

**ИЗВЕШТАЈ
КОМЕРЦИЈАЛНЕ БАНКЕ АД БЕОГРАД ЗА
ПРВИ КВАРТАЛ 2020. ГОДИНЕ**

Београд, Мај 2020. године

САДРЖАЈ

I ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ БАНКЕ ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2020. ГОДИНЕ

II ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ БАНКЕ ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2020. ГОДИНЕ

III ИЗЈАВА ОДГОВОРНИХ ЛИЦА

IV ОДЛУКА О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА



**ИЗВЕШТАЈ О
ПОСЛОВАЊУ БАНКЕ
ЗА ПРВИ КВАРТАЛ
2020. ГОДИНЕ**

Београд, Мај 2020. године

САДРЖАЈ

1. ПРИКАЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗАТЕЉА ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 01.01. ДО 31.03.2020. ГОДИНЕ.....	3
2. МАКРОЕКОНОМСКИ УСЛОВИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 01.01. ДО 31.03.2020. ГОДИНЕ.....	4
3. БАНКАРСКИ СЕКТОР И ФИНАНСИЈСКИ ПОЛОЖАЈ БАНКЕ.....	5
4. ОРГАНИЗАЦИОНА СТРУКТУРА И ОРГАНИ БАНКЕ.....	6
5. ФИНАНСИЈСКИ ПОЛОЖАЈ И РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 01.01. ДО 31.03.2020. ГОДИНЕ.....	8
5.1. Пословање са становништвом.....	10
5.2. Пословање са привредом.....	12
5.3. Управљање средствима.....	15
6. БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31.03.2020. ГОДИНЕ.....	17
6.1. Актива Банке на дан 31.03.2020. године.....	17
6.2. Пасива Банке на дан 31.03.2020. године.....	18
6.3. Дати кредити комитентима и депозити комитената на дан 31.03.2020. године.....	19
6.4. Ванбилансне ставке у 2020. години.....	21
7. БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01. ДО 31.03.2020. ГОДИНЕ.....	22
7.1. Приходи и расходи по основу камата.....	23
7.2. Приходи и расходи по основу накнада.....	24
7.3. Остварени добитак из редовног пословања.....	24
7.4. Показатељи пословања прописани Законом о банкама.....	24
8. ОПИС ГЛАВНИХ РИЗИКА И ПРЕТЊИ КОЈИМА ЈЕ ДРУШТВО ИЗЛОЖЕНО.....	25
9. СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА.....	25
10. ОПИС СВИХ ВАЖНИЈИХ ДОГАЂАЈА ПО ЗАВРШЕТКУ ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ.....	25
11. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О РЕАЛИЗАЦИЈИ БИЗНИС ПЛАНА ЗА 2020. ГОДИНУ.....	26
11.1. Планиране и остварене вредности биланса стања за први квартал 2020 године.....	26
11.2. Планиране и остварене вредности биланса успеха за период 01.01.-31.03.2020. године.....	28

1. ПРИКАЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗАТЕЉА ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 01.01. ДО 31.03.2020. ГОДИНЕ

ОПИС	31.03.2020.	29.02.2020.	31.01.2020.	2019.	2018.
БИЛАНС УСПЕХА (000 РСД)					
Добитак/губитак пре опорезивања	2.268.139	1.186.050	639.232	8.268.685	8.121.073
Нето приходи од камата	3.040.103	2.006.023	1.015.108	12.605.384	12.834.638
Нето приходи од накнада	1.199.215	778.607	370.652	5.328.996	5.210.149
Оперативни трошкови	2.548.033	1.702.786	821.036	11.064.609	10.473.783
Нето приходи обезвређења финан. средст. која се не вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	5.962	3.401	35.662	2.425.931	9.493

ОПИС	31.03.2020.	29.02.2020.	31.01.2020.	2019.	2018.
БИЛАНС СТАЊА (000 РСД)					
Билансна актива	442.107.977	441.788.796	433.207.351	432.380.443	401.165.980
Ванбилансно пословање	475.765.325	482.877.843	468.397.551	460.440.031	457.820.051
СТАНОВНИШТВО					
Кредити ¹	99.472.706	99.253.866	99.058.483	99.057.214	92.033.605
Депозити ²	280.489.943	284.118.741	281.970.533	280.484.488	260.296.411
ПРИВРЕДА					
Кредити	82.068.479	80.686.328	80.198.492	81.504.403	75.264.373
Депозити	47.928.197	47.597.915	46.811.127	47.879.400	49.879.580

ПОКАЗАТЕЉИ	31.03.2020.	29.02.2020.	31.01.2020.	2019.	2018.
РАЦИО КРЕДИТИ/ДЕПОЗИТИ					
Бруто кредити/депозити	57,4%	56,5%	57,5%	57,7%	58,4%
Нето кредити/депозити	54,9%	53,8%	54,8%	54,9%	54,8%
КАПИТАЛ (000 РСД)					
Адекватност капитала	29,80%	30,28%	30,60%	30,83%	29,18%
Број запослених	2.725	2.731	2.739	2.744	2.766
ПАРАМЕТРИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ					
РОА	2,1%	1,6%	1,8%	2,0%	2,1%
РОЕ – на укупан капитал	11,8%	9,3%	10,1%	11,7%	12,6%
Нето каматна маржа на укупну активу	2,8%	2,8%	2,8%	3,0%	3,4%
Cost / income рацио	60,1%	61,1%	59,2%	61,7%	58,0%
Оперативни токови готовине	4.400.613	3.000.492	2.057.049	9.859.741	9.379.217
Актива по запосленом (000 EUR)	1.381	1.376	1.345	1.340	1.227
Актива по запосленом (000 РСД)	162.241	161.768	158.163	157.573	145.035

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

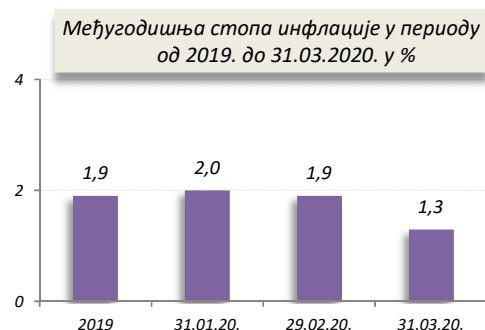
2 Позиција депозити не укључује остале обавезе и средства примљена кроз кредитне линије

* Од 01.01.2018. депозити микроклијената су пренети са пословне функције привреда на пословну функцију становништвом

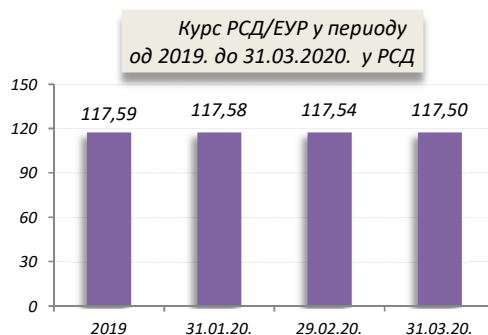
**Исто

2. МАКРОЕКОНОМСКИ УСЛОВИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 01.01. ДО 31.03.2020. ГОДИНЕ³

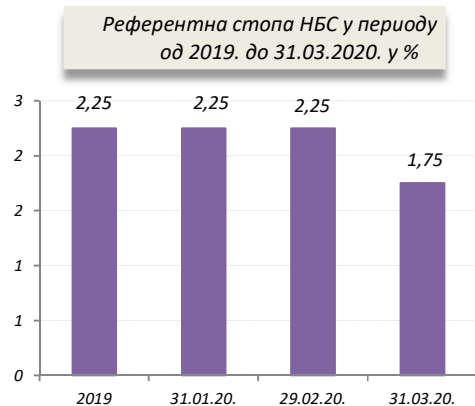
Међугодишња стопа инфлације на крају првог квартала 2020. године износи 1,3% међугодишње (мг), док је на месечном нивоу у месецу марту забележен пад потрошачких цена од 0,1%. Стопа месечне инфлације била је одређена падом цена нафтних деривата као и падом цена поврћа. Према мартовској пројекцији Народне банке Србије инфлација би до половине године требала да се креће око доње границе одступања од циља ($3 \pm 1,5\%$), након чега ће се постепено приближити његовој централној вредности.



У првом кварталу текуће године, динар није битније осцилирао у односу на евро. Курс динара се кретао око вредности од 117,5 динара за један евро. Народна банка Србије је од почетка године на међубанкарском девизном тржишту (МДТ) интервенисала нето продајом од ЕУР 185,0 милиона.



Народна банка Србије је 11.03.2020. године донела одлуку о снижавању референтне каматне стопе за 50 базних поена, тако да је референтна каматна стопа смањена на 1,75%. Одлука је донета у циљу правовременог и адекватног реаговања на појачане неизвесности у међународном окружењу изазвану ширењем вируса корона (COVID-19) Поред чињенице да је оваква одлука у складу са активностима које предузимају и друге централне банке у свету, ова одлука је у складу и са повољним кретањима у домаћем окружењу. Смањење референтне каматне стопе у условима ниских инфлаторних притисака додатно подржава кредитни и привредни раст.

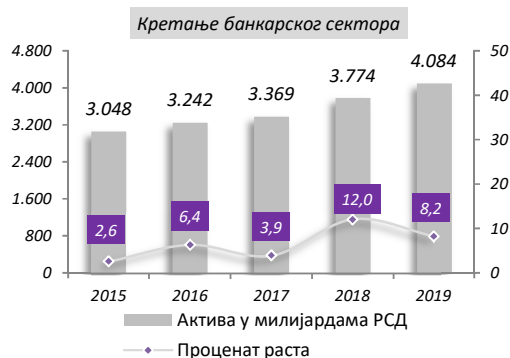


³ Народна банка Србије - Макроекономска кретања у Србији, април 2020.

3. БАНКАРСКИ СЕКТОР⁴ И ФИНАНСИЈСКИ ПОЛОЖАЈ БАНКЕ

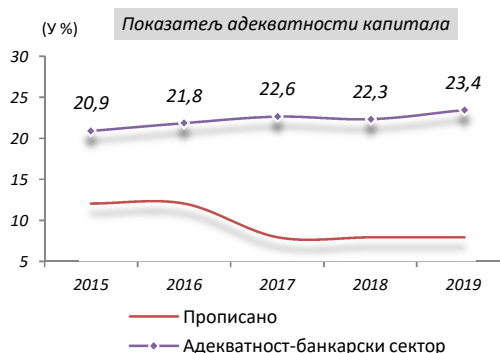
На крају децембра 2019. године, банкарски сектор Републике Србије, чини укупно 26 банака, што је за једну мање него на почетку године. У банкарском сектору на крају 2019. године запослено је 23.087 радника.

Укупна актива је достигла износ од 4.084,1 милијарди динара и у односу на крај претходне године повећана је за 310 милијарди динара односно 8,2%. Банка у активи сектора на крају 2019. године учествује са 10,6%. Укупан капитал банкарског сектора на крају децембра 2019. године износи 705,8 милијарди динара и у односу на почетак године повећан је за 4,3%.



Просечна вредност показатеља адекватности капитала банкарског сектора, на дан 31. децембра 2019. године износи 23,4%. У односу на нови прописани минимални показатељ од 8,0%, остварена вредност од 23,4% показује да је банкарски сектор адекватно капитализован.

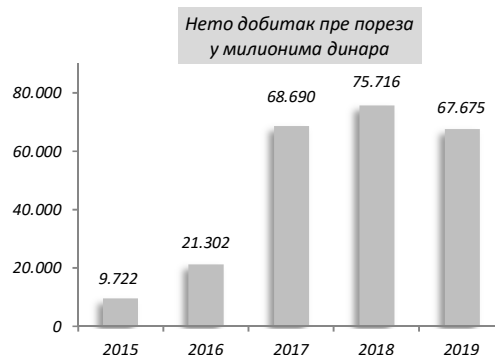
Поред адекватне капитализованости банкарски сектор карактерише и даљи пад учешћа проблематичних кредита у укупним кредитима, тако на дан 31.12.2019. бруто НПЛ кредити у укупним кредитима учествују са 4,1% (31.12.2018. учешће је износило 5,7%).



У току 2019. године банкарски сектор је забележио пад профитабилности у односу на 2018. годину.

У 2019. години остварен је добитак пре пореза у износу од 67,7 милијарди динара, док је у претходној години остварен добитак од 75,7 милијарди динара.

Стопа приноса на капитал (РОЕ) у 2019. години износи 9,8%, док стопа приноса на активу (РОА) на нивоу банкарског сектора износи 1,7%.



⁴ Народна банка Србије, Макроекономска кретања у Србији, април 2020. године

4. ОРГАНИЗАЦИОНА СТРУКТУРА И ОРГАНИ БАНКЕ

Управни одбор Банке је формиран у складу са Законом о банкама, Статутом Банке и чини га најмање 5 (пет) чланова, укључујући и председника, од којих најмање једна трећина чланова морају бити лица независна од Банке. Чланове Управног одбора Банке именује Скупштина акционара Банке на период од четири године. Предлог одлуке о именовану председника и чланова Управног одбора Банке утврђује Управни одбор Банке, на предлог акционара.

Надлежности Управног одбора Банке дефинисане су чланом 73. Закона о банкама и чланом 27. Статута Банке. Чланови Управног одбора Банке на дан 31. марта 2020. године су:

ИМЕ И ПРЕЗИМЕ	АКЦИОНАР / ЧЛАН НЕЗАВИСАН ОД БАНКЕ	ФУНКЦИЈА
Марија Сокић	Република Србија	Председник
др Даниел Пантић	Република Србија	Члан
Дејан Хаџић	Република Србија	Члан
Катарина Шушић	Члан независан од Банке	Члан
Горан Кнежевић	Члан независан од Банке	Члан
Проф. Др Зоран Јовић	Члан независан од Банке	Члан

Кворум за рад и одлучивање Управног одбора Банке постоји ако седници присуствује већина од укупног броја чланова Управног одбора Банке. Председник и сваки члан имају право на по један глас.

Извршни одбор се састоји од председника Извршног одбора, заменика председника Извршног одбора и најмање три члана. Мандат чланова Извршног одбора Банке укључујући и председника и заменика председника је четири године од дана именованја.

Надлежности Извршног одбора дефинисане су чланом 76. Закона о банкама и чланом 31. Статута Банке.

Чланови Извршног одбора Банке на дан 31.03.2020. године су:

ИМЕ И ПРЕЗИМЕ	ФУНКЦИЈА
др Владимир Медан	Председник
др Уна Сикимић	Заменик председника
Драгиша Станојевић	Члан
др Мирослав Перић	Члан
Павао Марјановић	Члан

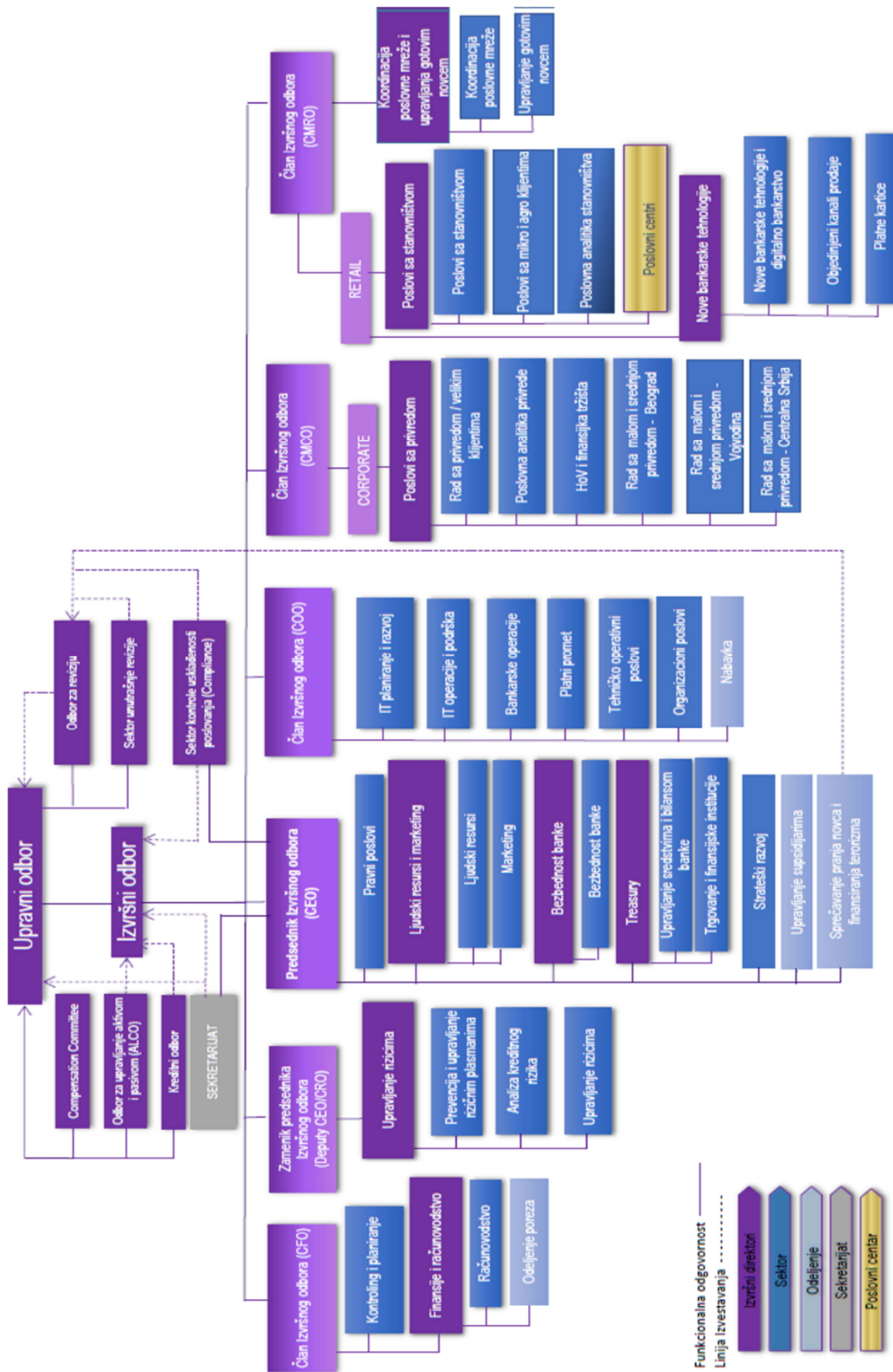
Кворум за рад и одлучивање Извршног одбора постоји ако седници присуствује већина од укупног броја чланова Извршног одбора. Извршни одбор доноси одлуке већином гласова укупног броја чланова.

Одбор за праћење пословања Банке чине три члана, од којих су два чланови Управног одбора Банке који имају одговарајуће искуство из области финансија. Један члан Одбора за праћење пословања је лице независно од Банке. Чланови Одбора се бирају на период од четири године.

Дужности Одбора за праћење пословања дефинисане су чланом 80. Закона о банкама и чланом 34. Статута Банке. Чланови Одбора за праћење пословања на дан 31. марта 2020. године су:

ИМЕ И ПРЕЗИМЕ	ФУНКЦИЈА
др Даниел Пантић	Председник
Дејан Хаџић	Члан
Александра Драговић Делић	Члан

Кворум за рад и одлучивање Одбора за праћење пословања постоји ако седници присуствује већина од укупног броја чланова Одбора за праћење пословања.



Напомена: Организациона шема Банке на дан 31.03.2020. године

5. ФИНАНСИЈСКИ ПОЛОЖАЈ И РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 01.01. ДО 31.03.2020. ГОДИНЕ

ОПИС	31.03.2020.	29.02.2020.	31.01.2020.	2019.	2018.
БИЛАНС СТАЊА (000 РСД)					
Билансна актива	442.107.977	441.788.796	433.207.351	432.380.443	401.165.980
Ванбилансно пословање	475.765.325	482.877.843	468.397.551	460.440.031	457.820.051
СТАНОВНИШТВО					
Кредити	99.472.706	99.253.866	99.058.483	99.057.214	92.033.605
Депозити	280.489.943	284.118.741	281.970.533	280.484.488	260.296.411
ПРИВРЕДА					
Кредити	82.068.479	80.686.328	80.198.492	81.504.403	75.264.373
Депозити	47.928.197	47.597.915	46.811.127	47.879.400	49.879.580

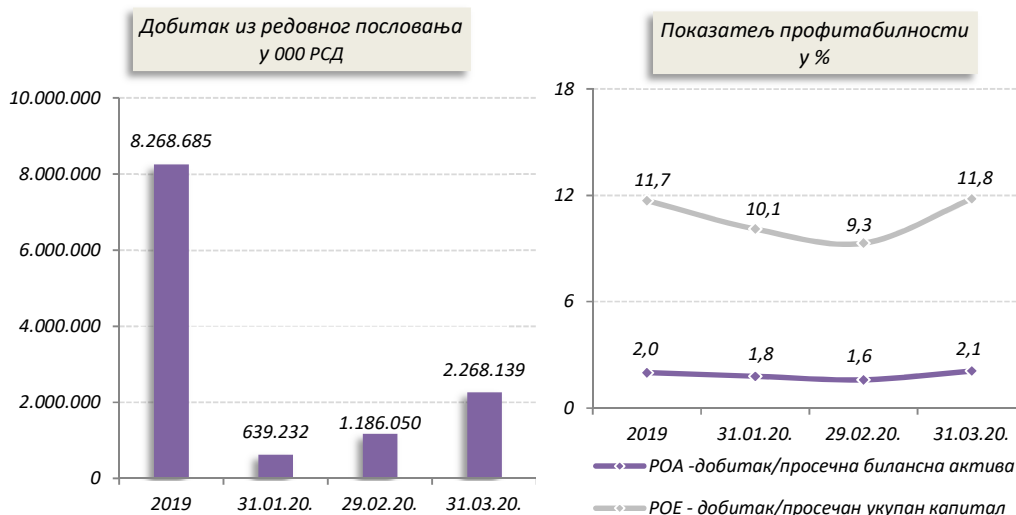
На дан 31.03.2020. године билансна актива Банке износи 442.107,9 милиона динара и повећана је за 9.727,5 милиона динара у односу на крај претходне године.

Ванбилансна актива повећана је за 3,3% у првом кварталу 2020. године, и на крају марта текуће године износи 475.765,3 милиона динара.

Депозити привреде и становништва на крају марта 2020. године износе 328.418,1 милиона и у односу на почетак године повећани су за 54,3 милиона динара. С друге стране, кредити привреди и становништву на крају марта 2020. године износе 181.541,2 милиона динара и у односу на почетак године су повећани за 979,6 милиона динара или 0,5%.

У наведеним променама садржан је и ефекат апресијације динара у односу на евро (0,1%) и депресијације у односу на швајцарски франак (2,4%) и амерички долар (1,7%), од почетка године до краја првог квартала 2020. године.

ОПИС	31.03.2020.	29.02.2020.	31.01.2020.	2019.	2018.
БИЛАНС УСПЕХА (000 РСД)					
Добитак/губитак пре опорезивања	2.268.139	1.186.050	639.232	8.268.685	8.121.073
Нето приходи од камата	3.040.103	2.006.023	1.015.108	12.605.384	12.834.638
Нето приходи од накнада	1.199.215	778.607	370.652	5.328.996	5.210.149
Оперативни трошкови	2.548.033	1.702.786	821.036	11.064.609	10.473.783
Нето приходи обезвређења финан. средст. која се не вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	5.962	3.401	35.662	2.425.931	9.493
ПАРАМЕТРИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ					
РОА	2,1%	1,6%	1,8%	2,0%	2,1%
РОЕ – на укупан капитал	11,8%	9,3%	10,1%	11,7%	12,6%
Нето каматна маржа на укупну активу	2,8%	2,8%	2,8%	3,0%	3,4%
Cost / income рацио	60,1%	61,1%	59,2%	61,7%	58,0%
Оперативни токови готовине	4.400.613	3.000.492	2.057.049	9.859.741	9.379.217
Актива по запосленом (000 ЕУР)	1.381	1.376	1.345	1.340	1.227
Актива по запосленом (000 РСД)	162.241	161.768	158.163	157.573	145.035



Банка је у прва три месеца 2020. године, у односу на исти временски период претходне године остварила већи износ добитка. Остварени добитак Банке у периоду од 01.01. до 31.03.2020. године износи 2.268,1 милион динара, што у односу на исти период претходне године представља повећање од 599,6 милиона динара (+35,9%). Остварени добитак обезбедио је Банци, у прва три месеца 2020. године, принос на укупан капитал од 11,8%, односно принос на билансну активу од 2,1%.

Нето приходи од камата на крају марта месеца износе 3.040,1 милиона динара, што је за 2,9% мање у односу на исти период претходне године. Нето приходи од накнада износе 1.199,2 милиона динара и за 16,9 милиона су нижи од остварених у истом периоду претходне године.

