



ИЗВЕШТАЈ КОМЕРЦИЈАЛНЕ БАНКЕ АД БЕОГРАД ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2018. ГОДИНЕ

Београд, Мај 2018. године



САДРЖАЈ

I ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ БАНКЕ ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2018. ГОДИНЕ

II ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ БАНКЕ ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2018. ГОДИНЕ

III ИЗЈАВА ОДГОВОРНИХ ЛИЦА

IV ОДЛУКА О ОДОБРАВАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА



ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ БАНКЕ ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2018. ГОДИНЕ

Београд, Мај 2018. године

САДРЖАЈ

1.	ПРИКАЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗАТЕЉА ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 01.01. ДО 31.03.2018. ГОДИНЕ	6
2.	МАКРОЕКОНОМСКИ УСЛОВИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 01.01. ДО 31.03.2018. ГОДИНЕ	7
3.	БАНКАРСКИ СЕКТОР И ФИНАНСИЈСКИ ПОЛОЖАЈ БАНКЕ	8
4.	ОРГАНИЗАЦИОНА СТРУКТУРА И ОРГАНИ БАНКЕ	9
5.	ФИНАНСИЈСКИ ПОЛОЖАЈ И РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 01.01. ДО 31.03.2018. ГОДИНЕ	11
5.1.	Становништво	13
5.2.	Привреда	15
5.3.	Трезор	18
6.	БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31.03.2018. ГОДИНЕ	19
6.1.	Актива Банке на дан 31.03.2018. године	19
6.2.	Пасива Банке на дан 31.03.2018. године	20
6.3.	Дати кредити комитентима и депозити комитената на дан 31.03.2018. године	21
6.4.	Ванбилансне ставке на дан 31.03.2018.	23
7.	БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01. ДО 31.03.2018. ГОДИНЕ	24
7.1.	Приходи и расходи по основу камата	25
7.2.	Приходи и расходи по основу накнада	26
7.3.	Остварени добитак из редовног пословања	26
7.4.	Показатељи пословања прописани законом	27
8.	ОПИС ГЛАВНИХ РИЗИКА И ПРЕТЊИ КОЈИМА ЈЕ ДРУШТВО ИЗЛОЖЕНО	27
9.	СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	27
10.	ОПИС СВИХ ВАЖНИЈИХ ДОГАЂАЈА ПО ЗАВРШЕТКУ ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ	28
11.	ОСНОВНИ ПОДАЦИ О РЕАЛИЗАЦИЈИ БИЗНИС ПЛАНА ЗА 2018. ГОДИНУ	28
11.1.	Планиране и остварене вредности биланса стања за први квартал 2018. године	29
11.2.	Планиране и остварене вредности биланса успеха за период 01.01.- 31.03.2018. године	31

1. ПРИКАЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗАТЕЉА ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 01.01. ДО 31.03.2018. ГОДИНЕ

ОПИС	31.03.18.	28.02.18.	31.01.18.	2017.	2016.
БИЛАНС УСПЕХА (000 РСД)					
Добитак/губитак пре опорезивања	1.986.846	1.294.182	721.898	7.187.250	-8.377.636
Нето приходи од камата	3.098.218	1.985.173	1.033.379	12.446.197	13.462.734
Нето приходи од накнада	1.201.560	753.851	376.375	5.082.227	4.817.314
Оперативни трошкови (000 РСД)	2.600.897	1.705.243	860.729	10.833.081	11.086.858
Нето приходи/расходи индиректних отписа пласмана и резервисања (000 RSD)	231.041	237.376	135.244	17.883	-14.907.539

ОПИС	31.03.18.	28.02.18.	31.01.18.	2017.	2016.
БИЛАНС СТАЊА (000 РСД)					
Билансна актива	367.061.517	368.024.138	372.784.549	369.183.538	400.017.469
Ванбилансно пословање	468.142.986	462.908.247	477.301.617	474.428.780	520.370.274
СТАНОВНИШТВО					
Кредити ¹	83.705.499	82.177.010	81.943.429	81.712.222	75.522.465
Депозити ²	244.420.569	241.415.730	241.489.532	241.210.420 ³	231.312.395
ПРИВРЕДА					
Кредити	69.431.410	68.535.217	69.944.200	71.725.704	74.083.897
Депозити	39.009.674	41.751.425	44.946.048	41.371.592 ⁴	78.300.568

ПОКАЗАТЕЉИ	31.03.18.	28.02.18.	31.01.18.	2017.	2016.
РАЦИО КРЕДИТИ/ДЕПОЗИТИ					
Бруто кредити/депозити	60,72%	59,76%	60,03%	61,30%	58,74%
Нето кредити/депозити	55,43%	54,45%	54,74%	56,11%	50,70%
КАПИТАЛ (000 РСД)					
Адекватност капитала	28,18%	28,35%	28,25%	27,89%	26,97%
Број запослених	2.821	2.821	2.815	2.806	2.858
ПАРАМЕТРИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ					
РОА	2,2%	2,1%	2,3%	1,9%	-2,1%
РОЕ – на укупан капитал	12,5%	12,3%	13,7%	11,9%	-13,9%
Нето каматна маржа на укупну активу	3,4%	3,2%	3,3%	3,3%	3,3%
Cost / income рацио	60,49%	62,26%	61,06%	61,80%	60,65%
Оперативни токови готовине	3.199.418	2.219.862	1.091.289	9.231.864	7.987.047
Активa по запосленом (000 EUR)	1.099	1.105	1.115	1.111	1.134
Активa по запосленом (000 РСД)	130.118	130.459	132.428	131.569	139.964

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

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

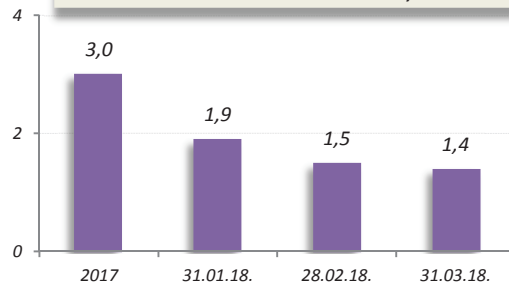
3 Од 01.01.2018. депозити микроклијената су пренети са пословне функције привреда на пословну функцију становништво, због чега се податак објављен у Годишњем извештају разликује-корекција урађена због упоредивости податка из 2017. са 2018. годином

4 Исто

2. МАКРОЕКОНОМСКИ УСЛОВИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 01.01. ДО 31.03.2018. ГОДИНЕ

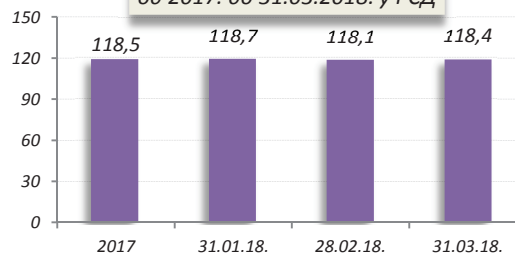
Тренд кретања инфлације из 2017. године, а у оквиру границе циљаних стопа до краја 2018. године ($3,0 \pm 1,5\%$), настављен је и у првом кварталу 2018. године, тако да међугодишња стопа инфлације на крају првог квартала 2018. године износи 1,4% мг. Стопа међугодишње инфлације од почетка године је у паду и њено кретање у марту је било одређено падом цена туристичких аранжмана, појевтињењем нафтних деривата као и растом цене свежег воћа, меса, млека и млечних прерађевина.

Међугодишња стопа инфлације у периоду од 2017. до 31.03.2018. у %



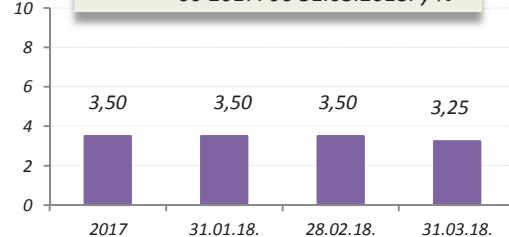
У првом кварталу текуће године, динар није битније осцилирао у односу на евро. Курс динара је стабилизован на вредности од око 118 динара за један евро, поред осталог и као резултат интервенције Народне банке Србије (нето откуп од око ЕУР 400,0 милиона).

Курс РСД/ЕУР у периоду од 2017. до 31.03.2018. у РСД



НБС је од краја 2017. године до краја првог квартала 2018. године постепено снижавала референтну каматну стопу (РКС). Оваква одлука је донета имајући у виду пројекцију инфлације и њених фактора у наредном периоду. У наредним месецима очекује се успоравање инфлације, а потом постепено приближавање централној вредности циља у току наредне године. Овоме треба да допринесе раст домаће тражње. Дешавања на међународном финансијском тржишту и кретање светских цена примарних производа утичу на опрезност у вођењу монетарне политике. НБС ће смањењем РКС додатно подстаћи кредитну активност банака и привредни раст.

Референтна стопа НБС у периоду од 2017. до 31.03.2018. у %



3. БАНКАРСКИ СЕКТОР И ФИНАНСИЈСКИ ПОЛОЖАЈ БАНКЕ

Банкарски сектор Републике Србије, на крају 2017. године, чини укупно 29 банака са 23.055 запослених³, укупном активом од 3.369,4 милијарде динара и укупним капиталом од 667,1 милијарде динара. Десет највећих банака по билансној активи учествује са 78,4% у укупној секторској активи. Нето резултат пре пореза банкарског сектора повећан је 3,2 пута у односу на претходну годину. Према доступним неревидираним финансијским извештајима Банка је, у банкарском сектору, друго рангирана по обиму билансне активе и четврта по висини добитка пре пореза.

Банкарски сектор у Републици Србији је остварио раст билансне активе на крају 2017. године у односу на крај 2016. године од 4,0%. На крају 2017. укупни капитал сектора повећан је 5,5% у односу на крај 2016. године. Адекватност капитала банкарског сектора на крају четвртог квартала 2017. године износи 22,6%.

Наставак опрезног управљања кредитним портфолиом и повећање покривености НПЛ-а исправкама вредности (63,7% на крају 2017.), утицали су да Банка у току 2017. године незнатно смањи учешће у укупној билансној активи банкарског сектора на ниво 11,0% (-1,3 п.п.) и 9,5% укупног капитала банкарског сектора Србије на крају 2017. године

У току 2017. године банкарски сектор је забележио раст профитабилности у односу на 2016. годину. На крају 2017. године остварен је позитиван нето финансијски резултат, пре опорезивања, у износу од РСД 68,7 милијарди. У посматраном периоду 22 банке су пословале позитивно са укупним резултатом РСД 73,9 милијарди, док је 7 банака пословало негативно са укупним губитком од РСД 5,2 милијарде.



4. ОРГАНИЗАЦИОНА СТРУКТУРА И ОРГАНИ БАНКЕ

Управни одбор Банке је формиран у складу са Законом о банкама и Уговором између акционара – Републике Србије и групе међународних финансијских институција (EBRD, IFC, DEG, SwedFund) и чини га осам чланова, укључујући и председника, од којих су два члана лица независна од Банке. Чланове Управног одбора Банке именује Скупштина акционара Банке на период од четири године.

Надлежности Управног одбора Банке дефинисане су чланом 73. Закона о банкама и чланом 27. Статута Банке. Чланови Управног одбора Банке на дан 31. март 2018. године су:

ИМЕ И ПРЕЗИМЕ	ФУНКЦИЈА
Мила Коругић Милошевић	Председник
Мирјана Ђојбашић	Члан, представник Републике Србије
Љиљка Јовановић	Члан, представник Републике Србије
Andreas Kligen	Члан, представник ЕБРД
Philippe Delprat	Члан, представник ЕБРД
Khosrow Zamani	Члан, представник ИФЦ
Оливера Матић Брбора	Независни члан
Mats Kjaer	Независни члан

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 именовања.

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

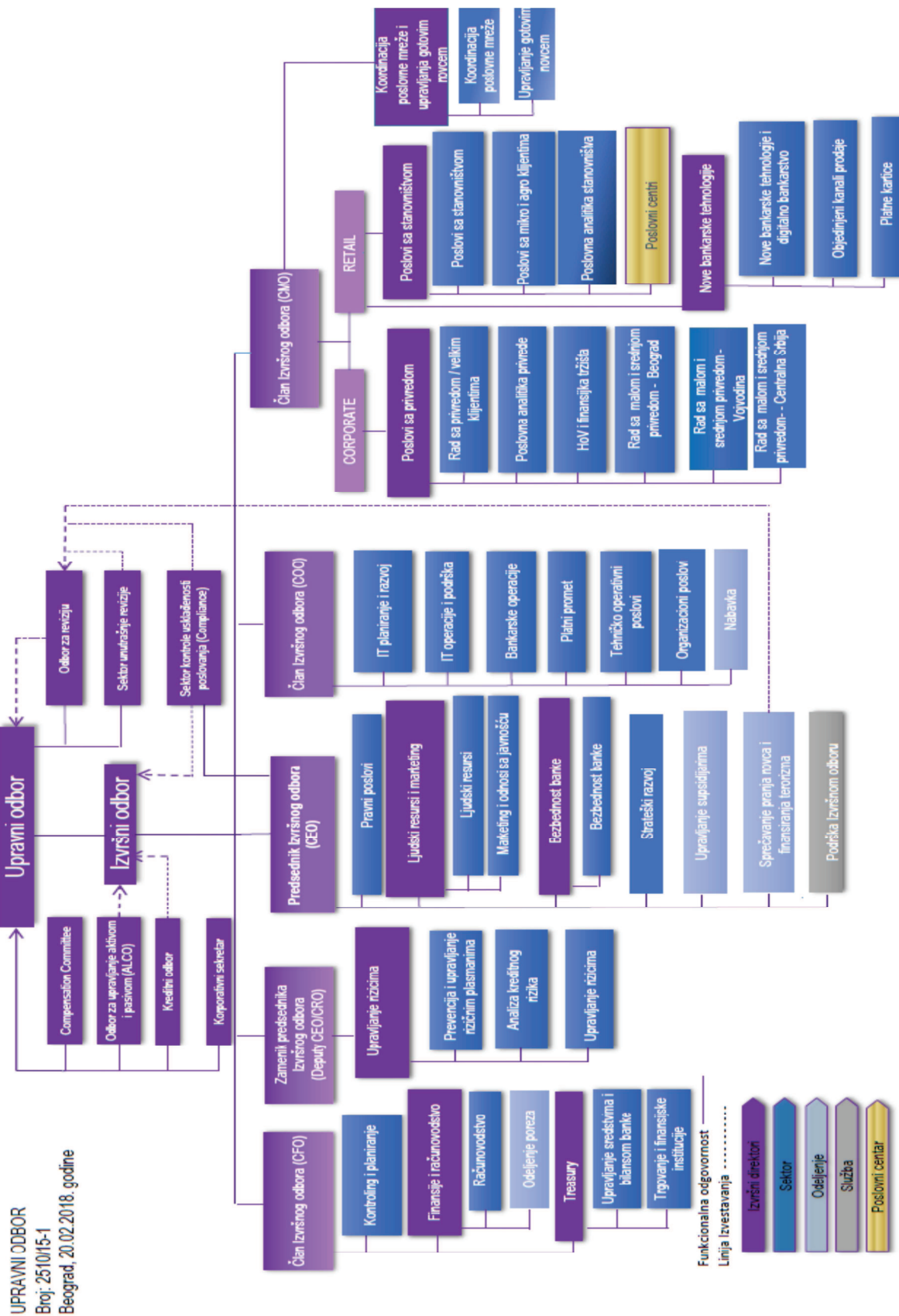
Чланови Извршног одбора Банке на дан 31. март 2018. године су:

ИМЕ И ПРЕЗИМЕ	ФУНКЦИЈА
-	-
Слађана Јелић	Заменик председника
Драгиша Станојевић	Члан
Др Дејан Тешић	Члан
Мирослав Перић	Члан

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. март 2018. године су:

ИМЕ И ПРЕЗИМЕ	ФУНКЦИЈА
Mats Kjaer	Председник
Andreas Kligen	Члан
Милена Ковачевић	Члан



Напомена: Организациона шема Банке на дан 31.03.2018. године

У току првог квартала 2018. године Банка је спровела реорганизацију пословне мреже у циљу повећања ефикасности, ефективности и продуктивности рада.

Реорганизација пословне функције Послови са привредом извршена је 02.03.2018. и у склопу ових активности извршене су:

- организационе промене,
- кадровске промене,
- промене у пословним процесима и активностима као и
- промене управљачке структуре.

Спроведена реорганизација је резултирала смањењем броја организационих делова у сегменту малих и средњих предузећа, претходних пет Пословно корпоративних центара (Београд, Нови Сад, Ужице, Ниш, Крагујевац) реорганизовано је у три Сектора за рад са малом и средњом привредом (Београд, Војводина и Централна Србија).

Поред наведеног, Банка је у циљу убрзања кредитног процеса и ефикаснијег рада извршила и децентрализацију процеса кредитне анализе. Уместо централизоване кредитне анализе, кредитна анализа је спојена са продајном функцијом у оквиру тимова при Секторима за рад са малом и средњом привредом.

У циљу остваривања планских циљева планирани буџети за реализацију пословних активности су „спуштени“ на Секторе односно тимове у оквиру Сектора, тако да су директори Сектора и вође тимова одговорни за реализацију додељених буџета.

