

# IZVEŠTAJ

---

O POSLOVANJU BANKE ZA PRVA TRI KVARTALA 2012. GODINE

01.11.2012. godine





## SADRŽAJ

|    |  |    |
|----|--|----|
| 1. | PRIKAZ OSNOVNIH POKAZATELJA POSLOVANJA BANKE U PERIODU OD 31.12.2011. DO 30.09.2012. GODINE      | 2  |
| 2. | MAKROEKONOMSKI USLOVI POSLOVANJA U PERIODU OD 31.12.11. DO 30.09.2012. GODINE                    | 3  |
| 3. | OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA BANKE U PERIODU OD 31.12.2011. DO 30.09.2012. GODINE              | 4  |
| 4. | BILANS STANJA ZA 30.09.2012. GODINU  | 5  |
| 5. | BILANS USPEHA ZA PERIOD OD 01.01. DO 30.09.2012. GODINE  | 10 |
| 6. | POKAZATELJI POSLOVANJA PREDVIĐENI ZAKONOM O BANAKAMA I OPIS POSLOVA SA LICIMA POVEZANIM S BANKOM | 13 |
| 7. | OSNOVNI PODACI O REALIZACIJI BIZNIS PLANA ZA 2012. GODINU  | 14 |

BILANS STANJA NA DAN 30. SEPTEMBAR 2012.  
BILANS USPEHA U PERIODU OD 01.JANUARA DO 30.SEPTEMBRA 2012.  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA TREĆI KVARTAL 2012.



## 1. PRIKAZ OSNOVNIH POKAZATELJA POSLOVANJA U PERIODU OD 31.12.2011. DO 30.09.2012. GODINE

### 1.1. Pokazatelji poslovanja Banke

| OPIS  | (U 000 RSD)        |                    |                    |                    |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | 30.09.12           | 31.08.12           | 31.07.12           | 30.06.12..         | 31.03.12.          | 31.12.11.          |
| <b>BILANSNA AKTIVA</b>                              | <b>307.791.772</b> | <b>317.003.551</b> | <b>309.979.273</b> | <b>302.669.760</b> | <b>288.778.797</b> | <b>275.488.718</b> |
| <i>Povećanje (u %)</i>                              | 11,73%             | 15,07%             | 12,52%             | 9,87%              | 4,82%              | 7,7%               |
| <b>DATI KREDITI I DEPOZITI KOMITENTIMA</b>          | <b>177.808.973</b> | <b>180.773.305</b> | <b>182.163.148</b> | <b>178.256.043</b> | <b>166.847.320</b> | <b>155.719.207</b> |
| <i>Povećanje (u %)</i>                              | 14,19%             | 16,09%             | 16,98%             | 14,47%             | 7,15%              | 3,4%               |
| <i>Učešće NPL krediti (u %)</i>                     | 10,49%             | 10,77%             | 10,67%             | 11,04%             | 10,66%             | 10,7%              |
| Dati krediti i depoziti stanovništvu*               | 56.737.043         | 57.704.825         | 57.152.109         | 54.129.216         | 50.898.047         | 48.555.491         |
| Dati krediti i depoziti pravnim licima              | 121.071.930        | 123.068.480        | 125.011.039        | 124.126.827        | 115.949.274        | 107.163.716        |
| <b>OPOZIVI DEPOZITI I KREDIT( bez devizne o.r.)</b> | -                  | -                  | -                  | -                  | <b>11.000.000</b>  | <b>11.500.000</b>  |
| <b>UKUPNA OBAVEZNA REZERVA</b>                      | <b>58.364.760</b>  | <b>59.383.001</b>  | <b>59.333.310</b>  | <b>60.266.666</b>  | <b>55.928.880</b>  | <b>52.753.142</b>  |
| <b>DEPOZITI KOMITENATA</b>                          | <b>230.891.811</b> | <b>235.872.723</b> | <b>234.311.322</b> | <b>226.090.169</b> | <b>217.173.310</b> | <b>206.123.280</b> |
| <i>Povećanje (u %)</i>                              | 12,02%             | 14,43%             | 13,68%             | 9,69%              | 5,36%              | 3,5%               |
| Depoziti stanovništva                               | 162.422.952        | 166.382.859        | 164.391.245        | 161.360.068        | 153.340.688        | 143.061.647        |
| Depoziti pravnih lica                               | 68.468.859         | 69.489.863         | 69.920.077         | 64.730.102         | 63.832.623         | 63.061.633         |
| <b>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>               | <b>3.332.436</b>   | <b>2.996.801</b>   | <b>2.594.532</b>   | <b>2.274.424</b>   | <b>1.149.533</b>   | <b>3.952.066</b>   |
| <i>Povećanje / smanjenje (u %***)</i>               | 12,17%             | 14,99%             | 12,38%             | 13,33%             | 28,42%             | 41,6%              |
| <b>PARAMETRI PROFITABILNOSTI:</b>                   |                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| ROA – dobitak** / prosečna bilansna aktiva          | 1,49%              | 1,51%              | 1,51%              | 1,55%              | 1,61%              | 1,53%              |
| ROE – dobitak** / prosečan ukupan kapital           | 9,67%              | 9,82%              | 9,75%              | 10,01%             | 10,21%             | 9,21%              |
| ROE – dobitak** / prosečan akcijski kapital         | 15,61%             | 15,79%             | 15,63%             | 15,98%             | 16,16%             | 13,89%             |
| <b>DOBITAK PO OSNOVU KAMATA</b>                     | <b>7.738.231</b>   | <b>6.716.695</b>   | <b>5.846.885</b>   | <b>5.060.711</b>   | <b>2.528.418</b>   | <b>9.853.368</b>   |
| <i>Povećanje (u %***)</i>                           | 7,60%              | 6,53%              | 7,14%              | 9,77%              | 18,77%             | 32,5%              |
| <b>DOBITAK PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA</b>        | <b>3.315.893</b>   | <b>2.922.167</b>   | <b>2.539.170</b>   | <b>2.126.915</b>   | <b>1.000.793</b>   | <b>4.423.399</b>   |
| <i>Povećanje / smanjenje (u %***)</i>               | 2,43%              | 2,20%              | 2,32%              | 0,71%              | -0,90%             | 13,6%              |
| <b>BROJ ZAPOSLENIH</b>                              | <b>3.015</b>       | <b>3.012</b>       | <b>3.012</b>       | <b>3.005</b>       | <b>3.023</b>       | <b>3.022</b>       |
| <i>Povećanje / smanjenje (u %)</i>                  | -0,23%             | -0,33%             | -0,33%             | -0,56%             | 0,03%              | -2,5%              |
| Aktiva po zaposlenom u 000 RSD                      | 102.087            | 105.247            | 102.915            | 100.722            | 95.527             | 91.161             |
| Aktiva po zaposlenom u 000 EUR                      | 887                | 889                | 874                | 870                | 858                | 871                |
| <b>OPERATIVNI RASHODI</b>                           | <b>7.108.536</b>   | <b>6.284.319</b>   | <b>5.478.294</b>   | <b>4.665.388</b>   | <b>2.345.543</b>   | <b>8.995.578</b>   |
| <i>Povećanje (u%***)</i>                            | 10,91%             | 10,77%             | 10,85%             | 11,76%             | 13,13%             | 6,30%              |
| CIR = OPEX / neto kamate i naknade                  | 64,3%              | 65,2%              | 65,3%              | 64,91%             | 66,50%             | 63,0%              |
| <b>ADEKVATNOST KAPITALA</b>                         | <b>16,69%</b>      | -                  | -                  | <b>15,50%</b>      | <b>16,11%</b>      | <b>17,25%</b>      |
| <b>POKAZATELJ DEVIZNOG RIZIKA</b>                   | <b>1,65%</b>       | -                  | -                  | <b>0,42%</b>       | <b>0,92%</b>       | <b>1,68%</b>       |
| <b>POKAZATELJ LIKVIDNOSTI</b>                       | <b>3,03</b>        | -                  | -                  | <b>2,76</b>        | <b>3,14</b>        | <b>2,91</b>        |
| <b>OPERATIVNI TOKOVI GOTOVINE (U 000 RSD)</b>       | <b>5.278.279</b>   | <b>4.470.086</b>   | <b>3.658.239</b>   | <b>2.210.258</b>   | <b>1.269.762</b>   | <b>6.136.179</b>   |

\* U date kredite i depozite stanovništvu uključeni su i krediti mikro privrednim subjektima, preduzetnici - aktivni preduzetnici registrovani kod Agencije za privredne registre bez obzira na visinu godisnjih prihoda, odnosno prometa i visinu izloženosti i mikro privredni subjekti - aktivna privredna društva registrovana kod Agencije za privredne registre Republike Srbije i drugi privredni subjekti uredno registrovani kod nadležnog organa, u privatnoj svojini koji su po poslednjem zvaničnom finansijskom izveštaju ostvarili ukupne godisnje prihode jednake ili ispod 1.000.000,00 EUR-a preračunato po srednjem kursu NBS na dan sastavljanja finansijskog izveštaja. ;

\*\*Dobitak pre plaćanja poreza,

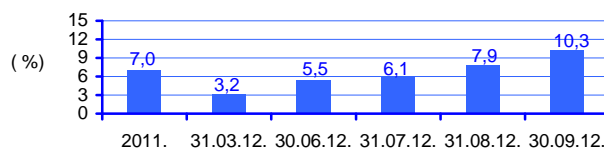
\*\*\* u % u odnosu na isti period prethodne godine.



## 2. MAKROEKONOMSKI USLOVI POSLOVANJA U PERIODU OD 31.12.11. DO 30.09.2012. GODINE

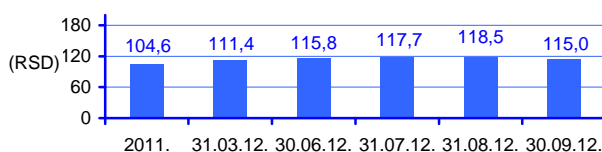
Međugodišnja stopa inflacije (rast potrošačkih cena) beleži rast tokom prvih devet meseci 2012. godine. Međugodišnja inflacija u septembru (10,3%) znatno je iznad gornje granice dozvoljenog odstupanja od cilja za ovaj mesec koja je utvrđena Memorandumom NBS o utvrđivanju ciljane stope inflacije (6,0%).

STOPA INFLACIJE U PERIODU OD 31.12.11. DO 30.09.12. GODINE



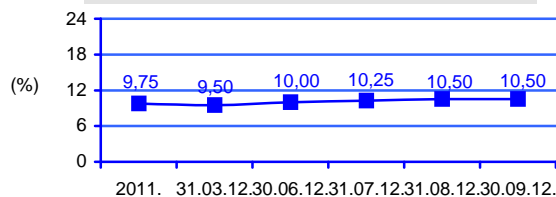
U prva tri kvartala ove godine, i pored značajne intervencije prodajom evra na MDT-u od strane NBS (1.288,8 miliona €), nastavljena je depresijacija dinara započeta krajem prethodne godine. Dinar je kontinuirano gubio na vrednosti do kraja avgusta (13,2%). Tokom septembra došlo je do jačanja kursa dinara pa je stopa depresijacije od početka godine do kraja septembra 2012. godine prema evru iznosila 9,9 %.

KURS DINARA U ODNOSU NA EUR U PERIODU OD 31.12.11. DO 30.09.12. GODINE



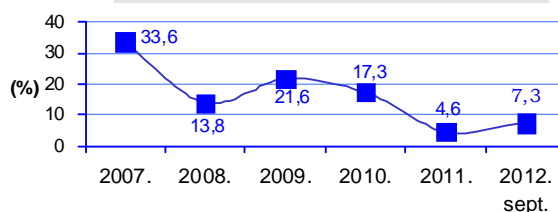
Zbog ublažavanja inflatornog pritiska, koji su posebno izraženi u drugom i trećem kvartalu, NBS je u periodu jun-avgust o.g. povećala referentnu stopu za 1,0 procentni poen. Utvrđena stopa (10,5%), pored ublažavanja inflatornih očekivanja treba da doprinese makroekonomskoj stabilizaciji. Referentna stopa NBS u septembru je povećana na 10,50.

REFERENTNA KAMATNA STOPA NBS U PERIODU OD 31.12.11. DO 30.09.12. GODINE



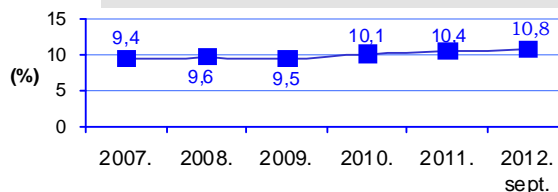
Bankarski sektor u Republici Srbiji je imao značajno manji rast u prvih devet meseci 2012. godini (7,3%) u odnosu na petogodišnji prosek prethodnih godina (18,2%).

