	97,6
1.2.	Расходи по основу камата	-1.101	-888	80,6
1.	<b>Добитак по основу камата (1.1.-1.2.)</b>	<b>6.354</b>	<b>6.389</b>	100,5
2.1.	Приходи од накнада и провизија	3.310	3.193	96,5
2.2.	Расходи накнада и провизија	-653	-731	112,0
2.	<b>Добитак по основу накнада и провизија (2.1. -2.2.)</b>	<b>2.657</b>	<b>2.463</b>	92,7
3.	Нето курсне разлике и промена вредности (девизна клаузула)	0	0	-
4.	Нето остали пословни приходи / расходи	135	672	499,3
5.	Нето расходи/приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	-1.650	227	-13,8
6.	Оперативни расходи	-5.409	-5.330	98,6
7.	<b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>	<b>2.088</b>	<b>4.420</b>	211,7

Код позиција биланса успеха, значајно одступање је забележено код нето расхода/прихода индиректних отписа пласмана и резервисања (остварен је нето приход 227,3 милиона динара, у односу на планирани расход од 1.649,8 милиона динара). На позицији добитка по основу камата остварена вредност је већа од планиране за 34,5 милиона динара. Добитак по основу накнада и провизија је мањи у односу на план за 194,4 милиона динара. Оперативни расходи у истом периоду су мањи од планираних за 78,2 милиона динара као резултат рационализације трошкова пословања. Остали пословни приходи су већи од планираних за 537,1 милион динара.

Услед остварења нето прихода по основу умањења обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки, као и значајног повећања нето осталих пословних прихода на крају другог квартала 2017. године Банка је остварила добитак пре опорезивања у износу од од 4.420,2 милиона динара што је 111,7% изнад планиране вредности за период од 01. јануара до 30. јуна 2017. године.

Потписано у име Комерцијалне банке ад Београд:




Период извештавања:

од

01.01.2017.

до

30.06.2017.

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

Пословно име: **КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД**

Матични број (МБ): **07737068**

Поштански број и место: **11000** **Београд**

Улица и број: **Светог Саве 14**

Адреса е-поште: **posta@kombank.com**

Интернет адреса: **www.kombank.com**

Појединачни:

Усвојен (да/не): **не**

Ревидиран (да/не): **не**

Особа за контакт: **Снежана Пејчић**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **011-333-9407**

Факс: **011-333-9395**

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

Презиме и име: **Alexander Picker**

(особа овлашћена за заступање)

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

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



(потпис особе овлашћене за заступање)



на дан 30.06.2017.

## БИЛАНС СТАЊА

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		последњи дан квартала текуће године	31.12. претходне године
1	2	4	5
<b>АКТИВА</b>			
Готовина и средстава код централне банке	0001	48.163.638	55.153.209
Заложена финансијска средства	0002	-	-
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	0003	2.444.835	242.920
Финансијска средства која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	0004	-	-
Финансијска средства расположива за продају	0005	128.246.890	136.123.853
Финансијска средства која се држе до доспећа	0006	-	-
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	0007	34.922.924	40.601.413
Кредити и потраживања од комитената	0008	141.862.687	150.411.409
Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0009	-	-
Потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	0010	-	-
Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате	0011	-	-
Инвестиције у зависна друштва	0012	2.611.859	2.611.859
Нематеријална улагања	0013	323.055	362.507
Некретнине, постројења и опрема	0014	5.718.325	5.856.458
Инвестиционе некретнине	0015	2.084.645	2.217.816
Текућа пореска средства	0016	-	-
Одложена пореска средства	0017	1.768.775	-
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	0018	181.081	183.170
Остала средства	0019	5.669.825	6.252.855
<b>УКУПНА АКТИВА (од 0001 до 0019)</b>	<b>0020</b>	<b>373.998.539</b>	<b>400.017.469</b>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>ОБАВЕЗЕ</b>			
Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха намењене трговању	0401	-	-
Финансијске обавезе које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	0402	-	-
Обавезе по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика	0403	-	-
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	0404	5.655.581	7.834.962
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	0405	294.511.663	322.621.360
Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0406	-	-
Издате сопствене хартије од вредности и друга позајмљена средства	0407	-	-
Субординиране обавезе	0408	6.050.242	6.178.390
Резервисања	0409	1.241.184	1.787.294
Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	0410	-	-
Текуће пореске обавезе	0411	-	-
Одложене пореске обавезе	0412	576.374	23.592
Остале обавезе	0413	5.294.225	6.147.569
<b>УКУПНО ОБАВЕЗЕ ( од 0401 до 0413)</b>	<b>0414</b>	<b>313.329.269</b>	<b>344.593.167</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акцијски капитал	0415	40.034.550	40.034.550
Сопствене акције	0416	-	-
Добитак	0417	5.655.975	349.698
Губитак	0418	-	8.063.183
Резерве	0419	14.978.745	23.103.237
Нереализовани губици	0420	-	-
Учешћа без права контроле	0421	-	-
<b>УКУПНО КАПИТАЛ (0415-0416+0417-0418+0419-0420+0421) ≥ 0</b>	<b>0422</b>	<b>60.669.270</b>	<b>55.424.302</b>
<b>УКУПАН НЕДОСТАТАК КАПИТАЛА (0415-0416+0417-0418+0419-0420+0421) &lt; 0</b>	<b>0423</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>УКУПНА ПАСИВА (0414+0422-0423)</b>	<b>0424</b>	<b>373.998.539</b>	<b>400.017.469</b>



## БИЛАНС УСПЕХА

у динарима (својим)

Позиција	АОП	Износ			
		Текућа година		Претходна година	
		квартал	кумулативно	квартал	кумулативно
1	2	3	4	5	6
Приходи од камата	1001	3.541.635	7.276.776	4.314.308	8.612.652
Расходи од камата	1002	408.555	887.942	907.146	1.828.089
Нето приход по основу камата (1001-1002)	1003	3.133.080	6.388.834	3.407.252	6.784.563
Нето расход по основу камата (1002-1001)	1004	-	-	-	-
Приходи од накнада и провизија	1005	1.884.200	3.193.406	1.555.605	2.951.541
Расходи накнада и провизија	1006	386.924	730.528	303.985	545.596
Нето приход по основу накнада и провизија (1005-1006)	1007	1.297.276	2.462.778	1.251.620	2.415.945
Нето расход по основу накнада и провизија (1006-1005)	1008	-	-	-	-
Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	1009	11.179	39.483	10.003	26.102
Нето губитак по основу финансијских средстава намењених трговању	1010	-	-	-	-
Нето добитак по основу заштите од ризика	1011	-	-	-	-
Нето губитак по основу заштите од ризика	1012	-	-	-	-
Нето добитак по основу финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	1013	-	-	-	-
Нето губитак по основу финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	1014	-	-	-	-
Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	1015	454	43.886	-	-
Нето губитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	1016	-	-	7.430	50.727
Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1017	198	-	25.604	1.199
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1018	-	17	-	-
Нето добитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	1019	-	306	-	-
Нето губитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	1020	-	-	-	-
Остали пословни приходи	1021	83.799	709.456	79.091	149.365
Нето приход по основу умањења обезбеђења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	1022	154.552	227.327	-	-
Нето расход по основу умањења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	1023	-	-	5.754.124	6.246.223
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	4.680.538	9.872.053	-	3.085.244
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	-	-	987.984	-
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1026	1.121.669	2.220.023	1.111.256	2.183.940
Трошкови амортизације	1027	143.974	291.237	197.918	383.835
Остали расходи	1028	1.477.568	2.940.631	1.751.400	3.183.019
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1024-1025-1026-1027-1028) ≥ 0	1029	1.937.330	4.420.162	-	-
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1024-1025-1026-1027-1028) < 0	1030	-	-	4.048.558	2.645.550
Порез на добитак	1031	-	-	-	-
Добитак по основу одложених пореза	1032	1.235.813	1.235.813	-	-
Губитак по основу одложених пореза	1033	-	-	-	-
ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1029-1030-1031+1032-1033) ≥ 0	1034	3.173.143	5.655.975	-	-
ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1029-1030-1031+1032-1033) < 0	1035	-	-	4.048.558	2.645.550
Нето добитак пословања које се обуставља	1036	-	-	-	-
Нето губитак пословања које се обуставља	1037	-	-	-	-
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК (1034-1035+1036-1037) ≥ 0	1038	3.173.143	5.655.975	-	-
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК (1034-1035+1036-1037) < 0	1039	-	-	4.048.558	2.645.550
Добитак који припада матичном ентитету	1040	-	-	-	-
Добитак који припада власницима без права контроле	1041	-	-	-	-
Губитак који припада матичном ентитету	1042	-	-	-	-
Губитак који припада власницима без права контроле	1043	-	-	-	-
<b>ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>					
Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1044	-	-	-	-
Умањена (разводична) зарада по акцији (у динарима без пара)	1045	-	-	-	-

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





ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

од 01.01.2017. до 30.06.2017.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ			
		Текућа година		Претходна година	
		квартал	кумулативно	квартал	кумулативно
1	2	3	4	5	6
ДОБИТАК ПЕРИОДА	2001	3.173.143	5.655.975		
ГУБИТАК ПЕРИОДА	2002			4.048.558	2.645.550
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 промена фер вредности по основу финансијских средстава расположивих за продају	2009	280	1.311	25.736	322.158
Нереализовани губити по основу хартија од вредности расположивих за продају	2010	298.350	375.691	238.807	608.291
Добити по основу инструмената заштите од ризика новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2011	-	-	-	-
Губити 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 примена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак:	2015	-	-	-	-
Негативни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак:	2016	-	-	-	-
Добитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2017	-	-	-	-
Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2018	-	-	-	-
Укупан позитиван остали резултат периода (2003-2004+2005-2006+2007-2008+2009-2010+2011-2012+2013-2014+2015-2016+2017-2018) ≥ 0	2019	-	-	-	-
Укупан негативан остали резултат периода (2003-2004+2005-2006+2007-2008+2009-2010+2011-2012+2013-2014+2015-2016+2017-2018) < 0	2020	298.070	374.380	213.071	286.133
УКУПАН ПОЗИТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001-2002+2019-2020) ≥ 0	2021	2.875.073	5.281.595	-	-
УКУПАН НЕГАТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001-2002+2019-2020) < 0	2022			4.281.629	2.931.683
Укупан позитиван резултат периода који припада матичном ентитету	2023	-	-	-	-
Укупан позитиван резултат периода који припада власницима без права контроле	2024	-	-	-	-
Укупан негативан резултат периода који припада матичном ентитету	2025	-	-	-	-
Укупан негативан резултат периода који припада власницима без права контроле	2026	-	-	-	-

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



ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2017. до 30.06.2017.