5. ФИНАНСИЈСКИ ПОЛОЖАЈ И РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 01.01. ДО 31.03.2018. ГОДИНЕ

ОПИС	31.03.18.	28.02.18.	31.01.18.	2017.	2016.
БИЛАНС СТАЊА (000 РСД)					
Билансна актива	367.061.517	368.024.138	372.784.549	369.183.538	400.017.469
Ванбилансно пословање	468.142.986	462.908.247	477.301.617	474.428.780	520.370.274
СТАНОВНИШТВО					
Кредити	83.705.499	82.177.010	81.943.429	81.712.222	75.522.465
Депозити	244.420.569	241.415.730	241.489.532	241.210.420*	231.312.395
ПРИВРЕДА					
Кредити	69.431.410	68.535.217	69.944.200	71.725.704	74.083.897
Депозити	39.009.674	41.751.425	44.946.048	41.371.592**	78.300.568

*Напомена: од 01.01.2018. депозити микроклијената су пребачени са пословне функције привреда на пословну функцију становништво, због чега се податак објављен у Годишњем извештају разликује -корекција урађена због упоредивости податка из 2017. са 2018. годином

** Исто

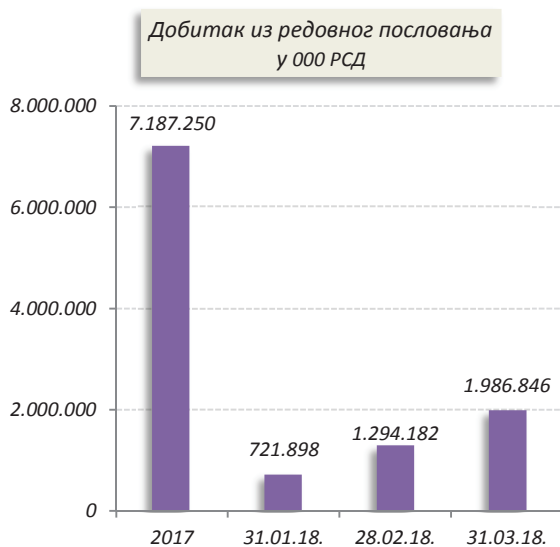
На дан 31.03.2018. године билансна актива Банке износи 367.061,5 милиона динара и смањена је за 2.122,0 милиона динара или 0,6% у односу на крај 2017. године.

Ванбилансна актива смањена је за 1,3% у првом кварталу 2018. године, и на крају марта ове године износи 468.143,0 милиона динара.

У прва три месеца 2018. године Банка је смањила задужење кроз кредитне линије у износу од 1.590,2 милиона динара у односу на стање на крају 2017. године (-21,5%). У истом периоду Банка је забележила незнатни пад депозита (без осталих обавеза и кредитних линија) у износу од 270,5 милиона динара или 0,1%. У структури наведене промене, депозити становништва су повећани за 3.210,1 милион динара, док су депозити правних лица смањени за износ од 2.361,9 милиона динара.

У наведеним променама садржан је и ефекат ап्रेसијације динара у односу на евро (0,1%) и швајцарски франак (0,6%) од почетка године до краја првог квартала 2018. године.

ОПИС	31.03.18.	28.02.18.	31.01.18.	2017.	2016.
БИЛАНС УСПЕХА (000 РСД)					
Добитак/губитак пре опорезивања	1.986.846	1.294.182	721.898	7.187.250	-8.377.636
Нето приходи од камата	3.098.218	1.985.173	1.033.379	12.446.197	13.462.734
Нето приходи од накнада	1.201.560	753.851	376.375	5.082.227	4.817.314
Оперативни трошкови (000 РСД)	2.600.897	1.705.243	860.729	10.833.081	11.086.858
Нето приходи/расходи индиректних отписа пласмана и резервисања (000 RSD)	231.041	237.376	135.244	17.883	-14.907.539
ПАРАМЕТРИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ					
РОА	2,2%	2,1%	2,3%	1,9%	-2,1%
РОЕ – на укупан капитал	12,5%	12,3%	13,7%	11,9%	-13,9%
Нето каматна маржа на укупну активу	3,4%	3,2%	3,3%	3,3%	3,3%
Cost / income ратио	60,49%	62,26%	61,06%	61,80%	60,7%
Оперативни токови готовине	3.199.418	2.219.862	1.091.289	9.231.864	7.987.047
Активa по запосленом (000 ЕУР)	1.099	1.105	1.115	1.111	1.134
Активa по запосленом (000 РСД)	130.118	130.459	132.428	131.569	139.964



Сprovedено сређивање кредитног портфолија, у претходне две године, утицало је на кретање износа исправки вредности пласмана као и на покривеност НПЛ-а (проблематичних кредита) исправкама вредности (преко 64% на крају 2017. године). Банка је у прва три месеца ове године, у односу на исти временски период претходне године остварила мањи износ профита. Остварени добитак Банке у периоду од 01.01. до 31.03.2018. године износи 1.986,8 милиона динара, што у односу на исти период претходне године представља смањење од 496,0 милиона динара (-20,0%). Остварени добитак обезбедио је Банци, у прва три месеца 2018. године, принос на укупан капитал од 12,5%, односно принос на билансну активу од 2,2%.

На кретање добитка у првом кварталу 2018. године, у односу на исти период прошле године, утицало је смањење осталих прихода у износу 509,7 милиона динара, као и остварени нето приходи по основу обезвређења финансијских средстава у износу од 231,0 милиона динара што је

повећање, у односу на исти период прошле године, од 158,3 милиона динара. Од позитивних ефеката присутан је и пораст нето добитка по основу промене фер вредности финансијских инструмената у износу од 24,0 милиона динара.

Због повлачења дела депозита и пада обима пословања, а незнатног повећања броја запослених у прва три месеца 2018. године смањена је актива по запосленом у Банци са 131,6 милиона динара (31.12.2017.), на 130,1 милион динара на крају првог квартала 2018. године.

На крају првог квартала текуће године „Cost income ratio“ (CIR) износи 60,49%, док је на крају 2017. године износио 61,80%.

5.1. Пословање са становништвом

У првом кварталу пословање са становништвом наставило је позитивне трендове из претходног периода и остварило, по већини показатеља, изузетне резултате. Увели смо нове производе, унапредили процедуре и технолошка решења што доводи до већег задовољства клијената због бољих производа и бржег одобравања пласмана.

Кредити

У првом кварталу 2018. године реализовано је 10,2 милијарде динара кредита, што је 9,2% више у односу на исти период прошле године. Ако посматрамо само јануар и фебруар, реализација је већа за 25% у односу на исти период прошле године. Прошле године, март је због више фактора, био месец са највећом реализацијом, што је допринело да раст реализације у првом кварталу буде 9,2% иако је у прва два месеца био 25%.

Реализација је иста или већа у свим сегментима.

Највеће повећање реализације је остварено код **стамбених кредита** (80%) пошто је актуелна понуда унапређена у односу на прошлогодишњу и прилагођена потребама клијената. Актуелна понуда је унапређена одобравањем кредита без накнаде за обраду захтева и увођењем у понуду нових, још повољних услова, за одређене сегменте клијената. Банка и ове године одобрава субвенционисане кредите професионалним војним лицима чиме постепено повећава кредитирање овог сегмента клијената. Додатно, а имајући у виду присутан тренд пада каматних стопа на тржишту, Банка примењује политику задржавања клијената са циљем очувања квалитета и износа портфолија.

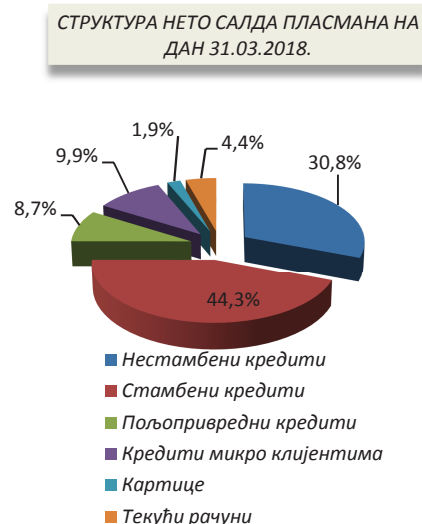
У сегменту **готовинских кредита** раст реализације износи 6% (24% у прва два месеца). Реч је о сегменту са најизраженијом конкуренцијом, где се понуда базира на великим износима и дугим роковима без чврстих колатерала. Такође, понуда се све више базира на персонализованим понудама за специфичне групе клијената, а посебно за клијенте са већим примањима. Велика пажња посвећује се и кредитима за пензионере пошто чине значајан број клијената. У првом кварталу повећано је учешће Банке у банкарском сектору у сегменту готовинских кредита и сада износи 7,2%.

У агро бизнису реализација кредита је на истом нивоу као и прошле године (за прва два месеца раст 9%). Крајем фебруара ове године усвојен је нов каталог производа који ће своју пуну афирмацију доживети у наставку године. У првом кварталу ове године, по обичају, доминирају кредити из самосталне понуде Банке, док у наставку године настављамо да одобравамо субвенционисане кредите у сарадњи са Министарством пољопривреде, шумарства и водопривреде, локалним самоуправама, дилерима механизације и сл. У договору са Министарством пољопривреде, Банка се активно укључила у финансирање пројеката из ИПАРД фондова Европске уније по конкурентним условима. У првом кварталу повећано је учешће у сегменту агро кредита и сада износи 12,9%.

Повећање реализације у микро бизнису износило је 6% (прва два месеца 13%), и то захваљујући пре свега акцијским производима и комплетно новој понуди производа која је усвојена крајем децембра прошле године.

У првом кваталу највише је реализовано готовинских кредита (49%), затим следе кредити микро бизнису (26%), пољопривредницима (13%) и стамбени кредити (11%). Од укупно реализованих кредита у првом кварталу 61% је одобрено без валутне клаузуле, већином готовинских кредита.

Све наведено довело је до раста нето стања пласмана становништву за 2,0 милијарде динара.



Депозити⁴

У првом кварталу депозити становништва порасли су за 3,2 милијарде динара.



У првом кварталу 2018. године, остварен је раст укупних девизних депозита од 181 милиона евра, док је Банка растом од 17 милиона евра задржала лидерску позицију на тржишту са тржишним учешћем од 18,6%.

Ако посматрамо класичну девизну штедњу грађана, иста је порасла за 12 милиона евра у првом кварталу 2018. године.

⁴ Позиција депозити не укључује остале обавезе и средства примљена кроз кредитне линије



*Приказана девизна штедња не укључује наменске девизне рачуне (пензионере) и предузетнике

У девизној штедњи становништва смањено је учешће орочене штедње на рок од и преко 12 месеци и износи 33,7%, а повећано учешће а` висте штедње и износи 61,8%. Доминирају штедни улози до износа од 50.000 евра (по броју преко 99%, по износу 76%).

Након вишегодишњег пада, пасивне каматне стопе на девизну штедњу становништва сада стагнирају (31.12.2017.-0,25%, а 31.3.2018.-0,24%). У наредном периоду очекује се наставак стагнације пасивних каматних стопа. Банка је и даље перципирана од стране клијената као институција од највећег поверења, стога депозити константно расту.

Остали производи

„Сетови рачуна“ за микро бизнис који су уведени у понуду крајем 2017. године доживели су пуну афирмацију у првом кварталу 2018. године (цца 4.000 клијената је отворило „сет рачун“). Сетови рачуна за грађане настављају са освајањем клијената, у првом кварталу отворено цца 29.000 „сет рачуна“.

Настављамо дигитализацију пословања, уведен нови производ „Ком4Рау“-плаћање преко интернета за кориснике електронског банкарства. Успостављена сарадња са „RIA Money“ трансфер.

Пословна мрежа

Пословање у сегменту становништва обављамо у 204 експозитуре по чему смо лидер на тржишту у покривености истог и доступности клијентима. Клијентима је доступно и 270 банкомата и цца 12.600 пос терминала, по чему смо такође један од лидера на тржишту. Имајући у виду потребе клијената, Банка је наставила са активностима побољшања корисничког искуства унапређењем изгледа експозитура, пресељењем у нове просторије, прилагођавањем радног времена и сл.

Профитабилност

Због свих предузетих пословних активности пословање са становништвом остварило је укупне нето приходе од камата и накнада у износу од 2.313 милиона динара што представља раст од 8,0% у односу на исти период прошле године.

5.2. Пословање са привредом

Тржиште-основне тенденције

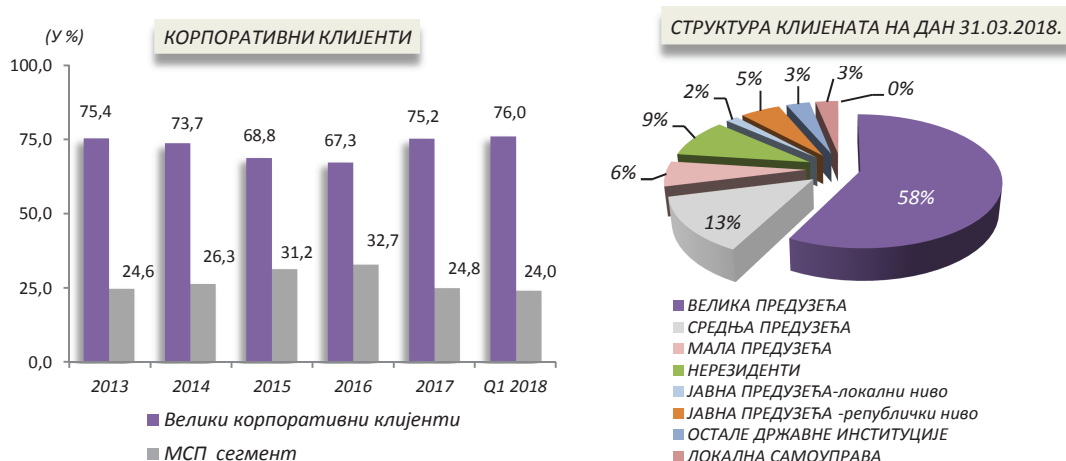
У првом кварталу 2018. године настављен је тренд снижавања динарских каматних стопа услед пада референтне каматне стопе, док је код кредита са валутним знаком присутна стагнација каматних стопа.

Стандарди банака за новоодобрене кредите привреди, који су ублажени у 2017. години, остали су непромењени и у првом кварталу 2018. године 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.

У првом кварталу 2018. године није примећена повећана тражња привреде за кредитима. На нивоу банкарског сектора ниво бруто кредита нижи је у односу на крај 2017. године (укупно привредна друштва и јавна предузећа забележила су пад за 0,5%, односно 5,7 милијарди динара).⁵

Кредити⁶

Реализација новоодобрених кредита у 2018. години већа је за 2,2 милијарде динара у односу на исти период у 2017. години. У портфолиу Банке дошло је до раста учешћа великих корпоративних клијената са 75,2% на 76,0% услед повећања реализације пласмана у овом сегменту.



Каматна стопа на кредите индексиране у ЕУР је и даље значајно нижа у односу на кредите у динарима што је у условима стабилног курса био опредељујући фактор тржишта за већом тражњом кредита са валутним знаком у односу на динарске кредите. Сходно томе, учешће динарских кредита у портфолиу на крају првог квартала 2018. године остало је на ниском нивоу од свега 11,5%.

Пад прихода од камата у односу на исти период прошле године условљен је највећим делом значајним падом каматних стопа, при чему у првом кварталу 2018. године није било значајног преласка кредита из категорије непроблематичних (ПЛ) у категорију проблематичних кредита (НПЛ).

У погледу конкуренције током првог квартала 2018. године најактивније су биле Banca Intesa a.d. Beograd, UniCredit banka Srbija a.d. Beograd, Societe Generale Banka a.d. Beograd, уз повремене акције на тржишту и следећих банака: ProCredit a.d. Beograd и Erste banka a.d. Novi Sad. Код свих конкурената је приметан флексибилнији приступ (каматне стопе, рокови доспећа, тражени инструменти обезбеђења) при одобравању кредита.

⁵ НБС, Консолидовани биланс банкарског сектора, фебруар 2018.

⁶ Позиција датих кредита и депозита не укључује остале пласмане

Депозити ⁷

Имајући у виду снажну депозитну базу и константно високу ликвидност Банке, као и чињеницу да је у првом кварталу 2018. године тражња за кредитима била на ниском нивоу, фокус је био на управљању висином и структуром депозита, у циљу оптимизације цене извора и смањења трошкова камата.

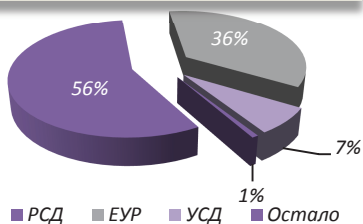
Високо учешће трансакционих депозита од 75% укупних депозита привреде резултира нижим расходима од камате и позитивно утиче на резултат Банке.



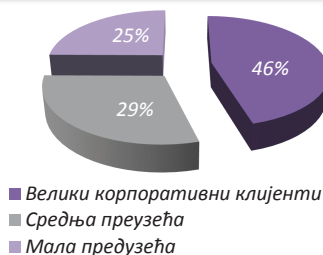
На висину депозита привреде у 2018. години утицала је и одлука Банке да се депозити микроклијената од 01.01.2018. године евидентирају у оквиру депозита становништва.

Напомена: висина депозита привреде на дан 31.12.2016. године под утицајем је једног појединачног депозита.

ВАЛУТНА СТРУКТУРА ДЕПОЗИТА НА ДАН 31.03.2018.

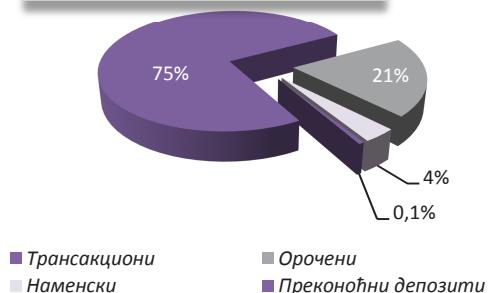


СТРУКТУРА ДЕПОНЕНАТА НА ДАН 31.03.2018.

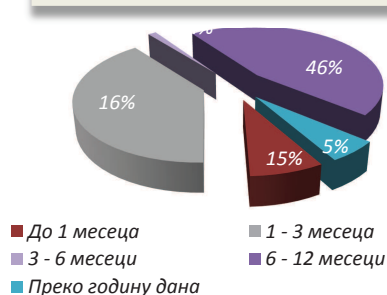


Напомена: Приказ структуре депонената урађен је на основу интерне сегментације клијената.

РОЧНА СТРУКТУРА ДЕПОЗИТА НА ДАН 31.03.2018.



РОЧНА СТРУКТУРА ОРОЧЕНИХ ДЕПОЗИТА НА ДАН 31.03.2018.