RAST BANKARSKOG SEKTORA U PERIODU OD 2007. DO 30.09.12. GODINE - Bilansna aktiva



Banka je u prvih devet meseci 2012. godine blago povećala učešće u ukupnoj bilansnoj aktivi bankarskog sektora. Tokom posmatranog perioda povećano je tržišno učešće Banke u aktivi bankarskog sektora za 1,4 procentna poena.

TRŽIŠNO UČEŠĆE BANKE U AKTIVI SEKTORA OD 2007. DO 30.09.2012. GODINE





### 3. OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA BANKE U PERIODU OD 31.12.2011. DO 30.09.2012. GODINE

| OPIS  | (U 000 RSD)        |                    |                    |                    |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | 30.09.12.          | 31.08.12.          | 31.07.12.          | 30.06.12..         | 31.03.12.          | 31.12.11.          |
| <b>BILANSNA AKTIVA</b>                              | <b>307.791.772</b> | <b>317.003.551</b> | <b>309.979.273</b> | <b>302.669.760</b> | <b>288.778.797</b> | <b>275.488.718</b> |
| <i>Povećanje (u %)</i>                              | 11,73%             | 15,07%             | 12,52%             | 9,87%              | 4,82%              | 7,7%               |
| <b>DATI KREDITI I DEPOZITI KOMITENTIMA</b>          | <b>177.808.973</b> | <b>180.773.305</b> | <b>182.163.148</b> | <b>178.256.043</b> | <b>166.847.320</b> | <b>155.719.207</b> |
| <i>Povećanje (u %)</i>                              | 14,19%             | 16,09%             | 16,98%             | 14,47%             | 7,15%              | 3,4%               |
| <i>Učešće NPL krediti (u %)</i>                     | 10,49%             | 10,77%             | 10,67%             | 11,04%             | 10,66%             | 10,7%              |
| Dati krediti i depoziti stanovništvu*               | 56.737.043         | 57.704.825         | 57.152.109         | 54.129.216         | 50.898.047         | 48.555.491         |
| Dati krediti i depoziti pravnim licima              | 121.071.930        | 123.068.480        | 125.011.039        | 124.126.827        | 115.949.274        | 107.163.716        |
| <b>OPOZIVI DEPOZITI I KREDIT( bez devizne o.r.)</b> | -                  | -                  | -                  | -                  | <b>11.000.000</b>  | <b>11.500.000</b>  |
| <b>UKUPNA OBAVEZNA REZERVA</b>                      | <b>58.364.760</b>  | <b>59.383.001</b>  | <b>59.333.310</b>  | <b>60.266.666</b>  | <b>55.928.880</b>  | <b>52.753.142</b>  |
| <b>DEPOZITI KOMITENATA</b>                          | <b>230.891.811</b> | <b>235.872.723</b> | <b>234.311.322</b> | <b>226.090.169</b> | <b>217.173.310</b> | <b>206.123.280</b> |
| <i>Povećanje (u %)</i>                              | 12,02%             | 14,43%             | 13,68%             | 9,69%              | 5,36%              | 3,5%               |
| Depoziti stanovništva                               | 162.422.952        | 166.382.859        | 164.391.245        | 161.360.068        | 153.340.688        | 143.061.647        |
| Depoziti pravnih lica                               | 68.468.859         | 69.489.863         | 69.920.077         | 64.730.102         | 63.832.623         | 63.061.633         |

Na dan 30.09.2012. godine bilansna aktiva Banke iznosi 307.791,7 miliona dinara i povećana je za 32.303,1 milion dinara ili 11,7% u odnosu na kraj prethodne godine.

Vanbilansna aktiva je uvećana za 5,1% u 2012. godini i na kraju septembra 2012. godine iznosi 192.937,3 miliona dinara.

U prvih devet meseci 2012. godine Banka je realizovala rast kredita klijentima u iznosu od 22.089,8 miliona dinara odnosno 14,2%, održala relativno nizak nivo problematičnih kredita u ukupnim kreditima (30.09.2012., 10,5%) i ostvarila rast depozita klijenata od 12,0%, na osnovu čega se očekuje porast tržišnog učešća Banke u bankarskom sektoru.

| OPIS                           | 30.09.12     | 31.08.12.    | 31.07.12.    | 30.06.12.    | 31.03.12.    | 31.12.11.    |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>BROJ ZAPOSLENIH</b>         | <b>3.015</b> | <b>3.012</b> | <b>3.012</b> | <b>3.005</b> | <b>3.023</b> | <b>3.022</b> |
| Aktiva po zaposlenom u 000 RSD | 102.087      | 105.247      | 102.915      | 100.722      | 95.527       | 91.161       |
| Aktiva po zaposlenom u 000 EUR | 887          | 889          | 874          | 870          | 858          | 871          |



#### 4. BILANS STANJA ZA 30.09.2012. GODINU

##### 4.1. Aktiva Banke na dan 30.09.2012. godine

(U 000 RSD)

| R. BR. | OPIS BILANSNE POZICIJE                     | 30.09.2012.        | 31.12.2011.        | INDEKSI       | % UČEŠĆA NA DAN 30.09.2012. |
|--------|--|--------------------|--------------------|---------------|-----------------------------|
| 1      | 2  | 3                  | 4                  | 5=(3:4)*100   | 6                           |
|        | <b>AKTIVA</b>                              |                    |                    |               |                             |
| 1.     | Gotovina i gotovinski ekvivalenti          | 32.084.250         | 17.228.970         | 186,22        | 10,42                       |
| 2.     | Opozivi depoziti i krediti                 | 38.655.778         | 55.260.711         | 69,95         | 12,56                       |
| 3.     | Potraživanja za kamatu, naknadu i prodaju  | 1.364.435          | 1.187.573          | 114,89        | 0,44                        |
| 4.     | Dati krediti i depoziti                    | 177.808.973        | 155.719.207        | 114,19        | 57,77                       |
| 5.     | Hartije od vrednosti (bez sopstvenih)      | 36.357.792         | 25.637.972         | 141,81        | 11,81                       |
| 6.     | Udeli - učešća                             | 5.888.989          | 5.823.583          | 101,12        | 1,91                        |
| 7.     | Ostali plasmani                            | 3.381.141          | 2.187.533          | 154,56        | 1,10                        |
| 8.     | Nematerijalna ulaganja                     | 563.668            | 555.415            | 101,49        | 0,18                        |
| 9.     | Osnovna sredstva i investicione nekretnine | 7.401.326          | 7.530.271          | 98,29         | 2,40                        |
| 10.    | Stalna sredstva namenjena prodaji          | 101.040            | 101.040            | 100           | 0,03                        |
| 11.    | Odložena poreska sredstva                  | 29.870             | -                  | -             | 0,01                        |
| 12.    | Ostala sredstva                            | 4.154.510          | 4.256.444          | 97,61         | 1,35                        |
|        | <b>UKUPNA AKTIVA ( od 1 do 12 )</b>        | <b>307.791.772</b> | <b>275.488.718</b> | <b>111,73</b> | <b>100,00</b>               |

Bilansna aktiva Banke na kraju prvih devet meseci 2012. godine uvećana je za 32.303,1 milion dinara ili 11,7%. Krediti komitentima su povećani za 22.089,8 miliona dinara, odnosno 14,2%. Na dan 30.09.2012. godine ukupni plasmani komitentima iznose 177.809,0 miliona dinara, što čini 57,8% ukupne bilansne aktive.

Tokom prvih devet meseci 2012. godine, pozicija gotovine i gotovinskih ekvivalenata beleži rast od 86,2% i to zbog povećanja sredstava na žiro računu (veće izdvajanje dinarskog dela devizne obavezne rezerve).

Pored datih kredita i depozita značajno povećanje u izveštajnom periodu tekuće godine realizovano je na poziciji hartija od vrednosti - porast u iznosu od 10.719,8 miliona dinara ili 41,8%, prvenstveno u nerizične hartije od vrednosti RS.

Pozicija opozivih depozita i kredita beleži smanjenje u iznosu od 16.604,9 miliona dinara odnosno 30,0% što je pretežno posledica povlačenja sredstava iz repo plasmana NBS i povećanog učešća dinarskog dela devizne obavezne rezerve.



#### 4.2. Pasiva Banke na dan 30.09.2012. godine

| (U 000 RSD) |   |                    |                    |               |                                   |
|-------------|---|--------------------|--------------------|---------------|-----------------------------------|
| R. BR.      | OPIS BILANSNE POZICIJE  | 30.09.2012.        | 31.12.2011.        | INDEKSI       | % UČEŠĆA<br>NA DAN<br>30.09.2012. |
| 1           | 2   | 3                  | 4                  | 5= (3:4)*100  | 6                                 |
| <b>I</b>    | <b>PASIVA</b>   |                    |                    |               |                                   |
| 1.          | Transakcioni depoziti   | 32.949.793         | 31.456.575         | 104,75        | 10,71                             |
| 2.          | Ostali depoziti   | 197.942.017        | 174.666.705        | 113,33        | 64,31                             |
| 3.          | Primljeni krediti   | 387.804            | 1.603.761          | 24,18         | 0,13                              |
| 4.          | Obaveze po osnovu hartija od vrednosti                                      | -                  | -                  | -             | 0,00                              |
| 5.          | Obaveze po osnovu kamata i naknada  | 145.474            | 205.079            | 70,94         | 0,05                              |
| 6.          | Rezervisanja  | 2.312.621          | 2.135.436          | 108,30        | 0,75                              |
| 7.          | Obaveze za poreze   | 54.510             | 39.737             | 137,18        | 0,02                              |
| 8.          | Obaveze iz dobitka  | 88.040             | 172.197            | 51,13         | 0,03                              |
| 9.          | Obaveze – za sredstva koja se obustavlja                                    | -                  | -                  | -             | 0,00                              |
| 10.         | Odložene poreske obaveze  | 46.906             | 17.036             | 275,33        | 0,02                              |
| 11.         | Ostale obaveze  | 26.540.227         | 20.916.626         | 126,89        | 8,62                              |
| <b>12</b>   | <b>UKUPNE OBAVEZE ( od 1 do 11 )</b>  | <b>260.467.392</b> | <b>231.213.152</b> | <b>112,65</b> | <b>84,62</b>                      |
|             | <b>KAPITAL</b>  |                    |                    |               | 0,00                              |
| 13.         | Akcijski kapital i emisiona premija   | 28.462.553         | 28.462.553         | 100,00        | 9,25                              |
| 14.         | Rezerve iz dobiti   | 14.785.440         | 11.635.440         | 127,07        | 4,80                              |
| 15.         | Revalorizacione rezerve   | 771.588            | 689.620            | 111,89        | 0,25                              |
| 16.         | Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju | -81.266            | -63.940            | 127,10        | -0,03                             |
| 17.         | Dobitak   | 3.386.065          | 3.551.893          | 95,33         | 1,10                              |
| <b>18</b>   | <b>UKUPNO KAPITAL (od 13 do 17)</b>   | <b>47.324.380</b>  | <b>44.275.566</b>  | <b>106,89</b> | <b>15,38</b>                      |
| <b>19</b>   | <b>UKUPNO PASIVA (12+18)</b>  | <b>307.791.772</b> | <b>275.488.718</b> | <b>111,73</b> | <b>100</b>                        |
| <b>II</b>   | <b>KOMISIONI POSLOVI I VANBILANSNE STAVKE</b>                               | <b>192.937.251</b> | <b>183.524.897</b> | <b>105,13</b> |                                   |

Ukupne obaveze na kraju prvih devet meseci 2012. godine iznose 260.467,4 miliona dinara i čine 84,6% ukupne pasive (31.12.2011: 83,9%). Istovremeno, ukupan kapital sa 47.324,4 miliona dinara učestvuje u ukupnoj pasivi 15,4% (31.12.2011: 16,1%)

Ukupne obaveze povećane su u odnosu na kraj prethodne godine za 29.254,2 miliona dinara ili 12,6%, dok je ukupan kapital veći za 3.048,8 miliona dinara odnosno 7,0%.