у издвоjenом динару

Позиција	АОП	Износ	
		кумулативне одговарајуће кварталне текуће године	кумулативне одговарајуће кварталне претходне године
1	2	3	4
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (од 3002 до 3005)	3001	12.704.856	12.755.382
1. Приливи од камата	3002	8.787.507	9.654.590
2. Приливи од накнада	3003	3.213.312	2.991.470
3. Приливи по основу осталих пословних активности	3004	760.633	98.176
4. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	3005	3.404	11.176
II. Одливи готовине из пословних активности (од 3007 до 3011)	3006	7.237.824	7.309.045
5. Одливи по основу камата	3007	950.729	1.868.054
6. Одливи по основу накнада	3008	732.114	546.630
7. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	3009	2.462.692	2.008.476
8. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	3010	426.168	354.924
9. Одливи по основу других трошкова пословања	3011	2.666.101	2.530.971
III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (3001-3006)	3012	5.527.032	5.446.337
IV. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (3006-3001)	3013	-	-
V. Смањење пласмана и повећање депозита и осталих обавеза ( од 3015 до 3020)	3014	19.732.603	20.214.492
10. Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитетата	3015	11.616.405	-
11. Смањење финансијских средстава које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих харџа од вредности које нису намењене инвестирању	3016	8.116.198	2.568.003
12. Смањење потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3017	-	-
13. Повећање депозита и осталих обавеза према банкарма, другим финансијским организацијама, централној банци и комитетата	3018	-	17.648.489
14. Повећање финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговању	3019	-	-
15. Смањење обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3020	-	-
VI. Повећање пласмана и смањење узетих депозита и осталих обавеза ( од 3022 до 3027)	3021	21.412.347	3.456.862
16. Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитетата	3022	-	3.456.862
17. Повећање финансијских средстава које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих харџа од вредности које нису намењене инвестирању	3023	-	-
18. Повећање потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3024	-	-
19. Смањење депозита и осталих обавеза према банкарма, другим финансијским организацијама, централној банци и комитетата	3025	21.412.347	-
20. Смањење финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговању	3026	-	-
21. Смањење обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3027	-	-
VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3012-3013+3014-3021)	3028	3.847.288	22.204.167
VIII. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3013-3012+3021-3014)	3029	-	-
22. Плаћени порез на добит	3030	-	-
23. Исплаћена дивиденде	3031	-	118.477
IX. Нето прилив готовине из пословних активности (3028-3029-3030-3031)	3032	3.847.288	22.084.690
X. Нето одлив готовине из пословних активности (3029-3028+3030+3031)	3033	-	-
<b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 3035 до 3039))	3034	29.780.580	25.867.180
1. Приливи од улагања у инвестиционе харџе од вредности	3035	29.661.121	25.867.131
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	577	49
4. Приливи од продаје инвестиционих некретнина	3038	118.882	-
5. Остали приливи из активности финансирања	3039	-	-
II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 3041 до 3045)	3040	36.602.005	43.294.329
6. Одливи по основу улагања у инвестиционе харџе од вредности	3041	36.491.652	42.923.906
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	110.353	370.423
9. Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	3044	-	-
10. Остали одливи из активности инвестирања	3045	-	-
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (3034-3040)	3046	-	-
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (3040-3034)	3047	6.821.425	17.427.149
<b>C. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања ( од 3049 до 3054)	3048	44.400.229	64.883.968
1. Приливи по основу увећања капитала	3049	-	-
2. Приливи готовине по основу субординираних обавеза	3050	-	-
3. Приливи по основу узетих кредита	3051	44.400.229	64.883.968
4. Приливи по основу издатих сопствених харџа 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	47.105.308	65.286.456
7. Одливи по основу откупа сопствених акција	3056	-	-
8. Одливи готовине по основу субординираних обавеза	3057	-	-
9. Одливи готовине по основу узетих кредита	3058	47.105.308	65.286.456
10. Одливи по основу издатих сопствених харџа 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	2.705.079	402.488
G. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3014+3034+3048)	3063	108.678.268	123.721.022
D. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3006+3021+3030+3031+3040+3056)	3064	112.397.484	119.465.969
Ћ. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3063-3064)	3065	-	4.255.053
E. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3064-3063)	3066	5.679.216	-
Ж. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ	3067	34.945.610	36.227.664
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3068	25.003	159.607
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3069	-	-
J. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ПЕРИОДА (3065-3066+3067+3068-3069)	3070	29.291.397	40.642.324





ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

№	ОПИС	31.12.2017										31.12.2016											
		УКУПНО	УКУПНО	УКУПНО	УКУПНО	УКУПНО	УКУПНО	УКУПНО	УКУПНО	УКУПНО	УКУПНО	УКУПНО	УКУПНО	УКУПНО	УКУПНО	УКУПНО	УКУПНО	УКУПНО	УКУПНО	УКУПНО	УКУПНО		
401	Почетно стање на дан 1. јануар претходне године	17.191.860	429	0	407	22.843.084	686	24.826.440	410	3.072.820	417	227.344	417	312.550	479	6.081.296	429	67.838.046	429	67.838.046	429	67.838.046	429
402	Измена материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	443		408		408		414		419		412		416									
403	Измена материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	412		409		407		411		417		414		417									
404	Корективно почетно стање на дан 1. јануар претходне године (редни бр. 1+2-3)	17.191.860	429	0	406	22.843.084	686	24.826.440	410	3.072.820	416	227.344	416	312.550	479	6.081.296	429	67.838.046	429	67.838.046	429	67.838.046	429
405	Мурна повлађивања осталих резултата периода																						
406	Добитак текуће године																						
407	Губитак текуће године																						
408	Промес са резерва на резултат укупно резултат допринос - повећање																						
409	Промес са резерва на резултат укупно резултат допринос - смањење																						
410	Трансферирани с вложницама еквидивидентно директно на капитал - повећање	481		481		481		481		481		481		481		481		481		481		481	
411	Трансферирани с вложницама еквидивидентно директно на капитал - смањење	454		452		452		452		452		452		452		452		452		452		452	
412	Расходна добитак - повећање	423		423		423		423		423		423		423		423		423		423		423	
413	Расходна добитак - смањење	429		426		426		426		426		426		426		426		426		426		426	
414	Минута дивиденда	409		407		407		407		407		407		407		407		407		407		407	
415	Остале - повећања	429		426		426		426		426		426		426		426		426		426		426	
416	Остале - смањења	401		401		401		401		401		401		401		401		401		401		401	
417	Мурна трансферирани с вложницама (редни бр. 11+12+13+14+15+16+17) ≥ 0	423		423		423		423		423		423		423		423		423		423		423	
418	Мурна трансферирани с вложницама (редни бр. 11+12+13+14+15+16+17) < 0	461		461		461		461		461		461		461		461		461		461		461	
419	Стање на дан 31. децембар претходне године (редни бр. 4+5+7+8+9+10+18 за колоне од 2.3.4.5.6.8.9.) за колону 1 (редни бр. 4+6+8)	17.191.860	429	0	412	22.843.084	686	24.826.440	410	3.072.820	416	227.344	416	312.550	479	6.081.296	429	67.838.046	429	67.838.046	429	67.838.046	429
420	Почетно стање на дан 1. јануар текуће године	17.191.860	443	0	412	22.843.084	686	24.826.440	410	3.072.820	416	227.344	416	312.550	479	6.081.296	429	67.838.046	429	67.838.046	429	67.838.046	429
421	Измена материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	444		412		412		412		412		412		412		412		412		412		412	
422	Измена материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	444		412		412		412		412		412		412		412		412		412		412	
423	Корективно почетно стање на дан 1. јануар текуће године (редни бр. 21+22-23)	17.191.860	444	0	412	22.843.084	686	24.826.440	410	3.072.820	416	227.344	416	312.550	479	6.081.296	429	67.838.046	429	67.838.046	429	67.838.046	429
424	Мурна повлађивања осталих резултата периода																						
425	Добитак текуће године																						
426	Губитак текуће године																						
427	Промес са резерва на резултат укупно резултат допринос - повећање																						
428	Промес са резерва на резултат укупно резултат допринос - смањење																						
429	Трансферирани с вложницама еквидивидентно директно на капитал - повећање	447		417		417		417		417		417		417		417		417		417		417	
430	Трансферирани с вложницама еквидивидентно директно на капитал - смањење	444		416		416		416		416		416		416		416		416		416		416	
431	Расходна добитак - повећање	444		417		417		417		417		417		417		417		417		417		417	
432	Расходна добитак - смањење	423		419		419		419		419		419		419		419		419		419		419	
433	Минута дивиденда	415		415		415		415		415		415		415		415		415		415		415	
434	Остале - повећања	412		408		408		408		408		408		408		408		408		408		408	
435	Остале - смањења	423		407		407		407		407		407		407		407		407		407		407	
436	Мурна трансферирани с вложницама (редни бр. 31+32+33+34+35+36+37) ≥ 0	417		417		417		417		417		417		417		417		417		417		417	
437	Мурна трансферирани с вложницама (редни бр. 31+32+33+34+35+36+37) < 0	417		417		417		417		417		417		417		417		417		417		417	
438	Стање на последње дан квартал текуће године (редни бр. 21+22+23+24+25+26+27+28+29+30+38 за колоне од 2.3.4.5.6.8.9.) за колону 2 (редни бр. 24+26+28)	17.191.860	476	0	444	22.843.084	686	24.826.440	410	3.072.820	416	227.344	416	312.550	479	6.081.296	429	67.838.046	429	67.838.046	429	67.838.046	429



# НАПОМЕНЕ

## УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА ДРУГИ КВАРТАЛ 2017. ГОДИНЕ

Београд, јул 2017. године





## 1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ

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

Највеће учешће у управљачким акцијама Банке, на дан 30.06.2017. године имају:

1. Република Србија и
2. EBRD, Лондон

Банка има три зависна правна лица са учешћем у власништву:

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

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

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

На дан 30. јун 2017. године, Банку чине централа у Београду у улици Светог Саве бр. 14, 11 пословних и пословно – корпоративних центара, 1 филијала и 203 експозитуре.

Банка је на дан 30. јуна 2017. године, имала 2,764 запослена, а 31. децембра 2016. године имала 2,858 запослених. Порески идентификациони број Банке је 100001931.

## 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

### 2.1. Изјава о усклађености

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

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

При састављању и презентовању периодичних финансијских извештаја за период јануар – јун 2017. године Банка је користила исте рачуноводствене политике и методе израчунавања као и приликом састављања Годишњих финансијских извештаја за 2016. годину.