⁷ Позиција депозити не укључује остале обавезе и средства примљена кроз кредитне линије

5.3. Управљање средствима-Трезор

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 наставком тренда снижавања референтне каматне стопе (РКС) током првог квартала 2018. године са 3,50% на 3,25%, даљим падом каматних стопа, наставком тренда пада приноса на домаће државне хартије од вредности 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 2018. години, ликвидносна позиција Банке била је веома стабилна. Током првог квартала 2018. године остварење динарске обавезне резерве било је 100,07%, а остварење девизне обавезне резерве 100,11%, док су преостала ликвидна средства пласирана претежно у државне хартије од вредности Републике Србије, затим кроз седмодневне реверзне РЕПО операције и преконоћне депозите са Народном банком Србије као и кроз краткорочне позајмице на међубанкарском тржишту.

Банка је учествовала на 10 од укупно одржаних 19 примарних аукција државних хартија од вредности и то на 6 аукција динарских хартија од вредности од укупно одржаних 11 и на 4 аукције хартија од вредности деноминованих у ЕУР од укупно одржаних 8 аукција. Поред тога, закључивши 38 трансакција, Банка је била значајан учесник на секундарном тржишту државних хартија од вредности Републике Србије. Банка је и у првом кварталу 2018. године остала један од најактивнијих учесника на девизном тржишту.

Стратегија функције Трезора у наредном периоду биће опрезно упошљавање ликвидних средстава у безризичне и нискоризичне финансијске инструменте и даље снижавање цене извора средстава.

6. БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31.03.2018. ГОДИНЕ

6.1. Актива Банке на дан 31.03.2018. године

(У 000 РСД)

Р.Б.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	31.03.2018.	31.12.2017.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=3/4
1	Готовина и средства код централне банке	49.109.642	49.840.887	98,53
2	Заложена финансијска средства	-	-	-
3	Потраживања по основу деривата	-	-	-
4	Хартије од вредности	127.547.167	117.288.767	108,75
5	Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	19.553.155	29.543.789	66,18
6	Кредити и потраживања од комитената	153.558.162	153.897.367	99,78
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	2.611.859	2.611.859	100,00
11	Нематеријална имовина	427.924	460.263	92,97
12	Некретнине, постројења и опрема	5.628.973	5.655.248	99,54
13	Инвестиционе некретнине	1.932.148	1.988.608	97,16
14	Текућа пореска средства	-	-	-
15	Одложена пореска средства	1.402.831	857.096	163,67
16	Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	241.148	241.148	100,00
17	Остала средства	5.048.508	6.798.506	74,26
	УКУПНО АКТИВА (од 1. до 17.)	367.061.517	369.183.538	99,43

Билансна актива Банке на крају првог квартала 2018. године смањена је за 2.122,0 милиона динара односно 0,6%.

У структури приказаних билансних позиција доминира повећање хартија од вредности, које су повећане током првог квартала 2018. године за 10.258,4 милиона динара или 8,7%. Највећи део (преко 83%) поменутог раста је резултат повећања хартија од вредности расположивих за продају - динарских обвезница Републике Србије (повећање за 8.550,1 милион динара).

Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација (по новој билансној шеми) смањени су за 9.990,6 милиона динара, односно 33,8%, а кредити и потраживања од комитената за 339,2 милиона динара. На дан 31.03.2018. године укупни пласмани и потраживања од комитената и банака износе 173.111,3 милиона динара, што чини 47,2% укупне билансне активе.

Током прва три месеца текуће године, позиција готовина и средства код централне банке бележи смањење у износу од 731,2 милиона динара односно 1,5%. Смањење поменуте позиције је узроковано углавном смањењем девизне готовине у благајни за 1.220,5 милиона динара и готовине у благајни у динарима за 454,9 милиона динара. Жиро рачун је забележио повећање стања у посматраном периоду за 766,7 милиона динара. Остале позиције готовине (девизна обавезна резерва и остала девизна новчана средства) повећане су за 177,8 милиона динара.

6.2. Пасива Банке на дан 31.03.2018. године

(у 000 РСД)

Р.Б.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	31.03.2018.	31.12.2017.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=3/4
1	Обавезе по основу деривата	-	7.845	-
2	Депозити и остале финансијске обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	3.018.436	4.532.505	66,60
3	Депозити и остале финансијске обавезе према другим комитентима	292.104.921	292.471.640	99,87
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	1.499.490	1.368.051	109,61
9	Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	-	-	-
10	Текуће пореске обавезе	-	-	-
11	Одложене пореске обавезе	588.619	-	-
12	Остале обавезе	5.521.838	7.543.442	73,20
	УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од П 1 до П 12)	302.733.304	305.923.483	98,96
	КАПИТАЛ			-
13	Акцијски капитал	40.034.550	40.034.550	100,00
14	Сопствене акције	-	-	-
15	Добитак	8.962.402	8.137.249	110,14
16	Губитак	-	-	-
17	Резерве	15.331.261	15.088.256	101,61
18	Нереализовани губици	-	-	-
19	Учешћа без права контроле	-	-	-
20	УКУПНО КАПИТАЛ (од 13 до 19)	64.328.213	63.260.055	101,69
	УКУПНО ПАСИВА (од П 1 до П 19)	367.061.517	369.183.538	99,43

Укупне обавезе Банке на крају првог квартала 2018. године износе 302.733,3 милиона динара и чине 82,5% укупне пасиве (31.12.2017: 82,9%). Истовремено, укупан капитал износи 64.328,2 милиона динара и учествује у укупној пасиви 17,5% (31.12.2017: 17,1%). Укупне обавезе смањене су у односу на крај претходне године за 3.190,2 милиона динара или 1,0%, док је укупан капитал увећан за 1.068,2 милиона динара односно 1,7%.

Позиција депозити и остале финансијске обавезе према комитентима је смањена у извештајном периоду за 366,7 милиона динара или 0,1%, док је позиција депозити и остале финансијске обавеза према банкама смањена у односу на крај претходне године за 1.514,1 милион динара или 33,4%.

Позиција осталих обавеза је смањена за 2.021,6 милиона динара или 26,8% (краткорочне обавезе у иностранству).

Позиција резервисања је у току првог квартала 2018. године остварила повећање у износу од 131,4 милиона динара услед повећања резервисања за обавезе и резервисања за губитке по ванбилансној активи.

У прва три месеца 2018. године настављено је смањење ино кредитних линија, у нето противвредности од 1.590,2 милиона динара, тако да стање динарске противвредности предметних обавеза на дан 31.03.2018. године износи 5.802,1 милион динара.

У структури билансне пасиве укупни депозити и остале финансијске обавезе банака и комитената износе 295.123,4 милиона динара, што чини 80,4% укупне билансне пасиве, при томе бележећи смањење у односу на крај претходне године од 1.880,8 милиона динара или 0,6%.

6.3. Дати кредити комитентима и депозити комитената на дан 31.03.2018. године



Најзначајнија категорија билансне активе, дати кредити клијентима (без осталих пласмана и потраживања), забележила је смањење од 2.122,4 милиона динара. Ниво одобрених кредита клијентима, на крају првог квартала 2018. године, под значајним је утицајем пласмана становништву, који су на крају првог квартала 2018. достигли износ од 83.705,5 милиона динара, што представља раст од 2,4%, док су пласмани привреди износили 69.431,4 милиона динара и смањени су за 3,2%.

Укупни кредити банака, другим финансијским организацијама и комитентима, на дан 31.03.2018. године износе 159.854,0 милиона динара и смањени су у односу на крај претходне године за 1,3%.

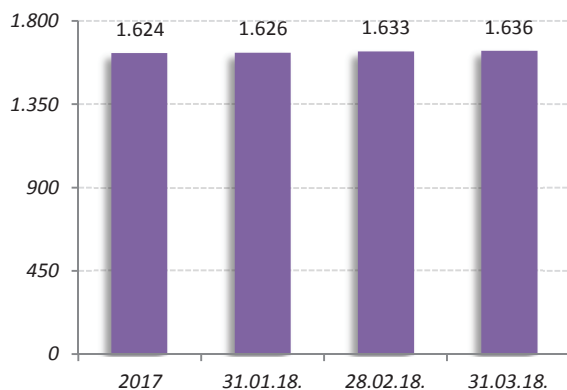
(У 000 РСД)				
Р.БР.	ОПИС	СТАЊЕ НА ДАН 31.03.2018.	СТАЊЕ НА ДАН 31.12.2017.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5= (3:4)*100
I	ДАТИ КРЕДИТИ КОМИТЕНТИМА (1.+2.+3.)	159.854.039	161.976.445	98,69
1.	Привреда	69.431.410	71.725.704	96,80
2.	Становништво	83.705.499	81.712.222	102,44
3.	Банке и финансијске организације	6.717.131	8.538.519	78,67
II	ПРИМЉЕНИ ДЕПОЗИТИ КОМИТЕНАТА (1.+2.+3.)	288.411.843	288.682.375	99,91
1.	Привреда	39.009.674	41.371.592	94,29
2.	Становништво	244.420.569	241.210.420	101,33
3.	Банке и финансијске организације	4.981.600	6.100.363	81,66

НАПОМЕНА:

-дати кредити и примљени депозити приказани су према претходној билансној шеми,
-од 01.01.2018. депозити микроклијената су пребачени са пословне функције привреда на пословну функцију становништво, због чега се податак објављен у Годишњем извештају разликује-корекција урађена због упоредивости податка из 2017. године са 2018. годином

Промена депозита банака, других финансијских организација и комитената (без осталих обавеза и кредитних линија) у првом кварталу 2018. године, је резултат повећања депозита становништва, смањења депозита привредних друштава и смањења депозита банака и других финансијских организација. Депозити становништва, у посматраном периоду повећани су у противвредности од 3.210,1 милион динара односно 1,3%, депозити правних клијената смањени су у противвредности од 2.362,0 милиона динара или 5,7% док су депозити банака и других финансијских организација смањени у противвредности од 1.118,8 милиона динара односно 18,3%.

Девизна штедња у периоду
од 2017. до 31.03.2018. у мил ЕУР



Уживајући углед сигурне и стабилне банке на српском тржишту Банка је, у посматраном периоду, успела да повећа девизне штедне улоге за 12,4 милиона евра или 0,8%.

И поред смањења пасивних каматних стопа како банкарског сектора тако и Банке, девизна штедња Банке је повећана у првом кварталу 2018. године и достигла суму од 1.636,0 милиона евра.

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

6.4. Ванбилансне ставке у 2018. години

(У 000 РСД)

Р.БР.	ОПИС	СТАЊЕ НА ДАН	СТАЊЕ НА ДАН	ИНДЕКС
		31.03.2018.	31.12.2017.	
1	2	3	4	5=(3:4)*100
1	ПОСЛОВИ У ИМЕ И ЗА РАЧУН ТРЕЋИХ ЛИЦА	4.222.214	4.226.654	99,89
2	ПРЕУЗЕТЕ БУДУЋЕ ОБАВЕЗЕ	37.488.796	34.941.426	107,29
3	ПРИМЉЕНА ЈЕМСТВА ЗА БУДУЋЕ ОБАВЕЗЕ	0	0	-
4	ДЕРИВАТИ	0	592.364	-
5	ДРУГЕ ВАНБИЛАНСНЕ СТАВКЕ	426.431.975	434.668.336	98,11
	УКУПНО	468.142.986	474.428.779	98,68

Укупна ванбилансна актива Банке, у току првог квартала 2018. године, смањена је за 6.285,8 милиона динара у односу на крај претходне године.

На дан 31.03.2018. године преузете будуће обавезе износе укупно 37.488,8 милиона динара што представља повећање за 2.547,4 милиона динара или 7,3% у односу на крај претходне године, претежно због повећања преузетих неопозивих обавеза за неповучене кредите и пласмане.

За разлику од краја 2017. године на дан 31.03.2018. године у ванбилансној евиденцији нема деривата намењених трговању по уговореној вредности.

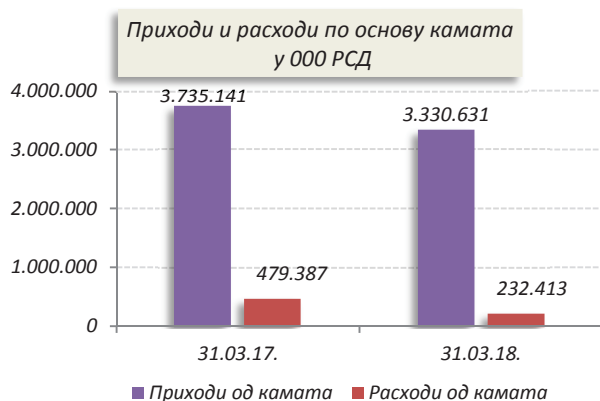
Друге ванбилансне ставке смањене су за 8.236,4 милиона динара односно за 1,9% (промена на средствима обезбеђења и финансијским средствима која се евидентирају ванбилансно).

7. БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01. ДО 31.03.2018. ГОДИНЕ

(у 000 РСД)

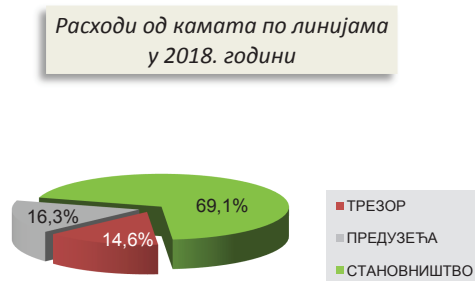
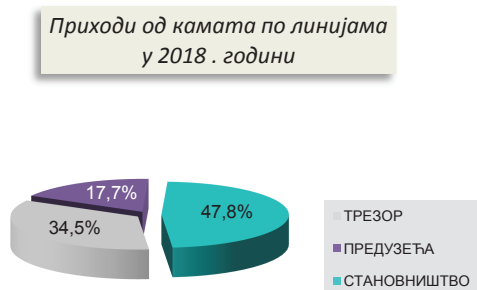
Р.БР.	ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	31.03.2018.	31.03.2017.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5=(3:4)*100
ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
1.1.	Приходи од камата	3.330.631	3.735.141	89,17
1.2.	Расходи од камата	(232.413)	(479.387)	48,48
1.	Нето приходи/расходи по основу камата	3.098.218	3.255.754	95,16
2.1.	Приходи од накнада и провизија	1.615.670	1.509.206	107,05
2.2.	Расходи накнада и провизија	(414.110)	(343.704)	120,48
2.	Нето приходи/расходи по основу накнада и провизија	1.201.560	1.165.502	103,09
3.	Нето добитак/губитак по основу промене фер вредности финансијских инструмената	44.982	21.018	214,02
4.	Нето добитак/губитак по основу рекласификације финансијских инструмената	-	-	-
5.	Нето добитак/губитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по фер вредности	37.394	50.718	73,73
6.	Нето добитак/губитак по основу заштите од ризика	-	-	-
7.	Нето приход/расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	(9.421)	(215)	4.381,86
8.	Нето приход/расход по основу обезвређења финансијских средстава која се не вреднују по фер вредности кроз БУ	231.041	72.775	317,47
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	-	306	-
11.	Остали пословни приходи	38.451	43.302	88,80
12.	УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ ПРИХОД	4.642.225	4.609.160	100,72
13.	УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ РАСХОД			
14.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(1.103.867)	(1.098.357)	100,50
15.	Трошкови амортизације	(145.205)	(147.263)	98,60
16.	Остали приходи	72.670	582.355	12,48
17.	Остали расходи	(1.478.977)	(1.463.063)	101,09
18.	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	1.986.846	2.482.832	80,02
19.	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
20.	Порез на добитак			
21.	Добитак по основу одложених пореза			
22.	Губитак по основу одложених пореза			
23.	ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА	1.986.846	2.482.832	80,02
24.	ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА			
25.	Нето добитак пословања које се обуставља			
26.	Нето губитак пословања које се обуставља			
27.	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК	1.986.846	2.482.832	80,02
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

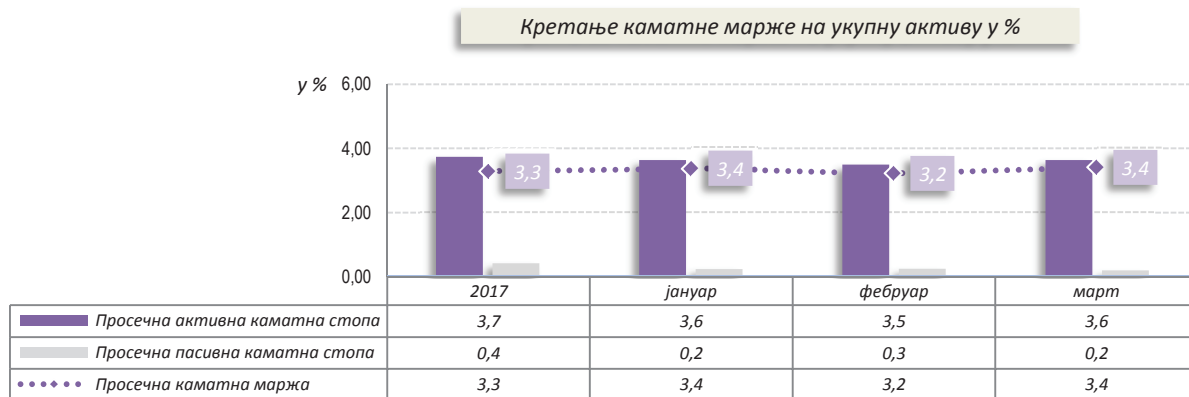


Добитак по основу камата износи 3.098,2 милиона динара, што у односу на исти период прошле године представља смањење од 4,8%.

У односу на први квартал прошле године, приходи од камата су мањи за 404,5 милиона динара или за 10,8%, док су расходи по основу камата смањени за 247,0 милиона динара или 51,5%.

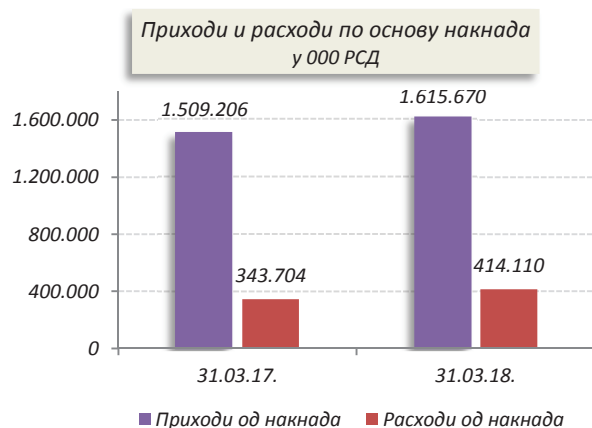


У оквиру прихода од камата, највеће учешће имају приходи од камата по пословима са становништвом (1.593,6 милиона динара или 47,8%). У оквиру расхода од камата такође доминирају камате на депозите становништва (160,7 милиона динара или 69,1%) што је највећим делом резултат расхода од камата на прикупљену девизну штедњу.