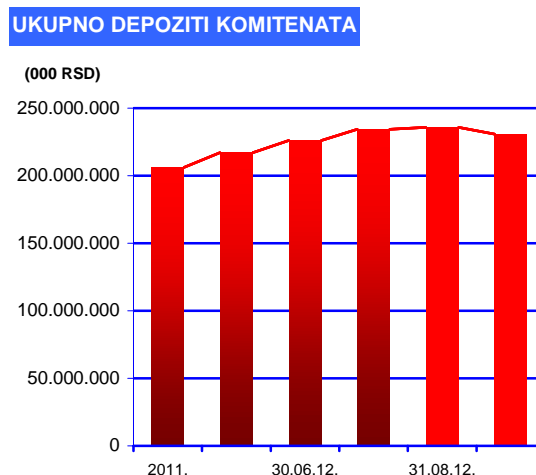
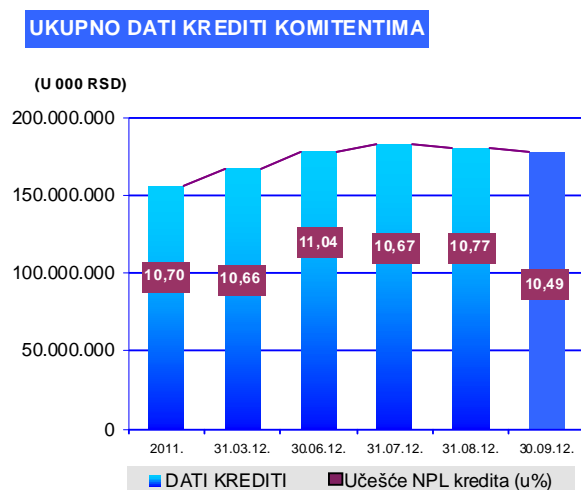
Pored ostalih depozita koji su povećani u izveštajnom periodu za 23.275,3 miliona dinara ili 13,3%, značajno povećanje u odnosu na kraj prethodne godine ( 5.623,6 miliona dinara ili 26,9%) realizovano je na bilansnoj poziciji ostalih obaveza, tako da na kraju septembra 2012. godine ove obaveze iznose 26.540,2 miliona RSD.

U okviru ostalih obaveza najveće učešće imaju obaveze u stranoj valuti – kreditne linije ( 12.648,5 miliona dinara) i subordinirani kredit (5.751,6 milion dinara) koji je povučen krajem prethodne godine u cilju povećanja regulatornog kapitala.

U strukturi bilansne pasive depoziti komitenata (transakcioni i ostali depoziti) iznose 230.891,8 miliona dinara, što čini 75,0% ukupne bilansne pasive, beležeći pri tome povećanje u odnosu na početak godine od 24.768,5 miliona dinara ili 12,0%.



#### 4.3. Dati krediti komitentima i depoziti komitenata na dan 30.09.2012. godine



Najznačajnija kategorija aktive, dati krediti i depoziti, zabeležila je apsolutno povećanje od 22.089,8 miliona dinara (14,2%), kao i povećanje učešća u ukupnoj aktivi sa 56,5% (30.06.12.) na nivoa od 57,8%. Stopa rasta kredita je iznad stope depresijacije dinara, što ukazuje da je Banka u prvih devet meseci ove godine ostvarila realni porast datih kredita i depozita.

Ukupni depoziti Banke na kraju septembra 2012. godine iznose 230.891,8 miliona dinara i čine 75,0% ukupne pasive Banke (decembar 2011: 74,8%). U odnosu na kraj prethodne godine ukupni depoziti Banke su povećani za 24.768,5 miliona dinara (12%), od čega su ostali depoziti povećani za 23.275,3 miliona dinara ili 13,3 %, dok su transakcioni depoziti povećani za 1.493,2 miliona dinara odnosno za 4,8%. Navedeni rast ostalih depozita, delom (oko 65%) je rezultat depresijacije dinara iz čega proizilazi ostvarenje realnog rasta od oko 35%.

Povećanje ostalih depozita u prvih devet meseci 2012. godine rezultat je prvenstveno povećanja devizne štednje stanovništva (19.242,3 miliona RSD).

| R.BR.     | OPIS   | (U 000 RSD)                  |                              |                    |
|-----------|--|------------------------------|------------------------------|--------------------|
|           |  | STANJE NA DAN<br>30.09.2012. | STANJE NA DAN<br>31.12.2011. | Index<br>(2:3)*100 |
|           | 1  | 2                            | 3                            | 4                  |
| <b>I</b>  | <b>DATI KREDITI KOMITENTIMA (1+2+3)</b>      | <b>177.808.973</b>           | <b>155.719.207</b>           | <b>114,19</b>      |
| 1.        | Privreda                                     | 116.398.435                  | 98.486.288                   | 118,19             |
| 2.        | Stanovništvo                                 | 56.737.043                   | 48.555.491                   | 116,85             |
| 3.        | Banke i finansijske organizacije             | 4.673.494                    | 8.677.427                    | 53,86              |
| <b>II</b> | <b>PRIMLJENI DEPOZITI KOMITENATA (1+2+3)</b> | <b>230.891.811</b>           | <b>206.123.280</b>           | <b>112,02</b>      |
| 1.        | Privreda                                     | 59.653.706                   | 56.243.065                   | 106,06             |
| 2.        | Stanovništvo                                 | 162.422.952                  | 143.061.647                  | 113,53             |
| 3.        | Banke i finansijske organizacije             | 8.815.153                    | 6.818.567                    | 129,28             |

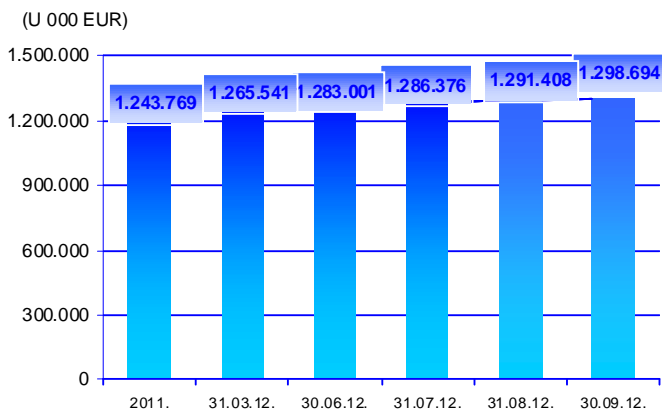
NAPOMENA: U okviru depozita uključeni su i transakcioni depoziti.

Ukupni krediti komitentima Banke, na dan 30.09.2012. godine, iznose 177.809,0 miliona dinara i povećani su u odnosu na kraj prethodne godine za 22.089,8 milion dinara ili 14,2%. Nivo datih kredita i depozita, na kraju trećeg kvartala 2012. godine, pod značajnim je uticajem plasmana privredi, koji su na kraju septembra dostigli iznos od 116.398,4 milion dinara.





**DEVIZNA ŠTEDNJA U PERIODU  
OD 31.12.11. DO 30.09.2012. GODINE**



Uživajući ugled sigurne i stabilne banke na srpskom tržištu Banka je, u posmatranom periodu, uspela da poveća devizne štedne uloge za 54,9 miliona evra ili 4,4%.

Uprkos teškoj ekonomskoj krizi devizna štednja je povećana u prvih devet meseci 2012. godine i dostigla sumu od 1.298,7 miliona evra.

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

#### 4.4. Komisioni poslovi i vanbilansne stavke u 2012. godini

(U 000 RSD)

| R.BR.      | OPIS   | STANJE<br>30.09.12. | STANJE<br>31.12.2011. | Indeks<br>(2:3)*100 |
|------------|--|---------------------|-----------------------|---------------------|
|            | 1  | 2                   | 3                     | 4                   |
| <b>I</b>   | <b>POSLOVI U IME I ZA RAČUN (komisioni poslovi)</b>      | <b>4.949.260</b>    | <b>4.332.764</b>      | <b>114,2</b>        |
| <b>II</b>  | <b>POTENCIJALNE OBAVEZE</b>                              | <b>33.396.681</b>   | <b>32.402.457</b>     | <b>103,1</b>        |
| 1.         | Plative garancije  | 8.698.814           | 7.145.564             | 121,7               |
| 2.         | Činidbene garancije                                      | 7.718.568           | 6.812.395             | 113,3               |
| 3.         | Avali i akcept menica                                    | 65.025              | 77.853                | 83,5                |
| 4.         | Neiskorišćene preuzete obaveze                           | 15.597.918          | 16.324.350            | 95,6                |
| 5.         | Druge vanbilansne stavke po kojima može doći do plaćanja | 410.081             | 1.328.990             | 30,9                |
| 6.         | Nepokriveni akreditivi                                   | 906.276             | 713.306               | 127,1               |
| <b>III</b> | <b>VANBILANSNE STAVKE KOJE SE NE KLASIFIKUJU</b>         | <b>154.591.309</b>  | <b>146.789.676</b>    | <b>105,3</b>        |
| 1.         | Obveznice devizne štednje                                | 7.637.540           | 7.843.967             | 97,4                |
| 2.         | Hartije od vrednosti u depou                             | 135.744.190         | 127.962.425           | 106,1               |
| 3.         | Druge vanbilansne stavke                                 | 11.209.580          | 10.983.284            | 102,1               |
|            | <b>UKUPNO (I +II+III)</b>                                | <b>192.937.251</b>  | <b>183.524.897</b>    | <b>105,1</b>        |

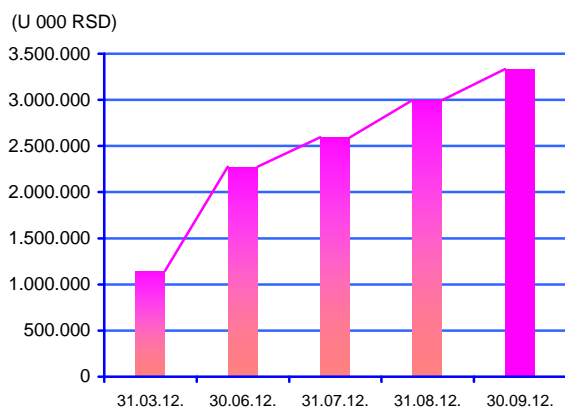
Na dan 30.09.2012. godine potencijalne vanbilansne obaveze iznose ukupno 33.396,7 miliona dinara - povećanje za 994,2 miliona dinara ili 3,1% u odnosu na kraj prethodne godine, uglavnom usled povećanja vrednosti izdatih garancija i neiskorišćenih preuzetih obaveza.



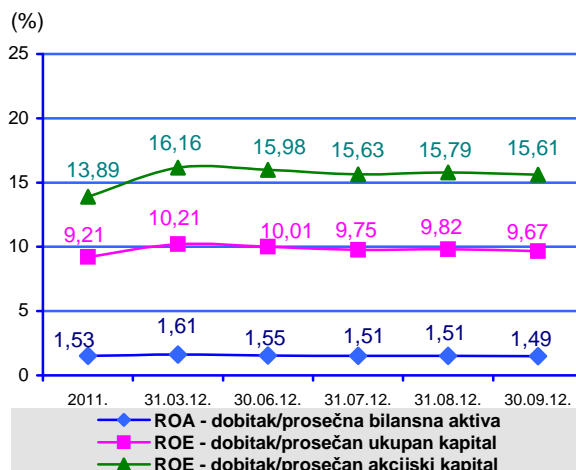
| OPIS   | 30.09.12.        | 31.08.12.        | 31.07.12.        | 30.06.12.        | 31.03.12.        | 31.12.11.        |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>        | <b>3.332.436</b> | <b>2.996.801</b> | <b>2.594.532</b> | <b>2.274.424</b> | <b>1.149.533</b> | <b>3.952.066</b> |
| <i>Povećanje / smanjenje ( u %* )</i>        | 12,2%            | 15,0%            | 12,4%            | 13,33%           | 28,42%           | 41,6%            |
| <b>POKAZATELJI PROFITABILNOSTI:</b>          |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| ROA - dobitak / prosečna bilansna aktiva     | 1,49%            | 1,51%            | 1,51%            | 1,55%            | 1,61%            | 1,53%            |
| ROE - dobitak / prosečan ukupan kapital      | 9,67%            | 9,82%            | 9,75%            | 10,01%           | 10,21%           | 9,21%            |
| ROE - dobitak / prosečan akcijski kapital    | 15,61%           | 15,79%           | 15,63%           | 15,98%           | 16,16%           | 13,89%           |
| <b>DOBITAK PO OSNOVU KAMATA</b>              | <b>7.738.231</b> | <b>6.716.695</b> | <b>5.846.885</b> | <b>5.060.711</b> | <b>2.528.418</b> | <b>9.853.368</b> |
| <i>Povećanje ( u %* )</i>                    | 7,60%            | 6,53%            | 7,14%            | 9,77%            | 18,77%           | 32,48%           |
| <b>DOBITAK PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA</b> | <b>3.315.893</b> | <b>2.922.167</b> | <b>2.539.170</b> | <b>2.126.915</b> | <b>1.000.793</b> | <b>4.423.399</b> |
| <i>Povećanje / smanjenje ( u %* )</i>        | 2,43%            | 2,20%            | 2,32%            | 0,71%            | -0,90%           | 13,64%           |

\* u % u odnosu na isti period prethodne godine

#### DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA



#### POKAZATELJI PROFITABILNOSTI



I pored negativnog uticaja globalne svetske finansijske krize Banka je u prvih devet meseci ove godine, u odnosu na isti vremenski period prethodne godine, ostvarila značajan rast profitabilnosti (12,2%). Ostvareni dobitak Banke u periodu od 01. januara do 30. septembra 2012. godini iznosi 3.332,4 miliona dinara, što u odnosu na isti period prethodne godine predstavlja povećanje od 361,6 miliona dinara. Ovakvo značajno povećanje dobitka obezbedilo je, u prvih devet meseci 2012. godine, prinos na ukupan kapital od 9,67%, odnosno prinos na akcijski kapital od 15,61%.