Приложени финансијски извештаји су састављени у формату прописаним Упутством о начину на који јавна друштва и поједина друштва повезана са њим достављају информације Комисији за Хартије од вредности на основу Закона о тржишту капитала ( Сл. гл. РС 31/2011, 112/2015 и 108/2016). Прописани сет кварталних финансијских извештаја чине: Биланс стања, Биланс успеха, Извештај о осталом резултату, Извештај о токовима готовине, Извештај о променама на капиталу и Напомене уз финансијске извештаје.

## 2.2. Правила процењивања

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

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

## 2.3. Функционална и извештајна валута

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



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

БИЛАНС СТАЊА

Структура биланса стања Банке, на дан 30. јуна 2017. године, са упоредним подацима за 2016. годину, састављеним у формату прописаним Одлуком о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке ("Службени гласник Републике Србије" 71/2014 и 135/2014), може се детаљније сагледати из следећег прегледа (исказаног у хиљадама динара):

У хиљадама РСД

АКТИВА	30.06.2017.		31.12.2016.	
	Износ	%	Износ	%
Готовина и средства код цен. банке	48,163,638	12.88	55,153,209	13.79
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању	2,444,835	0.65	242,920	0.06
Финан. средства расположива за продају	128,246,890	34.29	136,123,853	34.03
Финан. средства која се држе до доспећа	-	-	-	-
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	34,922,924	9.34	40,601,413	10.15
Кредити и потраживања од комитената	141,862,687	37.93	150,411,409	37.60
Инвестиције у зависна друштва	2,611,859	0.70	2,611,859	0.65
Нематеријална улагања	323,055	0.09	362,507	0.09
Некретнине, постројења и опрема	5,718,325	1.53	5,856,458	1.46
Инвестиционе некретнине	2,084,645	0.56	2,217,816	0.55
Текућа пореска средства	-	-	-	-
Одложена пореска средства	1,768,775	0.47	-	-
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	181,081	0.05	183,170	0.05
Остала средства	5,669,825	1.51	6,252,855	1.57
<b>УКУПНА АКТИВА</b>	<b>373,998,539</b>	<b>100.00</b>	<b>400,017,469</b>	<b>100.00</b>

У хиљадама РСД

ПАСИВА	30.06.2017.		31.12.2016.	
	Износ	%	Износ	%
Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха намењене трговању	-	-	-	-
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	5,655,581	1.51	7,834,962	1.96
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	294,511,663	78.75	322,621,360	80.65
Субординиране обавезе	6,050,242	1.62	6,178,390	1.54
Резервисања	1,241,184	0.33	1,787,294	0.45
Одложене пореске обавезе	576,374	0.15	23,592	0.01
Остале обавезе	5,294,225	1.42	6,147,569	1.53
Капитал	60,669,270	16.22	55,424,302	13.86
<b>УКУПНО ПАСИВА</b>	<b>373,998,539</b>	<b>100.00</b>	<b>400,017,469</b>	<b>100.00</b>



БИЛАНС УСПЕХА

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

У хиљадама РСД

	30.06.2017.	30.06.2016.
<b>ПРИХОДИ</b>	<b>Укупно</b>	<b>Укупно</b>
Приходи од камата	7,276,776	8,612,652
Приходи од накнада и провизија	3,193,406	2,961,541
Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању	39,483	28,102
Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	43,886	-
Нето приход од курсних разлика и ефекта уговорене валутне клаузуле	-	1,199
Нето добитак по основу инвестиција у придружена друшта и заједничке подухвате	306	-
Остали пословни приходи	709,456	149,365
Нето приход по основу умањења обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	227,327	-

	Укупно	Укупно
<b>РАСХОДИ</b>		
Расходи од камата	887,942	1,825,069
Расходи од накнада и провизија	730,628	545,596
Нето губитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	-	-
Нето губитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	-	50,727
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	17	-
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	-	6,246,223
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	2,220,023	2,163,940
Трошкови амортизације	291,237	383,835
Остали расходи	2,940,631	3,183,019

<b>Добитак /губитак пре опорезивања</b>	<b>4,420,162</b>	<b>(2,645,550)</b>
<b>Добитак по основу одложених пореза</b>	<b>1,235,813</b>	<b>-</b>
<b>Резултат периода (добитак/губитак)</b>	<b>5,655,975</b>	<b>(2,645,550)</b>

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У хиљадама РСД

Позиција	30.06.2017.	30.06.2016.
	Укупно	Укупно
<b>Приливи готовине из пословних активности</b>	<b>12,764,856</b>	<b>12,755,382</b>
Приливи од камата	8,787,507	9,654,560
Приливи од накнада	3,213,312	2,991,470
Приливи по основу осталих пословних активности	760,633	98,176
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	3,404	11,176
<b>Одливи готовине из пословних активности</b>	<b>7,237,824</b>	<b>7,309,045</b>
Одливи по основу камата	950,729	1,868,054
Одливи по основу накнада	732,114	546,620
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	2,462,692	2,008,476
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	426,188	354,924
Одливи по основу других трошкова пословања	2,666,101	2,530,971
<b>Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима</b>	<b>5,527,032</b>	<b>5,446,337</b>
<b>Смањење пласмана и повећање депозита и осталих обавеза</b>	<b>19,732,603</b>	<b>20,214,492</b>
Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	11,616,405	-
Смањење финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих ХоВ које нису намењене инвестирању	8,116,198	2,566,003
Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима	-	17,648,489
<b>Повећање пласмана и смањење узетих депозита и осталих обавеза</b>	<b>21,412,347</b>	<b>3,456,662</b>
Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	-	3,456,662
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	21,412,347	-



Позиција	30.06.2017.	30.06.2016.
	Укупно	Укупно
Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит	3,847,288	22,204,167
Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит	-	-
Плаћени порез на добит	-	-
Исплаћене дивиденде	-	119,477
Нето прилив готовине из пословних активности	3,847,288	22,084,690
Нето одлив готовине из пословних активности	-	-
Приливи готовине из активности инвестирања	29,780,580	25,867,180
Приливи од улагања у инвестиционе ХоВ	29,661,121	25,867,131
Приливи од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	577	49
Приливи од продаје инвестиционих некретнина	118,882	-
Одливи готовине из активности инвестирања	36,602,005	43,294,329
Одливи по основу улагања у инвестиционе ХоВ	36,491,652	42,923,906
Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	110,353	370,423
Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	-	-
Нето одливи готовине из активности инвестирања	6,821,425	17,427,149
Приливи готовине из активности финансирања	44,400,229	64,883,968
Приливи по основу узетих кредита	44,400,229	64,883,968
Одливи готовине из активности финансирања	47,105,308	65,286,456
Одливи готовине по основу узетих кредита	47,105,308	65,286,456
Нето одлив готовине из активности финансирања	2,705,079	402,488
Свега приливи готовине	106,678,268	123,721,022
Свега одливи готовине	112,357,484	119,465,969
Нето повећање готовине	-	4,255,053
Нето смањење готовине	5,679,216	-
Готовина и готовински еквиваленти на почетку године	34,945,610	36,227,664
Позитивне курсне разлике	25,003	159,607
Негативне курсне разлике	-	-
Готовина и готовински еквиваленти на крају периода	29,291,397	40,642,324



## 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 – јун 2017. износе 6,388,834 хиљада динара и нижи су за 398,749 хиљада динара или 5.87% у односу на исти квартал претходне године, под утицајем пада каматних стопа и превремених отплата кредита током 2017. године. Истовремено нето приходи од камата су остварени у складу са утврђеним Бизнис планом за првих шест месеци 2017. године, односно 34,334 хиљаде динара изнад плана.

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

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

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

Нето приходи од накнада у периоду јануар – јун 2017. износе 2,462,778 хиљада динара и виши су у односу на исти период 2016. за 1.94% или 46,833 хиљада динара.

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

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

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

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

У посматраном периоду 2017. године Банка је исказала нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању у износу од 39,483 хиљада динара (обвезнице и записи Републике Србије и инвестиционе јединице КомбанкИнвест-а).



По основу финансијских средстава расположивих за продају забележен је нето добитак од продаје у износу од 43,886 хиљада динара (обвезнице и записи Републике Србије и обвезнице страних лица).

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

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

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

Пословне промене настале у 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 добитици или губици 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 – јун 2017. године износе 17 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 – уравнотежене девизне позиције.

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 пословним приходима у износу од 709,456 хиљада динара најзначајније учешће од 83.15 % имају остали приходи (исти период у претходној години 59.02 %), који се највећим делом односе на приход по основу добијеног судског спора по основу коначне пресуде у износу од 566,450 хиљада динара. Искључујући ефекат прихода по основу добијеног судског спора проценат учешћа осталих прихода у укупним пословним приходима износи 3.31%. У оквиру осталих прихода такође значајне ставке односе се на приходе по основу:

- укидања резервисања за судске спорове у износу од 25,426 хиљада динара, имајући у виду да се нето позитиван ефекат резултата обрачуна резервисања у кварталу признаје кроз смањење потребних резервисања преко прихода од укидања резервисања. У другом кварталу 2017. године



30. јун 2017. године

ефекат нето смањења резервисања за судске спорове у односу на стање у пословним књигама претходног периода у износу од 25,426 хиљада динара највећим делом је резултат курсних разлика за спорове изражене у иностраној валути (EUR, USD и CHF) и

- наплаћених камата из ранијих година од привреде, предузетника и становништва у укупном износу од 17,602 хиљаде динара.

У оквиру осталих оперативних прихода најзначајније ставке се односе на приходе остварене по основу давања у закуп непокретности у износу од 53,138 хиљада динара. Остали оперативни приходи остварени су основу рефундације трошкова по основу: мобилних телефона, судских и комуналних трошкова и прихода по основу коришћења службеног возила у приватне сврхе.

Приходи по основу дивиденди део су позиције осталих прихода. Примљене дивиденде по основу улагања у акције других правних лица у износу од 3,404 хиљада динара приказују се као приходи од дивиденде у тренутку њихове наплате. Од укупног износа наплаћених дивиденди 2,797 хиљада динара се односи на примљену дивиденду од VISA Inc USA, а 607 хиљада динара се односи на примљену дивиденду од MasterCard USA.

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

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

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

У периоду јануар - јун 2017. године забележени су нето приходи по основу умањења индиректних отписа пласмана и резервисања у износу 227,327 хиљада динара, док су у истом периоду 2016. године нето расходи по овом основу износили 6,246,223 хиљада динара. Ово је првенствено последица опредељења Банке да током претходне 2016. године повећа покривеност проблематичних кредита (НПЛ кредита) исправкама вредности и резервисања на терет расхода периода, у циљу „чишћења активе“ за потребе приватизације, што је у највећем делу и реализовано током читаве 2016. године, као и изостанка реализације планираног повећања кредита привреди.