Просечна активна каматна стопа на крају првог квартала 2018. године је била 3,6%, а просечна пасивна каматна стопа 0,2%, тако да је просечна каматна маржа Банке у првом кварталу 2018. године износила 3,4%.

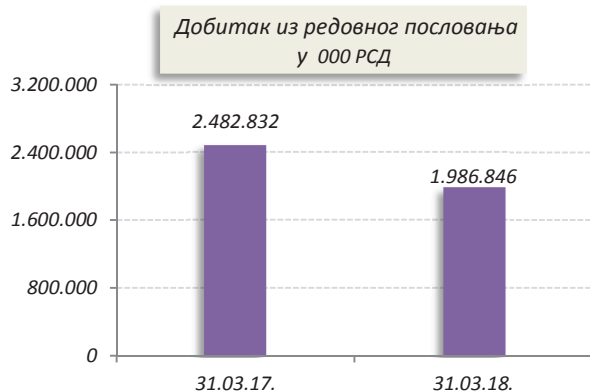
7.2. Приходи и расходи по основу накнада



У току првог квартала 2018. године у односу исти период прошле године, приходи од накнада и провизија за банкарске услуге већи су за 106,5 милиона динара или за 7,1%. Истовремено су и расходи по накнадама и провизијама повећани за 70,4 милиона динара или за 20,5%.

Добитак по основу накнада и провизија за први квартал 2018. године износи 1.201,6 милиона динара и за 36,1 милион динара је већи у односу на исти период претходне године.

7.3. Остварени добитак из редовног пословања



У периоду од 01. јануара до 31. марта 2018. године остварен је добитак из пословања у износу од 1.986,8 милиона динара, што представља смањење од 496,0 милиона динара у односу на исти период претходне године односно 20,0%.

Остварени добитак из пословања обезбедио је Банци, у првом кварталу 2018. године, принос на укупан капитал од 12,5%, односно принос на просечну активу од 2,2%.

7.4. Показатељи пословања прописани Законом о банкама

Р.БР.	ОПИС	ПРОПИСАНО	31.03.2018.	2017.
1.	ПОКАЗАТЕЉ АДЕКВАТНОСТИ КАПИТАЛА (КАПИТАЛ / РИЗИЧНА АКТИВА); *ЗАХТЕВ ЗА КОМБИНОВАНИ ЗАШТИТНИ СЛОЈ КАПИТАЛА	МИН 8%+зск*	28,18%	27,89%
2.	ПОКАЗАТЕЉ УЛАГАЊА У ЛИЦА КОЈА НИСУ У ФИНАНСИЈСКОМ СЕКТОРУ И ОСНОВНА СРЕДСТВА	МАКС 60%	14,54%	14,96%
3.	ПОКАЗАТЕЉ ВЕЛИКЕ ИЗЛОЖЕНОСТИ БАНКЕ	МАКС 400%	23,17%	34,96%
4.	ПОКАЗАТЕЉ ДЕВИЗНОГ РИЗИКА	МАКС 20%	5,01%	4,40%
5.	ПОКАЗАТЕЉ ЛИКВИДНОСТИ (месечни, последњи дан у месецу)	МИН 0,8	4,83	4,30

8. ОПИС ГЛАВНИХ РИЗИКА И ПРЕТЊИ КОЈИМА ЈЕ ДРУШТВО ИЗЛОЖЕНО

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

9. СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

На дан 31.03.2018. године лица повеза с Банком су:

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

Укупна изложеност према лицима повезаним с Банком на дан 31.03.2018. износила је 513,8 милиона динара, што је у односу на капитал од 52.012,9 милиона динара представљало 1,0% (максимална вредност укупних пласмана свим лицима повезаним с Банком по Закону о банкама износи 25% капитала).

Највећи део изложености према лицима повезаним с Банком на дан 31.03.2018. године, је износ од 362,2 милиона динара, односно 0,7% капитала Банке, и односи се на пласмане друштву КомБанкИНВЕСТ ад Београд.

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

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

10. ОПИС СВИХ ВАЖНИЈИХ ДОГАЂАЈА ПО ЗАВРШЕТКУ ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ

По завршетку 2017. године, а у току првог квартала 2018. године од битнијих пословних догађаја, издвајамо одржавање три седнице Скупштине акционара Банке и то дана 29.01.2018., 14.03.2018. и 26.04.2018. године.

На Скупштини акционара Банке, која је одржана 29.01.2018. године донете су следеће одлуке:

1. Одлука о разрешењу и именовану члана Управног одбора Комерцијалне банке ад Београд.
2. Одлука о разрешењу и именовану Председника Управног одбора Комерцијалне банке ад Београд.
3. Одлука о усвајању Стратегије и бизнис плана Комерцијалне банке ад Београд за 2018-2020. годину.

На Скупштини акционара Банке, која је одржана 14.03.2018. године донете су следеће одлуке:

1. Одлука о разрешењу и избору председника Скупштине Комерцијалне банке ад Београд.

На Скупштини акционара Банке, која је одржана 26.04.2018. године донете су следеће одлуке:

1. Одлука о усвајању Годишњег извештаја о пословању Комерцијалне банке ад Београд и редовних финансијских извештаја са мишљењем спољног ревизора за 2017. годину
2. Одлука о усвајању Годишњег извештаја о пословању и консолидованих финансијских извештаја Групе Комерцијалне банке ад Београд са мишљењем спољног ревизора за 2017. годину
3. Одлука о расподели добитка из 2017. године и нераспоређеног добитка из ранијих година.
4. Информација у вези са чланом 77. Закона о банкама
5. Извештај у складу са чланом 78. Закона о банкама
6. Одлука о обавезној куповини 6 акција SWIFT-а
7. Одлука о утврђивању накнаде председнику Скупштине Банке.

Опис догађаја након биланса стања представљен је у тачки 6. Напомена уз финансијске извештаје за први квартал 2018. године.

11. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О РЕАЛИЗАЦИЈИ БИЗНИС ПЛАНА ЗА 2017. ГОДИНУ

Реализација Стратегије и Бизнис плана, за прва три месеца 2018. године, одвијала се у оквиру следећих макроекономских услова пословања од којих посебно издвајамо:

- раст БДП од 2,5% у четвртном кварталу 2017. години у односу на исти период претходне године (РЗС⁸), првобитни план за 2017. годину је био раст од 3,0% који је потом ревидиран на 2,0% (МФРС),
- стабилно кретање курса динара око нивоа од 118 динара за евро (планирани курс динара у односу на евро на крају текуће године: 1 евро = 122,00 динара (КБ), а остварено је на дан 31.03.2018.: 1 евро = 118,38 динара),
- стопа инфлације (међугодишња стопа, март 2018./март 2017.) износи 1,4% и има тренд пада (у јануару 1,9%) и тренутно је испод границе циљане стопе за 2018. годину (3,0+/-1,5%).

У току 2017. године, према подацима РЗС, остварен је међугодишњи раст привредне активности од 1,9%. На страни понуде сектор услуга има најзначајнији утицај на укупни привредни раст са доприносом од 1,1 п.п. Позитиван допринос дали су и индустрија и грађевинарство. Неповољни метеоролошки услови имали су за последицу негативан допринос пољопривреде од -0,6 п.п. На страни потрошње најзначајнији допринос дали су лична потрошња и инвестиције, 1,3 п.п и 1,1 п.п. Позитиван допринос дала је и потрошња државе⁹.

Укупна спољнотрговинска размена у прва два месеца 2018. године износила је 5,5 милијарди евра¹⁰ (извезено је робе у вредности 2,4 милијарде евра, а увезено робе у вредности 3,1 милијарда евра) што представља повећање 15,5% међугодишње.

Укупна вредност извоза 15 највећих извозника у првом кварталу 2018. године износила је 1,1 милијарду евра.

Девизне резерве НБС у фебруару 2018. године износиле су 9,79¹¹ милијарди евра и повећане су за 31,7 милиона евра у односу на фебруар 2017. године.

У периоду јануар-фебруар 2018. године, на нивоу опште државе остварен је фискални суфицит од 20,4 милијарди динара¹². Јавни дуг државе на крају фебруара 2018. године износио је 23,3 милијарде евра¹³ односно 57,9% БДП-а.

У 2017. години нето прилив страних директних инвестиција (СДИ) достигао је износ од 2,4 милијарде евра¹⁴ што је раст од 27,1% м.г. У прва два месеца 2018. године прилив страних директних инвестиција (СДИ) износио је 401 милион евра¹⁵ док пројекција за целу годину износи око 2,5 милијарде евра.

Ублажавање монетарне политике НБС од средине 2013. године до сада довело је до пада каматних стопа на динарске кредите привреди и становништву. Каматне стопе на новоодобрене динарске кредите у фебруару 2018. године износиле су 5,1% за привреду и 10,6% за становништво¹⁶. Такође, каматне стопе на постојеће кредите су забележиле пад што је утицало на више расположивих средстава за осталу потрошњу и становништва и привреде.

Банке су наставиле тренд раста кредитне активности почетком 2018. године од 8,0% м.г. при чему је раст кредита становништву износио 11,5% м.г., а раст кредита привреди износи 5,5%¹⁷ м.г. У наставку пословне године очекује се даљи раст кредитне активности банака имајући у виду раст економске активности, конкуренције међу банкама, ублажавања монетарне политике и ниске каматне стопе у зони евра.

11.1. Планиране и остварене вредности биланса стања за први квартал 2018. године

Укупна билансна актива Банке, на крају првог квартала 2018. године, износи 367.061,5 милиона динара и у односу на планирану вредност за крај године мања је за 20.913,9 милиона динара односно 5,4%.

Улагање у хартије од вредности на дан 31.03.2018. је изнад планираног нивоа за целу 2018. годину првенствено због изостанка планиране кредитне активности.

Кредити комитентима на крају првог квартала 2018. године износе 159.854,0 милиона динара. У циљу остварења планираног нивоа датих кредита клијентима потребно је да Банка у наредна три квартала пласира средства у износу од 33.471,0 милиона динара односно да оствари раст од 20,9%.

9 Текућа макроекономска кретања, април 2018, Министарство финансија РС

10 Текућа макроекономска кретања, април 2018, Министарство финансија РС

11 Текућа макроекономска кретања, април 2018, Министарство финансија РС

12 Саопштење, Министарство финансија, 11. април 2018

13 Текућа макроекономска кретања, април 2018, Министарство финансија РС

14 Макроекономска кретања у Србији, фебруар 2018, НБС

15 Макроекономска кретања у Србији, април 2018, НБС

16 Макроекономска кретања у Србији, април 2018, НБС

17 Макроекономска кретања у Србији, април 2018, НБС

У току наредна три квартала 2018. године потребно је остварити раст укупних депозита у износу од 21.994,8 милиона динара односно 7,6%. Најзначајнији раст се очекује на депозитима становништва, пораст од 14.563,4 милиона динара, односно 5,9% и депозитима предузећа (оčekивани пораст од 5.350,7 милиона динара, односно 13,7%).

Остале обавезе на дан 31.03.2018. године су изнад годишње планиране вредности за 18,4%, тако да у наредном периоду очекивано смањење на овој позицији износи 2.221,1 милион динара.

Кретање курса динара у односу на ЕУР, ап्रेसијација (0,1%), у одређеној мери је утицало на одступања реализованих од планских величина.

Остварене и планиране позиције активе и пасиве у билансу стања на дан 31.03.2018. године имају следеће вредности:

Р.Бр.	ПОЗИЦИЈА	(У мил РСД)		
		План 31.12.2018.	Остварено 31.03.2018.	ИНДЕКС 5=4/3
1	2	3	4	5=4/3
АКТИВА				
1.	Готовина и готовински еквиваленти	53.783	49.110	91,31
2.	Хартије од вредности	110.287	127.547	115,65
3.	Дати кредити и депозити (3.1.+3.2.+3.3.)	193.325	159.854	82,69
3.1.	Предузећа	91.471	69.431	75,91
3.2.	Становништво	93.398	83.705	89,62
3.3.	Банке и финансијске организације	8.456	6.717	79,44
4.	Остала актива	30.581	30.551	99,90
5.	УКУПНА АКТИВА (1.+2.+3.+4.)	387.975	367.062	94,61
ПАСИВА				
1.	Депозити	310.407	288.412	92,91
1.1.	Предузећа	44.360	39.010	87,94
1.2.	Становништво	258.984	244.421	94,38
1.3.	Банке и финансијске организације	7.062	4.982	70,54
2.	Остале обавезе	12.100	14.321	118,36
3.	Укупне обавезе (1.+2.)	322.507	302.733	93,87
4.	Укупан капитал	65.468	64.328	98,26
5.	УКУПНА ПАСИВА (3.+4.)	387.975	367.062	94,61

11.2. Планиране и остварене вредности биланса успеха за период 01.01.-31.03.2018. године

Р. Бр.	ПОЗИЦИЈА	План 01.01.-31.03.2018.	Остварено 01.01.-31.03.2018.	(У мил РСД)
				ИНДЕКС 5=4/3
1	2	3	4	5=4/3
1.1.	Приходи од камата	3.244	3.331	102,7
1.2.	Расходи по основу камата	272	-232	85,3
1.	Добитак по основу камата (1.1.-1.2.)	2.971	3.098	104,3
2.1.	Приходи од накнада и провизија	1.853	1.616	87,2
2.2.	Расходи накнада и провизија	372	-414	111,4
2.	Добитак по основу накнада и провизија (2.1.-2.2.)	1.482	1.202	81,1
3.	Нето курсне разлике и промена вредности (девизна клаузула)	0	-9	-
4.	Нето остали пословни приходи и расходи	34	66	198,0
5.	Нето расходи/приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	-108	231	-214,4
6.	Оперативни расходи	-2.745	-2.601	94,7
7.	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА	1.633	1.987	121,7

Код позиција биланса успеха, значајно одступање је забележено код нето расхода индиректних отписа пласмана (остварен је нето приход у износу 231,0 милиона динара док је био планиран нето расход од 107,8 милиона динара).

Добитак по основу камата, остварена вредност је већа од планиране за 127,1 милион динара.

Остварени добитак по основу накнада и провизија, у току првог квартала 2018. године, је мањи у односу на план за 280,0 милиона динара.

Оперативни расходи у истом периоду износе 2.600,9 милиона динара и мањи су од планираних за 144,4 милиона динара као резултат рационализације трошкова пословања.

Услед реализације нето прихода по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки, за разлику од планираних расхода, као и смањења оперативних расхода у односу на план у првом кварталу 2018. године, Банка је остварила добитак пре опорезивања у износу од 1.986,8 милиона динара што је 21,7% изнад планиране вредности.

Потписано у име Комерцијалне банке ад Београд

Заменик директора Сектора контролинга и
планирања



Игор Крсмановић

Директор Сектора контролинга и планирања



Драгана Романдић



Период извештавања:

од

01.01.2018.

до

31.03.2018.

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: **Пејчић Снежана**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **011/333-9407**

Факс: **011/333-9395**

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

Презиме и име: **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 променама на капиталу, напомене уз финансијске извештаје),
2. Извештај о пословању,
3. Изјава лица одговорних за састављање извештаја



(потпис особе овлашћене за заступање)

Del
LP

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.03.2018.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		последњи дан квартала текуће године	31.12. претходне године
1	2	4	5
АКТИВА			
Готовина и средства код централне банке	0001	49.109.642	49.840.887
Заложена финансијска средства	0002	-	-
Потраживања по основу деривата	0003	-	-
Хартије од вредности	0004	127.547.167	117.288.767
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	0005	19.553.155	29.543.789
Кредити и потраживања од комитената	0006	153.558.162	153.897.367
Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0007	-	-
Потраживања по основу деривата и намењених заштита од ризика	0008	-	-
Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате	0009	-	-
Инвестиције у зависна друштва	0010	2.611.859	2.611.859
Нематеријална имовина	0011	427.924	460.263
Некретнине, постројења и опрема	0012	5.628.973	5.655.248
Инвестиционе некретнине	0013	1.932.148	1.988.608
Текуће пореска средства	0014	-	-
Одложена пореска средства	0015	1.402.831	857.096
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	0016	241.148	241.148
Остала средства	0017	5.048.508	6.798.506
УКУПНА АКТИВА (од 0001 до 0017)	0018	367.061.517	369.183.538
ПАСИВА			
ОБАВЕЗЕ, Обавезе по основу деривата	0401	-	7.845
Депозити и остале финансијске обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	0402	3.018.436	4.532.505
Депозити и остале финансијске обавезе према другим комитентима	0403	292.104.921	292.471.640
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	1.499.490	1.368.051
Обавезе по основу средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	0409	-	-
Текуће пореске обавезе	0410	-	-
Одложене пореске обавезе	0411	588.619	-
Остале обавезе	0412	5.521.838	7.543.442
УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 0401 до 0412)	0413	302.733.304	305.923.483
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	0414	40.034.550	40.034.550
Сопствене акције	0415	-	-
Добитак	0416	8.962.402	8.137.249
Губитак	0417	-	-
Резерве	0418	15.331.261	15.088.256
Нереализовани губици	0419	-	-
Учешћа без права контроле	0420	-	-
УКУПНО КАПИТАЛ (0414-0415+0416-0417+0418-0419) ≥ 0	0421	64.328.213	63.260.055
УКУПАН НЕДОСТАТАК КАПИТАЛА (0414-0415+0416-0417+0418-0419) < 0	0422	-	-
УКУПНА ПАСИВА (0413+0421-0422)	0423	367.061.517	369.183.538