Na povećanje dobitka u prva tri kvartala 2012. godine najviše je uticao porast neto prihoda od kamata (7,6%) i ostalih prihoda, pretežno po osnovu dobitaka po osnovu prodaje HoV koje su raspoložive za prodaju.

Zadržavanje skoro istog broja zaposlenih uz povećanje obima poslovanja, poboljšalo je odnos aktive i broja radnika Banke. U prvih devet meseci 2012. godine povećana je aktiva po zaposlenom u Banci sa 91,2 miliona dinara na kraju 2011. godine, na 102,1 miliona dinara na dan 30.09.2012. godine.

Zbog povećanja operativnih troškava, pretežno troškova materijala i troškova premije osiguranja depozita, blago je povećan Cost Income Ratio (CIR) sa 63,0% na kraju 2011. godine na 64,3% na dan 30.09.2012. godine koji je i dalje u granicama planirane vrednosti.



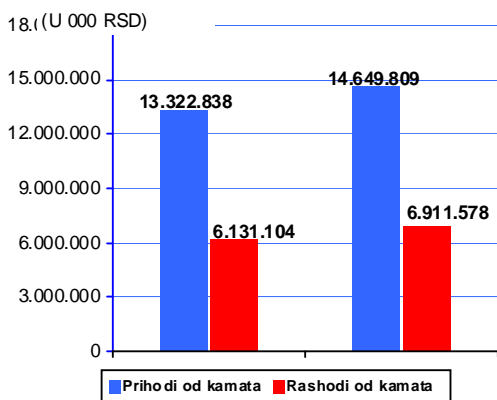
## 5.BILANS USPEHA ZA PERIOD OD 01.01. DO 30.09.2012. GODINE

(U 000 RSD)

| R.BR.      | OPIS BILANSNE POZICIJE   | 30.09.2012.      | 30.09.2011.      | INDEKSI<br>(3:4) |
|------------|--|------------------|------------------|------------------|
|            | 2  | 3                | 4                | 5                |
|            | <b>PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA</b>   |                  |                  |                  |
| 1.1.       | Prihodi od kamata  | 14.649.809       | 13.322.838       | 109,96           |
| 1.2.       | Rashodi od kamata  | 6.911.578        | 6.131.104        | 112,73           |
| <b>1.</b>  | <b>Dobitak po osnovu kamata</b>  | <b>7.738.231</b> | <b>7.191.734</b> | <b>107,60</b>    |
| 2.1.       | Prihodi od naknada i provizija   | 3.869.409        | 3.663.257        | 105,63           |
| 2.2.       | Rashodi naknada i provizija  | 553.515          | 425.990          | 129,94           |
| <b>2.</b>  | <b>Dobitak po osnovu naknada i provizija</b>   | <b>3.315.894</b> | <b>3.237.267</b> | <b>102,43</b>    |
| 3.         | Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje hov po fer vrednosti kroz bilans uspeha         | -1.104           | -4.132           | 26,72            |
| 4.         | Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje hov koje su raspoložive za prodaju              | 83.947           | 1.254            | 6.694,34         |
| 5.         | Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje udela (učešća)                                  | -                | -                | -                |
| 6.         | Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana                                | -                | -                | -                |
| 7.         | Neto dobitak / gubitak od kursnih razlika i promene vrednosti imovine i obaveza          | 100.987          | -134.094         | -75,31           |
| 8.         | Prihodi od dividendi i učešća  | 1.849            | 7.364            | 25,11            |
| 9.         | Ostali poslovni prihodi  | 183.007          | 132.287          | 138,34           |
| 10.        | Neto prihod / rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja               | -950.361         | -1.035.308       | 91,80            |
| 11.        | Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi                                   | 3.028.487        | 2.806.019        | 107,93           |
| 12.        | Troškovi amortizacije  | 558.236          | 488.701          | 114,23           |
| 13.        | Operativni i ostali poslovni rashodi   | 3.553.291        | 3.130.774        | 113,50           |
| <b>14.</b> | <b>REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (od 1 do 13)</b>                          | <b>3.332.436</b> | <b>2.970.878</b> | <b>112,17</b>    |
| 15.        | Porez na dobit   | -                | -                | -                |
| 16.        | Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza | -                | -                | -                |
| 17.        | Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza | -                | -                | -                |
| <b>18.</b> | <b>DOBITAK (od 14 do 17)</b>   | <b>3.332.436</b> | <b>2.970.878</b> | <b>112,17</b>    |



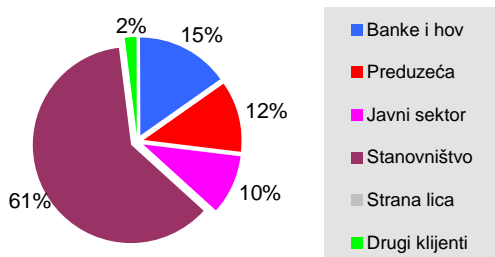
## 5.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata



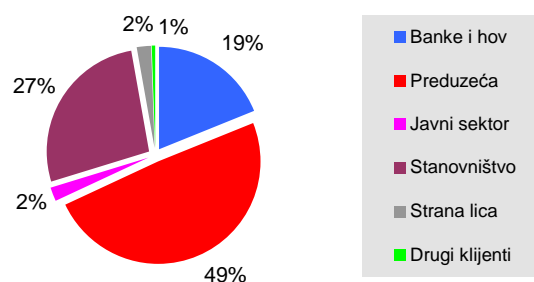
Dobitak po osnovu kamata za prvih devet meseci 2012. godine iznosi 7.738,2 miliona dinara, što u odnosu na isti period prošle godine predstavlja povećanje od 7,6%.

U odnosu na isti period prošle godine, prihodi od aktivnih kamata su veći za 1.327,0 miliona dinara ili za 10,0%, dok su rashodi po osnovu pasivnih kamata povećani za 780,4 miliona dinara ili 12,7%.

RASHODI PO OSNOVU KAMATA PO SEKTORIMA NA DAN 30.09.2012.

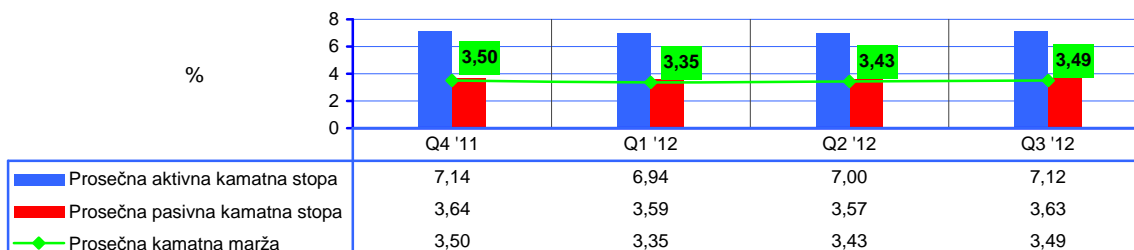


PRIHODI OD KAMATA PO SEKTORIMA NA DAN 30.09.2012.



U okviru prihoda po osnovu kamata, najveće učešće imaju prihodi od kamata po kreditima datih privrednim društvima (7.337,4 miliona dinara ili 50,1%), dok u okviru ukupnih rashoda po kamatama, najveće učešće se odnosi na kamate na depozite građana (4.236,7 milion dinara ili 61,3%), što se u najvećem obimu odnosi na devizne štedne uloge građana.

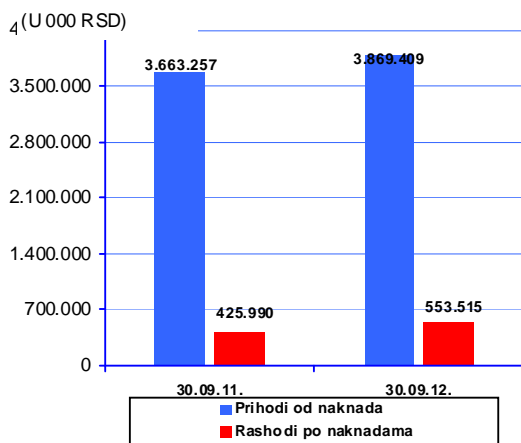
KRETANJE KAMATNE MARŽE BANKE U 2012. GODINI



Prosečna aktivna kamatna stopa u trećem kvartalu 2012. godini je bila 7,12%, a prosečna pasivna kamatna stopa 3,63%, tako da je prosečna kamatna marža Banke u III kvartalu 2012. godine iznosila 3,49%.



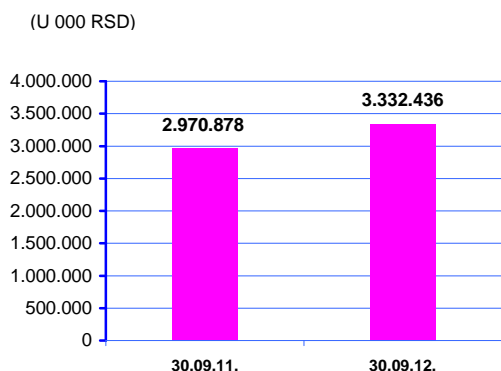
## 5.2. Prihodi i rashodi po osnovu naknada



Dobitak po osnovu naknada i provizija u prvih devet meseci 2012. godine iznosi 3.315,9 miliona dinara i neznatno je veći u odnosu na isti period prethodne godine ( 2,4%)

U odnosu na isti period prošle godine, prihodi od naknada i provizija za bankarske usluge povećani su za 206,2 miliona dinara ili za 5,6%, dok su rashodi po naknadama i provizijama veći za 127,5 milion dinara ili za 29,9%.

## 5.3. Ostvareni dobitak iz poslovanja



I pored nepovoljnih i nepredvidivih makroekonomskih uslova poslovanja i recesije u međunarodnoj i domaćoj privredi, Banka je u periodu od 01. januara do 30. septembra 2012. godine ostvarila dobitak iz poslovanja u iznosu od 3.332,4 miliona dinara, što predstavlja povećanje od 12,2% u odnosu na isti period prethodne godinu.

Ovako povećanje ostvarenog dobitka iz poslovanja obezbedilo je Banci, u prvih devet meseci 2012. godine, prinos na ukupan kapital od 9,7%, odnosno prinos na akcijski kapital od 15,6%.



## 6. POKAZATELJI POSLOVANJA PROPISANI ZAKONOM O BANKAMA I OPIS POSLOVA SA LICIMA POVEZANIM SA BANKOM

| R.B. | OPIS   | PROPISANO  | 30.09.12. | 30.06.12. | 31.03.12. | 31.12.11. |
|------|--|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1.   | Pokazatelj adekvatnosti kapitala (neto kapital / kreditni rizik + operativni rizici + otvorene devizna pozicija) | MIN. 12%   | 16,69%    | 15,50%    | 16,11%    | 17,25%    |
| 2.   | Pokazatelj ulaganja u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva                            | MAKS. 60%  | 23,99%    | 27,27%    | 27,93%    | 27,98%    |
| 3.   | Pokazatelj velike izloženosti Banke  | MAKS. 400% | 154,51%   | 166,19%   | 190,13%   | 109,51%   |
| 4.   | Pokazatelj deviznog rizika   | MAKS. 20%  | 1,65%     | 0,42%     | 0,92%     | 1,68%     |
| 5.   | Pokazatelj likvidnosti   | MIN. 0,8%  | 3,03%     | 2,76%     | 3,14%     | 2,91%     |

### Opis poslova sa licima povezanim s Bankom

Na dan 30.09.2012. godine lica poveza s Bankom su :

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

Ukupna izloženost prema licima povezanim s Bankom na dan 30.09.2012. iznosila je 712.716 hiljada dinara, što je u odnosu na kapital od 30.884.678 hiljada dinara predstavljalo 2,3% (maksimalna dozvoljena vrednost ukupnih plasmana svim licima povezanim s Bankom po Zakonu o bankama iznosi 20% kapitala).

Najveći deo izloženosti prema licima povezanim s Bankom na dan 30.09.2012. godine, iznos od 699.434 hiljada RSD, odnosno 2,3 % kapitala Banke, odnosi se na plasmane fizičkim licima koja su lica povezana s Bankom.

U skladu sa članom 37. Zakona o bankama, licima povezanim s bankom, Banka nije odobrvala uslove koji su povoljniji od uslova odobrenih drugim licima koja nisu povezana s Bankom, odnosno nisu lica zaposlena u Banci.