Банка је за три месеца 2020. године, као резултат опрезне политике одобравања пласмана, остварила нето приходе по основу индиректних отписа пласмана и резервисања у износу од 6,0 милиона динара. У првом кварталу ове године остварени су оперативни расходи у износу од 2.548,0 милиона динара, што је за 15,3 милиона динара или 0,6% мање од оствареног износа у истом периоду претходне године. На кретање добитка у првом кварталу 2020. године, у односу на исти период прошле године, утицало је и повећање износа осталих прихода који су у првом кварталу ове године остварени у износу од 843,4 милиона динара, док су у истом периоду претходне године остварени у износу од 417,8 милиона, као и истовремено смањење осталих расхода, са 980,8 милиона динара у првом кварталу претходне године на износ од 255,3 милиона динара у првом кварталу 2020. године.

Услед раста обима пословања као и незнатног смањења броја запослених у прва три месеца 2020. године повећана је актива по запосленом у Банци са 157,6 милиона динара (31.12.2019. године), на 162,2 милиона динара на крају првог квартала 2020. године.

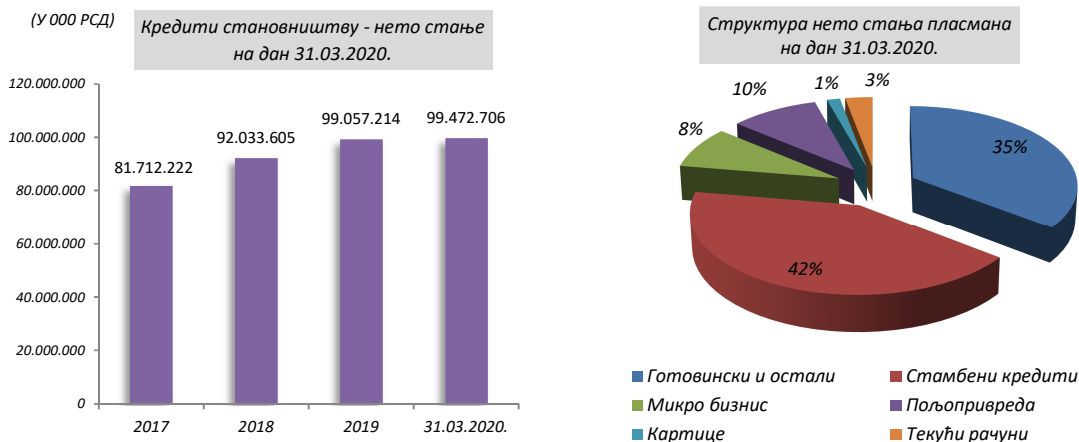
На крају првог квартала текуће године „Cost income ratio“ (CIR) износи 60,1%, док је на крају 2019. године износио 61,7%.

5.1. Пословање са становништвом

Пословање Пословне функције Становништва у првом тромесечју било је под негативним утицајем проглашеног ванредног стања у Републици Србији због пандемије вируса COVID 19 (ванредно стање проглашено 16.3.2020 године).

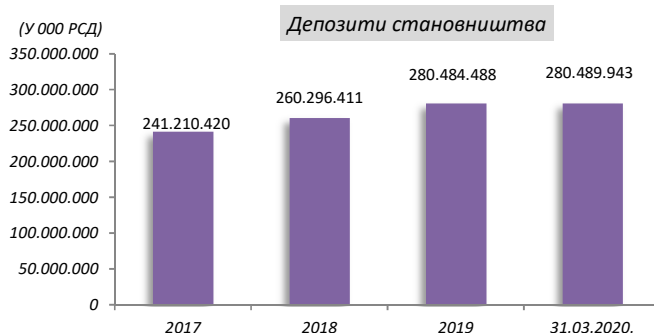
Пословање у јануару и фебруару је бележило позитивне трендове, пошто је остварен значајан раст реализације најважнијих производа у односу за исти период прошле године (реализација готовинских кредита већа за 12% а стамбених за 19%). У марту је фокус у пословању био на очувању клијентске базе и портфолиа од негативних последица пандемије спровођењем мораторијума на отплату, у складу са Одлуком НБС о мерама за очување стабилности финансијског система. Успешно смо спровели и исплату пензија на кућну адресу, пошто пензионери чине значајан део клијената Банке. Спровели смо мере за заштиту здравља клијената и запослених, уз обезбеђивање континуитета рада са смањеним капацитетом пословања. Експозитуре су радиле са скраћеним радним временом, мањим бројем запослених, а 40 експозитора је привремено затворено. Без обзира на сва ограничења, Банка је успела да на прави начин пружи услугу свим клијентима којима је иста била потребна. У наставку пословне године Банка ће клијентима у свим сегментима пружити адекватну кредитну подршку како би се последице пандемије што брже санирале.

Уз све наведене изазове, нето стање пласмана становништву порасло је за 415 милиона динара у односу на 31.12.2019. године. У структури нето стања учешће стамбених кредита износи 42%, а учешће осталих производа је 58%.



Депозити⁵ - пословање Банке

Стање депозита, упркос свим изазовима, на дан 31.03.2020. је веће за 5,5 милиона динара у односу на крај 2019. године.



Остали производи

Богатство Банке су њени клијенти, а у Становништву их имамо укупно 1,2 милиона, од чега је 836 хиљада активно. Упркос пандемији, број клијената није смањен. У најважнијем сегменту - броју физичких лица са редовним примањима преко текућег рачуна имамо 409.000 клијената. Ови клијенти представљају срж пословања са становништвом и основа су за раст кредитне активности, а посебно за дозвољена прекорачења по текућем рачуну, пошто су иста најпрофитабилнији производ а користи их сваки трећи клијент. Више од 295.000 клијената (повећање за 8.000 у односу на 2019. годину) користи „Сет рачун“ као квалитетнији производ у односу на основни текући рачун, од чега је око 35.000 „Сет рачуна“ намењених најмлађим клијентима (18-27 година) што чини основу за сигурно пословање у будућности. Благо је повећан број дебитних и кредитних картица, и тренутно износи око 959.000, од чега се 50% редовно користи.

У микро бизнис сегменту имамо 16.400 „Сет рачуна“ (повећање за 6.000 хиљада у односу на 2018. годину). Укупно 80.000 физичких лица редовно користи електронско и мобилно банкарство за плаћања (повећање 6% у односу на 2019. годину), док је број микро клијената који редовно користе електронске сервисе 13.500 (на нивоу из 2019. године).

Пословна мрежа

Пословање у сегменту становништва обављамо у 203 експозитуре по чему смо лидер на тржишту. Клијентима је доступно 285 банкомата и око 13.500 ПОС терминала, по чему смо такође један од лидера на тржишту. Имајући у виду потребу клијената, Банка је наставила са активностима побољшања корисничког искуства унапређењем изгледа експозитуре, пресељењем у нове просторије, прилагођавањем / оптимизацијом радног времена и слично.

Профитабилност

Због свих предузетих пословних активности пословање са становништвом у првом кварталу 2020. године остварило је укупне нето приходе од камата и накнада у износу од 2.420 милиона динара што је приближно на нивоу првог тромесечја 2019. године.

⁵ Позиција депозити не укључује остале обавезе и средства примљена кроз кредитне линије

5.2. Пословање са привредом

Тржиште-основне тенденције

У 2020. години настављен је тренд снижавања динарских каматних стопа, док је дошло до стабилизације стопа код кредита са девизним знаком.

Стандарди банака за новоодобрене кредите привреди, који су ублажени у 2019. години, остали су непромењени и у 2020. години и то првенствено за мала и средња предузећа, а у мањој мери и за велика предузећа. Посматрано према рочности и валути, ублажавање стандарда је присутно код краткорочног и дугорочног динарског кредитирања привреде, као и краткорочног кредитирања привреде у девизном знаку. Банке исказују и већу спремност за преузимање ризика приликом кредитирања привреде (посебно у делу колатерализације кредита).

У 2020. години дошло је до раста нивоа кредита привреде. На нивоу банкарског сектора ниво кредита виши је у односу на крај 2019. године (укупно привредна друштва, јавна предузећа и локални ниво власти забележи су раст за 1,0%, односно 12,8 милијарди динара)⁶.

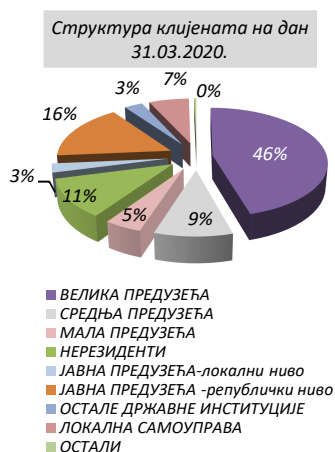
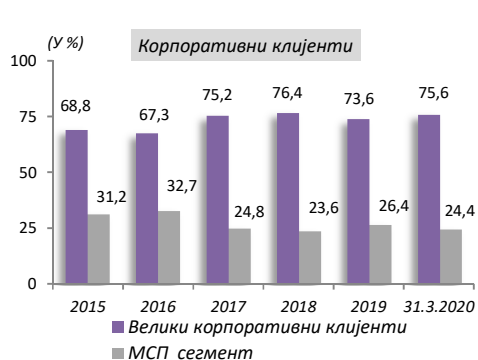
Кредити⁷ - пословање Банке

Реализација новоодобрених кредита у 2020. години виша је за 2,7 милијарде динара у односу на исти период 2019. године (раст реализације за 26%) и то у сегменту великих корпоративних клијената виша реализација за 3,3 милијарди динара, док се бележи пад у МСП сегменту за 0,6 милијарди динара. Билансни портфолио порастао је за 0,7% у односу на почетак године, а у структури портфолиа дошло је до раста учешћа великих корпоративних клијената са 73,6% (на крају 2019. године) на 75,6%.



⁶ Народна банка Србије, Консолидовани биланс банкарског сектора, фебруар 2020.

⁷ Позиција датих кредита не укључује остале пласмане



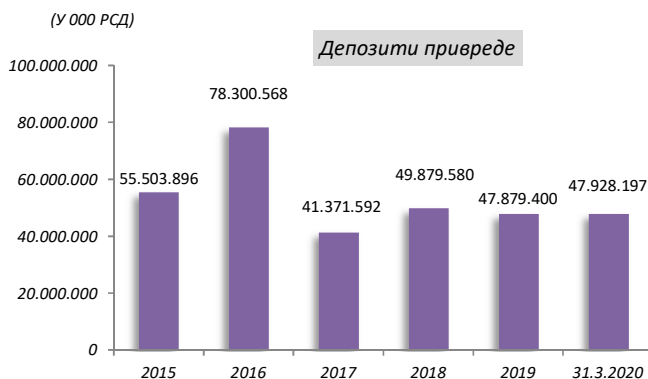
Просечно пондерисане каматне стопе на исплаћене кредите у 2020. години су на нешто вишем нивоу у односу на исплаћене кредите у 2019. години.

Каматна стопа на кредите индексиране у ЕУР је и даље нижа у односу на кредите у динарима што је у условима стабилног курса био одређујући фактор тржишта за већом тражњом кредита са валутним знаком у односу на динарске кредите. Од укупног износа реализованих кредита у 2020. години 13% је реализовано у динарима, док је 87% реализовано кроз кредите са валутним знаком у ЕУР. Сходно томе, учешће динарских кредита у портфолиу на 31.03.2020. године дошло је на ниво од свега 5,1%.

У погледу конкуренције током 2020. године, најактивније су биле Banca Intesa a.d. Beograd, UniCredit banka Srbija a.d. Beograd, Raiffeisen banka a.d. Beograd, OTP banka a.d. Beograd. Код свих конкурената је приметан флексибилнији приступ (каматне стопе, рокови доспећа, тражени инструменти обезбеђења) при одобравању кредита.

Депозити⁸

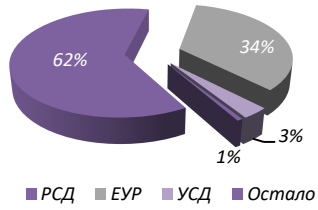
Високо учешће трансакционих депозита од 72% укупних депозита привреде резултира нижим расходима од камате и позитивно утиче на пословни резултат Банке.



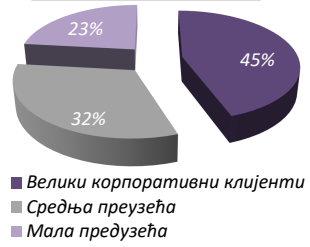
Напомена: На крају 2017. године 11,2 милијарде динара депозита микро клијената је пренето из привреде у становништво због чега се податак разликује од податка из претходног годишњег извештаја; висина депозита привреде на крају 2016. године под утицајем је једног појединачног депозита.

⁸ Позиција депозити не укључује остале обавезе и средства примљена кроз кредитне линије

Валутна структура депозита на дан 31.03.2020.

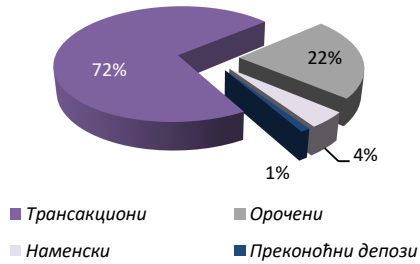


Структура депонената на дан 31.03.2020.

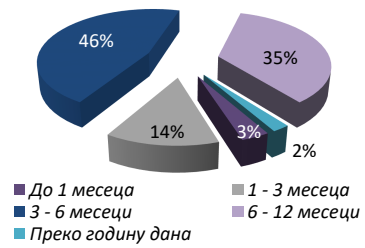


Напомена: Приказ структуре депонената урађен је на основу интерне сегментације клијената.

Рочна структура депозита на дан 31.03.2020.



Рочна структура орочених депозита на дан 31.03.2020.

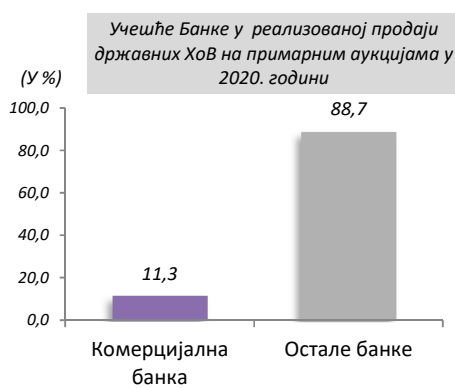


5.3. Управљање средствима

Полазећи од стратешке оријентације Банке, активност пословне функције Трезор усмерена је на активно управљање средствима и ликвидношћу уз обезбеђење несметаног функционисања Банке и задовољење пословних потреба клијената.

Окружење у коме је функција Трезора пословала обележено је снижавањем референтне каматне стопе (РКС) током првог квартала 2020. године са 2,25% на 1,75%, стабилизацијом каматних стопа на релативно ниском нивоу и негативним каматним стопама на ЕУР и ЦХФ на ино тржиштима, што је имајући у виду расположива средства, представљало веома значајан изазов у управљању ликвидношћу.

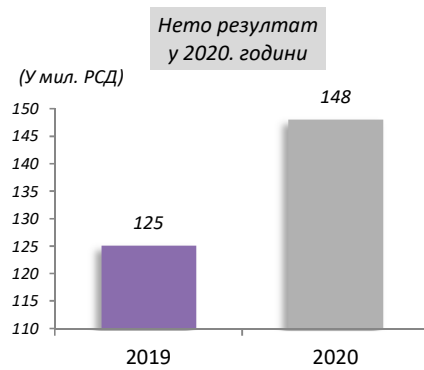
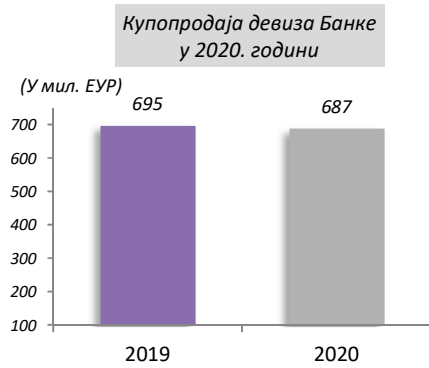
У 2020. години, ликвидносна позиција Банке била је стабилна, а ликвидна средства пласирана су претежно у државне хартије од вредности Републике Србије.



Високо учешће Банке на примарним аукцијама државних хартија од вредности Републике Србије било је праћено и врло активним учешћем на секундарном тржишту, док је имајући у виду рочну структуру извора, највећи део краткорочне динарске ликвидности био пласиран кроз краткорочне пласмане на међубанкарском тржишту, кроз недељне реверзне РЕПО операције са Народном банком Србије и преконоћне депозите код Народне банке Србије.



Активности функције Трезора на девизном тржишту такође су биле интензивне. У укупном пословању са клијентима, овлашћеним мењачима и другим банкама на међубанкарском девизном тржишту остварен је обим трансакција купопродаје у износу од 687 милиона ЕУР-а (умањење за -1,28% у односу на претходну годину) и са укупно оствареним нето приходом у износу од 148 милиона динара (увећање за 17,93% у односу на претходну годину).



Стратегија функције Трезора у наредном периоду биће фокусирана на опрезно упошљавање ликвидних средстава у безризичне и нискоризичне финансијске инструменте уз ублажавање ефекта пада приноса пласирањем у инструменте дужих рочности.

6. БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31.03.2020. ГОДИНЕ**6.1. Актива Банке на дан 31.03.2020. године**

(у 000 РСД)

Р.Б.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	31.03.2020.	31.12.2019.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=3/4
1	Готовина и средства код централне банке	82.733.336	67.558.219	122,5
2	Заложена финансијска средства	-	-	
3	Потраживања по основу деривата	-	-	
4	Хартије од вредности	142.312.002	138.469.551	102,8
5	Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	12.114.259	24.733.958	49,0
6	Кредити и потраживања од комитената	182.021.195	180.852.563	100,6
7	Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	-	-	
8	Потраживања по основу деривата намењених заштити од ризика	-	-	
9	Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате	-	-	
10	Инвестиције у зависна друштва	3.433.697	3.433.697	100,0
11	Нематеријална имовина	610.726	665.735	91,7
12	Некретнине, постројења и опрема	6.341.834	6.437.937	98,5
13	Инвестиционе некретнине	1.848.322	1.857.927	99,5
14	Текућа пореска средства	-	-	
15	Одложена пореска средства	2.139.298	1.074.197	199,2
16	Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	138.017	196.300	70,3
17	Остала средства	8.415.291	7.100.359	118,5
	УКУПНО АКТИВА (од 1. до 17.)	442.107.977	432.380.443	102,2

Билансна актива Банке на крају првог квартала 2020. године износи 442.108,0 милиона динара и у односу на почетак године повећана је за 9.727,5 милиона динара односно 2,2%.

Током прва три месеца текуће године, позиција готовина и средства код централне банке бележи повећање у износу од 15.175,1 милиона динара односно 22,5%.

Пласмани у хартије од вредности на крају месеца марта 2020. године износе 142.312,0 милиона динара. У односу на почетак године улагања у хартије од вредности су повећана за 3.842,5 милиона динара или 2,8%. На крају месеца марта улагање у хартије од вредности чини 32,2% укупне билансне активе Банке.

Кредити и потраживања од комитената износе 182.021,2 милиона динара и у односу на стање забележено на дан 31.12.2019. године повећани су за 1.168,6 милиона динара или 0,6%. Кредити и потраживања од комитената на дан 31.03.2020. године чине 41,2% билансне активе.

Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација смањени су за 12.620,0 милиона динара.

Укупни пласмани и потраживања од комитената и банака на дан 31.03.2020. године износе 194.135,5 милиона динара, што чини 43,9% укупне билансне активе Банке.

У односу на дан 31.12.2019. године (дан биланса) када се одложена пореска средства нетирају са одложеним пореским обавезама, током пословне године одложена пореска средства и одложене пореске обавезе исказују се по бруто принципу на предвиђеним позицијама у оквиру активе и пасиве.

Одложена пореска средства на дан 31.03.2020. године највећим делом чине одложена пореска средства по основу пренетих пореских губитака, у износу од 1.259.350 хиљада динара. Ова позиција активе је детаљније објашњена у тачки 3.15. Напомена уз финансијске извештаје за први квартал 2020. године.

6.2. Пасива Банке на дан 31.03.2020. године

(у 000 РСД)

Р.Б.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	31.03.2020.	31.12.2019.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=3/4
1	Обавезе по основу деривата	-	-	-
2	Депозити и остале финансијске обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	5.216.193	5.021.756	103,9
3	Депозити и остале финансијске обавезе према другим комитентима	340.974.859	335.317.154	101,7
4	Обавезе по основу деривата намењених заштити од ризика		-	
5	Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика		-	
6	Обавезе по основу хартија од вредности		-	
7	Субординиране обавезе		-	
8	Резервисања	1.807.012	2.328.130	77,6
9	Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља		-	
10	Текуће пореске обавезе		-	
11	Одложене пореске обавезе	854.460	-	-
12	Остале обавезе	16.328.773	13.861.230	117,8
	УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од П 1 до П 12)	365.181.297	356.528.270	102,4
	КАПИТАЛ			
13	Акцијски капитал	40.034.550	40.034.550	100,0
14	Сопствене акције		-	
15	Добитак	12.694.037	10.425.898	121,8
16	Губитак		-	
17	Резерве	24.198.093	25.391.725	95,3
18	Нереализовани губици		-	
19	Учешћа без права контроле		-	
20	УКУПНО КАПИТАЛ (од 13 до 19)	76.926.680	75.852.173	101,4
	УКУПНО ПАСИВА (од П 1 до П 19)	442.107.977	432.380.443	102,2

Укупне обавезе Банке на крају првог квартала 2020. године износе 365.181,3 милиона динара и чине 82,6% укупне пасиве (на дан 31.12.2019 укупне обавезе су у пасиви учествовале са 82,5%). Истовремено, укупан капитал износи 76.926,7 милиона динара и учествује у укупној пасиви 17,4% (на дан 31.12.2019. године учешће је износило 17,5%). Укупне обавезе повећане су у односу на крај претходне године за 8.653,0 милиона динара или 2,4%, док је укупан капитал увећан за 1.074,5 милиона динара односно 1,4%.

Укупни депозити и остале финансијске обавезе према банкама и комитентима износе 346.191,1 милиона динара, што чини 78,3% укупне билансне пасиве, при томе бележећи повећање у односу на крај претходне године од 5.852,1 милиона динара или 1,7%.

Позиција депозити и остале финансијске обавезе према комитентима је повећана је у извештајном периоду за 5.657,7 милиона динара или 1,7%, док је позиција депозити и остале финансијске обавезе према банкама повећана у односу на крај претходне године за 194,4 милион динара или 3,9%.

Позиција осталих обавеза је повећана за 2.467,5 милиона динара или 17,8%, док је позиција резервисања у току првог квартала 2020. године смањена за 521,1 милиона динара услед смањења резервисања за обавезе. Промене на позицији резервисања детаљније је објашњена у тачки 3.17. Напомена уз финансијске извештаје.

Обавезе по основу ино кредитних линија на крају месеца марта 2020. године износе 1.376,8 милиона динара и у односу на почетак године смањене су за 50,0 милиона динара.

Промена на позицији одложених пореских обавеза је детаљније објашњена у тачкама 3.15. и 3.18. Напомена уз финансијске извештаје.

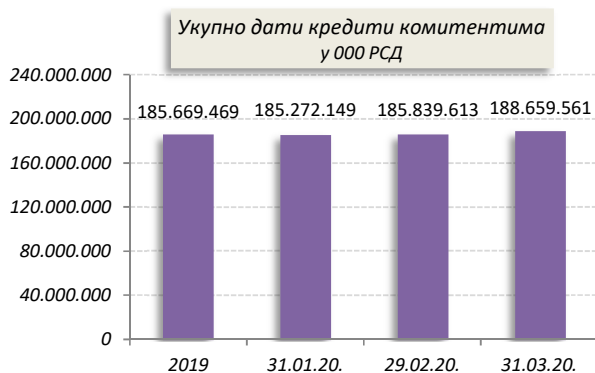
6.3. Дати кредити комитентима и депозити комитената на дан 31.03.2020. године

На крају првог квартала 2020. године Банка је комитентима (привреда, становништво, банке и финансијске организације) пласирала кредита у укупном износу од 188.659,6 милиона динара, док су обавезе према комитентима достигле износ од 343.780,6 милиона динара.

