

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ

O POSLOVANJU GRUPE KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD ZA PRVO
POLUGOĐE 2014. GODINE

BEOGRAD, AVGUST 2014. GODINE



SADRŽAJ

1.	PRIKAZ POKAZATELJA POSLOVANJA GRUPE	5
2.	MAKROEKONOMSKI USLOVI POSLOVANJA GRUPE U PERIODU OD 31.12.2013. DO 30.06.2014. GODINE	6
3.	OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA GRUPE	7
4.	KONSOLIDOVANI BILANS STANJA NA DAN 30.06.2014. GODINE	9
4.1.	Konsolidovana aktiva na dan 30.06.2014. godine	9
4.2.	Konsolidovana pasiva na dan 30.06.2014. godine	10
4.3.	Dati krediti komitentima i depoziti komitenata na dan 30.06.2014. godine	11
4.4.	Konsolidovani bilans stanja na dan 30.06.2014. godine - segmenti	13
5.	KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA ZA PERIOD OD 01.01.2014. DO 30.06.2014. GODINE	14
5.1.	Prihodi i rashodi po osnovu kamata	15
5.2.	Prihodi i rashodi po osnovu naknada	15
5.3.	Ostvareni dobitak iz redovnog poslovanja	15
5.4.	Konsolidovani bilans uspeha za 30.06.2014. godine - segmenti	16
6.	OPIS GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE GRUPA IZLOŽENA	17
7.	SVI ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA	18
8.	INFORMACIJA O REALIZACIJI BIZNIS PLANA ZA 2014. GODINU	19

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA NA DAN 30.06.2014.

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA U PERIODU OD 01.01. DO 30.06.2014.

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE U PERIODU OD 01.01. DO 30.06.2014.

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU U PERIODU OD 01.01. DO 30.06.2014.

KONSOLIDOVANE NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA PRVO POLUGOĐE 2014.

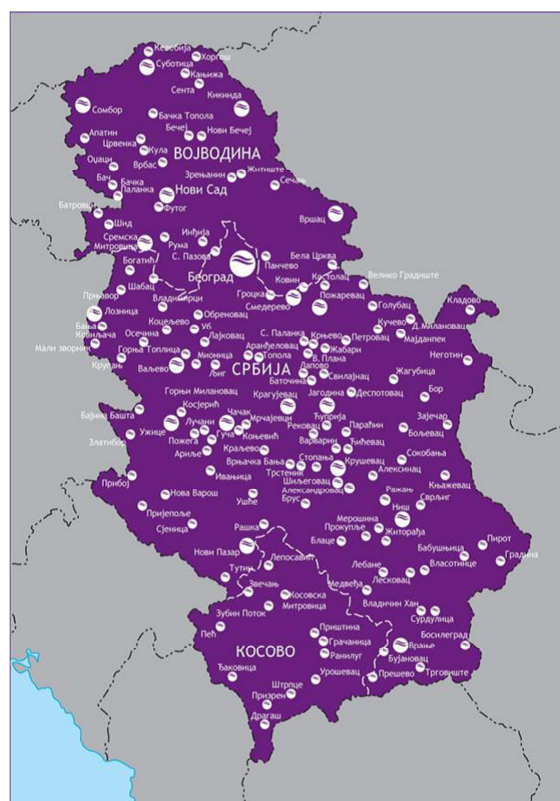
IZJAVA LICA OVLAŠĆENIH ZA SASTAVLJANJE POLUGODIŠNJEG IZVEŠTAJA

IZJAVA O EKSTERNOJ REVIZIJI

Matična banka Komercijalna banka AD Beograd

ULICA	Svetog Save 14	Svetogorska 42-44	Kralja Petra 19	Makedonska 29
TELEFON	381 11- 30-80-100	381-11-32-40-911	381-11-33-08-002	381-11-33-39-001
TELEX	12133 COMBANK YU	12133 COMBANK YU	12133 COMBANK YU	12133 COMBANK YU
FAX	3442-372	32-36-160	32-82-732	33-39-196
S.W.I.F.T. code	KOBBRSBG	KOBBRSBG	KOBBRSBG	KOBBRSBG
REUTERS dealing code	KOMB	KOMB	KOMB	KOMB
INTERNET	www.kombank.com	www.kombank.com	www.kombank.com	www.kombank.com
INTERNET E - mail	posta@kombank.com	posta@kombank.com	posta@kombank.com	posta@kombank.com

	FILIJALA	SEDIŠTE
1.	Kruševac	Trg fontana 1
2.	Niš	Episkopska 32
3.	Zrenjanin	Trg Slobode 5
4.	Čačak	Gradsko šetalište 10-14
5.	Kraljevo	Trg S. Ratnika bb
6.	Novi Pazar	Njegoševa 1
7.	Novi Sad	Novosadskog sajma 2
8.	Užice	Petra Čelovića 4
9.	Vranje	Stefana Prvovenčanog 58
10.	Valjevo	Gradski Trg bb
11.	Subotica	Korzo 10
12.	Šabac	Gospodar Jevremova 2
13.	Kragujevac	Save Kovačevića 1
14.	Smederevo	Karadordeva 37
15.	Požarevac	Moše Pijade 2
16.	Jagodina	Kneginje Milice 24
17.	Loznica	Gimnazijska 1
18.	S. Mitrovica	Kralja Petra I 5-7
19.	Zaječar	Nikole Pašića 25
20.	Kikinda	Braće Tatić 7
21.	Sombor	Štarski Put 14
22.	Vršac	Trg Svetog Teodora Vršackog 2
23.	Beograd	Svetogorska 42 - 44
24.	K. Mitrovica	Kneza Miloša 27



Komercijalna banka AD Beograd, kao matična banka, ima:

- 2.928 zaposlena radnika,

- 230 ekspozitura koje su organizaciono vezane za 24 filijale na regionalnom principu

GRUPA KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD

KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD – MATIČNA BANKA

KOMERCIJALNA BANKA AD BUDVA	KOMERCIJALNA BANKA AD BANJA LUKA	KOMBANK INVEST AD BEOGRAD
100% vlasništvo Banke	99,998% vlasništvo Banke	100% vlasništvo Banke
Komercijalna banka AD Budva osnovana je u novembru 2002. godine kao afilijacija Komercijalne banke AD Beograd i upisana u centralni registar Privrednog suda u Podgorici 06. marta 2003. godine.	Komercijalna banka AD Banja Luka je osnovana u septembru 2006. godine, i dana 15. septembra 2006. godine upisana u sudski registar Rešenjem Osnovnog suda u Banja Luci.	Društvo za upravljanje investicionim fondom KOMBANK INVEST osnovano u decembru 2007 godine i registrovano 5. februara 2008. godine.

	KOMERCIJALNA BANKA AD BUDVA	KOMERCIJALNA BANKA AD BANJA LUKA	KomBank INVEST AD BEOGRAD Društvo za upravljanje investicionim fondom
ULICA	Podkošljun bb	Veselina Masleše 6	Kralja Petra 19
TELEFON	00382-33-426-300	00387-51-244-700	011-330-8310

Republika Crna Gora

Bosna i Hercegovina



Komercijalna banka AD Budva ima:

- 116 zaposlenih radnika,
- 20 organizacionih delova (F/A)



Komercijalna banka AD Banja Luka ima:

- 141 zaposlenih radnika,
- 17 organizacionih delova (F/A)



1. PRIKAZ POKAZATELJA POSLOVANJA GRUPE

OPIS	VI 2014	2013	2012	2011	2010
BILANS STANJA					
Bilansna aktiva (000 RSD)	403.864.722	385.261.548	343.170.521	292.679.098	272.203.483
<i>procenti rasta</i>	4,8%	12,3%	17,3%	7,5%	24,1%
Vanbilansno poslovanje (000 RSD)	243.548.676	227.797.499	207.913.711	186.996.187	146.839.016
DATI KREDITI I DEPOZITI	197.104.045	201.208.895	194.416.122	169.380.487	163.214.267
<i>Procenat rasta</i>	-2,0%	3,5%	14,8%	3,8%	31,0%
Komercijalna banka AD Beograd	179.855.159	183.350.661	177.106.865	155.719.207	150.566.311
Komercijalna banka AD Budva	6.214.992	6.851.620	6.623.881	5.615.791	5.179.892
Komercijalna banka AD Banja Luka	11.033.894	11.006.614	10.685.376	8.045.489	7.468.064
KomBank INVEST AD Beograd	-	-	-	-	-
DEPOZITI	290.804.557	272.767.464	250.485.242	219.922.916	212.627.373
<i>Procenat rasta</i>	6,6%	8,9%	13,9%	3,4%	18,3%
Komercijalna banka AD Beograd	273.518.804	255.427.462	235.009.950	205.917.714	199.072.251
Komercijalna banka AD Budva	8.138.412	7.318.636	6.113.520	4.932.913	4.768.923
Komercijalna banka AD Banja Luka	9.147.341	10.021.366	9.361.772	9.072.289	8.786.199
KomBank INVEST AD Beograd	-	-	-	-	-
<i>Učešće članica u bilansnoj aktivi grupe</i>					
Komercijalna banka AD Beograd	93,1	92,8	92,9	92,3	92,0
Komercijalna banka AD Budva	3,2	3,2	3,1	3,2	3,3
Komercijalna banka AD Banja Luka	3,7	4,0	4,1	4,5	4,7
KomBank INVEST AD Beograd	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
KAPITAL(000 RSD)					
Adekvatnost kapitala u %	19,89	19,86	22,40	18,27	18,73
Broj zaposlenih	3.189	3.233	3.254	3.282	3.343
Aktiva po zaposlenom (000 EUR)	1.094	1.039	927	852	772
PARAMETRI PROFITABILNOSTI					
Dobitak pre oporezivanja (000 RSD)	2.545.935	2.723.421	2.453.597	1.984.192	1.663.331
ROA	1,3%	1,5%	1,4%	1,4%	1,5%
ROE - na ukupan kapital	7,5%	8,6%	8,2%	9,0%	10,5%
ROE - na akcijski kapital	12,7%	13,6%	12,9%	14,0%	13,9%
Neto kamatna marža na ukupnu aktivu	3,7%	3,7%	3,3%	3,7%	3,1%
Neto prihodi od kamata (000 RSD)	7.477.488	6.729.559	5.664.237	5.127.238	3.893.317
Neto prihodi od naknada i provizija (000 RSD)	2.342.923	2.294.341	2.246.002	2.217.455	1.868.112
Cost income ratio	61,0%	61,7%	68,5%	63,4%	77,1%
Operativni troškovi	5.991.459	5.567.866	5.418.939	4.655.018	4.443.251
Neto dobiti od kursnih razlika (000 RSD)	-75.869	-16.224	78.133	-285.556	1.048.220
Neto rashodi ind.otpisa plasmana i rezervi (000 RSD)	-1.377.941	-833.674	-320.805	-627.172	-849.388
Kvalitet aktive - NPL	17,6%	17,4%	13,5%	11,1%	10,5%
Pokazatelj deviznog rizika	15,72	17,16	14,29	18,86	19,93
Tokovi gotovine (000 RSD)	4.349.320	4.644.203	2.411.973	3.311.614	-
SEGMENTI					
AKTIVA UKUPNO	403.864.722	385.261.548	343.170.521	292.679.098	272.203.483
Komercijalna banka AD Beograd	376.116.465	357.506.995	318.701.423	270.003.848	250.379.734
Komercijalna banka AD Budva	13.039.463	12.251.085	10.471.180	9.456.653	8.987.204
Komercijalna banka AD Banja Luka	14.589.007	15.397.653	13.895.956	13.119.415	12.720.668
KomBank INVEST AD Beograd	119.787	105.815	101.962	99.182	115.877

2. MAKROEKONOMSKI USLOVI POSLOVANJA GRUPE U PERIODU OD 31.12.2013. DO 30.06.2014. GODINE

Članice Grupe posluju na tržištima tri države regiona jugoistočne Evrope: Srbija, Bosna i Hercegovina i Crna Gora sa specifičnim okolnostima koje utiču na lokalne makroekonomske uslove poslovanja.

Makroekonomski uslovi poslovanja članica Grupe prema dostupnim podacima nadležnih institucija za 31.12.2013. godine:

Makroekonomski pokazatelji	SRBIJA	REPUBLIKA SRPSKA (BIH)	CRNA GORA
Bruto društveni proizvod	Oko 32,8 mlrd EUR - procena	Oko 4,5 mlrd EUR (BIH 13,16 mlrd EUR)	Oko 3,3 mlrd EUR
Kretanje BDP-a	Oko 2%	Pad oko 1,8% (BIH pad 1,7%)	2,6%
Index potražaćkih cena	2,2%	0% (BIH pad 0,1%)	2,2%
Aktiva bankarskog sektora	Rast 0,9%	Rast 5% (BIH 5,1%)	Rast 5,4%
Funkcionalna valuta	Depres.RSD/EUR 0,8%	Stabilan kurs - KM/EUR	Stabilan kurs (EUR)
Industrijska proizvodnja	Rast 5,5%	rast 4,1% (BIH 6,7%)	Rast 10,6%
Strane direktne investicije	Oko 642,8 mil EUR	Oko 181,1 mil EUR (BIH 210,95 mil EUR)	Oko 323,9 mil EUR
NPL bankarskog sektora	20,6%	16,10% (BIH 14,9%)	18,39%
Stopa nezaposlenosti	20,1%	27% (BIH 27,5%)	14,9%

Makroekonomski uslovi poslovanja članica Grupe prema dostupnim podacima nadležnih institucija za 30.06.2014. godine:

Makroekonomski pokazatelji	SRBIJA	REPUBLIKA SRPSKA (BIH)	CRNA GORA
Bruto društveni proizvod	Oko 32,0 mlrd EUR - procena	Oko 1,1 mlrd EUR (BIH 13,16 mlrd EUR)	Oko 3,5 mlrd EUR
Kretanje BDP-a	Pad 1,1%	Oko 0,5% (BIH 2,7%)	1,70%
Index potražaćkih cena	Rast 1,3%	Pad 1,8% (BIH pad 1,4%)	Rast 0,3%
Aktiva bankarskog sektora	Rast 0,5%	Rast 1% (BIH 1%)	Rast 0,6%
Funkcionalna valuta	Depres.RSD/EUR 1,0%	Stabilan kurs - KM/EUR	Stabilan kurs (EUR)
Industrijska proizvodnja	Pad 1,3%	Rast 0,6% (BIH 0,5%)	Pad 13,5%
Strane direktne investicije	Oko 473,0 mil EUR	Oko 181,1 mil EUR (BIH 210,9 mil EUR)	Oko 124,0 mil EUR
NPL bankarskog sektora	22,3%	15,69% (BIH 14,9%)	18,46%
Stopa nezaposlenosti	20,3%	25,7% (BIH 27,5%)	13,6%

U odnosu na 31.12.2013. najznačajniji makroekonomski uslov poslovanja koji može imati uticaj na poslovanje članica Grupe u narednom periodu, ogleda se i dalje u visokoj stopi nezaposlenosti naročito u Srbiji i u Republici Srpskoj. Istovremeno na svim tržištima je zabeležen skroman nivo direktnih stranih investicija.

3. OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA GRUPE

OPIS	VI 2014	2013	2012	2011	2010
BILANS STANJA					
Bilansna aktiva (000 RSD)	403.864.722	385.261.548	343.170.521	292.679.098	272.203.483
<i>procenti rasta</i>	4,8%	12,3%	17,3%	7,5%	24,1%
Vanbilansno poslovanje (000 RSD)	243.548.676	227.797.499	207.913.711	186.996.187	146.839.016

Na dan 30.06.2014. godine bilansna aktiva Grupe iznosi 403.864,7 miliona dinara i povećana je za 18.603,2 miliona dinara ili 4,8% u odnosu na kraj prethodne godine.

Vanbilansna aktiva je uvećana za 6,9% u 2014. godini i na kraju juna ove godine iznosi 243.548,7 miliona dinara.