## 7. OSNOVNI PODACI O REALIZACIJI BIZNIS PLANA ZA 2012. GODINU

Realizacija Strategije i Biznis plana za prvih devet meseci 2012. godinu odvijala se u značajno promenjenim makroekonomskim uslovima poslovanja od kojih posebno izdvajamo:

- suprotno projekcijama, zabeležen je međugodišnji pad BDP od 2,2 % u trećem kvartalu 2012 godine,
- kretanje dinara suprotno projekcijama i očekivanjima (kurs dinara u odnosu na evro planirano: 1 evro = 106,50 dinara, a ostvareno je: 1 evro = 115,03 dinara),
- stopa inflacije (međugodišnja stopa 10,3% - septembar 2012. / septembar 2011.) nastavila je sa rastom i znatno je iznad dozvoljenog odstupanja od gornje granice cilja za septembar ove godine ( 6,0%),

Pored navedenog, na poslovanje banaka u prvih devet meseci 2012. godine značajan efekat imali su i ekonomska kriza u evro zoni, zamrzavanje aranžmana sa MMF-om, suzdržanost stranih investitora za ulaganja u Srbiji, smanjenje tražnje za kreditima, povećanje kreditnog rizika zbog recesije i nezaposlenosti u realnom sektoru i puna implementacija Bazel II standarda i Zakona o zaštiti potrošača.

### 7.1. Planirane i ostvarene vrednosti bilansa stanja za prvih devet meseci 2012. godinu

Ukupna bilansna aktiva Banke trećeg kvartala 2012. godine iznosi 307.791,8 miliona dinara i u odnosu na planiranu vrednost za isti period 2012. godinu veća je za 26.628,7 miliona dinara odnosno 9,5%. Značajna odstupanja između ostvarenih i planiranih veličina zabeležena su na poziciji opozivih depozita i kredita i plasmana u hartije od vrednosti, a kod ostalih pozicija najveći razlog odstupanja je posledica kretanja kursa dinara, koje je bilo suprotno projekcijama i očekivanjima (kurs dinara u odnosu na evro, planirano: 1 evro = 106,50 dinara, a ostvareno: 1 evro = 115,03 dinara).

Zabeleženi rast bilansne aktive obezbedio je Banci porast tržišnog učešća sa 10,4% u 2011. godini, na 10,8% na kraju trećeg kvartala ove godine, što je iznad planiranog tržišnog učešća ( 10,4%).

Ostvarene i planirane pozicije aktive i pasive u bilansu stanja na dan 30.09.2012. godine imaju sledeće vrednosti:

|               |  | (u 000 RSD)         |                          |                          |
|---------------|--|---------------------|--------------------------|--------------------------|
|               | POZICIJA AKTIVE  | PLAN<br>30.09.2012. | Ostvareno<br>30.09.2012. | realizacija<br>plana u % |
| 1             | 2  | 3                   | 4                        | 5=4/3                    |
| <b>AKTIVA</b> |  |                     |                          |                          |
| 1.            | Gotovina i gotovinski ekvivalenti i opozivi depoziti i krediti | 15.537.743          | 32.084.250               | 206,49                   |
| 2.            | <b>Dati krediti i depoziti (2.1+2.2+2.3)</b>                   | <b>161.853.552</b>  | <b>177.808.973</b>       | 109,86                   |
| 2.1.          | Preduzećima  | 105.905.322         | 116.398.435              | 109,91                   |
| 2.2.          | Stanovništvu   | 50.028.873          | 56.737.043               | 113,41                   |
| 2.3.          | Bankama  | 5.919.357           | 4.673.494                | 78,95                    |
| 3.            | Ostala aktiva  | 103.771.741         | 97.898.549               | 94,34                    |
| 4.3           | <b>UKUPNA AKTIVA (1+2+3)</b>                                   | <b>281.163.036</b>  | <b>307.791.772</b>       | 109,47                   |
| <b>PASIVA</b> |  |                     |                          |                          |
| 1.            | <b>Depoziti</b>  | 202.945.625         | 230.891.811              | 113,77                   |
| 1.1.          | Preduzeća  | 51.232.572          | 59.653.706               | 116,44                   |
| 1.2.          | Stanovništva   | 145.659.912         | 162.422.952              | 111,51                   |
| 1.3.          | Banaka i finansijskih organizacija                             | 6.053.142           | 8.815.153                | 145,63                   |
| 2.            | Ostale obaveze   | 30.634.551          | 29.575.582               | 96,54                    |
| 3.            | <b>Ukupne obaveze (1+2)</b>                                    | <b>233.580.176</b>  | <b>260.467.392</b>       | 111,51                   |
| 4.            | <b>Ukupan kapital</b>  | <b>47.582.860</b>   | <b>47.324.380</b>        | 99,46                    |
| 5.            | <b>UKUPNA PASIVA (3+4)</b>                                     | <b>281.163.037</b>  | <b>307.791.772</b>       | 109,47                   |



## 7.2. Planirane i ostvarene vrednosti bilansa uspeha za period 01.01.-30.09.2012. godine

|           |   |                  |                  | (u 000 RSD)   |  |
|-----------|---|------------------|------------------|---------------|--|
|           | POZICIJA  | PLAN             | OSTVARENO        | realizacija   |  |
| 1         | 2   | 01.01.-30.09.12. | 01.01.-30.09.12. | plana u %     |  |
|           |   | 3                | 4                | 5=4/3         |  |
| 1.1.      | Prihodi od kamata   | 14.208.750       | 14.649.809       | 103,10        |  |
| 1.2.      | Rashodi po osnovu kamata  | -6.591.000       | -6.911.578       | 104,86        |  |
| <b>1.</b> | <b>Dobitak po osnovu kamata (1.1.-1.2)</b>                                | <b>7.617.750</b> | <b>7.738.231</b> | <b>101,58</b> |  |
| 2.1.      | Prihodi od naknada i provizija  | 4.047.969        | 3.869.409        | 95,59         |  |
| 2.2.      | Rashodi naknada i provizija   | -468.000         | -553.515         | 118,27        |  |
| <b>2.</b> | <b>Dobitak po osnovu naknada i provizija (2.1. -2.2.)</b>                 | <b>3.579.969</b> | <b>3.315.893</b> | <b>92,62</b>  |  |
| 3.        | Neto kursnih razlika i promena vrednosti (devizna klauzula)               | 75.000           | 100.987          | 134,65        |  |
| 4.        | Ostali poslovni prihodi   | 146.250          | 269.579          | 184,33        |  |
| 5.        | Neto rashodi/prihodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja | -876.750         | -950.361         | 108,40        |  |
| 6.        | Operativni i ostali poslovni rashodi                                      | -7.267.500       | -7.141.893       | 98,27         |  |
| <b>7.</b> | <b>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>                                     | <b>3.274.719</b> | <b>3.332.436</b> | <b>101,76</b> |  |

KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD





Период извештавања:

од

01.01.2012.

до

30.09.2012.

### Квартални финансијски извештај за банке КФИ-Б

Пословно име: **KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**

Матични број (МБ): **07737068**

Поштански број и место: **11000**

**Beograd**

Улица и број: **Svetog Save 14**

Адреса е-поште: **posta@kombank.com**

Интернет адреса: **www.kombank.com**

Усвојен (да/не): **ne**

Ревидиран (да/не): **ne**

Особа за контакт: **Snežana Pejčić**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **011-330-8283**

Факс: **011-328-2732**

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

Презиме и име: **Ivica Smolić**

(особа овлашћена за заступање)

## БИЛАНС СТАЊА

на дан 30.09.2012.

у хиљадама динара

| Позиција   | АОП        | Износ                                  |                         |
|--|------------|--|-------------------------|
|  |            | последњи дан квартала<br>текуће године | 31.12. претходне године |
| 1  | 2          | 3                                      | 4                       |
| <b>АКТИВА</b>  |            |  |                         |
| Готовина и готовински еквиваленти  | 001        | 32.084.250                             | 17.228.970              |
| Опозиви депозити и кредити   | 002        | 38.655.778                             | 55.260.711              |
| Потраживања по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања | 003        | 1.364.435                              | 1.187.573               |
| Дати кредити и депозити  | 004        | 177.808.973                            | 155.719.207             |
| Хартије од вредности (без сопствених акција)   | 005        | 36.357.792                             | 25.637.972              |
| Удели (учешћа)   | 006        | 5.888.989                              | 5.823.583               |
| Остали пласмани  | 007        | 3.381.141                              | 2.187.533               |
| Нематеријална улагања  | 008        | 563.668                                | 555.415                 |
| Основна средства и инвестиционе некретнине   | 009        | 7.401.326                              | 7.530.271               |
| Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља                            | 010        | 101.040                                | 101.040                 |
| Одложена пореска средства  | 011        | 29.870                                 | -                       |
| Остала средства  | 012        | 4.154.510                              | 4.256.443               |
| Губитак изнад износа капитала  | 013        | -                                      | -                       |
| <b>УКУПНО АКТИВА (од 001 до 013)</b>   | <b>014</b> | <b>307.791.772</b>                     | <b>275.488.718</b>      |
| <b>ПАСИВА</b>  |            |  |                         |
| Трансакциони депозити  | 101        | 32.949.793                             | 31.456.575              |
| Остали депозити  | 102        | 197.942.017                            | 174.666.705             |
| Примљени кредити   | 103        | 387.804                                | 1.603.761               |
| Обавезе по основу хартија од вредности   | 104        | -                                      | -                       |
| Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата                                     | 105        | 145.474                                | 205.079                 |
| Резервисања  | 106        | 2.312.621                              | 2.135.436               |
| Обавезе за порезе  | 107        | 54.510                                 | 39.737                  |
| Обавезе из добитка   | 108        | 88.040                                 | 172.197                 |
| Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља              | 109        | -                                      | -                       |
| Одложене пореске обавезе   | 110        | 46.906                                 | 17.036                  |
| Остале обавезе   | 111        | 26.540.227                             | 20.916.626              |
| <b>УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 101 до 111)</b>  | <b>112</b> | <b>260.467.392</b>                     | <b>231.213.152</b>      |
| <b>КАПИТАЛ</b>   |            |  |                         |
| Капитал  | 113        | 28.462.553                             | 28.462.553              |
| Резерве из добити  | 114        | 14.785.440                             | 11.635.440              |
| Ревалоризационе резерве  | 115        | 771.588                                | 689.620                 |
| Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају                        | 116        | 81.266                                 | 63.940                  |
| Добитак  | 117        | 3.386.065                              | 3.551.893               |
| Губитак до нивоа капитала  | 118        | -                                      | -                       |
| <b>УКУПАН КАПИТАЛ (од 113 до 115+117-116-118)</b>  | <b>119</b> | <b>47.324.380</b>                      | <b>44.275.566</b>       |
| <b>УКУПНО ПАСИВА (112+119)</b>   | <b>120</b> | <b>307.791.772</b>                     | <b>275.488.718</b>      |
| <b>ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (од 122 до 126)</b>  |            |  |                         |
| Послови у име и за рачун трећих лица   | 122        | 4.949.260                              | 4.332.764               |
| Преузете будуће обавезе  | 123        | 38.971.173                             | 36.215.842              |
| Примљена јемства за обавезе  | 124        | -                                      | -                       |
| Деривати   | 125        | 5.752                                  | 261.602                 |
| Друге ванбилансне позиције   | 126        | 149.011.066                            | 142.714.689             |



[Handwritten signature]

## БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2012. до 30.09.2012.

у хиљадама динара

| Позиција  | АОП | Износ         |             |                  |             |
|---|-----|---------------|-------------|------------------|-------------|
|   |     | текући период |             | предходни период |             |
|   |     | квартал       | кумулативно | квартал          | кумулативно |
| 1   | 2   | 3             | 4           | 5                | 6           |
| <b>ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>   |     |               |             |                  |             |
| Приходи од камата   | 201 | 4.983.158     | 14.649.809  | 4.645.234        | 13.322.838  |
| Расходи од камата   | 202 | 2.305.638     | 6.911.578   | 2.063.876        | 6.131.104   |
| Добитак по основу камата (201-202)  | 203 | 2.677.520     | 7.738.231   | 2.581.358        | 7.191.734   |
| Губитак по основу камата (202-201)  | 204 | -             | -           | -                | -           |
| Приходи од накнада и провизија  | 205 | 1.395.642     | 3.869.409   | 1.280.662        | 3.663.257   |
| Расходи накнада и провизија   | 206 | 206.663       | 553.515     | 155.276          | 425.990     |
| Добитак по основу накнада и провизија (205-206)   | 207 | 1.188.979     | 3.315.894   | 1.125.386        | 3.237.267   |
| Губитак по основу накнада и провизија (206-205)   | 208 | -             | -           | -                | -           |
| Нето добитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха   | 209 | -             | -           | -                | -           |
| Нето губитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха   | 210 | -             | 1.104       | 68               | 4.132       |
| Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају  | 211 | 1.878         | 83.947      | -                | 1.254       |
| Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају  | 212 | -             | -           | -                | -           |
| Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа   | 213 | -             | -           | -                | -           |
| Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа   | 214 | -             | -           | -                | -           |
| Нето добитак по основу продаје удела (учешћа)   | 215 | -             | -           | -                | -           |
| Нето губитак по основу продаје удела (учешћа)   | 216 | -             | -           | -                | -           |
| Нето добитак по основу продаје осталих пласмана   | 217 | -             | -           | -                | -           |
| Нето губитак по основу продаје осталих пласмана   | 218 | -             | -           | -                | -           |
| Нето приходи од курсних разлика   | 219 | 781.586       | -           | 1.155.049        | 3.014.509   |
| Нето расходи од курсних разлика   | 220 | -             | 9.222.483   | -                | -           |
| Приходи од дивиденди и учешћа   | 221 | 543           | 1.849       | 283              | 7.364       |
| Остали пословни приходи   | 222 | 63.089        | 183.007     | 37.121           | 132.287     |
| Нето приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања  | 223 | -             | -           | -                | -           |
| Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања  | 224 | 663.099       | 950.361     | 504.742          | 1.035.308   |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи  | 225 | 1.013.862     | 3.028.487   | 979.290          | 2.806.019   |
| Трошкови амортизације   | 226 | 188.775       | 558.236     | 175.098          | 488.701     |
| Оперативни и остали пословни расходи  | 227 | 1.067.196     | 3.553.291   | 1.090.123        | 3.130.774   |
| Приходи од промене вредности имовине и обавеза  | 228 | 3.316.189     | 16.453.538  | 713.675          | 8.568.628   |
| Расходи од промене вредности имовине и обавеза  | 229 | 4.038.820     | 7.130.068   | 1.899.499        | 11.717.231  |
| ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (203-204+207-208+209-210+211-212+213-214+215-216+217-218+219-220+221+222+223-224-225-226-227+228-229) | 230 | 1.058.012     | 3.332.436   | 964.052          | 2.970.878   |
| ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (204-203+208-207+210-209+212-211+214-213+216-215+218-217+220-219-221-222+224-223+225+226+227-228+229) | 231 | -             | -           | -                | -           |
| НЕТО ДОБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА   | 232 | -             | -           | -                | -           |
| НЕТО ГУБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА   | 233 | -             | -           | -                | -           |
| РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (230-231+232-233)  | 234 | 1.058.012     | 3.332.436   | 964.052          | 2.970.878   |
| 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 | 1.058.012     | 3.332.436   | 964.052          | 2.970.878   |
| ГУБИТАК (235-234+236+238-237)   | 240 | -             | -           | -                | -           |
| Зарада по акцији (у динарима без пара)  | 241 | -             | -           | -                | -           |
| Основна зарада по акцији (у динарима без пара)  | 242 | -             | -           | -                | -           |
| Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)   | 243 | -             | -           | -                | -           |

Колонка 3 - за: 1. квартал 01.01.-31.03.; 2. квартал 01.04.-30.06.; 3. квартал 01.07.-30.09.  
Колонка 4 - за: 1. квартал 01.01.-31.03.; 2. квартал 01.01.-30.06.; 3. квартал 01.01.-30.09.



ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2012. до 30.09.2012.

у хиљадама динара

| Позиција   | АОП | Износ  |   |
|--|-----|--|---|
|  |     | кумулятив одговарајућег квартала текуће године | кумулятив одговарајућег квартала претходне године |
| 1  | 2   | 3  | 4   |
| <b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>  |     |  |   |
| <b>I. Приливи готовине из пословних активности (од 302 до 305)</b>   |     |  |   |
| 1. Приливи од камата   | 301 | 17.569.331                                     | 16.832.025  |
| 2. Приливи од накнада  | 302 | 13.558.656                                     | 12.882.708  |
| 3. Приливи по основу осталих пословних прихода   | 303 | 3.868.999                                      | 3.674.193   |
| 4. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку   | 304 | 139.827  | 267.760   |
| 5. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку   | 305 | 1.849  | 7.364   |
| <b>II. Одливи готовине из пословних активности (од 307 до 311)</b>   |     |  |   |
| 6. Одливи по основу камата   | 306 | 12.291.052                                     | 11.184.355  |
| 7. Одливи по основу накнада  | 307 | 5.052.905                                      | 4.911.289   |
| 8. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода   | 308 | 560.206  | 432.903   |
| 9. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода  | 309 | 2.858.785                                      | 2.629.543   |
| 10. Одливи по основу других трошкова пословања   | 310 | 620.768  | 552.867   |
| 11. Одливи по основу других трошкова пословања   | 311 | 3.198.388                                      | 2.657.753   |
| <b>III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (301 минус 306)</b>  |     |  |   |
|  | 312 | 5.278.279                                      | 5.647.670   |
| <b>IV. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (306 минус 301)</b>  |     |  |   |
|  | 313 | -  | -   |
| <b>V. Смањење пласмана и повећање узетих депозита (од 315 до 317)</b>  |     |  |   |
| 10. Смањење кредита и пласмана банкама и комитентима   | 314 | 29.601.406                                     | 3.320.919   |
| 11. Смањење хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа                          | 315 | 4.181.258                                      | -   |
| 12. Смањење хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа                          | 316 | 3.124.963                                      | 3.320.919   |
| 13. Повећање депозита од банака и комитената   | 317 | 22.295.185                                     | -   |
| <b>VI. Повећање пласмана и смањење узетих депозита (од 319 до 321)</b>   |     |  |   |
| 14. Повећање кредита и пласмана банкама и комитентима  | 318 | -  | 10.935.064  |
| 15. Повећање хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа                         | 319 | -  | 7.206.612   |
| 16. Смањење хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа                          | 320 | -  | -   |
| 17. Смањење депозита од банака и комитената  | 321 | -  | 3.728.452   |
| <b>VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (312 минус 313 плус 314 минус 318)</b>  |     |  |   |
|  | 322 | 34.879.685                                     | -   |
| <b>VIII. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (313 плус 318 минус 312 минус 314)</b>  |     |  |   |
|  | 323 | -  | 1.966.475   |
| 16. Плаћени порез на добит   | 324 | 510.026  | 249.530   |
| 17. Исплаћене дивиденде  | 325 | 252.665  | 289.042   |
| <b>IX. Нето прилив готовине из пословних активности (322 минус 323 минус 324 минус 325)</b>  |     |  |   |
|  | 326 | 34.116.994                                     | -   |
| <b>X. Нето одлив готовине из пословних активности (323 минус 322 плус 324 плус 325)</b>  |     |  |   |
|  | 327 | -  | 2.505.047   |
| <b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>  |     |  |   |
| <b>I. Приливи готовине из активности инвестирања (од 329 до 333)</b>   |     |  |   |
| 1. Приливи од дугорочних улагања у хартије од вредности  | 328 | 1.171.265                                      | 24.454  |
| 2. Приливи од продаје удела (учешћа)   | 329 | 1.144.421                                      | 13.557  |
| 3. Приливи од продаје нематеријалних улагања и основних средстава  | 330 | -  | -   |
| 4. Приливи по основу продаје инвестиционих некретнина  | 331 | 26.844   | 10.897  |
| 5. Остали приливи из активности инвестирања  | 332 | -  | -   |
| 6. Приливи по основу продаје инвестиционих некретнина  | 333 | -  | -   |
| <b>II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 335 до 339)</b>   |     |  |   |
| 7. Одливи по основу улагања у дугорочне хартије од вредности   | 334 | 14.656.960                                     | 6.864.383   |
| 8. Одливи по основу улагања у дугорочне хартије од вредности   | 335 | 14.186.777                                     | 6.308.200   |
| 9. Одливи за куповину удела (учешћа)   | 336 | 751  | 1.846   |
| 10. Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава   | 337 | 469.432  | 554.337   |
| 11. Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина  | 338 | -  | -   |
| 12. Остали одливи из активности инвестирања  | 339 | -  | -   |
| <b>III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (328 минус 334)</b>   |     |  |   |
|  | 340 | -  | -   |
| <b>IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (334 минус 328)</b>   |     |  |   |
|  | 341 | 13.485.695                                     | 6.839.929   |
| <b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>  |     |  |   |
| <b>I. Приливи готовине из активности финансирања (од 343 до 348)</b>   |     |  |   |
| 1. Приливи по основу увећања капитала  | 342 | 3.446.464                                      | 2.167.910   |
| 2. Нето приливи готовине по основу субординираних обавеза  | 343 | -  | -   |
| 3. Нето приливи готовине по основу узетих кредита  | 344 | 519.555  | -   |
| 4. Нето приливи по основу хартија од вредности   | 345 | 2.926.909                                      | 2.167.910   |
| 5. Приливи по основу продаје сопствених акција   | 346 | -  | 0   |
| 6. Приливи по основу продаје сопствених акција   | 347 | -  | 0   |
| 7. Остали приливи из активности финансирања  | 348 | -  | 0   |
| <b>II. Одливи готовине из активности финансирања (од 350 до 354)</b>   |     |  |   |
| 8. Одливи по основу откупа сопствених акција   | 349 | -  | 0   |
| 9. Одливи по основу субординираних обавеза   | 350 | -  | 0   |
| 10. Нето одливи готовине по основу узетих кредита  | 351 | -  | 0   |
| 11. Нето одливи готовине по основу узетих кредита  | 352 | -  | 0   |
| 12. Нето одливи по основу хартија од вредности   | 353 | -  | 0   |
| 13. Остали одливи из активности финансирања  | 354 | -  | 0   |
| <b>III. Нето прилив готовине из активности финансирања (342 минус 349)</b>   |     |  |   |
|  | 355 | 3.446.464                                      | 2.167.910   |
| <b>IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (349 минус 342)</b>   |     |  |   |
|  | 356 | -  | 0   |
| <b>G. СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 плус 312 плус 322 плус 342)</b>   |     |  |   |
|  | 357 | 51.788.466                                     | 22.345.308  |
| <b>D. СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (306 минус 318 плус 313 плус 324 плус 325 плус 334 плус 349)</b>  |     |  |   |
|  | 358 | 27.710.703                                     | 29.522.374  |
| <b>Ђ. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (357 минус 358)</b>   |     |  |   |
|  | 359 | 24.077.763                                     | 0   |
| <b>Е. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (358 минус 357)</b>  |     |  |   |
|  | 360 | -  | 7.177.066   |
| <b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ (Напомена: _____) (361, кол. 3 = 001, кол. 6)</b>   |     |  |   |
|  | 361 | 17.228.970                                     | 20.724.645  |
| <b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ</b>   |     |  |   |
|  | 362 | 6.834.141                                      | 6.795.648   |
| <b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ</b>   |     |  |   |
|  | 363 | 16.056.624                                     | 3.781.139   |
| <b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (Напомена: _____) 359 минус 360 плус 361 плус 362 минус 363) (364, кол. 3 = 001, кол. 5 и 364, кол. 4 = 001, кол. 6) (364, кол. 4 = 361, кол. 1)</b> |     |  |   |
|  | 364 | 32.084.250                                     | 16.562.088  |



ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од 01.01.2012. до 30.09.2012.