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

Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи у износу од 2,220,023 хиљада динара виши су за 56,083 хиљада динара или 2.59 % у односу на исти период прошле године. Нето повећење првенствено је резултат исплаћених накнада за споразумни прекид радног односа, раста цене рада која се примењује за обрачун зарада за 2.17% од априла 2016. године и раста просечне зараде у Републици Србији која представља основицу за обрачун топлог оброка, регреса и доприноса за 7.2% у односу на исти период претходне године, као и ефеката процеса измене унутрашње организације и систематизације.

### 3.8. Трошкови амортизације

Трошкови амортизације који износе 291,237 хиљада динара, нижи су у односу на период јануар – јун 2016. за 92,598 хиљада динара или 24.12%, углавном услед потпуног амортизовања појединих основних средстава и нематеријалних улагања, као и смањене основице за обрачун због обезвређења непокретности на крају 2016. године – свођење на фер вредности на основу процене ангажовањем овлашћеног проценитеља.

### 3.9. Оперативни и остали пословни расходи

Оперативни и остали пословни расходи исказани у износу од 2,940,631 хиљада динара и мањи су у односу на исти период претходне године за 242,388 хиљада динара односно 7.62%. Остале расходе чине:

- а) оперативни расходи у износу од 2,819,071 хиљада динара ,
- б) остали расходи у износу од 104,136 хиљада динара и
- ц) расходи резервисања по судским обавезама у износу од 17,424 хиљада динара и

Највеће ставке оперативних и осталих расхода односе се на:

а) *Оперативне расходе у укупном износу од 2,819,071 хиљада динара и то:*

- трошкове производних услуга у износу од 942,697 хиљада динара са највећим износом: трошкова закупнина пословног простора, опреме и простора за постављање реклама у износу од 288,328 хиљада динара , трошкова управљања, одржавања АТМ, ПОС мреже и друге опреме за платне картице 175,668 хиљада динара, трошкова одржавања информационе опреме и софтвера 121,436 хиљада динара, трошкова рекламе и пропаганде у износу од 103,133 хиљада динара и трошкова грејања у износу од 39,116 хиљада динара
- нематеријалне трошкове у износу од 1,247,574 хиљада динара са највећом појединачном позицијом трошкова осигурања депозита у износу од 845,505 хиљада динара
- трошкове материјала у износу од 187,486 хиљаде динара

Оперативни расходи текућег периода нижи су у односу на исти период претходне године за 74,061 хиљада динара.

б) *Остале расходе у износу од 104,136 хиљада динара*

Од укупног износа осталих расхода за период јануар - јун 2017. у износу од 104,136 хиљаду динара највећи део се односи на трошкове полисе осигурања потраживања корисника кредита у износу 49,611 хиљаду динара. Остали расходи по овом основу у другом кварталу 2016. године износили су 38,436 хиљаду динара. Значајне ставке осталих расхода у другом кварталу 2017. су расходи по изгубљеним судским споровима у износу 31,896 хиљада динара, трошкови по полиси осигурања корисника производа сетова рачуна у износу 11,156 хиљада динара и расходи по основу камата по судским споровима из ранијих година у износу 4,245 хиљада динара.

У односу на исти период 2016. године, остали расходи нижи су за 114,962 хиљаде динара као резултат поређења са ставком из 2016. године која се односила на плаћање камате у износу 122,670 хиљада динара,



30. јун 2017. године

по предмету Инерекспорт АД Београд по другостепеној пресуди Привредног апелационог суда Број ПЖ 919/15 од 05.05.2016. године. У текућем периоду ове ставке нема у билансу успеха.

ц) расходи резервисања по судским обавезама у износу од 17,424 хиљада динара односе се на повећање резервисања за судске обавезе Банке из претходног квартала. У текућем кварталу Банка је исказала приход по основу нето смањења резервисања (брuto принцип призивања промена на резервисањима – веза напомена 3.5.).

## БИЛАНС СТАЊА

Укупна билансна сума на дан 30.06.2017. године износи 373,998,539 хиљада динара, што у односу на 31.12.2016. године представља умањење за РСД 26,018,930 хиљада динара или 6.50%. Смањење је највећим делом резултат смањења позиције кредита и потраживања од клијената, банака и других финансијских организација и хартија расположивих за продају на страни активе, односно смањења депозита клијената Банке на страни пасиве.

## АКТИВА

Доминантно учешће у укупној активи Банке имају дати кредити и депозити комитентима и банкама од 47.27% (2016: 47.75%), финансијска средства расположива за продају са учешћем од 34.29% (2016: 34.03%), готовина и средства код централне банке са учешћем 12.88% (2016: 13.79%), остала средства са учешћем 1.51% (2016: 1.57%), некретнине, постројења и опрема са учешћем 1.53% (2016: 1.46%) и инвестиције у зависна друштва 0.70% (2016: 0.65%).

### 3.10. Готовина и средства код централне банке

Готовина и средства код централне банке на дан 30.06.2017. износе 48,163,638 хиљада динара, и представљају 12.88% укупне активе Банке (13.79 % на дан 31.12.2016.). У односу на дан 31.12.2016. године позиција је мања за 6,989,571 хиљаду динара.

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

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

Пласмани у хартије од вредности по фер вредности у износу од 2,444,835 хиљада динара и финансијска средства расположива за продају у износу од 128,246,890 хиљада динара заједно чине проценат учешћа од 34.94% у односу на укупну активу (2016: 34.09%) остварили су пад у односу на 2016. годину за 5,675,048 хиљада динара. Остварен пад у целости се односи на пласмане у финансијска средства расположива за продају у износу од 7,876,963 хиљада динара услед реализације хартија – продаје или доспећа, док су пласмани у ХОВ намењене трговању забележили повећање у износу од 2,201,915 хиљада динара.



У структури финансијских средстава расположивих за продају на дан 30.06.2017. у динарима највеће учешће имају обвезнице Републике Србије (93.17%), затим записи Републике Србије (6.83%). Када је реч о ХОВ у иностраној валути, њих чине обвезнице Републике Србије (96.72%), записи Републике Србије (1.26%) и обвезнице страних банака и држава у износу од (2.02%).

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

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

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

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

На дан 30.06.2017. кредити и потраживања од банака и других финансијских организација износе 34,922,924 хиљада динара са процентом учешћа од 10.15% укупне активе (2016: 40,601,413 хиљаде динара) и нижи су за 5,678,489 хиљада динара. Смањење у односу на 31.12.2016. године највећим делом резултат је смањење РЕПО пласмана за 8,000,000 хиљада динара са једне стране, и повећања пласмана који се одобравају и доспевају у року од од једног дана (овернајт) у иностраној валути за 2,886,214 хиљада динара са друге стране.

Кредити и потраживања од комитената на дан 30.06.2017. износе 141,862,687 хиљаде динара са процентом учешћа од 37.93% укупне активе (2016: 150,411,409 хиљада динара) имају доминанто учешће у структури активе. Укупни пласмани комитентима нижи су за 8,548,722 хиљаде динара, првенствено због смањења услед превременог враћања кредита у укупном износу од 6,187,917 хиљада динара као и смањења услед редовних отплата кредита комитената (укључујући и исправке вредности) у укупном нето износу 2,360,805 хиљада динара.

### 3.13. Инвестиције у зависна друштва

Инвестиције у зависна друштва износе 2,611,859 хиљада динара и чине 0,70% укупне активе. Структура власништва приказана је у тачки 1. напомена. У оквиру редовног пословања се обавља извршан број банкарских трансакција са зависним правним лицима. Оне укључују примарно кредите и депозите. Трансакције са повезаним лицима обављене су по тржишним условима.



Инвестиције у зависна друштва на дан 30.06.2017. износе **5.480.888 динара** (брuto износ без исправке вредности) појединачно по чланицама:

	У хиљадама динара
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	140,000
Комерцијална банке а.д., Бања Лука	2,974,615
Комерцијална банке а.д., Будва	<u>2,366,273</u>
УКУПНО БРУТО	<b>5,480,888</b>
Исправка вредности	<u>(2,869,029)</u>
НЕТО	<b><u>2,611,859</u></b>

Умањење вредности инвестиција у зависна друштва извршена су на основу процене фер вредности независног проценитеља, а ефетни признати у биласну успеха 31.12.2016.

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

Све наведене позиције чине свега 4,21% укупне активе, од чега се највећи проценат односи на некретнине, постројења и опрему у износу од 1.53%, остала средства износу од 1.51% и инвестиционе некретнине у износу од 0.56%.

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 30.06.2017. године износе 1,445,412 хиљаде динара (брuto износ без исправке вредности) од тога учешће у капиталу страних лица износи 896,136 хиљаде динара и представљају учешћа у компаније Мастер и Виса Интернационал. Исправке вредности инвестиција у капитал банака, правних лица у земљи и иностранству на дан 30.06.2017. године износе 504,732 хиљада динара.

Текућа пореска средсва у износу од 1,768,775 хиљада динара у највећем делу се односе на формирана одложена пореска средства по основу остварених пореских губитака у претходним годинама. Опорезива добит на основу планиране добити из бизнис плана за период 2017. - 2019. године у износу од сса 8,239,000 хиљада динара, омогућила је признавање одложених пореских средстава по основу пренетих пореских губитака у износу у од 1,235,813 хиљада динара. Прописани рок за коришћење наведених одложених пореских средства је 5 година.



## ПАСИВА

У периоду јануар – јун 2017. у структури пасиве и даље доминантно учешће имају депозити и остале обавезе према банкама и комитентима са укупним процентом од 80.26% (2016: 82.61%) укупне пасиве. Учешће капитала у укупној пасиви износи 16.22% (2016: 13.86%).

Остале позиције чине 3.52% укупне пасиве при чему се највећи део односи на субординиране обавезе са процентом од 1.62%.

### **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 294,511,663 хиљада динара који чине 78.75% укупне пасиве (2016: 80.65%) а потом следе субординиране обавезе у износу од 6,050,242 хиљаде динара са учешћем од 1.62% (2016: 1.54%) и депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци у износу од 5,655,581 хиљада динара са учешћем од 1.51% (2016: 1.96%).

У односу на 2016. годину укупно смањење депозита износи 30,289,078 хиљада динара: трансакциони депозити су мањи за 24,572,815 хиљаду динара, док су остали депозити забележили пад у износу од 5,716,263 хиљаде динара.