OPIS	VI 2014	2013	2012	2011	2010
DATI KREDITI I DEPOZITI (000 RSD)	197.104.045	201.208.895	194.416.122	169.380.487	163.214.267
<i>Procentat rasta</i>	-2,0%	3,5%	14,8%	3,8%	31,0%
<i>Kvalitet aktive - učešće NPL kredita</i>	17,6%	17,4%	13,5%	11,1%	10,5%
DEPOZITI (000 RSD)	290.804.557	272.767.464	250.485.242	219.922.916	212.627.373
<i>Procentat rasta</i>	6,6%	8,9%	13,9%	3,4%	18,3%

U prvih šest meseci Grupa je realizovala kredite klijentima u iznosu od 197.104,0 miliona dinara što je za 2,0% ispod ostvarenja na kraju 2013. godine. Istovremeno je neznatno promenjen nivo problematičnih kredita u ukupnim kreditima (17,6%). U istom periodu Grupa je ostvarila rast depozita od 6,6%.

(U 000 RSD)

OPIS	VI 2014	2013	2012	2011	2010
DOBITAK	2.545.935	2.723.421	2.453.597	1.984.192	1.663.331
DOBITAK PO OSNOVU KAMATA	7.477.488	6.729.559	5.664.237	5.127.238	3.893.317
DOBITAK PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA	2.342.923	2.294.341	2.246.002	2.217.455	1.868.112
OPERATIVNI RASHODI	5.991.459	5.567.866	5.418.939	4.655.018	4.443.251
PARAMETRI PROFITABILNOSTI:					
ROA – dobitak/ prosečna bilansna aktiva	1,3%	1,5%	1,4%	1,4%	1,5%
ROE – dobitak/ prosečan ukupan kapital	7,5%	8,6%	8,2%	9,0%	10,5%
ROE – dobitak/ prosečan akcijski kapital	12,7%	13,6%	12,9%	14,0%	13,9%
CIR = OPEX/neto kamate i naknade	61,0%	61,7%	68,5%	63,4%	77,1%

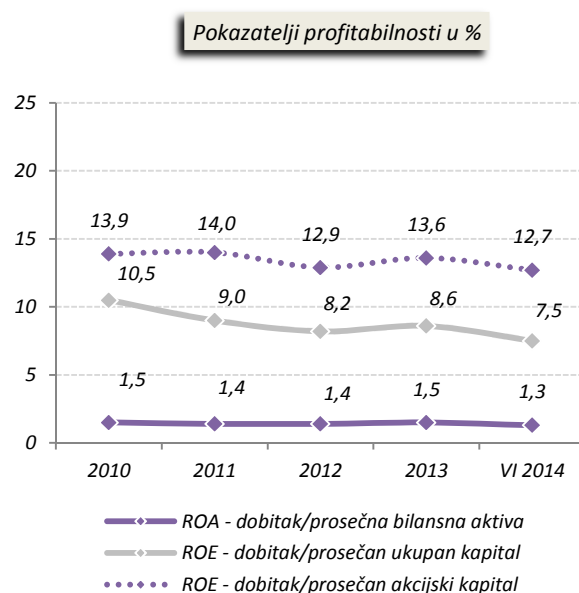
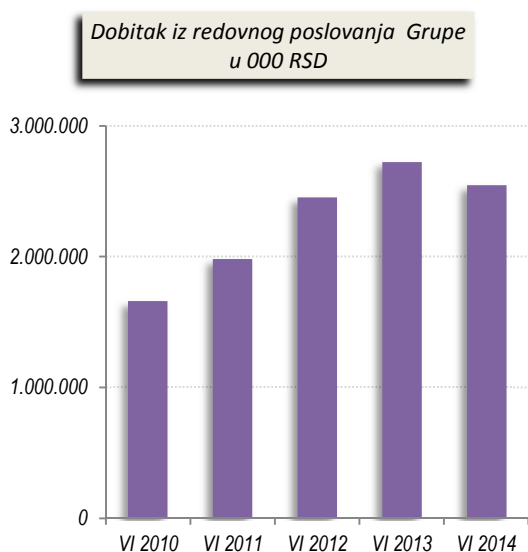
U svrhu pripremanja konsolidovanih finansijskih izveštaja pojedinačni finansijski izveštaji zavisnih banaka i Društva su prilagođeni prezentaciji finansijskih izveštaja na osnovu:

- računovodstvenih propisa Republike Srbije,
- internih akata matične banke - Komercijalne banke AD Beograd i
- relevantnih MRS i MSFI.

U sprovedenom postupku konsolidacije u potpunosti je konsolidovano:

- iznos učešća matične banke u kapitalu zavisnih banaka i Društva po inicijalnom kursu uloga (5.480,9 miliona din.),
- interna potraživanja i obaveze između članica Grupe (682,4 miliona din),
- interni prihodi i rashodi između svih članica Grupe (neto negativan efekat 4,5 miliona din.),
- nerealizovani interni dobiti (nisu ostvareni) i
- nerealizovani interni gubici (nisu ostvareni).

U sprovedenom postupku konsolidacije kapital Grupe je uvećan za nerealizovane dobitke po osnovu kursiranja inooperacija u iznosu od 1.512,1 milion din. (od čega se na dobitke od kursiranja trajnih uloga u banke članice Grupe odnosi 1.381,5 miliona din. koji se ne priznaju u pojedinačnim finansijskim izveštajima Matične banke).



Globalna finansijska kriza, neefikasnost i nelikvidnost domaćih privrednih subjekata uticali su da Grupa u prvih šest meseci ove godine, u odnosu na isti vremenski period prethodne godine, ostvari manji iznos profita (-6,5%). Ostvareni dobitak Grupe u periodu od 01.01. do 30.06.2014. godine iznosi 2.545,9 miliona dinara, što u odnosu na isti period prethodne godine predstavlja smanjenje od 177,5 miliona dinara. Ovakva promena dobitka obezbedila je, u prvih šest meseci 2014. godine, prinos na ukupan kapital od 7,5%, odnosno prinos na akcijski kapital od 12,7%.

Na kretanje dobitka u prva dva kvartala 2014.godine najviše je uticao porast neto rashoda indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja u iznosu od 544,3 miliona dinara odnosno 65,3% i porast operativnih i ostalih rashoda u iznosu od 391,1 milion dinara ili 14,0%.

Smanjenje broja zaposlenih uz povećanje obima poslovanja, poboljšalo je odnos aktive i broja zaposlenih sa 1.039 hiljada EUR 31.12.2013.godine na 1.094 hiljada EUR 30.06.2014. godine.

4. KONSOLIDOVANI BILANS STANJA ZA 30.06.2014. GODINE

4.1. Konsolidovana aktiva na dan 30.06.2014. godine

(U 000 RSD)					
R.BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	30.06.2014.	31.12.2013.	INDEKSI	% UČEŠĆA NA DAN 30.06.2014.
1	2	3	4	5=(3:4)*100	6
	AKTIVA				
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	47.229.489	43.564.518	108,4	11,7%
2.	Opozivi depoziti i krediti	43.070.561	56.236.152	76,6	10,7%
3.	Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	3.447.883	3.033.725	113,7	0,9%
4.	Dati krediti i depoziti	197.104.045	201.208.895	98,0	48,8%
5.	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	91.484.079	59.379.855	154,1	22,7%
6.	Udeli (učesća) kod nepovezanih pravnih lica	554.243	573.288	96,7	0,1%
7.	Ostali plasmani	2.318.335	2.931.239	79,1	0,6%
8.	Nematerijalna ulaganja	568.922	589.010	96,6	0,1%
9.	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	8.656.590	8.806.919	98,3	2,1%
10.	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	70.078	75.968	92,2	0,0%
11.	Odložena poreska sredstva	98.868	47	-	0,0%
12.	Ostala sredstva	9.261.629	8.861.932	104,5	2,3%
	UKUPNA AKTIVA (od 1. do 12.)	403.864.722	385.261.548	104,8	100,0%

Bilansna aktiva Grupe za prvih šest meseci 2014. godine, uvećana je za 18.603,2 miliona dinara ili 4,8%. Krediti komitentima su smanjeni za 4.104,9 miliona dinara, odnosno 2%. Na dan 30.06.2014. godine ukupni plasmani komitentima iznose 200.551,9 miliona dinara, što čini 49,7% ukupne bilansne aktive.

Tokom prvih šest meseci 2014. godine, pozicija gotovine i gotovinskih ekvivalenata beleži rast od 8,4% prvenstveno zbog povećanja sredstava na žiro računu i povećanja sredstava na deviznim računima.

Značajno povećanje u izveštajnom periodu tekuće godine realizovano je na poziciji hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija) – porast u iznosu 32.104,2 miliona dinara ili 54,1% prvenstveno zbog većeg plasmana sredstava u hartije od vrednosti RS – državne obveznice i državni zapisi u dinarima i eurima.

Pozicija potraživanja za kamatu, naknadu i prodaju, u izveštajnom periodu, beleži rast od 414,2 miliona dinara ili 13,7%.

4.2. Konsolidovana pasiva na dan 30.06.2014. godine

(U 000 RSD)

R.BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	30.06.2014.	31.12.2013.	INDEKSI	% UČEŠĆA NA DAN 30.06.2014.
1	2	3	4	5=(3:4)*100	6
	PASIVA				
1.	Transakcioni i ostali depoziti	290.804.557	272.767.465	106,6	72,0%
2.	Primljeni krediti	1.932.744	2.585.700	74,7	0,5%
3.	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-	-
4.	Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	152.134	259.137	58,7	0,0%
5.	Rezervisanja	1.631.810	835.311	195,4	0,4%
6.	Obaveze za poreze	78.296	24.425	320,6	0,0%
7.	Obaveze iz dobitka	277.588	167.889	165,3	0,1%
8.	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-
9.	Odložene poreske obaveze	111.982	13.131	-	0,0%
10.	Ostale obaveze	39.326.164	41.566.794	94,6	9,7%
11.	UKUPNE OBAVEZE (od 1. do 10.)	334.315.275	318.219.852	105,1	82,8%
	KAPITAL				
12.	Akcijski kapital i emisiona premija	40.034.609	40.034.609	100,0	9,9%
13.	Rezerve iz dobiti	17.279.394	17.063.828	101,3	4,3%
14.	Revalorizacione rezerve	2.179.817	1.820.229	119,8	0,5%
15.	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	-51.943	-187.011	27,8	0,0%
16.	Dobitak	8.595.424	6.868.966	125,1	2,1%
17.	Pozitivne kumulativne razlike po osnovu kursiranja inooperacija	1.512.146	1.441.075	104,9	0,4%
18.	UKUPNO KAPITAL (od 12. do 17.)	69.549.447	67.041.696	103,7	17,2%
	UKUPNA PASIVA (11+18)	403.864.722	385.261.548	104,8	100%
	Interes manjinskih vlasnika	64	63	101,6	-
	VANBILANSNE POZICIJE (od 19. do 22.)	243.548.676	227.797.499	106,9	100%
19.	Poslovi u ime i za račun trećih lica	5.409.567	5.439.678	99,4	2,2%
20.	Preuzete buduće obaveze	33.980.344	32.103.293	105,8	14,0%
21.	Derivati	-	-	-	-
22.	Druge vanbilansne pozicije	204.158.765	190.254.528	107,3	83,8%

Ukupne obaveze na kraju prvih šest meseci 2014. godine iznose 334.315,3 miliona dinara i čine 82,8% ukupne pasive (31.12.2013: 82,6%). Istovremeno, ukupan kapital sa 69.549,4 miliona dinara učestvuje u ukupnoj pasivi 17,2% (31.12.2013: 17,4%). Ukupne obaveze povećane su u odnosu na kraj prethodne godine za 16.095,4 miliona dinara ili 5,1%, dok je ukupan kapital veći za 2.507,8 miliona dinara odnosno 3,7%.

Pored pozicije ostalih depozita koja je povećana u izveštajnom periodu za 12.955,9 miliona dinara ili 6,1%, značajno povećanje u odnosu na kraj prethodne godine od 5.081,2 milion dinara ili 8,2% realizovano je na bilansnoj poziciji transakcionih depozita. U okviru ostalih obaveza najveće učešće imaju obaveze u stranoj valuti – kreditne linije (25.633,4 miliona dinara) i subordinirani kredit (5.789,3 miliona dinara) koji je povučen krajem novembra 2011. godine u cilju povećanja regulatornog kapitala.

U strukturi bilansne pasive depoziti komitenata (transakcioni i ostali depoziti) iznose 290.804,6 miliona dinara, što čini 72% ukupne bilansne pasive, beležeći pri tome povećanje u odnosu na početak godine od 18.037,1 miliona dinara ili 6,6%.

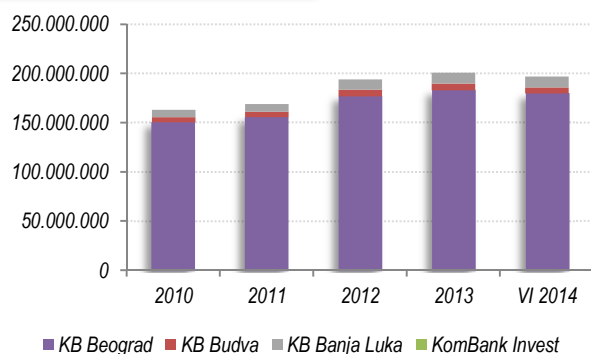
4.3. Dati krediti komitentima i depoziti komitenata na dan 30.06.2014. godine

(U 000 RSD)

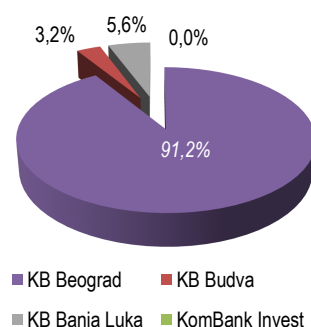
OPIS	VI 2014	2013	2012	2011	2010
DATI KREDITI I DEPOZITI	197.104.045	201.208.895	194.416.122	169.380.487	163.214.267
<i>Procentat rasta</i>	-2,0%	3,5%	14,8%	3,8%	31,0%
Komercijalna banka AD Beograd	179.855.159	183.350.661	177.106.865	155.719.207	150.566.311
Komercijalna banka AD Budva	6.214.992	6.851.620	6.623.881	5.615.791	5.179.892
Komercijalna banka AD Banja Luka	11.033.894	11.006.614	10.685.376	8.045.489	7.468.064
KomBank INVEST AD Beograd	-	-	-	-	-
DEPOZITI	290.804.557	272.767.464	250.485.242	219.922.916	212.627.373
<i>Procentat rasta</i>	6,6%	8,9%	13,9%	3,4%	18,3%
Komercijalna banka AD Beograd	273.518.804	255.427.462	235.009.950	205.917.714	199.072.251
Komercijalna banka AD Budva	8.138.412	7.318.636	6.113.520	4.932.913	4.768.923
Komercijalna banka AD Banja Luka	9.147.341	10.021.366	9.361.772	9.072.289	8.786.199
KomBank INVEST AD Beograd	-	-	-	-	-

Komercijalna banka AD Beograd na dan 30.06.2014. godine ima najveće učešće u datim kreditima 91,2% i depozitima 94,1%.

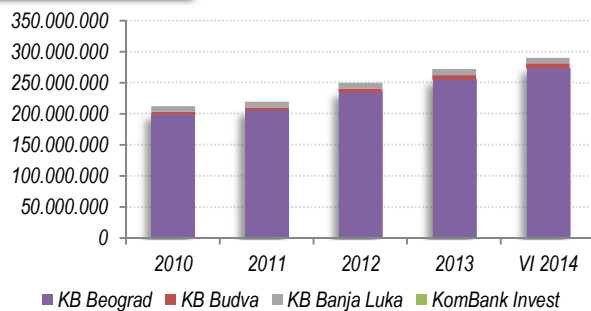
Dati krediti i depoziti u 000 RSD



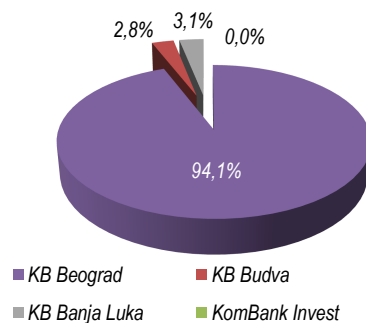
Učešće u datim kreditima i depozitima u %



Depoziti u 000 RSD



Učešće u depozitima grupe u %



Najznačajnija kategorija aktive, dati krediti i depoziti, zabeležila je promenu učešća u ukupnoj aktivi sa 52,2% 31.12.2013.godine na nivo od 48,8%.