(У 000 РСД)				
Р.БР.	ОПИС	СТАЊЕ НА ДАН 31.03.2020.	СТАЊЕ НА ДАН 31.12.2019.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5= (3:4)*100
I	ДАТИ КРЕДИТИ КОМИТЕНТИМА (1.+2.+3.)	188.659.561	185.669.469	101,6
1.	Привреда	82.068.479	81.504.403	100,7
2.	Становништво	99.472.706	99.057.214	100,4
3.	Банке и финансијске организације	7.118.377	5.107.851	139,4
II	ПРИМЉЕНИ ДЕПОЗИТИ КОМИТЕНАТА (1.+2.+3.)	343.780.593	337.948.699	101,7
1.	Привреда	47.928.197	47.879.400	100,1
2.	Становништво	280.489.943	280.484.488	100,0
3.	Банке и финансијске организације	15.362.453	9.584.811	160,3

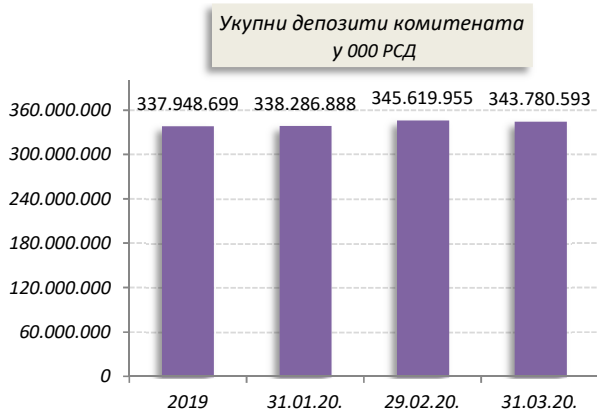
НАПОМЕНА: дати кредити без осталих пласмана и потраживања, примљени депозити без осталих обавеза и примљених средстава у форми кредитних линија.

Најзначајнија појединачна категорија билансне активе, дати кредити комитентима у односу на почетак године повећани су за 2.990,1 милиона динара или 1,6%. У укупној активи дати кредити комитентима учествују са 42,7%.



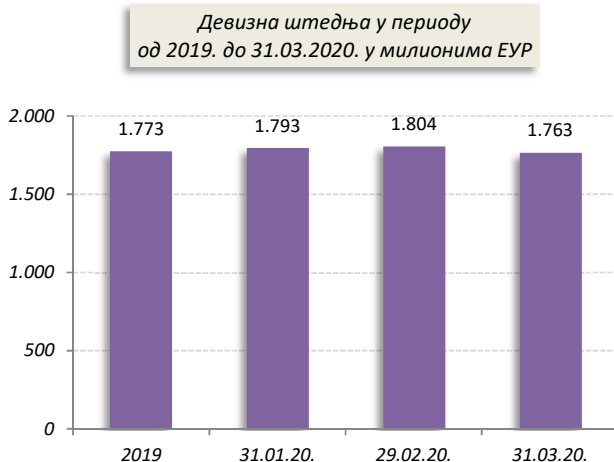
На крају првог квартала 2020. године, пласмани привредним клијентима достигли су износ од 82.068,5 милиона динара, што представља раст од 0,7% у односу на крај 2019. године. Пласмани становништву износили су 99.472,7 милиона динара и повећани су за 0,4% у односу на крај претходне године. Пласмани банкама и финансијским организацијама, на крају првог квартала 2020. године, достигли су износ 7.118,4 милиона динара што у односу на крај претходне године представља повећање од 39,4%.

Укупни депозити комитената на дан 31.03.2020. године износе 343.780,6 милиона динара и чине 77,8% укупне пасиве, односно 94,1% укупних обавеза Банке.



Укупни депозити комитената у односу на почетак године повећани су за 5.831,9 милиона динара или 1,73%.

У структури депозита доминирају депозити становништва који износе 280.489,9 милиона динара и чине 81,6% укупних депозита комитената, док депозити правних лица износе 47.928,2 милиона динара и чине 13,9% укупних депозита. У односу на почетак године значајније повећање се бележи код депозита банака и финансијских организација који су повећани за 5.777,6 милиона динара или 60,3%. Као последица наведеног раста учешће депозита банака и финансијских организација у укупним депозитима повећано је са 2,8% на дан 31.12.2019. на 4,5% на дан 31.03.2020. године.



И поред смањења пасивних каматних стопа како банкарског сектора тако и Банке, девизна штедња клијената Банке је очувана и на крају првог квартала 2020. године износи 1.763 милиона евра.

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

6.4. Ванбилансне ставке у 2020. години

(У 000 РСД)

Р.БР.	ОПИС	СТАЊЕ НА ДАН 31.03.2020.	СТАЊЕ НА ДАН 31.12.2019.	ИНДЕКС 5=(3:4)*100
1	2	3	4	5
1	ПОСЛОВИ У ИМЕ И ЗА РАЧУН ТРЕЋИХ ЛИЦА	4.138.436	4.152.268	99,7
2	ПРЕУЗЕТЕ БУДУЋЕ ОБАВЕЗЕ	56.286.927	53.595.618	105,0
3	ПРИМЉЕНА ЈЕМСТВА ЗА БУДУЋЕ ОБАВЕЗЕ	0	0	-
4	ДЕРИВАТИ	2.350.084	0	-
5	ДРУГЕ ВАНБИЛАНСНЕ СТАВКЕ	412.989.878	402.692.145	102,6
	УКУПНО	475.765.325	460.440.031	103,3

Укупна ванбилансна актива Банке, у току првог квартала 2020. године, повећана је за 15.325,3 милиона динара у односу на крај 2019. године.

На дан 31.03.2020. године преузете будуће обавезе укључујући дате гаранције и друга јемства износе укупно 56.286,9 милиона динара што у односу на крај претходне године представља повећање за 2.691,3 милиона динара или 5,0% претежно због повећања преузетих неопозивих обавеза за неповучене кредите и пласмане.

На дан 31.03.2020. године деривати у ванбилансној евиденцији износе 2.350,1 милион динара.

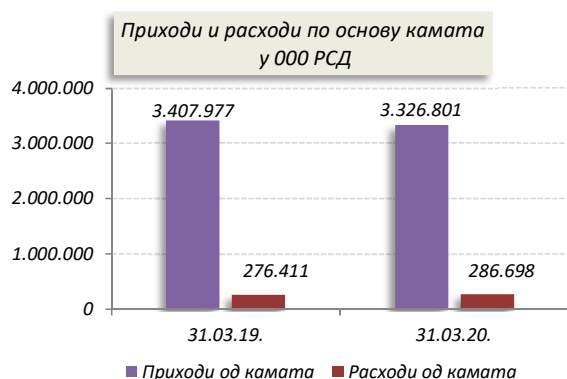
Друге ванбилансне ставке повећане су за 10.297,7 милиона динара односно за 2,6% у односу на крај претходне године, као резултат промена на другој ванбилансној активи.

7. БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01. ДО 31.03.2020. ГОДИНЕ

(У 000 РСД)

Р.БР.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	31.03.2020.	31.03.2019.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=(3:4)*100
ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
1.1.	Приходи од камата	3.326.801	3.407.977	97,6
1.2.	Расходи од камата	(286.698)	(276.411)	103,7
1.	Нето приходи/расходи по основу камата	3.040.103	3.131.566	97,1
2.1.	Приходи од накнада и провизија	1.637.652	1.586.033	103,3
2.2.	Расходи накнада и провизија	(438.437)	(369.951)	118,5
2.	Нето приходи/расходи по основу накнада и провизија	1.199.215	1.216.082	98,6
3.	Нето добитак/губитак по основу промене фер вредности ФИ	(29.768)	23.703	-
4.	Нето добитак/губитак по основу рекласификације ФИ		-	
5.	Нето добитак/губитак по основу престанка признавања ФИ који се вреднују по фер вредности	76.242	58.369	130,6
6.	Нето добитак/губитак по основу заштите од ризика		-	
7.	Нето приход/расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	(17.155)	5.088	-
8.	Нето приход/расход по основу обезвређења финансијских средстава која се не вреднују по фер вредности кроз БУ	5.962	442.079	1,3
9.	Нето добитак/губитак по основу престанка признавања ФИ који се вреднују по амортизованој вредности		-	
10.	Нето добитак/губитак по основу престанка признавања инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате		-	
11.	Остали пословни приходи	86.310	32.302	267,2
12.	УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ ПРИХОД	4.360.909	4.909.189	88,8
13.	УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ РАСХОД			
14.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(1.110.357)	(1.080.986)	102,7
15.	Трошкови амортизације	(246.304)	(249.205)	98,8
16.	Остали приходи	670.475	291.436	230,1
17.	Остали расходи	(1.406.584)	(2.201.942)	63,9
18.	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	2.268.139	1.668.492	135,9
19.	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
20.	Порез на добитак			
21.	Добитак по основу одложених пореза			
22.	Губитак по основу одложених пореза			
23.	ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА	2.268.139	1.668.492	135,9
24.	ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА			
25.	Нето добитак пословања које се обуставља			
26.	Нето губитак пословања које се обуставља			
27.	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК	2.268.139	1.668.492	135,9
28.	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК			
29.	Добитак који припада матичном ентитету			
30.	Добитак који припада власницима без права контроле			
31.	Губитак који припада матичном ентитету			
32.	Губитак који припада власницима без права контроле			
33.	Зарада по акцији			
34.	Основна зарада по акцији			
35.	Умањена (разводњена) зарада по акцији			

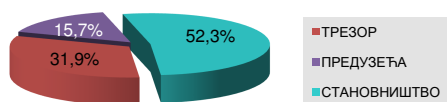
7.1. Приходи и расходи по основу камата



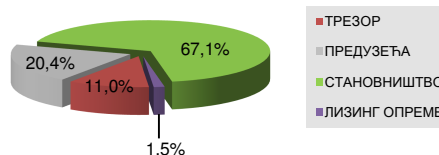
У току првог квартала 2020 године остварен је нето добитак по основу камата у износу 3.040,1 милиона динара, што у односу на исти период прошле године представља смањење од 2,9%.

У односу на први квартал прошле године, приходи од камата су мањи за 81,2 милиона динара односно за 2,4%, док су расходи по основу камата повећани за 10,3 милиона динара односно 3,7%.

Приходи од камата у 2020. години

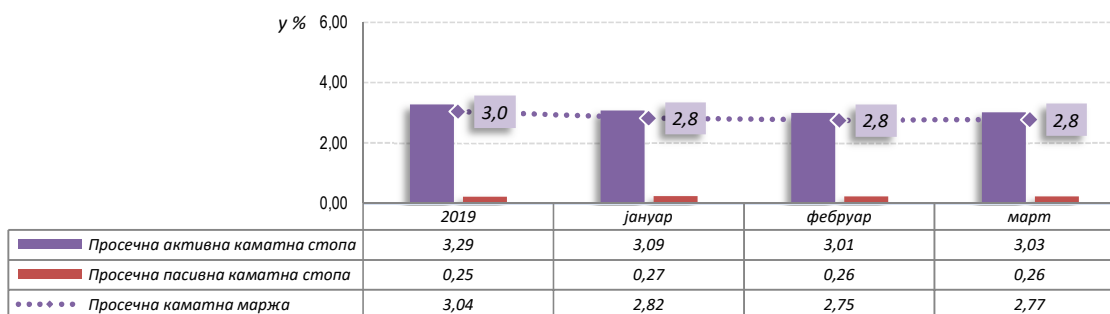


Расходи од камата у 2020. години



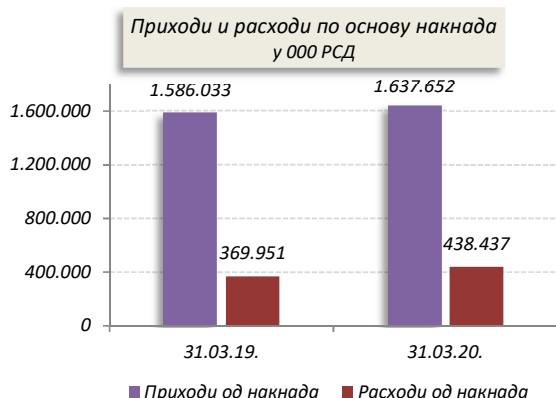
У оквиру прихода од камата, највеће учешће имају приходи од камата по пословима са становништвом (1.741,5 милиона динара или 52,3%). У оквиру расхода од камата такође доминирају камате на депозите становништва (192,4 милиона динара или 67,1%) што је највећим делом резултат расхода од камата на прикупљену девизну штедњу.

Кретање каматне марже на укупну активу у %



Просечна активна каматна стопа на крају првог квартала 2020. године је била 3,03%, а просечна пасивна каматна стопа 0,26%, тако да је просечна каматна маржа Банке у првом кварталу 2020. године износила 2,77%.

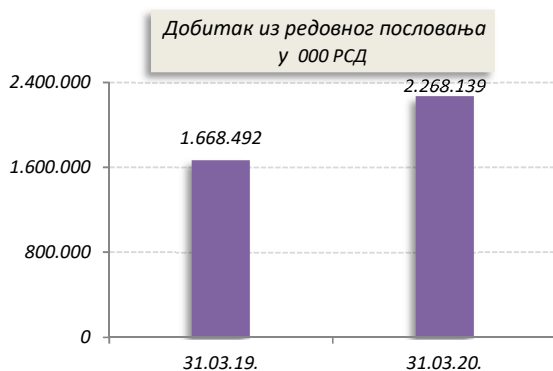
7.2. Приходи и расходи по основу накнада



У току првог квартала 2020. године у односу исти период прошле године, приходи од накнада и провизија за банкарске услуге већи су за 51,6 милиона динара или за 3,3%. Истовремено су и расходи по накнадама и провизијама повећани за 68,5 милиона динара или за 18,5%.

Добитак по основу накнада и провизија за први квартал 2020. године износи 1.199,2 милиона динара и за 16,9 милиона динара је мањи у односу на исти период претходне године.

7.3. Остварени добитак из редовног пословања



У периоду од 01. јануара до 31. марта 2020. године остварен је добитак из пословања у износу од 2.268,1 милиона динара, што представља повећање од 599,6 милиона динара у односу на исти период претходне године односно 35,9%.

Остварени добитак из пословања обезбедио је Банци, у првом кварталу 2020. године, принос на укупан капитал од 11,8%, односно принос на просечну активу од 2,1%.

7.4. Показатељи пословања прописани Законом о банкама

Р.БР.	ОПИС	ПРОПИСАНО	31.03.2020.	2019.
1.	ПОКАЗАТЕЉ АДЕКВАТНОСТИ КАПИТАЛА (КАПИТАЛ / РИЗИЧНА АКТИВА); *ЗАХТЕВ ЗА КОМБИНОВАНИ ЗАШТИТНИ СЛОЈ КАПИТАЛА	МИН 12,8%+кзск*	29,80%	30,83%
2.	ПОКАЗАТЕЉ УЛАГАЊА У ЛИЦА КОЈА НИСУ У ФИНАНСИЈСКОМ СЕКТОРУ И ОСНОВНА СРЕДСТВА	МАКС 60%	13,16%	13,05%
3.	ПОКАЗАТЕЉ ВЕЛИКЕ ИЗЛОЖЕНОСТИ БАНКЕ	МАКС 400%	28,05%	26,62%
4.	ПОКАЗАТЕЉ ДЕВИЗНОГ РИЗИКА	МАКС 20%	0,83%	1,98%
5.	ПОКАЗАТЕЉ ЛИКВИДНОСТИ (месечни, последњи дан у месецу)	МИН 0,8	3,98%	4,08

Напомена: У складу са регулативом НБС, Банка обрачунава заштитни слој за очување капитала, заштитни слој капитала за системски значајне банке и заштитни слој капитала за структурни системски ризик.

8. ОПИС ГЛАВНИХ РИЗИКА И ПРЕТЊИ КОЈИМА ЈЕ ДРУШТВО ИЗЛОЖЕНО

Детаљан опис главних ризика и претњи којима је Банка изложена у наредном периоду, је приказан у поглављу Управљање ризицима, Напомене уз финансијске извештаје за први квартал 2020. године.

9. СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

На дан 31.03.2020. године лица повезана с Банком су:

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

Укупна изложеност према лицима повезаним с Банком на дан 31.03.2020. износила је 1.533,7 милиона динара, што је у односу на капитал⁹ од 62.249,7 милиона динара представљало 2,46% (максимална вредност укупних пласмана свим лицима повезаним с Банком по Закону о банкама износи 25% капитала).

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

10. ОПИС СВИХ ВАЖНИЈИХ ДОГАЂАЈА ПО ЗАВРШЕТКУ ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ

По завршетку 2019. године, а у току првог квартала 2020. године од битнијих пословних догађаја, издавајемо да је 09.03.2020. године одржана редовна седница Скупштине акционара Банке.

На Скупштини акционара Банке донета је:

1. Одлука о усвајању Стратегије и Бизнис плана Комерцијалне банке АД Београд за период 2020 - 2022. године.

Србија се као и друге земље у Европи у месецу марту 2020. године суочила са пандемијом проузрокованим корона вирусом COVID 19. Банка је у складу са законским прописима и препорукама институција за јавно здравље предузела све неопходне мере да се пословне активности у измењеним условима обављају уз пуну заштиту запослених и клијената.

Опис догађаја након биланса стања представљен је у тачки 6. Напомена уз финансијске извештаје за први квартал 2020. године.

⁹ капитал обрачунат у складу са регулативом Народне банке Србије

11. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О РЕАЛИЗАЦИЈИ БИЗНИС ПЛАНА ЗА 2020. ГОДИНУ

Пословну 2019. годину и прве месеце 2020. године обележили су стабилни макроекономски услови пословања¹⁰, што је у складу са очекивањима које је Банка имала приликом израде Бизнис плана за 2020. годину.

И поред чињенице да је забележено успоравање привредне активности у земљама чланица зоне евра, односно утицају неповољних једнократних ефеката, раст БДП-а Србије у 2019. години према процени износио је 4,2%, првенствено као резултат бржег раста инвестиција. Као резултат макроекономске стабилности, побољшаног пословног окружења, јаким приватних и јавних инвестиција, уз релаксирање монетарних услова пословања пре пандемије вируса COVID -19 (пројекција из марта 2020. године) Народна банка Србије је пројектовала раст БДП-а у 2020. години од око 4%¹¹. Активности у циљу заустављања ширења вируса COVID -19 утицаће на успоравање економске активности поготову у сектору услуга током другог квартала 2020. године¹². На кретање БДП-а у наредном периоду утицаће макроекономске мере које ће се спроводити као и брзина привредног опоравка.

У тачки 6. Догађаји након биланса стања у Напоменама уз финансијске извештаје за први квартал 2020. године Банка је детаљније обрадила могући утицај пандемије вируса -COVID 19 на пословање Банке у наредном периоду.

Инфлација је након 1,9% међугодишње инфлације у децембру месецу 2019. године, и у првом кварталу 2020. године ниска, међугодишња инфлација на крају марта је 1,3%, и према мартовској пројекцији би до половине године требала да се креће око доње границе одступања од циља (3±1,5%), након чега ће се постепено приближити његовој централној вредности¹³.

У претходне три године динар је према евр, кумулативно посматрано, ојачао за 5%.¹⁴ Стабилност на девизном тржишту настављена је и у 2020. години, тако да је вредност динара у односу на евро готово непромењена.

Потврда економске перспективе Србије налази се и у пројекцијама три водеће рејтинг агенција. У септембру 2019. године Fitch Ratings је повећала кредитни рејтинг Србије са ББ на ниво од ББ+, док је Moody's поправила изгледе кредитног рејтинга Србије са „стабилних“ на „позитивне“ (Ба3). У децембру месецу 2019. године S&P је повећала кредитни рејтинг Србије са ББ на ББ+ и истакла позитивне изгледе за његово даље повећање. Након ових корекција, кредитни рејтинг Србија се налази на корак од инвестиционог нивоа.¹⁵

11.1. Планиране и остварене вредности биланса стања за први квартал 2020 године

Укупна билансна актива Банке, на крају првог квартала 2020 године, износи 442.108 милиона динара и у односу на планирану вредност за крај године мања је за 3.888 милион динара односно 0,9%.

Улагање у хартије од вредности на дан 31.03.2020. износи 142.312 милиона динара и за 17.533 милиона динара или 14,1% је изнад планираног износа за целу годину. Разлози за веће улагање у хартије од вредности у односу на план последица је, поред осталог, и мање кредитне активности од планиране.

¹⁰ Народна банка Србије - Макроекономска кретања у Србији, април 2020

¹¹ Народна банка Србије - Макроекономска кретања у Србији, март 2020

¹² Народна банка Србије - Макроекономска кретања у Србији, април 2020

¹³ Исто

¹⁴ Исто

¹⁵ Исто

Кредити комитентима на крају првог квартала 2020. године износе 188.660 милиона динара. У циљу остварења планираног нивоа датих кредита клијентима потребно је да Банка у наредна три квартала пласира средства у износу од 25.249 милиона динара односно да оствари раст од 11,8%.

У циљу остваривања годишњих планских износа у току наредна три квартала 2020. године потребно је остварити раст укупних депозита у износу од 15.087 милиона динара односно 4,2%. Најзначајнији раст се очекује на депозитима становништва, очекује се пораст од 13.578 милиона динара, односно 4,6% и депозитима предузећа, очекивани пораст од 7.142 милиона динара, односно 13,0%.

Остале обавезе на дан 31.03.2019. године су изнад годишње планиране вредности за 11.133 милиона динара, а очекује се њихово снижавање до краја године.

Остварене и планиране позиције активе и пасиве у билансу стања на дан 31.03.2020. године имају следеће вредности:

(У милионима РСД)				
Р.Бр.	ПОЗИЦИЈА	План 31.12.2020.	Остварено 31.03.2020	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=4/3
АКТИВА				
1.	Готовина и готовински еквиваленти	72.492	82.733	114,1%
2.	Хартије од вредности	124.779	142.312	114,1%
3.	Дати кредити (3.1.+3.2.+3.3.)	213.909	188.660	88,2%
3.1.	Предузећа	94.463	82.068	86,9%
3.2.	Становништво	110.506	99.473	90,0%
3.3.	Банке и финансијске организације	8.940	7.118	79,6%
4.	Остала актива	34.816	28.403	81,6%
5.	УКУПНА АКТИВА (1.+2.+3.+4.)	445.996	442.108	99,1%
ПАСИВА				
1.	Депозити (1.1.+1.2.+1.3.)	358.868	343.781	95,8%
1.1.	Предузећа	55.070	47.928	87,0%
1.2.	Становништво	294.068	280.490	95,4%
1.3.	Банке и финансијске организације	9.730	15.362	157,9%
2.	Остале обавезе	8.891	20.024	225,2%
3.	Укупне обавезе (1.+2.)	367.758	365.181	99,3%
4.	Укупан капитал	78.238	76.927	98,3%
5.	УКУПНА ПАСИВА (3.+4.)	445.996	442.108	99,1%

11.2. Планиране и остварене вредности биланса успеха за период 01.01.-31.03.2020. године

(У милионима РСД)				
Р. Бр.	ПОЗИЦИЈА	План 01.01.-31.03.2020.	Остварено 01.01.-31.03.2020.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=4/3
1.1.	Приходи од камата	3.352	3.327	99,2%
1.2.	Расходи по основу камата	-291	-287	98,8%
1.	Добитак по основу камата (1.1.+1.2.)	3.062	3.040	99,3%
2.1.	Приходи од накнада и провизија	1.779	1.638	92,1%
2.2.	Расходи накнада и провизија	-463	-438	94,7%
2.	Добитак по основу накнада и провизија (2.1. +2.2.)	1.316	1.199	91,1%
3.	Нето курсне разлике и промена вредности (девизна клаузула)	0	-17	
4.	Нето остали пословни приходи	24	588	2450,0%
5.	Нето расходи/приходи по основу умањена обезвређења финан.средст. која се не вреднују по фер вредности кроз БУ	79	6	7,6%
6.	Оперативни расходи	-2.692	-2.548	94,7%
7.	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (1+2+3+4+5+6)	1.789	2.268	126,8%

У периоду 01.01.-31.03.2020. Банка је остварила добитак пре опорезивања у износу од 2.268 милиона динара што је за 479 милиона или 26,8% изнад планиране вредности.

Планирани нето добитак по основу камата реализован је са 99,3%, док су нето приходи од накнада реализовани са 91,1%. На нижу реализацију нето прихода од накнада кључни утицај имају нешто нижи остварени приходи од накнада у односу на планску вредност.

Банка је за три месеца 2020. године остварила оперативне расходе у износу од 2.548 милиона, што је за 144 милиона динара или 5,3% испод планираног износа.

Нето остали пословни приходи су остварени у износу од 588 милиона динара и знатно су изнад планског износа. Висина нето осталих пословних прихода, поред осталог, под утицајем је нето прихода од укидања резевисања за судске спорове.

Потписано у име Комерцијалне банке ад Београд


Драгана Романдић

Директор Сектора контролинга и планирања




Др Мирослав Перић
Члан Извршног одбора

Период извештавања:

од

01.01.2020.

до

31.03.2020.

Квартални финансијски извештај за банке КФИ-Б

Пословно име: КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД

Матични број (МБ): 07737068

Поштански број и место: 11000 Београд

Улица и број: Светог Саве 14

Адреса е-поште: posta@kombank.com

Интернет адреса: www.kombank.com

Појединачни:

Усвојен (да/не): не

Ревидиран (да/не): не

Особа за контакт: Сања Ђековић

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: 011/333-9406

Факс: 011/333-9395

Адреса е-поште: sanja.djekovic@kombank.com

Презиме и име: Др Медан Владимир

(особа овлашћена за заступање)

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

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



[Handwritten signature in blue ink]

[Handwritten signature in blue ink]

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.03.2020.

у хиљадама динара

Поозиција	АОП	Износ	
		последњи дан квартала текуће године	31.12. претходне године
1	2	4	5
АКТИВА			
Готовина и средства код централне банке	0001	82.733.336	67.556.219
Заложена финансијска средства	0002	-	-
Потраживања по основу деривата	0003	-	-
Хартије од вредности	0004	142.312.002	138.469.551
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	0005	12.114.259	24.733.958
Кредити и потраживања од комитената	0006	182.021.195	180.852.563
Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0007	-	-
Потраживања по основу деривата намењених заштити од ризика	0008	-	-
Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате	0009	-	-
Инвестиције у зависна друштва	0010	3.433.697	3.433.697
Нематеријална имовина	0011	610.726	665.735
Некретне, постројења и опрема	0012	6.341.834	6.437.937
Инвестиционе некретнине	0013	1.848.322	1.857.927
Текућа пореска средства	0014	-	-
Одложена пореска средства	0015	2.139.298	1.074.187
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	0016	138.017	198.300
Остала средства	0017	8.415.291	7.100.359
УКУПНА АКТИВА (од 0001 до 0017)	0018	442.107.977	432.380.443
ПАСИВА			
ОБАВЕЗЕ. Обавезе по основу деривата	0401	-	-
Депозити и остале финансијске обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	0402	5.216.193	5.021.758
Депозити и остале финансијске обавезе према другим комитентима	0403	340.974.859	335.317.154
Обавезе по основу деривата намењених заштити од ризика	0404	-	-
Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0405	-	-
Обавезе по основу хартија од вредности	0406	-	-
Субординиране обавезе	0407	-	-
Резервисања	0408	1.807.012	2.328.130
Обавезе по основу средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	0409	-	-
Текуће пореске обавезе	0410	-	-
Одложене пореске обавезе	0411	854.460	-
Остале обавезе	0412	16.328.773	13.861.230
УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 0401 до 0412)	0413	385.181.297	356.628.270
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	0414	40.034.550	40.034.550
Сопствене акције	0415	-	-
Добитак	0416	12.694.037	10.425.898
Губитак	0417	-	-
Резерве	0418	24.198.093	25.391.725
Нереализовани губици	0419	-	-
Учешћа без права контроле	0420	-	-
УКУПНО КАПИТАЛ (0414-0415+0416-0417+0418-0419+0420) ≥ 0	0421	76.926.680	75.852.173
УКУПАН НЕДОСТАК КАПИТАЛА (0414-0415+0416-0417+0418-0419+0420) < 0	0422	-	-
УКУПНА ПАСИВА (0413+0421-0422)	0423	442.107.977	432.380.443



БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2020. до 31.03.2020.

у милионима динара

Позиција	АОП	Износ			
		Текућа година		Претходна година	
		извештај	кумулативно	извештај	кумулативно
1	2	3	4	5	6
Приходи од камата	1001	3.320.801	3.320.801	3.407.977	3.407.977
Расходи од камата	1002	280.698	280.698	276.411	276.411
Нето приход по основу камата (1001-1002)	1003	3.040.103	3.040.103	3.131.566	3.131.566
Нето расход по основу камата (1002-1001)	1004	-	-	-	-
Приходи од накнада и провизија	1005	1.637.852	1.637.852	1.586.033	1.586.033
Расходи накнада и провизија	1006	438.437	438.437	389.921	3.969.951
Нето приход по основу накнада и провизија (1005-1006)	1007	1.199.215	1.199.215	1.216.082	1.216.082
Нето расход по основу накнада и провизија (1006-1005)	1008	-	-	-	-
Нето добитак по основу промене фер вредности финансијских инструмената	1009	-	-	23.703	23.703
Нето губитак по основу промена фер вредности финансијских инструмената	1010	29.768	29.768	-	-
Нето добитак по основу рекалсификације финансијских инструмената	1011	-	-	-	-
Нето губитак по основу рекалсификације финансијских инструмената	1012	-	-	-	-
Нето добитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вредноју по фер вредности	1013	76.242	76.242	58.300	58.300
Нето губитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вредноју по фер вредности	1014	-	-	-	-
Нето добитак по основу заштите од ризика	1015	-	-	-	-
Нето губитак по основу заштите од ризика	1016	-	-	-	-
Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорено валутне клаузуле	1017	-	-	5.088	5.088
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорено валутне клаузуле	1018	17.155	17.155	-	-
Нето приход по основу умалења обавезујућа финансијских средстава која се не вредноју по фер вредности кроз биланс успеха	1019	5.962	5.962	442.079	442.079
Нето расход по основу обавезујућа финансијских средстава која се не вредноју по фер вредности кроз биланс успеха	1020	-	-	-	-
Нето добитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вредноју по амортизованом вредности	1021	-	-	-	-
Нето губитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вредноју по амортизованом вредности	1022	-	-	-	-
Нето добитак по основу престанка признавања инвентарија у придруженим друштвима и заједничким подухвата	1023	-	-	-	-
Нето губитак по основу престанка признавања инвентарија у придруженим друштвима и заједничким подухвата	1024	-	-	-	-
Остали пословни приходи	1025	86.310	86.310	32.302	32.302
УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ ПРИХОД (1003-1004+1007-1008+1009-1010+1011-1012+1013-1014+1015-1016+1017-1018+1019-1020+1021-1022+1023-1024+1025) ≥ 0	1026	4.380.909	4.360.909	4.908.180	4.900.180
УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ РАСХОД (1002-1004+1007-1008+1009-1010+1011-1012+1013-1014+1016-1016+1017-1018+1019-1020+1021-1022+1023-1024+1025) < 0	1027	-	-	-	-
Тригономна зарада, накнада зарада и остали гични расходи	1028	1.110.357	1.110.357	1.080.986	1.080.986
Тригономна амортизација	1029	246.304	246.304	249.205	249.205
Остали приходи	1030	670.475	670.475	291.438	291.438
Остали расходи	1031	1.408.584	1.408.584	2.201.942	2.201.942
ДОВИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1028-1027-1029-1029+1030-1031) ≥ 0	1032	2.268.139	2.268.139	1.888.492	1.888.492
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1028-1027-1028-1028+1030-1031) < 0	1033	-	-	-	-
Порез на добитак	1034	-	-	-	-
Добитак по основу одложеног пореза	1035	-	-	-	-
Губитак по основу одложеног пореза	1036	-	-	-	-
ДОВИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1032-1033-1034+1035-1036) ≥ 0	1037	2.268.139	2.268.139	1.888.492	1.888.492
ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1032-1033-1034+1035-1036) < 0	1038	-	-	-	-
Нето добитак пословања које се обуставља	1039	-	-	-	-
Нето губитак пословања које се обуставља	1040	-	-	-	-
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОВИТАК (1037-1038+1039-1040) ≥ 0	1041	2.268.139	2.268.139	1.888.492	1.888.492
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК (1037-1038+1038-1040) < 0	1042	-	-	-	-
Добитак који припада матичном ентитету	1043	-	-	-	-
Добитак који припада власницима без права контроле	1044	-	-	-	-
Губитак који припада матичном ентитету	1045	-	-	-	-
Губитак који припада власницима без права контроле	1046	-	-	-	-
ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ					
Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1047	-	-	-	-
Умалења (ревалуација) зарада по акцији (у динарима без пара)	1048	-	-	-	-

Биланс 2 од 1. квартал 01.01.-31.03. 2. квартал 01.04.-30.06. 3. квартал 01.07.-30.09.
 Биланс 4 од 1. квартал 01.01.-31.03., 2. квартал 01.04.-30.06., 3. квартал 01.07.-30.09.



ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

01.01.2020. 30 01.04.2020.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ			
		Текућа година		Претходна година	
		квартал	кумулативно	квартал	кумулативно
1	2	3	4	5	6
ДОБИТАК ПЕРИОДА	2001	2.268.139	2.268.139	1.668.492	1.668.492
ГУБИТАК ПЕРИОДА	2002	-	-	-	-
Остали резултат периода		-	-	-	-
Компоненте осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак:					
Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине и основних средстава	2003	7.894	7.894	-	-
Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине и основних средстава	2004	-	-	-	-
Актуарски добитци	2005	-	-	-	-
Актуарски губици	2006	-	-	-	-
Позитивни ефекти промена вредности власничких инструмената који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2007	-	-	280.834	280.834
Негативни ефекти промена вредности власничких инструмената који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2008	265.246	265.246	-	-
Нереализовани добитци по основу инструмената намењених заштити од ризика власничких хартија од вредности који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2009	-	-	-	-
Нереализовани губици по основу инструмената намењених заштити од ризика власничких хартија од вредности који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2010	-	-	-	-
Нереализовани добитци по основу финансијских обавеза банке вреднованих по фер вредности кроз билано успеха које су последица промене кредитне способности банке	2011	-	-	-	-
Нереализовани губици по основу финансијских обавеза банке вреднованих по фер вредности кроз биланс успеха које су последица промене кредитне способности банке	2012	-	-	-	-
Позитивни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2013	-	-	-	-
Негативни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2014	-	-	-	-
Компоненте осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак:					
Позитивни ефекти промена вредности дужничких инструмената који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2015	-	-	-	-
Негативни ефекти промена вредности дужничких инструмената који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2016	1.146.921	1.146.921	769.933	769.933
Добитци по основу инструмената намењених заштити од ризика новчаних токова	2017	-	-	-	-
Губици по основу инструмената намењених заштити од ризика новчаних токова	2018	-	-	-	-
Нереализовани добитци по основу обрачунавања трансакција и салда у страним валутама и превођења резултата и финансијске позиције иностраног пословања	2019	-	-	-	-
Нереализовани губици по основу обрачунавања трансакција и салда у страним валутама и превођења резултата и финансијске позиције иностраног пословања	2020	-	-	-	-
Нереализовани добитци по основу инструмената намењених заштити од ризика нето улагања у инострано пословање	2021	-	-	-	-
Нереализовани губици по основу инструмената намењених заштити од ризика нето улагања у инострано пословање	2022	-	-	-	-
Нереализовани добитци по основу других инструмената намењених заштити од ризика	2023	-	-	-	-
Нереализовани губици по основу других инструмената намењених заштити од ризика	2024	-	-	-	-
Позитивни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2025	-	-	-	-
Негативни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2026	-	-	-	-
Добитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2027	211.825	211.825	115.490	115.490
Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2028	1.184	1.184	42.125	42.125
Укупан позитиван остали резултат периода (2003-2004+2005-2006+2007-2008+2009+2010+2011-2012+2013-2014+2015-2016+2017-2018+2019-2020+2021-2022+2023-2024+2025-2026+2027-2028) ≥ 0	2029	-	-	-	-
Укупан негативан остали резултат периода (2003-2004+2005-2006+2007-2008+2009+2010+2011-2012+2013-2014+2015-2016+2017-2018+2019-2020+2021-2022+2023-2024+2025-2026+2027-2028) < 0	2030	1.193.632	1.193.632	415.734	415.734
УКУПАН ПОЗИТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001-2002+2029-2030) ≥ 0	2031	1.074.507	1.074.507	1.252.758	1.252.758
УКУПАН НЕГАТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001-2002+2029-2030) < 0	2032	-	-	-	-
Укупан позитиван резултат периода који припада матичном ентитету	2033	-	-	-	-
Укупан позитиван резултат периода који припада власницима без права контроле	2034	-	-	-	-
Укупан негативан резултат периода који припада матичном ентитету	2035	-	-	-	-
Укупан негативан резултат периода који припада власницима без права контроле	2036	-	-	-	-

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



IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

Позиција	АОП	Износ	
		кумулятивни одговорјуни квартал из ове године	кумулятивни одговорјуни квартал претходне године
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине на пословних активностима (од 3002 до 3009)	3001	7.017.130	7.029.167
1. Приливи од камата	3002	5.197.420	4.861.678
2. Приливи од накнада	3003	1.680.624	1.624.330
3. Приливи по основу осталих пословних активностима	3004	136.866	540.498
4. Приливи од дивиденди и учешћа у добити	3005	2.020	1.663
II. Одливи готовине на пословних активностима (од 3007 до 3011)	3006	2.616.517	2.771.137
5. Одливи по основу камата	3007	212.287	223.410
6. Одливи по основу накнада	3008	435.062	361.342
7. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	3009	763.077	731.661
8. Одливи по основу пореза, доприноса и других давања на терет прихода	3010	167.362	176.284
9. Одливи по основу других трошкова пословања	3011	1.038.729	1.228.410
III. Нето прилив готовине из пословних активностима при повећања или смањења финансијских средстава и финансијских обавеза (3001-3006)	3012	4.400.613	4.307.020
IV. Нето одлив готовине из пословних активностима при повећања или смањења финансијских средстава и финансијских обавеза (3007-3011)	3013	-	-
V. Смањења финансијских средстава и повећања финансијских обавеза (од 3015 до 3020)	3014	6.237.450	1.440.538
10. Смањења кредита и других потраживања од банака и других финансијских организација, централне банке и кредитара	3015	-	1.440.538
11. Смањења потраживања по основу хартија од вредности и осталих финансијских средстава која нису намењена инвестирању	3016	2.645.257	-
12. Смањења потраживања по основу деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности стави које су предмет заштите од ризика	3017	-	-
13. Повећања депозита и осталих финансијских обавеза према банкама и другим финансијским организацијама, централној банци и комитетима	3018	5.392.202	-
14. Повећања других финансијских обавеза	3019	-	-
15. Повећања обавеза по основу деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности стави које су предмет заштите од ризика	3020	-	-
VI. Повећања финансијских средстава и смањења финансијских обавеза (од 3022 до 3027)	3021	4.843.690	6.507.731
16. Повећања кредита и других потраживања од банака и других финансијских организација, централне банке и комитетара	3022	4.843.690	-
17. Повећања потраживања по основу хартија од вредности и осталих финансијских средстава која нису намењена инвестирању	3023	-	5.104.254
18. Повећања потраживања по основу деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности стави које су предмет заштите од ризика	3024	-	-
19. Смањења депозита и осталих финансијских обавеза према банкама и другим финансијским организацијама, централној банци и комитетима	3025	-	1.403.477
20. Смањења других финансијских обавеза	3026	-	-
21. Смањења обавеза по основу деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности стави које су предмет заштите од ризика	3027	-	-
VII. Нето прилив готовине из пословних активностима пре пореза на добит (3012-3013+3014-3021)	3028	7.704.373	-
VIII. Нето одлив готовине из пословних активностима пре пореза на добит (3013-3012+3021-3014)	3029	-	760.173
22. Плаћања пореза на добит	3030	-	-
23. Исплаћене дивиденде	3031	-	-
IX. Нето прилив готовине из пословних активностима (3028-3029-3030-3031)	3032	7.704.373	-
X. Нето одлив готовине из пословних активностима (3029-3028+3030+3031)	3033	-	760.173
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (од 3035 до 3043)	3034	6.668.200	21.915.616
1. Приливи од улагања у инвестиционе хартије од вредности	3035	6.668.200	21.915.616
2. Приливи од продаје инвестиција у јавног и придружена друштва и вредничке подухвате	3036	-	-
3. Приливи од продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	3037	-	-
4. Приливи од продаје инвестиционих некретнина	3038	-	-
5. Остали приливи из активности инвестирања	3039	-	-
II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 3041 до 3046)	3040	16.461.159	24.400.056
6. Одливи по основу улагања у инвестиционе хартије од вредности	3041	16.386.629	24.082.721
7. Одливи за куповину инвестиција у јавног и придружена друштва и вредничке подухвате	3042	-	-
8. Одливи за куповину нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	3043	74.630	326.335
9. Одливи по основу набаве инвестиционих некретнина	3044	-	-
10. Остали одливи из активности инвестирања	3045	-	-
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (3034-3040)	3046	-	-
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (3040-3043)	3047	9.792.959	2.483.240
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 3048 до 3054)	3048	39.577.371	14.498.545
1. Приливи по основу уноша капитала	3048	-	-
2. Приливи по основу субординираних обавеза	3050	-	-
3. Приливи по основу узетих кредита	3051	39.577.371	14.498.545
4. Приливи по основу издатих хартија од вредности	3052	-	-
5. Приливи по основу продаје сопствених акција	3053	-	-
6. Остали приливи из активности финансирања	3054	-	-
II. Одливи готовине из активности финансирања (од 3056 до 3060)	3055	39.328.803	14.922.455
7. Одливи по основу откупа сопствених акција	3056	-	-
8. Одливи по основу субординираних обавеза	3057	-	-
9. Одливи по основу узетих кредита	3058	39.221.015	14.846.724
10. Одливи по основу издатих хартија од вредности	3059	-	-
11. Остали одливи из активности финансирања	3060	107.788	75.731
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (3048-3055)	3061	248.568	-
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (3056-3060)	3062	-	423.910
V. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3014+3034+3046)	3063	81.500.160	44.863.056
D. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3006+3021+3030+3031+3040+3055)	3064	63.290.176	48.560.379
Ђ. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3063-3064)	3065	-	-
В. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3064-3065)	3066	1.750.018	3.677.323
Ж. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ	3067	40.866.851	40.375.748
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3068	202.127	94.575
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3069	66.985	91.196
А. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ПЕРИОДА (3065-3066+3067+3068-3069)	3070	39.231.775	39.701.804



НАПОМЕНЕ

УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2020. ГОДИНЕ

Београд, мај 2020. године



1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ

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

Највеће учешће у управљачким акцијама Банке има:

Република Србија 83.23%

Банка има три зависна правна лица са учешћем у власништву:

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

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

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

На дан 31. март 2020. године, Банку чине централа у Београду у улици Светог Саве бр. 14, 6 пословних центара, три сектора за рад са малом и средњом привредом, 1 филијала и 203 експозитура.

Банка је на дан 31. март 2020. године, имала 2,725 запослена, а 31. децембра 2019. године имала 2,744 запослених. Порески идентификациони број Банке је 100001931.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Изјава о усклађености

Банка води пословне књиге и саставља финансијске извештаје у складу са важећим Законом о рачуноводству Републике Србије („Службени гласник РС“, бр. 62/2013, 30/2018 и 73/2019), Законом о банкама („Службени гласник РС“, бр. 107/2005, 91/2010 и 14/2015) и осталим релевантним подзаконским актима Народне банке Србије, као и осталом применљивом законском регулативом у Републици Србији.

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

Имплементацијом МСФИ 9 стандарда измењена је законска регулатива НБС, у складу са којом су банке биле у обавези да примене нове обрасце финансијских извештаја са важењем почев од 01.01.2018. године. Наведене измене су примењене при састављању и презентовању финансијских извештаја Банке, почев од 01.01. 2018. године.

Банка је имплементирала нови МСФИ 16 од датума његовог ступања на снагу 01.01.2019. године и ускладила Рачуноводствене политике које су усвојене од стране Управног одбора мантичне Банке у јуну 2019. године.

Нове Рачуноводствене политике у односу на претходне, поред извршених допуна захтева рачуноводственог стандарда МСФИ 16 - Лизинг, садрже и допуне којим су прецизиране накнаде које чине интегрални део ЕКС-а и метод разграничења накнада, у складу са захтевима МСФИ 9.

Међународни рачуноводствени стандард 16 Лизинг, је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2019. године. МСФИ 16 дефинише принципе за признавање, мерење, презентацију и обелодањивање лизинга за обе стране у уговору, односно за корисника лизинга и даваоца лизинга и захтева од корисника лизинга да обрачунавају све закупе у оквиру једног билансног модела сличног рачуноводству за финансијски лизинг у складу са МРС 17. Стандард укључује два изузећа од признавања за закупце - закуп "имовине мале вредности" и краткорочни закупи (тј. закупи са роком закупа од 12 месеци или мање). Банка је изабрала да користи изузећа која су омогућена стандардом.

Приликом састављања кварталних финансијских извештаја за 2020. годину Банка је применила Рачуноводствене политике у делу финансијских инструмената и омогућавања алоцирања кредитних губитака на све обрачунске периоде у којима притичу користи од средстава, што представља претпоставку за утврђивање тачног резултата.

Банка саставља и презентује редовне финансијске извештаје за текућу пословну годину која се завршава на дан 31. децембра текуће године као и извештаје у краћем временском периоду за своје потребе, по захтеву надлежног органа Банке или надлежних државних органа.

Приложени финансијски извештаји су састављени у формату прописаним Правилником о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава („Сл. Гласник РС“, бр. 5/2015, 14/2015 и 24/2017), на основу којих јавна друштва и поједина друштва повезана са њим достављају информације Комисији за Хартије од вредности на основу Закона о тржишту капитала („Сл. Гласник РС“, бр. 31/2011, 112/2015 и 108/2016). Прописани сет кварталних финансијских извештаја чине: Биланс стања, Биланс успеха, Извештај о осталом резултату, Извештај о токовима готовине, Извештај о променама на капиталу и Напомене уз кварталне финансијске извештаје.

2.2. Правила процењивања финансијских инструмената

Са аспекта класификације и мерења, МСФИ 9 уводи нове критеријуме за класификацију финансијских средстава, осим власничких инструмената и деривата, који се заснивају на процени пословног модела управљања конкретним финансијским средствима и уговорним карактеристикама новчаних токова финансијских инструмената у складу са рачуноводственим политикама Банке.

МСФИ 16 регулише да на датум почетка закупа, купац признаје обавезу за плаћање лизинга (тј. обавезу за лизинг) и средство које представља право да се користи предметно средство током трајања закупа (тј. право на коришћење средства). Од корисника лизинга се захтева да одвојено признају трошак камате на обавезу лизинга и трошак амортизације по основу права на коришћење средства.

Накнадно вредновање лизинг средства и обавезе:

У складу са МСФИ 16 Банка као прималац лизинга признаје средство с правом коришћења и лизинг обавезу на датум почетка лизинга. Датум почетка лизинга је датум на који давалац лизинга даје основно средство (тј. средство које је предмет лизинга) на располагање примаоцу лизинга.

Банка као прималац лизинга, *иницијално* (на датум почетка лизинга) одмерава вредност средства с правом коришћења по набавној вредности.

Накнадно, призната набавна вредност се умањује за:

- Акумулирану амортизацију (при чему се амортизација обрачунава по пропорционалном методу) и
- Акумулиране губитке од умањења вредности, у складу са МРС 36.

Банка као прималац лизинга, треба да комбинује два или више уговора закључених у исто време или близу истог са истом уговорном страном (или повезаним лицима уговорне стране), као и да обрачуна уговоре као један уговор, уколико се уговори преговарају као пакет са општим комерцијалним циљем који се не могу разумети без њиховог заједничког разматрања, износ накнаде која се плаћа у једном уговору зависи од цене или извршења другог уговора или права коришћења основних средстава која су пренета уговорима (или нека права на коришћење основног средства која се преносе у сваком од уговора) чине јединствену компоненту лизинга.

Банка као прималац лизинга, *иницијално* (на датум почетка лизинга) и *накнадно*, одмерава вредност лизинг обавезе на следећи начин:

Иницијално по садашњој вредности будућих лизинг плаћања која ће се вршити током периода трајања лизинга и укључује:

- Садашњу вредност лизинг рата и
- Садашњу вредност очекиваних плаћања на крају уговора о лизингу

Приликом обрачуна садашње вредности лизинг плаћања морају се одредити три параметра: период лизинга, плаћања лизинга и примењива каматна (дисконтна) стопа.

Сходно томе, лизинг обавеза се акумулира коришћењем износа који даје константну периодичну дисконтну стопу на преостали износ обавезе (тј. дисконтна стопа се утврђује на почетку периода лизинга, све док се не изврши поновна процена која захтева промену дисконтне стопе). Плаћање лизинга умањује обавезу лизинга када се исплати.

Накнадно, Банка одмерава вредност лизинг обавезе, такође, по садашњој вредности будућих лизинг плаћања која ће се вршити током периода трајања лизинга, и то на следећи начин:

- Увећавањем садашње вредности будућих лизинг плаћања из претходног периода за трошкове камата коришћењем метода ефективне камате, применом дисконтне стопе одређене на почетку лизинг периода (уколико се није накнадно мењала) и
- Умањењем за извршена плаћања по основу лизинга.

2.2.1. Финансијска средства

Банка врши процену циљева пословних модела за управљање финансијским средствима на портфолио нивоу, будући да оваква процена на најбољи начин осликава начин управљања пословним активностима и начин извештавања руководства.

Класификација финансијских средстава се заснива на примени одговарајућег пословног модела за управљање финансијским средствима и испуњености теста карактеристика уговорених новчаних токова.

Пословни модел одређује да ли новчани токови произлазе из прикупљања уговорених новчаних токова, продаје финансијског средства или оба. Пословни модел за класификацију финансијских средстава се одређује на одговарајућем нивоу агрегирања.

Испуњеност теста карактеристика уговорених новчаних токова подразумева да се новчани токови састоје искључиво од плаћања главнице и камата на преосталу главницу (SPPI критеријум).

Финансијска средства се могу класификовати у следеће категорије:

- а) финансијска средства вреднована по амортизованом трошку (AC)
- б) финансијска средства вреднована по фер вредности кроз биланс успеха (FVTPL)
- ц) финансијска средства вреднована по фер вредности кроз остали укупни резултат са признавањем кроз биланс успеха - „recycling“ (FVOCI)
- д) финансијска средства вреднована по фер вредности кроз остали укупни резултат без признавања кроз биланс успеха (FVOCI)

У складу са класификацијом средстава из претходног става, Банка категоризује све пласмане из свог портфолиа који се односе на:

- Кредите и потраживања као недериватна финансијска средства са фиксним или одредивим отплатама која нису котирана на активном тржишту и која Банка не намерава да прода у кратком року,
- ХОВ које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха које представљају инструменте стечене у сврху остваривања добити по основу флукуације цена и марже,
- Хартије од вредности, које обухватају дужничке харије од вредности и власничке хартије од вредности (инструменте капитала) и
- Финансијске деривате који обухватају forward и swap трансакције.

2.2.2. Финансијске обавезе

Финансијска обавеза је свака уговорена обавеза Банке:

- да испоручи готовину или друго финансијско средство другом правном лицу,
- да размени финансијске инструменте са другим правним лицем под условима који су потенцијално неповољни.

2.3. Функционална и извештајна валута

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

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

БИЛАНС СТАЊА

Структура биланса стања Банке, на дан 31. март 2020. године, са упоредним подацима за 2019. годину, састављеним у формату прописаним Одлуком о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке ("Службени гласник Републике Србије", бр. 101/2017, 38/2018 и 103/2018), примењује се почев од 1. јануара 2018. године и може се детаљније сагледати из следећег прегледа:

АКТИВА	31.03.2020.		У хиљадама РСД 31.12.2019.	
	Износ	%	Износ	%
Готовина и средства код цен. банке	82,733,336	18.71	67,558,219	15.62
Хартије од вредности	142,312,002	32.19	138,469,551	32.03
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	12,114,259	2.74	24,733,958	5.72
Кредити и потраживања од комитената	182,021,195	41.17	180,852,563	41.83
Инвестиције у зависна друштва	3,433,697	0.78	3,433,697	0.79
Нематеријална имовина	610,726	0.14	665,735	0.15
Некретнине, постројења и опрема	6,341,834	1.44	6,437,937	1.49
Инвестиционе некретнине	1,848,322	0.42	1,857,927	0.43
Одложена пореска средства	2,139,298	0.48	1,074,197	0.25
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	138,017	0.03	196,300	0.05
Остала средства	8,415,291	1.90	7,100,359	1.64
УКУПНА АКТИВА	442,107,977	100.00	432,380,443	100.00

ПАСИВА	Износ	%	Износ	%
Депозити и остале фин. обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	5,216,193	1.18	5,021,756	1.16
Депозити и остале фин. обавезе према другим комитентима	340,974,859	77.13	335,317,154	77.55
Резервисања	1,807,012	0.41	2,328,130	0.54
Одложене пореске обавезе	854,460	0.19	-	-
Остале обавезе	16,328,773	3.69	13,861,230	3.21
Укупне обавезе	365,181,297	82.60	356,528,270	82.46
Капитал				
Акцијски капитал	40,034,550	9.06	40,034,550	9.26
Добитак	12,694,037	2.87	10,425,898	2.41
Резерве	24,198,093	5.47	25,391,725	5.87
Укупно капитал	76,926,680	17.40	75,852,173	17.54
УКУПНО ПАСИВА	442,107,977	100.00	432,380,443	100.00

БИЛАНС УСПЕХА

Структура прихода и расхода за 2020. годину је следећа:

У хиљадама РСД

	31.03.2020.	31.03.2019.
	Укупно	Укупно
Приходи од камата	3,326,801	3,407,977
Расходи од камата	(286,698)	(276,411)
Нето приходи по основу камата	3,040,103	3,131,566
Приходи од накнада и провизија	1,637,652	1,586,033
Расходи од накнада и провизија	(438,437)	(369,951)
Нето приходи по основу накнада и провизија	1,199,215	1,216,082
Нето добитак по основу промене фер вредности финансијских инструмената		23,703
Нето губитак по основу промене фер вредности финансијских инструмената	(29,768)	
Нето добитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по фер вредности	76,242	58,369
Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	-	5,088
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	(17,155)	-
Нето приход по основу умањења обезвређења финансијских средстава која се не вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	5,962	442,079
Остали пословни приходи	86,310	32,302
Укупан нето пословни приход	4,360,909	4,909,189
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(1,110,357)	(1,080,986)
Трошкови амортизације	(246,304)	(249,205)
Остали приходи	670,475	291,436
Остали расходи	(1,406,584)	(2,201,942)
Добитак/губитак пре опорезивања	2,268,139	1,668,492
Добитак по основу одложених пореза	-	-
Губитак по основу одложених пореза	-	-
Резултат периода (добитак/губитак)	2,268,139	1,668,492

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

Токови готовине остварени у 2020. години приказани су наредној табели:

Позиција	У хиљадама РСД	
	31.03.2020.	31.03.2019.
Приливи готовине из пословних активности	7,017,130	7,028,157
Приливи од камата	5,197,420	4,861,678
Приливи од накнада	1,680,824	1,624,330
Приливи по основу осталих пословних активности	136,866	540,496
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	2,020	1,653
Одливи готовине из пословних активности	(2,616,517)	(2,721,137)
Одливи по основу камата	(212,287)	(223,410)
Одливи по основу накнада	(435,062)	(361,342)
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(763,077)	(731,691)
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет расхода	(167,362)	(176,284)
Одливи по основу других трошкова пословања	(1,038,729)	(1,228,410)
Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења финансијских средстава и финансијских обавеза	4,400,613	4,307,020
Смањење финансијских средстава и повећање финансијских обавеза	(8,237,459)	(1,440,538)
Смањење кредита и других потраживања од банака и других финансијских организација, централне банке и комитената	-	(1,440,538)
Смањење потраживања по основу хартија од вредности и осталих финансијских средстава која нису намењена инвестирању	(2,845,257)	-
Повећање депозита и осталих финансијских обавеза према банкама и другим фин. организацијама, централној банци и комитентима	(5,392,202)	-
Повећање финансијских средстава и смањење финансијских обавеза	4,843,699	6,507,731
Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	4,843,699	-
Повећање потраживања по основу хартија од вредности и осталих финансијских средстава која нису намењена инвестирању	-	5,104,254
Смањење депозита и осталих финансијских обавеза према банкама и другим финансијским организацијама, централним банкама и комитентима	-	(1,403,477)

Позиција	31.03.2020.	31.03.2019.
	Укупно	Укупно
Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит	7,794,373	760,173
Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит	-	-
Нето прилив готовине из пословних активности	7,794,373	-
Нето одлив готовине из пословних активности	-	760,173
Приливи готовине из активности инвестирања	6,668,200	21,915,816
Приливи од улагања у инвестиционе ХоВ	6,668,200	21,915,816
Одливи готовине из активности инвестирања	(16,461,159)	(24,409,056)
Одливи по основу улагања у инвестиционе ХоВ	(16,386,529)	(24,082,721)
Одливи за куповину нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	(74,630)	(326,335)
Нето прилив готовине из активности инвестирања	-	-
Нето одливи готовине из активности инвестирања	(9,792,959)	(2,493,240)
Приливи готовине из активности финансирања	39,577,371	14,498,545
Приливи по основу узетих кредита	39,577,371	14,498,545
Одливи готовине из активности финансирања	(39,328,803)	(14,922,455)
Одливи готовине по основу узетих кредита	(39,221,015)	(14,846,724)
Остали одливи из активности финансирања	(107,788)	(75,731)
Нето прилив готовине из активности финансирања	248,568	-
Нето одлив готовине из активности финансирања	-	(423,910)
Свега приливи готовине	61,500,160	44,883,056
Свега одливи готовине	(63,250,178)	(48,560,379)
Нето повећање готовине	-	-
Нето смањење готовине	(1,750,018)	(3,677,323)
Готовина и готовински еквиваленти на почетку године	40,866,651	40,375,748
Позитивне курсне разлике	202,127	94,575
Негативне курсне разлике	(86,985)	(91,196)
Готовина и готовински еквиваленти на крају периода	39,231,775	36,701,804

БИЛАНС УСПЕХА

3.1. Приходи и расходи по основу камате

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

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

Рачуноводственим политикама Банке из јуна 2019, прецизније су дефинисане конкретне накнаде које чине интегрални део ЕКС-а и метод њиховог разграничења током периода трајања пласмана као и њихово евидентирање у оквиру прихода од камата, у складу са МСФИ 9.

Накнаде које су део ефективне каматне стопе финансијског инструмента, сагласно МСФИ 9, обухватају следеће врсте накнада:

- накнада коју Банка наплаћује у вези са емитовањем или стицањем финансијског средства. Такве накнаде могу укључивати компензације за активности процене финансијског стања зајмопримца, процене и евидентирање гаранција, колатерала и других сигурносних аранжмана, преговарања о условима финансијског инструмента, припрема и обрада докумената и затварање трансакције;
- накнада коју Банка прима за одобравање кредита када је вероватно да ће се кредитни аранжман реализовати;
- накнаде које се плаћају по основу емитовања финансијских обавеза који су вредновани по амортизованој вредности.

Приликом почетног признавања кредита одобрених физичким и правним лицима, Банка као део ефективне каматне стопе који улази у амортизовану вредност кредита, укључује накнаде за обраду кредитног захтева које се наплаћују од клијената, физичких или правних лица, приликом одобрења кредита, а које се разграничавају методом ЕКС током периода трајања кредита и признају као приход од камате.

Изузетно, уколико је накнада за обраду кредитног захтева примљена по основу револвинг кредита или одобрених прекорачења по текућим рачунима, с обзиром на чињеницу да није могуће предвидети висину и динамику коришћења одобрених средстава, накнада се разграничава по пропорционалној методи током периода трајања кредита и признаје као приход од камате.

Накнаде за одобравање кредита разграничавају се сагласно периоду трајања и признају у билансу успеха сразмерно времену трајања, у оквиру позиције прихода од камата.

Нето приходи од камата у периоду јануар – март 2020. износе 3,040,103 хиљада динара и нижи су за 91,463 хиљада динара или 2.92% у односу на исти период претходне године.

Остварени нето приходи од камата нижи су у односу на утврђене бизнис планом за прва три месеца 2020. године, за 21,839 хиљада динара.

3.2. Приходи и расходи по основу накнада и провизија

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

Приходи по основу накнада за банкарске услуге и расходи по основу накнада и провизија се утврђују у тренутку доспећа за наплату, односно када су остварени. У билансу успеха признају се у тренутку настанка, односно доспећа за наплату.

У складу са Рачуноводственим политикама уколико је накнада за обраду захтева клијента примљена по основу датих гаранција, акредитива, авала, есконта или факторинга, иста се разграничава по пропорционалној методи током периода трајања инструмента и признаје као приход од накнаде.

У случају синдицираног кредита битно је разликовати по ком основу је примљена та накнада, те уколико је накнада примљена:

- За услугу аранжера/агента – евидентира се као приход од накнаде, није део ефективне каматне стопе и разграничава се током периода трајања кредита;
- За услугу кредитора – евидентира се као приход од камате, чини део ефективне каматне стопе и разграничава се током периода трајања кредита методом ЕКС.

Нето приходи од накнада и провизија у периоду јануар – март 2020. износе 1,199,215 хиљада динара и нижи су у односу на исти период 2019. за 1.39% или 16,867 хиљада динара.

3.3. Нето губитак по основу промене фер вредности финансијских инструмената и нето добитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по фер вредности

Реализовани или нереализовани добици и губици по основу промене тржишне вредности хартија од вредности којима се тргује и које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха признају се у оквиру ове позиције, док се нереализовани добици и губици по основу промене вредности дужничких и власничких хартија од вредности вреднованих по фер вредности кроз остали резултат признају у оквиру ревалоризационих резерви укључених у капитал Банке.

У посматраном периоду 2020. године Банка је исказала нето губитак по основу промене фер вредности финансијских инструмената намењених трговању у износу од 29,768 хиљада динара (обвезнице Републике Србије и инвестиционе јединице Комбанк новчаног фонда).

Приликом престанка признавања ХоВ по фер вредности кроз остали резултат са признавањем кроз биланс успеха (продаје или трајног смањења вредности), одговарајући износи претходно формираних ревалоризационих резерви исказују се у билансу успеха као добици или губици по основу престанка признавања, док се приликом престанка признавања ХоВ по фер вредности кроз биланс успеха претходно формиран износи који се односе на промену вредности такође признају у билансу успеха као добици или губици по основу престанка признавања.

По основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха и кроз остали резултат, забележен је нето добитак од продаје у износу од 76,242 хиљада динара (обвезнице Републике Србије и добици по основу продаје деривата – свар трансакције).

Добици/губици по основу уговорене валутне клаузуле и промене курса хартија од вредности као и приходи од камата по хартијама од вредности, осим ХоВ по фер вредности кроз биланс успеха, исказују се у оквиру биланса успеха.

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

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

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

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

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

Нето расходи по основу курсних разлика у извештајном периоду јануар – март 2020. године износе 17,155 хиљада динара. Исказан нето расход највећим делом је под директним утицајем кретања курса динара у односу на корпу валута (валуте EUR, USD и CHF) између два посматрана извештајна периода као обликом заштите од ризика и управљања девизном позицијом Банке – уравнотежене девизне позиције.

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

3.5. Нето приходи/расходи по основу обезвређења финансијских средстава која се не вреднују по фер вредности кроз биланс успеха

Нето приходи/расходи по основу обезвређења односе се на финансијска средства која Банка класификује у следеће категорије: кредити и потраживања вреднована по амортизованој вредности и хартије од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат.

Амортизована вредност финансијског средства или обавезе је износ по коме се средства или обавезе иницијално вреднују, умањен за отплате главнице, а увећан или умањен за акумулирану амортизацију коришћењем метода ефективне каматне стопе на разлику између иницијалне вредности и номиналне вредности на дан доспећа инструмента, умањеног за обезвређење.

За идентификацију и вредновање обезвређења Банка примењује концепт очекиваног кредитног губитка. Банка обрачунава и признаје исправку вредности за све финансијске инструменте који се вреднују по амортизованој вредности, као и за финансијска средства која се одмеравају по фер вредности кроз остали укупни резултат.

Начин идентификације, обрачуна и признавања исправки вредности дефинисани су Методологијом за обрачун исправки вредности у складу са МСФИ 9.

Кредити и остала потраживања се приказују у износу умањеном за групни и појединачни обрачун обезвређења. Појединачна и групна резервисања се одузимају од књиговодствене вредности кредита који су идентификовани као обезвређени да би се њихова вредност смањила до њихове надокнадиве вредности.

Ако у будућем периоду дође до смањења обезвређења, а смањење се може објективно приписати догађају који је уследио након признавања губитка због обезвређења (као што је побољшање у кредитном рејтингу дужника), онда се за претходно признат губитак због обезвређења укида исправка вредности за обезвређење.

У периоду јануар – март 2020. године Банка је исказала нето приходе по основу умањења обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки који се не вреднују по фер вредности кроз биланс успеха у износу 5,962 хиљада динара, док су у истом периоду 2019. године нето приходи по овом основу износили 442,079 хиљада динара.

Нето негативан ефекат групног и појединачног обрачуна обезвређења за кредите, остала потраживања и ванбилансне ставке у периоду јануар – март 2020. године износи 37,306 хиљада динара.

Нето расход по основу умањења дужничких хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат у првом кварталу 2020. године износи 20,399 хиљада динара.

Ефекат нето повећања се односи на наплату отписаних потраживања у износу од 63,667 хиљада динара. Од укупног износа наплаћених отписаних потраживања, најзначајнији део односи се на наплату кредита физичких лица у износу од 30,223 хиљаде динара.

3.6. Остали пословни приходи

У укупним осталим пословним приходима у износу од 86,310 хиљаду динара најзначајније учешће од 96.66% имају приходи оперативног пословања (исти период у претходној години 92.69%), који се највећим делом односе на приходе остварене по основу давања у закуп непокретности у износу од 64,343 хиљада динара. Остали оперативни приходи остварени су по основу рефундације трошкова по основу: судских и комуналних трошкова, прихода од наплаћених трошкова службених мобилних телефона по овлашћењу запослених, као и прихода по основу коришћења службеног возила у приватне сврхе.

Приходи по основу дивиденди део су позиције осталих пословних прихода. Примљене дивиденде по основу улагања у акције других правних лица у износу од 2,885 хиљаду динара приказују се као приходи од дивиденде у тренутку њихове наплате. Од укупног износа наплаћених дивиденди 2,367 хиљада динара се односи на примљену дивиденду од VISA Inc USA, а 518 хиљада динара се односи на примљену дивиденду од MasterCard USA.

3.7. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи

Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи у износу од 1,110,357 хиљаде динара виши су за 29,371 хиљаде динара или 2.72% у односу на исти период прошле године.

3.8. Трошкови амортизације

Трошкови амортизације који износе 246,304 хиљада динара, нижи су у односу на период јануар – март 2019. године за 2,901 хиљаде динара или 1.16%.

3.9. Остали приходи

У укупним осталим приходима у износу од 670,475 хиљада динара најзначајније учешће од 96.50% имају приходи од укидања неискоришћених резервисања за судске спорове у износу од 647,029 хиљада динара (веза напомена 3.17.). Остали приходи имају учешће од 3.50% односно 23,446 хиљада динара од чега се најзначајнија ставка односи на приходе по основу наплаћених камата из ранијих година од привреде, предузетника и становништва у укупном износу од 6,032 хиљада динара.

3.10. Остали расходи

Остали расходи су исказани у износу од 1,406,584 хиљада динара и нижи су у односу на исти период претходне године за 795,358 хиљада динара односно 36.12%. Остале расходе чине:

- а) оперативни расходи у износу од 1,191,372 хиљада динара,
- б) расходи резервисања по судским обавезама у износу од 137,425 хиљаде динара и
- ц) остали расходи у износу од 77,787 хиљада динара.

Највеће ставке осталих расхода односе се на:

а) Оперативне расходе у укупном износу од 1,191,372 хиљада динара и то:

нематеријалне трошкове у износу од 576,230 хиљада динара са највећим појединачном позицијом трошкова осигурања депозита у износу од 358,311 хиљада динара. Структуру осталих трошкова у позицији оперативних расхода између осталог чине: трошкови управљања и одржавања АТМ и POS мреже и друге опреме за платне картице у износу од 92,761 хиљада динара, трошкови одржавања информатичке опреме и софтвера у износу од 51,249 хиљада динара, трошкови рекламе и пропаганде у земљи у износу од 47,542 хиљада динара, трошкови обезбеђења имовине у износу од 61,832 хиљада динара, трошкови превоза на рад и са рада 22,241 хиљада динара, трошкови транспорта новца у износу од 20,596 хиљада динара, трошкови адвокатских услуга у износу од 27,886 хиљада динара, трошкове материјала у износу од 72,966 хиљаде динара, трошкове пореза у износу од 40,022 хиљада динара, трошкове доприноса у износу од 177,964 хиљада динара и остале трошкове у износу од 4,456 хиљада динара.

Оперативни расходи текућег периода нижи су у односу на исти период претходне године за 41,754 хиљада динара (у највећем делу услед нижих трошкова осигурања депозита).

б) Расходе резервисања по судским обавезама у износу од 137,424 хиљаде динара који се односе на повећање резервисања за судске обавезе Банке у 2020. години (веза напомена 3.17.) и

ц) Остале расходе у износу од 77,787 хиљада динара.

Од укупног износа осталих расхода за период јануар – март 2020. у износу од 77,787 хиљада динара највећи део се односи на трошкове полисе осигурања потраживања корисника кредита у износу од 56,931 хиљада динара. Остали расходи по овом основу у истом периоду 2019. године износили су 49,693 хиљада динара.

У односу на исти период 2019. године, остали расходи нижи су за 5,967 хиљада динара првенствено као резултат, са једне стране, смањења трошкова осигурања корисника производа сетови рачуна (смањење за 15,495 хиљада динара), а са друге стране, повећања трошкова осигурања потраживања корисника кредита (повећање за 7,238 хиљада динара), трошкова поступка принудне наплате (повећање за 1,493 хиљада динара) и осталих расхода по основу повраћаја дела провизије за заступање у осигурању (повећање за 941 хиљада динара).

БИЛАНС СТАЊА

Укупна билансна сума на дан 31.03.2020. године износи 442,107,977 хиљада динара, што у односу на 31.12.2019. године представља повећање за 9,727,534 хиљада динара или 2.25%.

АКТИВА

Доминантно учешће у укупној активи Банке имају дати кредити и депозити комитентима и банкама од 43.91% (2019: 47.55%), хартије од вредности са учешћем од 32.19% (2019: 32.03%), готовина и средства код централне банке са учешћем 18.71% (2019: 15.62%), остала средства са учешћем 1.90% (2019: 1.64%), некретнине, постројења и опрема са учешћем 1.44% (2019: 1.49%) и инвестиције у зависна друштва 0.78% (2019: 0.79%).

3.11. Готовина и средства код централне банке

Готовина и средства код централне банке на дан 31.03.2020. износе 82,733,336 хиљада динара, и представљају 18.71% укупне aktive Банке (15.62% на дан 31.12.2019.). У односу на дан 31.12.2019. године позиција је већа за 15,175,117 хиљада динара.

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

3.12. Хартије од вредности

Пласмани у хартије од вредности у износу од 142,312,002 хиљада динара чине проценат учешћа од 32.19% у односу на укупну активу (2019: 32.03%) и састоје се од хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха у износу од 7,479,560 хиљада динара и хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат у износу од 134,832,442 хиљада динара.

Остварен је пораст пласмана у хартије од вредности у односу на 2019. годину за 3,842,451 хиљада динара односно 2.77%. Остварени раст од 3,842,451 хиљада динара је резултат повећања хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат за 6,651,910 хиљада динара, са једне стране и смањења хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха за 2,809,460 хиљада динара, са друге стране.

У структури хартија од вредности у динарима учешће имају обвезнице Републике Србије (99.41%), и инвестиционе јединице КомБанк Новчани Фонд, Београд (0.59%). Када је реч о хартијама од вредности у страној валути, њих чине обвезнице Републике Србије (96.33%), обвезнице старе девизне штедње (0.10%) и обвезнице страних банака и држава (3.57%).

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

Кредити су исказани у билансу стања у висини одобрених пласмана, умањених за отплаћену главницу, као и за исправку вредности која је заснована на процени конкретно идентификованих ризика за поједине пласмане и ризика за које искуство показује да су садржани у кредитном портфолију. У процени наведених ризика руководство примењује методологију која је заснована на пуној примени МСФИ 9.

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

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

На дан 31.03.2020. кредити и потраживања од банака и других финансијских организација износе 12,114,259 хиљада динара са процентом учешћа од 2.74% укупне активе (2019: 24,733,958 хиљада динара) и нижи су за 12,619,699 хиљада динара. Смањење у односу на 31.12.2019. године највећим делом резултат је смањења РЕПО пласмана у динарима за 11,999,880 хиљада динарима.

Кредити и потраживања од комитената на дан 31.03.2020. износе 182,021,195 хиљада динара и са процентом учешћа од 41.17% укупне активе (2019: 180,852,563 хиљада динара) имају доминанто учешће у структури активе. Укупни пласмани комитентима виши су за 0.65% у односу на 2019. годину, односно за 1,168,632 хиљада динара. Наведено нето повећање је резултат повећања пласмана од којих се на два нова пласмана односи 2,514,428 хиљада динара, са једне стране, као и смањења пласмана услед превремених и редовних отплата са друге стране и утицаја нето ефеката обрачуна и признавања исправки вредности.

У периоду јануар – март 2020. године Банка је, у складу са Одлуком НБС о рачуноводственом отпису билансне активе банака, извршила трајни отпис преносом билансне активе у ванбилансну евиденцију у износу од 666,780 хиљада динара. Трајним отписом није дошло до смањења билансне активе имајући у виду да је отпис извршен за потраживања за које је обезвређење износило 100%, односно у пуном износу бруто књиговодствене вредности. Под билансном активом из Одлуке НБС подразумевају се проблематични кредити који имају значење утврђено Одлуком о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки.

3.14. Инвестиције у зависна друштва

Инвестиције у зависна друштва износе 3,433,697 хиљаде динара и чине 0.78% укупне активе.

Структура власништва приказана је у тачки 1. напомена. У оквиру редовног пословања се обавља извршан број банкарских трансакција са зависним правним лицима. Оне укључују примарно кредите и депозите.

Инвестиције у зависна друштва на дан 31.03.2020. износе **5,480,888 хиљада динара** (брuto износ без исправке вредности) појединачно по чланицама:

	У хиљадама динара
КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	140,000
Комерцијална банке а.д., Бања Лука	2,974,615
Комерцијална банке а.д., Подгорица	<u>2,366,273</u>
УКУПНО БРУТО	5,480,888
Исправка вредности	<u>(2,047,191)</u>
НЕТО	<u>3,433,697</u>

На дан 31.03.2020. нето вредност удела у зависна правна лица износи 3,433,697 хиљаде динара, и непромењено је у односу на стање исказано на дан 31.12.2019. године.

3.15. Остала средства, нематеријална имовина, некретнине и инвестиционе некретнине, одложена пореска средства и стална средства намењена продаји

Све наведене позиције чине 4.41% укупне активе, од чега се највећи проценат односи на остала средства у износу од 1.90%, некретнине, постројења и опрему у износу од 1.44% и одложена пореска средства у износу од 0.48%.

Инвестиције у капитал банака, правних лица у земљи и иностранству на дан 31.03.2020. године износе 1,686,676 хиљада динара вредноване по фер вредности кроз остали резултат. Највећи износ односи се на учешће у капиталу страних лица у износу од 1,596,963 хиљада динара и представљају учешћа у компаније MASTER Card International и VISA INC .

У односу на дан 31.12.2019. године (дан биланса) када се одложена пореска средства нетирају (нето износ 1,074,197 хиљада динара) са одложеним пореским обавезама, током пословне године одложена пореска средства и одложене пореске обавезе исказују се по бруто принципу на предвиђеним позицијама у оквиру активе и пасиве. На дан 31.03.2020. године одложена пореска средства износе 2,139,298 хиљада динара, исказана су у активи биланса стања, а одложене пореске обавезе у износу од 854,460 хиљада динара исказане су у пасиви биланса стања.

Одложена пореска средства на дан 31.03.2020. године највећим делом чине одложена пореска средства по основу пренетих пореских губитака, у износу од 1,259,350 хиљада динара. Одложена пореска средства по основу пренетих пореских губитака су, након исказаних губитака у 2015. и 2016. години, призната у пословним књигама Банке, на основу процењене извесности да ће у пореским билансима наредних година постојати исказан довољан опорезиви добитак за који би се могла искористити одложена пореска средства, односно на основу очекивања да постоји могућност коришћења одложених пореских средстава, и то према следећој динамици:

Одложена пореска средства по
основу пренетих пореских губитака
У хиљадама динара

Година	Повећање (формирање)	Смањење (коришћење)	Стање
2017.	1,235,813	(368,667)	867,146
2018.	641,193	(630,339)	878,000
2019.	1,107,438	(726,088)	1,259,350
УКУПНО	2,984,444	(1,725,094)	1,259,350

Прописани рок за коришћење пренетих пореских губитака је 5 година, закључно са 2021. годином.

Битну ставку у одложеним пореским средствима, у износу од 324,857 хиљада динара, чине пореска средства по привремено непризнатим расходима по основу обезвређења имовине.

ПАСИВА

У периоду јануар – март 2020. у структури пасиве и даље доминантно учешће имају депозити и остале финансијске обавезе према банкама и комитентима са укупним процентом од 78.31% (2019: 78.71%) укупне пасиве. Учешће капитала у укупној пасиви износи 17.40% (2019: 17.54%).

Остале позиције чине 4.29% укупне пасиве, при чему се највећи део односи на остале обавезе са процентом од 3.69%.

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

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

Девизни депозити се приказују у динарима према средњем курсу валута важећем на дан биланса. У билансу стања депозити су приказани као трансакциони и остали депозити финансијског сектора и депозити других комитената.

Најзначајније учешће у структури пасиве имају депозити и остале финансијске обавезе према комитентима у износу од 340,974,859 хиљада динара који чине 77.13% укупне пасиве (2019: 77.55%) и депозити и остале финансијске обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци у износу од 5,216,193 хиљаде динара са учешћем од 1.18% (2019: 1.16%).

Укупни депозити према комитентима, банкама, другим финансијским организацијама и централној банци износе 346,191,052 хиљаде динара и у односу на 2019. годину виши су за 5,852,142 хиљада динара: трансакциони депозити су нижи за 471,864 хиљада динара, док су остали депозити забележили раст у износу од 6,324,006 хиљада. Раст остварен је на позицији остали депозити у динарима.

Нето смањење трансакционих депозита резултат је смањења динарских трансакционих депозита у износу од 51,467 хиљада динара, док су трансакциони депозити у иностраној валути забележили пад за 420,397 хиљада динара у односу на 31.12.2019. године. У структури трансакционих депозита и даље преовлађују депозити у домаћој валути са учешћем од 64.34%, док се преосталих 35.66% односи на депозите у иностраној валути.

Код осталих депозита доминантно учешће имају депозити у иностраној валути са учешћем од 92.09% док динарски депозити имају учешће од 7.91%. Девизна штедња смањена је за сса 9,90 милиона евра.

Примљени кредити

Примљени кредити, као део позиције депозита и осталих обавеза према банкама и другим комитентима, износе 1,376,791 хиљаду динара са процентом учешћа у укупној пасиви 0.31% и односе се на примљене кредитне линије у иностраној валути. Укупна позиција нижа је у односу на 2019. годину за 50,070 хиљада динара највећим делом као резултат редовних отплата иностраних кредитних линија у иностраној валути и то:

- Владе републике Италије у износу од 193 хиљада EUR
- EIB у износу од 186 хиљада EUR и
- EAR у износу од 38 хиљада EUR

На дан 31.03.2020. најзначајније учешће у структури примљених кредита односи се на обавезу према:

- Европској инвестиционој банци (EIB) са процентом учешћа 98.30%

Остале кредитне линије имају учешће од 1.70% и чине их:

- Влада Републике Италије
- Европска агенција за реконструкцију и развој (EAR)

3.17. Резервисања

Резервисања у износу од 1,807,012 хиљада динара састоје се од резервисања за:

- покриће потенцијалних обавеза (судске спорове) у износу од 1,093,126 хиљада динара,
- дугорочна примања запослених у износу од 522,278 хиљада динара и
- резервисања за губитке по ванбилансној активи у износу од 191,608 хиљада динара.

У посматраном периоду у односу на 2019. годину дошло је до смањења резервисања у износу од 521,118 хиљада динара, као резултат нето смањења резервисања по основу судских спорова за 521,749 хиљада динара са једне стране и повећања резервисања за губитке по ванбилансној активи у износу од 631 хиљада динара са друге стране.

Резервисања за судске спорове

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

За седам хиљада и седам предмета на дан 31.03.2020. укупно резервисање износи 1,093,126 хиљада динара.

У односу на 31.12.2019. дошло је до промене у укупном нивоу резервисања у нето износу од 521,749 хиљада динара. Од тога, промена која се односи на нето приход резервисања тј. смањење резервисања по судским обавезама износи 509,604 хиљада динара признатих у оквиру позиција биланса успеха (веза напомене 3.9 и 3.10), док се смањење резервисања у износу од 12,145 хиљаде динара односи на коришћење резервисања за исплате по донетим пресудама без утицаја на биланс успеха. Смањење резервисања највећим делом је резултат пресуде Врховног касационог суда Прев 546/2019 од 13.02.2020. године у корист Банке којом је одбијена ревизија тужиоца-правног лица као неоснована, а усвојена ревизија Банке.

3.18. Одложене пореске обавезе

На дан 31.03.2020. Банка има исказане одложене пореске обавезе у износу од 854,460 хиљада динара. У односу на дан 31.12.2019. године (дан биланса) када се одложена пореска средства нетирају са одложеним пореским обавезама, током пословне године одложена пореска средства и одложене пореске обавезе исказују се по бруто принципу на предвиђеним позицијама у оквиру активе и пасиве (веза напомена 3.15).

3.19. Остале обавезе

Остале обавезе износе 16,328,773 хиљада динара и у односу на 2019. више су за 2,467,543 хиљада динара. Процент учешћа осталих обавеза у укупној пасиви износи 3.69% (2019: 3.21%). Најзначајније позиције осталих обавеза чине: обавезе из добитка у износу од 9,229,643 хиљаде динара, обавезе у обрачуну у динарима у износу од 2,878,725 хиљада динара, обавезе у обрачуну у иностраној валути у износу од 1,844,392 хиљада динара, обавезе по основу лизинга у износу од 869,333 хиљаду динара, обавезе за нето зараде на терет расхода у износу од 277,286 хиљаде динара и обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада у износу од 76,658 хиљада динара.

Повећања осталих обавеза у износу од 2,467,543 хиљада динара највећим делом се односе на повећања обавеза у обрачуну у динарима у износу од 2,597,379 са једне стране, односно смањења обавеза у иностраној валути у износу од 186,520 хиљада динара, са друге стране.

3.20. Капитал

Капитал Банке обухвата оснивачки удео, резерве из добити, ревалоризационе резерве, акумулирани резултат и добитак као резултат текућег периода.

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

У складу са оснивачким актима Банке, капитал Банке се састоји од акцијског капитала и резерви Банке. Акцијски капитал Банке формиран је иницијалним улозима акционара и наредним емисијама нових акција. Акционари имају право управљања Банком, као и право учешћа у расподели добити.

Капитал Банке на дан 31.03.2020. године чине:

У хиљадама РСД	2020.	2019.
Акцијски капитал	17,191,466	17,191,466
Емисиона премија	22,843,084	22,843,084
Капитал	40,034,550	40,034,550
Резерве из добити	18,565,207	18,565,207
Ревалоризационе резерве	2,417,385	2,636,134
Добици/губици по основу промене вредности дужничких и власничких инструмената	3,103,640	4,078,523
Актуарски добити	111,861	111,861
Резерве	24,198,093	25,391,725
Акумулирани добитак	10,425,898	1,470,139
Добитак	2,268,139	8,955,759
Стање на дан	76,926,680	75,852,173

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

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

Коефицијент адекватности капитала Банке, на дан 31. март 2020. године, израчунат на основу финансијских извештаја применом важећих одлука Народне банке Србије износи 29.80%.

Поред тога Банка је дужна да новчани део капитала одржава на нивоу од ЕУР 10,000 хиљада. На дан 31.03.2020. новчани део капитала је изнад прописаног нивоа.

Структура акцијског капитала – обичне акције на дан 31.03.2020. године је следећа:

Назив акционара	% учешћа
Република Србија	83.23
Југобанка а.д., Београд у стечају	1.91
ОТР BANKA SRBIJA (custody рачун)	1.82
Компанија Дунав осигурање а.д., Београд	1.73
BDD M&V INVESTMENTS AD BEOGRAD (збрини рачун)	1.62
East capital (lux)-Balkan fund	1.13
GLOBAL MACRO ABSOLUTE RETURN A	0.79
GLOBAL MACRO CAPITAL OPPORTUNITIES	0.78
Станком со. д.о.о., Београд	0.70
GLOBAL MACRO PORTFOLIO	0.50
FRONT MARK OPPORTUN.MASTER	0.41
ДЕКА ИНЖЕЊЕРИНГ	0.39
I.N. DRENIK NONWOVENS TRADING	0.35
ALLIANCEBERNS.NEXT 50E.M.(M)F.	0.32
Остали	4.32
	<u>100.00</u>

Дана 26.02.2020. године, Министарство финансија Републике Србије објавило је да су представници Нове Љубљанске банке д.д. (НЛБ) и министар финансија Републике Србије, потписали Уговор о купопродаји 83.23% обичних акција Комерцијалне банке АД Београд.

Потписивањем овог уговора Банка је добила новог стратешког партнера, који ће након завршетка трансакције преузети и управљање Банком.

4. ОДНОСИ СА ЗАВИСНИМ ЛИЦИМА

4. А . Стање на дан 31.03.2020. године

ПОТРАЖИВАЊА

у хиљадама динара

Зависна лица	Пласм. и кредити	Камате и накнаде	Остала средства	Исправке вредности	Нето	Ванбиланс	Укупно
1. Ком. банка АД Подгорица	124,182	895	45	1,438	123,684	992,910	1,116,594
2. Ком.банка АД Бања Лука	87,660	25	110	1,016	86,779	1,175,042	1,261,821
3. КомБанк ИНВЕСТ	-	200	-	-	200	200	400
УКУПНО:	211,842	1,120	155	2,454	210,663	2,168,152	2,378,815

ОБАВЕЗЕ

у хиљадама динара

Зависна лица	Депозити и кредити	Камате и накнаде	Остале обавезе	Укупно
1. Ком. банка АД Подгорица	683,378	-	1	683,379
2. Ком.банка АД Бања Лука	381,271	-	-	381,271
3. КомБанк ИНВЕСТ	75	-	-	75
УКУПНО:	1,064,724	-	1	1,064,725

ПРИХОДИ И РАСХОДИ за период 01.01. – 31.03.2020. године

у хиљадама динара

Зависна лица	Приходи од камата	Приходи од накнада и провизија и остали приходи	Расходи од камата	Расходи од накнада и провизија	Нето приходи / расходи
1. Ком. банка АД Подгорица	57	915	(464)	-	508
2. Ком.банка АД Бања Лука	376	394	-	(21)	749
3. КомБанк ИНВЕСТ	-	585	-	-	585
УКУПНО:	433	1,894	(464)	(21)	1,842

Комерцијална банка АД Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето негативне курсне разлике у износу од 6,556 хиљада динара.

4. Б. Стање на дан 31.12.2019. године

Стање на дан 31.12.2019. године

ПОТРАЖИВАЊА

у хиљадама динара

Зависна лица	Пласм. и кредити	Камате и накнаде	Остала средства	Исправке вредности	Нето	Ванбиланс	Укупно
1. Ком. банка АД Подгорица	6,675	889	-	89	7,475	1,111,252	1,118,727
2. Ком. банка АД Бања Лука	83,967	25	549	973	83,568	1,999,078	2,082,646
3. КомБанк ИНВЕСТ	-	253	-	1	252	200	452
УКУПНО:	90,642	1,167	549	1,063	91,295	3,110,530	3,201,825

ОБАВЕЗЕ

у хиљадама динара

Зависна лица	Депозити и кредити	Камате и накнаде	Остале обавезе	Укупно
1. Ком. банка АД Подгорица	950,104	-	7	950,111
2. Ком. банка АД Бања Лука	154,073	-	-	154,073
3. КомБанк ИНВЕСТ	25	-	-	25
УКУПНО:	1,104,202	-	7	1,104,209

ПРИХОДИ И РАСХОДИ за период 01.01. – 31.03.2019. године

у хиљадама динара

Зависна лица	Приходи од камата	Приходи од накнада и провизија	Расходи од камата	Расходи од накнада и провизија	Нето приходи / расходи
1. Ком. банка АД Подгорица	16	1,252	-	-	1,268
2. Ком. банка АД Бања Лука	613	1,651	-	(151)	2,113
3. КомБанк ИНВЕСТ	-	451	-	-	451
УКУПНО:	629	3,354	-	(151)	3,832

Комерцијална банка АД Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето негативне курсне разлике у износу од 6,615 хиљаде динара.

5. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

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

Банка је успоставила свеобухватан и поуздан систем управљања ризицима који обухвата: оквир управљања ризицима и изјаву о преузимању ризика, стратегије, политике и процедуре управљања ризицима, методологије за управљање појединачним ризицима, одговарајућу организациону структуру, ефикасан и ефикасан процес управљања свим ризицима којима је Банка изложена или може бити изложена у свом пословању, адекватан систем унутрашњих контрола, одговарајући информациони систем и адекватан процес интерне процене адекватности капитала.

Процес управљања ризицима укључује јасно дефинисање и документовање профила ризичности, као и његово усклађивање са склоношћу Банке ка ризицима и толеранцијом према ризицима, а у складу са усвојеним оквиром управљања ризицима, стратегијама и политикама.

Стратегијом управљања ризицима и Стратегијом управљања капиталом, Банка је поставила следеће циљеве у оквиру система управљања ризицима: минимизирање негативних ефеката на финансијски резултат и капитал уз поштовање дефинисаних оквира прихватљивог нивоа ризика, диверсификација ризика којима је Банка изложена, одржавање потребног нивоа показатеља адекватности укупног, основног и основног акцијског капитала, одржавање учешћа ризичних кредита (НПЛ) у укупним кредитима на нивоу испод дефинисаног лимита, одржавање показатеља ризика концентрације по основу изложености одређеним врстама производа испод нивоа прописаног регулативом, одржавање показатеља покрића ликвидном активом изнад нивоа прописаног регулативом и интерним лимитима, развој активности Банке у складу са пословном стратегијом, могућностима и развојем тржишта у циљу стварања конкурентских предности. Циљеви управљања ризицима усклађени су са планом пословања Банке.

Уважавајући измене регулативе Народне банке Србије и потребе даљег унапређења управљања ризицима, Банка је током првог квартала 2020. године

Систем управљања ризицима

Систем управљања ризицима је дефинисан следећим актима:

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

Оквиром за управљање ризицима Банка је формализовала своју склоност ка преузимању ризика, кроз дефинисање циљева (таргета), толеранције (тригера) и лимита, на бази квантитативне и квалитативне анализе. Оквир за управљање ризицима је интегрисан у процес одлучивања у Банци, као и у процес стратешког планирања – израде Стратегије и Бизнис плана.

Стратегијом управљања ризицима дефинисани су:

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

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

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

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

Начела управљања лошом активом односно ризичним пласманима обухватају:

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

Политике управљања појединим врстама ризика ближе дефинишу:

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

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

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

Надлежности

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

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

Одбор за ревизију (Одбор за праћење пословања Банке) је надлежан и одговоран за анализу и надзор примене и адекватног спровођења усвојеног оквира за управљање ризицима, стратегија и политика за управљање ризицима и система унутрашњих контрола. Најмање једном месечно извештава Управни одбор о својим активностима и утврђеним неправилностима и предлаже начин на који ће се оне отклонити, предлаже унапређење политика и процедура управљања ризицима и спровођења система унутрашњих контрола.

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

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

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

Сектор управљања средствима и билансом банке је одговоран за управљање средствима и ликвидношћу, као и у управљање активом и пасивом Банке. Такође, учествује и у управљању ризиком ликвидности, каматним ризиком и девизним ризиком.

Функција унутрашње ревизије је одговорна за континуирано спровођење независног вредновања система управљања ризицима, као и за редовну процену адекватности, поузданости и ефикасности система унутрашњих контрола. Унутрашња ревизија о својим налазима и препорукама извештава Одбор за ревизију и Управни одбор.

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

Процес управљања ризицима

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

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

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

Праћење и контрола ризика се спроводе кроз континуирано праћење изложености по различитим критеријумима, као и кроз праћење и контролу лимита које је Банка успоставила, који зависе од пословне стратегије и тржишног окружења, као и од нивоа ризика који је Банка спремна да прихвати.

Банка је успоставила систем редовног извештавања о изложености ризицима и ризичном профилу, који омогућује релевантним запосленим на свим нивоима организационе структуре у Банци правовремене, тачне и довољно детаљне информације које су потребне за доношење пословних одлука и ефикасно управљање ризицима, односно сигурно и стабилно пословање.

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

Врсте ризика

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

5.1. Кредитни ризик

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

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

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

Доношење одлука о излагању кредитном ризику, Банка је дефинисала кроз систем одлучивања у зависности од врсте клијената и нивоа изложености. Доносиоци кредитних одлука су: лица са посебним овлашћењима из Функције управљања ризицима, Кредитни одбор, Извршни одбор и Управни одбор.

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

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

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

Управљање кредитним ризиком

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

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

Основна начела управљања кредитним ризиком су:

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

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

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

У анализи кредитног ризика, поред интерног система рејтинга, Банка користи и начела прописана регулативом Народне банке Србије, која захтевају класификацију сваког пласмана на основу прописаних критеријума и обрачун резерве за процењене губитке. У децембру месецу 2018. године Народна банка Србије је усвојила измену регулативе којом се од 01.01.2019. године потврђује укидање обрачуна резерве за процењене губитке и потребне резерве.

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

Основне технике ублажавања кредитног ризика су:

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

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

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

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

Одлуком о управљању ризиком концентрације по основу изложености банке одређеним врстама производа, Народна банка Србије је од 01.01.2019. године, прописала банкама да прате и ризик концентрације, односно изложености банке према групама производа, првенствено изложености по основу готовинских, потрошачких и осталих кредита одобрених становништву уговорене рочности преко 8 година у 2019., преко 7 година у 2020. и од 2021. преко 6 година.

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

Контрола кредитног ризика подразумева процес континуираног праћења пословања са дефинисаним системом лимита, нарочито када изложеност кредитном ризику тежи горњој граници дефинисаног ризичног профила, а посебно приликом увођења нових пословних производа и активности.

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

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

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

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

МСФИ 9 финансијски инструменти

Банка континуирано примењује МСФИ 9 стандард. У складу са МСФИ 9 стандардом финансијска актива може се класификовати и вредновати као:

- Финансијски инструменти по амортизованом трошку (АС), пословни модел прикупљања новчаних токова главнице и камате и испуњен SPPI¹ критеријум;
- Финансијски инструменти по фер вредности кроз остали резултат (FVOCI), испуњен SPPI, али је пословни модел прикупљање новчаних токова и продаја;
- Финансијски инструмент по фер вредности кроз биланс успеха (FVTPL).

Пословни модел Банке опредељен је као држање ради прикупљања новчаних средстава по основу главнице и камата, што је поткрепљено спроведеном анализом која указује да не постоје чињенице да се Банка определила за другачији пословни модел. Са аспекта класификације и мерења, МСФИ 9 стандард захтева да се сва финансијска средства, осим власничких инструмената и деривата, процењују на основу пословног модела управљања конкретним финансијским средствима, али и уговорних карактеристика новчаних токова самих инструмената (на бази тестирања SPPI критеријума). Новчани токови финансијских инструмената који се вреднују по амортизованом трошку састоје се од плаћања главнице и камате чије су компоненте накнада за временску вредност новца, трошка кредитног ризика, административни трошкови и профитна маржа.

Власнички инструменти, у лица која нису зависна, а који се не држе ради трговине, се класификују као средства чија се вредност процењује по фер вредности кроз остали резултат, са накнадном рекласификацијом добитка и губитка кроз биланс успеха.

Такође, применом МСФИ 9 стандарда, Банка обрачунава обезвређење и за кредитне пласмане дате Републици Србији и Народној банци Србије (за средства која нису одмах расположива) које се евидентира на терет биланса успеха, као и обезвређење по основу хартија од вредности које се евидентира кроз остали укупни резултат.

Идентификовање проблематичних и реструктурираних потраживања

Банка прати квалитет портфолија на основу идентификовања и анализе раних сигнала упозорења код клијената. Сигнали упозорења се континуирано прате и на основу анализе истих, клијенти се сврставају у категорије Стандардни, Потенцијално ризични (Watch list) и NPL клијенти (клијенти са проблематичним потраживањима).

¹ Solely Payments of Principal and Interest (SPPI)

У складу са применом МСФИ 9 стандарда, почев од 01.01.2018. године, Банка је увела и нивое обезвређења (ниво 1, ниво 2 и ниво 3) који прате статус клијента. Стандардни клијенти се сврставају у ниво 1, клијенти код којих је идентификовано повећање кредитног ризика (Watch list клијенти, погоршање кредитног ризика у односу на тренутак одобрења, дани кашњења од 31 дан до 90 дана) сврставају се у ниво 2, а NPL клијенти се сврставају у ниво 3. Клијенти који се налазе у нивоима 1 и 2 се обезвређују на групној основи, док клијенти из нивоа 3, уз испуњење критеријума материјалне значајности, се обезвређују појединачно. NPL клијенти који се налазе у нивоу 3, а имају мање материјално значајну изложеност, обезвређују се на групној основи уважавајући захтеве МСФИ 9 стандарда у делу најмање 2 сценарија наплате.

Реструктурирани непроблематични клијенти се сврставају у категорију потенцијално ризичних клијената, односно у ниво 2 обезвређења, док се реструктурирани проблематични сврставају у категорију клијената са проблематичним потраживањима, односно категоризују се у ниво 3 обезвређења.

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

Под проблематичним потраживањима подразумевају се сва потраживања која касне у измиривању обавеза преко 90 дана, по било којој материјално значајној обавези према Банци (матичном друштву) или подређеним друштвима, потраживања код којих је на основу финансијског стања процењено да дужник неће моћи да измири своје обавезе у целости не узимајући у обзир могућност реализације инструмената кредитне заштите (без обзира да ли касни у измиривању обавеза), потраживања за која је утврђен износ обезвређења на појединачној основи. Проблематичним се сматрају и потраживања по основу: престанка евидентирања прихода од камата, провизија и накнада у билансу успеха, специфичних прилагођавања за кредитни ризик која су обрачуната због значајног погоршања кредитног квалитета које је уследило након настанка изложености, значајног губитка који се остварује уступањем потраживања, реструктурирања потраживања извршеног услед финансијских тешкоћа дужника, као и подношења предлога за покретање стечајног поступка над дужником. Проблематичним потраживањима сматрају се сва потраживања од дужника, уколико је једно потраживање класификовано у групу проблематичних потраживања.

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

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

У складу са применом МСФИ 9 стандарда, свако реструктурирање потраживања услед финансисјких потешкоћа сматра се модификованим или промењеним финансијским средством.

Модификације које проузрокују престанак признавања старог финансијског средства и иницијално признавање новог, а које су биле мотивисане падом у кредитној способности и отплатном капацитету, воде иницијалном признавању финансијских средстава које стандард дефинише као „РОСИ²”, тј. средства која су обезвређена у моменту иницијалног признавања и иницијално се вреднују по фер вредности. Они у моменту иницијалног признавања немају обезвређење, али је потребно укључити очекиване кредитне губитке током века трајања средства у обрачун ефективне каматне стопе.

Самим тим, Банка укључује иницијалне очекиване кредитне губитке у процену новчаних токова, приликом обрачуна кредитно-прилагођене ефективне каматне стопе финансијског средства за која се сматра да су обезвређена у моменту иницијалног признавања. Такође, за потребе обрачуна обезвређења, ова средства ће за цео период трајања остати у нивоу 3.

МСФИ 9 у случају значајне модификације финансијског инструмента указује на потребу за престанком признавања старог финансијског средства и признавањем новог по фер вредности на дан признавања.

Престанак признавања доводи до трајног добитка или губитка, који се признаје у оквиру биланса успеха, а једнаког разлици између амортизоване вредности старог финансијског средства и фер вредности новог финансијског средства умањеног за износ очекиваних кредитних губитака признатих као обезвређење на новом финансијском средству.

Приликом сваке промене кредитних услова, код пласмана који нису у статусу проблематичних (PL) клијената, као и код лоших (NPL) клијената, Банка израчунава 10% тест у циљу утврђивања да ли се ради о значајној или мање значајној модификацији.

Банка у свом систему евидентира сваку модификацију средства, без обзира да ли се ради о мање значајној или значајној модификацији, и без обзира да ли је модификација настала због промене тржишних услова код добрих (PL) клијената, или је настала због проблема у пословању лоших (NPL) клијената.

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

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

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

² Purchased or Originated Credit-Impaired (POCI)

Ризик промене квалитета активе

Квалитет активе Банке се мери степеном изложености појединим категоријама ризика према критеријумима дефинисаним интерним системом рејтинга. Интерни систем рејтинга се заснива на квантитативним и квалитативним параметрима за одређивање рејтинга дужника. Рејтинг скала садржи пет категорија ризика, које су подељене на 19 подкатегија. Различите изложености према истом дужнику одређују исту категорију рејтинга, без обзира на специфичности различитих врста кредита.

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

Низак ниво ризика подразумева пословање са клијентима добре кредитне способности и прихватљив је за Банку (категије рејтинга 1 и 2), повишен ниво ризика представља пословање са клијентима који имају одређене проблеме у пословању, а могу негативно да утичу на измирење обавеза и чије пословање се интензивно прати (категије рејтинга 3 и 4) и висок ниво ризика означава клијенте са негативним резултатима пословања и лошом кредитном историјом (категије ризика 4Д, 4ДД и 5). Категорија ризика 4, дели се на пет подкатегија и то: 4+, 4 и 4- – неризични клијенти (РЕ), 4Д ризични клијенти (NPE) са доцњом до 90 дана и 4ДД ризични клијенти (NPE) са доцњом од 91 до 180 дана.

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

Ризик промене вредности активе – умањење имовине

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

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

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

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

Банка врши процену обезвређења потраживања на групној и појединачној основи.

Појединачно и групно процењивање у нивоу 3

Банка процењује исправку вредности за сваки појединачно значајан пласман са статусом неизмирења обавеза – default-а (ризичан пласман, подкатегија ризика 4Д, 4ДД и 5 према интерном систему рејтинга), односно пласмани који су класификовани у ниво 3 у складу са МСФИ 9 стандардом. Том приликом се узимају у обзир финансијска позиција корисника кредита, одрживост бизнис плана, његова способност да побољша своје перформансе у случају финансијских тешкоћа, пројектовани приходи, расположивост других врста финансијске подршке и вредност колатерала која се може реализовати, као и очекивани новчани токови. Уколико дође до нових информација које према процени битно мењају кредитну способност клијента, вредност колатерала и извесност испуњења обавеза клијента према Банци, врши се нова процена обезвређења пласмана.

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

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

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

- када финансијско стање дужника указује на знатне проблеме у његовом пословању;
- када постоје подаци о неизмирењу обавеза, учесталом кашњењу у отплати или неиспуњавању других уговорних одредаба;
- када Банка, услед финансијских потешкоћа дужника, битно промени услове отплате потраживања у односу на оне који су првобитно уговорени;
- дужник не може да измири своје обавезе у целости без реализације средства обезбеђења;
- непрекидна блокада рачуна преко 60 дана;
- када постоје извесне значајне финансијске потешкоће у пословању клијента (банкротство, ликвидација, стечај или нека друга врста финансијске реорганизације дужника) и слично.

Докази се могу документовати и анализом у Watch list процесу информацијом о повећаном степену ризика дужника.

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

Када постоје објективни докази, износ обезвређења се обрачунава као разлика између бруто књиговодствене вредности средстава и садашње вредности процењених будућих токова готовине, при чему Банка уважава постојање више сценарија наплате приликом процене очекиваних будућих токова готовине у складу са МСФИ 9 стандардом. Том приликом, сценарија која се могу узети у обзир су сценарија из пословања (реструктурирање/споразуми и слично), сценарија из реализација колатерала (вансудски/судски/стечај и остало) и продаја потраживања. Вероватноће одређеног сценарија Банка процењује на основу историјске реализације и наплате проблематичних случајева, специфичности појединачног клијента, као и предвиђањем будућих могућих исхода, при чему је збир свих сценарија 100%.

За групу мање материјалних потраживања која се налазе и нивоу 3, приликом обрачуна обезвређења користе се такође више сценарија наплате, која се примењују са одређеним вероватноћама, где су те вероватноће израчунате на основу статистичких модела користећи историјске податке о наплати.

Групно процењивање

Обезвређење се процењује групно по свим пласманима код којих није идентификован објективни доказ обезвређења и налазе се у нивоу 1 – стандард клијенти и у нивоу 2 – клијенти са идентификованим повећањем кредитног ризика, као и потраживања по основу провизија и других потраживања која немају елементе за свођење на садашњу вредност.

Групна процена се врши по групама према сличним карактеристикама у погледу кредитног ризика које се формирају на основу интерно прописане методологије (по врстама клијената у сектору привреде и по бонитетним групама по врстама пласмана у сектору становништва), базиране на систему интерног рејтинга и то на месечном нивоу. Методологија за обезвређење је значајно промењена и уместо приступа реализованог губитка у складу са МРС 39, примењује се принцип будућег очекиваног губитка, у складу са МСФИ 9, кроз укључивање утицаја очекиваног кретања макроекономских варијабли на будуће кретање вероватноће губитка на бази статистички доказаних међузависности.

У складу са МСФИ 9, обезвређење се одмерава на следећи начин:

- Ниво 1 – Кредити код којих није идентификовано погоршање кредитног ризика у односу на тренутак првобитног признавања. Банка обрачунава трошак обезвређења базиран на 12-месечним очекиваним кредитним губицима;
- Ниво 2 – Кредити код којих је идентификовано значајно погоршање кредитног ризика у односу на тренутак првобитног признавања. Банка обрачунава трошак обезвређења базиран на очекиваним кредитним губицима за цео животни век инструмента.

Трошкови обезвређења финансијских инструмената, код којих се не сматра да постоји значајно погоршање кредитног ризика, обрачунати су на основу 12-месечних очекиваних губитака (ECL). У Ниво 1 укључене су и изложености према Републици Србији, Народној банци Србије и друге изложености са пондером кредитног ризика 0, у складу са Одлуком о адекватности капитала банке, изузев изложености по основу обавезне резерве и сличаних изложености по основу којих очекивани кредитни губици теже 0.

Сви финансијски инструменти код којих је реализовано погоршање кредитног ризика класификовани су у ниво 2 и трошкови обезвређења обрачунати су на основу очекиваних губитака за цео животни век инструмента.

Банка разматра да ли постоји значајан раст кредитног ризика од иницијалног признавања средства у односу на ризик неизмирења на крају сваког извештајног периода. Идентификовање значајног погоршања кредитног ризика базира се на дефинисаним квантитативним и квалитативним критеријумима (као што су сигнали раног упозорења, доцњи преко 30 дана и слично). У 2019. години, Банка је унапредила Методологију процене обезвређења у делу додатних критеријума за укључивање клијената у ниво 2, где је укључен и квантитативни критеријум за погоршање кредитног ризика од тренутка одобравања пласмана до датума обрачуна обезвређења.

Банка обрачунава трошкове обезвређења дужничких хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат (FVOCI), као акумулирани износ обезвређења који такође утиче и на Биланс успеха. Међутим, очекивани кредитни губици не умањују износ бруто финансијске активе у билансу стања.

За сектор привреде и становништва, Банка обрачунава очекиване кредитне губитке (обезвређење) на следећи начин:

$$ECL = \sum_{t=1}^T (EAD_t * MPD_t * LGD_t * DF_t)$$

ECL	Expected credit loss (очекивани кредитни губитак)
EAD	Exposure at default (изложеност у тренутку default-a)
MPD	Marginal Probability of default (маргинална вероватноћа default-a)
LGD	Loss given default (губитак у случају default-a клијента)
DF	EIR based discount factor (дисконтни фактор заснован на ЕКС)

Наведена формула користи се за израчунавање очекиваних кредитних губитака (обезвређења) у нивоу 1 и 2, уз респектовање временског хоризонта.

EAD, односно изложеност у тренутку наступања статуса default-a представља процену књиговодствене вредности у складу са МСФИ 9 у моменту default-a, узимајући у обзир профил уговорених новчаних токова, као и могућа коришћења средстава из одобрених линија пре момента default-a.

Изложеност услед неиспуњења обавеза (ЕАД) представља бруто књиговодствену вредност финансијских инструмената који подлежу обрачуну умањења вредности, узимајући у обзир и могућност клијента да повећа своју изложеност неиспуњењу обавеза.

За израчунавање EAD за ниво 1, Банка процењује могућност неизмирења обавеза у оквиру 12 месеци за обрачун дванаестомесечног очекиваног кредитног губитка (ECL), односно, израчунава се обезвређење за кредит који се налази у нивоу 1, за који се очекује да ће резултирати немогућношћу исплате обавеза у периоду од 12 месеци од датума биланса стања. За ниво 2, изложеност по неиспуњењу обавеза се разматра за све догађаје у току животног века инструмента.

PD представља процену вероватноће неиспуњења обавеза у датом временском периоду. Неиспуњење обавеза се може десити само у одређено време током процењеног периода, уколико се није претходно престало са признавањем инструмента, а Банка је још увек изложена. Банка на основу историјских података израчунава PD параметар, посебно у сектору привреде и сектору становништва. У сектору привреде, PD се обрачунава по врстама лица (велика предузећа, средња предузећа, мала предузећа...), а у сектору становништва по врстама производа (стамбени кредити, готовински кредити, пољопривредни кредити...). Након обрачуна историјских PD-јева, Банка укључује и *forward looking* компоненту кроз Бета фактор који представља утицај кретања макроекономских варијабли (кретање друштвеног производа, незапослености, стопе инфлације, индустријске производње...) на будући PD. Бета фактор се израчунава помоћу статистичких и економетријских модела. За потребе укључивања *forward looking* компоненту, Банка у обрачун вредности Бета фактора укључује три различита сценарија кретања макроекономских варијабли (оптимистични, реалан и песемистични), након чега се врши пондерисање са вероватноћама очекиване реализације наведених сценарија, како би се добио финални Бета фактор који садржи сва три сценарија (оптимистичан, реалан, песимистичан).

За обрачун обезвређења за ниво 1, Банка користи једногодишње PD-јеве за првих 12 месеци, који представљају производ историјског PD и Бета фактора израчунатог за прву годину.

Код обрачуна обезвређења за ниво 2, где се обезвређење обрачунава за сваку годину трајања финансијског средства, Банка користи маргинални PD који представља разлику два кумулативна PD, између $t+1$ и t , где t представља временски период од једне године. Кумулативни PD се односи на вероватноћу default-а која ће се десити закључно са периодом t . Вероватноћа да ће се реализовати default пре или закључно са роком доспећа T одговара lifetime PD-ју, односно вероватноћи default-а за цео период живота финансијског инструмента.

Вредности параметра PD ажурирају се на полугодишњем нивоу (за датуме 30.06. и 31.12.) и примењују у наредној половини године, осим за 31.12. када се примењује PD параметар за 31.12.

LGD Губитак у случају неизмирења обавеза је процена губитака који се јавља у случају неизмирења обавеза у одређено време. Заснива се на разлици између уговорених новчаних токова и новчаних токова које би кредитор очекивао да прими, укључујући и реализацију било којег колатерала. То је обично изражено као проценат EAD-а. Банка у својој процени кредитних губитака одмерених у складу са Методологијом процене обезвређења и МСФИ 9 стандардом, жели да одрази могућност наплате новчаних токова како из редовних новчаних токова, али и из реализације колатерала и других средстава обезбеђења, који су директно повезани са финансијским инструментом. У том смислу, Банка примењује генерално концепт одвојеног LGD secured и LGD unsecured параметра у зависности од степена обезбеђености појединачног пласмана. За потребе обрачуна LGD secured-а, односно очекиване стопе губитка након реализације колатерала, Банка узима у обзир све интерно расположиве колатерале где постоји процена о могућој наплативости.

Последњи корак у обрачуну обезвређења је дисконтни фактор – **DF** у циљу свођења на садашњу вредност. За дисконтовање се користи иницијална ефективна каматна стопа у чији обрачун улазе само оне камате и накнаде које се могу идентификовати као директан приход Банке. У нивоу 2, период на који се врши дисконтовање, зависи од рока трајања финансијског средства, док је у нивоу 1, временски фактор увек једнак једној години (12 месеци).

За обрачун обезвређења за изложености према државама, финансијским институцијама и обезвређење хартија од вредности, Банка користи другачији начин обрачуна обезвређења. Банка не поседује адекватну историју у погледу миграција и default-а изложености према државама и финансијским институцијама. Приликом процене обезвређења и ризика default-а изложености по основу финансијских инструмената држава, њених органа, централних банака као и финансијских институција, ослања се на истраживања и податке екстерне рејтинг агенције Moody's. Том приликом користи све расположиве изворе до којих може доћи без употребе прекомерног трошка или труда, како би адекватно утврдила вероватноћу default-а а за потребе обрачуна обезвређења. Вероватноћа default-а за период од годину дана је утврђена као вероватноћа миграције из утврђеног екстерног рејтинга уговорне стране (или рејтинга сродне уговорне стране уколико не постоји доступан екстерни рејтинг), у статус default-а. Кумулативни PD се одређује једноставно експоненцијалним дизањем на степен једногодишњих стопа default-а, на следећи начин:

$$CPD_t = 1 - e^{-(default\ rate * t)}$$

Вредности годишње стопе PD које се користе у обрачуну обезвређења ХОВ и финансијских институција своде се на месечне.

За LGD unsecured параметар користи вредност прописану за изложености према државама и финансијским организацијама, у складу са базелским стандардима. LGD secured (ако постоји средство обезбеђења) користи се на исти начин као код привреде и становништва.

Обезвређење пласмана привреди, становништву, државама и финансијским институцијама умањује вредност пласмана и признаје се као расход у оквиру биланса успеха, а обезвређење хартија од вредности се евидентира кроз остали резултат.

Утврђивање вероватног губитка по ванбилансним ставкама

Утврђивање појединачног вероватног губитка по ванбилансним ставкама (потенцијалним обавезама – плативих и чинидбених гаранција, акредитива, авала и других ванбилансних ставки) врши се када се процени да постоји довољно извесно очекивање да ће доћи до одлива средстава за измирење потенцијалне обавезе и дужник се налази у нивоу 3.

Такође, за ниво 1 и 2, Банка утврђује процену вероватног губитка по ванбилансним ставкама за све ванбилансне ставке, укључујући и неискоришћене преузете обавезе. Начин обезвређења ванбилансних ставки за ниво 1 и ниво 2 је исти као обезвређење билансних потраживања осим у делу признавања EAD-а. Код процене вероватног губитка по ванбилансним ставкама, Банка умањује изложеност за фактор конверзије (CCF). У складу са МСФИ 9 стандардом, Банка је на основу искуства обрачунала факторе кредитне конверзије (CCF), који представљају вероватноћу конверзије ванбилансних изложености у билансне и закључила да не располаже довољним бројем историјских података за дефинисање CCF. Због тога, Банка користи најбољу апроксимацију CCF, а то су фактори конверзије дефинисани Одлуком о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки банке и Одлуком о адекватности капитала банке Народне банке Србије. За неискоришћене преузете обавезе, за које је Банка уговорила безусловну отказивост уговора или могућност отказа уговорене обавезе ако клијент прекрши уговорене ковенанте, Банка не обрачунава резервисања по основу неискоришћених преузетих обавеза.

Вероватни губитак по ванбилансним ставкама признаје се као расход у оквиру биланса успеха.

Средства заштите од кредитног ризика (коллатерал)

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

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

- За комерцијалне или корпорацијске кредите и кредите за мале бизнисе – залог на покретним и непокретним стварима (хипотеке), депозити, банкарске, корпоративне и гаранције државе, јемства, залог на хартијама од вредности, уделима и потраживањима;
- За кредите становништву – хипотеке на непокретностима, депозити, јемства солидарног дужника, осигурање Националне корпорације за осигуравање стамбених кредита, животно осигурање и друго;
- За позајмљене вредносне папире и уговоре о реоткупу – новац или вредносни папири.

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

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

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

Банка обраћа пажњу на редовну процену/вредновање колатерала. За неризичне пласмане (стандард клијенте) који се налазе у нивоу 1 и клијенте који се налазе на Watch листи – ниво 2, хипотеке на стамбеним и пословним непокретностима процењују се најмање једном у три године, од стране овлашћеног процењивача. За ризичне пласмане (NPL) који се налазе у нивоу 3, хипотеке на стамбеним објектима се процењују најмање једном у три године, хипотеке на пословним објектима (пословни простори, локали, складишта, грађевинско земљиште са и без грађевинске дозволе, пољопривредно земљиште, остало) најмање једном у 18 месеци, а хипотеке на индустријским објектима процењују се минимум једном годишње (12 месеци), од стране овлашћеног процењивача. Хартије од вредности се процењују на месечној основи за све пласмане.

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

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

5.1.1. Укупна изложеност кредитном ризику

Укупна изложеност кредитном ризику на дан 31. децембра 2019. године и 31. марта 2020. године, приказана је у следећем прегледу, без узимања у обзир било каквог колатерала или неке друге кредитне заштите. Наведене вредности исказане су у бруто и нето књиговодственом износу (после ефеката ублажавања по основу обезвређења).

0 Укупна изложеност кредитном ризику

	31.03.2020.		У хиљадама динара 31.12.2019.	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
I. Преглед активе	466,371,344	442,107,977	456,990,222	432,380,443
Готовина и средства код централне банке	82,733,336	82,733,336	67,558,219	67,558,219
Кредити и потраживања од банака и других финансијских институција	12,337,760	12,114,259	24,952,308	24,733,958
Кредити и потраживања од комитената	193,429,722	182,021,195	192,872,896	180,852,563
Финансијска средства (хартије од вредности и деривати)	142,312,575	142,312,002	138,470,153	138,469,551
Остала средства	10,672,364	8,415,292	9,339,310	7,100,360
Немонетарна имовина	24,885,587	14,511,893	23,797,336	13,665,793
II. Ванбилансне ставке	56,317,703	56,126,097	53,123,735	52,932,759
Плативе гаранције	4,178,381	4,148,915	4,210,006	4,185,429
Чинидбене гаранције	4,743,130	4,702,747	4,764,048	4,722,824
Преузете неопозиве обавезе	46,764,590	46,667,377	43,588,232	43,487,483
Остало	631,602	607,059	561,449	537,023
Укупно (I+II)	522,689,048	498,234,075	510,113,958	485,313,202

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

31. март 2020. године

Кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација

31.03.2020.	У хиљадама динара								
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно	Исправка вредности Ниво 1	Исправка вредности Ниво 2	Исправка вредности Ниво 3	Исправка вредности	Нето
Стамбени	40,872,512	692,354	923,746	42,488,612	54,086	20,866	473,581	548,533	41,940,079
Готовински	34,629,436	426,940	266,764	35,323,140	161,611	26,632	208,819	397,061	34,926,078
Пољопривреда	9,327,607	238,033	252,288	9,817,928	101,863	13,436	116,093	231,392	9,586,536
Остало	4,638,834	52,427	141,328	4,832,589	34,473	1,810	136,621	172,904	4,659,685
Микро бизнис	7,249,605	1,063,019	514,133	8,826,757	114,014	28,759	252,071	394,845	8,431,913
Укупно становништво	96,717,994	2,472,773	2,098,259	101,289,026	466,046	91,504	1,187,186	1,744,735	99,544,290
Велика предузећа	31,338,231	3,783,258	6,287,483	41,408,971	83,830	21,791	3,698,932	3,804,553	37,604,418
Средња предузећа	7,284,275	151,698	1,357,389	8,793,362	30,664	1,668	950,265	982,597	7,810,765
Мала предузећа	3,167,591	111,215	1,005,842	4,284,649	17,459	754	532,518	550,731	3,733,918
Држава	23,459,762	240,566	170,246	23,870,574	117,321	6,836	131,996	256,153	23,614,421
Остало	9,513,469	368	4,269,303	13,783,140	136,544	11	3,933,203	4,069,758	9,713,382
Привредни клијенти	74,763,327	4,287,105	13,090,264	92,140,696	385,818	31,060	9,246,914	9,663,792	82,476,904
Укупно	171,481,322	6,759,877	15,188,523	193,429,722	851,864	122,564	10,434,100	11,408,527	182,021,195
Потраживања од банака	12,119,749	-	218,010	12,337,760	5,490	-	218,010	223,500	12,114,259

31. март 2020. године

Кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација

31.12.2019.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно	Исправка вредности Ниво 1	Исправка вредности Ниво 2	Исправка вредности Ниво 3	У хиљадама динара	
								Укупна исправка вредности	Нето
Стамбени	40,137,803	563,216	993,518	41,694,537	55,720	18,722	487,612	562,055	41,132,483
Готовински	34,456,268	369,714	250,163	35,076,145	161,194	19,467	196,477	377,138	34,699,007
Пољопривреда	9,316,462	121,427	275,822	9,713,711	103,186	12,406	127,555	243,147	9,470,564
Остало	4,793,469	44,820	159,663	4,997,952	36,250	1,080	153,449	190,779	4,807,173
Микро бизнис	7,937,996	779,822	549,999	9,267,817	127,880	21,209	286,938	436,027	8,831,790
Укупно становништво	96,641,998	1,878,999	2,229,165	100,750,162	484,230	72,884	1,252,031	1,809,145	98,941,017
Велика предузећа	30,404,295	4,177,915	6,273,603	40,855,813	81,782	43,052	3,714,019	3,838,853	37,016,960
Средња предузећа	7,749,403	178,584	1,753,845	9,681,832	31,326	2,997	1,335,764	1,370,087	8,311,745
Мала предузећа	3,571,658	95,640	1,149,243	4,816,541	20,410	781	656,700	677,891	4,138,650
Држава	21,847,484	413,490	170,672	22,431,646	110,876	5,464	132,088	248,428	22,183,218
Остало	10,070,072	694	4,266,136	14,336,902	145,871	21	3,930,037	4,075,929	10,260,973
Привредни клијенти	73,642,912	4,866,323	13,613,499	92,122,734	390,265	52,315	9,768,608	10,211,188	81,911,546
Укупно	170,284,910	6,745,322	15,842,664	192,872,896	874,494	125,199	11,020,639	12,020,333	180,852,563
Потраживања од банака	24,737,891	-	214,417	24,952,308	3,933	-	214,417	218,350	24,733,958

Проблематични кредити и потраживања – ниво 3

Проблематични кредити и потраживања су они кредити и потраживања за које је Банка утврдила да постоје објективни докази који указују на обезвређење и за које не очекује наплата доспеле главнице и камате у складу са уговором о кредиту (обезвређена потраживања). Процена обезвређења код проблематичних потраживања се врши за сваки појединачно значајан пласман са статусом неизмиревања оавеза – default-a, ниво кредитног ризика 3 (подкатегија ризика 4Д и 4ДД према интерном систему рејтинга и категорија ризика 5), уколико постоје објективни докази обезвређења који су резултат једног или више догађаја насталих након иницијалног признавања финансијског средства и уколико постоји мерљиво смањење будућих токова готовине. Такође, у проблематичне кредите спадају и мање материјално значајни кредити који се налазе у нивоу 3, а њихово обезвређење се ради на групној основи у складу са захтевима МСФИ 9 стандарда,

Непроблематични кредити и потраживања – ниво 1 и ниво 2

За непроблематична потраживања нивоа 1 и нивоа 2 (категије рејтинга 1, 2, 3 и подкатегија 4), обезвређење се процењује групно (необезвређена потраживања). Групна процена се врши по групама према сличним карактеристикама у погледу кредитног ризика које се формирају на основу интерно прописане методологије (бонитетне групе по врстама клијената и пласмана), базиране на систему интерног рејтинга и то на месечном нивоу.

Обезвређење на групној основи базира се на очекиваном кредитном губитку у складу са вероватноћом неизмирења обавеза у наредних 12 месеци (потраживања у нивоу 1), осим у случају када постоји значајно погоршање кредитног ризика у односу на тренутак иницијалног признавања, када се процена кредитних губитака врши на бази вероватноће неизмирења обавеза за период животног века инструмента (потраживања у нивоу 2). Ценећи специфичности у пословању са клијентима, посебно се утврђују миграције за привредне клијенте, микро бизнис, становништво по врстама производа.

5.1.2. Проблематична потраживања, ниво 3

31.03.2020.	У хиљадама динара						
	Бруто изложеност	Исправке вредности бруто изложености	Ниво 3	Ниво 3 реструктурирана потраживања	Исправке вредности Ниво 3	Учешће Ниво 3 у укупним (%)	Износ средстава обезбеђења Ниво 3
Укупно становништво	101,289,026	1,744,735	2,098,259	495,748	1,187,186	2,07%	1,790,796
Стамбени	42,488,612	548,533	923,746	178,752	473,581	2,17%	915,216
Готовински	35,323,140	397,061	266,764	14,863	208,819	0,76%	121,428
Пољопривреда	9,817,928	231,392	252,288	47,643	116,093	2,57%	239,643
Остало	4,832,589	172,904	141,328	-	136,621	2,92%	389
Микро бизнис	8,826,757	394,845	514,133	254,489	252,071	5,82%	514,119
Привредни клијенти	92,140,696	9,663,792	13,090,264	6,734,353	9,246,914	14,21%	11,599,830
Пољопривреда	3,839,880	12,660	8,830	-	5,062	0,23%	8,998
Прерађивачка индустрија	13,150,953	1,188,413	2,911,113	2,859,862	1,140,046	22,14%	2,910,563
Електрична енергија	91,572	884	-	-	0	0,00%	-
Грађевинарство	9,633,727	500,149	674,248	9,456	486,839	7,00%	674,687
Трговина на велико и мало	23,654,974	510,681	837,495	585,558	417,049	3,54%	831,076
Услугне делатности	13,400,082	1,321,171	1,598,178	1,593,660	1,239,600	11,93%	1,597,032
Активности у вези са некретнинама	5,666,898	497,172	1,035,413	687,577	489,741	18,27%	1,033,266
Остало	22,702,611	5,632,661	6,024,987	998,240	5,468,576	26,54%	4,544,207
Укупно	193,429,722	11,408,527	15,188,523	7,230,102	10,434,100	7,85%	13,390,625
Потраживања од банака	12,337,760	223,500	218,010	-	218,010	1,77%	-

У хиљадама динара

31.12.2019.	Бруто изложеност	Исправке вредности бруто изложености	Ниво 3	Ниво 3 реструктурирана потраживања	Исправке вредности Ниво 3	Учешће Ниво 3 у укупним (%)	Износ средстава обезбеђења Ниво 3
Укупно становништво	100,750,162	1,809,145	2,229,165	527,968	1,252,031	2,21%	1,903,216
Стамбени	41,694,537	562,054	993,518	209,731	487,612	2,38%	984,826
Готовински	35,076,145	377,138	250,163	11,929	196,477	0,71%	112,631
Пољопривреда	9,713,711	243,147	275,822	44,886	127,555	2,84%	255,180
Остало	4,997,953	190,779	159,663	-	153,449	3,19%	598
Микро бизнис	9,267,816	436,027	549,999	261,422	286,938	5,93%	549,981
Привредни клијенти	92,122,734	10,211,188	13,613,499	6,813,943	9,768,608	14,78%	12,126,609
Пољопривреда	4,169,867	64,802	60,217	-	56,463	1,44%	60,385
Прерађивачка индустрија	13,054,066	1,214,467	2,958,078	2,879,046	1,165,968	22,66%	2,958,078
Електрична енергија	91,586	1,116	-	-	-	0,00%	-
Грађевинарство	9,048,163	500,834	673,359	10,276	486,253	7,44%	673,708
Трговина на велико и мало	23,100,789	567,209	845,424	607,050	455,214	3,66%	839,099
Услужне делатности	13,284,210	1,301,523	1,579,328	1,571,626	1,220,425	11,89%	1,578,182
Активности у вези са некретнинама	5,182,425	490,297	1,031,805	687,601	482,859	19,91%	1,029,573
Остало	24,191,628	6,070,940	6,465,288	1,058,344	5,901,426	26,73%	4,987,584
Укупно	192,872,896	12,020,333	15,842,664	7,341,911	11,020,639	8,21%	14,029,825
Потраживања од банака	24,952,308	218,350	214,417	-	214,417	0,86%	-

5.1.3. Потраживања ниво 1 и ниво 2

У хиљадама динара

	31.03.2020.				31.12.2019.			
	Низак (ИР 1,2)	Повишен (ИР 3,4)	Укупно	Вредност средстава обезбеђења	Низак (ИР 1,2)	Повишен (ИР 3,4)	Укупно	Вредност средстава обезбеђења
Стамбени	41,481,204	83,662	41,564,866	41,393,247	40,600,372	100,647	40,701,019	40,522,852
Готовински	34,891,429	164,946	35,056,375	10,624,295	34,666,856	159,126	34,825,982	10,813,597
Пољопривреда	9,517,012	48,628	9,565,640	8,246,000	9,415,826	22,063	9,437,889	8,032,833
Остало	4,666,261	25,000	4,691,261	93,320	4,817,669	20,620	4,838,289	101,654
Микро бизнис	7,954,171	358,453	8,312,625	8,301,425	8,341,708	376,110	8,717,818	8,706,933
Укупно становништво	98,510,078	680,689	99,190,767	68,658,287	97,842,431	678,566	98,520,997	68,177,869
Велика предузећа	31,850,259	3,271,230	35,121,489	35,394,535	31,140,683	3,441,528	34,582,211	34,670,639
Средња предузећа	7,408,642	27,331	7,435,973	7,431,702	7,869,442	58,545	7,927,987	7,916,337
Мала предузећа	3,245,489	33,318	3,278,806	3,279,207	3,631,327	35,971	3,667,298	3,665,949
Држава	16,367,076	7,333,252	23,700,327	23,096,805	14,856,901	7,404,073	22,260,974	22,554,545
Остало	4,663,714	4,850,122	9,513,837	7,243,804	4,862,214	5,208,551	10,070,765	7,645,774
Привредни клијенти	63,535,180	15,515,252	79,050,432	76,446,053	62,360,567	16,148,668	78,509,235	76,453,244
Укупно	162,045,258	16,195,941	178,241,199	145,104,340	160,202,998	16,827,234	177,030,232	144,631,113
Потраживања од банака	12,119,749	-	12,119,749	-	24,737,891	-	24,737,891	-

5.1.4. Реструктурирана потраживања

Мере које Банка спроводи приликом реструктурирања потраживања

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

Мере које Банка најчешће спроводи приликом реструктурирања пласмана су:

- продужење рока доспећа уз евентуалну корекцију и каматне стопе, а у циљу усклађивања отплатног плана са финансијским положајем клијената,
- подршка клијентима у спровођењу деинвестирања односно продаје *non core* имовине у циљу смањења изложености према Банци,
- увођење *grace* периода или мораторијума на измирење обавеза у одређеном року,
- капитализација доцње, уколико постоје доспеле о року неизмирене обавезе, исте се приликом спровођења реструктурирања враћају у недоспеле обавезе, односно формира се ново почетно стање потраживања,
- рефинансирање потраживања – у оправданим случајевима могуће је вршити рефинасирање потраживања од осталих поверилаца у циљу побољшања позиције Банке (колатералне или финансијске одобрењем повољнијих услова отплате),
- делимични отпис – у протеклом периоду Банка није спроводила делимичне отписе приликом реструктурирања, а приликом сагледавања сваког појединачног захтева Банка разматра све расположиве модалитете у циљу максимизирања наплате,
- конвертовање дуга у капитал – формално је ова мера могућа, али је Банка није користила у протеклом периоду.

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

5.1.5. Ризик концентрације

Банка управља ризиком концентрације преко успостављеног система лимита који обухвата лимите изложености са истим или сличним факторима ризика (према секторима / делатностима, географским подручјима, врстама производа, појединачним дужницима или групама повезаних лица, инструментима кредитне заштите...). Успостављање одговарајућих лимита изложености је основ за контролу ризика концентрације у циљу диверсификације кредитног портфолија. Банка на годишњем нивоу у зависности од тржишних кретања, апетита за ризиком, пословне политике и годишњег бизнис плана, преиспитује и по потреби мења интерно постављене лимите.

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

У 2019. години Банка је увела нов показатељ ризика концентрације (у складу са регулативом НБС) по основу изложености одређеним врстама производа којим се обухвата портфолио готовинских, потрошачких и осталих кредита (који нису стамбени ни минуси по текућим рачунима), уговорене рочности дуже од 8 година.

5.2. Ризик ликвидности

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

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

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

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

У циљу минимизирања ризика ликвидности, Банка:

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

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

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

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

- GAP анализа;
- рацио анализа;
- stress test.

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

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

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

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

Банка такође, усклађује своје пословање са регулаторно прописаним показатељем покрића ликвидном активом, који одржава на нивоу који није нижи од 100%.

Усклађеност са екстерно дефинисаним лимитима ликвидности:

	Показатељ ликвидности		Ужи показатељ ликвидности		Показатељ покрића ликвидном активом	
	31.03.2020.	31.12.2019.	31.03.2020.	31.12.2019.	31.03.2020.	31.12.2019.
На дан	3.98	4.08	3.84	3.83	368%	410%
Просек за период	4.41	4.22	4.17	3.95	391%	432%
Максималан за период	4.73	4.75	4.50	4.43	407%	495%
Минималан за период	3.87	3.55	3.64	3.38	368%	391%

Током првог квартала 2020. године показатељ ликвидности, ужи показатељ ликвидности и показатељ покрића ликвидном активом су се кретали знатно изнад дефинисаних лимита.

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

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима ликвидности последњег дана:

	Лимити	31.03.2020.	31.12.2019.
GAP до 1 месеца / Укупна актива	Max (10%)	(0.10%)	1.71%
Кумулативни GAP до 3 месеца / Укупна актива	Max (20%)	(2.27%)	1.83%

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

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

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

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

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

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

5.3. Тржишни ризик

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

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

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

5.3.1. Каматни ризик

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

Банка управља следећим видовима каматног ризика:

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

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

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

Банка процењује утицај који би могао имати стандардизовани шок каматних стопа (паралелни позитивни и негативни помак каматних стопа на референтној кривој приноса за 200 базних поена) за сваку значајну валуту појединачно и за све остале валуте заједно.

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

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

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

- GAP анализа;
- Рацио анализа;
- Дурација;
- Економска вредност капитала;
- Stress test.

Ублажавање каматног ризика подразумева одржавање ризика на прихватљивом нивоу за ризични профил Банке и подразумева процес дефинисања система лимита изложености Банке, као и дефинисање и спровођење мера за ублажавање каматног ризика.

Контрола и праћење каматног ризика обухвата процес праћења усклађености са успостављеним системом лимита, као и мониторинг дефинисаних мера за умањење изложености каматном ризику Банке. Контрола каматног ризика подразумева контролу на свим нивоима управљања као и независан систем контроле који спроводе организациони делови надлежни за интерну ревизију и праћење усклађености пословања.

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

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

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

	Лимити	31.03.2020.	31.12.2019.
Релативни GAP	Max 15%	1.82%	1.26%
Коефицијент диспаритета	0.75 – 1.25	1.02	1.02

Током првог квартала 2020. године показатељи каматног ризика су се кретали у оквиру интерно дефинисаних лимита.

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

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима економске вредности капитала:

	<u>31.03.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
На дан	5.21%	3.74%
Просек за период	4.05%	4.60%
Максималан за период	5.21%	5.56%
Минималан за период	3.43%	3.74%
Лимит	10%	10%

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

5.3.2. Девизни ризик

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

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

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

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

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

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

- GAP анализа и показатељ девизног ризика;
- VaR;
- Stress test;
- backtesting.

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

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

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

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

Преглед укупне ризичне девизне позиције и регулаторно дефинисаног показатеља девизног ризика на дан 31. март 2020. године:

	31.03.2020.	31.12.2019.
Укупна ризична девизна позиција	515,795	1,257,900
Показатељ девизног ризика	0.83%	1.98%
Регулаторно прописан лимити	20%	20%

5.4. Оперативни ризик

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.5. Ризици улагања Банке

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

5.6. Ризик изложености

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

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

- Изложеност према једном лицу или групи повезаних лица не сме бити већа од 25% капитала Банке;
- Збир свих великих изложености Банке не сме прећи 400% капитала Банке.

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

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

5.7. Ризик земље

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

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

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

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

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

5.8. Управљање капиталом

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

Обрачун капитала и показатеља адекватности капитала је почевши од 30.06.2017. године усклађен са Базел III стандардом.

Основни циљеви управљања капиталом су:

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

Регулаторни капитал Банке представља збир основног капитала (кога чине основни акцијски и додатни основни капитал) и допунског капитала, умањен за одбитне ставке. Показатељи адекватности капитала представљају однос капитала (укупног, основног или основног акцијског) Банке и збира: ризиком пондерисаних изложености за кредитни ризик, ризик друге уговорне стране, ризик смањења вредности купљених потраживања и ризик измирења/испоруке по основу слободних испорука; ризичне активе по основу изложености ризику измирења/испоруке (осим по основу слободних испорука); ризичне активе по основу изложености тржишним ризицима; ризичне активе по основу изложености оперативном ризику; ризичне активе по основу изложености ризику прилагођавања кредитне изложености и ризичне активе по основу прекорачења лимита изложености из књиге трговања. Ризиком пондерисане изложености за кредитни ризик, ризик друге уговорне стране, ризик смањења вредности купљених потраживања и ризик измирења/испоруке по основу слободних испорука се утврђују у складу са прописаним пондерима ризичности за све класе активе. Ризична актива по основу изложености оперативном ризику се добија множењем реципрочне вредности прописаног показатеља адекватности капитала и капиталног захтева за оперативни ризик, утврђеног као трогодишњи просек производа индикатора изложености по свим линијама пословања и прописаних стопа капиталног захтева за сваку пословну линију.

Показатељи адекватности капитала	У хиљадама динара	
	31.03.2020.	31.12.2019.
Основни капитал	64,232,643	65,426,275
Основни акцијски капитал	63,859,133	65,052,765
Додатни основни капитал	373,510	373,510
Допунски капитал	-	-
Одбитне ставке од капитала	(1,982,931)	(1,779,291)
Капитал	62,249,712	63,646,984
Ризиком пондерисане изложености за кредитни ризик, ризик друге уговорне стране, ризик смањења вредности купљених потраживања и ризик измирења/испоруке по основу слободних испорука	172,103,143	169,432,937
Ризична актива по основу изложености оперативном ризику	34,167,575	32,768,254
Ризична актива по основу изложености тржишним ризицима	2,619,582	4,238,173
Показатељ адекватности капитала	29.80%	30.83%
Показатељ адекватности основног капитала	29.80%	30.83%
Показатељ адекватности основног акцијског капитала	29.62%	30.65%

Током првог квартала 2020. године сви прописани показатељи адекватности капитала су били изнад регулаторних лимита.

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

Током првог квартала 2020. године Банка је обрачунавала и показатељ леверица у складу са регулаторним захтевом, који представља количник основног капитала и износа изложености које улазе у обрачун предметног показатеља.

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

- стратешке циљеве и период за њихово остваривање;
- опис процеса управљања расположивим интерним капиталом, планирање његовог адекватног нивоа и одговорности за тај процес;
- процедуре планирања адекватног нивоа расположивог интерног капитала;
- начин достизања и одржавања адекватног нивоа расположивог интерног капитала;
- ограничења у вези са расположивим интерним капиталом;
- приказ и образложење ефеката стрес тестирања на интерне капиталне захтеве;
- алокацију капитала;
- план пословања у случају настанка непредвиђених догађаја.

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

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

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

Фазе процеса интерне процене адекватности капитала у Банци обухватају:

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

6. ДОГАЂАЈИ НАКОН БИЛАНСА СТАЊА

Пандемија корона вируса – COVID-19

Након избијања пандемије корона вируса – COVID-19 (у даљем тексту: корона вирус) у Свету и Европи, који се прво појавио у децембру 2019. године у Кини и проширио на Европу и остатак света од јануара 2020. године, а у Србију од 6. марта 2020. године, Банка је, као одговоран правни субјекат, предузела све неопходне мере у циљу заштите својих запослених, клијената, кредитора и пословних партнера. Мере су предузете ради обезбеђивања сигурних услова за рад Банке, поштујући препоруке институција за јавно здравље Србије, као и мере Владе Србије које омогућују несметано обављање пословних активности Банке.

Сам ток корона вируса је непредвидив, па велики изазов Банци представља предвиђање импликације истог на економске и пословне перформансе, што за последицу може имати процене и претпоставке које ће захтевати ревидирање. Такође, неизвесност се односи и на сет државних мера за сузбијање и ширење вируса, које су већ предузете и које ће се предузимати у будућности. Мере могу утицати на пословање целокупне привреде Србије и последично на пословање Банке.

Према прелиминарним проценама менаџмента Банке новонастала пандемија би у конкретном случају могла утицати на ликвидност Банке, дистрибуцију кредита, квалитет кредитног портфолија, обезбеђење, исправку вредности, због смањене способности дужника да отплаћују своје обавезе, посебно у привредним гранима као што су туризам, угоститељство, забава и слично. На ликвидност Банке највише ће утицати мораторијум на отплату кредита и других потраживања од правних и физичких лица у периоду од најмање 90 дана, почев од 31. марта 2020. године, у складу са Одлуком о привременим мерама за очување стабилности финансијског система Народне банке Србије од 17.03.2020. године, којом се уређују мере и активности које је банка дужна да примени у условима пандемије изазване вирусом COVID-19, ради очувања стабилности финансијског система у Републици Србији. Банка је понудила застој у отплати обавеза (мораторијум) дужницима по основу кредита, гаранција, акредитива, дозвољеног прекорачења рачуна и других кредитних производа.

Такође, у циљу обезбеђивања динарске и девизне ликвидности, НБС је након увођења ванредног стања, увела аукције на којима обавља swap и репо трансакције са пословним банкама. На swap аукцијама НБС купује и продаје девизе, а на репо аукцијама купује државне хартије од вредности од банака. Банка као секундарну резерву ликвидности поседује значајан износ хартија од вредности које су веома утрживе, с обзиром на високу стопу приноса коју носе. На основу наведеног, може се закључити да, иако се очекује смањена ликвидност Банке са уведеним мораторијумом на кредите, ликвидност Банке неће бити угрожена.

Поред тога, очекује се да, реализација Уредбе о фискалним погодностима и директним давањима привредни субјектима у приватном сектору и новчаним помоћима грађанима у циљу ублажавања економских последица насталих услед болести COVID-19 (у даљем тексту: Уредба) од 10.04.2020. године и 24.04.2020. године, ублажи негативне ефекте на пословање привреде, а самим тим и Банке. Банка преко отварања посебних наменских динарских рачуна за уплату бесповартних средстава, учествује у реализацији Уредбе. Привредни субјекти који буду испунили критеријуме из Уредбе, новац ће примати у наредна три месеца. Банка услуге по овом основу обавља без накнаде.

Све набројане неизвесности у делу предвиђања утицаја пандемије и ширења вируса као и конкретних државних мера које ће бити предузете у циљу заштите и спречавања ширења вируса и државних мера за ублажавање негативних економских последица пандемије корона вируса, ефекте на финансијски резултат Банке, за сада, није могуће предвидети са високим степеном сигурности.

На дан израде ових финансијских извештаја, Банка испуњава своје обавезе о року доспећа, те стога наставља да примењује начело сталности пословања, као рачуноводствену основу за састављање финансијских извештаја.

Остало

Дана 28.04.2020. године одржана је редовна Годишња седнице Банке на којој су донете одлуке о:

- усвајању Годишњег извештаја о пословању Банке и редовних финансијских извештаја Банке за 2019. годину са мишљењем ревизора
- расподели добитка из 2019. године и нераспоређеног добитка из ранијих година и
- усвајању Годишњег извештаја о пословању Групе и консолидованих финансијских извештаја Групе за 2019. годину са мишљењем ревизора.

Осим наведених догађаја није било других значајних догађаја после датума извештајног периода који би захтевали обелодањивање у Напоменама уз финансијске извештаје за 31. март 2020. године.

7. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре (РСД) на дан 31. март 2020. и 31. децембра 2019. године за поједине главне валуте су:

Валуте	Званични курс НБС	
	2020.	2019.
USD	106.6775	104.9186
EUR	117.5042	117.5928
CHF	111.0521	108.4004

У Београду,

Дана 13.05.2020. године

Лица одговорна за састављање
финансијских извештаја





KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

Svetog Save 14, 11000 Beograd
Tel: +381 11 30 80 100
Fax: +381 11 344 13 35
Matični broj: 07737068
PIB: SR 100001931
PDV broj: 134968641
Šifra delatnosti: 6419
Agencija za privredne registre: 10156/2005
Broj računa: 908-20501-70
SWIFT: KOBBCSBG
E-mail: posta@kombank.com

ИЗЈАВА

Према нашем мишљењу, квартални финансијски извештаји за период 01.01.2020. до 31.03.2020. године, у свим материјално значајним питањима дају истините и објективне податке о имовини, обавезама, добицима и губицима, финансијском положају и пословању Комерцијалне банке АД Београд и састављени су у складу са Законом о рачуноводству, Законом о банкама и осталим релевантним подзаконским актима Народне банке Србије, као и Међународним рачуноводственим стандардима и Међународним стандардима финансијског извештавања (МРС и МСФИ).

Лица одговорна за састављање финансијских извештаја

Сања Ђековић

Извршни директор за
финансије и рачуноводство



Др Мирослав Перић

Члан ИО Банке



КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД

ИЗВРШНИ ОДБОР

Број: 312/10

Београд, 13.05.2020. године

На основу члана 31. Статута Комерцијалне банке АД Београд, а у складу са чланом 53. Закона о тржишту капитала Извршни одбор Комерцијалне банке АД Београд на 18. седници, дана 13.05.2020. године, доноси

ОДЛУКУ
О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И ИЗВЕШТАЈА О ПОСЛОВАЊУ КОМЕРЦИЈАЛНЕ БАНКЕ
АД БЕОГРАД
ЗА ПЕРИОД ЈАНУАР - МАРТ 2020. ГОДИНЕ

Члан 1.

Усвајају се редовни финансијски извештаји Комерцијалне банке АД Београд за период од 01.01. до 31.03.2020. године:

1. Биланс успеха за период од 01.01. до 31.03.2020. године,
2. Биланс стања на дан 31.03.2020. године,
3. Извештај о осталом резултату у периоду од 01.01. до 31.03.2020. године,
4. Извештај о променама на капиталу у периоду од 01.01. до 31.03.2020. године,
5. Извештај о токовима готовине у периоду од 01.01. до 31.03.2020. године и
6. Напомене уз финансијске извештаје за период од 01.01. до 31.03.2020. године, у тексту који је саставни део ове одлуке.

Члан 2.

Усваја се Извештај о пословању Комерцијалне банке АД Београд за период од 01.01. до 31.03.2020. године, у тексту који је саставни део ове одлуке.

Члан 3.

Овлашћују се члан Извршног одбора Мирослав Перић и Извршни директор за финансије и рачуноводство Сања Ђековић да потпишу Финансијске извештаје Комерцијалне банке АД Београд из члана 1. ове одлуке.

Овлашћују се члан Извршног одбора Мирослав Перић и директор Сектора контролинга и планирања Драгана Романдић да потпишу Извештај о пословању Комерцијалне банке АД Београд из члана 2. ове одлуке.

Члан 4.

Задужују се Сектор рачуноводства, Сектор контролинга и планирања и Сектор хартија од вредности и финансијских тржишта да Финансијске извештаје Комерцијалне банке АД Београд за период од 01.01. до 31.03.2020. године, из члана 1. и члана 2. ове одлуке, доставе Комисији за хартије од вредности и Београдској берзи до 15.05.2020. године у складу са чланом 53. Закона о тржишту капитала.

Члан 5.

Ова одлука ступа на снагу даном доношења.

ЧЛАН ИЗВРШНОГ ОДБОРА

др Мирослав Перић



ПРЕДСЕДНИК ИЗВРШНОГ ОДБОРА

др Владимир Медан

ИЗЈАВА


Појединачни финансијски извештаји Комерцијалне банке АД Београд за период 01.01.2020. до 31.03.2020. године, нису ревидирани.

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

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


Лица одговорна за састављање финансијских извештаја

Сања Ђековић


Извршни директор за
финансије и рачуноводство



Др Мирослав Перић


Члан ИО Банке