Смањење трансакционих депозита резултат је смањења динарских трансакционих депозита у износу од 25,972,876 хиљада динара док су трансакциони депозити у иностраној валути забележили раст за 1,400,061 хиљада динара у односу на 31.12.2016. године. У структури трансакционих депозита и даље преовлађују депозити у домаћој валути са учешћем од 58.47%, док се преосталих 41.53% односи на депозите у иностраној валути.

Код осталих депозита доминантно учешће имају депозити у иностраној валути са учешћем од 94.35% док динарски депозити имају учешће од 5.65%. Девизна штедња повећана је за 12,61 милиона евра.

#### *Примљени кредити*

Позиција примљених кредита, као део позиције депозита и осталих обавеза према банкама и другим комитентима, износи 10,117,620 хиљада динара са процентом учешћа у укупној пасиви 2.71% остварила је смањење у односу на 2016. годину у износу од 2,909,552 хиљаде динара као резултат: редовне отплате иностране кредитне линије GGF у износу од 3,290 хиљада ЕУР односно 402,233 хиљаде динара, раније отплате ЕИВ у износу од 2,977 хиљада ЕУР односно 366,063 хиљаде динара, Фонд револвинг кредит у износу од 155 хиљада ЕУР односно 19,124 хиљаде динара и отплате редовних транши кредита осталих кредитних линија.



Позиција примељних кредита од страних банака односи се на обавезу према EBRD у износу од 3,590,930 хиљада динара.

Структура дугорочних кредита према осталим кредиторима је следећа:

1. LEDIB 1 и 2 (Кредит Краљевине Данске) – 6,043 хиљада динара,
2. Влада Републике Италије – 309,638 хиљада динара,
3. Европска инвестициона банка (EIB) – 4,433,987 хиљада динара,
4. Европска агенција за реконструкцију и развој (EAR) – 129,087 хиљада динара и
5. KfW – 1,647,935 хиљада динара.

### 3.16. Субординиране обавезе

У складу са прописима Народне Банке Србије везаним за капиталне захтеве и имплементацију Bazel II стандарда, Банка је у 2011. години извршила јачање капиталне базе узимањем субординираног кредита од International Finance Corporation. Субординиране обавеза на дан 30. јун 2017. године износе 6,050,242 хиљаде динара и састоје се од: примљеног субординираног кредита у динарској противвредности EUR 50,000 хиљада односно 6,042,430 хиљада динара умањеног за износ разграничених трошкова за обавезе исказане по амортизованој вредности применом ефективне каматне стопе од 4,219 хиљада динара и разграничених обавеза по основу камате у износу од 12,031 хиљада динара. Кредит је одобрен са датумом доспећа 15. децембар 2017. године.

### 3.17. Резервисања

Резервисања у износу од 1,241,184 хиљада динара састоје се од резервисања за:

- покриће обавеза (судске спорове) у износу од 664,130 хиљада динара,
- дугорочна примања запослених у износу од 442,516 хиљада динара и
- резервисања за губитке по ванбилансној активи у износу од 134,538 хиљада динара.

У посматраном периоду у односу на 2016. годину дошло је до смањења резервисања у износу од 546,110 хиљада динара, као резултат смањења резервисања по основу судских спорова за 249,707 хиљада динара и смањења резервисања за губитке по ванбилансној активи у износу од 296,403 хиљада динара.

#### Резервисања за судске спорове

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

У односу на 31.12.2016. дошло је до смањења у укупном нивоу резервисања по овом основу, у износу од 249,707 хиљада динара.

Највећи део смањења односи се на плаћање обавезе по једном предмету на основу основу пресуде из маја 2017. године у укупном износу од 495,505 хиљада динара.

За предметни спор Банка је имала издвојена резервисања по два основа и то:

- |  |                              |
|--|------------------------------|
| - резервисања за судске обавезе у износу од                              | 232,171 хиљаду динара и      |
| - резервисања за губитке по ванбилансној активи<br>гаранцији у износу од | <u>260,686 хиљада динара</u> |
| <b>Укупно</b>  | <b>492,857 хиљада динара</b> |



које је у целости искористила за плаћање, а осатак до пуног износа из пресуде од 2,647 хиљада динара плаћен је на терет расхода.

Од укупног износа резервисања за судске обавезе признатог на дан 30.06.2017. године у износу од 664,130 хиљада динара, најзначајнија ставка односи се на резервисања по основу предмета спора у вези аранжмана са Интерекспорт а.д., Београд (у стечају) - по покривеним акредитивима из 1991., у износу од 332,806 хиљада динара односно USD 1,946 хиљада за основицу и USD 1,132 хиљада за камату.

За још тридесет један спор Банка је исказала резервисање у укупном износу од 331,324 хиљада динара.

### 3.18. Остале обавезе

У односу на 2016. остале обавезе износе 5,294,225 хиљада динара и ниже су за 853,344 хиљада динара. Процент учешћа осталих обавеза у укупној пасиви износи 1.42% (2016: 1.54%). Најзначајније позиције осталих обавеза чине: обавезе из добитка у износу 2,434,302 хиљада динара, обавезе у обрачуну по основу купопродаје девиза од банака у иностраној валути у износу 966,789 хиљада динара, остале обавезе у обрачуну по пословима SPOT трансакција у износу од 584,612 хиљада динара, обавезе за претплате по кредитима станонвиштву у износу од 139,995 хиљада динара, обавезе по основу угашених рачуна клијената брисаних код надлежног регистра у износу од 135,986 хиљада динара.

Од укупног смањења осталих обавеза у износу од 853,344 хиљада динара најзначајнији појединачни износи односе се на смањење по основу осталих обавеза из пословних односа у износу од 243,429 хиљада динара, обавеза према добављачима у износу од 224,760 хиљада динара и обавеза у обрачуну у иностраној валути у износу 81,622 хиљада динара.

### 3.19. Капитал

Капитал Банке обухвата оснивачки удео, резерве из добити, ревалоризационе резерве, нереализоване губитке по основу хартија од вредности расположивих за продају, акумулирани резултат, добитак као 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 30.06.2017. године чине:

У хиљадама РСД	2017.	2016.
Акцијски капитал	17,191,466	17,191,466
Емисиона премија	22,843,084	22,843,084
Капитал	40,034,550	40,034,550
Резерве из добити	11,061,535	18,791,828
Ревалоризационе резерве	3,864,737	4,240,027
Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају	(3,776)	(5,087)
Актуарски добици	56,249	76,069
Резерве	14,978,745	23,103,237
Акумулирани губитак /добитак	0	349,698
Добитак/Губитак	5,655,975	(8,063,183)
<b>Стање на дан</b>	<b>60,669,270</b>	<b>55,424,302</b>



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.

Одлуком Скупштине Банке број 9760/2ц од 27.04.2017. извршено је распоређивање дела нераспоређеног добитка из претходних година за дивиденде за преференцијалне акције у износу од 16,808 хиљаду динара (примењена каматна стопа на штедне улоге орочене на 12 месеци у износу од 4,50%). Исплата дивиденди за преференцијалне акције извршиће се у складу са Законом о банкама и Политиком дивиденди Банке.

Одлуком Скупштине Банке, донетој на истој седници 27.04.2017. извршено је покриће губитка из 2016. године у износу од 8,063,183 хиљаде динара и то: на терет дела нераспоређеног добитка из ранијих година у износу од 332,890 хиљада динара и на терет резерви из добити банке за процењене губитке по билансној активи за 7,730,293 хиљада динара.

Текући добитак у износу од 5,655,975 хиљада динара, састоји се од резултата текућег периода у износу од 4,420,162 хиљаде динара и добитка по основу одложених пореза у износу од 1,235,813 хиљада динара.

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

Коефицијент адекватности капитала Банке, на дан 30. јуна 2017. године, израчунат на основу финансијских извештаја износи 26.99 % применом познатих одлука Народне банке Србије за 2017. годину.

Поред тога Банка је дужна да новчани део капитала одржава на нивоу од ЕУР 10,000 хиљада. На дан 30.06.2017. новчани део капитала је изнад прописаног нивоа.

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

Структура акцијског капитала – обичне акције на дан 30.06.2017. године је следећа:

Назив акционара	% учешћа
Република Србија	41.74
EBRD, LONDON	24.43
IFC CAPITALIZATION FUND LP	10.15
DEG-DEUTSHE INVESTITIONS	4.60
SWEDFUND INTERNATIONAL	2.30
Југобанка АД Београд у стечају	1.91
EAST CAPITAL (lux) BALKAN FUND	1.46
ИНВЕЈ ДОО, Београд	1.37
UNICREDIT BANK Србија	1.23
Компанија Дунав осигурање	1.02
СТАНКОМ Со ДОО БЕОГРАД	0.70
Европа Осигурање АД у стечају	0.52
GLOBAL MARCO CAPITAL OPPORTUNITIES	0.48
Остали	8.09
	<u>100.00</u>

#### 4. ОДНОСИ СА ЗАВИСНИМ ЛИЦИМА

##### 4. А . Стање на дан 30.06.2017. године

##### ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама РСД

Зависна лица	Пласм. и кредити	Камате и накнаде	Остала средства	Нето	Ванбиланс	Укупно
1. Ком. банка АД Будва	6,679	919	-	7,598	-	7,598
2. Ком. банка АД Бања Лука	155,376	-	1,334	156,710	-	156,710
3. КомБанк ИНВЕСТ	-	145	16	161	184	345
<b>УКУПНО:</b>	<b>162,055</b>	<b>1,064</b>	<b>1,350</b>	<b>164,469</b>	<b>184</b>	<b>164,653</b>

##### ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД

Зависна лица	Депозити и кредити	Камате и накнаде	Остале обавезе	Укупно
1. Ком. банка АД Будва	329,790	-	1,688	331,478
2. Ком. банка АД Бања Лука	147,479	-	-	147,479
3. Комбанк ИНВЕСТ	76	1	-	77
<b>УКУПНО:</b>	<b>477,345</b>	<b>1</b>	<b>1,688</b>	<b>479,034</b>



ПРИХОДИ И РАСХОДИ за период 01.01. – 30.06.2017. године У хиљадама РСД

Зависна лица	Приходи од камата	Приходи од накнада и провизија	Расходи од камата	Расходи од накнада и провизија	Нето приходи / расходи
1. Ком.банка АД Будва	45	1,370	-	(627)	788
2. Ком.банка АД Бања Лука	2,041	1,207	-	(446)	2,802
3. Комбанк ИНВЕСТ	-	943	(102)	-	841
<b>УКУПНО:</b>	<b>2,086</b>	<b>3,520</b>	<b>(102)</b>	<b>(1,037)</b>	<b>4,431</b>

Комерцијална банка ад Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето позитивне курсне разлике у износу од 28,840 хиљада динара.

4. Б. Стање на дан 31.12.2016. године

ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама РСД

Зависна лица	Пласм. и кредити	Кamate и накнаде	Остала средства	Нето	Ванбиланс	Укупно
1. Ком. банка АД Будва	6,786	937	-	7,723	-	7,723
2. Ком.банка АД Бања Лука	176,389	42	1,580	178,011	370,417	548,428
3. КомБанк ИНВЕСТ	-	163	-	163	200	363
<b>УКУПНО:</b>	<b>183,175</b>	<b>1,142</b>	<b>1,580</b>	<b>185,897</b>	<b>370,617</b>	<b>556,514</b>

ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД

Зависна лица	Депозити и кредити	Кamate и накнаде	Остале обавезе	Укупно
1. Ком.банка АД Будва	438,612	-	1,724	440,336
2. Ком.банка АД Бања Лука	139,615	-	-	139,615
3. Комбанк ИНВЕСТ	145,354	1	2	145,357
<b>УКУПНО:</b>	<b>723,581</b>	<b>1</b>	<b>1,726</b>	<b>725,308</b>

ПРИХОДИ И РАСХОДИ за период 01.01.- 30.06. 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	49	1,300	-	(1,054)	295
2. Ком.банка АД Бања Лука	2,695	959	-	(364)	3,290
3. . Комбанк ИНВЕСТ	-	521	(2)	-	519
<b>УКУПНО:</b>	<b>2,744</b>	<b>2,780</b>	<b>(2)</b>	<b>(1,418)</b>	<b>4,104</b>

Комерцијална банка ад Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето негативне курсне разлике у износу од 15,271 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, ефективан и ефикасан процес управљања свим ризицима којима је изложена, адекватан систем унутрашњих контрола, одговарајући информациони систем и адекватан процес интерне процене адекватности капитала.

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

Стратегијом управљања ризицима и Стратегијом управљања капиталом, Банка је поставила следеће циљеве у оквиру система управљања ризицима: минимизирање негативних ефеката на финансијски резултат и капитал уз поштовање дефинисаних оквира прихватљивог нивоа ризика, диверсификација ризика којима је Банка изложена, одржавање потребног нивоа адекватности капитала, одржавање учешћа НПЛ у укупним кредитима до прихватљивог нивоа за Банку, највиши прихватљив ниво ненаплативих кредита, развој активности Банке у складу са пословном стратегијом, могућностима и развојем тржишта у циљу остваривања конкурентских предности. Циљеви управљања ризицима усклађени су са планом пословања Банке и могу бити модификовани током године.

Почевши од од 30.6.2017. године Банка примењује Базел III стандарде и предузела је све неопходне мере за 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 потенцијалнонегативних ефеката на финансијски резултат Банке.



## Систем управљања ризицима

Систем управљања ризицима је дефинисан следећим актима:

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

Стратегијом управљања ризицима дефинисани су:

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

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

Банка је утврдила основна начела управљања ризицима како би испунила своје дугорочне циљеве:

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

Начела управљања лошом активом односно ризичним пласманима обухватају:

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



Политике управљања појединим врстама ризика ближе дефинишу:

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

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

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

#### Надлежности

*Управни одбор* је надлежан и одговоран за усвајање стратегије и политика управљања ризицима и стратегију управљања капиталом, успостављање система унутрашњих контрола у Банци и врши надзор над његовом ефикасношћу, надзор над радом Извршног одбора, усвајање тромесечних извештаја о управљању ризицима, усвајање Плана опоравка, као и спровођење процеса интерне процене адекватности капитала и друго.

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

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

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

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



*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 активом и пасивом и Кредитном одбору, који садрже све информације неопходне за процену ризика и доношење закључака о ризицима Банке.

### **Врсте ризика**

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



### 5.1. Кредитни ризик

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

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

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

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

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

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



### Управљање кредитним ризиком

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

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

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

Основна начела управљања кредитним ризиком су:

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

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

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

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



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

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

Основне технике ублажавања кредитног ризика су:

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

- *Идентификовање проблематичних и реструктурираних потраживања*

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

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

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



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

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

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

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



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

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

#### *Ризик промене квалитета активе*

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

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

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

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

#### *Ризик промене вредности активе*

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

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



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

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

Банка врши процену обезвређења потраживања на групној и појединачној основи.

#### *Појединачно процењивање*

Банка процењује исправку вредности за сваки појединачно значајан пласман са статусом неизмиривања овавеза – defaulta (ризичан пласман, категорија ризика 4 према интерном систему рејтинга који има статус defaulta и категорија ризика 5) и том приликом се узимају у обзир финансијска позиција корисника кредита, одрживост бизнис плана, његова способност да побољша своје перформансе у случају финансијских тешкоћа, пројектовани приходи, расположивост других врста финансијске подршке и вредност колатерала која се може реализовати, као и очекивани новчани токови. Уколико дође до нових информација које према процени битно мењају кредитну способност клијента, вредност колатерала и извесност испуњења обавеза клијента према Банци, врши се нова процена обезвређења пласмана.

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

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

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

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



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

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

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

#### *Групно процењивање*

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

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

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

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

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

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

Утврђивање вероватног губитка по ванбилансним ставкама (потенцијалним обавезама) врши се када се процени да постоји довољно извесно очекивање да ће доћи до одлива средстава за измирење потенцијалне обавезе. Утврђивање вероватног губитка Банка врши и за неискоришћене преузете обавезе, за које није уговорила безусловно и без претходне најаве, могућност отказа уговорене обавезе. Приликом обрачуна резервисања по основу неискоришћених преузетих обавеза, Банка користи фактор конверзије (ЦЦФ) којим се коригује књиговодствена вредност неискоришћених преузетих обавеза.

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



*Средства заштите од кредитног ризика (коллатерал)*

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

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

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

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

У циљу заштите од промене тржишних вредности коллатерала (хипотека, залог, хартија од вредности и сл.), процењена вредност коллатерала се коригује за дефинисани проценат (haircut) у зависности од врсте коллатерала и локације, који се редовно преиспитују и ревидирају. На овај начин Банка са штити од потенцијалних губитака по основу немогућности наплате потраживања из средстава обезбеђења.

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

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



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

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

#### 5.1.1. Укупна изложеност кредитном ризику

Укупна изложеност кредитном ризику на дан 30. јун 2017. и 31. децембра 2016. године, приказана је у следећем прегледу, без узимања у обзир било каквог колатерала или неке друге кредитне заштите. Наведене вредности исказане су у бруто и нето књиговодственом износу (после ефеката ублажавања по основу обезвређења).

##### Укупна изложеност кредитном ризику

	30.06.2017		31.12.2016	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
<b>I. Преглед активе</b>	<b>414,617,229</b>	<b>373,998,542</b>	<b>442,110,850</b>	<b>400,017,469</b>
Готовина и средства код централне банке	48,163,638	48,163,638	55,153,209	55,153,209
Кредити и потраживања од банака и других финансијских институција	35,202,405	34,922,924	40,911,287	40,601,413
Кредити и потраживања од комитената	169,795,065	141,862,687	180,056,414	150,411,409
Финансијска средства	130,852,949	130,691,725	136,532,653	136,366,773
Остала средства	8,319,159	5,669,828	8,901,845	6,252,855
Немонетарна имовина	22,284,014	12,687,740	20,555,442	11,231,810
<b>II. Ванбилансне ставке</b>	<b>28,821,206</b>	<b>28,686,668</b>	<b>31,819,175</b>	<b>31,388,234</b>
Плативе гаранције	3,358,398	3,305,817	3,635,706	3,572,933
Чинидбене гаранције	4,949,153	4,935,568	6,728,901	6,695,266
Преузете неопозиве обавезе	20,303,104	20,256,739	20,862,103	20,811,873
Остало	210,551	188,544	592,465	308,162
<b>Укупно (I+II)</b>	<b>443,438,435</b>	<b>402,685,209</b>	<b>473,930,025</b>	<b>431,405,703</b>

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



Кредити и потраживања од компитената, банака и других финансијских организација

30.06.2017	Недоспели		Доспели, а		Групно		Појединачно		Укупно		Група исправка вредности	Појединачна исправка вредности	Укупна исправка вредности	Нето
	необезвређени	необезвређени	необезвређени	необезвређени	обезвређени	обезвређени	обезвређени	Укупно						
Стамбени	-	-	-	36,773,553	1,420,023	38,193,575	188,490	781,588	970,077	37,223,498				
Готовински	-	-	-	21,919,252	742,647	22,661,899	332,497	741,844	1,074,340	21,587,559				
Пољопривреда	-	-	-	6,698,640	426,346	7,124,986	95,935	373,766	469,701	6,655,286				
Остало	-	-	-	5,303,197	672,703	5,975,900	83,805	672,703	756,508	5,219,392				
Микро бизнис	-	-	-	7,662,490	668,324	8,330,814	141,207	255,163	396,369	7,934,444				
<b>Становништво</b>	-	-	-	<b>78,357,132</b>	<b>3,930,043</b>	<b>82,287,175</b>	<b>841,934</b>	<b>2,825,063</b>	<b>3,666,996</b>	<b>78,620,178</b>				
Велика предузећа	-	-	-	27,198,416	23,622,714	50,821,130	129,993	19,406,185	19,536,178	31,284,951				
Средња предузећа	-	-	-	11,321,212	2,335,526	13,656,738	112,108	1,583,868	1,695,976	11,960,763				
Мала предузећа	-	-	-	4,365,225	1,444,264	5,809,489	63,342	748,088	811,429	4,998,059				
Држава	2,434,860	-	-	7,185,112	2,412,016	12,031,988	55,975	621,357	677,332	11,354,656				
Остало	-	-	-	3,644,149	1,544,396	5,188,545	70	1,544,396	1,544,466	3,644,079				
<b>Привредни клијенти</b>	<b>2,434,860</b>	-	-	<b>53,714,114</b>	<b>31,358,916</b>	<b>87,507,890</b>	<b>361,489</b>	<b>23,903,893</b>	<b>24,265,382</b>	<b>63,242,508</b>				
<b>Укупно</b>	<b>2,434,860</b>	-	-	<b>132,071,247</b>	<b>35,288,958</b>	<b>169,795,065</b>	<b>1,203,422</b>	<b>26,728,955</b>	<b>27,932,378</b>	<b>141,862,687</b>				
<b>Потраживања од банака</b>	<b>34,922,924</b>	-	-	-	<b>279,480</b>	<b>35,202,405</b>	-	<b>279,480</b>	<b>279,480</b>	<b>34,922,924</b>				

Кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација

31.12.2016	Недоспели необезвређени		Доспели, а необезвређени		Групо обезвређени		Појединачно обезвређени		Укупно		Група исправка вредности		Појединачна исправка вредности		Укупна исправка вредности		Нето	
	-	-	-	-	37,886,559	1,377,239	39,263,798	227,609	798,117	1,025,726	38,238,072	798,117	1,025,726	38,238,072	798,117	1,025,726		38,238,072
Стамбени	-	-	-	-	37,886,559	1,377,239	39,263,798	227,609	798,117	1,025,726	38,238,072	798,117	1,025,726	38,238,072	798,117	1,025,726	38,238,072	
Готовински	-	-	-	-	19,158,862	733,472	19,892,334	251,092	731,087	982,179	18,910,155	731,087	982,179	18,910,155	731,087	982,179	18,910,155	
Пољопривреда	-	-	-	-	6,133,843	415,510	6,549,353	70,421	362,217	432,638	6,116,715	362,217	432,638	6,116,715	362,217	432,638	6,116,715	
Остало	-	-	-	-	5,252,237	650,232	5,902,469	72,444	650,240	722,684	5,179,785	650,240	722,684	5,179,785	650,240	722,684	5,179,785	
Микро бизнис	-	-	-	-	6,647,544	1,049,660	7,697,204	120,475	663,981	784,457	6,912,748	663,981	784,457	6,912,748	663,981	784,457	6,912,748	
<b>Становништво</b>	-	-	-	-	<b>75,079,045</b>	<b>4,226,113</b>	<b>79,305,159</b>	<b>742,041</b>	<b>3,205,643</b>	<b>3,947,684</b>	<b>75,357,475</b>	<b>3,205,643</b>	<b>3,947,684</b>	<b>75,357,475</b>	<b>3,205,643</b>	<b>3,947,684</b>	<b>75,357,475</b>	
Велика предузећа	-	-	-	-	32,748,652	24,027,084	56,775,736	319,008	19,521,746	19,840,754	36,934,982	19,521,746	19,840,754	36,934,982	19,521,746	19,840,754	36,934,982	
Средња предузећа	-	-	-	-	16,393,603	3,048,236	19,441,839	191,212	2,173,057	2,364,269	17,077,570	2,173,057	2,364,269	17,077,570	2,173,057	2,364,269	17,077,570	
Мала предузећа	-	-	-	-	6,661,894	1,866,370	8,518,264	108,851	1,130,266	1,239,117	7,279,146	1,130,266	1,239,117	7,279,146	1,130,266	1,239,117	7,279,146	
Држава	775,175	-	-	-	7,912,023	1,674,358	10,361,556	64,686	562,870	627,556	9,734,000	562,870	627,556	9,734,000	562,870	627,556	9,734,000	
Остало	-	-	-	-	4,028,278	1,625,583	5,653,861	42	1,625,583	1,625,625	4,028,236	1,625,583	1,625,625	4,028,236	1,625,583	1,625,625	4,028,236	
<b>Привредни клијенти</b>	<b>775,175</b>	-	-	-	<b>67,744,450</b>	<b>32,231,631</b>	<b>100,751,255</b>	<b>683,800</b>	<b>25,013,521</b>	<b>25,697,321</b>	<b>75,053,934</b>	<b>25,013,521</b>	<b>25,697,321</b>	<b>75,053,934</b>	<b>25,013,521</b>	<b>25,697,321</b>	<b>75,053,934</b>	
<b>Укупно</b>	<b>775,175</b>	-	-	-	<b>142,823,495</b>	<b>36,457,744</b>	<b>180,056,414</b>	<b>1,425,841</b>	<b>28,219,164</b>	<b>29,645,005</b>	<b>150,411,409</b>	<b>28,219,164</b>	<b>29,645,005</b>	<b>150,411,409</b>	<b>28,219,164</b>	<b>29,645,005</b>	<b>150,411,409</b>	
<b>Потраживања од банака</b>	<b>40,601,413</b>	-	-	-	-	<b>309,874</b>	<b>40,911,287</b>	-	<b>309,874</b>	<b>40,601,413</b>	<b>40,601,413</b>	<b>309,874</b>	<b>309,874</b>	<b>40,601,413</b>	<b>309,874</b>	<b>309,874</b>	<b>40,601,413</b>	



*Обезвређени кредити и потраживања*

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

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

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

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

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

5.1.2. Проблематична потраживања

		У хиљадама динара						
		Бруто изложеност	Исправке вредности бруто изложености	Проблематична потраживања	Проблематична реструктурирана потраживања	Исправке вредности проблематичних потраживања	Учешће проблематичних у укупним (%)	Износ средстава обезбеђења за проблематична потраживања
<b>30.06.2017</b>		<b>82,287,175</b>	<b>3,666,996</b>	<b>4,839,779</b>	<b>935,936</b>	<b>3,142,206</b>	<b>5,88%</b>	<b>2,828,941</b>
Становништво								
Стамбени		38,193,575	970,077	1,968,346	456,879	890,085	5,15%	1,624,961
Готовински		22,661,899	1,074,340	952,134	40,152	882,625	4,20%	180,244
Пољопривреда		7,124,986	469,701	505,066	41,269	413,486	7,09%	317,884
Остало		5,975,900	756,508	684,175	130	672,857	11,45%	18,132
Микро бизнис		8,330,814	396,369	730,059	397,505	283,152	8,76%	687,720
<b>Привредни клијенти</b>		<b>87,507,890</b>	<b>24,265,382</b>	<b>31,522,788</b>	<b>25,028,311</b>	<b>23,910,259</b>	<b>36,02%</b>	<b>24,125,651</b>
Пољопривреда		6,377,970	180,068	254,946	40,773	135,275	4,00%	186,871
Прерађивачка индустрија		28,987,070	9,162,499	13,854,359	11,607,745	9,070,453	47,79%	13,051,601
Електрична енергија		104,198	34,783	-	-	-	0,00%	-
Грађевинарство		3,513,118	1,184,367	1,189,274	1,054,874	1,143,790	33,85%	1,139,802
Трговина на велико и мало		21,379,982	4,077,346	4,889,131	3,952,499	3,976,922	22,87%	4,213,747
Услугне делатности		9,594,200	2,448,176	2,833,614	2,827,301	2,428,827	29,53%	2,152,737
Активности у вези са некретнинама		1,546,483	688,494	1,364,664	958,412	685,929	88,24%	1,281,009
Остало		16,004,868	6,489,648	7,136,800	4,586,706	6,469,064	44,59%	2,099,884
<b>Укупно</b>		<b>169,795,065</b>	<b>27,932,378</b>	<b>36,362,567</b>	<b>25,964,246</b>	<b>27,052,465</b>	<b>21,42%</b>	<b>26,954,592</b>
<b>Потраживања од банака</b>		<b>35,202,405</b>	<b>279,480</b>	<b>279,480</b>	<b>-</b>	<b>279,480</b>	<b>0,79%</b>	<b>-</b>



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

5.1.3. Непроблематична потраживања

	30.06.2017					31.12.2016					У хиљадама динара
	Низак (ИР 1,2)	Повишен (ИР 3)	Висок (ИР 4)	Укупно	Вредност средстава обезбеђења	Низак (ИР 1,2)	Повишен (ИР 3)	Висок (ИР 4)	Укупно	Вредност средстава обезбеђења	
Стамбени	35,881,356	343,795	79	36,225,230	35,457,883	36,697,560	568,687	5,520	37,271,767	36,280,871	
Готовински	21,611,027	97,591	1,147	21,709,765	14,176,804	18,905,257	61,140	1,635	18,968,032	13,486,892	
Пољопривреда	6,586,298	31,030	2,593	6,619,921	5,880,623	6,054,901	24,463	2,586	6,081,950	5,549,102	
Остало	5,260,247	28,659	2,820	5,291,725	167,527	5,194,917	40,824	4,046	5,239,787	160,510	
Микро бизнис	7,209,095	324,172	67,488	7,600,755	8,706,465	6,095,662	288,095	192,331	6,576,088	7,684,003	
<b>Становништво</b>	<b>76,548,023</b>	<b>825,247</b>	<b>74,126</b>	<b>77,447,396</b>	<b>64,389,303</b>	<b>72,948,297</b>	<b>983,209</b>	<b>206,119</b>	<b>74,137,624</b>	<b>63,161,378</b>	
Велика предузећа	23,650,051	3,548,365	-	27,198,416	34,408,402	28,720,712	4,027,940	-	32,748,652	40,339,321	
Средња предузећа	11,135,062	182,792	-	11,317,854	16,895,726	16,034,901	358,702	-	16,393,603	22,435,244	
Мала предузећа	4,061,370	283,023	-	4,344,392	6,118,786	6,190,681	431,993	30,119	6,652,793	9,185,646	
Држава	7,935,710	1,484,562	62,234	9,482,506	5,753,502	6,638,454	500,825	1,308,275	8,447,554	6,226,630	
Остало	1,587	3,640,034	312	3,641,933	4,220,468	216	4,027,641	421	4,028,278	4,872,186	
<b>Привредни клијенти</b>	<b>46,783,779</b>	<b>9,138,776</b>	<b>62,546</b>	<b>55,985,102</b>	<b>67,396,884</b>	<b>57,584,964</b>	<b>9,347,101</b>	<b>1,338,815</b>	<b>68,270,880</b>	<b>83,059,027</b>	
<b>Укупно</b>	<b>123,331,802</b>	<b>9,964,023</b>	<b>136,672</b>	<b>133,432,498</b>	<b>131,786,187</b>	<b>130,533,261</b>	<b>10,330,310</b>	<b>1,544,934</b>	<b>142,408,504</b>	<b>146,220,405</b>	
<b>Потраживања од банака</b>	<b>34,922,924</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34,922,924</b>	<b>394,931</b>	<b>40,601,413</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40,601,413</b>	<b>223,425</b>	



#### 5.1.4. Реструктурирана потраживања

##### ***Мере које Банка спроводи приликом реструктурирања потраживања***

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

Мере које Банка најчешће спроводи приликом реструктурирања пласмана су:

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

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

#### 5.1.5. Ризик концентрације

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

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



## 5.2. Ризик ликвидности

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

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

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

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

У циљу минимизирања ризика ликвидности, Банка:

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

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

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

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

- ГАП анализа;
- рацио анализа;
- стрес 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 другог квартала 2017. године показатељ ликвидности и ужи показатељ ликвидности су се кретали знатно изнад дефинисаних лимита.

Банка усклађује своје пословање са регулаторно прописаним показатељем ликвидности, и то: 0.8 обрачунат за један радни дан; затим минимум 0.9 не дуже од три узастопна радна дана, односно минимум 1 као просек свих радних дана у месецу. Поред усклађивања са екстерно дефинисаним лимитом показатеља ликвидности, Банка усклађује своје пословање са регулаторно прописаним ужим показатељем ликвидности, и то: 0.5 обрачунат за један радни дан; затим минимум 0.6 не дуже од три узастопна радна дана, односно минимум 0.7 као просек свих радних дана у месецу. Почев од 30.06.2017. године Банка усклађује своје пословање са регулаторно прописаним показатељем покрића ликвидном активом, који одржава на нивоу који није нижи од 100%.

#### Усклађеност са екстерно дефинисаним лимитима ликвидности:

	Показатељ ликвидности		Ужи показатељ ликвидности		Показатељ покрића ликвидном активом	
	30.06.2017.	31.12.2016.	30.06.2017.	31.12.2016.	30.06.2017.	31.12.2016.
На дан	5.48	2.86	5.02	2.54	655%	596%
Просек за период	3.68	3.00	3.19	2.59		
Максималан за период	5.50	3.62	5.02	3.16	-	-
Минималан за период	2.79	1.88	2.42	1.67	-	-

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

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

	Лимити	30.06.2017.	31.12.2016.
ГАП до 1 месеца / Укупна актива	Max (10%)	4.72%	7.00%
Кумулативни ГАП до 3 месеца / Укупна актива	Max (20%)	6.89%	10.02%

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



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

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

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

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

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

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



### 5.3. Тржишни ризик

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

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

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

#### 5.3.1. Каматни ризик

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

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

Банка управља следећим видовима каматног ризика:

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

	Лимити	30.06.2017.	31.12.2016.
Релативни ГАП	Max 15%	2.38%	1.33%
Коефицијент диспаритета	0.75 – 1.25	1.03	1.02

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

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

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима економске вредности капитала:

	30.06.2017.	31.12.2016.
На дан	4.49%	4.61%
Просек за период	3.76%	4.58%
Максималан за период	4.49%	5.03%
Минималан за период	3.03%	3.96%
<b>Лимит</b>	<b>20%</b>	<b>20%</b>

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 инострану валути и злату, као и динарске позиције индексиране валутном клаузулом.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Преглед укупне ризичне девизне позиције и регулаторно дефинисаног показатеља девизног ризика на дан 30. јун 2017. године:

	30.06.2017.	31.12.2016.4
Укупна ризична девизна позиција	1,965,116	1,366,855
Показатељ девизног ризика	4.43%	2.96%
Регулаторно прописан лимити	20%	20%



#### 5.4. Оперативни ризик

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

Оперативни ризик се дефинише као догађај који је настао као резултат неодговарајућих или неуспешних интерних процеса, поступака запослених и система или системских и других спољашњих догађаја, интерне и екстерне преваре, праксе запошљавања и безбедности на радном месту, потраживања 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, услуге за рачун клијената 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.

## 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 почевши од 30.06.2017.године усклађен са Базел III стандардом.

Основни циљеви управљања капиталом су:

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

Регулаторни капитал Банке представља збир основног капитала (кога чине основни акцијски и додатни основни капитал) и допунског капитала, умањен за одбитне ставке. Показатељи адекватности капитала представљају однос капитала (укупног, основног или основног акцијског) Банке и збира: ризиком пондерисане изложености за кредитни ризик, ризик друге уговорне стране, ризик смањења вредности купљених потраживања и ризик измирења/испоруке по основу слободних испорука, као и ризичне активе по основу изложености ризику измирења/испоруке (осим по основу слободних испорука); тржишним ризицима, и оперативном ризику, ризику прилагођавања кредитне изложености и ризичне активе по основу прекорачења лимита изложености из књиге трговања. Ризиком пондерисане изложености за кредитни ризик, ризик друге уговорне стране, ризик смањења вредности купљених потраживања и ризик измирења/испоруке по основу слободних испорука се утврђују у складу са прописаним пондерима ризичности за све класе активе. Ризична актива по основу изложености 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.



Показатељи адекватности капитала	У хиљадама динара	
	30.06.2017.	31.12.2016.
Основни капитал	51,092,309	44,667,035
Основни акцијски капитал	50,718,799	-
Додатни основни капитал	373,510	-
Допунски капитал	605,567	4,175,529
Одбитне ставке од капитала	(7,359,106)	(2,611,859)
<b>Капитал</b>	<b>44,338,770</b>	<b>46,230,705</b>
Ризиком пондерисане изложености за кредитни ризик, ризик друге уговорне стране, ризик смањења вредности купљених потраживања и ризик измирења/испоруке по основу слободних испорука	128,730,566	147,355,392
Ризична актива по основу изложености оперативном ризику	31,680,737	21,710,322
Ризична актива по основу изложености тржишним ризицима	3,841,938	2,338,631
<b>Показатељ адекватности капитала (мин. 8%+6,7пп)</b>	<b>26.99%</b>	<b>26.97%</b>
<b>Показатељ адекватности основног капитала(мин. 6% + 6,7пп)</b>	<b>26.63%</b>	<b>-</b>
<b>Показатељ адекватности основног акцијског капитала (мин. 4,5% + 6,7пп)</b>	<b>26.40%</b>	<b>-</b>

Напомена1: Подаци за 30.06.2017. године и 31.12.2016. године нису упоредиви јер су обрачунати по различитим регулативама (за 31.12.2016.године по Базел II регулативи, а на 30.06.2017. године по Базел III регулативи).

Напомена2: Одбитне ставке од капитала за 30.06.2017. се у целини односе на основни акцијски капитал.

Напомена3: Минимално прописани показатељи адекватности капитала банке су увећани за потребан капитал по основу захтева за комбиновани заштитни слој капитала. На дан 30.06.2017. захтев за комбинованим заштитним слојем капитала износи 6,7пп.

Током другог квартала 2017. године сви прописани показатељи адекватности капитала су били изнад прописаних регулаторних лимита.

Банка Стратегијом и Планом управљања капиталом обезбеђује одржавање нивоа и структуру интерног капитала који пружа адекватну подршку расту пласмана, будућих извора средстава и њиховог коришћења, спровођењу политике дивиденди, као и прилагођавање променама у регулаторним захтевима.

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

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

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

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

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

Фазе процеса интерне процене адекватности капитала у Банци обухватају:

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



## 6. ДОГАЂАЈИ НАКОН БИЛАНСА СТАЊА

Скупштина Комерцијалне банке АД Београд, на седници од 27.07.2017. године, донела одлуку о именовану овлашћене ревизорске фирме Ernst & Young д.о.о. Београд за спољног ревизора Банке за 2017. годину.

## 7. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре (РСД) на дан 30. јун 2017. и 31. децембра 2016. године за поједине главне валуте су:

Валуте	Званични курс НБС	
	2017.	2016.
USD	105.6461	117.1353
EUR	120.8486	123.4723
CHF	110.3842	114.8473

У Београду,  
дана 28.07.2017. године

Лица одговорна за састављање  
финансијских извештаја



## ИЗЈАВА

Појединачни финансијски извештаји Комерцијалне банке АД Београд за период 01.01.2017. до 30.06.2017. године, нису ревидирани.

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

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

Лица одговорна за састављање финансијских извештаја

Снежана Пејчић



директор Сектора  
рачуноводства

Саво Петровић



Извршни директор за  
финансије и рачуноводство







# КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД

ИЗВРШНИ ОДБОР

Број: 5058

Београд 01.08.2017. године

На основу члана 31. Статута Комерцијалне банке АД Београд, а у складу са чланом 50, 51, 52 и 53. Закона о тржишту капитала и чланом 2. и 33. Закона о рачуноводству, Извршни одбор Банке дана 01.08.2017. године усваја

## ОДЛУКУ

### О ОДОБРАВАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА КОМЕРЦИЈАЛНЕ БАНКЕ АД БЕОГРАД ЗА ПЕРИОД ЈАНУАР - ЈУН 2017. ГОДИНЕ

I

Одобравају се редовни финансијски извештаји Комерцијалне банке АД Београд за период од 01.01. до 30.06.2017. године:

1. Биланс успеха за период од 01.01. до 30.06.2017. године,
2. Биланс стања на дан 30.06.2017. године,
3. Извештај о осталом резултату у периоду од 01.01. до 30.06.2017. године,
4. Извештај о променама на капиталу у периоду од 01.01. до 30.06.2017. године,
5. Извештај о токовима готовине у периоду од 01.01. до 30.06.2017. године и
6. Напомене уз финансијске извештаје за период од 01.01. до 30.06.2017. године,

у тексту који је саставни део ове одлуке.

Одобрава се Извештај о пословању Комерцијалне банке АД Београд за период од 01.01. до 30.06.2017. године.

II

Овлашћују се: Извршни директор за финансије и рачуноводство Саво Петровић, директор Сектора рачуноводства Снежана Пејчић и директор Сектора контролинга и планирања Драгана Романдић, да потпишу Финансијске извештаје Комерцијалне банке АД Београд за период од 01.01. до 30.06.2017. године и Извештај о пословању Комерцијалне банке АД Београд за период од 01.01. до 30.06.2017. године из тачке I ове Одлуке.

III

Задужују се Сектор рачуноводства, Сектор контролинга и планирања и Сектор хартија од вредности и финансијских тржишта да Финансијске извештаје Комерцијалне банке АД Београд за период од 01.01. до 30.06.2017. године, из тачке I ове одлуке, доставе Комисији за хартије од вредности и Београдској берзи до 15.08.2017. године у складу са чланом 53. Закона о тржишту капитала.



*Саво Петровић*  
*Снежана Пејчић*  
*Драгана Романдић*



**KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**

Svetog Save 14, 11000 Beograd

Tel: +381 11 30 80 100

Fax: +381 11 344 13 35

Matični broj: 07737068

PIB: SR 100001931

PDV broj: 134968641

Šifra delatnosti: 6419

Agencija za privredne registre: 10156/2005

Broj računa: 908-20501-70


SWIFT: KOBBCSBG

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


## ИЗЈАВА

Према нашем мишљењу, квартални финансијски извештаји за период 01.01.2017. до 30.06.2017. године, у свим материјално значајним питањима дају истините и објективне податке о имовини, обавезама, добицима и губицима, финансијском положају и пословању Комерцијалне банке АД Београд и састављени су у складу са Законом о рачуноводству, Законом о банкама и осталим релевантним подзаконским актима Народне банке Србије, као и МРС и МСФИ објављеним до 1. јануара 2009. године, који су у Републици Србији решењем министра финансија преведени и објављени у Службеном гласнику октобра 2010. године.

Лица одговорна за састављање финансијских извештаја

  
Снежана Пејчић  
директор Сектора  
рачуноводства



  
Саво Петровић  
Извршни директор за  
финансије и рачуноводство