Ukupni depoziti Grupe na kraju juna 2014. godine iznose 290.804,6 miliona dinara i čine 72% ukupne pasive Grupe (decembar 2013: 70,8%).

Povećanje ostalih depozita u prvih šest meseci 2014. godine rezultat je prvenstveno povećanja devizne štednje stanovništva.

4.4.Konsolidovani bilans stanja na dan 30.06.2014. godine – segmenti

(U 000 RSD)

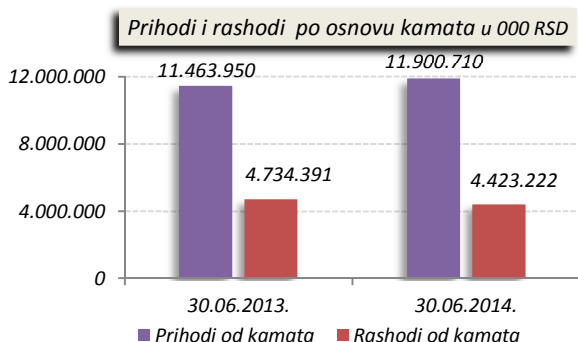
	OPIS	KB Beograd	KB Budva	KB Banja Luka	KomBank INVEST	UKUPNO GRUPA
1	2	3	4	5	6	7
	Pozicija / AKTIVA					
1	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	44.447.118	2.267.338	515.033	0	47.229.489
2	Opozivi depoziti i krediti	40.964.959	748.733	1.356.869	0	43.070.561
3	Potraž. po osn.kam.i naknada	3.232.520	109.709	105.376	278	3.447.883
4	Dati krediti i depoziti	179.855.159	6.214.992	11.033.894	0	197.104.045
5	Plasmani u HOV	89.225.303	1.434.195	1.271.888	106.936	92.038.322
6	Ostali plasmani	2.304.689	0	1.734	11.912	2.318.335
7	Osnovna sredstva, nemater. ulaganja i investic.nekretnine	8.774.787	228.520	222.051	154	9.225.512
8	Ostala aktiva	7.311.930	2.035.976	82.162	507	9.430.575
9	UKUPNA AKTIVA (1 do 8)	376.116.465	13.039.463	14.589.007	119.787	403.864.722
	Pozicija / PASIVA					
10	Depoziti	273.518.804	8.138.412	9.147.341	0	290.804.557
11	Primljeni krediti	982.471	123.767	826.506	0	1.932.744
12	Obaveze po osnovu kamata	142.818	6.846	2.470	0	152.134
13	Rezervisanja	1.562.385	44.955	24.111	359	1.631.810
14	Ostale obaveze	38.459.868	819.183	513.652	1.327	39.794.030
15	UKUPNE OBAVEZE (10 do 14)	314.666.346	9.133.163	10.514.080	1.686	334.315.275
16	Kapital i rezerve	68.111.098	1.169.572	290.448	-21.671	69.549.447
17	UKUPNA PASIVA (15+16)	382.777.444	10.302.735	10.804.528	-19.985	403.864.722
I	Aktiva po segmentima	376.116.465	13.039.463	14.589.007	119.787	403.864.722
	<u>Struktura korigovanih pozicija</u>					
-	Konsolidovana gotovina	-6.637	-174.226	-5.490	-2	-186.355
-	Konsolidovani dati depoziti	0	0	0	-226	-226
-	Konsolidovani dati krediti	-486.298	0	0	0	-486.298
-	Konsolidovana potraž.za kamatu	-2.282	0	0	0	-2.282
-	Konsolid.razgran.kam. i drugo	-7.213	0	0	0	-7.213
-	Konsolidovani udeli	-5.480.888	0	0	0	-5.480.888
II	Aktiva u poedin. BS	382.099.783	13.213.689	14.594.497	120.015	410.027.984
I	Pasiva po segmentima	382.777.444	10.302.735	10.804.528	-19.985	403.864.722
	<u>Struktura korigovanih pozicija</u>					
-	Konsolidovani depoziti	-179.944	-3.620	-3.017	0	-186.581
-	Konsolidovani primljeni krediti	0	-254.728	-231.570	0	-486.298
-	Konsolid.obav.za kam.i drugo	0	-6.060	-3.435	0	-9.495
-	Konsolidovani kapital	1.381.457	-3.170.398	-3.551.947	-140.000	-5.480.888
-	Unutargrupne dividende	-523.852	523.852			
II	Pasiva u poedin. BS	382.099.783	13.213.689	14.594.497	120.015	410.027.984
III	Bilansna suma u originalnoj valuti	382.099.783 h/din	114.122 h/EUR	246.528 h/KM	120.015 h/din	

5. KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA ZA PERIOD OD 01.01.2014. DO 30.06.2014. GODINE

(U 000 RSD)

R.BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	30.06.2014.	30.06.2013.	INDEKSI (3:4)/100
1	2	3	4	5
	PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA			
1.1.	Prihodi od kamata	11.900.710	11.463.950	103,8
1.2.	Rashodi kamata	-4.423.222	-4.734.391	93,4
1.	Dobitak po osnovu kamata	7.477.488	6.729.559	111,1
2.1.	Prihodi od naknada i provizija	2.825.223	2.778.102	101,7
2.2.	Rashodi od naknada i provizija	-482.300	-483.761	99,7
2.	Dobitak po osnovu naknada i provizija	2.342.923	2.294.341	102,1
3.	Neto dobitak/gubitak po osnovu prodaje HoV po fer vrednosti kroz bilans uspeha	9.066	15.929	56,9
4.	Neto dobitak/gubitak po osnovu prodaje HoV koje su raspoložive za prodaju	243	1.737	14,0
5.	Neto dobitak/gubitak po osnovu prodaje HoV koje se drže do dospeća	-	-	-
6.	Neto dobitak/gubitak po osnovu prodaje udela (učešća)	-	-	-
7.	Neto dobitak/gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	266	-	-
8.	Neto dobitak/gubitak od kursnih razlika i promene vrednosti imovine i obaveza	-75.869	-16.224	467,6
9.	Prihodi od dividendi i učešća	1.633	2.199	74,3
10.	Ostali poslovni prihodi	159.585	97.420	163,8
11.	Neto prihodi/rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	-1.377.941	-833.674	165,3
12.	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	-2.345.775	-2.348.067	99,9
13.	Troškovi amortizacije	-465.970	-431.137	108,1
14.	Operativni i ostali poslovni rashodi	-3.179.714	-2.788.662	114,0
15.	REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (OD 1. DO 14.)	2.545.935	2.723.421	93,5
16.	Porez na dobit	-	-	-
17.	Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	-	-	-
18.	Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	-	-	-
19.	DOBITAK (od 15. do 18.)	2.545.935	2.723.421	93,5
20.	Neto dobitak/gubitak koji pripada manjinskim ulagačima	-	1	-
21.	Neto dobitak/gubitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica	2.545.935	2.723.420	93,5

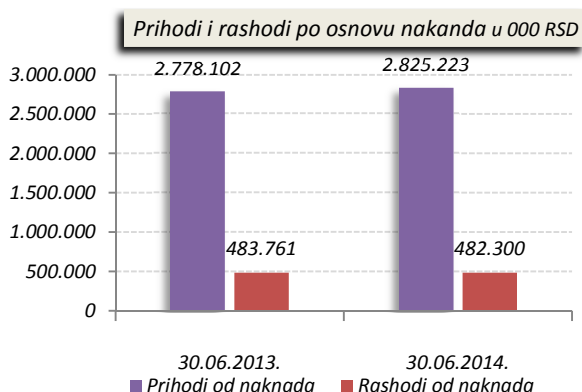
5.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata



Dobitak po osnovu kamata iznosi 7.477,5 miliona dinara, što u odnosu na isti period prošle godine predstavlja povećanje od 11,1%.

U odnosu na prošlu godinu, prihodi od kamata su veći za 436,8 miliona dinara ili za 3,8%, dok su rashodi po osnovu kamata smanjeni za 311,2 miliona dinara ili 6,6%.

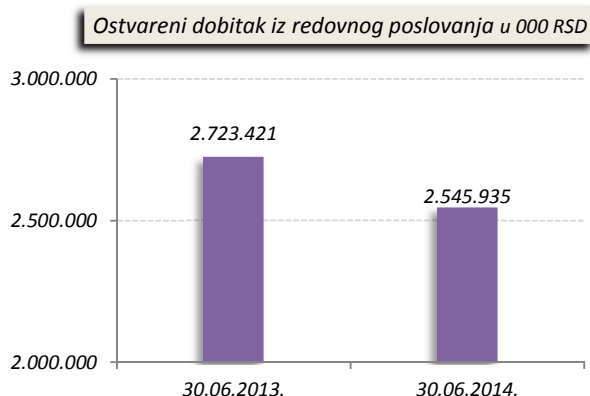
5.2. Prihodi i rashodi po osnovu naknada



U odnosu na prošlu godinu, prihodi od naknada i provizija za bankarske usluge veći su za 47,1 miliona dinara ili za 1,7%, dok su rashodi po naknadama i provizijama manji za 1,5 miliona dinara ili za 0,3%.

Dobitak po osnovu naknada i provizija za prvih šest meseci 2014. godine iznosi 2.342,9 miliona dinara i za 2,1% je veći u odnosu na isti period prethodne godine.

5.3. Ostvareni dobitak iz redovnog poslovanja



U okolnostima nepovoljnih i nepredvidivih makroekonomskih uslova poslovanja i recesije u međunarodnoj i domaćoj privredi, Grupa je u periodu od 01. januara do 30. juna 2014. godine ostvarila dobitak iz poslovanja u iznosu od 2.545,9 miliona dinara, što predstavlja smanjenje od 6,5% u odnosu na isti period prethodne godine.

Ostvareni dobitak iz poslovanja obezbedilo je Grupi, u prvih šest meseci 2014. godine, prinos na ukupan kapital od 7,5%, odnosno prinos na akcijski kapital od 12,7%.

5.4. Konsolidovani bilans uspeha za 30.06.2014. godine - segmenti

(U 000 RSD)

	OPIS	KB Beograd	KB Budva	KB Banja Luka	KomBank INVEST	UKUPNO GRUPA
1	2	3	4	5	6	7
1	Prihodi od kamata	11.081.863	404.516	407.133	7.198	11.900.710
2	Rashodi kamata	-4.209.924	-100.263	-113.035	-	-4.423.222
3	Neto prihodi/rashodi kamata (1+2)	6.871.939	304.253	294.098	7.198	7.477.488
4	Prihodi od naknada	2.662.011	73.695	87.932	1.585	2.825.223
5	Rashodi od naknada	-441.359	-15.409	-25.216	-316	-482.300
6	Neto prihodi/rashodi naknada (4+5)	2.220.652	58.286	62.716	1.269	2.342.923
7	Ostali poslovni prihodi	163.580	4.219	2.960	34	170.793
8	Neto prihod/rashod indirektnih otpisa plasmana	-1.401.242	40.510	-17.209	-	-1.377.941
9	Troškovi bruto zarada	-2.090.603	-119.507	-130.669	-4.996	-2.345.775
10	Ostali troškovi operativnog poslovanja	-3.309.884	-154.972	-178.057	-2.771	-3.645.684
11	Troškovi operativnog poslovanja (9+10)	-5.400.487	-274.479	-308.726	-7.767	-5.991.459
12	Neto kursne razlike i efekat devizne klauzule	-79.237	2.418	447	503	-75.869
I	REZULTAT PO SEGMENTIMA (3+6+7+8+11+12)	2.375.205	135.207	34.286	1.237	2.545.935
	<u>Struktura korigovanih pozicija</u>					
-	Konsolidovane kamate neto	-14.234	9.144	5.106	-16	0
-	Konsolidovane naknade neto	-676	432	220	24	0
-	Kur.razl. na međ.odnose	-5.018	58	451	-	-4.509
II	Rezultat u pojedin. BU	2.395.133	125.573	28.509	1.229	2.550.444
III	Rezultat u originalnoj valuti	2.395.133 h/din	1.086 h/EUR	482 h/KM	1.229 h/din	

Postupak konsolidacije zahteva eliminaciju iz pojedinačnih bilansa uspeha svih pozicija koje potiču iz međusobnih poslovnih transakcija: kamate, naknade, provizije i ostali prihodi/rashodi.

Ukupan bruto rezultat Grupe od 2.550,4 miliona dinara je umanjen zbog reklasifikacije neto pozitivnih kursnih razlika od 4,5 miliona dinara, koje su ostvarene u međusobnim odnosima članica Grupe iskazanim u pojedinačnim bilansima uspeha za period od 01.01. do 30.06.2014.godine, a koje se u skladu sa relevantnim MRS iskazuju u okviru kapitala.

(U 000 RSD)

Zbirni nekonsolidovani dobitak u Bilansu uspeha	Iznos konsolidacije iz bilansa uspeha		Konsolidovani dobitak
	prihodi	rashodi	
2.550.444	20.672	16.163	2.545.935

6. OPIS GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE GRUPA IZLOŽENA

Grupa je dužna da uskladi obim svog poslovanja sa parametrima iz Zakona o bankama. Na dan 30. juna 2014. godine kao i 31. decembra 2013. godine, svi pokazatelji su bili usklađeni sa propisanim parametrima.

POKAZATELJI POSLOVANJA GRUPE PROPISANI ZAKONOM O BANKAMA

R/B	OPIS	PROPISANO	30.06.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
1	POKAZATELJ ADEKVATNOSTI KAPITALA	MIN 12%	19,89%	19,86%	22,40%	18,27%	18,73%
2.	POKAZATELJ ULAGANJA U LICA KOJA NISU U FINANSIJSKOM SEKTORU I OSNOVNA SREDSTVA	MAX 60%	22,27%	21,93%	16,69%	23,85%	18,83%
3.	IZLOŽENOST PREMA LICIMA POVEZANIM SA BANKOM	MAX 20%	2,48%	1,74%	1,52%	2,10%	1,63%
4.	POKAZATELJ VELIKE IZLOŽENOSTI BANKE	MAX 400%	86,27%	47,25%	68,11%	92,86%	61,24%
5.	POKAZATELJ DEVIZNOG RIZIKA	MAX 20%	15,72%	17,16%	14,29%	18,86%	19,93%

Organizacijom rada Grupe i Politikama o upravljanju rizicima usvojenom od strane Upravnog odbora Matične banke, utvrđena su pravila i procedure upravljanja rizicima. Politikama za upravljanje rizicima definisani su osnovni principi i ciljevi upravljanja pojedinačnim vrstama rizika kojima je Grupa izložena u svom poslovanju, kao i sistem za upravljanje tim rizicima.

Detaljan prikaz glavnih rizika i pretnji kojima je Grupa izložena u narednom periodu, je izvršen u poglavlju 8. Upravljanje rizicima, Napomena uz konsolidovane finansijske izveštaje.