у хиљадама динара

| Позиција  | АОП | Акцијски капитал (рн. 800) | АОП | Остали капитал (рн. 801) | АОП | Уписани и неуплаћени акцијски капитал (рн. 803) | АОП | Емисиона премија (рн. 802) | АОП | Резерве из добити и остале резерве (група рачуна 81) | АОП | Резервационе резерве (група рачуна 82, осим рн. 823) | АОП | Добитак (група рачуна 83) | АОП | Губитак до висине капитала (рн. 840, 841) | АОП | Сопствене акције (рн. 128) | АОП | Нереализовани губици по основу ХОВ рас за продају (рн. 823) | АОП | Укупно (кол. 2+3-4+5+6+7+8-9-10-11) | АОП | Губитак изнад износа капитала (рн. 842) |
|---|-----|----------------------------|-----|--------------------------|-----|---|-----|----------------------------|-----|--|-----|--|-----|---------------------------|-----|---|-----|----------------------------|-----|---|-----|-------------------------------------|-----|---|
| 1   |     | 2                          |     | 3                        |     | 4   |     | 5                          |     | 6  |     | 7  |     | 8                         |     | 9   |     | 10                         |     | 11  |     | 12                                  |     | 13                                      |
| Стање на дан 01.01. претходне године ____   | 401 | 13.881.010                 | 414 |                          | 427 |   | 440 | 14.581.543                 | 453 | 9.235.440  | 466 | 663.008  | 479 | 2.709.309                 | 492 |   | 505 |                            | 518 | 15.882  | 531 | 41.054.428                          | 544 |   |
| Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање | 402 |                            | 415 |                          | 428 |   | 441 |                            | 454 |  | 467 |  | 480 |                           | 493 |   | 506 |                            | 519 |   | 532 |                                     | 545 |   |
| Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење  | 403 |                            | 416 |                          | 429 |   | 442 |                            | 455 |  | 468 |  | 481 |                           | 494 |   | 507 |                            | 520 |   | 533 |                                     | 546 |   |
| Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3)                                | 404 | 13.881.010                 | 417 |                          | 430 |   | 443 | 14.581.543                 | 456 | 9.235.440  | 469 | 663.008  | 482 | 2.709.309                 | 495 |   | 508 |                            | 521 | 15.882  | 534 | 41.054.428                          | 547 |   |
| Укупна повећања у претходној години   | 405 |                            | 418 |                          | 431 |   | 444 |                            | 457 | 2.400.000  | 470 | 82.249   | 483 | 3.968.545                 | 496 |   | 509 |                            | 522 | 49.855  | 535 | 6.400.939                           | 548 |   |
| Укупна смањења у претходној години  | 406 |                            | 419 |                          | 432 |   | 445 |                            | 458 |  | 471 | 55.637   | 484 | 3.125.961                 | 497 |   | 510 |                            | 523 | 1.797   | 536 | 3.179.801                           | 549 |   |
| Стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+5-6)   | 407 | 13.881.010                 | 420 |                          | 433 |   | 446 | 14.581.543                 | 459 | 11.635.440   | 472 | 689.620  | 485 | 3.551.893                 | 498 |   | 511 |                            | 524 | 63.940  | 537 | 44.275.566                          | 550 |   |
| Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање    | 408 |                            | 421 |                          | 434 |   | 447 |                            | 460 |  | 473 |  | 486 |                           | 499 |   | 512 |                            | 525 |   | 538 |                                     | 551 |   |
| Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење     | 409 |                            | 422 |                          | 435 |   | 448 |                            | 461 |  | 474 |  | 487 |                           | 500 |   | 513 |                            | 526 |   | 539 |                                     | 552 |   |
| Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године ____ (р.бр. 7+8-9)                                   | 410 | 13.881.010                 | 423 |                          | 436 |   | 449 | 14.581.543                 | 462 | 11.635.440   | 475 | 689.620  | 488 | 3.551.893                 | 501 |   | 514 |                            | 527 | 63.940  | 540 | 44.275.566                          | 553 |   |
| Укупна повећања у текућој години  | 411 |                            | 424 |                          | 437 |   | 450 |                            | 463 | 3.150.000  | 476 | 81.968   | 489 | 3.332.437                 | 502 |   | 515 |                            | 528 | 21.379  | 541 | 6.543.026                           | 554 |   |
| Укупна смањења у текућој години   | 412 |                            | 425 |                          | 438 |   | 451 |                            | 464 |  | 477 |  | 490 | 3.498.265                 | 503 |   | 516 |                            | 529 | 4.053   | 542 | 3.494.212                           | 555 |   |
| Стање на последњи дан квартала текуће године ____ (р.бр. 10+11-12)  | 413 | 13.881.010                 | 426 |                          | 439 |   | 452 | 14.581.543                 | 465 | 14.785.440   | 478 | 771.588  | 491 | 3.386.065                 | 504 |   | 517 |                            | 530 | 81.266  | 543 | 47.324.380                          | 556 |   |



# **NAPOMENE**

## **UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA TREĆI KVARTAL 2012. GODINE**

Beograd, oktobar 2012. godine



## **1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE**

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

Najveće učešće u upravljačkim akcijama Banke, na dan 30.09.2012. godine imaju:

1. Republika Srbija
2. EBRD, London i
3. ARTIO INT. EQUITY FUND, New York

Banka ima tri zavisna pravna lica sa učešćem u vlasništvu:

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

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

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

Na dan 30. septembra 2012. godine, Banku čine centrala u Beogradu u ulici Svetog Save br. 14, 24 filijale i 228 ekspozitura.

Banka je na dan 30. septembra 2012. godine imala je 3.015 zaposlenih, a 31. decembra 2011. godine imala 3.022 zaposlena. Poreski identifikacioni broj Banke je 100001931.

## **2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

### **2.1. Izjava o usklađenosti**

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

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

Pri sastavljanju i prezentovanju periodičnih finansijskih izveštaja za period januar - septembar 2012. godine Banka je koristila iste računovodstvene politike i metode izračunavanja kao i prilikom sastavljanja Godišnjih finansijskih izveštaja za 2011. godinu.

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

## 2.2. Pravila procenjivanja

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

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

## 2.3. Funkcionalna i izveštajna valuta

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

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

### BILANS STANJA

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

| AKTIVA  | 30.09.2012.        |               | 31.12.2011.        |               |
|---|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|   | Iznos              | %             | Iznos              | %             |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti   | 32.084.250         | 10,42         | 17.228.970         | 6,25          |
| Opozivi depoziti i krediti  | 38.655.778         | 12,56         | 55.260.711         | 20,06         |
| Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti, derivata i druga potraživanja | 1.364.435          | 0,44          | 1.187.573          | 0,43          |
| Dati krediti i depoziti   | 177.808.973        | 57,77         | 155.719.207        | 56,52         |
| Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)  | 36.357.792         | 11,81         | 25.637.972         | 9,31          |
| Udeli (učešća)  | 5.888.989          | 1,91          | 5.823.583          | 2,11          |
| Ostali plasmani   | 3.381.141          | 1,10          | 2.187.533          | 0,79          |
| Nematerijalna ulaganja  | 563.668            | 0,19          | 555.415            | 0,20          |
| Osnovna sredstva i investicione nekretnine  | 7.401.326          | 2,40          | 7.530.271          | 2,73          |
| Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja                            | 101.040            | 0,03          | 101.040            | 0,04          |
| Odložena poreska sredstva   | 29.870             | 0,01          | -                  | -             |
| Ostala sredstva   | 4.154.510          | 1,36          | 4.256.443          | 1,55          |
| <b>UKUPNO AKTIVA</b>  | <b>307.791.772</b> | <b>100,00</b> | <b>275.488.718</b> | <b>100,00</b> |



U hiljadama RSD

| PASIVA  | 30.09.2012.        |               | 31.12.2011.        |               |
|---|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|   | Iznos              | %             | Iznos              | %             |
| Transakcioni depoziti   | 32.949.793         | 10,71         | 31.456.575         | 11,42         |
| Ostali depoziti   | 197.942.017        | 64,31         | 174.666.705        | 63,40         |
| Primljeni krediti   | 387.804            | 0,13          | 1.603.761          | 0,58          |
| Obaveze po osnovu kamata, naknada<br>i promene vrednosti derivata | 145.474            | 0,05          | 205.079            | 0,07          |
| Rezervisanja  | 2.312.621          | 0,75          | 2.135.436          | 0,78          |
| Obaveze za poreze   | 54.510             | 0,02          | 39.737             | 0,01          |
| Obaveze iz dobitka  | 88.040             | 0,03          | 172.197            | 0,06          |
| Odložene poreske obaveze  | 46.906             | 0,02          | 17.036             | 0,01          |
| Ostale obaveze  | 26.540.227         | 8,60          | 20.916.626         | 7,59          |
| Kapital   | 47.324.380         | 15,38         | 44.275.566         | 16,07         |
| <b>UKUPNO PASIVA</b>  | <b>307.791.772</b> | <b>100,00</b> | <b>275.488.718</b> | <b>100,00</b> |

**BILANS USPEHA**

Struktura prihoda i rashoda i njihovo učešće u odgovarajućim kategorijama bilansa uspeha za 2012. godinu je sledeća:

U hiljadama RSD

| PRIHODI  | 30.09.2012. | 30.09.2011. |
|--|-------------|-------------|
|  | Ukupno      | Ukupno      |
| Prihodi od kamata  | 14.649.809  | 13.322.838  |
| Prihodi po osnovu naknada i provizija  | 3.869.409   | 3.663.257   |
| Neto dobitak po osnovu prodaje<br>hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha | -           | -           |
| Neto dobitak po osnovu prodaje<br>hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju      | 83.947      | 1.254       |
| Neto prihodi od kursnih razlika  | -           | 3.014.509   |
| Prihodi od dividendi i učešća  | 1.849       | 7.364       |
| Ostali poslovni prihodi  | 183.007     | 132.287     |
| Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza   | 16.453.538  | 8.568.628   |

U hiljadama RSD

|   | 30.09.2012.   | 30.09.2011.   |
|---|---------------|---------------|
| <b>RASHODI</b>  | <b>Ukupno</b> | <b>Ukupno</b> |
| Rashodi od kamata   | 6.911.578     | 6.131.104     |
| Rashodi po osnovu naknada i provizija   | 553.515       | 425.990       |
| Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha | 1.104         | 4.132         |
| Neto rashodi od kursnih razlika   | 9.222.483     | -             |
| Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja                       | 950.361       | 1.035.308     |
| Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi                                  | 3.028.487     | 2.806.019     |
| Troškovi amortizacije   | 558.236       | 488.701       |
| Operativni i ostali poslovni rashodi  | 3.553.291     | 3.130.774     |
| Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza  | 7.130.068     | 11.717.231    |

|                                   |                  |                  |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Rezultat perioda (dobitak)</b> | <b>3.332.436</b> | <b>2.970.878</b> |
|-----------------------------------|------------------|------------------|

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**

U hiljadama RSD

|   | 30.09.2012.       | 30.09.2011.       |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Pozicija</b>   | <b>Ukupno</b>     | <b>Ukupno</b>     |
| <b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>   | <b>17.569.331</b> | <b>16.832.025</b> |
| Prilivi od kamata   | 13.558.656        | 12.882.708        |
| Prilivi od naknada  | 3.868.999         | 3.674.193         |
| Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda   | 139.827           | 267.760           |
| Prilivi od dividendi i učešća u dobitku   | 1.849             | 7.364             |
| <b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>  | <b>12.291.052</b> | <b>11.184.355</b> |
| Odlivi po osnovu kamata   | 5.052.905         | 4.911.289         |
| Odlivi po osnovu naknada  | 560.206           | 432.903           |
| Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda  | 2.858.785         | 2.629.543         |
| Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda  | 620.768           | 552.867           |
| Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja   | 3.198.388         | 2.657.753         |
| <b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima</b>     | <b>5.278.279</b>  | <b>5.647.670</b>  |
| <b>Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita</b>   | <b>29.601.406</b> | <b>3.320.919</b>  |
| Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima  | 4.181.258         | -                 |
| Smanjenje HOV po fer vrednosti kroz bil.uspeha, plasmana kojima se trguje i krat. HOV koje se drže do dospeća | 3.124.963         | 3.320.919         |
| Povećanje depozita od banaka i komitenata   | 22.295.185        | -                 |

|  | 30.09.2012.       | 30.09.2011.       |
|--|-------------------|-------------------|
| Pozicija   | Ukupno            | Ukupno            |
| <b>Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita</b>  | -                 | <b>10.935.064</b> |
| Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima   | -                 | 7.206.612         |
| Povećanje HoV po fer vrednosti kroz BU, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih HoV koje se drže do dospeća | -                 | -                 |
| Smanjenje depozita od banaka i komitenata  | -                 | 3.728.452         |
| <b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit</b>                                      | <b>34.879.685</b> | -                 |
| <b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit</b>                                       | -                 | <b>1.966.475</b>  |
| Plaćen porez na dobitak  | 510.026           | 249.530           |
| Isplaćene dividende  | 252.665           | 289.042           |
| <b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>  | <b>34.116.994</b> | -                 |
| <b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>   | -                 | <b>2.505.047</b>  |
| <b>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>   | <b>1.171.265</b>  | <b>24.454</b>     |
| Prilivi od dugoročnih ulaganja u HoV   | 1.144.421         | 13.557            |
| Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava  | 26.844            | 10.897            |
| <b>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>  | <b>14.656.960</b> | <b>6.864.383</b>  |
| Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročne HoV  | 14.186.777        | 6.308.200         |
| Odlivi za kupovinu udela (učesća)  | 751               | 1.846             |
| Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava  | 469.432           | 554.337           |
| <b>Neto odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>   | <b>13.485.695</b> | <b>6.839.929</b>  |
| <b>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>   | <b>3.446.464</b>  | <b>2.167.910</b>  |
| Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza   | 519.555           | -                 |
| Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita   | 2.926.909         | 2.167.910         |
| <b>Neto prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>  | <b>3.446.464</b>  | <b>2.167.910</b>  |
| <b>Svega neto prilivi gotovine</b>   | <b>51.788.466</b> | <b>22.345.308</b> |
| <b>Svega neto odlivi gotovine</b>  | <b>27.710.703</b> | <b>29.522.374</b> |
| <b>Neto povećanje gotovine</b>   | <b>24.077.763</b> | -                 |
| <b>Neto smanjenje gotovine</b>   | -                 | <b>7.177.066</b>  |
| <b>Gotovina na početku godine</b>  | <b>17.228.970</b> | <b>20.724.645</b> |
| Pozitivne kursne razlike   | 6.834.141         | 6.795.648         |
| Negativne kursne razlike   | 16.056.624        | 3.781.139         |
| <b>Gotovina na kraju perioda</b>   | <b>32.084.250</b> | <b>16.562.088</b> |

## **BILANS USPEHA**

### **3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamate**

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

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

Neto prihodi od kamata u periodu januar – septembar 2012. iznose 7.738.231 hiljadu dinara i viši su za 546.497 hiljada dinara ili 7,60% u odnosu na isti kvartal prethodne godine.

### **3.2. Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija**

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

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

Neto prihodi od naknada u periodu januar – septembar 2012. iznose 3.315.894 hiljada dinara i viši su u odnosu na isti period 2011. za 2,43% ili 78.627 hiljada dinara.

### **3.3. Prihodi i rashodi po osnovu hartija od vrednosti**

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

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

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

U posmatranom periodu 2012. godine neto dobitak po osnovu prodaje HOV u iznosu od 83.947 hiljada dinara u celosti se odnosi na prodaju HOV Republike Srbije i to: na hartije emitovane u stranoj valuti 79.580 hiljada dinara a na hartije emitovane u dinarima 4.367 hiljada dinara.

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

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

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

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

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

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

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

Neto rashodi po osnovu kursnih razlika u izveštajnom periodu januar – septembar 2012. godine iznose 9.222.483 hiljada dinara dok je u istom periodu prethodne godine Banka iskazala neto pozitivan efekat kursnih razlika u iznosu od 3.014.509 hiljada dinara. Ovo je direktna posledica kretanja kursa dinara u odnosu na korpu valuta između dva posmatrana izveštajna perioda i upravljanja deviznom pozicijom Banke.

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

#### **3.5. Ostali poslovni prihodi**

U ukupnim ostalim prihodima u iznosu od 183.007 hiljada dinara najveće učešće od 65,46 % imaju ostali operativni prihodi, koji se najvećim delom odnose na prihod po osnovu davanja u zakup nepokretnosti u iznosu od 78.415 hiljada dinara. Procenat učešća ovih prihoda u ostalim poslovnim prihodima u istom izveštajnom periodu 2011. godine iznosio je 82,25%.

#### **3.6. Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja**

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

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

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

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

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

Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja iznose 950.361 hiljadu dinara i manji su za 84.947 hiljada dinara u odnosu na isti period 2011. godine, što je posledica adekvatnog upravljanja kreditnim rizikom.

### **3.7. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi**

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi u iznosu od 3.028.487 hiljada dinara veći su za 222.468 hiljada dinara ili 7,93% u odnosu na isti period prošle godine i to uglavnom zbog povećanja cene rada za 7,5% u oktobru 2011. godine i 7,0% u septembru 2012. i rasta prosečnog kursa dinara u odnosu na evro za zarade koje su ugovorene sa deviznom klauzulom.

### **3.8. Troškovi amortizacije**

Troškovi amortizacije koji iznose 558.236 hiljada dinara veći su u odnosu na period januar – septembar 2011. za 69.535 hiljada dinara ili 14,23 %, uglavnom usled novonabavljenih osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja u toku prethodne i ove godine.

### **3.9. Operativni i ostali poslovni rashodi**

Operativni i ostali poslovni rashodi iskazani u iznosu od 3.553.291 hiljadu dinara uvećani su u odnosu na isti period prethodne godine za 422.517 hiljada dinara odnosno 13,50%.

Povećanje operativnih troškova je najvećim delom rezultat razvoja Banke i usklađivanja sa savremenim tehnološkim standardima koji se odnose na sledeće preduzete aktivnosti:

- zamena VISA i MASTER kartica sa čipovanim karticama (povećanje troškova materijala - čipovana plastika)
- uvođenje rezervne lokacije Data centra (troškovi elektronskih komunikacija i tekućeg održavanja)
- uvođenje nove funkcionalnosti na bankomatima i instalacije PIN GUARD zaštite (troškovi tekućeg održavanja bankomata)
- povećanja depozita stanovništva (troškovi osiguranja depozita).

U trećem kvartalu 2012. sa pozicije ostalih poslovnih rashoda storniran je iznos od 184.535 hiljada dinara po osnovu revizije sudske presude Vrhovnog kasacionog suda, koji je u drugom kvartalu po osnovu prvobitne Odluke Privrednog apelacionog suda priznat kao rashod. Iznos je predstavljao razliku između presuđenog iznosa po odluci Privrednog apelacionog suda i iznosa rezervisanja za sudske sporove u poslovnim knjigama Banke.

### **3.10. Prihodi i rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza**

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

U periodu januar – septembar 2012. godine prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza iznose 16.453.538 hiljada dinara a rashodi po ovom osnovu 7.130.068 hiljada dinara, što čini neto prihod u iznosu od 9.323.470 hiljada dinara. Iskazan neto prihod za razliku od neto rashoda prethodnog perioda (od 3.148.603 hiljada dinara ) pod direktnim je uticajem kretanja kursa dinara za plasmane i obaveze ugovorene sa valutnom klauzulom (valute EUR, USD i CHF) kao oblikom zaštite od rizika i upravljanja deviznom pozicijom Banke.

## **BILANS STANJA**

### **AKTIVA**

Dominantno učešće u ukupnoj aktivi Banke imaju dati krediti i depoziti sa učešćem od 57,77% (2011: 56,52%), opozivi depoziti i krediti sa učešćem 12,56% (2011: 20,06%), gotovina i gotovinski ekvivalenti sa učešćem od 10,42% (2011: 6,25%) i hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija) sa učešćem od 11,81% (2011: 9,31%).

#### **3.11. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

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

Gotovina i gotovinski ekvivalenti na dan 30.09.2012 iznose 32.084.250 hiljada dinara, i predstavljaju 10,42% ukupne aktive Banke (6,25 % na dan 31.12.2011.). U odnosu na dan 31.12.2011. godine pozicija je veća za 14.855.280 hiljada dinara ili 86,22% i u najvećem delu rezultat je povećanja sredstava na dinarskom računu usled povećanja obavezne rezerve u dinarima. Na povećanje obavezne rezerve poseban uticaj imala je odluka NBS, sa primenom od 17.09.2012. godine, po kojoj je povećana visina stope obavezne rezerve na osnovicu u devizama i to:

- sa 29% na 32% na devizne izvore do dve godine i
- sa 17% na 24% na devizne izvore preko dve godine.

#### **3.12. Opozivi depoziti i krediti**

Na dan 30.09.2012. opozivi depoziti i krediti sa stanjem od 38.655.778 hiljada dinara i procentom učešća od 12,56% u ukupnoj aktivi, ostvarili su smanjenje u odnosu na 2011. godinu za 16.604.933 hiljada dinara ili 30,05%. Neto pad je rezultat smanjenja plasmana po osnovu repo transakcija u dinarima za 11.500.000 hiljada dinara i smanjenja izdvojenih sredstava obavezne rezerve kod NBS u devizama za 5.104.933 hiljada dinara (Odluka NBS o izmeni visini stope obavezne rezerve, detaljnije u napomeni 3.11)

#### **3.13. Dati krediti i depoziti**

Kreditni su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenih plasmana, umanjениh 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.

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

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

Dati krediti i depoziti u iznosu od 177.808.973 hiljada dinara sa učešćem u ukupnoj aktivni od 57,77% u 2012. godini veći su u odnosu na 2011. godinu za 22.089.766 hiljada dinara ili 14,18%. Najznačajniji porast kredita ostvaren je u segmentu preduzeća za 18,2% i stanovništva za 16,8%, dok je pad ostvaren kod banaka za 46,1%, što je imalo uticaj na poboljšanje strukture kamatonosne aktive.

#### **3.14. Hartije od vrednosti bez sopstvenih akcija**

Plasmani u hartije od vrednosti bez sopstvenih akcija u iznosu od 36.357.792 hiljade dinara ili 11,81% učešća u odnosu na ukupnu aktivnu ostvarili su porast u odnosu na 2011. godinu za 10.719.820 hiljada dinara ili 41,81% kao rezultat povećanog plasmana u obveznice i trezorske zapise Republike Srbije u stranoj valuti.

#### **3.15. Ostali plasmani, nematerijalna ulaganja, osnovna sredstva i investicione nekretnine, stalna sredstva namenjena prodaji i ostala sredstva**

Sve navedene pozicije čine svega 5,09% ukupne aktive, od čega se najveći procenat odnosi na osnovna sredstva i investicione nekretnine u iznosu od 2,40%, ostala sredstva 1,36% i ostale plasmane 1,10%. Ostala sredstva u iznosu od 4.154.510 hiljada dinara ostvarila su smanjenje u odnosu na 2011. godinu za 101.933 hiljade dinara uglavnom zbog najvećeg uticaja smanjenja potraživanja po osnovu kupoprodaje deviza na deviznom tržištu u odnosu na porast ostalih kategorija ostalih plasmana.

### **PASIVA**

U periodu januar - septembar 2012. godine nije bilo značajnijih promena u strukturi pasive u odnosu na 31.12.2011. godine. U strukturi pasive i dalje dominantno učešće imaju depoziti i kapital sa ukupnim procentom od 90,40% (2011: 90,89%) ukupne pasive. Ostale pozicije čine 9,60% ukupne pasive pri čemu se najveći deo ove pozicije odnosi na ostale obaveze u iznosu od 8,60%.

#### **3.16. Depoziti**

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

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

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



Najznačajnije učešće u strukturi pasive imaju ostali depoziti u iznosu od 197.942.017 hiljada dinara koji čine 64,31% ukupne pasive (2011: 63,40%) a potom slede transakcioni depoziti u iznosu od 32.949.793 hiljada dinara sa učešćem od 10,71% (2011: 11,42%) i kapital u iznosu od 47.324.380 hiljada dinara sa učešćem od 15,38% (2011: 16,07%).

U odnosu na 2011. Banka je zadržala učešće transakcionih depozita na približno istom nivou dok su ostali depoziti zabeležili porast od 23.275.312 hiljada dinara. U strukturi transakcionih depozita i dalje preovlađuju depoziti u domaćoj valuti sa učešćem od 62,79% dok se preostalih 37,21% odnosi na depozite u stranoj valuti. Kod ostalih depozita dominantno učešće imaju depoziti u stranoj valuti sa učešćem od 84,51% dok dinarski depoziti imaju učešće od 15,49%.

### **3.17. Rezervisanja**

Rezervisanja Banke u iznosu od 2.312.621 hiljadu dinara sastoje se od rezervisanja za: pokriće obaveza (sudske sporove), dugoročna primanja zaposlenih i rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni. U posmatranom periodu u odnosu na 2011. godinu došlo je do porasta rezervisanja u iznosu od 177.185 hiljada dinara. Povećanje se u najvećem delu odnosi na dodatno izdvajanje za jedan sudski spor za koji je Banka dobila presudu u svoju korist, ali je klijent uložio žalbu uz zahtev za Reviziju sudskog postupka.

### **3.18. Kapital**

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

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

Kapital Banke na dan 30. septembar 2012. godine čine:

| U hiljadama RSD  | 2012.             | 2011.             |
|--|-------------------|-------------------|
| Akcijski kapital   | 13.881.010        | 13.881.010        |
| Emisiona premija   | 14.581.543        | 14.581.543        |
| Kapital  | 28.462.553        | 28.462.553        |
| Rezerve iz dobiti  | 14.785.440        | 11.635.440        |
| Revalorizacione rezerve                                    | 771.588           | 689.620           |
| Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju | (81.266)          | (63.940)          |
| Rezerve  | 15.475.762        | 12.261.120        |
| Akumulirana dobit  | 3.386.065         | 3.551.893         |
| <b>Stanje na dan</b>                                       | <b>47.324.380</b> | <b>44.275.566</b> |

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

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

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

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

Banka je dužna da održava minimalni koeficijent adekvatnosti kapitala od 12% ustanovljen od strane Narodne banke Srbije, saglasno Bazelskoj konvenciji važećoj za sve banke. Koeficijent adekvatnosti kapitala Banke, na dan 30. septembar 2012. godine, izračunat na osnovu finansijskih izveštaja iznosi 16,69 % primenom poznatih odluka Narodne banke Srbije za 2012. godinu.

Pored toga Banka je dužna da novčani deo kapitala održava na nivou od EUR 10.000 hiljada. Na dan 30.09.2012. novčani deo kapitala je iznad propisanog nivoa.

Struktura akcijskog kapitala – obične akcije na dan 30. septembar 2012. godine je sledeća:

| <u>Naziv akcionara</u>                 | <u>% učešća</u> |
|--|-----------------|
| Republika Srbija                       | 42,60           |
| EBRD, LONDON                           | 25,00           |
| ARTIO INT. EQUITY FUND, New York       | 4,13            |
| Jugobanka AD Beograd u stečaju         | 3,69            |
| Evropa osiguranje AD Beograd u stečaju | 2,86            |
| INVEJ DOO, Beograd                     | 2,64            |
| Kompanija Dunav, Beograd               | 1,97            |
| