

IZVEŠTAJ

O POSLOVANJU BANKE ZA PRVI KVARTAL 2013. GODINE

BEOGRAD, APRIL 2013. GODINE



SADRŽAJ

1.	PRIKAZ OSNOVNIH POKAZATELJA POSLOVANJA BANKE U PERIODU OD 31.12.2011. DO 31.03.2013. GODINE	4
2.	MAKROEKONOMSKI USLOVI POSLOVANJA U PERIODU OD 31.12.2012. DO 31.03.2013. GODINE	5
3.	OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA BANKE U PERIODU OD 31.12.2012. DO 31.03.2013. GODINE	6
4.	BILANS STANJA ZA 31.03.2013. GODINU	7
5.	BILANS USPEHA ZA PERIOD OD 01.01.2013. DO 31.03.2013. GODINE	12
6.	OSNOVNI PODACI O REALIZACIJI BIZNIS PLANA ZA 2013. GODINU	16

BILANS STANJA NA DAN 31. MART 2013.

BILANS USPEHA U PERIODU OD 01. JANUARA DO 31. MARTA 2013.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA PRVI KVARTAL 2013.

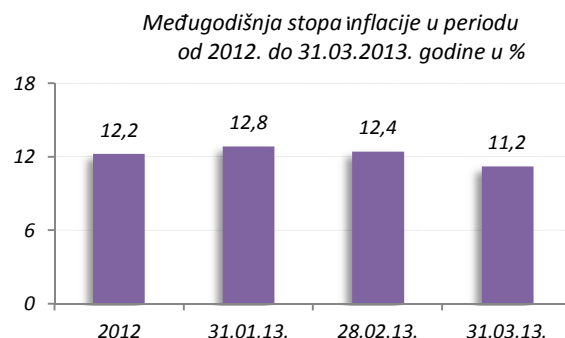
1. PRIKAZ OSNOVNIH POKAZATELJA POSLOVANJA U PERIODU OD 31.12.2011. DO 31.03.2013. GODINE

1.1. Pokazatelji poslovanja Banke

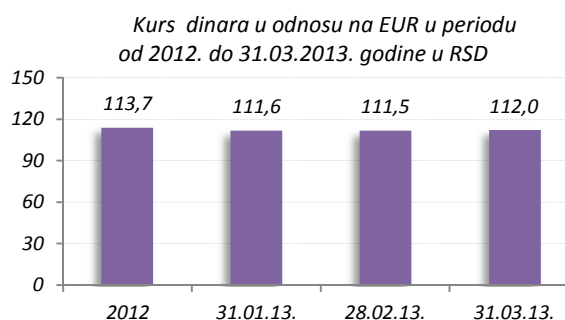
OPIS	31.03.13.	28.02.13.	31.01.13.	2012.	2011.
BILANSNA AKTIVA	337.079.259	326.051.398	323.624.765	324.187.773	275.488.718
DATI KREDITI I DEPOZITI KOMITENTIMA	175.478.254	173.128.269	179.704.609	177.106.865	155.719.207
<i>Učešće NPL kredita (u %)</i>	13,0%	13,3%	14,1%	13,1%	10,7%
Dati krediti i depoziti stanovništvu	57.109.424	55.584.222	55.293.880	55.917.000	48.555.491
Dati krediti i depoziti pravnim licima	118.368.829	117.544.047	124.410.729	121.189.865	107.163.716
REPO HARTIJE OD VREDNOSTI	18.000.000	5.000.000	5.000.000	4.000.000	11.500.000
UKUPNA OBAVEZNA REZERVA	60.168.087	58.720.048	58.421.337	58.747.047	52.753.142
UKUPNE OBAVEZE	275.364.546	265.145.063	263.029.361	264.321.213	231.213.152
DEPOZITI KOMITENATA	238.200.206	235.747.667	235.464.485	235.520.744	206.123.280
Depoziti stanovništva	164.492.641	162.763.255	161.380.672	164.532.865	143.061.647
Depoziti pravnih lica	73.707.565	72.984.412	74.083.814	70.987.879	63.061.633
BROJ ZAPOSLENIH	3.009	2.997	2.991	2.989	3.022
Aktiva po zaposlenom u 000 RSD	112.024	108.793	108.200	108.460	91.161
Aktiva po zaposlenom u 000 EUR	1.001	976	970	954	871
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	1.476.135	1.033.196	729.490	4.572.662	3.952.066
DOBITAK PO OSNOVU KAMATA	3.041.302	1.968.677	983.038	10.910.316	9.853.368
DOBITAK PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA	1.034.159	651.562	337.736	4.554.466	4.423.399
OPERATIVNI RASHODI	2.423.648	1.593.690	787.949	9.812.888	8.995.578
PARAMETRI PROFITABILNOSTI:					
ROA – dobitak / prosečna bilansna aktiva	1,80%	1,91%	2,70%	1,51%	1,53%
ROE – dobitak / prosečan ukupan kapital	9,67%	10,20%	14,53%	9,44%	9,21%
ROE – dobitak / prosečan akcijski kapital	14,75%	15,48%	21,87%	15,05%	13,89%
CIR = OPEX / neto kamate i naknade	59,50%	60,82%	59,66%	63,45%	63,00%
ADEKVATNOST KAPITALA	21,69%	-	-	21,88%	17,25%
POKAZATELJ DEVIZNOG RIZIKA	7,52%	-	-	0,82%	1,68%
POKAZATELJ LIKVIDNOSTI	2,65%	-	-	2,18%	2,91%
OPERATIVNI TOKOVI GOTOVINE	2.449.602	1.680.153	883.604	4.973.331	6.136.179

2. MAKROEKONOMSKI USLOVI POSLOVANJA U PERIODU OD 31.12.2012. DO 31.03.2013. GODINE

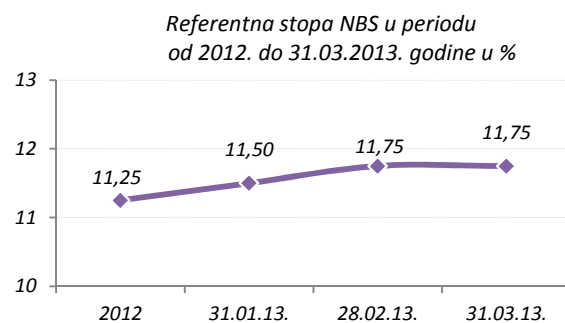
Međugodišnja stopa inflacije (rast potrošačkih cena) beleži pad tokom prva tri meseca 2013. godine. Međutim, i pored tendencije opadanja međugodišnja inflacija u martu (11,2%) znatno je iznad gornje granice dozvoljenog odstupanja od cilja koja je utvrđena Memorandumom NBS o utvrđivanju ciljane stope inflacije (5.5%).



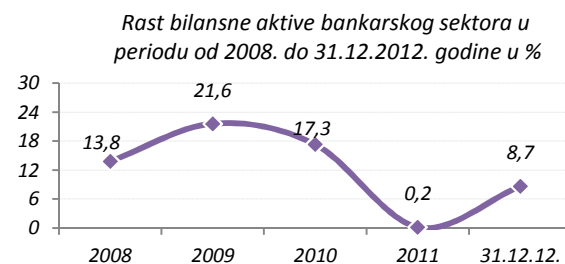
U prva tri kvartala ove godine, zaustavljena je depresijacija dinara započeta krajem prethodne godine. Kurs dinara je stabilizovan na vrednosti od oko 111 dinara za jedan evro. Tokom prva tri kvartala ove godine došlo je do jačanja kursa dinara u odnosu na kraj prethodne godine za 1,6%.



Zbog ublažavanja inflatornog pritiska, koji su posebno izraženi u drugom i trećem kvartalu, NBS je u periodu jul 2012.-mart 2013. povećala referentnu kamatnu stopu sa 10,25% na 11,75%. Utvrđena stopa pored ublažavanja inflatornih očekivanja treba da doprinese makroekonomskoj stabilizaciji. Referentna stopa NBS u martu ove godine je zadržana na nivou od 11,75%. Zbog smanjenja inflatornog pritiska i stabilizacije cena u narednom periodu očekuje se popuštanje restriktivnosti monetarne politike od strane NBS.

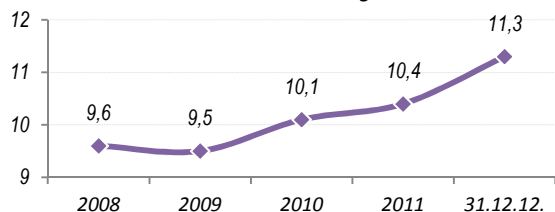


Bankarski sektor u Republici Srbiji je imao značajno manji rast tokom 2012. godine (8,7%) u odnosu na četvorogodišnji prosek prethodnih godina (13,2%) .



Banka je u toku 2012. godine blago povećala učešće u ukupnoj bilansnoj aktivi bankarskog sektora. Tokom posmatranog perioda povećano je tržišno učešće Banke u aktivi bankarskog sektora za 1,7 procentna poena.

Kretanje tržišnog učešća Banke u periodu od 2008. do 31.12.2012. godine u %



3. OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA BANKE U PERIODU OD 31.12.2011. DO 31.03.2013. GODINE

OPIS	31.03.13.	28.02.13.	31.01.13.	2012.	2011.
BILANSNA AKTIVA	337.079.259	326.051.398	323.624.765	324.187.773	275.488.718
DATI KREDITI I DEPOZITI KOMITENTIMA	175.478.254	173.128.269	179.704.609	177.106.865	155.719.207
Učešće NPL kredita (u %)	13,0%	13,3%	14,1%	13,1%	10,7%
Dati krediti i depoziti stanovništvu	57.109.424	55.584.222	55.293.880	55.917.000	48.555.491
Dati krediti i depoziti pravnim licima	118.368.829	117.544.047	124.410.729	121.189.865	107.163.716
REPO HARTIJE OD VREDNOSTI	18.000.000	5.000.000	5.000.000	4.000.000	11.500.000
UKUPNA OBAVEZNA REZERVA	60.168.087	58.720.048	58.421.337	58.747.047	52.753.142
UKUPNE OBAVEZE	275.364.546	265.145.063	263.029.361	264.321.213	231.213.152
DEPOZITI KOMITENATA	238.200.206	235.747.667	235.464.485	235.520.744	206.123.280
Depoziti stanovništva	164.492.641	162.763.255	161.380.672	164.532.865	143.061.647
Depoziti pravnih lica	73.707.565	72.984.412	74.083.814	70.987.879	63.061.633
BROJ ZAPOSLENIH	3.009	2.997	2.991	2.989	3.022
Aktiva po zaposlenom u 000 RSD	112.024	108.793	108.200	108.460	91.161
Aktiva po zaposlenom u 000 EUR	1.001	976	970	954	871

Na dan 31.03.2013. godine bilansna aktiva Banke iznosi 337.079,3 miliona dinara i povećana je za 12.891,5 miliona dinara ili 4,0% u odnosu na kraj prethodne godine.

Vanbilansna aktiva je uvećana za 5,8% u 2013. godini, i na kraju marta ove godine iznosi 216.474,7 miliona dinara.

U prva tri meseca 2013. godine Banka je realizovala kredite klijentima u iznosu od 175.478,3 miliona dinara što je neznatno niže od ostvarenja na kraju 2012. godine (-0,9%), i pri tome je održala relativno nizak nivo problematičnih kredita u ukupnim kreditima (13,0%). U istom periodu Banka je ostvarila blagi rast depozita klijenata od 1,1%, i pored rasta devizne štednje stanovništva od 23,4 miliona EUR. Pozitivni efekat rasta devizne štednje na rast ukupnih depozita je izostao zbog apresijacije dinara u odnosu na EUR i CHF u prva tri meseca ove godine.

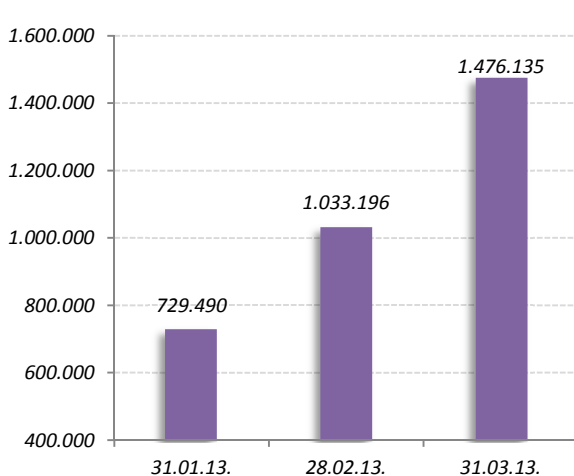
(U 000 RSD)

OPIS	31.03.13.	28.02.13.	31.01.13.	2012.	2011.
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	1.476.135	1.033.196	729.490	4.572.662	3.952.066
DOBITAK PO OSNOVU KAMATA	3.041.302	1.968.677	983.038	10.910.316	9.853.368
DOBITAK PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA	1.034.159	651.562	337.736	4.554.466	4.423.399
OPERATIVNI RASHODI	2.423.648	1.593.690	787.949	9.812.888	8.995.578

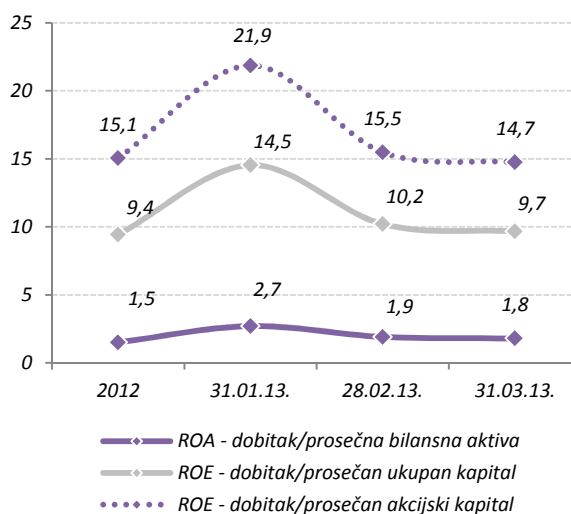
PARAMETRI PROFITABILNOSTI:

ROA – dobitak / prosečna bilansna aktiva	1,80%	1,91%	2,70%	1,51%	1,53%
ROE – dobitak / prosečan ukupan kapital	9,67%	10,20%	14,53%	9,44%	9,21%
ROE – dobitak / prosečan akcijski kapital	14,75%	15,48%	21,87%	15,05%	13,89%
CIR = OPEX / neto kamate i naknade	59,50%	60,82%	59,66%	63,45%	63,00%

Dobitak iz redovnog poslovanja u 000 RSD



Pokazatelji profitabilnosti u %



I pored negativnog uticaja globalne finansijske krize Banka je u prva tri meseca ove godine, u odnosu na isti vremenski period prethodne godine, ostvarila značajan rast profitabilnosti (28,4%). Ostvareni dobitak Banke u periodu od 01.01. do 31.03. 2013. godine iznosi 1.476,1 miliona dinara, što u odnosu na isti period prethodne godine predstavlja povećanje od 326,6 miliona dinara. Ovakvo značajno povećanje dobitka obezbedilo je, u prva tri meseca 2013. godine, prinos na ukupan kapital od 9,7%, odnosno prinos na akcijski kapital od 14,7%.

Na povećanje dobitka u prvom kvartalu 2013. godine najviše je uticao porast neto prihoda od kamata (20,3%) i neto prihoda od naknada (3,3%).

Smanjenje broja zaposlenih uz povećanje obima poslovanja, poboljšalo je odnos aktive i broja radnika Banke. U prva tri meseca 2013. godine povećana je aktiva po zaposlenom u Banci sa 95,5 miliona dinara (31.03.2012.), na 112,0 miliona dinara na dan 31.03.2013. godine.

Zbog racionalizacije troškova i povećanja neto prihoda po osnovu kamata i naknada, smanjen je Cost Income Ratio (CIR) sa 66,5% na dan 31.03.2012. godine na 59,5% na dan 31.03.2013. godine (smanjenje 7,0 procentna poena).

4. BILANS STANJA ZA 31.03.2013. GODINE

4.1. Aktiva Banke na dan 31.03.2013. godine

(U 000 RSD)

R. BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31.03.2013.	31.12.2012.	INDEKSI	% UČEŠĆA NA DAN 31.03.2013.
1	2	3	4	5=(3:4)*100	6
	AKTIVA				
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	35.632.411	40.514.180	88,0	10,6%
2.	Opozivi depoziti i krediti	58.462.758	43.053.502	135,8	17,3%
3.	Potraživanja za kamatu, naknadu i prodaju	1.799.536	1.547.342	116,3	0,5%
4.	Dati krediti i depoziti	175.478.254	177.106.865	99,1	52,1%
5.	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	42.487.478	41.347.719	102,8	12,6%
6.	Udeli - učešća	5.957.251	5.917.033	100,7	1,8%
7.	Ostali plasmani	4.264.951	3.227.896	132,1	1,3%
8.	Nematerijalna ulaganja	546.297	600.438	91,0	0,2%
9.	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	7.448.120	7.416.846	100,4	2,2%
10.	Stalna sredstva namenjena prodaji	74.346	78.763	94,4	0,0%
11.	Odložena poreska sredstva	62.655	4.896	1.279,7	0,0%
12.	Ostala sredstva	4.865.202	3.372.293	144,3	1,4%
	UKUPNA AKTIVA (od 1. do 12.)	337.079.259	324.187.773	104,0	

Bilansna aktiva Banke na kraju prva tri meseca 2013. godine uvećana je za 12.891,5 miliona dinara ili 4,0%. Krediti komitentima su smanjeni za 1.628,6 miliona dinara, odnosno 0,9%. Na dan 31.03.2013. godine ukupni plasmani komitentima iznose 175.478,3 miliona dinara, što čini 52,1% ukupne bilansne aktive.

Tokom prva tri meseca 2013. godine, pozicija gotovine i gotovinskih ekvivalenata beleži pad od 12,0% prvenstveno zbog povlačenja sredstava sa žiro računa i povećanog ulaganja u repo plasmane NBS.

Značajno povećanje u izveštajnom periodu tekuće godine realizovano je na poziciji opozivi depoziti i krediti - porast u iznosu od 15.409,3 miliona dinara ili 35,8%, iz razloga većeg plasmana sredstava Banke u repo hartije od vrednosti i dodatnog izdvajanja obavezne rezerve u stranoj valuti u protivvrenosti od 1,409,3 miliona dinara.

Pozicija potraživanja za kamatu, naknadu i prodaju, u izveštajnom periodu, beleži rast od 252,2 miliona dinara ili 16,3%.

4.2. Pasiva Banke na dan 31.03.2013. godine

(U 000 RSD)					
R. BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31.03.2013.	31.12.2012.	INDEKSI	% UČEŠĆA NA DAN 31.03.2013.
1	2	3	4	5= (3:4)*100	6
I	PASIVA				
1.	Transakcioni depoziti	46.215.346	40.336.776	114,6	13,7%
2.	Ostali depoziti	191.984.859	195.183.968	98,4	57,0%
3.	Primljeni krediti	1.368.044	637.264	214,7	0,4%
4.	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-	-
5.	Obaveze po osnovu kamata i naknada	210.836	188.910	111,6	0,1%
6.	Rezervisanja	1.245.926	2.331.760	53,4	0,4%
7.	Obaveze za poreze	61.060	21.799	280,1	0,0%
8.	Obaveze iz dobitka	85.114	85.114	100,0	0,0%
9.	Obaveze – za sredstva koja se obustavlja	-	-	-	-
10.	Odložene poreske obaveze	57.759	-	-	-
11.	Ostale obaveze	34.135.601	25.535.622	133,7	10,1%
12	UKUPNE OBAVEZE (od 1. do 11.)	275.364.545	264.321.213	104,2	81,7%
	KAPITAL				
13.	Akcijski kapital i emisiona premija	40.034.550	40.034.550	100,0	11,9%
14.	Rezerve iz dobiti	14.785.440	14.785.440	100,0	4,4%
15.	Revalorizacione rezerve	1.234.271	867.774	142,2	0,4%
16.	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	1.494	7.016	21,3	0,0%
17.	Dobitak	5.661.947	4.185.812	135,3	1,7%
18	UKUPNO KAPITAL (od 13 .do 17.)	61.714.714	59.866.560	103,1	18,3%
19	UKUPNO PASIVA (12.+18.)	337.079.259	324.187.773	104,0	100,0%
II	KOMISIONI POSLOVI I VANBILANSNE STAVKE	216.474.700	204.642.280	105,8	

Ukupne obaveze na kraju prva tri meseca 2013. godine iznose 275.364,5 miliona dinara i čine 81,7% ukupne pasive (31.12.2012: 81,5%). Istovremeno, ukupan kapital sa 61.714,7 miliona dinara učestvuje u ukupnoj pasivi

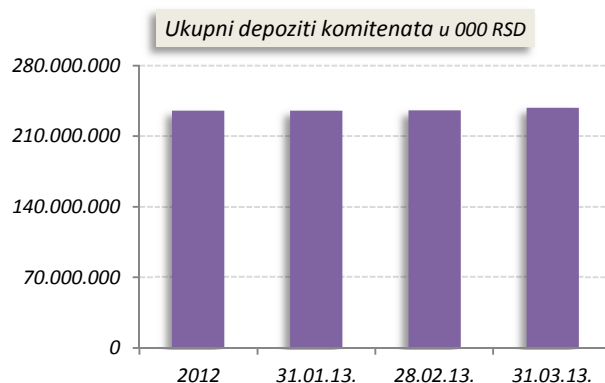
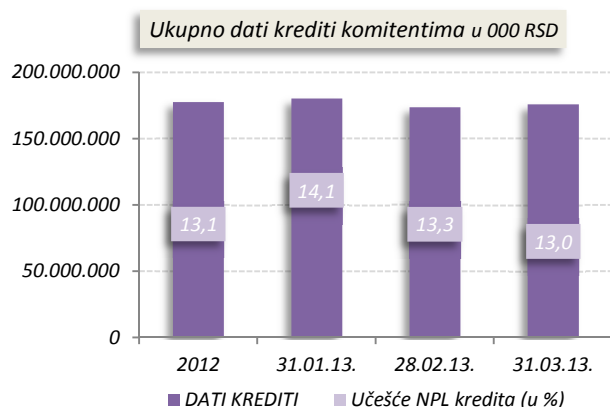
18,3% (31.12.2012: 18,5%). Ukupne obaveze povećane su u odnosu na kraj prethodne godine za 11.043,3 miliona dinara ili 4,2%, dok je ukupan kapital veći za 1.848,2 miliona dinara odnosno 3,1%.

Pored pozicije ostalih depozita koja je smanjena u izveštajnom periodu za 3.199,1 miliona dinara ili 1,6% (kao posledica rasta kursa dinara), značajno povećanje u odnosu na kraj prethodne godine (5.878,6 miliona dinara ili 14,6%) realizovano je na bilansnoj poziciji transakcionih depozita, kao i na poziciji ostalih obaveza (rast od 8.600,0 miliona dinara, 33,7%). U okviru ostalih obaveza najveće učešće imaju obaveze u stranoj valuti – kreditne linije (21.175,6 miliona dinara) i subordinirani kredit (5.597,9 milion dinara) koji je povučen krajem prethodne godine u cilju povećanja regulatornog kapitala.

U prva tri meseca ove godine povećane su ino kreditne linije u neto protivvrednosti od 7,0 milijardi dinara (povučeno 85,6 mil. EUR-a i vraćeno 5,0 mil. EUR-a i 20,0 mil. CHF-a).

U strukturi bilansne pasive depoziti komitenata (transakcioni i ostali depoziti) iznose 238.200,2 miliona dinara, što čini 70,7% ukupne bilansne pasive, beležeći pri tome povećanje u odnosu na početak godine od 2.679,5 miliona dinara ili 1,1%.

4.3. Dati krediti komitentima i depoziti komitenata na dan 31.03.2013. godine



Najznačajnija kategorija aktive, dati krediti i depoziti, zabeležila je smanjenje od 1.628,6 miliona dinara (-0,9%), kao i promenu učešća u ukupnoj aktivni sa 54,6% (31.12.2012.) na nivo od 52,1%. Stopa pada kredita je neznatna dok je u istom periodu dinar apresirao za 1,6%, što ukazuje da je Banka u prva tri meseca ove godine ostvarila realni porast datih kredita i depozita u iznosu od oko 722.4 miliona dinara.

Ukupni depoziti Banke na kraju marta 2013. godine iznose 238.200,2 miliona dinara i čine 70,7% ukupne pasive Banke (decembar 2012: 72,6%). U odnosu na kraj prethodne godine ukupni depoziti Banke su povećani za 2.679,5 miliona dinara (1,1%), pri čemu su ostali depoziti smanjeni za 3.199,2 miliona dinara ili 1,6 %, dok su transakcioni depoziti povećani za 5.878,6 miliona dinara odnosno za 14,6%. Ukoliko se isključe efekti apresijacije dinara za devizne depozite i dinarske depozite sa valutnom klauzulom (2,8 mlrd. RSD) ukupni depoziti iskazuju realni rast u iznosu od 5,5 milijardi dinara.

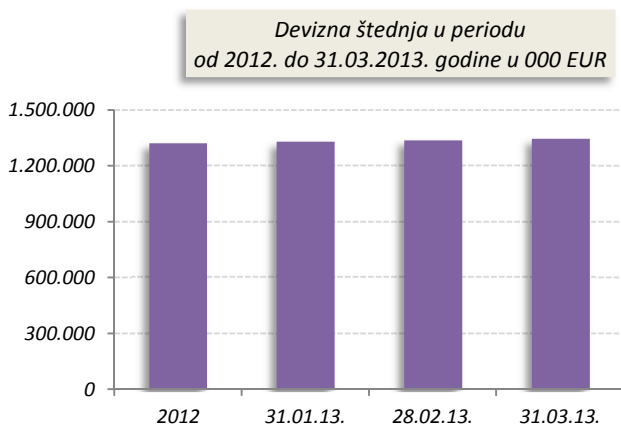
Povećanje ostalih depozita u prva tri meseca 2013. godine rezultat je prvenstveno povećanja devizne štednje stanovništva (23,4 miliona EUR).

R.BR.	OPIS	(U 000 RSD)		
		STANJE NA DAN 31.03.2013.	STANJE NA DAN 31.12.2012.	Index (2:3)*100
	1	2	3	4
I	DATI KREDITI KOMITENTIMA (1.+2.+3.)	175.478.254	177.106.865	99,1

1.	Privreda	112.269.376	118.860.421	94,5
2.	Stanovništvo	57.109.424	55.917.000	102,1
3.	Banke i finansijske organizacije	6.099.454	2.329.444	261,8
II	PRIMLJENI DEPOZITI KOMITENATA (1.+2.+3.)	238.200.206	235.520.744	101,1
1.	Privreda	62.604.070	62.826.756	99,6
2.	Stanovništvo	164.492.641	164.532.866	100,0
3.	Banke i finansijske organizacije	11.103.495	8.161.123	136,1

NAPOMENA: U okviru depozita uključeni su i transakcioni depoziti.

Ukupni krediti komitentima Banke, na dan 31.03.2013. godine, iznose 175.478,3 miliona dinara i smanjeni su u odnosu na kraj prethodne godine za 1.628,6 milion dinara ili 0,9%. Nivo datih kredita i depozita, na kraju prvog kvartala 2013. godine, pod značajnim je uticajem plasmana privredi, koji su na kraju marta dostigli iznos od 112.269,4 miliona dinara.



Uživajući ugled sigurne i stabilne banke na srpskom tržištu Banka je, u posmatranom periodu, uspela da poveća devizne štedne uloge za 23,4 miliona evra ili 1,8%.

Uprkos teškoj ekonomskoj krizi devizna štednja je povećana u prva tri meseca 2013. godine i dostigla sumu od 1.344,6 miliona evra.

Poverenje štediša omogućilo je Banci da po obimu prikupljene devizne štednje, imidžu i prepoznatljivosti zadrži prvo mesto u okviru bankarskog sektora Republike Srbije.

4.4. Komisioni poslovi i vanbilansne stavke u 2013. godini

R.BR.	OPIS	(U 000 RSD)		
		STANJE 31.03.2013.	STANJE 31.12.2012.	Indeks (2:3)*100
	1	2	3	4
I	POSLOVI U IME I ZA RAČUN (komisioni poslovi)	5.111.584	5.013.721	102,0
II	POTENCIJALNE OBAVEZE	32.867.177	33.879.027	97,0
1.	Plative garancije	7.147.427	7.870.828	90,8
2.	Činidbene garancije	5.876.085	6.770.801	86,8
3.	Avali i akcept menica	43.439	51.331	84,6
4.	Neiskorišćene preuzete obaveze	18.777.046	17.753.588	105,8
5.	Druge vanbilansne stavke po kojima može doći do plaćanja	514.148	830.261	61,9
6.	Nepokriveni akreditivi	509.032	602.218	84,5
III	VANBILANSNE STAVKE KOJE SE NE KLASIFIKUJU	178.495.939	165.749.532	107,7
1.	Obveznice devizne štednje	5.263.689	5.366.157	98,1
2.	Hartije od vrednosti u depou	161.778.718	144.902.967	111,6

3.	Druge vanbilansne stavke	11.453.532	15.480.408	74,0
	UKUPNO (I +II+III)	216.474.700	204.642.280	105,8

Na dan 31.03.2013. godine potencijalne vanbilansne obaveze iznose ukupno 32.867,2 miliona dinara - smanjenje za 1.011,8 miliona dinara ili 3,0% u odnosu na kraj prethodne godine, pretežno zbog smanjenja izdatih garancija.

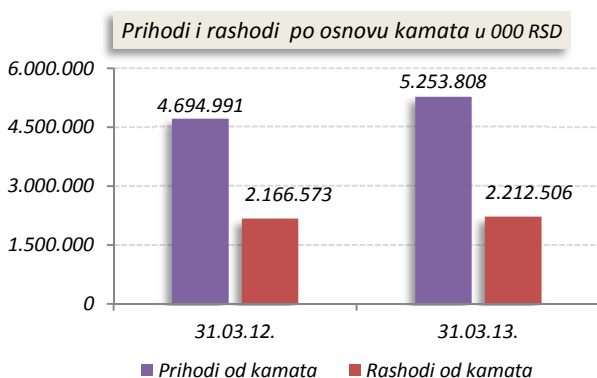
5. BILANS USPEHA ZA PERIOD OD 01.01.2013. DO 31.03.2013. GODINE

(U 000 RSD)

R.BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31.03.2013.	31.03.2012.	INDEKSI (3:4)
1	2	3	4	5
	PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA			
1.1.	Prihodi od kamata	5.253.808	4.694.991	111,9
1.2.	Rashodi od kamata	2.212.506	2.166.573	102,1
1.	Dobitak po osnovu kamata	3.041.302	2.528.418	120,3
2.1.	Prihodi od naknada i provizija	1.246.181	1.162.888	107,2
2.2.	Rashodi naknada i provizija	212.022	162.095	130,8
2.	Dobitak po osnovu naknada i provizija	1.034.159	1.000.793	103,3
3.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje hov po fer vrednosti kroz bilans uspeha	120	-1.711	-7,0
4.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje hov koje su raspoložive za prodaju	7	78.146	0,0
5.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje hov koje se drže do dospeća	-	-	-
6.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje udela (učešća)	-	-	-
7.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	-	-	-
8.	Neto dobitak / gubitak od kursnih razlika i promene vrednosti imovine i obaveza	2.740	26.935	10,2
9.	Prihodi od dividendi i učešća	642	344	186,6
10.	Ostali poslovni prihodi	48.392	53.348	90,7
11.	Neto prihod / rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	-216.750	-175.166	123,7
12.	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	1.031.151	994.575	103,7
13.	Troškovi amortizacije	195.134	184.450	105,8
14.	Operativni i ostali poslovni rashodi	1.208.192	1.182.549	102,2
15.	REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (od 1. do 14.)	1.476.135	1.149.533	128,4
16.	Porez na dobit	-	-	-

17.	Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	-	-	-
18.	Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	-	-	-
19.	DOBITAK (od 15. do 18.)	1.476.135	1.149.533	128,4

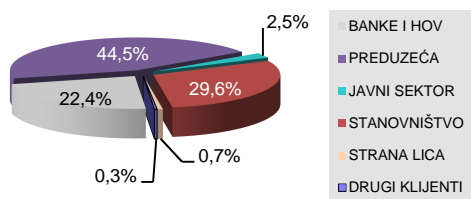
5.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata



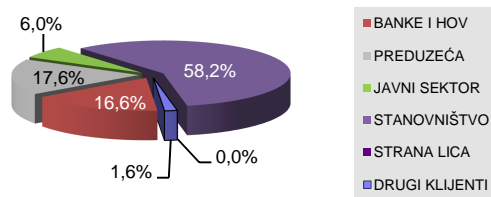
Dobitak po osnovu kamata iznosi 3.041,3 miliona dinara, što u odnosu na isti period prošle godine predstavlja povećanje od 20,3%.

U odnosu na prošlu godinu, prihodi od kamata su veći za 558,8 miliona dinara ili za 11,9%, dok su rashodi po osnovu kamata povećani za 45,9 miliona dinara ili 2,1%.

Prihodi od kamata po sektorima u 2013. godini

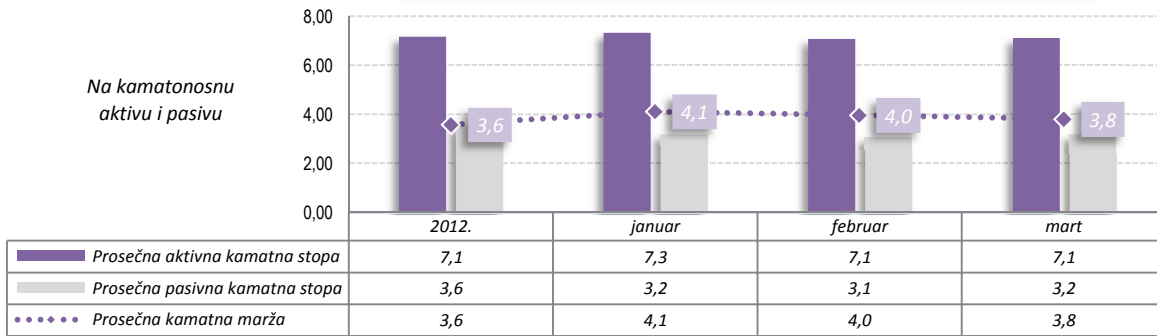


Rashodi po osnovu kamata po sektorima u 2013. godini



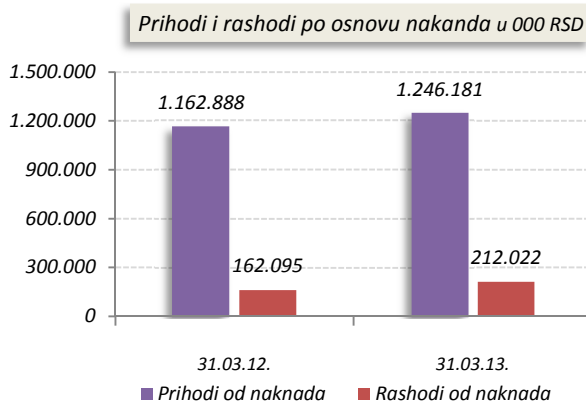
U okviru prihoda od kamata, najveće učešće imaju prihodi od kamata iz poslova sa preduzećima (2.337,6 miliona dinara ili 44,5%), dok u okviru rashoda od kamata dominiraju kamate na depozite građana (1.287,8 milion dinara ili 58,2%) što je najvećim delom rezultat prikupljene devizne štednje.

Kretanje kamatne marže Banke od 2012. do 31.03.13. godine u %



Prosečna aktivna kamatna stopa na kraju prvog kvartala 2013. godine je bila 7,1%, a prosečna pasivna kamatna stopa 3,2%, tako da je prosečna kamatna marža Banke u I kvartalu 2013. godine iznosila 3,8%.

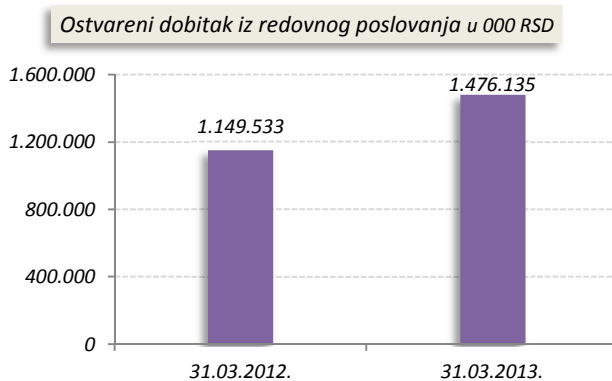
5.2. Prihodi i rashodi po osnovu naknada



U odnosu na prošlu godinu, prihodi od naknada i provizija za bankarske usluge veći su za 83,3 miliona dinara ili za 7,2%, dok su rashodi po naknadama i provizijama veći za 49,9 miliona dinara ili za 30,8%.

Dobitak po osnovu naknada i provizija za prva tri meseca 2013. godine iznosi 1.034,2 miliona dinara i za 3,3% je veći nego u prethodnoj godini.

5.3. Ostvareni dobitak iz redovnog poslovanja



I pored nepovoljnih i nepredvidivih makroekonomskih uslova poslovanja i recesije u međunarodnoj i domaćoj privredi, Banka je u periodu od 01. januara do 31. marta 2013. godine ostvarila dobitak iz poslovanja u iznosu od 1.476,1 miliona dinara, što predstavlja povećanje od 28,4% u odnosu na isti period prethodne godine.

Ovo povećanje ostvarenog dobitka iz poslovanja obezbedilo je Banci, u prva tri meseca 2013. godine, prinos na ukupan kapital od 9,7%, odnosno prinos na akcijski kapital od 14,7%.

POKAZATELJI POSLOVANJA PROPISANI ZAKONOM O BANKAMA

R.B.	OPIS	PROPISANO	31.03.2013.	31.12.2012.
1.	POKAZATELJ ADEKVATNOSTI KAPITALA (NETO KAPITAL / KREDITNI RIZIK + OPERATIVNI RIZICI + OTVORENA DEVIZNA POZICIJA)	MIN. 12%	21,69%	21,88%
2.	POKAZATELJ ULAGANJA U LICA KOJA NISU U FINANSIJSKOM SEKTORU I OSNOVNA SREDSTVA	MAKS. 60%	18,84%	18,38%
3.	POKAZATELJ VELIKE IZLOŽENOSTI BANKE	MAKS. 400%	82,14%	107,37%
4.	POKAZATELJ DEVIZNOG RIZIKA	MAKS. 20%	7,52%	0,82%
5.	POKAZATELJ LIKVIDNOSTI	MIN. 0,8%	2,65%	2,18%

Opis poslova sa licima povezanim s Bankom

Na dan 31.03.2013. godine lica poveza s Bankom su :

1. Komercijalna banka a.d. Budva, Crna Gora,
2. Komercijalna banka a.d. Banja Luka, Bosna i Hercegovina,
3. KomBank Invest a.d. Beograd
4. tri pravna lica i veći broj fizičkih lica, prema odredbama člana 2. Zakona o bankama u delu kojim se reguliše pojam „lica povezanih s bankom“.

Ukupna izloženost prema licima povezanim s Bankom na dan 31.03.2013. iznosila je 671.390 hiljada dinara, što je u odnosu na kapital od 39.556.119 hiljada dinara predstavljalo 1,7% (maksimalna vrednost ukupnih plasmana svim licima povezanim s Bankom po Zakonu o bankama iznosi 20% kapitala).

Najveći deo izloženosti prema licima povezanim s Bankom na dan 31.03.2013. godine, iznos od 659.477 hiljada dinara, odnosno 1,67 % kapitala Banke, odnosi se na plasmane fizičkim licima koja su lica povezana s Bankom.

U skladu sa članom 37. Zakona o bankama, licima povezanim s bankom, Banka nije odobravalala kredite poduslovima koji su povoljniji od uslova odobrenih drugim licima koja nisu povezana s Bankom,

6. OSNOVNI PODACI O REALIZACIJI BIZNIS PLANA ZA 2013. GODINU

Realizacija Strategije i Biznis plana, za prva tri meseca 2013. godine, odvijala se u značajno promenjenim makroekonomskim uslovima poslovanja od kojih posebno izdvajamo:

- suprotno projekcijama, zabeležen je međugodišnji pad BDP od 1,7 % u 2012. godini (RZS).
- kretanje dinara suprotno projekcijama i očekivanjima (kurs dinara u odnosu na evro planirano na kraju tekuće godine: 1 evro = 125,00 dinara, a ostvareno je na 31.03.2013.: 1 evro = 111,96 dinara),
- stopa inflacije (međugodišnja stopa, mart 2013./mart 2012.-11,2%) nastavila je sa rastom i znatno je iznad dozvoljenog odstupanja od ciljane gornje granice za mart ove godine (5,5%).

Pored navedenog, na poslovanje banaka u prva tri meseca 2013. godine značajan efekat imali su i kriza javnog duga u evro zoni, zamrzavanje aranžmana sa MMF-om, suzdržanost stranih investitora za ulaganja u Srbiju, smanjenje tražnje za kreditima, povećanje kreditnog rizika zbog recesije i nezaposlenosti u realnom sektoru i puna implementacija Bazel II standarda.

6.1. Planirane i ostvarene vrednosti bilansa stanja za prvi kvartal 2013. godine

Ukupna bilansna aktiva Banke, za prvi kvartal 2013. godine, iznosi 337.079,3 miliona dinara i u odnosu na planiranu vrednost za isti period veća je za 7.185,2 miliona dinara odnosno 2,2%. Značajna pozitivna odstupanja između ostvarenih i planiranih veličina zabeležena su na poziciji opozivi depoziti i krediti (ostvarena vrednost je veća za 18.498,3 miliona dinara kao rezultat dodatnih ulaganja sredstava u repo transakcije NBS i povećanja izdvojene obavezne rezerve u stranoj valuti). Od ostalih pozicija bilansa stanja pozitivno odstupanje u odnosu na plan je zabeleženo kod hartija od vrednosti (bez sopstvenih) u iznosu od 4.000,2 miliona dinara. Pandan porastu opozivih depozita i kredita realizovano je smanjenje gotovine i gotovinskih ekvivalenata u iznosu od 6.752,8 miliona dinara pretežno zbog pada sredstava na žiro računu (-8.124,7 mili. RSD u odnosu na početno stanje). U strukturi bilansne pasive najveće odstupanje u odnosu na planirane veličine iskazano je na poziciji depozita (14.996,8 mil.RSD), dok je značajno negativno odstupanje iskazano na poziciji ino kreditnih linija - smanjenje u iznosu od 9.479,4 miliona dinara.

Kretanje kursa dinara - apresijacija (1,6% u odnosu na EUR), u određenoj meri je ublažilo odstupanja realizovanih od planskih veličina.

Zabeleženi rast bilansne aktive obezbedio je Banci porast tržišnog učešća sa 10,4% u 2011. godini na 11,3% na kraju 2012. godine dok je bankarski sektor, u istom periodu, porastao za 8,7%.

Ostvarene i planirane pozicije aktive i pasive u bilansu stanja na dan 31.03.2013. godine imaju sledeće vrednosti:

		(U 000 RSD)		
	POZICIJA	Plan 31.03.2013.	Ostvareno 31.03.2013.	realizacija plana u %
1	2	3	4	5=4/3
AKTIVA				
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	42.385.000	35.632.411	84,1%
2.	Opozivi depoziti i krediti	39.965.000	58.462.758	146,3%
3.	Dati krediti i depoziti (3.1.+3.2.+3.3.)	185.777.000	175.478.254	94,5%
3.1.	Preduzećima	120.737.000	112.269.376	93,0%
3.2.	Stanovništvu	59.852.000	57.109.424	95,4%
3.3.	Bankama	5.187.000	6.099.454	117,6%
4.	Ostala aktiva	61.767.000	67.505.836	109,3%
5.	UKUPNA AKTIVA (1.+2.+3.+4.)	329.894.000	337.079.259	102,2%

Ostvarene i planirane pozicije aktive i pasive u bilansu stanja na dan 31.03.2013. godine imaju sledeće vrednosti:

	POZICIJA	Plan 31.03.2013.	Ostvareno 31.03.2013.	realizacija plana u %
1	2	3	4	5=4/3
PASIVA				
1.	Depoziti	223.203.000	238.200.206	106,7%
1.1.	Preduzeća	45.970.000	62.604.070	136,2%
1.2.	Stanovništva	171.473.000	164.492.641	95,9%
1.3.	Banaka i finansijskih organizacija	5.760.000	11.103.495	192,8%
2.	Ostale obaveze	45.864.000	37.164.340	81,0%
3.	Ukupne obaveze (1.+2.)	269.067.000	275.364.546	102,3%
4.	Ukupan kapital	60.827.000	61.714.714	101,5%
5.	UKUPNA PASIVA (3.+4.)	329.894.000	337.079.259	102,2%

6.2. Planirane i ostvarene vrednosti bilansa uspeha za period 01.01.-31.03.2013. godine

		(U 000 RSD)		
	POZICIJA	Plan 01.01.-31.03.2013.	Ostvareno 01.01.-31.03.2013.	realizacija plana u %
1	2	3	4	5=4/3
1.1.	Prihodi od kamata	5.429.000	5.253.808	96,8%
1.2.	Rashodi po osnovu kamata	2.386.000	2.212.506	92,7%
1.	Dobitak po osnovu kamata (1.1.-1.2.)	3.043.000	3.041.302	99,9%
2.1.	Prihodi od naknada i provizija	1.406.000	1.246.181	88,6%
2.2.	Rashodi naknada i provizija	191.000	212.022	111,0%
2.	Dobitak po osnovu naknada i provizija (2.1. -2.2.)	1.215.000	1.034.159	85,1%
3.	Neto kursne razlike i promena vrednosti (devizna klauzula)	112.000	2.740	2,4%
4.	Neto ostali poslovni prihodi i rashodi	70.000	38.331	54,8%
5.	Neto rashodi/prihodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	-342.000	-216.750	63,4%
6.	Operativni rashodi	2.726.000	2.423.648	88,9%
7.	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	1.372.000	1.476.135	107,6%

Kod pozicija bilansa uspeha, neznatno odstupanje je zabeleženo na poziciji dobitak po osnovu kamata (ostavrena vrednost je manja za 1,7 miliona dinara od planirane vrednosti), dobitak po osnovu naknada i provizija (ostvarena vrednost je manja od planirane za 180,8 miliona dinara). Operativni rashodi u istom periodu su manji od planiranih za 302,4 miliona dinara kao rezultat racionalizacije troškova poslovanja. Rezultat ukupnih aktivnosti poslovanja je realizacija dobitka 104,1 milion dinara iznad planirane vrednosti za period od 01. januara do 31. marta .2013. godine.

KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

Direktor Sektora racunovodstva / Izvršni direktor za racunovodstvo

Snežana Pejčić

Savo Petrović



Период извештавања:

од

01.01.2013.

до

31.03.2013.

Квартални финансијски извештај за банке КФИ-Б

Пословно име: **KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**

Матични број (МБ): **07737068**

Поштански број и место: **11000**

Beograd

Улица и број: **Svetog Save 14**

Адреса е-поште: **posta@kombank.com**

Интернет адреса: **www.kombank.com**

Усвојен (да/не): **ne**

Ревидиран (да/не): **ne**

Особа за контакт: **Snežana Pejčić**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **011-330-8283**

Факс: **011-328-2732**

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

Презиме и име: **Ivica Smolić**

(особа овлашћена за заступање)

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.03.2013.

у хиљадама динара

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		последњи дан квартала текуће године 3	31.12. претходне године 4
АКТИВА			
Готовина и готовински еквиваленти	001	35.632.411	40.514.180
Опозиви депозити и кредити	002	58.462.758	43.053.502
Потраживања по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања	003	1.799.536	1.547.342
Дати кредити и депозити	004	175.478.254	177.106.865
Хартије од вредности (без сопствених акција)	005	42.487.478	41.347.719
Удели (учешћа)	006	5.957.251	5.917.033
Остали пласмани	007	4.264.951	3.227.896
Нематеријална улагања	008	546.297	600.438
Основна средства и инвестиционе некретнине	009	7.448.120	7.416.846
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	010	74.346	78.763
Одложена пореска средства	011	62.655	4.896
Остала средства	012	4.865.202	3.372.293
Губитак изнад износа капитала	013	-	-
УКУПНО АКТИВА (од 001 до 013)	014	337.079.259	324.187.773
ПАСИВА			
Трансакциони депозити	101	46.215.346	40.336.776
Остали депозити	102	191.984.859	195.183.968
Примљени кредити	103	1.368.044	637.264
Обавезе по основу хартија од вредности	104	-	-
Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата	105	210.836	188.910
Резервисања	106	1.245.926	2.331.760
Обавезе за порезе	107	61.060	21.799
Обавезе из добитка	108	85.114	85.114
Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	109	-	-
Одложене пореске обавезе	110	57.759	-
Остале обавезе	111	34.135.601	25.535.622
УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 101 до 111)	112	275.364.545	264.321.213
КАПИТАЛ			
Капитал	113	40.034.550	40.034.550
Резерве из добити	114	14.785.440	14.785.440
Ревалоризационе резерве	115	1.234.271	867.774
Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	116	1.494	7.016
Добитак	117	5.661.947	4.185.812
Губитак до нивоа капитала	118	-	-
УКУПАН КАПИТАЛ (од 113 до 115+117-116-118)	119	61.714.714	59.866.560
УКУПНО ПАСИВА (112+119)	120	337.079.259	324.187.773
ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (од 122 до 126)			
Послови у име и за рачун трећих лица	122	5.111.584	5.013.721
Преузете будуће обавезе	123	37.611.204	42.452.658
Примљена јемства за обавезе	124	-	-
Деривати	125	-	-
Друге ванбилансне позиције	126	173.751.912	157.175.901



БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2013. до 31.03.2013.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ			
		текући период		предходни период	
		квартал	кумулативно	квартал	кумулативно
1	2	3	4	5	6
ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА					
Приходи од камата	201	5.253.808	5.253.808	4.694.991	4.694.991
Расходи од камата	202	2.212.506	2.212.506	2.166.573	2.166.573
Добитак по основу камата (201-202)	203	3.041.302	3.041.302	2.528.418	2.528.418
Губитак по основу камата (202-201)	204	-	-	-	-
Приходи од накнада и провизија	205	1.246.181	1.246.181	1.162.888	1.162.888
Расходи накнада и провизија	206	212.022	212.022	162.095	162.095
Добитак по основу накнада и провизија (205-206)	207	1.034.159	1.034.159	1.000.793	1.000.793
Губитак по основу накнада и провизија (206-205)	208	-	-	-	-
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	209	120	120	-	-
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	210	-	-	1.711	1.711
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	211	7	7	78.146	78.146
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	212	-	-	-	-
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа	213	-	-	-	-
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа	214	-	-	-	-
Нето добитак по основу продаје удела (учешћа)	215	-	-	-	-
Нето губитак по основу продаје удела (учешћа)	216	-	-	-	-
Нето добитак по основу продаје осталих пласмана	217	-	-	-	-
Нето губитак по основу продаје осталих пласмана	218	-	-	-	-
Нето приходи од курсних разлика	219	1.691.519	1.691.519	-	-
Нето расходи од курсних разлика	220	-	-	6.095.727	6.095.727
Приходи од дивиденди и учешћа	221	642	642	344	344
Остали пословни приходи	222	48.392	48.392	53.348	53.348
Нето приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	223	-	-	-	-
Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	224	216.750	216.750	175.166	175.166
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	225	1.031.151	1.031.151	994.575	994.575
Трошкови амортизације	226	195.134	195.134	184.450	184.450
Оперативни и остали пословни расходи	227	1.208.192	1.208.192	1.182.549	1.182.549
Приходи од промене вредности имовине и обавеза	228	906.946	906.946	7.262.989	7.262.989
Расходи од промене вредности имовине и обавеза	229	2.595.725	2.595.725	1.140.327	1.140.327
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (203-204+207-208+209-210+211-212+213-214+215-216+217-218+219-220+221+222+223-224-225-226-227+228-229)	230	1.476.135	1.476.135	1.149.533	1.149.533
ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (204-203+208-207+210-209+212-211+214-213+216-215+218-217+220-219-221-222+224-223+225+226+227-228+229)	231	-	-	-	-
НЕТО ДОБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	232	-	-	-	-
НЕТО ГУБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	233	-	-	-	-
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (230-231+232-233)	234	1.476.135	1.476.135	1.149.533	1.149.533
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (231-230+233-232)	235	-	-	-	-
Порез на добит	236	-	-	-	-
Добитак од креирањих одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	237	-	-	-	-
Губитак од смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	238	-	-	-	-
ДОБИТАК (234-235-236+237-238)	239	1.476.135	1.476.135	1.149.533	1.149.533
ГУБИТАК (235-234+236+238-237)	240	-	-	-	-
Зарада по акцији (у динарима без пара)	241	-	-	-	-
Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	242	-	-	-	-
Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	243	-	-	-	-

Класика 3. за: 1. квартал 01.01.-31.03.; 2. квартал 01.04.-30.06.; 3. квартал 01.07.-30.09.
Класика 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 01.01.2013. до 31.03.2013.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		кумулятив одговарајућег квартала текуће године	кумулятив одговарајућег квартала претходне године
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (од 302 до 305)			
1 Приливи од камата	301	6.699.021	5.213.644
2 Приливи од накнада	302	5.394.611	4.002.935
3 Приливи по основу осталих пословних прихода	303	1.259.138	1.156.380
4 Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	304	44.630	53.985
5 Приливи од камата	305	642	344
II. Одливи готовине из пословних активности (од 307 до 311)			
6 Одливи по основу камата	306	4.249.419	3.943.882
7 Одливи по основу накнада	307	1.863.163	1.663.222
8 Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	308	216.593	168.540
9 Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	309	824.574	802.732
10 Одливи по основу других трошкова пословања	310	174.351	180.481
11 Одливи по основу других трошкова пословања	311	1.170.738	1.128.907
III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (301 минус 306)			
	312	2.449.602	1.269.762
IV. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (306 минус 301)			
	313	-	-
V. Смањење пласмана и повећање узетих депозита (од 315 до 317)			
10 Смањење кредита и пласмана банкама и комитентима	314	8.724.422	9.982.968
11 Смањење хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа	315	-	-
12 Повећање депозита од банака и комитената	316	5.105.133	-
13 Повећање кредита и пласмана банкама и комитентима	317	3.619.289	9.982.968
VI. Повећање пласмана и смањење узетих депозита (од 319 до 321)			
14 Повећање хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа	318	18.779.790	6.444.945
15 Смањење депозита од банака и комитената	319	18.779.790	5.945.582
16 Смањење депозита од банака и комитената	320	-	499.363
17 Смањење депозита од банака и комитената	321	-	-
VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (312 минус 313 плус 314 минус 318)			
	322	-	4.817.785
VIII. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (313 плус 318 минус 312 минус 314)			
	323	7.605.766	-
16 Плаћени порез на добит	324	119.552	245.354
17 Исплаћене дивиденде	325	-	-
IX. Нето прилив готовине из пословних активности (322 минус 323 минус 324 минус 325)			
	326	-	4.572.431
X. Нето одлив готовине из пословних активности (323 минус 322 плус 324 плус 325)			
	327	7.725.318	-
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (од 329 до 333)			
1 Приливи од дугорочних улагања у хартије од вредности	328	5.189.884	1.061.832
2 Приливи од продаје удела (учешћа)	329	5.185.037	1.058.603
3 Приливи од продаје нематеријалних улагања и основних средстава	330	-	-
4 Приливи по основу продаје инвестиционих некретнина	331	4.857	3.229
5 Остали приливи из активности инвестирања	332	-	-
6 Остали приливи из активности инвестирања	333	-	-
II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 335 до 339)			
7 Одливи по основу улагања у дугорочне хартије од вредности	334	11.701.383	2.428.906
8 Одливи по основу улагања у дугорочне хартије од вредности	335	11.534.429	2.259.633
9 Одливи за куповину удела (учешћа)	336	-	-
10 Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава	337	166.954	169.273
11 Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	338	-	-
12 Остали одливи из активности инвестирања	339	-	-
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (328 минус 334)			
	340	-	-
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (334 минус 328)			
	341	6.511.489	1.367.074
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 343 до 348)			
1 Приливи по основу увећања капитала	342	7.751.559	346.902
2 Нето приливи готовине по основу субординираних обавеза	343	-	336.170
3 Нето приливи готовине по основу узетих кредита	344	-	-
4 Нето приливи по основу хартија од вредности	345	7.751.559	10.732
5 Нето приливи по основу хартија од вредности	346	-	-
6 Приливи по основу продаје сопствених акција	347	-	-
7 Остали приливи из активности финансирања	348	-	-
II. Одливи готовине из активности финансирања (од 350 до 354)			
8 Одливи по основу откупа сопствених акција	349	88.040	-
9 Одливи по основу откупа сопствених акција	350	-	-
10 Нето одливи готовине по основу субординираних обавеза	351	88.040	-
11 Нето одливи готовине по основу узетих кредита	352	-	-
12 Нето одливи по основу хартија од вредности	353	-	-
13 Нето одливи по основу хартија од вредности	354	-	-
14 Остали одливи из активности финансирања	355	-	-
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (342 минус 349)			
	356	7.663.519	346.902
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (349 минус 342)			
	357	-	-
Г. СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 плус 314 плус 328 плус 342)			
	358	28.364.896	16.615.346
Д. СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (306 плус 318 плус 324 плус 325 плус 334 плус 349)			
	359	34.938.184	13.063.087
Ђ. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (357 минус 358)			
	360	-	3.552.258
Е. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (358 минус 357)			
	361	6.573.288	-
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ (Напомена: _____) (361, кол. 3 = 001, кол. 6)			
	362	40.514.180	17.228.970
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ			
	363	2.548.431	3.894.608
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ			
	364	856.912	9.990.335
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (Напомена: _____) 359 минус 360 плус 361 плус 362 минус 363) (364, кол. 3 = 001, кол. 5 и 364, кол. 4 = 001, кол. 6) (364, кол. 4 = 361, кол. 3)			
	364	35.632.411	14.685.502

Кодови 3 на 1: издати 01.01.2013. г. бр. 3, кат. 13101 01 10 00, 4 квартал 01.01.2013.



ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од 01.01.2013. до 31.03.2013.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Акцијски капитал (рн. 800)	АОП	Остали капитал (рн. 801)	АОП	Уписани и неуплаћени акцијски капитал (рн. 803)	АОП	Емисиона премија (рн.802)	АОП	Резерве из добити и остале резерве (група рачуна 81)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 82, осим рн. 823)	АОП	Добитак (група рачуна 83)	АОП	Губитак до висине капитала (рн. 840, 841)	АОП	Сопствене акције (рн.128)	АОП	Нереализовани губици по основу ХОВ рас. за продају (рн. 823)	АОП	Укупно (кол. 2+3-4+5+6+7+8-9-10-11)	АОП	Губитак изнад износа капитала (рн. 842)	
1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13	
Стање на дан 01.01. претходне године ____	401	13.881.010	414		427		440	14.581.543	453	11.635.440	466	689.620	479	3.551.893	492	505		518		63.940	531	44.275.566	544		
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415		428		441		454		467		480	493	506		519				532			545	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416		429		442		455		468		481	494	507		520				533			546	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3)	404	13.881.010	417		430		443	14.581.543	456	11.635.440	469	689.620	482	3.551.893	495	508		521		63.940	534	44.275.566	547		
Укупна повећања у претходној години	405	3.310.456	418		431		444	8.261.541	457	3.150.000	470	188.821	483	4.604.631	496	509		522		29.241	535	19.486.208	548		
Укупна смањења у претходној години	406		419		432		445		458		471	10.667	484	3.970.712	497	510		523		86.165	536	3.895.214	549		
Стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+5-6)	407	17.191.466	420		433		446	22.843.084	459	14.785.440	472	867.774	485	4.185.812	498	511		524		7.016	537	59.866.560	550		
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421		434		447		460		473		486	499	512		525				538			551	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422		435		448		461		474		487	500	513		526				539			552	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године ____ (р.бр. 7+8-9)	410	17.191.466	423		436		449	22.843.084	462	14.785.440	475	867.774	488	4.185.812	501	514		527		7.016	540	59.866.560	553		
Укупна повећања у текућој години	411		424		437		450		463		476	380.834	489	1.476.135	502	515		528		1.481	541	1.855.488	554		
Укупна смањења у текућој години	412		425		438		451		464		477	14.337	490		503	516		529		7.003	542	7.334	555		
Стање на последњи дан квартала текуће године ____ (р.бр. 10+11-12)	413	17.191.466	426		439		452	22.843.084	465	14.785.440	478	1.234.271	491	5.661.947	504	517		530		1.494	543	61.714.714	556		



NAPOMENE

UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA PRVI KVARTAL 2013. GODINE

Beograd, maj 2013. godine



1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE

Komercijalna banka AD Beograd (u daljem tekstu "Banka") je osnovana 01.12.1970. godine, a transformisana u akcionarsko društvo dana 06.05.1992. godine.

Najveće učešće u upravljačkim akcijama Banke, na dan 31.03.2013. godine imaju:

1. Republika Srbija i
2. EBRD, London

Banka ima tri zavisna pravna lica sa učešćem u vlasništvu:

- 100% - Komercijalna banka AD Budva, Crna Gora
- 100% - KomBank INVEST AD, Srbija
- 99,99 % - Komercijalna banka AD Banja Luka, Bosna i Hercegovina.

Finansijski izveštaji i napomene uz finansijske izveštaje predstavljaju podatke Banke kao pojedinačnog matičnog pravnog lica.

Aktivnosti Banke uključuju kreditne, depozitne i garancijske poslove, kao i poslove platnog prometa u zemlji i inostranstvu u skladu sa Zakonom o bankama. Banka je dužna da posluje po principima likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti.

Na dan 31. marta 2013. godine, Banku čine centrala u Beogradu u ulici Svetog Save br. 14, 24 filijale i 228 ekspozitura.

Banka je na dan 31. marta 2013. godine imala je 3.009 zaposlenih, a 31. decembra 2012. godine imala 2.989 zaposlena. Poreski identifikacioni broj Banke je 100001931.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Banka vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009), Zakonom o bankama (Službeni glasnik RS 107/2005, 91/2010) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, kao i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji sastavljaju i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom, pri čemu se pod profesionalnom regulativom podrazumevaju primenljivi Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“) i tumačenja koja su sastavni deo standarda, odnosno tekst MRS i MSFI, koji je u primeni, ne uključuje osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski materijal.

Pri sastavljanju i prezentovanju periodičnih finansijskih izveštaja za period januar - mart 2013. godine Banka je koristila iste računovodstvene politike i metode izračunavanja kao i prilikom sastavljanja Godišnjih finansijskih izveštaja za 2012. godinu.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanim Uputstvom o načinu na koji javna društva i pojedina društva povezana sa njim dostavljaju informacije Komisiji za Hartije od vrednosti na osnovu Zakona o tržištu kapitala (Sl. gl. RS 31/2011). Propisani set kvartalnih finansijskih izveštaja čine: Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu i Napomene uz finansijske izveštaje.

2.2. Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela istorijske vrednosti, osim za sledeće pozicije:

- finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, koji se vrednuju po fer vrednosti;
- finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju, koji se vrednuju po fer vrednosti;
- derivati, koji se vrednuju po fer vrednosti i
- građevinski objekti, koji se vrednuju po revalorizovanoj vrednosti.

2.3. Funkcionalna i izveštajna valuta

Finansijski izveštaji Banke iskazani su u hiljadama dinara (RSD). Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji i funkcionalnu valutu Banke.

3. STRUKTURA BILANSA STANJA I BILANSA USPEHA, PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I KLJUČNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA I PRETPOSTAVKI

BILANS STANJA

Struktura ukupne bilansne aktive i pasive Banke i učešće pojedinih kategorija je sledeća:

AKTIVA	31.03.2013.		31.12.2012.	
	Iznos	%	Iznos	%
Gotovina i gotovinski ekvivaletni	35.632.411	10,57	40.514.180	12,50
Opozivi depoziti i krediti	58.462.758	17,34	43.053.502	13,28
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti, derivata i druga potraživanja	1.799.536	0,53	1.547.342	0,48
Dati krediti i depoziti	175.478.254	52,06	177.106.865	54,63
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	42.487.478	12,60	41.347.719	12,75
Udeli (učešća)	5.957.251	1,77	5.917.033	1,83
Ostali plasmani	4.264.951	1,27	3.227.896	1,00
Nematerijalna ulaganja	546.297	0,16	600.438	0,19
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	7.448.120	2,21	7.416.846	2,29
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	74.346	0,03	78.763	0,02
Odložena poreska sredstva	62.655	0,02	4.896	0,00
Ostala sredstva	4.865.202	1,44	3.372.293	1,03
UKUPNO AKTIVA	337.079.259	100,00	324.187.773	100,00

U hiljadama RSD

PASIVA	31.03.2013.		31.12.2012.	
	Iznos	%	Iznos	%
Transakcioni depoziti	46.215.346	13,71	40.336.776	12,44
Ostali depoziti	191.984.859	56,96	195.183.968	60,21
Primljeni krediti	1.368.044	0,41	637.264	0,20
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	210.836	0,06	188.910	0,06
Rezervisanja	1.245.926	0,37	2.331.760	0,72
Obaveze za poreze	61.060	0,02	21.799	0,01
Obaveze iz dobitka	85.114	0,03	85.114	0,03
Odložene poreske obaveze	57.759	0,02	-	-
Ostale obaveze	34.135.601	10,11	25.535.622	7,86
Kapital	61.714.714	18,31	59.866.560	18,47
UKUPNO PASIVA	337.079.259	100,00	324.187.773	100,00

BILANS USPEHA

Struktura prihoda i rashoda i njihovo učešće u odgovarajućim kategorijama bilansa uspeha za 2013. godinu je sledeća:

U hiljadama RSD

PRIHODI	31.03.2013.	31.03.2012.
	Ukupno	Ukupno
Prihodi od kamata	5.253.808	4.694.991
Prihodi po osnovu naknada i provizija	1.246.181	1.162.888
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	120	-
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	7	78.146
Neto prihodi od kursnih razlika	1.691.519	-
Prihodi od dividendi i učešća	642	344
Ostali poslovni prihodi	48.392	53.348
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	906.946	7.262.989

U hiljadama RSD

RASHODI	31.03.2013.	31.03.2012.
	Ukupno	Ukupno
Rashodi od kamata	2.212.506	2.166.573
Rashodi po osnovu naknada i provizija	212.022	162.095
Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	1.711
Neto rashodi od kursnih razlika	-	6.095.727
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	216.750	175.166
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	1.031.151	994.575
Troškovi amortizacije	195.134	184.450
Operativni i ostali poslovni rashodi	1.208.192	1.182.549
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	2.595.725	1.140.327

Rezultat perioda (dobitak)	1.476.135	1.149.533
-----------------------------------	------------------	------------------

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

U hiljadama RSD

31.03.2013. 31.03.2012.

Pozicija	Ukupno	Ukupno
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	6.699.021	5.213.644
Prilivi od kamata	5.394.611	4.002.935
Prilivi od naknada	1.259.138	1.156.380
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	44.630	53.985
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	642	344
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	4.249.419	3.943.882
Odlivi po osnovu kamata	1.863.163	1.663.222
Odlivi po osnovu naknada	216.593	168.540
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	824.574	802.732
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	174.351	180.481
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	1.170.738	1.128.907
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima	2.449.602	1.269.762
Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita	8.724.422	9.992.968
Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	-	-
Smanjenje HOV po fer vrednosti kroz bil.uspeha, plasmana kojima se trguje i krat. HOV koje se drže do dospeća	5.105.133	-
Povećanje depozita od banaka i komitenata	3.619.289	9.992.968

	31.03.2013.	31.03.2012.
Pozicija	Ukupno	Ukupno
Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita	18.779.790	6.444.945
Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima	18.779.790	5.945.582
Povećanje HoV po fer vrednosti kroz BU, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih HoV koje se drže do dospeća	-	499.363
Smanjenje depozita od banaka i komitenata	-	-
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	-	4.817.785
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	7.605.766	-
Plaćen porez na dobitak	119.552	245.354
Isplaćene dividende	-	-
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	-	4.572.431
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	7.725.318	-
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	5.189.894	1.061.832
Prilivi od dugoročnih ulaganja u HoV	5.185.037	1.058.603
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	4.857	3.229
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	11.701.383	2.428.906
Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročne HoV	11.534.429	2.259.633
Odlivi za kupovinu udela (učešća)	-	-
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	166.954	169.273
Neto odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	6.511.489	1.367.074
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	7.751.559	346.902
Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	-	336.170
Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	7.751.559	10.732
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	88.040	-
Neto odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	88.040	-
Neto prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	7.663.519	346.902
Svega neto prilivi gotovine	28.364.896	16.615.346
Svega neto odlivi gotovine	34.938.184	13.063.087
Neto povećanje gotovine	-	3.552.259
Neto smanjenje gotovine	6.573.288	-
Gotovina na početku godine	40.514.180	17.228.970
Pozitivne kursne razlike	2.548.431	3.894.608
Negativne kursne razlike	856.912	9.990.335
Gotovina na kraju perioda	35.632.411	14.685.502

BILANS USPEHA

3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamate

Prihodi i rashodi po osnovu kamate, uključujući zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionog odnosa koji su definisani ugovorom između Banke i klijenta.

Prihodi od kamate uključuju i prihode po osnovu finansijskih instrumenata zaštite od rizika, uglavnom po osnovu vezivanja anuiteta za kurs dinara u odnosu na EUR, drugu stranu valutu ili za indeks rasta cena na malo, a obračunavaju se na kraju svakog meseca u toku otplate i na dan dospeća anuiteta za plaćanje.

Neto prihodi od kamata u periodu januar – mart 2013. iznose 3.041.302 hiljada dinara i viši su za 512.884 hiljada dinara ili 20,28% u odnosu na isti kvartal prethodne godine.

3.2. Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija

Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Prihodi po osnovu naknada za bankarske usluge i rashodi po osnovu naknada i provizija se utvrđuju u trenutku dospeća za naplatu, odnosno kada su ostvareni. U bilansu uspeha priznaju se u trenutku nastanka, odnosno dospeća za naplatu. Prihodi od naknade za odobravanje garancija i drugih potencijalnih obaveza razgraničavaju se saglasno periodu trajanja i priznaju u bilansu uspeha srazmerno vremenu trajanja.

Neto prihodi od naknada u periodu januar – mart 2013. iznose 1.034.159 hiljada dinara i viši su u odnosu na isti period 2012. za 3,33% ili 33.366 hiljada dinara.

3.3. Prihodi i rashodi po osnovu hartija od vrednosti

Realizovani ili nerealizovani dobiti i gubici po osnovu promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti kojima se trguje priznaju se kroz bilans uspeha.

Dobici i gubici po osnovu promene amortizovane vrednosti hartija od vrednosti koje se drže do dospeća priznaju se u korist prihoda odnosno na teret rashoda.

Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju priznaju se u okviru revalorizacionih rezervi uključenih u kapital Banke. Prilikom prodaje ili trajnog smanjenja vrednosti ovih hartija, odgovarajući iznosi prethodno formiranih revalorizacionih rezervi iskazuju se u bilansu uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu ulaganja u hartije od vrednosti.

U posmatranom periodu 2013. godine neto dobitak po osnovu prodaje HOV u iznosu od 127 hiljada dinara u celosti se odnosi na prodaju akcija privrednog društva Soja protejin i zapisa Vlade Republike Srbije u dinarima.

Dobici/gubici po osnovu ugovorene valutne klauzule i promene kursa hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju kao i prihodi od kamata po hartijama od vrednosti raspoloživih za prodaju iskazuju se u okviru bilansa uspeha.

Primljene dividende po osnovu ulaganja u akcije drugih pravnih lica prikazuju se kao prihodi od dividende u trenutku njihove naplate.

Obezvredjenja za procenjene vrednosti rizika po svim vrstama HOV priznaju se u bilansu uspeha Banke.

3.4. Preračunavanje deviznih iznosa – prihodi i rashodi od kursnih razlika

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha kao dobici ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Neto prihodi po osnovu kursnih razlika u izveštajnom periodu januar – mart 2013. godine iznose 1.691.519 hiljada dinara dok je u istom periodu prethodne godine Banka iskazala neto negativan efekat kursnih razlika u iznosu od 6.095.727 hiljada dinara. Ovo je direktna posledica kretanja kursa dinara u odnosu na korpu valuta između dva posmatrana izveštajna perioda i upravljanja deviznom pozicijom Banke.

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na dan bilansa stanja.

3.5. Ostali poslovni prihodi

U ukupnim ostalim prihodima u iznosu od 48.392 hiljada dinara najveće učešće od 81,06 % imaju ostali operativni prihodi, koji se najvećim delom odnose na prihod po osnovu davanja u zakup nepokretnosti u iznosu od 25.211 hiljada dinara. Procenat učešća ovih prihoda u ostalim poslovnim prihodima u istom izveštajnom periodu 2012. godine iznosio je 70,50%.

3.6. Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja

Banka klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Finansijska sredstva Banke se procenjuju na dan bilansa kako bi se utvrdilo da li postoje objektivni dokazi obezvređenja. Ukoliko postoje dokazi o obezvređenju, utvrđuje se naplativ iznos plasmana. Radi adekvatnog i efikasnog upravljanja kreditnim rizikom, Banka je svojim unutrašnjim aktima propisala posebne politike i procedure za identifikovanje loše aktive i upravljanje tom aktivom.

Rukovodstvo Banke vrši procenu naplativosti potraživanja, odnosno ispravke vrednosti plasmana na osnovu pojedinačne procene rizičnih potraživanja. Rizičnim potraživanjima se smatraju sva potraživanja sa kašnjenjem u otplati. Banka procenjuje naplativi iznos potraživanja i plasmana, imajući pri tome u vidu urednost u plaćanju, finansijsko stanje dužnika i kvalitet kolaterala, kao i ugovoreni novčani tok i istorijske podatke o gubicima.

Za procenjen iznos obezvređenja Banka vrši ispravku vrednosti na teret rashoda perioda u kome je došlo do obezvređenja. Ako u kasnijim periodima rukovodstvo Banke utvrdi da je došlo do promene uslova i da obezvređenje više ne postoji, ranije izvršena ispravka vrednosti se ukida u korist prihoda. Ukidanje ispravke

vrednosti ne može imati za rezultat veću knjigovodstvenu vrednost sredstva od vrednosti koju bi to sredstvo imalo da ranije nije vršeno obezvređenje.

Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja iznose 216.750 hiljadu dinara i veći su za 41.584 hiljada dinara u odnosu na isti period 2012. godine. Bez efekta rezervisanja za sudske sporove ovi rashodi iznose 597.520 hiljada dinara. Ukidanje rezervisanja za sudske sporove je izvršeno po osnovu izvršene naplate po sudskom sporu sa Takovom u iznosu od 380.770 hiljada dinara.

3.7. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi u iznosu od 1.031.151. hiljada dinara veći su za 36.576 hiljada dinara ili 3,68% u odnosu na isti period prošle godine i to uglavnom zbog povećanja cene rada za 7,0% u septembru 2012., rasta prosečnog kursa dinara u odnosu na evro od 3,4% za zarade koje su ugovorene sa deviznom klauzulom i rasta prosečne zarade u RS za 7,4% koja predstavlja osnovicu za obračun toplog obroka, regresa i doprinosa.

3.8. Troškovi amortizacije

Troškovi amortizacije koji iznose 195.134 hiljada dinara veći su u odnosu na period januar – mart 2013. za 10.684 hiljada dinara ili 5,79 %, uglavnom usled novonabavljenih osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja u toku prethodne i ove godine.

3.9. Operativni i ostali poslovni rashodi

Operativni i ostali poslovni rashodi iskazani u iznosu od 1.208.192 hiljadu dinara uvećani su u odnosu na isti period prethodne godine za 25.643 hiljada dinara odnosno 2,16%.

Najveće stavke operativnih i ostalih rashoda odnose se na:

- troškove proizvodnih usluga u iznosu od 475.748 hiljada dinara sa najvećim iznosom: troškova zakupnina poslovnog prostora i prostora za postavljanje reklama u iznosu od 142.372 hiljada dinara i troškova reklame i propagande u iznosu od 109.990 hiljada dinara.
- nematerijalne troškove u iznosu od 373.519 hiljada dinara sa najvećom pojedinačnom pozicijom troškova osiguranja depozita u iznosu od 180.936 hiljada dinara i
- troškove materijala u iznosu od 123.612 hiljada dinara.

3.10. Prihodi i rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza

Kredit i depoziti u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR, drugu inostranu valutu ili za rast indeksa cena na malo, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit. Razlika između nominalne vrednosti neotplaćene glavnice za kredite odnosno neisplaćenih depozita i revalorizovanog iznosa iskazana je u okviru potraživanja po osnovu plasmana ili obaveza po osnovu depozita. Efekti ove revalorizacije su evidentirani u okviru prihoda i rashoda od promene vrednosti imovine i obaveza.

U periodu januar – mart 2013. godine prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza iznose 906.946 hiljada dinara a rashodi po ovom osnovu 2.595.725 hiljada dinara, što čini neto rashod u iznosu od 1.688.779 hiljada dinara. Iskazan neto prihod za razliku od neto rashoda prethodnog perioda (od 6.122.662 hiljada dinara) pod direktnim je uticajem kretanja kursa dinara za plasmane i obaveze ugovorene sa valutnom klauzulom (valute EUR, USD i CHF) kao oblikom zaštite od rizika i upravljanja deviznom pozicijom Banke.

BILANS STANJA

AKTIVA

Dominantno učešće u ukupnoj aktivi Banke imaju dati krediti i depoziti sa učešćem od 52,06% (2012: 54,63%), opozivi depoziti i krediti sa učešćem 17,34% (2012: 13,28%), gotovina i gotovinski ekvivalenti sa učešćem od 10,57% (2012: 12,50%) i hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija) sa učešćem od 12,60% (2012: 12,75%).

3.11. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U Bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina, sredstva na računima kod drugih banaka i čekovi poslani na naplatu.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti na dan 31.03.2013. iznose 35.632.411 hiljada dinara, i predstavljaju 10,57% ukupne aktive Banke (12,50 % na dan 31.12.2012.). U odnosu na dan 31.12.2012. godine pozicija je manja za 4.881.769 hiljada dinara što je u najvećoj meri rezultat plasmana u REPO transakcije sa NBS..

3.12. Opozivi depoziti i krediti

Na dan 31.03.2013. opozivi depoziti i krediti sa stanjem od 58.462.758 hiljada dinara i procentom učešća od 17,34% u ukupnoj aktivi, ostvarili su povećanje u odnosu na 2012. godinu za 15.409.256 hiljada dinara ili 35,79%. Neto rast je rezultat povećanja plasmana po osnovu repo transakcija u dinarima za 14.000.000 hiljada dinara i povećanje izdvojenih sredstava obavezne rezerve kod NBS u devizama za 1.409.256 hiljada dinara.

3.13. Dati krediti i depoziti

Kreditni su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenih plasmana, umanjenih za otplaćenu glavnice, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni konkretno identifikovanih rizika za pojedine plasmane i rizika za koje iskustvo pokazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju. U proceni navedenih rizika rukovodstvo primenjuje metodologiju koja je zasnovana na punoj primeni MRS 39.

Kreditni u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR, drugu inostranu valutu ili za rast indeksa cena na malo, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit. Razlika između nominalne vrednosti neotplaćene glavnice i revalorizovanog iznosa iskazana je u okviru potraživanja po osnovu plasmana. Efekti ove revalorizacije su evidentirani u okviru prihoda i rashoda od promene vrednosti imovine i obaveza.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Dati krediti i depoziti u iznosu od 175.478.254 hiljada dinara sa učešćem u ukupnoj aktivni od 52,06% u 2013. godini niži su u odnosu na 2012. godinu za 1.628.611 hiljada dinara ili 0,92%, što je u najvećoj meri rezultat smanjenja plasmana preduzećima za 5,5 %, najvećim delom po osnovu izvršene naplate dospelih kredita, ali i apresijacije dinara u odnosu na EUR u periodu januar – mart 2013. u iznosu od 1,60%. Plasmani bankama povećani su za 2,6 puta, a plasmani stanovništvu za 2,1%.

3.14. Hartije od vrednosti bez sopstvenih akcija

Plasmani u hartije od vrednosti bez sopstvenih akcija u iznosu od 42.487.478 hiljade dinara ili 12,60% učešća u odnosu na ukupnu aktivnu ostvarili su porast u odnosu na 2012. godinu za 1.139.759 hiljada dinara ili 2,76% kao rezultat povećanog plasmana u obveznice i trezorske zapise Republike Srbije u stranoj valuti u iznosu od 3.302.197 hiljada dinara uz istovremeno smanjenje plasmana u HOV Republike Srbije u dinarima 2.162.438 hiljada dinara po osnovu dospeća.

3.15. Udeli (učešća)

Učešća u kapitalu na dan 31.03.2013. iznose 5.957.251 hiljadu dinara i čine 1,77% ukupne aktive. Ostvaren rast u odnosu na 31.12.2012. u iznosu od 40.218 hiljada dinara pre svega je rezultat porasta učešća u kapitalu stranih lica u inostranstvu (kompanije Master i Visa International).

3.16. Ostali plasmani, nematerijalna ulaganja, osnovna sredstva i investicione nekretnine, stalna sredstva namenjena prodaji, odložena poreska sredstva i ostala sredstva

Sve navedene pozicije čine svega 5,12% ukupne aktive, od čega se najveći procenat odnosi na osnovna sredstva i investicione nekretnine u iznosu od 2,21%, ostala sredstva 1,44% i ostale plasmane 1,77%. Ostala sredstva u iznosu od 4.865.202 hiljada dinara ostvarila su povećanje u odnosu na 2012. godinu za 1.492.909 hiljade dinara najvećim delom zbog uticaja rasta potraživanja po osnovu kupoprodaje deviza na deviznom tržištu i potraživanja u stranoj valuti po osnovu spot transakcija u odnosu na porast drugih kategorija ostalih plasmana.

PASIVA

U periodu januar – mart 2013. godine nije bilo značajnijih promena u strukturi pasive u odnosu 31.12.2012. godine. U strukturi pasive i dalje dominantno učešće imaju depoziti i kapital sa ukupnim procentom od 88,98% (2012: 91,12%) ukupne pasive. Ostale pozicije čine 11,02% ukupne pasive pri čemu se najveći deo ove pozicije odnosi na ostale obaveze (po osnovu kreditnih linija i subordiniranog duga) u iznosu od 10,13%.

3.17. Depoziti

Depoziti se iskazuju u visini deponovanih iznosa koji mogu biti uvećani za obračunatu kamatu, što zavisi od obligacionog odnosa između deponenta i Banke. Banka je ugovarala kamatne stope na depozite u zavisnosti od visine depozita.

Devizni depoziti se prikazuju u dinarima prema srednjem kursu valuta važećem na dan bilansa.

U bilansu stanja depoziti su prikazani kao transakcioni i ostali depoziti.

Najznačajnije učešće u strukturi pasive imaju ostali depoziti u iznosu od 191.984.859 hiljada dinara koji čine 56,96% ukupne pasive (2012: 60,21%) a potom slede transakcioni depoziti u iznosu od 46.215.346 hiljada dinara sa učešćem od 13,71% (2012: 12,44%) i kapital u iznosu od 61.714.714 hiljada dinara sa učešćem od 18,31% (2012: 18,47%).

U odnosu na 2012. Banka je povećala nivo transakcionih depozita za 5.878.570 hiljada dinara odnosno 14,57% dok su ostali depoziti zabeležili pad u iznosu od 3.199.109 hiljada dinara odnosno 1,64%. U strukturi transakcionih depozita i dalje preovlađuju depoziti u domaćoj valuti sa učešćem od 72,05%, dok se preostalih 27,95% odnosi na depozite u stranoj valuti. Kod ostalih depozita dominantno učešće imaju depoziti u stranoj valuti sa učešćem od 87,14% dok dinarski depoziti imaju učešće od 12,86%. Devizna štednja povećana je za 23 miliona evra.

3.18. Rezervisanja

Rezervisanja Banke u iznosu od 1.245.926 hiljada dinara sastoje se od rezervisanja za: pokriće obaveza (sudske sporove), dugoročna primanja zaposlenih i rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni. U posmatranom periodu u odnosu na 2012. godinu došlo je do smanjenja rezervisanja u iznosu od 1.085.834 hiljada dinara. Smanjenje se u najvećem delu odnosi na izvršeno ukidanje rezervisanja po osnovu dobijene sudske presude u sporu sa Takovom.

3.19. Kapital

Kapital Banke obuhvata osnivački udeo, akcije narednih emisija, rezerve iz dobiti, revalorizacione rezerve, nerealizovane gubitke po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju, akumulirani rezultat i rezultat tekućeg perioda.

Kapital Banke formiran je iz uloženi sredstava osnivača Banke u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u kapital Banke.

Kapital Banke na dan 31. Mart 2013. godine čine:

U hiljadama RSD	2013.	2012.
Akcijski kapital	17.191.466	17.191.466
Emisiona premija	22.843.084	22.843.084
Kapital	40.034.550	40.034.550
Rezerve iz dobiti	14.785.440	14.785.440
Revalorizacione rezerve	1.234.271	867.774
Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	(1.494)	(7.016)
Rezerve	16.018.217	15.646.198
Akumulirana dobit	5.661.947	4.185.812
Stanje na dan	61.714.714	59.866.560

U skladu sa osnivačkim aktima Banke, kapital Banke se sastoji od akcijskog kapitala i rezervi Banke.

Akcijski kapital Banke formiran je inicijalnim ulozima akcionara i narednim emisijama novih akcija. Akcionari imaju pravo upravljanja Bankom, kao i pravo učešća u raspodeli dobiti.

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti od 17.03.2011. godine Banka je izvršila zamenu odnosno usitnjavanje akcija nominalne vrednosti 10.000,00 dinara sa akcijama nominalne vrednosti 1.000,00 dinara.

Zamena akcija izvršena je sa ciljem povećanja likvidnosti hartija, kao i njihove veće dostupnosti širem krugu malih investitora.

Banka je dužna da održava minimalni koeficijent adekvatnosti kapitala od 12% ustanovljen od strane Narodne banke Srbije, saglasno Bazelskoj konvenciji važećoj za sve banke. Koeficijent adekvatnosti kapitala Banke, na dan 31. mart 2013. godine, izračunat na osnovu finansijskih izveštaja iznosi 21,69 % primenom poznatih odluka Narodne banke Srbije za 2013. godinu.

Pored toga Banka je dužna da novčani deo kapitala održava na nivou od EUR 10.000 hiljada. Na dan 31.03.2013. novčani deo kapitala je iznad propisanog nivoa.

Struktura akcijskog kapitala – obične akcije na dan 31.mart 2013. godine je sledeća:

Naziv akcionara	% učešća
Republika Srbija	42,60
EBRD, LONDON	25,00
Jugobanka AD Beograd u stečaju	3,69
Evropa osiguranje AD Beograd u stečaju	2,75
INVEJ DOO, Beograd	2,64
ARTIO INT. EQUITY FUND, New York	2,35
Kompanija Dunav, Beograd	1,97
Ostali	19,00
	<u>100,00</u>

Odlukom Skupštine Banke broj 7710/1-3 od 24.04.2013. izvršena je raspodela dobitka iz 2012. godine. Raspodelom je za isplatu dividendi za preferencijalne akcije izdvojen iznos od 37.351 hiljadu dinara.

4. ODNOSI SA ZAVISNIM LICIMA

4. A . Stanje na dan 31.03.2013. godine

POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD

Zavisna lica	Plasm. i krediti	Kamate i naknade	Ostala sredstva	Ispravke vrednosti	Neto bilansna izlož.	Vanbilans	Ukupno
1. Kom. banka AD Budva	5.629	880	-	-	6.509	-	6.509
2. Kom.banka AD Banja Luka	2.917	12	-	-	2.929	895.660	898.589
3. Kombank INVEST	-	-	-	-	-	200	200
UKUPNO:	8.546	892	-	-	9.438	895.860	905.298

OBAVEZE

U hiljadama RSD

Zavisna lica	Depoziti i krediti	Kamate i naknade	Ostale obaveze	Ukupno
1. Kom. banka AD Budva	174.373	-	1.563	175.936
2. Kom.banka AD Banja Luka	20.096	-	-	20.096
3. Kombank INVEST	17.530	59	-	17.589
UKUPNO:	211.999	59	1.563	213.621

PRIHODI I RASHODI za period 01.01. – 31.03.2013. godine

U hiljadama RSD

Zavisna lica	Prihodi od kamata	Prihodi od naknada i provizija	Rashodi od kamata	Rashodi od naknada i provizija	Neto prihodi / rashodi
1. Kom. banka AD Budva	30	271	-	(263)	38
2. Kom.banka AD Banja Luka	-	155	(106)	(65)	(16)
3. Kombank INVEST	-	11	(421)	-	(410)
UKUPNO:	30	437	(527)	(328)	(388)

Komercijalna banka ad Beograd je po osnovu transakcija sa zavisnim članicama ostvarila neto pozitivne kursne razlike u iznosu od 2.899 hiljada dinara.

4. B . Stanje na dan 31.12.2012. godine

POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD

Zavisna lica	Plasm. i krediti	Kamate i naknade	Ispravke vrednosti	Neto bilansna izlož.	Vanbilans	Ukupno
1. Kom. banka AD Budva	5.686	892	-	6.578	-	6.578
2. Kom.banka AD Banja Luka	2.963	-	-	2.963	909.746	912.709
3. Kombank INVEST	-	1	-	1	200	201
UKUPNO:	8.649	893	-	9.542	909.946	919.488

OBAVEZE

U hiljadama RSD

Zavisna lica	Depoziti i krediti	Kamate i naknade	Ostale obaveze	Ukupno
1. Kom. banka AD Budva	487.804	-	1.588	489.392
2. Kom.banka AD Banja Luka	8.085	-	-	8.085
3. Kombank INVEST	14.906	38	-	14.944
UKUPNO:	510.795	38	1.588	512.421

PRIHODI I RASHODI za period 01.01.- 31.03.2012.

U hiljadama RSD

Zavisna lica	Prihodi od kamata	Prihodi od naknada i provizija	Rashodi od kamata	Rashodi od naknada i provizija	Neto prihodi / rashodi
1. Kom. banka AD Budva	62	110	-	(125)	47
2. Kom.banka AD Banja Luka	312	211	(106)	(164)	253
3. Kombank INVEST	-	53	(832)	-	(779)
UKUPNO:	374	374	(938)	(289)	(479)

Komercijalna banka ad Beograd je po osnovu transakcija sa zavisnim članicama ostvarila neto negativne kursne razlike u iznosu od 18.400 hiljada dinara.

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Banka je prepoznala proces upravljanja rizicima kao ključni element upravljanja poslovanjem, s obzirom da izloženost rizicima proizilazi iz svih poslovnih aktivnosti, kao neodvojivog dela bankarskog poslovanja, kojima se upravlja kroz identifikovanje, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu i izveštavanje, odnosno uspostavljanjem ograničenja rizika, kao i izveštavanje u skladu sa strategijama i politikama.

Banka je uspostavila sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji obuhvata: strategije, politike i procedure upravljanja rizicima, odgovarajuću organizacionu strukturu, efektivan i efikasan proces upravljanja svim rizicima kojima je izložena, adekvatan sistem unutrašnjih kontrola, odgovarajući informacioni sistem i adekvatan proces interne procene adekvatnosti kapitala.

Proces upravljanja rizicima uključuje jasno definisanje i dokumentovanje profila rizičnosti, kao i usklađivanje profila rizičnosti sa sklonošću Banke za preuzimanje rizika, a u skladu sa usvojenim strategijama i politikama.

Strategijom upravljanja rizicima i Strategijom upravljanja kapitalom, Banka je postavila sledeće ciljeve u okviru sistema upravljanja rizicima: minimiziranje negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital uz poštovanje definisanih okvira prihvatljivog nivoa rizika, održavanje potrebnog nivoa adekvatnosti kapitala, razvoj aktivnosti Banke u skladu sa poslovnim mogućnostima i razvojem tržišta u cilju ostvarivanja konkurentskih prednosti.

Banka primenjuje Bazel II standarde i permanentno prati sve najave i izmene u zakonskoj regulativi, analizira uticaj na nivo rizika i preduzima mere za blagovremeno usklađivanje svog poslovanja sa novim propisima, a u skladu sa prihvatljivim nivoom rizika za Banku. Kroz jasno definisan proces uvođenja novih proizvoda Banka analizira uticaj svih novih usluga i proizvoda na buduću izloženost rizicima u cilju optimizacije svojih prihoda i troškova za procenjeni rizik, kao i minimiziranja svih potencijalno mogućih negativnih efekata na finansijski rezultat Banke.

Sistem upravljanja rizicima

Sistem upravljanja rizicima je definisan sledećim aktima:

- Strategijom upravljanja rizicima i Strategijom upravljanja kapitalom;
- Politikama upravljanja rizicima;
- Procedurama upravljanja rizicima;
- Metodologijama za upravljanje pojedinačnim rizicima;
- Ostalim aktima.

Strategijom upravljanja rizicima definisani su:

- dugoročni ciljevi, utvrđeni poslovnom politikom i strategijom Banke, kao i sklonost ka rizicima određenom u skladu sa tim ciljevima;
- osnovna načela preuzimanja i upravljanja rizicima;
- osnovna načela procesa interne procene adekvatnosti kapitala Banke;
- pregled i definicije svih rizika kojima je Banka izložena ili može da bude izložena.

Banka je utvrdila osnovne principe upravljanja rizicima kako bi ispunila svoje dugoročne ciljeve:

- organizovanje poslovanja zasebne organizacione jedinice za upravljanje rizicima;
- funkcionalna i organizaciona odvojenost aktivnosti upravljanja rizicima od redovnih poslovnih aktivnosti Banke;
- sveobuhvatnost upravljanja rizicima;
- efektivnost upravljanja rizicima;
- cikličnost upravljanja rizicima;
- razvoj upravljanja rizicima kao strateško opredeljenje;
- upravljanje rizicima je deo poslovne kulture.

Politike upravljanja pojedinim vrstama rizika bliže definišu:

- način organizovanja procesa upravljanja rizicima Banke i jasna razgraničenja odgovornosti zaposlenih u svim fazama tog procesa;
- način procene rizičnog profila Banke i metodologije za identifikovanje i merenje, odnosno procenu rizika;
- načine praćenja i kontrole rizika i uspostavljanje sistema limita, odnosno vrste limita koje Banka koristi i njihovu strukturu;
- mere za ublažavanje rizika i pravila za primenu tih mera;
- način i metodologiju za sprovođenje procesa interne procene adekvatnosti kapitala Banke;
- principe funkcionisanja sistema unutrašnjih kontrola;
- okvir i učestalost stres testiranja, kao i postupanje u slučajevima nepovoljnih rezultata stres testova.

Procedurama upravljanja rizicima Banka bliže definiše proces upravljanja rizicima i nadležnosti i odgovornosti svih organizacionih delova Banke u sistemu upravljanja rizicima.

Banka je pojedinačnim metodologijama detaljnije propisala metode i pristupe koji se koriste u sistemu upravljanja rizicima.

Nadležnosti

Upravni odbor je nadležan i odgovoran za uspostavljanje jedinstvenog sistema upravljanja rizicima i nadzor nad tim sistemom, usvajanje strategije i politika upravljanja rizicima i strategiju upravljanja kapitalom, uspostavljanje sistema unutrašnjih kontrola, nadzor nad radom Izvršnog odbora, kao i sprovođenje procesa interne procene adekvatnosti kapitala.

Izvršni odbor je nadležan i odgovoran za sprovođenje strategije i politika upravljanja rizicima i strategiju upravljanja kapitalom, usvajanje i analizu efikasnosti primene procedura za upravljanje rizicima, kojima se bliže definiše proces identifikacija, merenja, ublažavanja, praćenja i kontrole i izveštavanja o rizicima kojima je Banka izložena. Izveštava Upravni odbor o efikasnosti primene definisanih procedura upravljanja rizicima.

Odbor za reviziju je nadležan i odgovoran za analizu i nadzor primene i adekvatnog sprovođenja usvojenih strategija i politika za upravljanje rizicima i sistema unutrašnjih kontrola. Najmanje jednom mesečno izveštava Upravni odbora o svojim aktivnostima i utvrđenim nepravilnostima i predlaže način na koji će se one otkloniti.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom je nadležan i odgovoran za praćenje izloženosti Banke rizicima koji proizilaze iz strukture njenih bilansnih potraživanja, obaveza i vanbilansnih stavki, kao i predlaganje mera za upravljanje kamatnim rizikom i rizikom likvidnosti.

Kreditni odbor odlučuje o kreditnim zahtevima u okvirima utvrđenim aktima Banke, analizira izloženost Banke kreditnom, kamatnom i valutnom riziku, analizira kreditni portfolio, a takođe predlaže mere Izvršnom odboru Banke.

Odbor za naplatu potraživanja nadležan i odgovoran za upravljanje rizičnim plasmanima, donosi odluke o otpisu rizičnih plasmana do definisanog limita odlučivanja i predlaže otpis plasmana Izvršnom odboru i Upravnom odboru preko svog limita.

Funkcija upravljanja rizicima definiše i predlaže za usvajanje Upravnom odboru strategiju i politike upravljanja rizicima, definiše i predlaže na usvajanje Izvršnom odboru procedure i metodologije upravljanja rizicima, identifikuje, meri, ublažava, prati i kontroliše i izveštava o rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju. Takođe, nadležna je za razvijanje modela i metodologija svih faza upravljanja rizicima i izveštavanje nadležnih organa Banke.

Sektor upravljanja sredstvima je uključen je u proces upravljanja odgovoran za upravljanje sredstvima i likvidnošću, kao i u upravljanje aktivom i pasivom Banke. Takođe učestuje i u upravljanju rizikom likvidnosti, kamatnom riziku i deviznom riziku.

Sektor unutrašnje revizije je nadležan i odgovoran za kontinuiran nadzor sprovođenja politika i procedura upravljanja rizicima, a nivou Banke i ispituje adekvatnost procedura i usaglašenosti Banke sa njima. Unutrašnja revizija o svojim nalazima i preporukama izveštava Odbor za reviziju i Upravni odbor.

Sektor kontrole usklađenosti poslovanja dužan je da najmanje jednom godišnje identifikuje i proceni rizike te usklađenosti i predloži planove upravljanja rizicima, o čemu sastavlja izveštaj koji dostavlja Izvršnom odboru i Odboru za praćenje poslovanja Banke.

Proces upravljanja rizicima

Banka redovno meri odnosno procenjuje rizike koje je identifikovala u svom poslovanju. Merenje podrazumeva primenu kvalitativnih i kvantitativnih metoda i modela merenja koje omogućuju uočavanje promena u profilu rizika i procenu novih rizika.

Za sve identifikovne rizike Banka određuje njihovu značajnost koja je zasnovana na sveobuhvatnoj proceni rizika koji su svojstveni pojedinim poslovima, proizvodima, aktivnostima i procesima Banke.

Ublažavanje rizika podrazumeva diversifikaciju, prenos, smanjenje i/ili izbegavanje rizika, a Banka ga sprovodi u skladu sa rizičnim profilom i sklonošću ka rizicima.

Praćenje i kontrola rizika se zasniva i na limitima koje je Banka uspostavila. Oni zavise od poslovne strategije i tržišnog okruženja, kao i od nivoa rizika koji je Banka spremna da prihvati.

Izveštaji o upravljanju rizicima se redovno dostavljaju: Upravnom odboru, Izvršnom odboru, Odboru za reviziju, Odboru za upravljanje aktivnom i pasivom i Kreditnom odboru, koji sadrže sve informacije neophodne za procenu rizika i donošenje zaključaka o rizicima Banke.

Vrste rizika

Banka je u poslovanju posebno izložena sledećim vrstama rizika: kreditnom i sa njim povezanim rizicima, riziku likvidnosti, tržišnom riziku, operativnom riziku, riziku ulaganja, riziku izloženosti i riziku zemlje, kao i svim ostalim rizicima koji se mogu pojaviti pri redovnom poslovanju Banke.

5.1. KREDITNI RIZIK

Kreditni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršenja obaveza dužnika prema Banci.

U okviru kreditnog rizika Banka prati sledeće rizike:

- **rizik neizvršenja (default risk)** – rizik od gubitka koji može nastupiti ukoliko dužnik ne izmiri svoju obavezu prema Banci;
- **rizik promene kreditnog kvaliteta aktive (downgrade risk)** – rizik od gubitka koji može nastati ukoliko dođe do pogoršanja nivoa rizičnosti dužnika (pogoršanja kreditnog rejtinga dužnika);
- **rizik promene vrednosti aktive** – rizik od gubitka koji može nastati na pozicijama aktive dođe do smanjenja tržišne vrednosti u odnosu na vrednost po kojoj je aktiva kupljena;

- **kreditno devizni rizik** predstavlja verovatnoću da će Banka pretrpeti gubitak usled neizvršavanja obaveze dužnika u ugovorenim rokovima, koji nastaje usled negativnog uticaja promene kursa dinara na finansijsko stanje dužnika.
- **rizik koncentracije** je rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Banke prema istom ili sličnom faktoru rizika ili vrsti rizika, kao što su: izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica, privrednim granama, geografskim područjima, vrstama proizvoda i aktivnosti, instrumentima kreditne zaštite, finansijskim instrumentima, robi...
- **rizik izloženosti** je rizik koji može prosteći po osnovu izloženost Banke prema jednom licu, grupi povezanih lica ili licima povezanim sa Bankom;
- **rizik zemlje** je rizik koji se odnosi na zemlju porekla dužnika i predstavlja rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti naplate potraživanja od dužnika kao posledice ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla dužnika.

Pored navenih Banka prati i sa kreditnim rizikom povezane sledeće rizike:

- **rezidualni rizik** je rizik da tehnike ublažavanja kreditnog rizika budu manje efikasne nego što je očekivano, odnosno da njihovo korišćenje nedovoljno utiče na umanjenje rizika kojima je Banka izložena;
- **rizik smanjenja vrednosti potraživanja** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu smanjenja vrednosti otkupljenih potraživanja usled gotovinskih ili negotovinskih obaveza prethodnog poverioca prema dužniku;
- **rizik izmirenja/ispоруke** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu neizmirenih transakcija ili usled neizvršavanja obaveze druge ugovorne strane po transakcijama slobodne isporuke na ugovoreni datum izmirenja/ispоруke;
- **rizik druge ugovorne strane** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu neizmirenja obaveze druge ugovorne strane u transakciji pre konačnog poravnanja novčanih tokova transakcije, odnosno izmirenja novčanih obaveza po toj transakciji.

U skladu sa obimom, vrstom i složenošću poslova koje obavlja, Banka je organizovala proces upravljanja kreditnom rizikom i jasno razgraničila odgovornosti zaposlenih u svim fazama tog procesa. Organizacioni model sistema upravljanja kreditnim rizikom Banke obezbeđuje adekvatnu komunikaciju, razmenu informacija i saradnju na svim organizacionim nivoima, a takođe obezbeđuje jasnu, operativnu i organizacionu razdvojenost funkcije za nezavisno upravljanje rizicima i aktivnosti podrške s jedne strane, od aktivnosti preuzimanja rizika, odnosno podelu dužnosti, nadležnosti i odgovornosti. Banka je uspostavila i adekvatan informacioni sistem koji podrazumeva potpunu informisanost lica uključenih u sistem upravljanja kreditnim rizikom i odgovarajuće izveštavanje rukovodstva Banke.

Cilj upravljanja kreditnim rizikom je minimiziranje negativnih efekata kreditnog rizika na finansijski rezultat i kapital Banke, po osnovu bilansnih i vanbilansnih plasmana i na osnovu poslovanja sa drugom ugovornom stranom za pozicije koje se vode u bankarskoj knjizi.

Prihvatljiv nivo izloženosti kreditnom riziku Banke u skladu je sa definisanom Strategijom upravljanja rizicima i zavisi od strukture portfolia Banke, na osnovu koje se omogućuje limitiranje negativnih efekata na finansijski rezultat i minimiziranje kapitalnih zahteva za kreditni rizik, rizik izmirenja i isporuke i rizik druge ugovorne strane u cilju održavanja adekvatnosti kapitala na prihvatljivom nivou. Banka odobrava plasmane klijentima (pravnim i fizičkim licima) za koje procenjuje da su kreditno sposobni. S druge strane Banka ne ulaže u visoko-rizične plasmane kao što su ulaganja u visokoprofitabilne projekte sa značajnim nivoom rizika i slično.

Osnovna načela upravljanja kreditnim rizikom su:

- upravljanje kreditnim rizikom na nivou pojedinačnih plasmana i na nivou celokupnog portfolia Banke;
- održavanje nivoa kreditnog rizika koji minimizira negativan uticaj na finansijski rezultat i kapital;
- rangiranje plasmana u skladu sa njihovom rizičnošću;
- poslovanje u skladu sa dobrim praksama za odobravanje plasmana;
- obezbeđenje adekvatnih kontrola za upravljanje kreditnim rizikom.

U cilju upravljanja kreditnim rizikom, Banka nastoji da posluje sa klijentima dobre kreditne sposobnosti i pribavlja odgovarajuće instrumente obezbeđenja plaćanja. Banka ocenjuje kreditnu sposobnost svakog klijenta u momentu podnošenja zahteva i vrši monitoring dužnika, plasmana i kolateralu, kako bi bila u mogućnosti da preduzme odgovarajuće aktivnosti u cilju naplate svog potraživanja.

Identifikacija kreditnog rizika podrazumeva analiziranje svih indikatora, koji dovode do nastanka i povećanja izloženosti kreditnom riziku. Banka na sveobuhvatan način blagovremeno utvrđuje uzroke tekuće izloženosti kreditnom riziku i procenjuje uzroke izloženosti kreditnom riziku po osnovu nastalih i projektovanih promena na tržištu, kao i po osnovu uvođenja novih poslovnih proizvoda i aktivnosti. Kreditni rizik Banke uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenata obezbeđenja.

Banka vrši kvantitativno i/ili kvalitativno merenje, odnosno procenu identifikovanog kreditnog rizika. Proces merenja kreditnog rizika zasnovan je na dva paralelna pristupa:

- regulatorni pristup – proces obezvređenja plasmana i procene rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama po osnovu Međunarodnog računovodstvenog standarda 39 i Međunarodnog računovodstvenog standarda 37, kao i obračun rezervisanja saglasno regulativi Narodne banke Srbije;
- interni pristup – merenje nivoa rizičnosti pojedinačnog plasmana na osnovu internog sistema rejtinga.

Rejting sistem nije samo instrument za oblikovanje pojedinačnih odluka i procenjivanje nivoa rizika pojedinačnog plasmana, već predstavlja osnovu za analizu portfolia, podršku prilikom odobrenja plasmana, kao i u postupku obezvređenja plasmana i procene rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama u cilju rangiranja nivoa rizičnosti plasmana i iskazivanja realne vrednosti potraživanja. Interni sistem rejtinga podleže redovnoj reviziji i unapređenju.

U analizi kreditnog rizika pored Internog sistema rejtinga Banka koristi i načela propisana regulativom Narodne banke Srbije, koja zahtevaju klasifikaciju svakog plasmana na osnovu propisanih kriterijuma i obračun rezerve za procenu kreditnog rizika. Primena ovih kriterijuma omogućava Banci da pokrije neočekivane gubitke koji mogu nastati usled nemogućnosti i nesposobnosti klijenta da svoje obaveze izmiruje o roku dospeća prema ugovorom definisanim uslovima. U tom smislu Banka vrši klasifikaciju potraživanja i obračun potrebnog nivoa rezerve za procenjene gubitke, redovnom analizom portfolia. Analiza obuhvata merenje adekvatnosti rezervi za procenjene gubitke po klijentima, kategorijama rizika, delovima portfolia i ukupnom portfoliu. Rezerve za procenjene gubitke, predstavljaju određeni vid zaštite od mogućih negativnih posledica ukoliko se plasirana sredstva ne vrate o roku dospeća i u punom iznosu.

Pre odobrenja plasmana Banka procenjuje kreditnu sposobnost dužnika kao primarni izvor otplate plasmana na osnovu interno definisanih kriterijuma i ponuđeni kolateral kao sekundarni izvor naplate. Na osnovu identifikovanog i izmerenog nivoa kreditnog rizika (procene finansijskog stanja i kreditne sposobnosti dužnika, kao i vrednosti i pravne sigurnost kreditne zaštite i drugih relevantnih faktora) i nezavisnog mišljenja o riziku, nadležni odbori i organi Banke, saglasno definisanom sistemu odlučivanja donose Odluku o odobrenju plasmana.

Donošenje odluka o izlaganju kreditnom riziku, Banka je definisala kroz sistem odlučivanja u zavisnosti od vrste klijenata i nivoa izloženosti: za plasmane u okviru definisanog limita odluke donose kreditni odbori filijala, a u određenim slučajevima neophodna je saglasnost organizacionog dela za upravljanje rizicima. U nadležnosti centralnih kreditnih odbora (u zavisnosti od vrste klijenata) su plasmani iznad definisanih limita, koji odluke donose uz prethodno mišljenje organizacionog dela za upravljanje rizicima. Izvršni odbor i Upravni odbor donose odluke u zavisnosti od nivoa izloženosti.

Prilikom donošenja odluka u oblasti kreditiranja, poštuje se princip dvostruke kontrole tzv. „princip četvoro očiju“, kojim se obezbeđuje da uvek postoji strana koja predlaže i strana koja odobrava određeni plasman.

Za plasmane ugovorene u stranoj valuti ili u dinarima sa valutnom klauzulom, Banka procenjuje uticaj promene kursa dinara na finansijsko stanje i kreditnu sposobnost dužnika, a naročito analizira adekvatnost novčanih tokova dužnika u odnosu na promenjeni nivo kreditnih obaveza pod pretpostavkom da će doći do određenih promena kursa dinara na godišnjem nivou.

Ublažavanje kreditnog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke, odnosno održavanje prihvatljivog nivoa kvaliteta kreditnog portfolia Banke.

Osnovne tehnike ublažavanja kreditnog rizika su:

- limiti izloženosti – rizik koncentracije;
- diversifikovanje ulaganja;
- sredstva obezbeđenja;
- rezidualni rizik.

Limiti izloženosti po osnovu pojedinačnog dužnika zasnivaju se na proceni kreditne sposobnosti dužnika, a limiti izloženosti na nivou portfolia usmereni su na ograničenje koncentracije izloženosti u portfoliu. Banka kontinuirano kontroliše kretanje kreditnog rizika u okviru definisanog rizičnog profila.

Rizik koncentracije obuhvata: veliku izloženost (izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica i licima povezanim sa Bankom), grupe izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika kao što su privredni sektori, vrste proizvoda, geografska područja i slično, rizik zemlje, instrumente kreditne zaštite.

Diversifikovanje ulaganja usmereno je na ublažavanje kreditnog rizika kroz smanjenje koncentracije portfolia u pojedinim segmentima aktive.

Praćenje kvaliteta plasmana na nivou pojedinačnog dužnika zasniva se pre svega na obezbeđivanju ažurnih podataka o finansijskom stanju i kreditnoj sposobnosti dužnika i tržišnoj vrednosti sredstava obezbeđenja, dok se praćenje kreditnog rizika na nivou portfolia vrši identifikovanjem promena na nivou grupa klijenata određenog nivoa rizika, plasmana, kolaterala, potrebnih rezervi za očekivane i neočekivane gubitke, u cilju utvrđivanja i upravljanja stanjem i kvalitetom aktive. U cilju zaštite od izloženosti kreditnom riziku, pored redovnog praćenja poslovanja klijenata, Banka ugovara i instrumente obezbeđenja (kolaterale), kojima se umanjuje kreditni rizik.

Kako bi se Banka zaštitila od promene tržišnih vrednosti kolaterala (hipoteka, zaloga, hartija od vrednosti i sl.), procenjena vrednost kolaterala se koriguje za definisani procenat u zavisnosti od vrste kolaterala i lokacije, koji se minimum jednom godišnje, a po potrebi i češće preispituju i revidiraju. Na ovaj način Banka sa štiti od potencijalnih gubitaka po osnovu nemogućnosti naplate potraživanja iz sedstava obezbeđenja.

Kontrola kreditnog rizika podrazumeva proces kontinuiranog usklađivanja poslovanja sa definisanim sistemom limita, na dnevnom i mesečnom nivou, kao i u uslovima kada izloženost kreditnom riziku teži gornjoj granici definisanog rizičnog profila, odnosno prilikom uvođenja novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

U cilju zaštite od rizika neizvršenja obaveza u poslovanju sa klijentima, Banka preduzima sledeće mere za regulisanje potraživanja: reprogramiranje ili restrukturiranje, poravnanje, preuzimanje robe ili nepokretnosti u cilju naplate potraživanja, prodaja i /ili ustupanje potraživanja, zaključenje ugovora sa zainteresovanim trećim licem, pokretanje sudskog spora i ostale mere.

Klijentima sa određenim problemima u poslovanju Banka odobrava reprogramiranje i restrukturiranje potraživanja. Ukoliko preuzete mere regulisanja plasmana, odnosno prinudne naplate i sudskog postupka nisu dale očekivane rezultate, odnosno kada ne postoji mogućnost naplate potraživanja u celosti, inicira se predlog za trajan otpis preostalog potraživanja Banke.

Banka osim kreditne izloženosti ima i vanbilansnu izloženost (razne vrste plativih i činidbenih garancija, avali, akreditivi) po osnovu kojih Banka ima potencijalnu obavezu da izvrši plaćanje za račun trećih lica. Za vanbilansnu izloženost Banka koristi iste kontrolne procese i procedure koji se koriste za kreditni rizik.

Izveštavanje o kreditnom riziku obuhvata sistem internog i eksternog izveštavanja, sprovodi se na mesečnom nivou i po utvrđenoj dinamici, a u skladu sa definisanim sistemom izveštavanja.

5.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku

Najveći kreditni rizik za Banku nastaje iz ostvarenih kreditnih aranžmana, ali je Banka izložena i riziku po osnovu vanbilansnih pozicija koji proističe iz potencijalnih i preuzetih obaveza. Ukupna izloženost kreditnom riziku iskazana je u bruto iznosu pre efekata ublažavanja po osnovu obezvređenja.

Pregled aktive (bruto)

U hiljadama dinara

	Aktiva koja se klasifikuje		Aktiva koja se ne klasifikuje		Ukupno	
	31.03.2013.	31.12.2012.	31.03.2013.	31.12.2012.	31.03.2013.	31.12.2012.
I. Pregled aktive	199.538.545	197.880.639	62.972.294	47.310.320	262.510.839	245.190.959
Opozivi depoziti i krediti	-	-	58.462.758	43.053.502	58.462.758	43.053.502
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaja, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	3.342.043	3.085.283	40.308	25.575	3.382.351	3.110.858
Dati krediti i depoziti	185.102.086	186.179.565	2.512.462	2.633.725	187.614.548	188.813.290
Ostali plasmani	6.951.403	5.943.858	458.526	461.894	7.409.929	6.405.752
Ostala sredstva	4.143.013	2.671.933	1.498.240	1.135.624	5.641.253	3.807.557
II. Ostala aktiva	21.122.198	16.818.528	63.406.185	71.412.030	84.528.383	88.230.558
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	18.495.887	14.265.528	17.136.524	26.248.652	35.632.411	40.514.180
Hartije od vrednosti	1.781.380	1.748.287	40.710.387	39.604.104	42.491.767	41.352.391
Učešća u kapitalu	844.931	804.713	5.559.274	5.559.274	6.404.205	6.363.987

III. Vanbilansne stavke	32.867.176	33.879.026	59.866	59.580	32.927.042	33.938.606
Plative garancije	7.147.427	7.870.828	-	-	7.147.427	7.870.828
Činidbene garancije	5.876.085	6.770.801	159	438	5.876.244	6.771.239
Avali i akcepti menica	43.439	51.331	-	-	43.439	51.331
Neopozivi akreditivi	509.032	602.218	-	-	509.032	602.218
Preuzete neopozive obaveze	18.777.046	17.753.588	59.707	58.995	18.836.753	17.812.583
Ostalo	514.147	830.260	-	147	514.147	830.407

5.1.2. Rizik promene kvaliteta aktive

Kvalitet aktive Banke se meri stepenom izloženosti pojedinim kategorijama rizika prema kriterijumima internog sistema rejtinga. Interni sistem rejtinga razmatra kvantitativne i kvalitativne parametre za određivanje rejtinga dužnika. Rejting skala sadrži pet kategorija rizika, koje su dalje podeljene na 17 podkategorija. Rejting skala se koristi kao jedinstveni metod dodeljivanja rejtinga kojim je osigurano da klijenti sa istim rejtingom imaju iste kreditne karakteristike i istu verovatnoću da neće ispuniti svoje obaveze. Osnovni parametri kreditnog rizika koji opredeljuju podkategoriju rejtinga se obračunavaju i prate na mesečnom nivou.

Nizak nivo rizika podrazumeva poslovanje sa klijentima dobre kreditne sposobnosti i prihvatljiv je za Banku (kategorije rejtinga 1 i 2), povišen nivo rizika predstavlja poslovanje sa klijentima koji imaju obredene probleme u poslovanju, a mogu negativno da utiču na izmirenje obaveza i čije poslovanje se intenzivno prati (kategorija rejtinga 3) i visok nivo rizika označava klijente sa negativnim rezultatima poslovanja i lošom kreditnom istorijom (kategorije rizika 4 i 5).

Banka se štiti od rizika promene kvaliteta aktive kroz kontinuirano praćenje poslovanja klijenata, identifikovanje promena koje mogu nastati pogoršanjem stanja dužnika, kašnjenjem u otplati ili promenama u okruženju, kao i pribavljanjem odgovarajućih sredstava obezbeđenja.

5.1.3. Rizik promene vrednosti aktive

Obezvredenje plasmana ima za cilj obezbeđenje razumnog, opreznog i pravovremenog utvrđivanja gubitaka, zbog obezvređenja kredita, kao i intervencija po osnovu potencijalnih obaveza, kako bi se zaštitio kapital Banke u periodu kada gubitak bude i definitivno potvrđen (realizovan) zbog nemogućnosti naplate ugovorenih iznosa ili odlivom sredstava za izmirenje potencijalnih obaveza.

Obezvredenje plasmana i rezervisanja vrši se samo onda kada postoji opravdan osnov, odnosno kada postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao posledica događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja kredita, a koji nepovoljno utiču na buduće novčane tokove od kredita.

Glavni elementi u proceni obezvređenja plasmana su sledeći: prekoračenje roka plaćanja glavnice ili kamate, teškoće u novčanim tokovima korisnika kredita, opadanje kreditnog rejtinga ili promene prvobitnih uslova iz ugovora i drugo.

Obezvredenje plasmana se vrši na osnovu procene očekivanih budućih novčanih tokova iz poslovanja klijenata, kao ili realizacijom sredstava obezbeđenja, ukoliko se proceni da će realno kredit biti namiren iz tih sredstava.

Procena obezvređenja bilansnih potraživanja

Banka vrši procenu obezvređenja potraživanja kao pojedinačnu i grupnu procenu.

Pojedinačno procenjivanje

Banka procenjuje ispravku vrednosti za svaki pojedinačno značajan plasman i tom prilikom se uzimaju u obzir finansijska pozicija korisnika kredita, održivost biznis plana, njegova sposobnost da poboljša svoje performanse u slučaju finansijskih teškoća, projektovani prihodi, raspoloživost drugih vrsta finansijske podrške i vrednost kolaterala koja se može realizovati, kao i očekivani novčani tokovi. Ukoliko dođe do nekih novih informacija koje prema proceni bitno menjaju kreditnu sposobnost klijenta, vrednost kolaterala i izvesnost ispunjenja obaveza klijenta prema Banci, vrši se vanredna procena obezvređenja plasmana.

Grupno procenjivanje

Ispravke vrednosti se procenjuju grupno po plasmanima koji nisu pojedinačno značajni i za pojedinačno značajne plasmane kada ne postoji objektivni dokaz o pojedinačnom obezvređenju. Grupna procena se vrši po grupama koje se formiraju na osnovu interno propisane metodologije, bazirane na sistemu internog rejtinga i to na mesečnom nivou. Izračunavanje grupnih procenata obezvređenja se vrši na osnovu migracija kategorija rizičnosti u status neizmirivanja obaveza po vrstama klijenata ili proizvoda. Dobijeni procenti migracija koriguju se za izvršenu naplatu potraživanja.

Obezvređenje kredita umanjuje vrednost kredita i priznaje se kao rashod u okviru bilansa uspeha.

Utvrđivanje verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama

Utvrđivanje verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama (potencijalnim obavezama) vrši se kada se proceni da postoji dovoljno izvesno očekivanje da će doći do odliva sredstava za izmirenje potencijalne obaveze.

Prilikom procene rezervisanja za potencijalne gubitke po vanbilansnim stavkama priznaju se sredstva od realizacije kolaterala, ukoliko je potpuno izvesno da će odliv sredstava po osnovu potencijalnih obaveza biti namiren iz kolaterala.

Pregled pojedinačne i grupne procene obezvređenja bilansne aktive

U hiljadama dinara

	Kredit i plasmani		Učešća u kapitalu	
	31.03.2013.	31.12.2012	31.03.2013.	31.12.2012
I. Pojedinačna ispravka vrednosti				
Kategorija 1	-	-	298.160	298.160
Kategorija 2	4.517.286	4.302.381	102.100	102.100
Kategorija 3	10.776.480	5.932.405	34.525	34.525
Kategorija 4	1.388.097	3.429.283	5.328	5.328
Kategorija 5	23.579.650	22.952.340	364.600	364.600
Bruto plasman	40.261.513	36.616.409	804.713	804.713
Ispravka vrednosti	13.673.438	13.199.917	443.036	443.036
Knjigovodstvena vrednost	26.588.075	23.416.492	361.677	361.677
II. Grupna ispravka vrednosti				
Kategorija 1	64.283.100	66.489.041	-	-
Kategorija 2	46.909.776	49.822.691	-	-
Kategorija 3	27.881.465	16.146.609	-	-
Kategorija 4	3.293.960	3.051.788	-	-
Kategorija 5	4.158.795	3.886.661	-	-
Bruto plasman	146.527.096	139.396.790	-	-
Ispravka vrednosti	3.829.534	3.553.123	-	-
Knjigovodstvena vrednost	142.697.562	135.843.667	-	-

III. Dospeli, a neispravljeni plasmani				
Kategorija 1	1.761.373	991.610	-	-
Kategorija 2	1.399.402	5.793.228	-	-
Kategorija 3	-	-	-	-
Kategorija 4	-	-	-	-
Kategorija 5	-	-	-	-
Bruto plasmani	3.160.775	6.784.838	-	-
Dospeli neispravljeni plasmani sadrže:				
0-30	3.051.928	6.761.200	-	-
31-60	108.847	23.638	-	-
61-90	-	-	-	-
91-180	-	-	-	-
preko 180	-	-	-	-
Knjigovodstvena vrednost	3.160.775	6.784.838	-	-
IV. Nedospeli neispravljeni plasmani				
Kategorija 1	6.312.669	4.391.773	-	-
Kategorija 2	3.275.760	10.690.225	-	-
Kategorija 3	732	604	-	-
Kategorija 4	-	-	-	-
Kategorija 5	-	-	-	-
Knjigovodstvena vrednost	9.589.161	15.082.602	-	-
Ukupna knjigovodstvena vrednost bruto	199.538.545	197.880.639	804.713	804.713
Ukupna ispravka vrednosti	17.502.972	16.753.040	443.036	443.036
Ukupna knjigovodstvena vrednost neto	182.035.573	181.127.599	361.677	361.677
Ukupno neklasifikovana aktiva	62.972.294	47.310.320	5.559.274	5.559.274
Ispravka vrednosti	137.166	130.024	3.918	3.918
Ukupno neklasifikovano neto	62.835.128	47.180.296	5.555.356	5.555.356
Ukupno	262.510.839	245.190.959	6.363.987	6.363.987
Uključeni reprogrami / restrukturirani plasmani	33.597.670	27.609.215		

5.1.4. Rizik koncentracije

Banka kontroliše rizik koncentracije preko uspostavljenog sistema limita koji obuhvata limite izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika (prema sektorima / delatnostima, vrstama proizvoda, geografskim područjima, pojedinačnim dužnicima ili grupama povezanih lica, instrumentima kreditne zaštite...). Uspostavljanje odgovarajućih limita izloženosti je osnov za kontrolu rizika koncentracije u cilju diversifikacije kreditnog portfolia.

U zavisnosti od opštih ekonomskih kretanja i kretanja u pojedinim industrijskim sektorima, Banka vrši diversifikaciju ulaganja u industrijske sektore koji su rezistentni na uticaj negativnih ekonomskih kretanja.

5.1.5. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral)

U cilju zaštite od izloženosti kreditnom riziku, pored redovnog praćenja poslovanja klijenata, Banka pribavlja i instrumente obezbeđenja (kolaterale), kojima se obezbeđuje naplata potraživanja i minimizira kreditni rizik. U zavisnosti od procene mogućnosti izmirenja ugovorenih obaveza, definiše se stepen pokrića plasmana, kako bi se u slučaju neizvršavanja obaveza dužnika, aktiviranjem kolaterala realno mogla naplatiti potraživanja. Količina i tip potrebnog kolaterala zavisi od procene kreditnog rizika.

Kao standardne instrumente obezbeđenja Banka od klijenata pribavlja ugovorno ovlašćenje i menice, dok se kao dodatni instrumenti, u zavisnosti od procene kreditnog rizika, i vrste plasmana ugovaraju:

- za komercijalne kredite – zaloge na pokretnim i nepokretnim stvarima (hipoteke), depoziti, bankarske, korporativne i garancije države, jemstva, zaloga na hartijama od vrednosti;
- za kredite stanovništvu – hipoteke, depoziti, jemstva solidarnog dužnika, osiguranje Nacionalne korporacije za osiguravanje stambenih kredita.

Prilikom procene nepokretnosti ili zaloge na pokretnoj imovini, Banka angažuje ovlašćene procenitelje kako bi potencijalni rizik od nerealne procene svela na najmanje moguću meru. Nepokretnost, roba, oprema i ostale pokretne stvari koje su predmet zaloge moraju biti i osigurane od strane osiguravajućeg društva prihvatljivog za Banku, a polise vinkulirane u korist Banke.

Banka prati tržišnu vrednost kolaterala i u slučaju potrebe može zahtevati dodatni kolateral u skladu sa zaključenim ugovorom.

Politika Banke je da se može naplatiti iz kolaterala i sredstva iskoristiti na smanjenje ili otplatu duga.

Fer vrednost kolaterala

U hiljadama dinara

	Kredit i plasmani	
	31.03.2013.	31.12.2012.
I. Pojedinačna ispravka vrednosti		
Hipoteke	61.679.538	54.947.989
Depozit	96.335	45.739
Garancije	1.171.559	1.027.953
Zaloga na hartijama od vrednosti	23.641.578	15.716.170
Ručna zaloga	17.254.662	16.683.180
Ostalo	16.390.494	16.161.024
Ukupno	120.234.166	104.582.055
II. Grupna ispravka vrednosti		
Hipoteke	139.514.095	158.585.770
Depozit	2.106.686	1.518.945
Garancije	13.278.323	10.350.091
Zaloga na hartijama od vrednosti	1.104.989	18.651.733
Ručna zaloga	44.565.152	46.956.436
Ostalo	54.660.842	44.115.846
Ukupno	255.230.087	280.178.821
III. Dospeli, a neispravljeni plasmani		
Hipoteke	285.623	357.022
Depozit	1.592	1.199
Garancije	143.116	708
Zaloga na hartijama od vrednosti	1.628	1.178
Ručna zaloga	370.771	58.060
Ostalo	741.266	371.511
Ukupno	1.543.996	789.678

IV. Nedospeli neispravljeni plasmani

Hipoteke	346.164	435.874
Depozit	24.979	43.672
Garancije	-	-
Zaloga na hartijama od vrednosti	1.077	821
Ručna zaloga	771.877	215.198
Ostalo	2.735.880	338.459
Ukupno	3.879.977	1.034.024
Ukupno fer vrednost	<u>380.888.226</u>	<u>386.584.578</u>

5.2. RIZIK LIKVIDNOSTI

Rizik likvidnosti predstavlja mogućnost nastanka nepovoljnih događaja koji mogu negativno uticati na finansijski rezultat i kapital Banke. Rizik likvidnosti ispoljava se kroz teškoće Banke u izmirenju dospelih obaveza u slučaju nedovoljnih rezervi likvidnosti i nemogućnosti pokrića neočekivanih odliva i ostale pasive.

Banka u svom poslovanju poštuje osnovne principe likvidnosti, ostvarujući dovoljan nivo sredstava za pokriće obaveza nastalih u kratkom roku, odnosno poštuje princip solventnosti formiranjem optimalne strukture sopstvenih i pozajmljenih izvora sredstava i formiranjem dovoljnog nivoa rezervi likvidnosti koje ne ugrožavaju ostvarivanje planiranog povreta na kapital.

Rizik likvidnosti, ispoljava se u nemogućnosti Banke da ispunjava svoje dospelje obaveze. Rizik likvidnosti može se javiti u vidu rizika izvora sredstava i tržišnog rizik likvidnosti. Problem likvidnosti sa aspekta izvora sredstava odnosi se na strukturu pasive i obaveza i izražava se kroz potencijalno značajno učešće nestabilnih izvora, kratkoročnih izvora ili njihove koncentracije. Sa druge strane rizik likvidnosti ispoljava se kroz deficit rezervi i otežanog ili nemogućeg pribavljanje likvidnih sredstava po prihvatljivim tržišnim cenama.

Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, kojom se vrši jasno razgraničavanje procesa preuzimanja rizika likvidnosti od procesa njegovog upravljanja. Primarnu ulogu u procesu upravljanja rizikom likvidnosti vrši Odbor za likvidnosti i Odbor za upravljanje aktivom i pasivom u okviru svojih nadležnosti, kao i ostali nadležni odbori, čije odluke mogu uticati na izloženost Banke ovom riziku.

U cilju minimiziranja rizika likvidnosti, Banka:

- vrši diversifikaciju izvora sredstava, po valutama i ročnosti;
- formira dovoljan nivo rezervi likvidnosti;
- upravlja novčanim sredstvima;
- prati buduće novčane tokove i likvidnost na dnevnom nivou;
- limitira osnovne izvore kreditnog rizika koje imaju najznačajniji uticaj na rizik likvidnost;
- definiše i periodično testira Plan za upravljanje likvidnošću u kriznim situacijama.

Proces upravljanja rizikom likvidnosti sprovodi se kroz identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o riziku likvidnosti.

Identifikacija rizika likvidnosti podrazumeva sveobuhvatno i blagovremeno identifikovanje uzroka koji dovode do nastanka rizika likvidnosti i podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti riziku likvidnosti, kao i izloženosti riziku likvidnosti po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

Merenje, odnosno procena rizika likvidnosti predstavlja kvantitativnu i/ili kvalitativnu procenu identifikovanog rizika likvidnosti, korišćenjem sledećih metoda:

- GAP analiza;
- racio analiza;
- stres test.

Ublažavanje podrazumeva održavanje rizika likvidnosti na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke, kroz definisanje sistema limita izloženosti koji obuhvata regulatorne i interne limite i blagovremeno preduzimanje mera za umanjene rizika kao i poslovanje u okviru pomenutih limita.

Kontrola i praćenje rizika likvidnosti obuhvata proces praćenja usklađenosti sa interno utvrđenih limitima, kao i monitoring definisanih mera za umanjene izloženosti riziku likvidnosti Banke. Kontrola rizika likvidnosti podrazumeva kontrolu na svim nivoima upravljanja rizikom likvidnosti kao i nezavistan sistem kontrole koji sprovode organizacioni delovi nadležni za internu reviziju i praćenje usklađenosti poslovanja.

Izveštavanje o riziku likvidnosti obuhvata sistem internog i eksternog izveštavanja, sprovodi se na dnevnom nivou i po utvrđenoj dinamici, a u skladu sa definisanim sistemom.

Banka usklađuje svoje poslovanje sa regulatorno propisanim pokazateljem likvidnosti i uži pokazateljem likvidnosti, za koje su propisani limiti za jedan radni dan, tri uzastopna radna dana, odnosno prosek svih radnih dana u mesecu. Pokazatelj likvidnosti i uži pokazatelj likvidnosti su se kretali znatno iznad definisanih limita.

Limiti Narodne banke Srbije	Pokazatelj likvidnosti	Uži pokazatelj likvidnosti
Za jedan radni dan	Min 0,8	Min 0,5
Za tri uzastopna radna dana	Min 0,9	Min 0,6
Prosek pokazatelja za sve radne dane u mesecu	Min 1	Min 0,7

Regulatorno propisan pokazatelj likvidnosti:

	Pokazatelj likvidnosti		Uži pokazatelj likvidnosti	
	31.03.2013.	31.12.2012.	31.03.2013.	31.12.2012.
Na dan	2,64	2,18	2,39	2,04
Prosek za period	2,51	2,36	2,22	2,01
Maksimalan za period	2,74	3,39	2,46	2,77
Minimalan za period	2,18	1,04	1,99	0,93

Usklađenost sa interno definisanim limitima likvidnosti:

	Limiti	31.03.2013.	31.12.2012.
GAP do 1 meseca / Ukupna aktiva	Max (10%)	11,28%	9,18%
Kumulativni GAP do 3 meseca / Ukupna aktiva	Max (20%)	11,22%	9,21%

Banka definiše interne limite, na osnovu internog izveštaja o GAP-u likvidnosti.

Rukovodstvo Banke veruje da odgovarajuća diversifikacija portfolia depozita po broju i vrsti deponenata, kao i prethodno iskustvo Banke pružaju dobar preduslov za postojanje stabilne i dugoročne depozitne baze, odnosno po tom osnovu se ne očekuju značajniji odlivi sredstava. Banka je, i pored toga,

definisala odgovarajući Plan poslovanja, kojim u narednom periodu namerava izvršiti dalju diversifikaciju i uspostavljanje još stabilnije depozitne baze i optimalnije strukture kapitala i obaveza.

Banka je rezerve likvidnosti projektovala na nivou, adekvatnom za pokriće odliva u redovnim uslovima poslovanja kao i odlivima prouzrokovanim eventualnom pojavom određenog stepena krize likvidnosti, što potvrđuju i rezultati stresnog testiranja kao i testiranja Plana upravljanja likvidnošću u kriznim situacijama.

5.3. TRŽIŠNI RIZIK

Tržišni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promena tržišnih varijabli i obuhvata kamatni rizik u bankarskoj knjizi, devizni rizik za sve poslovne aktivnosti koje obavlja i cenovni rizik pozicija knjige trgovanja.

Banka je izložena cenovnom riziku, deviznom riziku, riziku druge ugovorne strane i riziku izmirenja isporuke po osnovu stavki, koje se nalaze u knjizi trgovanja. Knjiga trgovanja sadrži bilansne i vanbilansne pozicije sredstava i obaveza po osnovu finansijskih instrumenata koje se drže sa namerom trgovanja ili radi zaštite pozicija u drugim finansijskim instrumentima koji se vode u knjizi trgovanja.

Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, kojom se vrši jasno razgraničavanje procesa preuzimanja tržišnih rizika od procesa njegovog upravljanja. Primarnu ulogu u procesu upravljanja tržišnim rizikom vrši Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Investicioni odbor kao i drugi nadležni odbori, čije odluke mogu uticati na izloženost Banke ovom riziku.

5.4. KAMATNI RIZIK U BANKARSKOJ KNJIZI

Kamatni rizik predstavlja rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled nepovoljnih promena kamatnih stopa. Izloženost ovoj vrsti rizika zavisi od odnosa kamatno osetljive aktive i kamatno osetljive pasive.

Banka je izložena kamatnom riziku na pozicijama u bankarskoj knjizi koji se odražava na mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene kamatnih stopa.

Banka vrši upravljanje sledećim vidovima kamatnog rizika:

- rizikom vremenske neusklađenosti dospeća i ponovnog određivanja cena (repricing risk);
- riziku krive prinosa (yield curve risk) – kome je izložena usled promene oblika krive prinosa;
- baznom riziku (basis risk) – kome je izložena zbog različitih referentnih kamatnih stopa kod kamatno osetljivih pozicija sa sličnim karakteristikama što se tiče dospeća ili ponovnog određivanja cena;
- riziku opcija (optionality risk) – kome je izložena zbog ugovorenih opcija – kredita s mogućnošću prevremene otplate, depozita s mogućnošću prevremenog povlačenja i dr.

Osnovni cilj upravljanja kamatnim rizikom je održavanje prihvatljivog nivoa izloženosti kamatnom riziku sa aspekta uticaja na finansijski rezultat, vođenjem adekvatne politike ročne usklađenosti perioda ponovnog formiranja kamatne stope, usklađivanja odgovarajućih izvora sa plasmanima prema vrsti kamatne stope i ročnosti, kao i projekcijom kretanja krive prinosa na inostranom i domaćem tržištu.

Prevedashodno, Banka upravlja marginom internog prinosa kroz cenu kredita i depozita, fokusirajući se na kamatnu maržu.

Banka posebno sagledava uticaj promene kamatnih stopa i strukture kamatonosne aktive i pasive sa aspekta ročnosti, ponovnog formiranja kamatnih stopa i valutne strukture i upravlja njihovim uticajem na ekonomsku vrednost kapitala.

Proces upravljanja kamatnim rizikom sprovodi se kroz identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o kamatnom riziku.

Identifikacija kamatnog rizika podrazumeva sveobuhvatno i blagovremeno identifikuje uzroke koji dovode do nastanka rizika i podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti kao i izloženosti kamatnom riziku po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

Merenje, odnosno procena kamatnog rizika predstavlja kvantitativnu i/ili kvalitativnu procenu idenifikovanog kamatnog rizika korišćenjem sledećih metoda:

- GAP analiza;
- racio analiza;
- duracija;
- ekonomska vrednost kapitala;
- stres test.

Ublažavanje kamatnog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke. Ublažavanje kamatnog rizika podrazumeva proces definisanja sistema limiti izloženosti Banke kamatnom riziku i preduzimanje i sprovođenje mera za ublažavanje kamatnog rizika. Kontrola i praćenje kamatnog rizika obuhvata proces praćenja usklađenosti sa uspostavljenim sistemom limita, kao i monitoring definisanih mera za umanjeње izloženosti kamatnom riziku Banke. Kontrola kamatnog rizika podrazumeva kontrolu na svim nivoima upravljanja kao i nezavistan sistem kontrole koji sprovode organizacioni delovi nadležni za internu reviziju i praćenje usklađenosti poslovanja.

Izveštavanje o kamatnom riziku podrazumeva jasno determinisan sistem internog izveštavanja nadležnih odbora i organa Banke o upravljanju kamatnim rizikom.

Interni limiti determinišu se na osnovu internog izveštaja o kamatom GAP-u, koji obuhvata sve pozicije bilansa.

Usklađenost sa interno definisanim limitima kamatnog rizika:

	Limiti	31.03.2013.	31.12.2012.
Relativni GAP	Max 15%	(2,58%)	(4,42%)
Koeficijent dispariteta	0,75 – 1,25	0,97	0,94
EVE	Max 20%	5,43%	5,37%

Tokom posmatranog perioda pokazatelji kamatnog rizika su se kretali u okviru interno definisanih limita.

Banka posebno definiše interne limite izloženosti kamatnom riziku u cilju limitiranja negativnog uticaja na finansijski rezultat i kapital Banke. Uticaj na finansijski rezultat limitira se na period do 1 godine limitima definisanim sa aspekta ročnosti odnosno ponovnog formiranja kamatnih stopa po značajnijim valutama. Uticaj na kapital limitira se maksimalnom vrednošću ekonomske vrednosti kapitala.

Rukovodstvo Banke veruje da odgovarajuća usklađenost pozicija po vrsti kamatne stope i periodu ponovnog formiranja pruža dobar preduslov za postojanje sa zahtevanim finansijskim rezultatom uz očuvanje ekonomske vrednosti kapitala.

5.5. DEVIZNI RIZIK

Banka je izložena deviznom riziku koji se manifestuje kroz mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital usled promene međuvalutnih odnosa, promene vrednosti domaće valute u odnosu na strane valute ili promene vrednosti zlata i drugih plemenitih metala. Deviznom riziku izložene su sve pozicije sadržane u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja u stranoj valuti i zlatu, kao i dinarske pozicije indeksirane valutnom klauzulom.

U cilju minimiziranja izloženosti deviznom riziku Banka vrši diversifikaciju valutne strukture portfolia i valutne strukture obaveza, usklađivanje otvorenih pozicija po pojedinim valutama, poštujući principe ročne transformacije sredstava.

Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, kojom se vrši jasno razgraničavanje procesa preuzimanja deviznog rizika od procesa njegovog upravljanja. Primarnu ulogu u procesu upravljanja deviznim vrši Odbor za upravljanje aktivom i pasivom u okviru svojih nadležnosti, kao i ostali nadležni odbori, čije odluke mogu uticati na izloženost Banke ovom riziku.

Proces upravljanja deviznim rizikom sprovodi se kroz identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o deviznom riziku.

Identifikacija deviznog rizika Banka na sveobuhvatan način blagovremeno identifikuje uzroke koji dovode do nastanka deviznog rizika i podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti deviznom riziku, kao i izloženosti deviznom riziku po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti, na pozicijama koje se vode u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja.

Merenje, odnosno procena deviznog rizika predstavlja kvantitativnu i/ili kvalitativnu procenu identifikovanog deviznog rizika, korišćenjem sledećih tehnika:

- GAP analizu i pokazatelj deviznog rizika;
- VaR;
- stres test;
- backtesting.

Ublažavanje deviznog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke kroz postavljanje transparentnog sistema limita i definisanje mera za ublažavanje deviznog rizika.

Kontrola i praćenje deviznog rizika obuhvata praćenje i nadzor usklađenosti pozicija sa interno i eksterno definisanim limitima, kao i monitoring definisanih i preduzetih mera. Kontinuiranim praćenjem i kontrolom deviznog rizika u toku dana omogućeno je blagovremeno preduzimanje mera u cilju održavanja deviznog rizika u okviru definisanih limita. Kontrola deviznog rizika podrazumeva kontrolu na svim nivoima upravljanja kao i nezavistan sistem kontrole koji sprovode organizacioni delovi nadležni za internu reviziju i praćenje usklađenosti poslovanja. Izveštavanje o deviznom riziku obuhvata sistem internog i eksternog izveštavanja, sprovodi se na dnevnom nivou i po utvrđenoj dinamici, a u skladu sa definisanim sistemom.

Banka usklađuje svoje poslovanje sa regulatorno propisanim pokazateljem deviznog rizika, koji predstavlja odnos između ukupne otvorene devizne pozicije i pozicije u zlatu u odnosu na regulatorni kapital.

Pregled ukupne rizične devizne pozicije i regulatorno definisanog pokazatelja deviznog rizika:

	31.03.2013.	31.12.2012.
Ukupna rizična devizna pozicija	2.976.294	333.032
Pokazatelj deviznog rizika	7,52%	0,82%
Regulatorno propisan limiti	20%	20%

Banka je imala usaglašene sve pokazatelje poslovanja sa propisanim vrednostima.

5.6. OPERATIVNI RIZIK

Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propusta (namernih i nenamernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Operativni rizik uključuje i pravni rizik.

Operativni rizik se definiše kao događaj koji je nastao kao rezultat neodgovarajućih ili neuspešnih internih procesa, postupaka zaposlenih i sistema ili sistemskih i drugih spoljašnjih događaja, interne i eksterne prevare, prakse zapošljavanja i bezbednosti na radnom mestu, potraživanja kiljenata, distribucije proizvoda, novčanih kazni i penala usled povreda, štete nanete materijalnoj imovini, poremećaja u poslovanju i sistemskih propusta i upravljanja procesima.

Banka događaje operativnog rizika prati i po sledećim linijama poslovanja: finansiranje privrednih subjekata, trgovina i prodaja, brokerski poslovi sa fizičkim licima, bankarski poslovi s privrednim društvima, bankarski poslovi s fizičkim licima, platni promet, agencijske usluge i upravljanje imovinom.

Proces upravljanja operativnim rizikom predstavlja integralni deo aktivnosti Banke koji se sprovodi na svim nivoima i omogućava identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu i izveštavanje o operativnim rizicima pre njihove realizacije i u kontinuitetu u skladu sa zahtevima i rokovima regulative. Postojeći proces se oslanja na pouzdane metode merenja izloženosti operativnim rizicima, bazu podataka o operativnim gubicima, ažuran sistem kontrole i izveštavanja.

Banka na dnevnom nivou prati događaje operativnih rizika i upravlja operativnim rizicima. U cilju efikasnog praćenja operativnog rizika, u svakom organizacionom delu Banke imenovani su zaposleni za operativne rizike, koji su odgovorni za tačnost i ažurnost podataka o svim događajima operativnog rizika, kao i za evidenciju svih nastalih događaja u bazu podataka operativnih rizika.

Merenje, odnosno procena operativnog rizika Banke vrši se kroz kvantitativnu i/ili kvalitativnu procenu identifikovanog operativnog rizika. Banka sprovodi merenje izloženosti operativnim rizicima kroz evidenciju događaja, samoprocenjivanje i stresno testiranje operativnog rizika. Samoprocenjivanje podrazumeva procenu izloženosti rizicima od strane organizacionih delova u skladu sa mapom identifikovanih operativnih rizika merenjem mogućeg raspona, značaja za poslovanje i učestalosti događaja koji mogu da prouzrokuju gubitke, identifikovanjem nivoa kontrole koje oblasti poslovanja imaju nad ovim rizicima i mere za poboljšanje. Stres test predstavlja tehniku upravljanja operativnim rizikom, kojom se procenjuje potencijalni uticaj specifičnih događaja i/ili promene više finansijskih varijabli na izloženost operativnom riziku Banke.

Banka ne može eliminisati sve operativne rizike, ali uvođenjem odgovarajućeg kontrolnog okvira, monitoringom i ublažavanjem potencijalnih rizika uspostavlja proces upravljanja operativnim rizikom. Banka preduzima mere u

cilju ublažavanja operativnih rizika i proaktivnog reagovanja na potencijalne događaje operativnih rizika kroz permanentno praćenje svih aktivnosti, primenu adekvatnog i pouzdanog informacionog sistema i orijentacijom na projektni pristup, a čijim sprovođenjem se unapređuje poslovna praksa i optimizuju poslovni procesi Banke.

Putem pouzdanog izveštavanja o realizaciji mera za ublažavanje operativnih rizika, Banka je uspostavila sistem za monitoring aktivnosti koje preduzimaju organizacioni delovi Banke u cilju umanjavanja operativnih rizika i preventivnog reagovanja na događaje operativnih rizika koji su u nastajanju. Banka procenjuje rizik poveravanja aktivnosti trećim licima za obavljanje određenih aktivnosti u vezi sa poslovanjem Banke, a na osnovu ugovora zaključenog sa tim licima kojima se jasno određuju uslovi, prava, obaveze i odgovornosti ugovorenih strana.

U cilju nesmetanog i kontinuiranog funkcionisanja svih značajnih sistema i procesa banke, kao i ograničavanja gubitaka u vanrednim situacijama, Banka je usvojila Plan za obezbeđenje kontinuiteta poslovanja, a u cilju ponovnog uspostavljanja oporavka sistema informacione tehnologije u slučaju prekida poslovanja, Banka je usvojila Plan oporavka aktivnosti u slučaju katastrofa.

5.7. RIZICI ULAGANJA BANKE

Rizik ulaganja Banke predstavlja rizik ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva. Ulaganje Banke u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru može biti do 10% kapitala Banke, pri čemu se pod ovim ulaganjem podrazumeva ulaganje kojim Banka stiče udeo ili akcije lica koje nije lice u finansijskim sektoru. Ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke mogu biti do 60% kapitala Banke, s tim što se ovo ograničenje ne odnosi na sticanje akcija radi njihove dalje prodaje u roku od šest meseci od dana sticanja.

5.8. RIZIK IZLOŽENOSTI

Velika izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, uključujući i lica povezana sa Bankom jeste izloženost koja iznosi preko 10% kapitala Banke.

U svom poslovanju, Banka vodi računa o usklađenosti sa regulatorno definisanim limitima izloženosti:

- izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica ne sme biti veća od 25% kapitala Banke;
- izloženost prema licu povezanom sa Bankom ne sme biti veća od 5% kapitala Banke, a ukupna izloženost prema licima povezanim sa Bankom ne sme preći 20% kapitala Banke;
- zbir svih velikih izloženosti Banke ne sme preći 400% kapitala Banke.

Izloženost banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, kao i izloženost prema licima povezanim sa Bankom kretala se u okviru propisanih limita.

5.9. RIZIK ZEMLJE

Rizik zemlje je rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od dužnika iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla dužnika. Rizik zemlje obuhvata sledeće rizike:

- političko-ekonomski rizik, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarivanja gubitka zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja usled ograničenja utvrđenih aktima državnih i drugih organa zemlje porekla dužnika, kao i opštih i sistemskih prilika u toj zemlji;
- rizik transfera, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarenja gubitka zbog nemogućnosti naplate potraživanja iskazanih u valuti koja nije zvanična valuta zemlje porekla dužnika, i to usled ograničenja plaćanja obaveza prema poveriocima iz drugih zemalja u određenoj valuti koja su utvrđena aktima državnih i drugih organa zemlje dužnika.

Banka upravlja rizikom zemlje na nivou pojedinačnog plasmana i na nivou portfolia. Merenje i kontrolu izloženosti pojedinačnog plasmana riziku zemlje, Banka vrši određivanjem kategorije internog rejtinga zemlje dužnika, a na osnovu rejtinga dodeljenog od strane međunarodno priznatih rejting agencija i utvrđivanjem limita izloženosti kao procentom od kapitala Banke u zavisnosti od kategorije internog rejtinga zemlje. Merenje i kontrolu izloženosti portfolia riziku zemlje Banka vrši na osnovu grupisanja potraživanja prema stepenu rizika zemalja dužnika.

U cilju adekvatnog upravljanja rizikom zemlje, Banka definiše limite izloženosti pojedinačno po zemljama porekla dužnika.

Plasmani Banke koji su odobreni dužnicima sa sedištem izvan Republike Srbije, za finansiranje poslovanja u Republici Srbiji, čije se izmirenje finansijskih obaveza prema Banci očekuje iz izvora poslovanja ostvarenog u Republici Srbiji, predstavljaju potraživanja Banke bez izloženosti riziku zemlje porekla dužnika.

5.10. UPRAVLJANJE KAPITALOM

Banka je uspostavila sistem upravljanja rizicima u skladu sa obimom i strukturom svojih poslovnih aktivnosti, a cilj upravljanja kapitalom je nesmetano ostvarenje ciljeva poslovne politike Banke.

Obračun kapitala i pokazatelja adekvatnosti tog kapitala je usklađen sa Bazel II standardima.

Osnovni ciljevi upravljanja kapitalom su:

- očuvanje minimalnog regulatornog zahteva;
- poštovanje minimalnog regulatornog pokazatelja adekvatnosti kapitala (12%);
- održavanje poverenja u sigurnost i stabilnost poslovanja;
- ostvarenje poslovnih i finansijskih planova;
- podržavanje očekivanog rasta plasmana;
- omogućenje optimuma budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja;
- ostvarenje politike dividendi.

Banka je tokom 2013. godine adekvatno upravljala kapitalom održavajući stabilnu bazu kapitala u cilju:

- obezbeđenja kontinuiteta poslovanja u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti;
- očuvanje optimalne strukture kapitala;
- minimiziranja troškova kapitala;
- obezbeđenja zaštite od rizika;
- omogućavanja rasta, kroz širenje spektra njenih usluga, odnosno razvoja Banke uvođenjem novih softverskih i metodoloških rešenja;
- očuvanja poverenja klijenata u finansijski potencijal Banke.

Banka posluje u skladu sa regulatornim limitima:

- Minimalni iznos kapitala iznosi EUR 10 miliona u dinarskoj protivvrednosti;
- Minimalan pokazatelj adekvatnosti kapitala iznosi 12%.

Banka meri adekvatnost kapitala poštujući regulatornu metodologiju, koja je usaglašena sa Bazel II standardima, primenom standardizovanog pristupa.

Pokazatelj adekvatnosti kapitala

U hiljadama dinara

	31.03.2013.	31.12.2012.
Osnovni kapital	46.852.659	50.696.348
Dopunski kapital	5.527.430	5.329.728
Odbitne stavke od kapitala	(12.823.970)	(15.648.210)
Kapital	39.556.119	40.378.866
Aktiva ponderisana kreditnim rizikom	162.727.353	169.333.007
Izloženost operativnom riziku	16.668.642	15.196.808
Izloženost deviznom riziku	2.976.292	-
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	21,69%	21,88%

6. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA 31.03.2013. GODINE

Dana 24.04.2013. održana je redovna sednica Skupštine Banke na kojoj su donete odluke o usvajanju Finansijskih izveštaja za 2012. godinu i raspodeli dobitka, kao i Izveštaj revizora sa pozitivnim (nekvalifikovanim mišljenjem).

7. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja u dinare (RSD) na dan 31. mart 2013. i 31. decembra 2012. godine za pojedine glavne valute su:

Valute	Zvanični kurs NBS	
	2013.	2012.
USD	87,4258	86,1763
EUR	111,9575	113,7183
CHF	91,9720	94,1922

U Beogradu,
dana 14.05.2013. godine

Lica odgovorna za sastavljanje
finansijskih izveštaja





KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

Svetog Save 14, 11000 Beograd

Tel: +381 11 30 80 100

Fax: +381 11 344 13 35

Matični broj: 07737068

PIB: SR 100001931

PDV broj: 134968641

Šifra delatnosti: 6419

Agencija za privredne registre: 10156/2005

Broj računa: 908-20501-70


SWIFT: KOBBCSBG

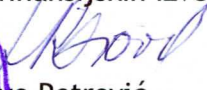
E-mail: posta@kombank.com

IZJAVA

Prema našem mišljenju, kvartalni finansijski izveštaji za period 01.01.2013. do 31.03.2013. godine, u svim materijalno značajnim pitanjima daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, dobitima i gubicima, finansijskom položaju i poslovanju Komercijalne banke AD Beograd i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Zakonom o bankama i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, kao i MRS i MSFI objavljenim do 1. januara 2009. godine, koji su u Republici Srbiji rešenjem ministra finansija prevedeni i objavljeni u Službenom glasniku oktobra 2010. godine.

Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja


Snežana Pejčić
direktor Sektora
računovodstva


Savo Petrović
Izvršni direktor za
finansije i računovodstvo





KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

IZVRŠNI ODBOR

Beograd, 19.04.2013. godine

Broj: 9308/1

Na osnovu člana 31. Statuta Komercijalne banke AD Beograd, a u skladu sa članom 50, 51, 52 i 53. Zakona o tržištu kapitala i članom 25. i 31. Zakona o računovodstvu i reviziji, Izvršni odbor Banke 19.04.2013. godine usvaja

ODLUKU

O ODOBRAVANJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD
ZA PERIOD JANUAR – MART 2013. GODINE

I

Odobravaju se Finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 31.03.2013. godine:

1. Bilans stanja na dan 31.03.2013. godine,
2. Bilans uspeha za period od 01.01. do 31.03.2013. godine,
3. Izveštaj o tokovima gotovine u periodu od 01.01. do 31.03.2013. godine,
4. Izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 01.01. do 31.03.2013. godine,
5. Napomene uz finansijske izveštaje za period od 01.01. do 31.03.2013. godine, u tekstu koji je sastavni deo ove odluke
6. Izveštaj o poslovanju za 31.03.2013. godine

II

Ovlašćuju se: izvršni direktor za finansije i računovodstvo Savo Petrović i direktor Sektora računovodstva Snežana Pejčić da potpišu Finansijske izveštaje Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 31.03.2013. godine iz tačke I ove odluke.

III

Zadužuje se Sektor računovodstva i Sektor hartija od vrednosti i finansijskih tržišta da Finansijske izveštaje Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 31.03.2013. godine, iz tačke I ove odluke, dostavi Komisiji za hartije od vrednosti i Beogradskoj berzi do 15.05.2013. godine u skladu sa članom 53. Zakona o tržištu kapitala.

IZVRŠNI ODBOR