7. SVI ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

Konsolidovanje bilansnih i vanbilansnih pozicija po članicama Grupe na dan 30.06.2014. godine:

AKTIVA

(U 000 RSD)

Članice grupe Komercijalne banke	Zbirna aktiva	IZNOS konsolidacije aktive	Konsolidovana aktiva	% učešća u konsolidovanoj aktivi Grupe
1	2	3	4=2-3	5
Komercijalna banka AD Beograd	382.099.783	5.983.318	376.116.465	93,13
Komercijalna banka AD Budva	13.213.689	174.226	13.039.463	3,23
Komercijalna banka AD Banja Luka	14.594.497	5.490	14.589.007	3,61
KomBank INVEST AD Beograd	120.015	228	119.787	0,03
UKUPNO	410.027.984	6.163.262	403.864.722	100

PASIVA

Članice grupe Komercijalne banke	Zbirna pasiva	IZNOS konsolidacije pasive	Konsolidovana pasiva	% učešća u konsolidovanoj pasivi Grupe
1	2	3	4=2-3	5
Komercijalna banka AD Beograd	382.099.783	-677.661	382.777.444	94,78
Komercijalna banka AD Budva	13.213.689	2.910.954	10.302.735	2,55
Komercijalna banka AD Banja Luka	14.594.497	3.789.969	10.804.528	2,67
KomBank INVEST AD Beograd	120.015	140.000	-19.985	0,00
UKUPNO	410.027.984	6.163.262	403.864.722	100

VANBILANS

Članice grupe Komercijalne banke	Zbirni vanbilans	IZNOS konsolidacije vanbilansa	Konsolidovani vanbilans	% učešća u konsolidovanom vanbilansu Grupe
1	2	3	4=2-3	5
Komercijalna banka AD Beograd	240.435.545	347.556	240.087.989	98,58
Komercijalna banka AD Budva	1.626.441	0	1.626.441	0,67
Komercijalna banka AD Banja Luka	2.181.602	347.356	1.834.246	0,75
KomBank INVEST AD Beograd	200	200	0	0,00
UKUPNO	244.243.788	695.112	243.548.676	100

Procenat ukupno konsolidovanih pozicija bilansa stanja nije materijalno značajan i iznosi 1,5% (2013. godine 1,6%) bilansne sume zbirnog bilansa stanja i 0,3% (2013. godine 0,3%) zbirnog vanbilansa.

Učešće zavisnih pravnih lica u ukupnom potencijalu Grupe nije značajno s obzirom da iznosi 6,9% (2013. godine 7,2%) konsolidovane aktive Grupe. Manje je u pasivi 5,2% (2013. godine 5,4%), s obzirom na to da se prilikom konsolidacije eliminiše kapital članica koji je uložila Matična banka.

8. INFORMACIJA O REALIZACIJI BIZNIS PLANA ZA 2014. GODINU

Realizacija Strategije i Biznis plana, za prvih šest meseci 2014. godine, odvijala se u okviru očekivanih makroekonomskih uslova poslovanja Matične banke, od kojih posebno izdvajamo:

- zabeležen je rast BDP od 0,1% u prvom kvartalu 2014. U odnosu na isti period prethodne godine (RSZ), plan za celu godinu je rast od 1% (MF, NBS),
- stabilno kretanje kursa dinara oko nivoa od 115 dinara za evro (kurs dinara u odnosu na evro planirano na kraju tekuće godine < 1 evro = 115,00 dinara (KB), a ostvareno 30.06.2014.godine: 1 evro = 115,79 dinara),
- stopa inflacije (međugodišnja stopa, jun 2014./ jun 2013.: +1,3%) je u padu i trenutno je ispod donje granice ciljane stope za jun ove godine (4,0+/-1,5%).

Pored navedenog, na poslovanje članica Grupe u prvih šest meseci 2014. godine značajan efekat imali su i kriza javnog duga u evro zoni, parlamentarni izbori u RS i neizvesnost oko formiranja nove Vlade, suzdržanost stranih investitora za ulaganja u region, geopolitička kriza u vezi sa statusom Ukrajine, smanjenje tražnje za kreditima posebno u sektoru pravnih lica i povećanje kreditnog rizika zbog recesije i nezaposlenosti u realnom sektoru.

KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

Direktor Odeljenja subsidijara – Izvršni direktor za računovodstvo
Gordana Zorić Savo Petrović



The image shows two handwritten signatures in blue ink. The signature on the left is 'Gordana Zorić' and the one on the right is 'Savo Petrović'. They are positioned over a circular blue stamp that contains the text 'KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD' around the perimeter and 'BEOGRAD' in the center.

Период извештавања:

од

01.01.2014.

до

30.06.2014.

Полугодишњи финансијски извештај за банке - консолидовани КПФИ-Б

Пословно име: **ГРУПА 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**

Усвојен (да/не): **НЕ**

Ревидиран (да/не): **НЕ**

Друштва субјекта консолидације:

Седиште:

МБ:

КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД	БЕОГРАД	07737068
--------------------------------------	----------------	-----------------

КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БУДВА	БУДВА, ЦРНА ГОРА	02373262
------------------------------------	-------------------------	-----------------

КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БАЊА ЛУКА	БАЊА ЛУКА, РЕПУБЛИКА СРПСКА	11009778
--	------------------------------------	-----------------

КОМБАНК ИНВЕСТ АД БЕОГРАД	БЕОГРАД	20379758
----------------------------------	----------------	-----------------

Особа за контакт: **САВО ПЕТРОВИЋ**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **011/333-9405**

Факс: **011/333-9395**

Адреса е-поште: **savo.petrovic@kombank.com**

Презиме и име: **Заменик председника ИО, Драган Сантовац / Председник ИО, Ивица Смолић**
(особа овлашћена за заступање)

БИЛАНС СТАЊА - консолидовани

на дан 30.06.2014.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		30.06. текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
АКТИВА			
Готовина и готовински еквиваленти	001	47 229 489	43 564 518
Спозиви депозити и кредити	002	43 070 561	56 236 152
Потраживања по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања	003	3 447 883	3 033 725
Дати кредити и депозити	004	197 104 045	201 208 895
Хартије од вредности (без сопствених акција)	005	91 484 079	59 379 855
Удели (учешћа) код неповезаних правних лица	006	554 243	573 288
Остали пласмани	007	2 318 335	2 931 239
Нематеријална улагања	008	568 922	589 010
Основна средства и инвестиционе некретнине	009	8 656 590	8 806 919
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	010	70 078	75 968
Одложена пореска средства	011	98 868	47
Остала средства	012	9 261 629	8 861 932
Губитак изнад износа капитала	013	-	-
Удели (учешћа) у капиталу повезаних лица по методу капитала	014	-	-
УКУПНО АКТИВА (од 001 до 014)	015	403 864 722	385 261 548
ПАСИВА			
Трансакциони депозити	101	66 689 962	61 608 788
Остали депозити	102	224 114 595	211 158 677
Примљени кредити	103	1 932 744	2 585 700
Обавезе по основу хартија од вредности	104	-	-
Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата	105	152 134	259 137
Резервисања	106	1 631 810	835 311
Обавезе за порезе	107	78 296	24 425
Обавезе из добитка	108	277 588	167 889
Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	109	-	-
Одложене пореске обавезе	110	111 982	13 131
Остале обавезе	111	39 326 164	41 566 794
УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 101 до 111)	112	334 315 275	318 219 852
КАПИТАЛ			
Капитал	113	40 034 609	40 034 609
Резерве из добити	114	17 279 394	17 063 828
Ревалоризационе резерве	115	2 179 817	1 820 229
Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	116	51 943	187 011
Добитак	117	8 595 424	6 868 966
Губитак до нивоа капитала	118	-	-
Позитивне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	119	1 512 146	1 441 075
Негативне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	120	-	-
УКУПАН КАПИТАЛ (од 113 до 115 -116+117-118+119-120)	121	69 549 447	67 041 696
УКУПНО ПАСИВА (112+121)	122	403 864 722	385 261 548
Интерес мањинских власника	123	64	63
ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (од 125 до 129)	124	243 548 676	227 797 499
Послови у име и за рачун трећих лица	125	5 409 567	5 439 678
Преузете будуће обавезе	126	33 980 344	32 103 293
Примљена јемства за обавезе	127	-	-
Деривати	128	-	-
Друге ванбилансне позиције	129	204 158 765	190 254 528

БИЛАНС УСПЕХА - консолидовани

од 01.01.2014 до 30.06.2014.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
Приходи од камата	201	11.900.710	11.463.950
Расходи од камата	202	4.423.222	4.734.391
Добитак по основу камата (201-202)	203	7.477.488	6.729.559
Губитак по основу камата (202-201)	204	-	-
Приходи од накнада и провизија	205	2.825.223	2.778.102
Расходи од накнада и провизија	206	482.300	483.761
Добитак по основу накнада и провизија (205-206)	207	2.342.923	2.294.341
Губитак по основу накнада и провизија (206-205)	208	-	-
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	209	9.066	15.929
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	210	-	-
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	211	243	1.737
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	212	-	-
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа	213	-	-
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа	214	-	-
Нето добитак по основу продаје удела (учешћа)	215	-	-
Нето губитак по основу продаје удела (учешћа)	216	-	-
Нето добитак по основу продаје осталих пласмана	217	266	-
Нето губитак по основу продаје осталих пласмана	218	-	-
Нето приходи од курсних разлика	219	-	-
Нето расходи од курсних разлика	220	1.248.477	416.110
Приходи од дивиденди и учешћа	221	1.633	2.199
Остали пословни приходи	222	159.585	97.420
Нето приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	223	-	-
Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	224	1.377.941	833.674
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	225	2.345.775	2.348.067
Трошкови амортизације	226	465.970	431.137
Оперативни и остали пословни расходи	227	3.179.714	2.788.662
Приходи од промене вредности имовине и обавеза	228	2.076.508	5.017.957
Расходи од промене вредности имовине и обавеза	229	903.900	4.618.071
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (203-204+207-208+209-210+211-212+213-214+215-216+217-218+219-220+221+222+223-224-225-226-227+228-229)	230	2.545.935	2.723.421
ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (204-203+208-207+210-209+212-211+214-213+216-215+218-217+220-219-221-222+224-223+225+226+227-228+229)	231	-	-
НЕТО ДОБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	232	-	-
НЕТО ГУБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	233	-	-
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (230-231+232-233)	234	2.545.935	2.723.421
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (231-230+233-232)	235	-	-
Порез на добит	236	-	-
Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	237	-	-
Губитак од смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	238	-	-
ДОБИТАК (234-235-236+237-238)	239	2.545.935	2.723.421
ГУБИТАК (235-234+236+238-237)	240	-	-
Нето добитак који припада мањинским улагачима	241	-	1
Нето добитак који припада власницима матичног правног лица	242	2.545.935	2.723.420
Нето губитак мањинских улагача	243	-	-
Нето губитак власника матичног друштва	244	-	-
Зарада по акцији (у динарима без пара)	245	-	-
Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	246	-	-
Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	247	-	-



ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2014. до 30.06.2014.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (од 302 до 305)			
1. Приливи од камата	301	13 846 540	14 096 629
2. Приливи од накнада	302	10 882 811	11 203 511
3. Приливи по основу осталих пословних прихода	303	2 833 787	2 797 729
4. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	304	128 797	93 190
5. Приливи од камата	305	1 145	2 199
II. Одливи готовине из пословних активности (од 307 до 311)			
6. Одливи по основу камата	306	9 497 220	9 452 426
7. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	307	3 578 724	3 859 616
8. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	308	484 067	488 020
9. Одливи по основу других трошкова пословања	309	2 024 044	2 226 434
10. Одливи по основу других трошкова пословања	310	375 467	427 101
11. Нето приливи готовине из пословних активности пре повећања или смањења у гласанима и депозитима (301 минус 306)	311	3 034 318	2 451 255
12. Нето одливи готовине из пословних активности пре повећања или смањења у гласанима и депозитима (306 минус 301)	312	4 349 320	4 844 203
III. Смањење гласана и повећање узетих депозита (од 315 до 317)			
13. Смањење кредита и гласана банака и комитетима	314	34 831 667	18 166 618
14. Смањење картица од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, гласана којима се тргује и краткорочних картица од вредности које се држе до доспећа	315	18 567 129	-
15. Повећање депозита од банака и комитетата	316	-	6 508 253
16. Повећање депозита од банака и комитетата	317	15 864 538	11 678 365
IV. Повећање гласана и смањење узетих депозита (од 319 до 321)			
17. Повећање кредита и гласана банака и комитетима	318	14 428 970	30 048 708
18. Повећање картица од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, гласана којима се тргује и краткорочних картица од вредности које се држе до доспећа	319	-	30 048 708
19. Смањење депозита од банака и комитетата	320	14 428 970	-
20. Смањење депозита од банака и комитетата	321	-	-
V. Нето приливи готовине из пословних активности пре пореза на добит (312 минус 313 плус 314 минус 318)			
21. Нето одливи готовине из пословних активности пре пореза на добит (313 плус 318 минус 312)	322	24 752 017	-
22. Платени порез на добит	323	-	7 217 887
23. Исплаћене дивиденде	324	405 918	338 259
24. Исплаћене дивиденде	325	484 831	258 431
VI. Нето приливи готовине из пословних активности (322 минус 323 минус 324 минус 325)			
25. Нето одливи готовине из пословних активности (323 минус 322 плус 324 плус 325)	326	23 861 168	-
26. Нето одливи готовине из пословних активности (323 минус 322 плус 324 плус 325)	327	-	7 814 577
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (од 329 до 333)			
1. Приливи од дугорочних улагања у картице од вредности	328	13 080 546	5 191 230
2. Приливи од продаје удела (учешћа)	329	13 073 190	5 185 037
3. Приливи од продаје нематеријалних улагања и основних средстава	330	-	-
4. Приливи по основу продаје инвестиционих некретнина	331	7 356	6 193
5. Остали приливи из активности инвестирања	332	-	-
6. Приливи по основу продаје нематеријалних улагања и основних средстава	333	-	-
II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 335 до 339)			
7. Одливи по основу улагања у дугорочне картице од вредности	334	30 311 714	15 408 054
8. Одливи за куповину удела (учешћа)	335	20 981 129	14 901 679
9. Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава	336	-	976
10. Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	337	329 996	505 399
11. Остали одливи из активности инвестирања	338	589	-
12. Остали одливи из активности инвестирања	339	-	-
III. Нето приливи готовине из активности инвестирања (328 минус 334)			
13. Нето одливи готовине из активности инвестирања (334 минус 328)	340	-	-
14. Нето одливи готовине из активности инвестирања (334 минус 328)	341	17 231 168	10 216 824
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 343 до 348)			
1. Приливи по основу увећања капитала	342	57 160	8 090 553
2. Нето приливи готовине по основу субординираних обавеза	343	-	22 660
3. Нето приливи готовине по основу узетих кредита	344	57 160	8 067 893
4. Нето приливи по основу картица од вредности	345	-	-
5. Приливи по основу продаје сопствених акција	346	-	-
6. Остали приливи из активности финансирања	347	-	-
7. Остали приливи из активности финансирања	348	-	-
II. Одливи готовине из активности финансирања (од 350 до 354)			
8. Одливи по основу откупа сопствених акција	349	1 804 397	-
9. Нето одливи готовине по основу субординираних обавеза	350	-	-
10. Нето одливи готовине по основу узетих кредита	351	-	-
11. Нето одливи готовине по основу картица од вредности	352	1 804 397	-
12. Нето одливи по основу картица од вредности	353	-	-
13. Остали одливи из активности финансирања	354	-	-
III. Нето приливи готовине из активности финансирања (342 минус 349)			
14. Нето одливи готовине из активности финансирања (349 минус 342)	355	-	8 090 553
15. Нето одливи готовине из активности финансирања (349 минус 342)	356	1 747 237	-
Г. СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 плус 314 плус 328 плус 342)			
16. СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (306 плус 318 плус 324 плус 325 плус 334 плус 349)	357	61 815 913	45 565 030
17. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (357 минус 358)	358	56 933 150	55 505 878
18. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (358 минус 357)	359	4 882 763	-
19. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (358 минус 357)	360	-	9 940 848
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ (Напомена: _____) (361, коп. 3 = 001, коп. 6)			
20. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	361	43 564 518	42 052 826
21. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	362	1 265 810	1 653 551
22. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (Напомена: _____) (359 минус 360 плус 361 плус 362 минус 363) (364, коп. 3 = 001, коп. 5 и 364, коп. 4 = 001, коп. 6) (364, коп. 4 = 361, коп. 3)	363	2 483 602	2 070 327
23. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (Напомена: _____) (359 минус 360 плус 361 плус 362 минус 363) (364, коп. 3 = 001, коп. 5 и 364, коп. 4 = 001, коп. 6) (364, коп. 4 = 361, коп. 3)	364	47 229 489	21 605 902

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од 01.01.2014. до 30.06.2014.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Акциони капитал (пр. 800)	АОП	Остали капитал (пр. 801)	АОП	Улике и промена у износ задржане капитала (пр. 802)	АОП	Емисиона премија (пр. 802)	АОП	Резерва за добитак и губитак (укупна група рачуна 81)	АОП	Резервационе резерве (укупна рачуна 82, осим пр. 822)	АОП	Добитак (укупна рачуна 83)	АОП	Губитак до износа капитала (пр. 840, 841)	АОП	Сопствена залиха (пр. 841)	АОП	Неуредовани губитци из ХОВ раса премају (пр. 823)	АОП	Поз. или, разлика по основу курсир- инвоирација	АОП	Нег. или, разлика по основу курсир- инвоирација	АОП	Укупно (поп. 2+3- 4+5+6+7+8+9+10+11+12-13)	АОП	Губитак изнад вноса капитала (пр. 842)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
Стање на дан 01.01. претходне године	401	17 191 524	414		427	440	22 843 084	453	15 149 322	466	867 774	479	4 640 309	492		505		518	7 016	531	1 388 454	544		557	62 073 150	570		
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415		428	441	454		467		480		493		506		519		532		545			558		571		
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416		429	442	455		468		481		494		507		520		533		546			559		572		
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године (р.бр. 1+2-3)	404	17 191 524	417		430	443	22 843 084	456	15 149 322	469	867 774	482	4 640 309	495		508		521	7 016	534	1 388 454	547		560	62 073 150	573		
Укупна повећања у претходној години	405		418		431	444		457	1 914 506	470	1 461 370	483	4 482 225	496		509		522	406 379	535	1 317 754	548		561	8 769 296	574		
Укупна смањења у претходној години	406		419		432	445		458		471	508 924	484	2 253 067	497		510		523	226 384	536	1 255 133	549		562	3 800 740	575		
Стање на дан 31.12. претходне године (р.бр. 4+5-6)	407	17 191 520	420		433	446	22 843 084	459	17 063 828	472	1 820 220	485	6 868 966	498		511		524	187 011	537	1 441 075	550		563	67 041 696	576		
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421		434	447		460		473			486		499		512		525		538			564		577		
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422		435	448		461		474			487		500		513		526		539			565		578		
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године (р.бр. 7+8-9)	410	17 191 520	423		436	449	22 843 084	462	17 063 828	475	1 820 220	488	6 868 966	501		514		527	187 011	540	1 441 075	553		566	67 041 696	579		
Укупна повећања у текућој години	411		424		437	450		463	215 566	476	543 583	489	2 555 805	502		515		528	63 804	541	1 386 660	554		567	4 637 816	580		
Укупна смањења у текућој години	412		425		438	451		464		477	183 996	490	829 341	503		516		529	108 872	542	1 315 595	555		568	2 130 066	581		
Стање на дан 30.06. текуће године (р.бр. 10+11-12)	413	17 191 520	426		439	452	22 843 084	465	17 279 394	478	2 179 817	491	8 595 424	504		517		530	51 343	543	1 512 146	556		569	69 549 447	582		

NAPOMENE

UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 30.06.2014. GODINE

Beograd, avgust 2014. godine



1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKARSKE GRUPE

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

Najveće učešće u upravljačkim akcijama Matične banke, na dan 30.06.2014. godine imaju:

1. Republika Srbija i
2. EBRD, London.

Prikaz strukture kapitala dat je u napomeni broj 4.

Matična banka ima tri zavisna pravna lica sa učešćem u vlasništvu:

- 100% - Komercijalna banka AD Budva, Crna Gora
- 100% - KomBank INVEST AD Beograd, Srbija
- 99,998% - Komercijalna banka AD Banja Luka, Bosna i Hercegovina.

Manjinski vlasnik u Komercijalnoj banci AD Banja Luka sa 0,002% je Agencija za osiguranje i finansiranje izvoza Republike Srbije.

Konsolidovani finansijski izveštaji i napomene uz finansijske izveštaje predstavljaju podatke Komercijalne banke AD Beograd kao Matične banke, Komercijalne banke AD Budva, Komercijalne banke AD Banja Luka i Društva za upravljanje investicionim fondom KomBank INVEST AD Beograd (u daljem tekstu „Grupa“).

Komercijalna banka AD Budva osnovana je u novembru 2002. godine kao afilijacija Komercijalne banke AD Beograd i upisana u centralni registar Privrednog suda u Podgorici 06. marta 2003. godine. Matični broj Komercijalne banke AD Budva je 02373262.

Komercijalna banka AD Banja Luka je osnovana u septembru 2006. godine i dana 15. septembra 2006. godine upisana u sudski registar Rešenjem Osnovnog suda u Banja Luci. Matični broj Komercijalne banke AD Banja Luka je 11009778.

Društvo za upravljanje investicionim fondom KomBank INVEST AD Beograd osnovano je u decembru 2007. godine i registrovano 5. februara 2008. godine. Matični broj Društva je 20379758.

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

Na dan 30. juna 2014. godine, Grupu čine centrala i sedište u Beogradu u ulici Svetog Save br. 14, sedište Komercijalne banke AD Budva u Budvi – PC Podkošljun bb, sedište Komercijalne banke AD Banja Luka u Banja Luci – ulica Veselina Masleše br. 6, sedište Društva za upravljanje investicionim fondom KomBank INVEST AD Beograd u Beogradu – ulica Kralja Petra 19; 38 filijala i 253 ekspoziture na teritoriji Srbije, Crne Gore i Bosne i Hercegovine.

Grupa je na dan 30. juna 2014. godine imala 3.189 zaposlenih, a 31. decembra 2013. godine 3.233 zaposlena.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Članice Grupe su vodile poslovne knjige i sastavile pojedinačne finansijske izveštaje na dan 30. juni 2014. godine u skladu sa lokalnim zakonskim propisima, ostalim propisima koji se baziraju na Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) kao i propisima nadležnih centralnih banaka i regulatornih tela.

U svrhu pripremanja konsolidovanih finansijskih izveštaja pojedinačni finansijski izveštaji zavisnih banaka su prilagođeni prezentaciji finansijskih izveštaja na osnovu računovodstvenih propisa Republike Srbije.

Matična banka vodi evidencije i sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu Republike Srbije (Službeni glasnik RS 62/2013), Zakonom o bankama (Službeni glasnik RS 107/2005, 91/2010) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, kao i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

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

Pri sastavljanju i prezentovanju periodičnih konsolidovanih finansijskih izveštaja za period januar – jun 2014. godine Matična banka je koristila iste računovodstvene politike i metode izračunavanja kao i prilikom sastavljanja Godišnjih konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2013. godinu.

Priloženi konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Uputstvom o načinu na koji javna društva i pojedina lica povezana sa njima dostavljaju informacije Komisiji za hartije od vrednosti na osnovu Zakona o tržištu kapitala (Sl.Gl.31/2011). Propisani set polugodišnjih konsolidovanih finansijskih izveštaja čine: Bilans stanja – konsolidovani, Bilans uspeha – konsolidovani, Izveštaj o tokovima gotovine – konsolidovani, izveštaj o promenama na kapitalu – konsolidovani i Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje.

2.2. Pravila procenjivanja

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

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

2.3. Koncept nastavka poslovanja („going concern“)

Konsolidovani finansijski izveštaji su pripremljeni na bazi koncepta nastavka poslovanja, koji podrazumeva da će Grupa nastaviti sa poslovanjem u predvidivoj budućnosti.

2.4. Funkcionalna i izveštajna valuta

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe iskazani su u hiljadama dinara (RSD). Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji i funkcionalnu valutu Matične banke.

Funkcionalne valute EUR iz finansijskih izveštaja Komercijalne banke AD Budva i BAM iz finansijskih izveštaja Komercijalne banke AD Banja Luka, preračunate su u prezentacionu valutu, odnosno funkcionalnu valutu Matične banke – dinar (RSD) na bazi zvanično objavljenih kurseva u Republici Srbiji.

2.5. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje i prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Grupe korišćenje najboljih mogućih procena i razumevanja pretpostavki, koji imaju efekte na iskazane vrednosti sredstava i obaveza, kao i obelodanjivanja potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su rezultat redovnih provera. Ukoliko se putem provere utvrdi da je došlo do promene u procenjenoj vrednosti sredstava i obaveza, utvrđeni efekti se priznaju u konsolidovanim finansijskim izveštajima u periodu kada je došlo do promene u proceni, ukoliko promena u proceni utiče samo na taj obračunski period, ili u periodu kada je došlo do promene u proceni i narednim obračunskim periodima, ukoliko promena u proceni utiče na tekući i buduće obračunske periode.

U Napomeni 3.15. su date informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I KLJUČNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA I PRETPOSTAVKI

Konsolidovani finansijski izveštaji predstavljaju finansijske izveštaje Grupe u kojima su konsolidovani finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd kao matične banke i sledećih zavisnih i povezanih pravnih lica:

- Komercijalna banka AD Budva, Crna Gora, koja je 100% u vlasništvu Matične banke,
- Društvo za upravljanje investicionim fondom KomBank Invest AD Beograd, koje je 100% u vlasništvu Matične banke i
- Komercijalna banka AD Banja Luka, Bosna i Hercegovina koje je 99,998% u vlasništvu Matične banke.

Bilans uspeha i bilans tokova gotovine su reklasifikovani primenom prosečnog kursa u Republici Srbiji za prvo polugođe 2014. godine od 115,6422 za jedan EUR i 59,1269 za jedan BAM, a ostali finansijski izveštaji (bilans stanja i izveštaj o promenama na kapitalu) primenom zaključnog kursa na dan 30.06.2014. godine od 115,7853 za jedan EUR odnosno 59,2001 za jedan BAM.

3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamate

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

Prihodi od naknade za odobravanje kredita se knjiže kao odloženi prihodi, a priznaju se u prihode kamata perioda po metodu efektivne kamatne stope (EKS), odnosno efektivnog prinosa na plasmane po kreditima.

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

3.2. Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija

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

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

3.3. Prihodi i rashodi po osnovu hartija od vrednosti

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

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

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

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

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

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

3.4. Preračunavanje deviznih iznosa

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

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

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

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

3.5. Nekretnine, investicione nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja

3.5.1. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu.

Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu (rezidualnu) vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju.

Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode, uz korišćenje amortizacione stope od 14,29 do 33,34%.

3.5.2. Osnovna sredstva

/i/ Priznavanje i vrednovanje

Početno merenje osnovnih sredstava vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Osnovna sredstva, osim nekretnina, se vrednuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Od 01.01.2005. godine Grupa je prihvatila metod revalorizacije za nepokretnosti u vlasništvu članica Grupe. Na osnovu usvojene procene tržišne vrednosti nepokretnosti u vlasništvu Matične banke od strane Upravnog odbora, izvršen je obračun revalorizacije i uvećana vrednost nepokretnosti u 2005. godini. U 2013. godini na osnovu procene tržišne vrednosti nepokretnosti u vlasništvu Matične banke izvršene od strane ovlašćenog procenitelja izvršeno je usklađivanje fer vrednosti nekretnina i priznat efekat promene vrednosti. Pozitivan efekat procene priznat je u okviru kapitala dok je negativan efekat procene priznat kao smanjenje prethodno formiranih revalorizacionih rezervi i/ili rashod perioda.

Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno mogu pripisati nabavci sredstva. Kupljeni softver koji je sastavni deo neophodan za funkcionalnu upotrebljivost opreme, kapitalizuje se kao deo te opreme.

Kada delovi osnovnog sredstva imaju različite korisne vekove trajanja, oni se vode kao zasebne stavke (glavne komponente) opreme.

Za naknadno merenje osnovnih sredstava, osim nekretnina, nakon početnog priznavanja Grupa primenjuje model nabavne vrednosti. Za naknadno merenje nekretnina, nakon početnog priznavanja, Grupa koristi model revalorizacije.

/ii/ Naknadni troškovi

Troškovi zamene dela osnovnog sredstva priznaju se po knjigovodstvenoj vrednosti ukoliko je verovatno da će se buduće ekonomske koristi povezane sa tim delom prilivati u Grupu i ako se cena koštanja tog dela sredstva može pouzdano izmeriti. Rezervni delovi i oprema za servisiranje evidentiraju se kroz bilans uspeha kada se potroše.

/iii/ Amortizacija

Amortizacija osnovnih sredstava obračunava se ravnomerno na nabavnu ili revalorizovanu vrednost osnovnih sredstava, primenom sledećih godišnjih stopa, koje su određene tako da se nabavna vrednost ili revalorizovana vrednost umanjena za preostalu (rezidualnu) vrednost osnovnih sredstava amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe.

Primenjene godišnje stope amortizacije su:

Građevinski objekti	2,50%
Kompjuterska oprema	25%
Nameštaj i motorna vozila	10%-15,5%
Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima i ostalo	4,25%-86,20%

3.5.3. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine Grupa drži radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog.

Početno merenje investicionih nekretnina se vrši po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Troškovi transakcije se ne uključuju u početno odmeravanje.

Za naknadno merenje investicionih nekretnina, nakon početnog priznavanja, Grupa primenjuje metod nabavne vrednosti.

Amortizacija investicionih nekretnina se obračunava ravnomerno na nabavnu vrednost investicionih nekretnina, primenom godišnje stope od 2,5%.

3.6. Zalihe

3.6.1. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža.

U okviru zaliha Grupa iskazuje sredstva stečena naplatom dospelih potraživanja po kreditima.

3.6.2. Stalna sredstva namenjena prodaji

Stalno sredstvo namenjeno prodaji je sredstvo čija se knjigovodstvena vrednost može prevashodno nadoknaditi prodajnom transakcijom, a ne kroz dalju upotrebu.

Stalno sredstvo se klasifikuje kao stalno sredstvo namenjeno prodaji ako su ispunjeni sledeći kriterijumi:

- Sredstvo (ili grupa sredstava) je raspoloživa za neposrednu prodaju u stanju u kome se trenutno nalazi
- Postoji usvojeni plan prodaje stalnih sredstava i započeto je sa aktivnostima na ostvarenju plana prodaje
- Postoji aktivno tržište za takva sredstva i sredstvo je aktivno prisutno na tom tržištu

- Verovatnoća prodaje je vrlo velika, odnosno postoji očekivanje da će prodaja biti realizovana u roku od godinu dana od dana klasifikacije sredstva kao stalnog sredstva namenjenog prodaji.

Stalno sredstvo namenjeno prodaji se početno vrednuje po sadašnjoj (knjigovodstvenoj) vrednosti ili tržišnoj (fer) vrednosti umanjenoj za troškove prodaje, u zavisnosti od toga koja vrednost od tih vrednosti je niža. Od momenta klasifikacije sredstva kao stalnog sredstva namenjenog prodaji, prestaje se sa obračunom amortizacije za ova sredstva.

Ukoliko dođe do promene plana prodaje, stalno sredstvo prestaje da se klasifikuje kao stalno sredstvo namenjeno prodaji. U tom slučaju, stalno sredstvo se vrednuje po nižoj od sledeće dve vrednosti:

- Knjigovodstvene vrednosti sredstva pre nego što je stalno sredstvo klasifikovano kao stalno sredstvo namenjeno prodaji, usklađene za obračunatu amortizaciju i obezvređenje koje bi bilo priznato da stalno sredstvo nije bilo klasifikovano kao stalno sredstvo namenjeno prodaji i
- Nadoknadle vrednosti na datum naknadne odluke da se sredstvo ne proda.