БИЛАНС УСПЕХА

У МИЛИАНИМА ДИНАРА

Позиција	АОП	Износ			
		Текућа година		Претходна година	
		квартал	кумулативно	квартал	кумулативно
1	2	3	4	5	6
Приходи од камата	1001	3 330 631	3 330 631	3 735 141	3 735 141
Расходи од камата	1002	232 413	232 413	479 387	479 387
Нето приход по основу камата (1001-1002)	1003	3 098 218	3 098 218	3 255 754	3 255 754
Нето расход по основу камата (1002-1001)	1004	-	-	-	-
Приходи од накнада и провизија	1005	1 615 670	1 615 670	1 509 206	1 509 206
Расходи накнада и провизија	1006	414 110	414 110	343 704	343 704
Нето приход по основу накнада и провизија (1005-1006)	1007	1 201 560	1 201 560	1 165 502	1 165 502
Нето расход по основу накнада и провизија (1006-1005)	1008	-	-	-	-
Нето добитак по основу промене фер вредности финансијских инструмената	1009	44 982	44 982	21 018	21 018
Нето губитак по основу промене фер вредности финансијских инструмената	1010	-	-	-	-
Нето добитак по основу рекласификације финансијских инструмената	1011	-	-	-	-
Нето губитак по основу рекласификације финансијских инструмената	1012	-	-	-	-
Нето добитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по фер вредности	1013	37 394	37 394	50 718	50 718
Нето губитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују 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 уговорене валутне клаузуле	1017	-	-	-	-
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1018	9 421	9 421	215	215
Нето приход по основу умањења обезбеђења финансијских средстава која се не вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	1019	231 041	231 041	72 775	72 775
Нето расход по основу повећања обезбеђења финансијских средстава која се не вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	1020	-	-	-	-
Нето добитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по амортизационој вредности	1021	-	-	-	-
Нето губитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по амортизационој вредности	1022	-	-	-	-
Нето добитак по основу престанка признавања инвестиција у придружена друштва и заједничка подухвате	1023	-	-	308	308
Нето губитак по основу престанка признавања инвестиција у придружена друштва и заједничка подухвате	1024	-	-	-	-
Остали пословни приходи	1025	38 451	38 451	43 302	43 302
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	4 642 225	4 642 225	4 609 160	4 609 160
УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ РАСХОД (1003-1004+1007-1008+1009-1010+1011-1012+1013-1014+1015-1016+1017-1018+1019-1020+1021-1022+1023-1024+1025) < 0	1027	-	-	-	-
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1028	1 103 867	1 103 867	1 098 357	1 098 357
Трошкови амортизације	1029	145 205	145 205	147 263	147 263
Остали приходи	1030	72 670	72 670	582 356	582 356
Остали расходи	1031	1 478 977	1 478 977	1 463 063	1 463 063
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1026-1027-1028-1029+1030-1031) ≥ 0	1032	1 986 846	1 986 846	2 482 832	2 482 832
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1026-1027-1028-1029+1030-1031) < 0	1033	-	-	-	-
Порез на добитак	1034	-	-	-	-
Добитак по основу одложеног пореза	1035	-	-	-	-
Губитак по основу одложеног пореза	1036	-	-	-	-
ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1032-1033-1034+1035-1036) ≥ 0	1037	1 986 846	1 986 846	2 482 832	2 482 832
ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1032-1033-1034+1035-1036) < 0	1038	-	-	-	-
Нето добитак пословања који се обуставља	1039	-	-	-	-
Нето губитак пословања који се обуставља	1040	-	-	-	-
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК (1037-1038+1039-1040) ≥ 0	1041	1 986 846	1 986 846	2 482 832	2 482 832
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК (1037-1038+1039-1040) < 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	-	-	-	-
Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1048	-	-	-	-

Класа 2 - 4: 1 квартал 01.01.-31.03. 2 квартал 01.04.-30.06. 3 квартал 01.07.-30.09.
Класа 4 - 6: 1 квартал 01.01.-31.03. 2 квартал 01.01.-30.06. 3 квартал 01.01.-30.09.



ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

од 01.01.2018 до 31.03.2018

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ			
		Текућа година		Претходна година	
		квартал	кумулативно	квартал	кумулативно
1	2	3	4	5	6
ДОБИТАК ПЕРИОДА	2001	1 986 846	1 986 846	2 482 832	2 482 832
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	-	-	-	-
Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине и основних средстава	2004	-	-	-	-
Актуарски добити	2005	-	-	-	-
Актуарски губити	2006	-	-	-	-
Позитивни ефекти промена вредности власничких инструмената који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2007	36 593	36 593	99 074	99 074
Негативни ефекти промена вредности власничких инструмената који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2008	-	-	-	-
Нереализовани добити по основу инструмената намењених заштити од ризика власничких картица од вредности који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2009	-	-	-	-
Нереализовани губити по основу инструмената намењених заштити од ризика власничких картица од вредности који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2010	-	-	-	-
Нереализовани добити по основу финансијских обавеза банке вреднованих по фер вредности кроз биланс успеха које су последица промене кредитне способности банке	2011	-	-	-	-
Нереализовани губити 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 осталих 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	50 291	50 291	-	-
Негативни ефекти промена вредности дужничких инструмената који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2016	12 942	12 942	175 384	175 384
Добитак по основу инструмената намењених заштити од ризика новчаних токова	2017	-	-	-	-
Губитак по основу инструмената намењених заштити од ризика новчаних токова	2018	-	-	-	-
Нереализовани добити по основу обрачунавања трансакција и салда у страним валутама и преводена резултата и финансијске позиције иностраног пословања	2019	-	-	-	-
Нереализовани губити по основу обрачунавања трансакција и салда у страним валутама и преводена резултата и финансијске позиције иностраног пословања	2020	-	-	-	-
Нереализовани добити по основу инструмената намењених заштити од ризика нето улагања у инострано пословање	2021	-	-	-	-
Нереализовани губити по основу инструмената намењених заштити од ризика нето улагања у инострано пословање	2022	-	-	-	-
Нереализовани добити по основу других инструмената намењених заштити од ризика	2023	-	-	-	-
Нереализовани губити 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	-	-	-	-
Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2028	11 091	11 091	-	-
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	62 851	62 851	-	-
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	-	-	76 310	76 310
УКУПАН ПОЗИТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001-2002+2029-2030) ≥ 0	2031	2 049 697	2 049 697	2 406 522	2 406 522
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	-	-	-	-

Колона 3-5а 1 квартал 01.01.-31.03. 2 квартал 01.04.-30.06. 3 квартал 01.07.-30.09.
 Колона 3-5б 1 квартал 01.01.-31.03. 2 квартал 01.01.-30.06. 3 квартал 01.01.-30.09.



ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

Позмјерја	АОП	Износ	
		кумулатни одговарајући квартал текуће године	кумулатни одговарајући квартал претходне године
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (од 3002 до 3005)	3001	5 984 759	6 859 928
1. Приливи од камата	3002	4 112 855	4 680 608
2. Приливи од накнада	3003	1 643 617	1 530 202
3. Приливи по основу осталих пословних активности	3004	226 610	647 366
4. Приливи од дивиденди и удиола у добитку	3005	1 677	1 750
II. Одливи готовине из пословних активности (од 3007 до 3011)	3006	2 785 341	3 514 356
5. Одливи по основу камата	3007	248 965	485 398
6. Одливи по основу накнада	3008	414 692	345 108
7. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	3009	730 759	1 112 538
8. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	3010	165 575	193 411
9. Одливи по основу других трошкова пословања	3011	1 225 350	1 397 901
III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења финансијских средстава и финансијских обавеза (3001-3006)	3012	3 199 418	3 345 570
IV. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења финансијских средстава и финансијских обавеза (3006-3001)	3013	-	-
V. Смањење финансијских средстава и повећање финансијских обавеза (од 3015 до 3020)	3014	13 150 391	19 002 256
10. Смањење кредита и других потраживања од банака и других финансијских организација, централне банке и комитетата	3015	13 150 391	16 633 756
11. Смањење потраживања по основу картица од вредности и осталих финансијских средстава која нису намењена инвестирању	3016	-	2 368 501
12. Смањење потраживања по основу деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3017	-	-
13. Повећање депозита и осталих финансијских обавеза према банкарма и другим финансијским организацијама, централним банкарма и комитетата	3018	-	-
14. Повећање других финансијских обавеза	3019	-	-
15. Повећање обавеза по основу деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3020	-	-
VI. Повећање финансијских средстава и смањење финансијских обавеза (од 3022 до 3027)	3021	3 569 480	20 451 817
16. Повећање кредита и других потраживања од банака и других финансијских организација, централне банке и комитетата	3022	-	-
17. Повећање потраживања по основу картица од вредности и осталих финансијских средстава која нису намењена инвестирању	3023	2 106 332	-
18. Повећање потраживања по основу деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3024	-	-
19. Смањење депозита и осталих финансијских обавеза према банкарма и другим финансијским организацијама, централним банкарма и комитетата	3025	1 456 083	20 451 817
20. Смањење других финансијских обавеза	3026	7 065	-
21. Смањење обавеза по основу деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3027	-	-
VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3012-3013+3014-3014)	3028	12 780 320	1 886 000
VIII. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3013-3012+3021-3014)	3029	-	-
22. Плаћени порез на добит	3030	-	-
23. Исплаћене дивиденде	3031	-	-
IX. Нето прилив готовине из пословних активности (3028-3029-3030-3031)	3032	12 780 320	1 886 000
X. Нето одлив готовине из пословних активности (3029-3028+3030+3031)	3033	-	-
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (од 3035 до 3039)	3034	17 049 758	15 805 556
1. Приливи од улагања у инвестиционе картице од вредности	3035	17 049 758	15 686 615
2. Приливи од продаје инвестиција у зависна и придружена друштва и заједнице подухвата	3036	-	-
3. Приливи од продаје нематеријалне имовине, некретности, постројења и опреме	3037	-	59
4. Приливи од продаје инвестиционих некретности	3038	-	118 882
5. Остали приливи из активности инвестирања	3039	-	-
II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 3041 до 3045)	3040	26 342 315	16 345 975
6. Одливи по основу улагања у инвестиционе картице од вредности	3041	26 186 916	16 287 994
7. Одливи за куповину инвестиција у зависна и придружена друштва и заједнице подухвата	3042	-	-
8. Одливи за куповину нематеријалне имовине, некретности, постројења и опреме	3043	155 399	57 981
9. Одливи по основу набавке инвестиционих некретности	3044	-	-
10. Остали одливи из активности инвестирања	3045	-	-
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (3034-3040)	3046	-	-
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (3040-3034)	3047	9 292 557	540 419
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 3049 до 3054)	3048	23 841 927	25 953 821
1. Приливи по основу увођења капитала	3049	-	-
2. Приливи готовине по основу субординираних обавеза	3050	-	-
3. Приливи по основу узетих кредита	3051	23 841 927	25 953 821
4. Приливи по основу издатих картица 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	25 319 443	27 117 813
7. Одливи по основу откупа сопствених акција	3056	-	-
8. Одливи готовине по основу субординираних обавеза	3057	-	-
9. Одливи готовине по основу узетих кредита	3058	25 319 443	27 117 813
10. Одливи по основу издатих картица од вредности	3059	-	-
11. Остали одливи из активности финансирања	3060	-	-
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (3048-3055)	3061	-	-
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (3055-3048)	3062	1 477 516	1 163 992
V. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3014+3034+3048)	3063	60 026 835	67 621 559
VI. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3006+3021+3030+3031+3040+3055)	3064	58 016 579	67 429 961
VII. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3063-3064)	3065	2 010 256	191 598
VIII. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3064-3063)	3066	-	-
Ж. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ	3067	26 314 808	34 945 610
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3068	-	56 128
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3069	80 996	-
Ј. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ПЕРИОДА (3065-3066+3067+3068-3069)	3070	28 244 158	35 103 336



НАПОМЕНЕ

УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА ПРВИ КВАРТАЛ 2018. ГОДИНЕ

Београд, мај 2018. године



1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ

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

Највеће учешће у управљачким акцијама Банке, на дан 31.03.2018. године имају:

1. Република Србија и
2. EBRD, Лондон

Банка има три зависна правна лица са учешћем у власништву:

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

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

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

На дан 31. марта 2018. 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 експозитуре.

Банка је на дан 31. марта 2018. године, имала 2,821 запослена, а 31. децембра 2017. године имала 2,806 запослених. Порески идентификациони број Банке је 100001931.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Изјава о усклађености

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

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

При састављању и презентовању периодичних финансијских извештаја за период јануар – март 2018. године имплементацијом МСФИ 9 стандарда измењена је законска регулатива НБС по којој су банке биле у обавези да примене нове обрасце финансијских извештаја са важењем почев од 01.01.2018. године.

Банке су биле у обавези да податке из претколоне године прилагоде новој структури без измене финансијских података.

Приликом састављања кварталних финансијских извештаја за 2018. годину Банка је применила нове 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 Упутством о начину на који јавна друштва и поједина друштва повезана са њим достављају информације Комисији за Хартије од вредности на основу Закона о тржишту капитала (Сл. гл. РС 31/2011, 112/2015 и 108/2016). Прописани сет кварталних финансијских извештаја чине: Биланс стања, Биланс успеха, Извештај о осталом резултату, Извештај о токовима готовине, Извештај о променама на капиталу и Напомене уз финансијске извештаје.

2.2. Правила процењивања 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.

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 (СППИ критеријум).

Финансијска средства се могу класификовати у следеће категорије:

- а) финансијска средства вреднована по амортизованом трошку (АС)
- 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 2018. године, са упоредним подацима за 2017. годину, састављеним у формату прописаним Одлуком о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке ("Службени гласник Републике Србије" 101/2017), примењује се почев од 1. јануара 2018. године и може се детаљније сагледати из следећег прегледа:

У хиљадама РСД

АКТИВА	31.03.2018.		31.12.2017.	
	Износ	%	Износ	%
Готовина и средства код цен. банке	49,109,642	13.38	49,840,887	13.50
Хартије од вредности	127,547,167	34.75	117,288,767	31.77
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	19,553,155	5.33	29,543,789	8.00
Кредити и потраживања од комитената	153,558,162	41.83	153,897,367	41.69
Инвестиције у зависна друштва	2,611,859	0.71	2,611,859	0.71
Нематеријална имовина	427,924	0.12	460,263	0.12
Некретнине, постројења и опрема	5,628,973	1.53	5,655,248	1.53
Инвестиционе некретнине	1,932,148	0.53	1,988,608	0.54
Текућа пореска средства	-	-	-	-
Одложена пореска средства	1,402,831	0.38	857,096	0.23
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	241,148	0.06	241,148	0.07
Остала средства	5,048,508	1.38	6,798,506	1.84
УКУПНА АКТИВА	367,061,517	100.00	369,183,538	100.00

У хиљадама РСД

ПАСИВА	31.03.2018.		31.12.2017.	
	Износ	%	Износ	%
Обавезе по основу деривата	-	-	7,845	-
Депозити и остале фин. обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	3,018,436	0.82	4,532,505	1.23
Депозити и остале фин. обавезе према другим комитентима	292,104,921	79.58	292,471,640	79.22
Резервисања	1,499,490	0.41	1,368,051	0.37
Одложене пореске обавезе	588,619	0.16	-	-
Остале обавезе	5,521,838	1.50	7,543,442	2.04
Капитал	64,328,213	17.53	63,260,055	17.14
УКУПНО ПАСИВА	367,061,517	100.00	369,183,538	100.00

БИЛАНС УСПЕХА

Структура прихода и расхода и њихово учешће у одговарајућим категоријама биланса успеха за 2018. годину је следећа:

У хиљадама РСД

	31.03.2018.	31.03.2017.
ПРИХОДИ	Укупно	Укупно
Приходи од камата	3,330,631	3,735,141
Приходи од накнада и провизија	1,615,670	1,509,206
Нето добитак по основу промене фер вредности финансијских инструмената	44,982	21,018
Нето добитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по фер вредности	37,394	50,718
Нето приход по основу умањења обезвређења финансијских средстава која се не вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	231,041	72,775
Нето добитак по основу престанка признавања инвестиција у придружена друшта и заједничке подухвате	-	306
Остали пословни приходи	38,451	43,302
Остали приходи	72,670	582,355

	Укупно	Укупно
РАСХОДИ	Укупно	Укупно
Расходи од камата	232,413	479,387
Расходи од накнада и провизија	414,110	343,704
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	9,421	215
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1,103,867	1,098,357
Трошкови амортизације	145,205	147,263
Остали расходи	1,478,977	1,463,063

Добитак /губитак пре опорезивања	1,986,846	2,482,832
Добитак по основу одложених пореза	-	-
Резултат периода (добитак/губитак)	1,986,846	2,482,832

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У хиљадама РСД

Позиција	31.03.2018.	31.03.2017.
	Укупно	Укупно
Приливи готовине из пословних активности	5,984,759	6,859,926
Приливи од камата	4,112,855	4,680,608
Приливи од накнада	1,643,617	1,530,202
Приливи по основу осталих пословних активности	226,610	647,366
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	1,677	1,750
Одливи готовине из пословних активности	2,785,341	3,514,356
Одливи по основу камата	248,965	465,398
Одливи по основу накнада	414,692	345,108
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	730,759	1,112,538
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	165,575	193,411
Одливи по основу других трошкова пословања	1,225,350	1,397,901
Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења финансијских средстава и финансијских обавеза	3,199,418	3,345,570
Смањење финансијских средстава и повећање финансијских обавеза	13,150,391	19,002,256
Смањење кредита и других потраживања од банака и других финансијских организација, централне банке и комитената	13,150,391	16,633,755
Смањење потраживања по основу хартија од вредности и осталих финансијских средстава која нису намењена инвестирању	-	2,368,501
Повећање финансијских средстава и смањење финансијских обавеза	3,569,480	20,451,817
Повећање кредита и других потраживања од банака и других финансијских организација, централне банке и комитената	-	-
Повећање потраживања по основу хартија од вредности и осталих финансијских средстава која нису намењена инвестирању	2,106,332	-
Смањење депозита и осталих финансијских обавеза према банкама и другим финансијским организацијама, централним банкама и комитентима	1,456,083	20,451,817
Смањење других финансијских обавеза	7,065	-

Позиција	31.03.2018.	31.03.2017.
	Укупно	Укупно
Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит	12,780,329	1,896,009
Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит	-	-
Плаћени порез на добит	-	-
Исплаћене дивиденде	-	-
Нето прилив готовине из пословних активности	12,780,329	1,896,009
Нето одлив готовине из пословних активности	-	-
Приливи готовине из активности инвестирања	17,049,758	15,805,556
Приливи од улагања у инвестиционе ХоВ	17,049,758	15,686,615
Приливи од продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	-	59
Приливи од продаје инвестиционих некретнина	-	118,882
Одливи готовине из активности инвестирања	26,342,315	16,345,975
Одливи по основу улагања у инвестиционе ХоВ	26,186,916	16,287,994
Одливи за куповину нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	155,399	57,981
Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	-	-
Нето прилив готовине из активности инвестирања	-	-
Нето одливи готовине из активности инвестирања	9,292,557	540,419
Приливи готовине из активности финансирања	23,841,927	25,953,821
Приливи по основу узетих кредита	23,841,927	25,953,821
Одливи готовине из активности финансирања	25,319,443	27,117,813
Одливи готовине по основу узетих кредита	25,319,443	27,117,813
Нето одлив готовине из активности финансирања	1,477,516	1,163,992
Свега приливи готовине	60,026,835	67,621,559
Свега одливи готовине	58,016,579	67,429,961
Нето повећање готовине	2,010,256	191,598
Нето смањење готовине	-	-
Готовина и готовински еквиваленти на почетку године	26,314,898	34,945,610
Позитивне курсне разлике	-	56,128
Негативне курсне разлике	80,996	-
Готовина и готовински еквиваленти на крају периода	28,244,158	35,193,336

БИЛАНС УСПЕХА

3.1. Приходи и расходи по основу камате

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

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

Нето приходи од камата у периоду јануар – март 2018. износе 3,098,218 хиљада динара и нижи су за 157,536 хиљада динара или 4.84% у односу на исти квартал претходне године, под утицајем пада каматних стопа, пада портфолиа привреде и рефинансирања проблематичних клијената од стране других банака током 2018. године, што је имало за последицу промену структуре портфолиа у корист квалитетнијих кредита. Нето приходи од камата виши су у односу на утврђене Бизнис планом за прва три месеца 2018. године, за 127,102 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. Приходи од накнаде за одобравање кредита, гаранција и других потенцијалних обавеза разграничавају се сагласно периоду трајања и признају у билансу успеха сразмерно времену трајања.

Нето приходи од накнада у периоду јануар – март 2018. износе 1,201,560 хиљада динара и виши су у односу на исти период 2017. за 3.09% или 36,058 хиљада динара.

3.3. Нето добитак 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 признају се кроз биланс успеха.

У посматраном периоду 2018. године Банка је исказала нето добитак по основу промене фер вредности финансијских средстава намењених трговању у износу од 44,982 хиљада динара (обвезнице Републике Србије и инвестиционе јединице Комбанк новчаног фонда).

Нереализовани добици и губици по основу промене вредности дужничких и власничких хартија од вредности вреднованих по фер вредности кроз остали резултат признају се у оквиру ревалоризационих резерви укључених у капитал Банке. Приликом престанка признавања дужничких ХоВ (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 власничких ХоВ, одговарајући износи претходно формираних ревалоризационих резерви трајно остају у оквиру капитала.

По основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по фер вредности забележен је нето добитак од продаје у износу од 37,394 хиљада динара (обвезнице Републике Србије и обвезнице страних лица).

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 страниј 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 страниј 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 страниј валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страниј 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 2018. године износе 9,421 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 страниј 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 умањења обавезе/вредности финансијских средстава која се не вреднују по фер вредности кроз биланс успеха

Нето приходи/расходи 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 се догодио 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 2018. године забележени су нето приходи по основу умањења обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки који се не вреднују по фер вредности кроз биланс успеха у износу 231,041 хиљада динара, док су у истом периоду 2017. године нето приходи по овом основу износили 72,775 хиљада динара.

3.6. Остали пословни приходи

У укупним осталим пословним приходима у износу од 38,451 хиљада динара најзначајније учешће од 95.64% имају приходи оперативног пословања (исти период у претходној години 95.96 %), који се највећим делом односе на приходе остварене по основу давања у закуп непокретности у износу од 17,990 хиљада динара. Остали оперативни приходи остварени су по основу рефундације трошкова по основу: мобилних телефона, судских и комуналних трошкова, прихода по основу коришћења службеног возила у приватне сврхе, као и прихода од дугорочних осигурања.

Приходи по основу дивиденди део су позиције осталих прихода. Примљене дивиденде по основу улагања у акције других правних лица у износу од 1,677 хиљада динара приказују се као приходи од дивиденде у тренутку њихове наплате. Од укупног износа наплаћених дивиденди 1,386 хиљада динара се односи на примљену дивиденду од VISA Inc USA, а 291 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 1,103,867 хиљада динара виши су за 5,510 хиљада динара или 0.50% у односу на исти период прошле године. Нето повећање првенствено је резултат раста просечне зараде у Републици Србији која представља основицу за обрачун топлог оброка, регреса и доприноса у односу на исти период претходне године.

3.8. Трошкови амортизације

Трошкови амортизације који износе 145,205 хиљада динара, нижи су у односу на период јануар – март 2017. за 2,058 хиљада динара или 1.40%.

3.9. Остали приходи

У укупним осталим приходима у износу од 72,670 хиљада динара најзначајније учешће од 96.56% имају остали приходи (исти период у претходној години 98.91%), који се највећим делом односе на приход по основу затезне камате и судских трошкова по добијеном спору на основу коначне пресуде у износу од 62,509 хиљада динара. Искључујући ефекат прихода по основу затезне камате добијеног судског спора проценат учешћа осталих прихода у укупним осталим приходима износи 10.54%. У оквиру осталих прихода такође значајне ставке односе се на приходе по основу наплаћених камата из ранијих година од привреде, предузетника и становништва у укупном износу 6,366 хиљада динара, што чини 8.76% осталих прихода.

3.10. Остали расходи

Остали расходи исказани у износу од 1,478,977 хиљада динара и виши су у односу на исти период претходне године за 15,914 хиљада динара односно 1.09%. Остале расходе чине:

- а) оперативни расходи у износу од 1,351,825 хиљада динара ,
- б) расходи резервисања по судским обавезама у износу од 69,383 хиљада динара и
- ц) остали расходи у износу од 57,769 хиљада динара.

Највеће ставке осталих расхода односе се на:

а) *Оперативне расходе у укупном износу од 1,351,825 хиљада динара и то:*

- нематеријалне трошкове у износу од 593,889 хиљада динара са највећом појединачном позицијом трошкова осигурања депозита у износу од 398,853 хиљада динара, трошкове обезбеђења имовине у износу од 56,986 хиљада динара и адвокатске услуге 28,304 хиљада динара и

- трошкове производних услуга у износу од 443,675 хиљада динара;

Оперативни расходи текућег периода нижи су у односу на исти период претходне године за 51,863 хиљада динара.

б) *Расходи резервисања по судским обавезама у износу од 69,383 хиљада динара односе се на повећање резервисања за судске обавезе Банке у 2018. години и*

ц) *Остале расходе у износу од 57,769 хиљада динара.*

Од укупног износа осталих расхода за период јануар - март 2018. у износу од 57,769 хиљаду динара највећи део се односи на трошкове полисе осигурања потраживања корисника кредита у износу 36,998 хиљада динара. Остали расходи по овом основу у првом кварталу 2017. године износили су 24,012 хиљаду динара.

У односу на исти период 2017. године, остали расходи виши су за 15,818 хиљада динара првенствено као резултат повећања трошкова за полисе осигурања потраживања корисника кредита (повећање за 12,986 хиљада динара).

БИЛАНС СТАЊА

Укупна билансна сума на дан 31.03.2018. године износи 367,061,517 хиљада динара, што у односу на 31.12.2017. године представља умањење за 2,122,021 хиљада динара или 0.57%.

АКТИВА

Доминантно учешће у укупној активи Банке имају дати кредити и депозити комитентима и банкама од 47.16% (2017: 49.69%), хартије од вредности са учешћем од 34.75% (2017: 31.77%), готовина и средства код централне банке са учешћем 13.38% (2017: 13.50%), некретнине, постројења и опрема са учешћем 1.53% (2017: 1.53%), остала средства са учешћем 1.38% (2017: 1.84%) и инвестиције у зависна друштва 0.71% (2017: 0.71%).

3.11. Готовина и средства код централне банке

Готовина и средства код централне банке на дан 31.03.2018. износе 49,109,642 хиљада динара, и представљају 13.38% укупне aktive Банке (13.50% на дан 31.12.2017.). У односу на дан 31.12.2017. године позиција је мања за 731,245 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 127,547,167 хиљада динара чине проценат учешћа од 34.75% у односу на укупну активу (2017: 31.77%) и састоје се од хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха у износу од 7,440,763 хиљада динара и хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат у износу од 120,106,404 хиљада динара.

Остварен је пораст пласмана у хартије од вредности у односу на 2017. годину за 10,258,400 хиљада динара односно 8.75%. Од укупно оствареног раста од 10,258,400 хиљада динара на хартије од вредности које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха односи се 2,171,054 хиљада динара, док повећање хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат износи 8,087,346 хиљада динара.

У структури хартија од вредности у динарима највеће учешће имају обвезнице Републике Србије (99.19%), затим инвестиционе јединице КомБанк Новчани Фонд, Београд (0.81%). Када је реч о хартијама од вредности у иностраној валути, њих чине обвезнице Републике Србије (97.84%) и обвезнице страних банака и држава у износу од (2.16%).

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 инострану валуту и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у инострану валуту, књижене су у корист или на терет биланса успеха као добици или губици по основу курсних разлика.

На дан 31.03.2018. кредити и потраживања од банака и других финансијских организација износе 19,553,155 хиљада динара са процентом учешћа од 5.33% укупне активе (2017: 29,543,789 хиљада динара) и нижи су за 9,990,634 хиљада динара. Смањење у односу на 31.12.2017. године највећим делом резултат је смањења РЕПО пласмана за 11,001,000 хиљада динара са једне стране, и повећања стања на редовним девизним текућим рачунима у иностранству за 2,639,175 хиљада динара са друге стране.

Кредити и потраживања од комитената на дан 31.03.2018. износе 153,558,162 хиљада динара са процентом учешћа од 41.83% укупне активе (2017: 153,897,367 хиљада динара) имају доминантно учешће у структури активе. Укупни пласмани комитентима нижи су за 0.22% у односу на 2017. годину (односно 339,205 хиљада динара), што је у највећем делу резултат примене нове - рестриктивније методологије вредновања пласмана у складу са МСФИ 9.

У периоду јануар – март 2018 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 494,900 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 ванбиланских ставки.

3.14. Инвестиције у зависна друштва

Инвестиције у зависна друштва износе 2,611,859 хиљада динара и чине 0.71% укупне активе. Структура власништва приказана је у тачки 1. напомена. У оквиру редовног пословања се обавља извесан број банкарских трансакција са зависним правним лицима. Оне укључују примарно кредите и депозите.

Инвестиције у зависна друштва на дан 31.03.2018. износе **5.480.888 динара** (брutto износ без исправке вредности) појединачно по чланицама:

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

Умањење вредности инвестиција у зависна друштва извршена су на основу процене фер вредности независног проценитеља, а ефетни признати у биласну успеха 31.12.2016, без промене у билансу стања и успеха у 2017 и 2018. години.

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

Све наведене позиције чине 4.01% укупне активе, од чега се највећи проценат односи на некретнине, постројења и опрему у износу од 1.53%, остала средства у износу од 1.38% и инвестиционе некретнине у износу од 0.53%.

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

Инвестиције у капитал банака, правних лица у земљи и иностранству на дан 31.03.2018. године износе 1,103,647 хиљада динара вредноване по фер вредности кроз остали резултат. Највећи износ односи се на учешће у капиталу страних лица у износу од 1,063,059 хиљада динара и представљају учешћа у компаније Мастер и Виса Интернационал.

Одложена пореска средсва у износу од 1,402,831 хиљада динара у највећем делу се односе на формирана одложена пореска средства по основу остварених пореских губитака у претходним годинама у односу на дан 31.12.2017. године када се одложена пореска средства нетирају са одложеним пореским обавезама током пословне године одложена пореска средства и одложене пореске обавезе исказују се на одвојеним билансним позицијама. На дан 31.03.2018.године одложена пореска средства износе 1,402,831 хиљада динара, а одложене пореске обавезе 588,619 хиљада динара исказане су у пасиви биланса стања.

Одложена пореска средства на дан 31.03.2018.године највећим делом чине одложена пореска средства по основу пренетих пореских губитака у износу од 867,146 хиљада динара. Ова одложена пореска средства књижена су 2017.године у износу од 1,235,813 хиљада динара, на основу калукације планиране добити из бизнис плана за период 2017. - 2019. годину, а делом су искоришћена за покриће пореза на добит за 2017. годину од 368,667 хиљада динара. Прописани рок за коришћење пренетих пореских губитака је 5 година. Битну ставку у одложеним пореским средствима у износу од 265,532 хиљада динара чине и пореска средства по привремено непризнатим расходима по основу обезвређења имовине.

ПАСИВА

У периоду јануар – март 2018. у структури пасиве и даље доминантно учешће имају депозити и остале финансијске обавезе према банкама и комитентима са укупним процентом од 80.40% (2017: 80.45%) укупне пасиве. Учешће капитала у укупној пасиви износи 17.53% (2017: 17.14%).

Остале позиције чине 2.07% укупне пасиве при чему се највећи део односи на остале обавезе са процентом од 1.50%.

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 висине депозита.

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

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

Најзначајније учешће у структури пасиве имају депозити и остале финансијске обавезе према комитентима у износу од 292,104,921 хиљада динара који чине 79.58% укупне пасиве (2017: 79.22%) и депозити и остале финансијске обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци у износу од 3,018,436 хиљада динара са учешћем од 0.82% (2017: 1.23%).

Укупни депозити према комитентима, банкама, другим финансијским организацијама и централној банци износе 295,123,357 хиљаде динара и у односу на 2017. годину нижи су за 1,880,788 хиљада динара: трансакциони депозити су мањи за 3,465,212 хиљада динара, док су остали депозити забележили раст у износу од 1,584,424 хиљаде динара.

Смањење трансакционих депозита резултат је смањења динарских трансакционих депозита у износу од 3,397,020 хиљада динара док су трансакциони депозити у иностраној валути забележили пад за 68,192 хиљада динара у односу на 31.12.2017. године. У структури трансакционих депозита и даље преовлађују депозити у домаћој валути са учешћем од 58.98%, док се преосталих 41.02% односи на депозите у иностраној валути.

Код осталих депозита доминантно учешће имају депозити у иностраној валути са учешћем од 93.98% док динарски депозити имају учешће од 6.02%. Девизна штедња повећана је за сса 12 милиона евра.

Примљени кредити

Примљени кредити, као део позиције депозита и осталих обавеза према банкама и другим комитентима, износе 5,818,201 хиљада динара са процентом учешћа у укупној пасиви 1.59% смањени су у односу на 2017. годину у износу од 1,593,786 хиљада динара као резултат редовних и превремених отплата иностраних кредитних линија и то:

- превремене отплате кредитне линије ЕИБ у износу од 5,298 хиљада ЕУР и редовне отплате у износу од 1,542 хиљаде ЕУР
- редовне отплате кредитне линије ЕАР Фонд револвинг кредит у износу од 113 хиљада ЕУР,
- редовне отплате кредитне линије Владе републике Италије у износу од 462 хиљаде ЕУР и
- редовне отплате кредитне линије ЕБРД у износу од 6,000 хиљада ЕУР

односно укупно смањење у динарима за 1,593,545 хиљада динара у односу на 31.12.2017. године.

На дан 31.03.2018. позиција примљених кредита од страних банака односи се на обавезу према EBRD у износу од 1,420,624 хиљада динара.

Структура дугорочних кредита према осталим кредиторима је следећа:

1. LEDIB 1 и 2 (Кредит Краљевине Данске) – 3,742 хиљада динара,
2. Влада Републике Италије – 194,452 хиљада динара,
3. Европска инвестициона банка (EIB) – 2,822,670 хиљада динара,
4. Европска агенција за реконструкцију и развој (EAR) – 85,237 хиљада динара и
5. KfW – 1,291,476 хиљада динара.

3.17. Резервисања

Резервисања у износу од 1,499,490 хиљада динара састоје се од резервисања за:

- покриће обавеза (судске спорове) у износу од 858,865 хиљада динара,
- дугорочна примања запослених у износу од 451,677 хиљада динара и
- резервисања за губитке по ванбилансној активи у износу од 188,948 хиљада динара.

У посматраном периоду у односу на 2017. годину дошло је до повећања резервисања у износу од 131,439 хиљада динара, као резултат нето повећања резервисања по основу судских спорова за 66,883 хиљада динара и повећања резервисања за губитке по ванбилансној активи у износу од 64,556 хиљада динара.

Резервисања за судске спорове

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

У односу на 31.12.2017. дошло је до промене у укупном нивоу резервисања по овом основу, у нето износу од 66,883 хиљада динара признатих у билансу успеха на терет расхода резервисања по судским обавезама, као резултат повећања резервисања за постојеће спорове и издвајања резервисања за 420 нових предмета. За укупно четресто деведесет предмета на дан 31.03.2018. извршено је резервисање у износу од 858,865 хиљада динара.

Од укупног износа резервисања за судске обавезе признатог на дан 31.03.2018. године у износу од 858,865 хиљада динара, најзначајнија ставка односи се на резервисања по основу предмета спора у вези аранжмана са Интерекспорт а.д., Београд (у стечају) - по покривеним акредитивима из 1991.године, у износу од 316,331 хиљада динара, односно USD 1,946 хиљада за основицу и USD 1,267 хиљада за камату.

За још четресто осамдесет девет спорова Банка је исказала резервисање у укупном износу од 542,534 хиљаде динара.

3.18. Остале обавезе

У односу на 2017. остале обавезе износе 5,521,838 хиљада динара и ниже су за 2,021,604 хиљада динара. Процент учешћа осталих обавеза у укупној пасиви износи 1.50% (2017: 2.04%). Најзначајније позиције осталих обавеза чине: обавезе из добитка у износу 2,507,577 хиљада динара, остале обавезе у обрачуну по пословима SPOT трансакција у износу од 1,018,883 хиљада динара, обавезе за нето зараде на терет расхода у износу 273,425 хиљада динара, обавезе за претплате по кредитима станонвиштву у износу од 192,991 хиљада динара, обавезе за плаћање по платним картицама иностраног важења (виса, мастер) у износу од 152,904 хиљада динара и обавезе у обрачуну по основу купопродаје девиза од банака у страниој валути у износу 118,385 хиљада динара.

Смањења осталих обавеза у износу од 2,021,604 хиљада динара највећим делом се односе на : смањења обавеза по основу купопродаје девиза од банака у износу 829,396 хиљада динара, смањење обавеза за плаћање по платним картицама иностраног важења (виса, мастер) у износу 378,345 хиљада динара, смањење обавеза у обрачуну по пословима купопродаје девиза на девизном тржишту у износу од 354,900 хиљада динара, смањење по основу осталих обавеза у обрачуну по пословима SPOT трансакција у износу од 233,069 хиљада динара и смањење обавеза према добављачима за услуге у износу од 177,138 хиљада динара.

3.19. Капитал

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

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

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

Капитал Банке на дан 31.03.2018. године чине:

У хиљадама РСД	2018.	2017.
Акцијски капитал	17,191,466	17,191,466
Емисиона премија	22,843,084	22,843,084
Капитал	40,034,550	40,034,550
Резерве из добити	11,061,535	11,061,535
Ревалоризационе резерве	1,862,226	3,953,060
Добици/губици по основу промене вредности дужничких и власничких инструмената	2,330,301	(3,538)
Актуарски добити	77,199	77,199
Резерве	15,331,261	15,088,256
Акумулирани губитак /добитак	8,137,249	19,881
Ефекат прве примене МСФИ 9	(1,161,693)	-
Добитак	1,986,846	8,117,368
Стање на дан	64,328,213	63,260,055

По усвајању одлуке Скупштине Банке (април 2018.) извршиће се покриће негативног ефекта прве примене МСФИ 9 и расподела преостале добити на резерве и исплату дивиденди власницима обичних и преференцијалних акција.

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 2018. године, израчунат на основу финансијских извештаја износи 28.18% применом познатих одлука Народне банке Србије за 2018. годину.

Поред тога Банка је дужна да новчани део капитала одржава на нивоу од ЕУР 10,000 хиљада. На дан 31.03.2018. новчани део капитала је изнад прописаног нивоа.

Структура акцијског капитала – обичне акције на дан 31.03.2018. године је следећа:

Назив акционара	% учешћа
Република Србија	41.74
EBRD, LONDON	24.43
IFC CAPITALIZATION FUND LP	10.15
DEG-DEUTSHE INVESTITIONS	4.60
SWEDFUND INTERNATIONAL	2.30
Југобанка АД Београд у стечају	1.91
EAST CAPITAL (lux) BALKAN FUND	1.84
Компанија Дунав осигурање	1.02
GLOBAL MARCO CAPITAL	
OPPORTUNITIES	0.76
СТАНКОМ Со ДОО БЕОГРАД	0.70
КОМАК-РАН ДОО	0.55
Европа Осигурање АД у стечају	0.52
SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA	0.48
UNICREDIT BANK Srbija AD	0.47
Остали	8.53
	<u>100.00</u>

4. ОДНОСИ СА ЗАВИСНИМ ЛИЦИМА

4. А . Стање на дан 31.03.2018. године

ПОТРАЖИВАЊА

у хиљадама динара

Зависна лица	Пласм. и кредити	Кamate и накнаде	Остала средства	Исправке вредности	Нето	Ванбиланс	Укупно
1. Ком. банка АД Будва	6,602	899	-	71	7,430	-	7,430
2. Ком.банка АД Бања Лука	473,541	-	382	5,971	467,952	-	467,952
3. КомБанк ИНВЕСТ	-	100	3	-	103	197	300
УКУПНО:	480,143	999	385	6,042	475,485	197	475,682

ОБАВЕЗЕ

у хиљадама динара

Зависна лица	Депозити и кредити	Кamate и накнаде	Остале обавезе	Укупно
1. Ком. банка АД Будва	546,243	-	1,653	547,896
2. Ком.банка АД Бања Лука	179,706	-	-	179,706
3. КомБанк ИНВЕСТ	129	-	-	129
УКУПНО:	726,078	-	1,653	727,731

ПРИХОДИ И РАСХОДИ за период 01.01. – 31.03.2018. 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 Будва	18	582	-	-	600
2. Ком.банка АД Бања Лука	1,004	1,547	-	(338)	2,213
3. КомБанк ИНВЕСТ	-	289	-	-	289
УКУПНО:	1,022	2,418	-	(338)	3,102

Комерцијална банка АД Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето позитивне курсне разлике у износу од 8,068 хиљада динара.

4. Б. Стање на дан 31.12.2017. године

Стање на дан 31.12.2017. године

ПОТРАЖИВАЊА

у хиљадама динара

Зависна лица	Пласм. и кредити	Камате и накнаде	Остала средства	Нето	Ванбиланс	Укупно
1. Ком. банка АД Будва	6,589	902	-	7,491	-	7,491
2. Ком.банка АД Бања Лука	490,815	42	1,295	492,152	-	492,152
3. КомБанк ИНВЕСТ	-	119	-	119	200	319
УКУПНО:	497,404	1,063	1,295	499,762	200	499,962

ОБАВЕЗЕ

у хиљадама динара

Зависна лица	Депозити и кредити	Камате и накнаде	Остале обавезе	Укупно
1. Ком. банка АД Будва	1,019,079	-	1,654	1,020,733
2. Ком.банка АД Бања Лука	229,884	-	-	229,884
3. КомБанк ИНВЕСТ	49	-	-	49
УКУПНО:	1,249,012	-	1,654	1,250,666

ПРИХОДИ И РАСХОДИ за период 01.01. – 31.03.2017. 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 Будва	23	796	-	(274)	545
2. Ком.банка АД Бања Лука	1,043	433	-	(263)	1,213
3. КомБанк ИНВЕСТ	-	481	(99)	-	382
УКУПНО:	1,066	1,710	(99)	(537)	2,140

Комерцијална банка АД Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето позитивне курсне разлике у износу од 518 хиљада 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: 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 стратегијама и политикама.

Стратегијом управљања ризицима и Стратегијом управљања капиталом, Банка је поставила следеће циљеве у оквиру система управљања ризицима: минимизирање негативних ефеката на финансијски резултат и капитал уз поштовање дефинисаних оквира прихватљивог нивоа ризика, диверсификација ризика којима је Банка изложена, одржавање потребног нивоа адекватности капитала, одржавање учешћа ризичних кредита (NPL) у укупним кредитима до прихватљивог нивоа за Банку, највиши прихватљив ниво ненаплативих кредита, 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 остваривања 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 2017. године извршила значајне промене у организационој структури (груписање филијала у Пословне центре, промене у оквиру Функције привреде и становништва, промене начина одлучивања), као и измене интерних аката којима се уређује управљање ризицима. Изменом Стратегије и Политике управљања ризицима извршена су усклађивања са изменама домаће и међународне регулативе и унапређено је управљање кредитним ризицима у делу свеобухватности проблематичних потраживања и изложености према једном лицу или групи повезаних лица.

Почевши од 30.06.2017. године Банка примењује Базел III стандард и предузела је све неопходне мере за благовремено усклађивање свог пословања са новим прописима. Кроз јасно дефинисан процес увођења нових и значајно измењених производа, услуга и активности у вези са процесима и системима Банка анализира њихов утицај на будућу изложеност ризицима у циљу оптимизације својих прихода и трошкова за процењени ризик, као и минимизирања свих потенцијално могућих негативних ефеката на финансијски резултат Банке.

Систем управљања ризицима

Систем управљања ризицима је дефинисан следећим актима:

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

Стратегијом управљања ризицима дефинисани су:

- Дугорочни циљеви, утврђени пословном политиком и стратегијом Банке, као и склоност ка ризицима 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 делова Банке у систему управљања ризицима.

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

Почетком 2018. године Банка је извршила усклађивање интерних аката (методологије и процедуре) у складу са изменама регулативе Народне банке Србије из области рачуноводства и финансијског извештавања, којима се уводи обавеза примене Међународног стандарда финансијског извештавања 9 у банкама (МСФИ 9). Наведеним изменама прописана је обавеза банака да од 01.01.2018. године обрачун обезвређења врше у складу са МСФИ 9 стандардом. У складу са МСФИ 9 стандардом, Банка је усвојила нову Методологију за процену обезвређења билансне активе и вероватног губитка по ванбилансним ставкама, која се примењује од 01.01.2018. године.

Надлежности

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

Извршни одбор је надлежан и одговоран за спровођење стратегије и политика управљања ризицима и стратегије управљања капиталом усвајањем процедура за управљање ризицима, односно за идентификовање, мерење и процену ризика, и обезбеђивањем њихове примене и извештавањем Управног одбора у вези с тим активностима. Такође, Извршни одбор анализира систем управљања ризицима и најмање 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 усвојених стратегија и политика за управљање ризицима и система унутрашњих контрола. Најмање једном месечно извештава Управни одбор о својим активностима и утврђеним неправилностима и предлаже начин на који ће се оне отклонити, 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 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 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 уочавање промена у профилу ризика и процену нових ризика.

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

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

Праћење и контрола ризика се спровode 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 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 Банке.

Врсте ризика

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

5.1. Кредитни ризик

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

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

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

Доношење одлука о излагању кредитном ризику, Банка је дефинисала кроз систем одлучивања у зависности од врсте клијената и нивоа изложености. С обзиром на значај кредитног ризика направљена је дисперзија у нивоима одлучивања код пласирања средстава Банке. Ова дисперзија је обезбеђена утврђивањем лимита до којих поједина лица или органи могу да одлучују. Органи који доносе кредитне одлуке, са различитим нивоима овлашћења, 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 страниј валути или у динарима са валутном клаузулом, Банка процењује утицај промене курса динара на финансијско стање и кредитну способност дужника, а нарочито анализира адекватност новчаних токова дужника у односу на промењени ниво кредитних обавеза под претпоставком да ће доћи до одређених промена курса динара на годишњем нивоу.

Управљање кредитним ризиком

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

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

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

Основна начела управљања кредитним ризиком су:

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

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

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

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

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

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

Основне технике ублажавања кредитног ризика су:

- 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, редовно и врши преиспитивање дефинисаних лимита и предлаже редефинисање истих у случају промене фактора ризика.

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

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 којих има потенцијалну обавезу да изврши плаћање за рачун трећих лица. За ванбилансну изложеност Банка користи исте контролне процесе и процедуре који се користе за кредитни ризик.

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

Идентификовање проблематичних и реструктурираних потраживања

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

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

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

Под проблематичним потраживањима подразумевају се сва потраживања која касне у измиривању обавеза преко 90 дана, 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, као и потенцијалне обавезе по основу издатих гаранција (ако постоји вероватноћа да ће бити активирани) и преузетих неопозивих обавеза (уколико би њиховим повлачењем дошло до настанка потраживања за које Банка сматра да не би било наплаћено у целости без реализације средстава обезбеђења). Проблематичним 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 неизмиривања обавеза. Реструктурирање се врши на један од следећих начина: променом услова под којима је потраживање настало, нарочито ако су накнадно уговорени услови отплате повољнији у односу на првобитно уговорене (смањење каматне стопе, отпис дела главнице и/или камате, промена датума доспећа и др), као и рефинасирањем потраживања. Поред наведеног, у категорију реструктурираних потраживања сврставају се и потраживања код којих је:

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

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

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

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

Ризик промене квалитета активе

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

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

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

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

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

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

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

Банка врши процену обезвређења потраживања на групној и појединачној основи.

Појединачно процењивање

Банка процењује исправку вредности за сваки појединачно значајан пласман са статусом неизмиривања обавеза – defaulta (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 портфолиа 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 процесу, информацијом о повећаном степену ризика дужника, извештајима са састанака који су одржани са дужником, извештајима о обављеном мониторингу колатерала клијената, извештајима о принудној наплати и данима блокаде, извештајима о кредитима у доцњи и другим информацијама којима Банка располаже.

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

Када постоје објективни докази, 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. Том приликом, сценарија која се могу узети у обзир су сценарија из пословања (реструктуриранје/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, специфичностима појединачног клијента као и предвиђањем будућих могућих исхода, при чему је збир свих сценарија 100%.

Групно процењивање

Обезвређење се процењује групно по свим пласманима код којих није идентификован објективни доказ обезвређења и који нису појединачно значајни са статусом default-а и за пласмане код којих обрачуном на појединачној основи није утврђен износ обезвређења, као и по основу провизија и других потраживања која немају елементе за свођење на садашњу вредност.

Групна процена се врши по групама према сличним карактеристикама у погледу кредитног ризика које се формирају на основу интерно прописане методологије (бонитетне групе по врстама клијената и пласмана), базиране на систему интерног рејтинга и то на месечном нивоу. Методологија за обезвређење је значајно промењена и уместо приступа реализованог губитка у складу са MPC 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.

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, финансијске институције и изложености према државама.

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

Утврђивање вероватног губитка по ванбилансним ставкама

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

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

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

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

Приликом процене непокретности или залог на покретној имовини, Банка обезбеђује стручну и независну процену вредности непокретности од стране овлашћених проценитеља, како би потенцијални ризик од нереалне процене свела на најмање могућу меру. Непокретност, роба, опрема и остале покретне ствари које су предмет залог морају бити и осигурани 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 (ПЕ), хипотеке на стамбеним и пословним непокретностима процењују се најмање једном у три године, од стране овлашћеног процењивача. За ризичне пласмане (НПЕ), хипотеке на стамбеним објектима се процењују најмање једном у три године, хипотеке на пословним објектима (пословни простори, локали, складишта, грађевинско земљиште са и без грађевинске дозволе, пољопривредно земљиште, остало) најмање једном у 18 месеци, а хипотеке на индустријским објектима процењују се минимум једном годишње (12 месеци), од стране овлашћеног процењивача. Хартије од вредности се процењују на месечној основи за све пласмане.

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

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

5.1.1. Укупна изложеност кредитном ризику

Укупна изложеност кредитном ризику на дан 31.марта 2018. и 31. децембра 2017. године, приказана је у следећем прегледу, без узимања у обзир било каквог колатерала или неке друге кредитне заштите. Наведене вредности исказане су у бруто и нето књиговодственом износу (после ефеката ублажавања по основу обезвређења).

Укупна изложеност кредитном ризику

	31.03.2018.		31.12.2017	
	Бруто	Нето	Бруто	Нето
I. Преглед активе	397,479,086	367,061,516	399,678,901	369,183,538
Готовина и средства код централне банке	49,109,642	49,109,642	49,840,887	49,840,887
Кредити и потраживања од банака и других финансијских институција	19,770,985	19,553,155	29,746,347	29,543,789
Кредити и потраживања од комитената	171,925,571	153,558,162	171,931,966	153,897,367
Финансијска средства	127,548,944	127,547,167	117,288,770	117,288,767
Остала средства	7,024,770	5,048,507	9,347,623	6,798,506
Немонетарна имовина	22,099,174	12,244,883	21,523,308	11,814,222
II. Ванбилансне ставке	36,781,936	36,592,987	34,284,701	34,160,309
Плативе гаранције	3,060,126	2,994,025	3,443,746	3,416,712
Чинидбене гаранције	3,293,710	3,274,879	4,349,152	4,320,139
Преузете неопозиве обавезе	30,178,379	30,096,159	26,194,257	26,149,893
Остало	249,720	227,923	297,546	273,565
Укупно (I+II)	434,261,022	403,654,503	433,963,602	403,343,847

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

Кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација

31.03.2018.	Непроблематична потраживања		Укупно	Исправка вредности проблематичних потраживања		Укупна исправка вредности	Нето
	Проблематична потраживања	Укупно		Исправка вредности проблематичних потраживања	Исправка вредности проблематичних потраживања		
Стамбени	36,406,345	1,267,743	37,674,088	82,682	636,536	719,219	36,954,869
Готовински	25,476,938	135,788	25,612,727	106,950	91,245	198,196	25,414,531
Пољопривреда	7,296,453	253,548	7,550,001	69,993	124,517	194,510	7,355,491
Остало	5,508,200	152,012	5,660,212	30,252	135,525	165,778	5,494,434
Микро бизнис	8,051,100	659,189	8,710,288	115,858	289,583	405,441	8,304,847
Укупно становништво	82,739,035	2,468,280	85,207,315	405,736	1,277,407	1,683,143	83,524,172
Велика предузећа	36,623,626	16,451,456	53,085,082	698,754	12,137,615	12,836,369	40,248,713
Средња предузећа	8,763,618	2,020,976	10,784,594	71,518	1,254,598	1,326,116	9,458,478
Мала предузећа	3,631,847	1,345,281	4,977,127	33,103	690,880	723,982	4,253,145
Држава	8,770,669	910,567	9,681,236	64,227	161,556	225,783	9,455,454
Остало	6,762,049	1,428,168	8,190,217	144,261	1,427,756	1,572,017	6,618,200
Привредни клијенти	64,551,809	22,166,448	86,718,257	1,011,862	15,672,405	16,684,267	70,033,990
Укупно	147,290,844	24,634,728	171,925,572	1,417,598	16,949,812	18,367,410	153,558,162
Потраживања од банака	19,574,621	196,363	19,770,985	21,467	196,363	217,830	19,553,155

Кредити и потраживања од компената, банака и других финансијских организација

31.12.2017.	У хиљадама динара				Укупна исправка вредности	Нето
	Непроблематична потраживања	Проблематична потраживања	Укупно	Исправка вредности проблематичних потраживања		
Стамбени	35,946,088	1,532,193	37,478,281	94,115	520,302	36,863,864
Готовински	24,286,208	302,978	24,589,186	200,232	229,834	24,159,120
Пољопривреда	7,153,549	205,883	7,359,432	61,549	100,090	7,197,793
Остало	5,353,083	383,880	5,736,963	76,780	372,548	5,287,635
Микро бизнис	7,704,698	697,867	8,402,565	100,490	289,855	8,012,220
Укупно становништво	80,443,626	3,122,801	83,566,427	533,166	1,512,629	81,520,632
Велика предузећа	35,400,783	16,940,157	52,340,940	260,084	11,881,024	40,199,832
Средња предузећа	9,776,084	2,037,738	11,813,822	54,739	1,349,336	10,409,747
Мала предузећа	3,979,898	1,378,923	5,358,821	64,820	685,329	4,608,672
Држава	9,612,889	997,190	10,610,079	89,830	166,416	10,353,833
Остало	6,804,318	1,437,559	8,241,877	78	1,437,148	6,804,651
Привредни клијенти	65,573,972	22,791,567	88,365,539	469,551	15,519,253	72,376,735
Укупно	146,017,598	25,914,368	171,931,966	1,002,717	17,031,882	153,897,367
Потраживања од банака	29,543,789	202,558	29,746,347	-	202,558	29,543,789

Проблематични кредити и потраживања

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 наплату доспеле главнице и камате у складу са уговором о кредиту (обезвређења потраживања). Процена обезвређења код проблематичних потраживања се врши за сваки појединачно значајан пласман са статусом неизмирења оавеза – default (подкатегиорија 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.

Непроблематични кредити и потраживања

За проблематична потраживања (категиорије рејтинга 1, 2, 3 и подкатегиорија 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 заповредне клијенте, микро бизнис, становништво по врстама производа, финансијске институције и изложености према државама.

5.1.2. Проблематична потраживања

У хиљадама динара

31.03.2018.	Бруто изложеност	Исправке вредности бруто изложености	Проблематична потраживања	Проблематична реструктурирана потраживања	Исправке вредности проблематичних потраживања	Учешће проблематичних укупним потраживањима (%)	Износ средстава обезбеђења за проблематична потраживања
Становништво	85,207,315	1,683,143	2,468,280	849,661	1,277,407	2,90%	2,254,127
Стамбени	37,674,088	719,219	1,267,743	429,399	636,536	3,37%	1,251,533
Готовински	25,612,727	198,196	1,35,788	20,717	91,245	0,53%	94,445
Пољопривреда	7,550,001	194,510	253,548	18,282	124,517	3,36%	239,545
Остало	5,660,212	165,778	152,012	0	135,525	2,69%	9,208
Микро бизнис	8,710,288	405,441	659,189	381,263	289,583	7,57%	659,396
Привредни клијенти	86,718,257	16,684,267	22,166,448	17,364,564	15,672,405	25,56%	20,450,059
Пољопривреда	5,644,751	92,892	244,527	15,515	65,602	4,33%	244,385
Прерађивачка индустрија	21,151,358	5,860,507	8,965,356	8,211,329	5,719,310	42,39%	8,958,760
Електрична енергија	163,678	4,145	57,215	0	366	34,96%	57,215
Грађевинарство	6,417,815	980,565	934,714	811,618	888,208	14,56%	894,581
Трговина на велико и мало	20,881,966	2,028,844	3,145,781	2,352,291	1,718,894	15,06%	3,139,588
Услугне делатности	11,860,603	1,384,203	1,461,177	1,436,405	1,164,898	12,32%	1,461,286
Активности у вези са некретношћу	3,512,634	734,855	1,334,088	965,999	679,631	37,98%	1,334,510
Остало	17,085,451	5,598,256	6,023,588	3,571,407	5,435,496	35,26%	4,359,735
Укупно	171,925,572	18,367,410	24,634,728	18,214,226	16,949,812	14,33%	22,704,186
Потраживања од банака	19,770,985	217,830	196,363	-	196,363	0,99%	-

У хиљадама динара

	Бруто изложеност	Исправке вредности бруто изложености	Проблематична потраживања	Проблематична реструктурирана потраживања	Исправке вредности проблематичних потраживања	Учешће проблематичних укупним потраживањима (%)	Износ средстава обезбеђења за проблематична потраживања
31.12.2017.							
Становништво	83,566,427	2,045,795	3,122,801	859,561	1,512,629	3,74%	2,648,094
Стамбени	37,478,281	614,417	1,532,194	430,253	520,302	4,09%	1,511,866
Готовински	24,589,186	430,066	302,978	27,510	229,833	1,23%	232,677
Пољопривреда	7,359,432	161,639	205,882	19,626	100,090	2,80%	196,094
Остало	5,736,963	449,327	383,880	-	372,548	6,69%	10,416
Микро бизнис	8,402,565	390,345	697,866	382,172	289,855	8,31%	697,041
Привредни клијенти	88,365,539	15,988,804	22,791,567	17,862,874	15,519,253	25,79%	21,102,348
Пољопривреда	6,066,845	161,354	253,050	28,243	113,994	4,17%	252,908
Прерађивачка индустрија	22,380,808	5,941,568	9,145,453	8,191,755	5,721,734	40,86%	6,591,232
Електрична енергија	149,035	28,187	67,005	-	174	44,96%	67,005
Грађевинарство	5,681,922	891,110	934,013	810,916	885,538	16,44%	1,148,489
Трговина на велико и мало	22,011,868	1,845,546	3,652,235	2,846,093	1,756,203	16,59%	3,804,104
Услугне делатности	13,182,040	1,163,568	1,438,755	1,411,506	1,089,579	10,91%	1,465,235
Активности у вези са некретношћу	1,512,515	692,376	1,345,149	960,907	691,123	88,93%	1,370,166
Остало	17,380,506	5,265,097	5,955,907	3,613,454	5,260,908	34,27%	6,403,219
Укупно	171,931,966	18,034,599	25,914,368	18,722,435	17,031,882	15,07%	23,750,442
Потраживања од банака	29,746,347	202,558	202,558	-	202,558	0,68%	-

5.1.3. Непроблематична потраживања

У хиљадама динара

31.03.2018.

31.12.2017.

	Низак (ИР 1,2)	Повишен (ИР 3)	Висок (ИР 4)	Укупно	Вредност средстава обезбеђења	Низак (ИР 1,2)	Повишен (ИР 3)	Висок (ИР 4)	Укупно	Вредност средстава обезбеђења
Стамбени	36,244,345	161,320	679	36,406,345	36,171,573	35,707,544	228,663	9,881	35,946,088	35,671,079
Готовински	25,399,583	75,106	2,248	25,476,938	9,819,484	24,222,726	62,847	635	24,286,208	11,521,899
Пољопривреда	7,275,997	20,189	266	7,296,453	5,808,198	7,125,547	27,708	294	7,153,549	6,059,245
Остало	5,480,650	23,611	3,938	5,508,200	98,032	5,331,736	18,050	3,297	5,353,083	96,689
Микро бизнис	7,677,810	319,490	53,799	8,051,100	8,051,191	7,286,079	356,729	61,890	7,704,698	7,704,263
Укупно становништво	82,078,386	599,717	60,931	82,739,035	59,948,478	79,673,633	693,996	75,997	80,443,626	61,053,174
Велика предузећа	35,902,634	720,992	-	36,623,626	34,462,498	34,569,288	831,495	-	35,400,783	34,954,220
Средња предузећа	8,750,897	12,282	440	8,763,618	8,650,452	9,584,446	190,160	1,478	9,776,084	9,647,024
Мала предузећа	3,579,058	52,789	-	3,631,847	3,632,020	3,844,531	135,365	2	3,979,898	3,955,505
Држава	7,391,575	1,333,988	45,107	8,770,669	5,791,304	7,793,105	1,768,042	50,777	9,611,924	6,158,448
Остало	3,078,037	3,684,011	-	6,762,049	3,684,011	3,052,022	3,751,885	52	6,803,959	3,752,134
Привредни клијенти	58,702,201	5,804,062	45,547	64,551,809	56,220,285	58,843,392	6,676,947	52,309	65,572,649	58,467,332
Укупно	140,780,587	6,403,779	106,478	147,290,844	116,168,763	138,517,024	7,370,943	128,307	146,016,275	119,520,506
Потраживања од банака	19,574,621	-	-	19,574,621	-	29,545,113	-	-	29,545,113	-

5.1.4. Реструктурирана потраживања

Мере које Банка спроводи приликом реструктурирања потраживања

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

Мере које Банка најчешће спроводи приликом реструктурирања пласмана су:

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

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

5.1.5. Ризик концентрације

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

5.2. Ризик ликвидности

Ризик ликвидности представља могућност настанка негативних утицаја на финансијски резултат и капитал Банке, услед немогућности Банке да измирује доспеле обавеза, а у случају недовољних резерви ликвидности и немогућности покрића неочекиваних одлива и осталих обавеза.

Банка у свом пословању поштује основне принципе управљања ликвидношћу, 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 разлици између прилива средстава са једне стране и доспећа обавеза са друге стране, укључујући и могућност кашњења планираних прилива, као и неочекиване одливе. Ризик ликвидности може се јавити у виду ризика извора средстава и тржишног ризика ликвидности. Проблем ликвидности са аспекта извора средстава односи се на структуру обавеза одговарајуће рочности и цене, и потенцијално значајно учешће нестабилних извора, краткорочних извора или њихове концентрације. Са друге стране тржишни ризик ликвидности испољава се кроз дефицит резерви и отежано или немогуће прибављање 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 валутне и рочне структуре извора средстава;
- формира и одржава 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 фактора ризика који могу довести до настанка ризика ликвидности, а 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 ублажавање. Контрола ризика ликвидности се спроводи на свим нивоима управљања ризиком ликвидности, укључујући 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.

Почев од 30.06.2017. године Банка усклађује своје пословање са регулаторно прописаним показатељем покрића ликвидном активом, који одржава на нивоу који није нижи од 100%.

Усклађеност са екстерно дефинисаним лимитима ликвидности:

	Показатељ ликвидности		Ужи показатељ ликвидности		Показатељ покрића ликвидном активом	
	31.03.2018.	31.12.2017.	31.03.2018.	31.12.2017.	31.03.2018.	31.12.2017.
На дан	4,83	4,3	4,58	4,1	457%	436%
Просек за период	4,72	3,99	4,39	3,61	459%	
Максималан за период	4,92	5,61	4,68	5,21	489%	-
Минималан за период	4,32	2,79	3,99	2,41	436%	-

Током првог квартала 2018. 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 GAP-у ликвидности.

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима ликвидности последњег дана:

	Лимити	31.03.2018.	31.12.2017.
GAP до 1 месеца / Укупна актива	Max (10%)	(0.35%)	2.16%
Кумулативни GAP до 3 месеца / Укупна актива	Max (20%)	0.16%	5.97%

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

Извештај о рочној структури монетарне активе и пасиве садржи монетарне билансне позиције распоређене према преосталом року доспећа, уз конзервативну претпоставку 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 портфолија 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 и ценовни ризик позиција књиге трговања.

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

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

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 као и на економску вредност Банке, вођењем адекватне политике рочне усклађености периода поновног формирања каматне стопе, усклађивања 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.

31. март 2018. године

Идентификација каматног ризика подразумева свеобухватно и благовремено препознавање 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 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 лимити 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 GAP-у, који обухвата све позиције биланса.

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

	Лимити	31.03.2018.	31.12.2017.
Релативни GAP	Max 15%	2.36%	2.18%
Коефицијент диспаритета	0.75 – 1.25	1.03	1.03

Током првог квартала 2018. године показатељи каматног ризика су се кретали у оквиру интерно дефинисаних лимита.

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

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима економске вредности капитала:

	31.03.2018.	31.12.2017.
На дан	4.86%	3.65%
Просек за период	4.15%	3.86%
Максималан за период	4.86%	4.49%
Минималан за период	3.65%	3.03%
Лимит	20%	20%

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

5.3.2. Девизни ризик

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

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

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

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

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

Мерење, односно процена девизног ризика представља квантитативну 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.

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 2018. године :

	<u>31.03.2018.</u>	<u>31.12.2017..</u>
Укупна ризична девизна позиција	2,605,944	2,248,347
Показатељ девизног ризика	5.01%	4.4%
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, агенцијске услуге и управљање имовином.

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

31. март 2018. године

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 фактора ризика 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 финансијским сектору. Укупна улагања Банке у лица која нису лица у финансијском сектору и у основна средства и инвестиционе некретнине Банке не смеју прећи 60% капитала Банке, с тим што се ово ограничење не односи на стицање акција ради њихове даље продаје у року од шест месеци од дана стицања.

5.6. Ризик изложености

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

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

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

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

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

5.7. Ризик земље

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

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

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

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

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

5.8. Управљање капиталом

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

Обрачун капитала и показатеља адекватности 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 појединачних заштитних слојева капитала;
- поштовање минималних регулаторних показатеља адекватности капитала увећаних за комбиновани заштитни слој 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, умањених 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, ризик измирења/испоруке (осим по основу слободних испорука), тржишне ризике (укључујући девизни и ценовни ризик) оперативни ризик и друге ризике из стуба I. 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	
	31.03.2018.	31.12.2017.
Основни капитал	55,365,812	55,122,806
Основни акцијски капитал	54,992,302	54,749,296
Додатни основни капитал	373,510	373,510
Допунски капитал	-	-
Одбитне ставке од капитала	(3.352.935)	(3.992.144)
Капитал	52,012,877	51,130,662
Ризиком пондерисане изложености за кредитни ризик, ризик друге уговорне стране, ризик смањења вредности купљених потраживања и ризик измирења/испоруке по основу слободних испорука	148,015,682	146,903,022
Ризична актива по основу изложености оперативном ризику	31,379,213	31,680,737
Ризична актива по основу изложености тржишним ризицима	5,180,927	4,761,814
Показатељ адекватности капитала (мин. 14,38%)	28.18%	27.89%
Показатељ адекватности основног капитала (мин. 12,38%)	28.18%	27.89%
Показатељ адекватности основног акцијског капитала (мин. 10,88%)	27.98%	27.68%

Током првог квартала 2018. године сви прописани показатељи адекватности капитала су били изнад регулаторних лимита (8% + комбиновани заштитни слој капитала, 6% + комбиновани заштитни слој капитала и 4,5% + комбиновани заштитни слој капитала за показатеље адекватности укупног, основног и основног акцијског капитала респективно).

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 2018. године Банка је обрачунавала и показатељ левериџа 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 за појединачне ризике;
- 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

Дана 26.04.2018. године одржана је редовна седница Скупштине Банке на којој су донете:

- Одлука о усвајању Годишњег извештаја о пословању Комерцијалне банке а.д. Београд и редовних финансијских извештаја са мишљењем спољног ревизора за 2017. годину,
- Одлука о усвајању Годишњег извештаја о пословању и консолидованих финансијских извештаја Групе Комерцијалне банке а.д. Београд са мишљењем спољног ревизора за 2017. годину,
- Одлука о расподели добитка из 2017. године и нераспоређеног добитка из ранијих година.

7. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре (РСД) на дан 31. март 2018. и 31. децембра 2017. године за поједине главне валуте су:

Валуте	Званични курс НБС	
	2018.	2017.
USD	96.0842	99.1155
EUR	118.3853	118.4727
CHF	100.6507	101.2847

У Београду,

Дана 10.05.2018. 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

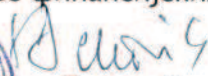
ИЗЈАВА

Према нашем мишљењу, квартални финансијски извештаји за период 01.01.2018. до 31.03.2018. 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


Снежана Пејчић
директор Сектора
рачуноводства




Сања Ђековић
Извршни директор за
финансије и рачуноводство



КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД

ИЗВРШНИ ОДБОР

Број: 9561

Београд 10.05.2018. године

На основу члана 31. Статута Комерцијалне банке АД Београд, а у складу са чланом 50, 51, 52 и 53. Закона о тржишту капитала и чланом 2. и 33. Закона о рачуноводству, Извршни одбор Банке дана 10.05.2018. године усваја

ОДЛУКУ

О ОДОБРАВАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА КОМЕРЦИЈАЛНЕ БАНКЕ АД БЕОГРАД
ЗА ПЕРИОД ЈАНУАР - МАРТ 2018. ГОДИНЕ

I

Одобравају се редовни финансијски извештаји Комерцијалне банке АД Београд за период од 01.01. до 31.03.2018. године:

1. Биланс успеха за период од 01.01. до 31.03.2018. године,
2. Биланс стања на дан 31.03.2018. године,
3. Извештај о осталом резултату у периоду од 01.01. до 31.03.2018. године,
4. Извештај о променама на капиталу у периоду од 01.01. до 31.03.2018. године,
5. Извештај о токовима готовине у периоду од 01.01. до 31.03.2018. године и
6. Напомене уз финансијске извештаје за период од 01.01. до 31.03.2018. године,
у тексту који је саставни део ове одлуке.

Одобрава се Извештај о пословању Комерцијалне банке АД Београд за период од 01.01. до 31.03.2018. године.

II

Овлашћују се: извршни директор за финансије и рачуноводство Сања Ђековић и директор Сектора рачуноводства Снежана Пејчић да потпишу Финансијске извештаје Комерцијалне банке АД Београд за период од 01.01. до 31.03.2018. године из тачке I ове одлуке.

Овлашћују се: директор Сектора контролинга и планирања Драгана Романдић и заменик директора Сектора контролинга и планирања Игор Крсмановић, да потпишу Извештај о пословању Комерцијалне банке АД Београд за период од 01.01. до 31.03.2018. године из тачке I ове одлуке.

III

Задужују се Сектор рачуноводства, Сектор контролинга и планирања и Сектор хартија од вредности и финансијских тржишта да Финансијске извештаје Комерцијалне банке АД Београд за период од 01.01. до 31.03.2018. године, из тачке I ове одлуке, доставе Комисији за хартије од вредности и Београдској берзи до 15.05.2018. године у складу са чланом 53. Закона о тржишту капитала.

ЧЛАН
ИЗВРШНОГ ОДБОРА

Мирослав Перић



ПРЕДСЕДНИК
ИЗВРШНОГ ОДБОРА

др Владимир Медан

аб
сп
2р

ИЗЈАВА

Појединачни финансијски извештаји Комерцијалне банке АД Београд за период 01.01.2018. до 31.03.2018. године, нису ревидирани.

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

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

Лица одговорна за састављање финансијских извештаја

Снежана Пејчић



директор Сектора
рачуноводства



Сања Ђековић



Извршни директор за
финансије и рачуноводство