3.7. Finansijski instrumenti

/i/ Klasifikacija

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

/ii/ Priznavanje

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva ili obaveze se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

/iii/ Vrednovanje

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Krediti i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

/iv/ Prestanak priznavanja

Članica Grupe vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenesu na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane članice Grupe, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Članica Grupe vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

/v/ Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva ili obaveze je iznos po kome se sredstva ili obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope na razliku između inicijalne vrednosti i nominalne vrednosti na dan dospeća instrumenta, umanjenog za obezvređenje.

/vi/ Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje članica Grupe koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu. Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Grupe i njenih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Fer vrednost neopozivih kredita i vanbilansnih stavki je ista kao njihova knjigovodstvena vrednost.

/vii/ Obezvređenje

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

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

Za procenjen iznos obezvređenja članice Grupe vrše ispravku vrednosti na teret rashoda perioda u kome je došlo do obezvređenja. Ako u kasnijim periodima rukovodstvo utvrdi da je došlo do promene uslova i da obezvređenje više ne postoji, ranije izvršena ispravka vrednosti se ukida u korist prihoda. Ukidanje ispravke vrednosti ne može imati za rezultat veću knjigovodstvenu vrednost sredstva od vrednosti koju bi to sredstvo imalo da ranije nije vršeno obezvređenje.

3.8. Krediti

Kreditni su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenih plasmana, umanjenih za otplaćenu glavnice, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni konkretno identifikovanih rizika za pojedine plasmane i rizika za koje iskustvo pokazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju. U proceni navedenih rizika rukovodstvo primenjuje metodologiju koja je zasnovana na punoj primeni MRS 39. a koja je obelodanjena u napomeni 3.15.

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

3.9. Finansijska sredstva

3.9.1. Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekat promena u fer vrednosti iskazuje u bilansu uspeha obuhvataju obveznice stare devizne štednje emitovane od strane Republike Srbije i akcije banaka i preduzeća nabavljene radi trgovine.

3.9.2. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koje članice Grupe imaju nameru i mogućnost da drže do roka dospeća. Ova finansijska sredstva obuhvataju obveznice pravnih lica i dugoročne obveznice Republike Srbije.

U slučaju da članica Grupe odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija se reklasifikuje kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su roкови dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja, tada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća inicijalno su evidentirana po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansa su iskazana po amortizovanoj vrednosti, odnosno sadašnjoj vrednosti budućih tokova gotovine utvrđenih primenom efektivne kamatne stope sadržane u instrumentu.

3.9.3. Učešća u kapitalu i ostala finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao krediti i potraživanja, finansijska sredstva koja se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodati zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju sastoje se od državnih zapisa i obveznica emitovanih od strane Republike Srbije i Republike Srpske, akcija drugih banaka, obveznice stranih država i akcija i udela u drugim pravnim licima.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju inicijalno se procenjuju po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansa procenjuju se po tržišnoj vrednosti, ako je poznata. Promena tržišne vrednosti se iskazuje u okviru kapitala, u korist ili na teret revalorizacionih rezervi, sve do otuđenja tih finansijskih sredstava kada se revalorizacione rezerve prenose u prihode.

U slučaju kada finansijska sredstva raspoloživa za prodaju zabeleže pad fer vrednosti, uz postojanje objektivnih dokaza umanjena vrednosti sredstava (dugotrajan i kontinuiran pad vrednosti u periodu dužem od dvanaest meseci, kao i pad vrednosti iznad 30% nabavne vrednosti sredstava), akumulirani gubitak koji je priznat direktno u kapital isknjižava se iz kapitala i priznaje kao rashod obezvređenja, iako priznavanje finansijskog sredstva nije prestalo.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

3.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

3.11. Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima članice Grupe upravljaju uz naknadu nisu uključena u bilans stanja Grupe, već u vanbilansne pozicije.

3.12. Porezi i doprinosi

3.12.1. Porez na dobit

Porez na dobit predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope na iznos dobitka pre oporezivanja iskazanog u skladu sa MRS/MSFI, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu.

Odloženi porezi se utvrđuju korišćenjem metode koja omogućava sagledavanje privremenih razlika između knjigovodstvenih vrednosti imovine i obaveza u finansijskim izveštajima i vrednosti imovine i obaveza za poreske svrhe.

Matična banka nema mogućnost vršenja poreske konsolidacije na osnovu važećih propisa u Republici Srbiji.

Konačni iznosi obaveza po osnovu poreza na dobit članice Grupe utvrđuju primenom poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu lokalnim poreskim propisima.

Poreske stope za 2014. godinu su:

Srbija	15%
Crna Gora	9%
Bosna i Hercegovina	10%

3.12.2. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, porez na dodatu vrednost, doprinose na zarade na teret poslodavca, kao i druge poreze i dažbine u skladu sa republičkim, lokalnim i poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru ostalih operativnih rashoda.

3.13. Depoziti

Depoziti se iskazuju u visini deponovanih iznosa koji mogu biti uvećani za obračunatu kamatu, što zavisi od obligacionog odnosa između deponenta i članice Grupe. Članice grupe su ugovarale kamatne stope na depozite u zavisnosti od visine depozita.

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

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

3.14. Kapital

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

Kapital Grupe formiran je iz uloženi sredstava osnivača Matične banke i manjinskog osnivača Komercijalne banke AD Banja Luka u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u kapital Grupe.

3.15. Ključne računovodstvene procene i pretpostavke

Rukovodstvo vrši procene i donosi pretpostavke koje utiču na vrednost sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini. Procenjene vrednosti su retko jednake ostvarenim rezultatima. Procene i pretpostavke koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvene vrednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine su prikazane u daljem tekstu.

/i/ Ispravka vrednosti

Grupa vrši pregled potraživanja i drugih plasmana u cilju procene ispravke vrednosti i rezervisanja na mesečnom nivou. Kod utvrđivanja da li gubitke po osnovu obezvređenja potraživanja i drugih plasmana treba priznati u bilansu uspeha, članice Grupe procenjuju da li postoje informacije/dokazi koje ukazuju na postojanje merljivog smanjenja procenjenih budućih tokova gotovine na grupnom nivou, pre nego što je takve gubitke moguće identifikovati na nivou pojedinačnog potraživanja, odnosno plasmana. Informacije koje mogu ukazati na gubitke po osnovu potraživanja i plasmana uključuju: neredovnost i kašnjenje u izmirivanju obaveza, tržišne i ekonomske uslove na lokalnom nivou koji uslovljavaju kašnjenja u izmirivanju obaveza i sl. Procene rukovodstva o obezvređenju potraživanja i drugih plasmana putem procene budućih tokova gotovine se baziraju na stvarnim gubicima iz prošlosti, koji su realizovani na finansijskim sredstvima sa sličnim rizikom i sličnim uzrocima obezvređenja. Metodologija i pretpostavke od kojih se polazi pri definisanju iznosa i perioda priliva gotovine po osnovu plasmana su predmet redovne provere u cilju svodenja na minimum razlike između procenjenih gubitaka i stvarnih gubitaka.

Postupak procene obezvređenja se vrši na pojedinačnom nivou, za svaki materijalno značajan kredit i na grupnom nivou, za materijalno manje značajne kredite. Iznos obezvređenja se pojedinačno procenjuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova, utvrđene diskontovanjem, primenom efektivne kamatne stope konkretnog kredita.

Obezvređenje za materijalno manje značajne kredite se procenjuje grupno za svaku bonitetnu grupu posebno, imajući u vidu njihove slične karakteristike u pogledu kreditnog rizika, i to u visini procenta migracija odgovarajuće bonitetne grupe u V bonitetnu grupu korigovanih za procenat naplate kredita koji su bili svrstani u V bonitetnu grupu.

Ukoliko se prilikom pojedinačne procene materijalno značajnih kredita proceni da ne postoje objektivni dokazi o obezvređenju kredita, taj kredit se obezvređuje u visini procenta obezvređenja bonitetne grupe kojoj pripada.

Iznosi očekivanih priliva po kreditu procenjuju se na osnovu dokaza o planiranim prihodima dužnika, a u slučaju da su nedovoljni primenjuje se procena novčanog toka iz realizacije kolaterala. Procena broja dana kašnjenja naplate određenog potraživanja od dužnika, utvrđuje se sagledavanjem svih relevantnih dokaza o vremenu realizacije planiranih prihoda dužnika, kao i iskustvenih podataka o kašnjenju u plaćanju tog dužnika.

/ii/ Poštena (fer) vrednost

Utvrđivanje poštene vrednosti finansijskih sredstava i obaveza za koje ne postoji tržišna cena zahteva korišćenje različitih modela i tehnika. Kod finansijskih instrumenata koji imaju manji obim trgovine i čije tržišne cene su samim tim manje transparentne, utvrđivanje fer vrednosti je subjektivnije, odnosno zahteva veći stepen korišćenja procene u zavisnosti od likvidnosti instrumenta, koncentracije rizika, nesigurnosti na tržištu, pretpostavki vezanih za cenu i ostalih faktora koji utiču na konkretan finansijski instrument.

3.16 . Beneficije zaposlenih

U skladu sa propisima, članice Grupe su u obavezi da plaćaju doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Članice Grupe su, takođe, obavezne da od bruto zarada zaposlenih obustave doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplate tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Matična banka ugovara dobrovoljno zdravstveno osiguranje za sve članove Izvršnog odbora. Shodno važećim propisima u Republici Srbiji ovakvo davanje ima tretman zarade.

Grupa je izvršila rezervisanje u 2013. godini u skladu sa MRS 19 po osnovu dugoročnih obaveza za otpremnine za odlazak u penziju i po osnovu obaveza za neiskorišćene dane godišnjih odmora zaposlenih. Za procenu i obračun rezervisanja po navedenim osnovama Grupa je angažovala ovlašćenog licenciranog aktuara.

Grupa nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 30. juna 2014. godine.

3.17. Informacije po segmentima

Grupa najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

Bilansna suma Matične banke iznosi 93,13% ukupne bilansne sume konsolidovanog bilansa stanja (2013. godine: 92,8%).

Bilansna suma Komercijalne banke AD Budva iznosi 3,23% ukupne konsolidovane aktive (2013. godine: 3,18%), Komercijalne banke AD Banja Luka 3,61% (2013. godine: 4,0%) i KomBank INVEST-a 0,03% (2013. godine: 0,02%).

Prilikom konsolidacije izvršena je eliminacija svih međusobnih odnosa iz bilansa stanja u iznosu od 6.163.262 hiljade dinara (2013. godine: 6.317.466 hiljada dinara). Iz bilansa uspeha izvršena je eliminacija prihoda u iznosu od 20.672 hiljade dinara (2013. godine: 397.068 hiljada dinara), a rashoda u iznosu od 16.163 hiljade dinara (2013. godine 13.158 hiljada dinara) – napomena 7.

Informacije po segmentima su obelodanjene u napomeni 6.

4. KAPITAL

Kapital Grupe čine:

U hiljadama RSD	30.06.2014.	31.12.2013.
Akcijski kapital	17.191.525	17.191.525
Emisiona premija	22.843.084	22.843.084
Kapital	40.034.609	40.034.609
Rezerve iz dobiti	17.279.394	17.063.828
Revalorizacione rezerve	2.179.817	1.820.229
Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	(51.943)	(187.011)
Rezerve	19.407.268	18.697.046
Akumulirana dobit	8.595.424	6.868.966
Pozitivne kumulativne razlike po osnovu kursiranja inooperacija	1.512.146	1.441.075
Negativne kumulativne razlike po osnovu kursiranja inooperacija	-	-
Stanje na dan	69.549.447	67.041.696

5. ADEKVATNOST KAPITALA I POKAZATELJI POSLOVANJA USAGLAŠENI SA ZAKONOM O BANKAMA

Adekvatnost kapitala

Pokazatelj adekvatnosti kapitala Grupe prema metodologiji NBS na dan 30.06.2014. godine iznosi 19,89%. Grupa je dužna da uskladi obim svog poslovanja sa parametrima iz Zakona o bankama. Na dan 30.06.2014. godine svi pokazatelji su bili usklađeni sa propisanim parametrima.

Matična banka je dužna da održava minimalni koeficijent adekvatnosti kapitala od 12% ustanovljen od strane Narodne banke Srbije, saglasno Bazelskoj konvenciji važećoj za sve banke. Koeficijent adekvatnosti kapitala Matične banke, na dan 30. jun 2014. godine, izračunat na osnovu finansijskih izveštaja iznosi 18,86% primenom poznatih odluka Narodne banke Srbije za 2014. godinu. Na dan 30.06.2014. godine svi pokazatelji su bili usklađeni sa propisanim parametrima.

Komercijalna banka AD Budva je dužna da održava minimalni koeficijent solventnosti kapitala od 10% ustanovljen od strane Centralne banke Crne Gore. Koeficijent solventnosti na dan 30.06.2014. godine, izračunat kao odnos ukupnog iznosa rizičnog kapitala i ukupno ponderisane aktive, iznosi 32,72% prema metodologiji obračuna propisanoj od strane Centralne banke Crne Gore. Na dan 30.06.2014. godine svi pokazatelji su bili usklađeni sa propisanim parametrima.

Komercijalna banka AD Banja Luka je je dužna da održava minimalni koeficijent adekvatnosti kapitala od 12% ustanovljen od strane Agencije za bankarstvo Republike Srpske. Na dan 30.06.2014. godine pokazatelj adekvatnosti kapitala iznosi 27,8%. Na dan 30.06.2014. godine svi pokazatelji su bili usklađeni sa propisanim parametrima.

6. IZVEŠTAJ PO SEGMENTIMA

A. BILANS STANJA na dan 30. jun 2014. godine

U hiljadama dinara

	Kom. banka AD Beograd	Kom. banka AD Budva	Kom. banka AD Banja Luka	KomBank INVEST AD Beograd	Ukupno
AKTIVA					
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	44.447.118	2.267.338	515.033	-	47.229.489
Opozivi depoziti i krediti	40.964.959	748.733	1.356.869	-	43.070.561
Potraživanja po osnovu kamata naknada, prodaje, prodaje fer vredn. derivata i dr. potraživanja	3.232.520	109.709	105.376	278	3.447.883
Dati krediti i depoziti	179.855.159	6.214.992	11.033.894	-	197.104.045
HOV (bez sopstvenih akcija)	88.671.407	1.433.848	1.271.888	106.936	91.484.079
Udeli (učešća) kod nepovezanih pravnih lica	553.896	347	-	-	554.243
Ostali plasmani	2.304.689	-	1.734	11.912	2.318.335
Nematerijalna ulaganja	525.090	18.434	25.334	64	568.922
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	8.249.697	210.086	196.717	90	8.656.590
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	65.697	-	4.381	-	70.078
Odložena poreska sredstva	95.460	3.361	-	47	98.868
Ostala sredstva	7.150.773	2.032.615	77.781	460	9.261.629
Gubitak iznad iznosa kapitala	-	-	-	-	-
Udeli (učešća) kod povezanih pravnih lica po metodu kapitala	-	-	-	-	-
Ukupno aktiva	376.116.465	13.039.463	14.589.007	119.787	403.864.722
PASIVA					
Transakcioni depoziti	57.819.820	3.793.357	5.076.785	-	66.689.962
Ostali depoziti	215.698.984	4.345.055	4.070.556	-	224.114.595
Primljeni krediti	982.471	123.767	826.506	-	1.932.744
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	142.818	6.846	2.470	-	152.134
Rezervisanja	1.562.385	44.955	24.111	359	1.631.810
Obaveze za poreze	73.921	3.336	926	113	78.296
Obaveze iz dobitka	277.588	-	-	-	277.588
Odložene poreske obaveze	105.616	6.366	-	-	111.982
Ostale obaveze	38.002.743	809.481	512.726	1.214	39.326.164
Ukupno obaveze	314.666.346	9.133.163	10.514.080	1.686	334.315.275
KAPITAL					
Kapital	40.034.550	-	59	-	40.034.609
Rezerve iz dobiti	16.635.440	378.301	265.653	-	17.279.394
Revalorizacione rezerve	2.161.380	18.437	-	-	2.179.817
Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	48.136	-	3.807	-	51.943
Dobitak	7.815.208	772.892	28.995	3.086	8.595.424
Gubitak do nivoa kapitala	-	-	-	24.757	-
Pozitivne kumul. razlike po osnovu kurs. inoop.	1.512.656	-	-	-	1.512.146
Negativne kumul. razlike po osnovu kurs. inoop.	-	58	452	-	-
UKUPAN KAPITAL	68.111.098	1.169.572	290.448	-21.671	69.549.447
UKUPNO PASIVA	382.777.444	10.302.735	10.804.528	-19.985	403.864.722
Interes manjinskih vlasnika	-	-	64	-	64
VANBILANSNE POZICIJE	240.087.989	1.626.441	1.834.246	-	243.548.676
Poslovi u ime i za račun trećih lica	5.370.638	38.929	-	-	5.409.567
Preuzete buduće obaveze	32.286.772	954.130	739.442	-	33.980.344
Druge vanbilansne pozicije	202.430.579	633.382	1.094.804	-	204.158.765

B. BILANS USPEHA

Za period od 01.01. do 30.06.2014. godine

	U hiljadama dinara				
	Kom. banka AD Beograd	Kom. banka AD Budva	Kom. banka AD Banja Luka	KomBank INVEST AD Beograd	Ukupno
Prihodi od kamata	11.081.863	404.516	407.133	7.198	11.900.710
Rashodi od kamata	4.209.924	100.263	113.035	-	4.423.222
Dobitak po osnovu kamata	6.871.939	304.253	294.098	7.198	7.477.488
Prihodi od naknada i provizija	2.662.011	73.695	87.932	1.585	2.825.223
Rashodi naknada i provizija	441.359	15.409	25.216	316	482.300
Dobitak po osnovu naknada i provizija	2.220.652	58.286	62.716	1.269	2.342.923
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	9.066	-	-	-	9.066
Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-	-	-	-
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	-	-	243	-	243
Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-
Neto dobitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	240	-	-	26	266
Neto gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	-	-	-	-	-
Neto prihodi od kursnih razlika	-	2.418	447	-	-
Neto rashodi od kursnih razlika	1.251.320	-	-	22	1.248.477
Prihodi od dividendi i učešća	1.633	-	-	-	1.633
Ostali poslovni prihodi	152.641	4.219	2.717	8	159.585
Neto prihodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	-	40.510	-	-	-
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	1.401.242	-	17.209	-	1.377.941
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2.090.603	119.507	130.669	4.996	2.345.775
Troškovi amortizacije	420.984	14.801	30.142	43	465.970
Operativni i ostali poslovni rashodi	2.888.900	140.171	147.915	2.728	3.179.714
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	2.075.983	-	-	525	2.076.508
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	903.900	-	-	-	903.900
Dobitak iz redovnog poslovanja	2.375.205	135.207	34.286	1.237	2.545.935
Gubitak iz redovnog poslovanja	-	-	-	-	-
Porez na dobit					
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza					
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza					
DOBITAK	2.375.205	135.207	34.286	1.237	2.545.935
GUBITAK	-	-	-	-	-
Interes manjinskih vlasnika	-	-	-	-	-

7. KONSOLIDOVANE POZICIJE POVEZANIH LICA

Bilans stanja

U hiljadama dinara

Zbirni nekonsolidovani bilans stanja	Iznos konsolidacije bilansa stanja	Konsolidovani bilans stanja
410.027.984	6.163.262	403.864.722
gotovina / obaveze	186.356	
plasmani / obaveze	496.018	
ulozi / kapital	5.480.888	

Bilans uspeha

U hiljadama dinara

Zbirni nekonsolidovani dobitak u Bilansu uspeha (pre poreza)	Iznos konsolidacije iz bilansa uspeha		Konsolidovani dobitak (pre poreza)
	prihodi	rashodi	
2.550.444	20.672	16.163	2.545.935
kamate	14.265	14.265	
naknade	1.898	1.898	
kursne razlike	4.509	-	

8. UPRAVLJANJE RIZICIMA

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

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

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

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

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

Sistem upravljanja rizicima

Sistem upravljanja rizicima na nivou bankarske Grupe definisan je sledećim aktima:

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

Procedurama upravljanja rizicima Grupa bliže definiše proces upravljanja rizicima i nadležnosti i odgovornosti svih organizacionih delova Matične banke i članica bankarske Grupe u sistemu upravljanja rizicima.

Pojedinačnim metodologijama Grupa je detaljnije propisala metode i pristupe koji se koriste u sistemu upravljanja rizicima.

Nadležnosti

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

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

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

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

Kreditni odbor odlučuje o kreditnim zahtevima u okvirima utvrđenim aktima Matične banke, analizira izloženost Matične banke kreditnom, kamatnom i valutnom riziku, analizira kreditni portfolio i sprovodi nalaze unutrašnje revizije iz nadležnosti Odbora, a takođe predlaže mere Izvršnom odboru Matične banke. Svaka članica Grupe ima kreditni odbor koji odlučuje u okviru svojih nadležnosti i limita.

Odbor za naplatu potraživanja Matične banke je nadležan i odgovoran za upravljanje rizičnim plasmanima, donosi odluke o otpisu rizičnih plasmana do definisanog limita odlučivanja i predlaže otpis plasmana Izvršnom odboru i Upravnom odboru Matične banke preko svog limita. Kreditni odbori članica Grupe donose odluke o rizičnim plasmanima.

Organizacioni deo za upravljanje rizicima Matične banke definiše i predlaže za usvajanje strategiju, politike, procedure i metodologije upravljanja rizicima, identifikuje, meri, ublažava, prati i kontroliše i izveštava o rizicima kojima su Matična banka i Grupa izložene u svom poslovanju. Takođe, nadležan je za razvijanje modela i metodologija svih faza upravljanja rizicima i izveštavanje nadležnih organa bankarske Grupe.

Sektor upravljanja sredstvima Matične banke uključen je u proces upravljanja sredstvima i likvidnošću, kao i aktivom i pasivom na nivou Grupe. Takođe, učestvuje u upravljanju rizikom likvidnosti, kamatnim rizik i deviznim rizikom.

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

Sektor kontrole usklađenosti poslovanja dužan je da najmanje jednom godišnje identifikuje i procenjuje rizike usklađenosti poslovanja Matične banke, kao i članica Grupe u skladu sa Godišnjim planom rada usvojenim od strane Upravnog odbora i predlaže planove za upravljanje rizicima, o čemu sastavlja izveštaj koji dostavlja Izvršnom odboru i Odboru za praćenje poslovanja Matične banke. Izveštaj usvaja Izvršni odbor i dostavlja ga Upravnom odboru radi informisanja.

Članice bankarske Grupe imaju organizacione delove za upravljanje rizicima, upravljanje sredstvima i unutrašnju reviziju.

Proces upravljanja rizicima

Na nivou bankarske Grupe redovno se mere odnosno procenjuju rizici koji su identifikovani u poslovanju. Merenje podrazumeva primenu kvalitativnih i kvantitativnih metoda i modela merenja koje omogućuju uočavanje promena u profilu rizika i procenu novih rizika.

Za sve identifikovne rizike određuje se njihova značajnost koja je zasnovana na sveobuhvatnoj proceni rizika koji su svojstveni pojedinim poslovima, proizvodima, aktivnostima i procesima bankarske Grupe.

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

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

Izveštaji o upravljanju rizicima se redovno dostavljaju: Upravnom odboru, Izvršnom odboru, Odboru za reviziju, Odboru za upravljanje aktivom i pasivom i Kreditnom odboru, koji sadrže sve informacije neophodne za procenu rizika i donošenje zaključaka o rizicima. Članice Grupe na mesečnom nivou izveštavaju organizacioni deo upravljanja rizicima Matične banke.

Vrste rizika

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

KREDITNI RIZIK

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

Upravljanje kreditnim rizikom

U skladu sa obimom, vrstom i složenošću poslova koje obavlja, Grupa je organizovala proces upravljanja kreditnim rizikom i jasno razgraničila odgovornosti zaposlenih u svim fazama tog procesa. Organizacioni model sistema upravljanja kreditnim rizikom svih članica Grupe obezbeđuje adekvatnu komunikaciju, razmenu informacija i saradnju na svim organizacionim nivoima, a takođe obezbeđuje jasnu, operativnu i organizacionu

razdvojenost funkcije za nezavisno upravljanje rizicima i aktivnosti podrške s jedne strane, od aktivnosti preuzimanja rizika, odnosno podelu dužnosti, nadležnosti i odgovornosti. Članice Grupe su uspostavile i adekvatan informacijski sistem koji podrazumeva potpunu informisanost lica uključenih u sistem upravljanja kreditnim rizikom.

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

Prihvatljiv nivo izloženosti kreditnom riziku Grupe u skladu je sa definisanom Strategijom upravljanja rizicima i zavisi od strukture portfolia Grupe, na osnovu koje se omogućuje limitiranje mogućih uticaja negativnih efekata na finansijski rezultat i adekvatnost kapitala. S druge strane članice Grupe ne ulažu u visoko-rizične plasmane kao što su ulaganja u visokoprofitabilne projekte sa značajnim nivoom rizika i slično.

Osnovna načela upravljanja kreditnim rizikom su:

- Upravljanje kreditnim rizikom na nivou pojedinačnih plasmana i na nivou celokupnog portfolia Grupe;
- Održavanje nivoa kreditnog rizika koji minimizira negativan uticaj na finansijski rezultat i kapital;
- Rangiranje plasmana u skladu sa njihovom rizičnošću;
- Poslovanje u skladu sa dobrim praksama za odobravanje plasmana;
- Obezbeđenje adekvatnih kontrola za upravljanje kreditnim rizikom.

U cilju upravljanja kreditnim rizikom, sve članice Grupe nastoje da posluju sa klijentima dobre kreditne sposobnosti i pribavljaju odgovarajuće instrumente obezbeđenja plaćanja. Članice Grupe ocenjuju kreditnu sposobnost svakog klijenta u momentu podnošenja zahteva i vrše monitoring dužnika, plasmana i kolaterala, kako bi bile u mogućnosti da preduzmu odgovarajuće aktivnosti u cilju naplate potraživanja.

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

Sve članice Grupe vrše kvantitativno i/ili kvalitativno merenje, odnosno procenu identifikovanog kreditnog rizika. Proces merenja kreditnog rizika je zasnovan na merenju nivoa rizičnosti pojedinčanog plasmana na osnovu internog sistema rejtinga.

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

Radi adekvatnog i efikasnog upravljanja rizicima kojima su izložene u svom poslovanju, Matična banka i članice Grupe poštuju i načela propisana regulativom svojih Centralnih banaka, koja zahtevju klasifikaciju svakog plasmana na osnovu propisanog okvira i obračun rezerve za procenjene gubitke.

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

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

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

Osnovne tehnike ublažavanja kreditnog rizika su:

- Limiti izloženosti – rizik koncentracije;
- Diversifikovanje ulaganja;
- Sredstva obezbeđenja.

Limiti izloženosti po osnovu pojedinačnog dužnika zasnivaju se na proceni kreditne sposobnosti dužnika, a limiti izloženosti na nivou portfolia usmereni su na ograničenje koncentracije izloženosti u portfoliu. Sve članice Grupe kontinuirano kontrolišu kretanje kreditnog rizika u okviru definisanog rizičnog profila. U slučaju prekoračenja internih limita članice Grupe dostavljaju obrazloženje sa predlogom mera i planom aktivnosti, a Matična banka izveštava Izvršni odbor o navedenom prekoračenju. Članice Grupe su dužne da izveštavaju Matičnu banku i u slučaju nastanka vanrednih uslova u poslovanju koji mogu nastati usled nepovoljnih kretanja na lokalnim tržištima, političko - ekonomskih kriza i slično.

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

Kontinuiranu kontrolu i praćenje rizika izloženosti na nivou portfolia Grupe, u okviru regulatorno propisanih limita, vrši Matična banka. Ukoliko dođe do prekoračenja limita, Matična banka utvrđuje uzroke, informiše i predlaže mere zaštite od rizika izloženosti Izvršnom odboru Matične banke.

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

Praćenje kvaliteta plasmana na nivou pojedinačnog dužnika zasniva se, pre svega, na obezbeđivanju ažurnih podataka o finansijskom stanju i kreditnoj sposobnosti dužnika i tržišnoj vrednosti sredstava obezbeđenja, dok se praćenje kreditnog rizika na nivou portfolia vrši identifikovanjem promena na nivou grupa klijenata određenog nivoa rizika, plasmana, kolaterala, potrebnih rezervi za očekivane i neočekivane gubitke, u cilju utvrđivanja i upravljanja stanjem i kvalitetom aktive. Članice Grupe takođe, obezbeđuju kontinuirano praćenje i proveru adekvatnosti procesa rangiranja plasmana u rizične kategorije prema stepenu naplativosti.

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

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

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

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

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

Izveštavanje o kreditnom riziku obuhvata sistem internog i eksternog izveštavanja koje sprovode po utvrđenoj dinamici u skladu sa definisanim sistemom:

- članice Grupe izveštavaju Matičnu banku, na mesečnom nivou;
- Matična banka izveštava na konsolidovanoj osnovi, polugodišnje i godišnje.

Rizik promene kvaliteta aktive

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

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

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

Rizik promene vrednosti aktive

Obezvređenje plasmana ima za cilj obezbeđenje razumnog, opreznog i pravovremenog utvrđivanja gubitaka, kako bi se zaštitio kapital Grupe u periodu kada gubitak bude i definitivno potvrđen (realizovan) zbog nemogućnosti naplate ugovorenih iznosa ili odlivom sredstava za izmirenje potencijalnih obaveza.

Obezvređenje plasmana i rezervisanje po vanbilansnim stavkama vrši se samo onda kada postoji opravdan osnov, odnosno kada postoji objektivni dokaz o obezvređenju kao posledica događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja kredita, a koji nepovoljno utiču na buduće novčane tokove od kredita.

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

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

Članice Grupe vrše procenu obezvređenja potraživanja kao pojedinačnu i grupnu procenu.

Pojedinačno procenjivanje

Članice Grupe procenjuju ispravku vrednosti za svaki pojedinačno značajan plasman i tom prilikom se uzimaju u obzir: finansijska pozicija korisnika kredita, održivost biznis plana, njegova sposobnost da poboljša svoje

performanse u slučaju finansijskih teškoća, projektovani prihodi, raspoloživost drugih vrsta finansijske podrške i vrednost kolaterala koja se može realizovati, kao i očekivani novčani tokovi. Ukoliko dođe do nekih novih informacija koje prema proceni bitno menjaju kreditnu sposobnost klijenta, vrednost kolaterala i izvesnost ispunjenja obaveza klijenta prema članicama Grupe, vrši se vanredna procena obezvređenja plasmana.

Grupno procenjivanje

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

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

Utvrđivanje verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama

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

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

Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral)

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

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

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

Prilikom procene nepokretnosti ili zaloge na pokretnoj imovini, članice Grupe angažuju ovlašćene procenitelje kako bi potencijalni rizik od nerealne procene sveli na najmanju moguću meru. Nepokretnost, roba, oprema i ostale pokretne stvari, koje su predmet zaloge moraju biti i osigurane od strane osiguravajućeg društva prihvatljivog za Grupu, a polise vinkulirane u korist članica Grupe.

Članice Grupe prate tržišnu vrednost kolaterala i u slučaju potrebe mogu zahtevati dodatni kolateral, u skladu sa zaključenim ugovorom.

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

RIZIK LIKVIDNOSTI

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

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

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

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

U cilju minimiziranja rizika likvidnosti, Grupa:

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

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

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

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

- GAP analiza;
- Racio analiza;
- Stres test.

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

Kontrola i praćenje rizika likvidnosti obuhvata proces praćenja usklađenosti sa utvrđenim limitima, kao i monitoring definisanih mera za umanjenje izloženosti riziku likvidnosti Grupe koja podrazumeva kontrolu na svim nivoima upravljanja rizikom likvidnosti kao i nezavisan sistem kontrole koji sprovode organizacioni delovi nadležni za internu reviziju i praćenje usklađenosti poslovanja.

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

Grupa usklađuje svoje poslovanje sa regulatorno propisanim pokazateljem likvidnosti i užim pokazateljem likvidnosti za banke, za koje su propisani limiti za jedan radni dan, tri uzastopna radna dana, odnosno prosek svih radnih dana u mesecu. Tokom 2014. godine pokazatelj likvidnosti i uži pokazatelj likvidnosti su se kretali znatno iznad definisanih limita.

Grupa i članice Grupe usklađuju svoje poslovanje sa propisanim pokazateljem likvidnosti i to: 0,8 obračunat za jedan radni dan, zatim minimum 0,9 ne duže od tri uzastopna radna dana, odnosno minimum 1 kao prosek svih radnih dana u mesecu. Pored usklađivanja sa eksterno propisanim limitom pokazatelja likvidnosti, Grupa usklađuje svoje poslovanje sa propisanim užim pokazateljem likvidnosti, i to: 0,5 obračunat za jedan radni dan, zatim minimum 0,6 ne duže od tri uzastopna radna dana, odnosno minimum 0,7 kao prosek svih radnih dana u mesecu.

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

Pored toga grupa limitira i usklađuje poslovanje sa limitima strukture pasive i limitima definisanim sa aspekta ročnosti po značajnijim valutama.

Izveštaj o ročnoj strukturi monetarne aktive i pasive sadrži monetarne bilansne pozicije raspoređene prema preostalom roku dospeća, odnosno korišćena je konzervativna pretpostavka da će svi transakcioni i depoziti po viđenju biti povučeni u roku do jednog meseca.

Grupa prikuplja depozite pravnih lica i stanovništva, koji obično imaju kraće rokove dospeća i mogu biti povučeni na zahtev. Kratkoročna priroda ovih depozita povećava rizik likvidnosti Grupe i zahteva aktivno upravljanje ovim rizikom, kao i konstantno praćenje tržišnih trendova.

Grupa kratkoročno upravlja rizikom likvidnosti praćenjem i kontrolisanjem pozicija u svim značajnijim valutama, kako bi se na vreme sagledale potrebe za dodatnim izvorima finansiranja u slučaju dospeća odgovarajućih pozicija, odnosno dugoročno planiraju strukturu svojih izvora i plasmana kako bi obezbedila dovoljno stabilnih izvora i dovoljno rezervi likvidnosti.

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

Grupa redovno testira Plan upravljanja likvidnošću u kriznim situacijama i proverava period preživljavanja i solventnost, dostupnost izvora za pokriće obaveze koje bi eventualno nastale, odnosno ocenjuje podršku u pretpostavljanim uslovima krize.

TRŽIŠNI RIZIK

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

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

Grupa je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu kojom se vrši jasno razgraničavanje procesa preuzimanja tržišnih rizika od procesa njegovog upravljanja. Primarnu ulogu u procesu upravljanja tržišnim

rizikom vrši Odrbor za upravljanje aktivom i pasivom, Investicioni odbor kao i drugi nadležni odbori Matične banke, kao i nadležni odbori članica Grupe čije odluke mogu uticati na izloženost ovom riziku.

KAMATNI RIZIK

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

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

Grupa upravlja sledećim vidovima kamatnog rizika:

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

Osnovni cilj upravljanja kamatnim rizikom je održavanje prihvatljivog nivoa izloženosti kamatnom riziku sa aspekta uticaja na finansijski rezultat, vođenjem adekvatne politike ročne usklađenosti perioda ponovnog formiranja kamatne stope, usklađivanja odgovarajućih izvora sa plasmanima prema vrsti kamatne stope i ročnosti, kao i projekcijom kretanja krive prinosa na inostranom i domaćem tržištu. Prevažodno, Grupa upravlja marginom internog prinosa kroz cenu kredita i depozita, fokusirajući se na kamatnu maržu.

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

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

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

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

- GAP analiza;
- Racio analiza;
- Duracija;
- Ekonomska vrednost kapitala;
- Stres test.

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

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

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

Tokom prvog polugodišta pokazatelji kamatnog rizika su se kretali u okviru interno definisanih limita.

Izloženost kamatnom riziku može se sagledati i na osnovu izveštaja o GAP-u kamatnog rizika monetarne aktive i pasive.

Izveštaj o GAP-u kamatnog rizika monetarnog podbilansa sadrži monetarne bilansne pozicije raspoređene prema periodu ponovnog formiranja kamatne stope ili preostalom periodu do dospeća u zavisnosti od toga koji period je kraći. U skladu sa navedenim korišćena je konzervativna pretpostavka da će svi transakcioni i depoziti po viđenju biti povučeni u roku do jednog meseca.

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

DEVIZNI RIZIK

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

Osnovni ciljevi politike upravljanja deviznim rizikom Grupe su maksimiziranje prinosa na određenom nivou rizika, minimiziranje negativnog uticaja na finansijski rezultat, očuvanja potrebnog nivoa adekvatnosti kapitala i razvoj aktivnosti Grupe u skladu sa poslovnim mogućnostima i razvojem tržišta, a u cilju ostvarenja konkurentskih prednosti. U cilju minimiziranja izloženosti deviznom riziku Grupa vrši diversifikaciju valutne strukture portfolia i valutne strukture obaveza, usklađivanje otvorenih pozicija po pojedinim valutama, poštujući principe ročne transformacije sredstava.

Grupa je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, kojom se vrši jasno razgraničavanje procesa preuzimanja deviznog rizika od procesa njegovog upravljanja.

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

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

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

- GAP analiza i pokazatelj deviznog rizika;
- VaR;
- Stres test;
- Proveravanje.

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

Kontrola i praćenje deviznog rizika obuhvata praćenje i nadzor usklađenosti pozicija sa interno i eksterno definisanim limitima, kao i monitoring definisanih i preduzetih mera. Kontinuiranim praćenjem i kontrolom deviznog rizika omogućeno je blagovremeno preduzimanje mera u cilju održavanja deviznog rizika u okviru definisanih limita. Kontrola deviznog rizika podrazumeva kontrolu na svim nivoima upravljanja kao i nezavistan sistem kontrole koji sprovode organizacioni delovi nadležni za internu reviziju i praćenje usklađenosti poslovanja.

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

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

OPERATIVNI RIZIK

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

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

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

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

Grupa na dnevnom nivou prati događaje operativnih rizika i upravlja operativnim rizicima. U cilju efikasnog praćenja operativnog rizika, u svakom organizacionom delu Grupe imenovani su zaposleni za operativne rizike, koji su odgovorni za tačnost i ažurnost podataka o svim događajima operativnog rizika, kao i za evidenciju svih nastalih događaja u bazi podataka operativnih rizika. Organizacioni deo Grupe u čijoj je nadležnosti upravljanje rizicima vrši monitoring i izveštavanje o operativnim rizicima Upravnom odboru, Izvršnom odboru i Odboru za reviziju.

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

Grupa ne može eliminisati sve operativne rizike, ali uvođenjem odgovarajućeg kontrolnog okvira, monitoringom i ublažavanjem potencijalnih rizika uspostavlja proces upravljanja operativnim rizikom. Grupa preduzima mere u cilju ublažavanja operativnih rizika i proaktivnog reagovanja na potencijalne događaje operativnih rizika kroz

permanently praćenje svih aktivnosti, primenu adekvatnog i pouzdanog informacionog sistema i orijentacijom na projektni pristup, a čijim sprovođenjem se unapređuje poslovna praksa i optimizuju poslovni procesi Grupe.

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

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

RIZICI ULAGANJA

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

RIZIK IZLOŽENOST

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

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

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

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

RIZIK ZEMLJE

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

- Političko - ekonomski rizik, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarivanja gubitka zbog nemogućnosti članica Grupe da naplate potraživanja usled ograničenja utvrđenih aktima državnih i drugih organa zemlje porekla dužnika, kao i opštih i sistemskih prilika u toj zemlji;
- Rizik transfera, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarenja gubitka zbog nemogućnosti naplate potraživanja iskazanih u valuti koja nije zvanična valuta zemlje porekla dužnika, i to usled ograničenja

plaćanja obaveza prema poveriocima iz drugih zemalja u određenoj valuti koja su utvrđena aktima državnih i drugih organa zemlje dužnika.

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

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

UPRAVLJANJE KAPITALOM

Bankarska Grupa kontinuirano upravlja kapitalom. Osnovni ciljevi upravljanja regulatornim kapitalom su:

- očuvanje minimalnog regulatornog zahteva (EUR 10 miliona);
- poštovanje minimalnog regulatornog pokazatelja adekvatnosti kapitala (12%);
- održavanje poverenja u sigurnost i stabilnost poslovanja;
- ostvarenje poslovnih i finansijskih planova;
- podržavanje očekivanog rasta plasmana;
- omogućenje optimuma budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja;
- ostvarenje politike dividendi.

Regulatorni kapital bankarske Grupe, predstavlja zbir osnovnog kapitala i dopunskog kapitala, umanjen za odbitne stavke. Pokazatelj adekvatnosti kapitala predstavlja odnos kapitala Grupe i zbira aktive ponderisane kreditnim rizikom, otvorene devizne pozicije i izloženosti operativnom riziku. Aktiva ponderisana kreditnim rizikom bankarske Grupe utvrđuje se u skladu sa propisanim ponderima rizičnosti za sve klase aktive. Izloženost operativnom riziku je proizvod recipročne vrednosti pokazatelja adekvatnosti kapitala i trogodišnjeg proseka kapitalnog zahteva za operativni rizik koji se utvrđuje množenjem indikatora izloženosti i stope kapitalnog zahteva za svaku poslovnu liniju. Kapitalni zahtev za devizni rizik na nivou bankarske Grupe jednak je zbiru pojedinačnih kapitalnih zahteva za ovaj rizik svih članica bankarske Grupe, kod kojih je zbir neto otvorene devizne pozicije i apsolutne otvorene pozicije u zlatu veći od 2% njihovog kapitala.

Tokom prvog polugodišta 2014.godine pokazatelj adekvatnosti kapitala je bio iznad propisanog regulatornog limita od 12%.

Strategijom upravljanja kapitalom, bankarska Grupa obezbeđuje održavanje nivoa i strukture internog kapitala koji pruža adekvatnu podršku rastu plasmana, budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja na nivou bankarske Grupe, kao i promene u regulatornim zahtevima.

Plan upravljanja kapitalom, kao deo sistema upravljanja kapitalom, sadrži:

- strateške ciljeve i period za njihovo ostvarivanje;
- način organizacije procesa upravljanja raspoloživim internim kapitalom;
- procedure planiranja adekvatnog nivoa raspoloživog internog kapitala;
- način dostizanja i održavanja adekvatnog nivoa raspoloživog internog kapitala;
- plan poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja.

Grupa na kontinuiranoj osnovi sprovodi proces interne procene adekvatnosti kapitala u skladu sa prirodom, obimom i složnošću poslovnih aktivnosti, a u skladu sa Strategijom upravljanja rizicima, politikama za upravljanje pojedinačnim rizicima i Strategijom upravljanja kapitalom.

Proces interne procene adekvatnosti kapitala, kao dokumentovan i kontinuiran proces ispunjava sledeće uslove:

- zasnovan je na identifikaciji i merenju rizika,
- pruža sveobuhvatnu procenu i praćenje rizika kojima je bankarska Grupa izložena ili može biti izložena,
- obezbeđuje adekvatan raspoloživi interni kapital u skladu sa rizičnim profilom bankarske Grupe,
- uključen je u sistem upravljanja bankarskom Grupom i donošenja odluka,
- predmet je redovne analize, praćenja i provere.

Faze procesa interne procene adekvatnosti kapitala na nivou bankarske Grupe obuhvataju:

- utvrđivanje materijalno značajnih rizika, u skladu sa kvalitativnim i kvantitativnim kriterijumima;
- obračun iznosa internih kapitalnih zahteva;
- određivanje ukupnog internog kapitalnog zahteva;
- poređenje sledećih elemenata:
 - kapitala i raspoloživog internog kapitala;
 - minimalnih kapitalnih zahteva i internih kapitalnih zahteva za pojedinačne rizike;
 - zbira minimalnih kapitalnih zahteva i ukupnih internih kapitalnih zahteva.

9. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Redovna Skupštine Matične banke održana je 17.07.2014. godine na kojoj je doneta odluka o određivanju spoljnog revizora za 2014. godinu – revizorska firma Deloitte d.o.o. Beograd.

10. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjeni za preračun pozicija bilansa u dinare (RSD) na dan 30. juna 2014. i 31. decembra 2013. godine za pojedine glavne valute su:

	Zvanični kurs NBS		Prosečni kurs NBS	
	30.06.2014.	31.12.2013.	I-VI 2014.	I-VI 2013.
USD	84,8493	83,1282		
EUR	115,7853	114,6421	115,6422	111,9082
CHF	95,1947	93,5472		
BAM	59,2001	58,6156	59,1269	57,2177

U Beogradu, 22.08.2014. godine

Lica odgovorna za sastavljanje

finansijskih izveštaja

The image shows a handwritten signature in blue ink over a circular blue stamp. The stamp contains the text 'KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD' around the perimeter and 'BEOGRAD' in the center. The signature appears to be 'Jelena...' followed by a flourish.

Na osnovu člana 52. Zakona o tržištu kapitala („Sl. Glasnik RS“ br. 31/2011) izjavljuje se sledeće:

IZJAVA

Izjavljujem da je, prema sopstvenom najboljem saznanju, polugodišnji konsolidovani finansijski izveštaj za 30.06.2014. godine sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

Direktor Odeljenja subsidijara Izvršni direktor za finansije i računovodstvo

Gordana Zorić



Savo Petrović



IZJAVA O EKSTERNOJ REVIZIJI

Polugodišnji konsolidovani finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd za period 01.01.2014. do 30.06.2014. godine, nisu revidirani.

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

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

Lica odgovorna za sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja

Gordana Zorić
direktor Odeljenja
subsidijsara



Savo Petrović
Izvršni direktor za
finansije i računovodstvo





KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

IZVRŠNI ODBOR

Broj: 17107

Beograd, 22.08.2014. godine

Na osnovu člana 31. Statuta Komercijalne banke AD. Beograd, a u skladu sa članom 50, 51, 52 i 53. Zakona o tržištu kapitala i članom 25, 27. i 31. Zakona o računovodstvu, Izvršni odbor Banke 22.08.2014. godine usvaja

ODLUKU

O ODOBRAVANJU KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA GRUPE KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD
ZA PERIOD JANUAR – JUN 2014. GODINE

I

Odobravaju se Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 30.06.2014. godine:

1. Bilans stanja - konsolidovani na dan 30.06.2014. godine,
 2. Bilans uspeha – konsolidovani za period od 01.01. do 30.06.2014. godine,
 3. Izveštaj o tokovima gotovine - konsolidovani u periodu od 01.01. do 30.06.2014. godine,
 4. Izveštaj o promenama na kapitalu - konsolidovani u periodu od 01.01. do 30.06.2014. godine i
 5. Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za period od 01.01. do 30.06.2014. godine.
- u tekstu koji je sastavni deo ove odluke.

II

Ovlašćuju se izvršni direktor za finansije i računovodstvo Savo Petrović i direktor Odeljenja subsidijara Gordana Zorić da potpišu obrasce konsolidovanih finansijskih izveštaja iz tačke I ove odluke.

III

Zadužuje se Odeljenje supsidijara i Sektor HoV i finansijskih tržišta da Konsolidovane finansijske izveštaje Grupe Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 30.06.2014. godine, iz tačke I ove odluke, dostave Komisiji za hartije od vrednosti i Beogradskoj berzi do 31.08. 2014. godine.

IZVRŠNI ODBOR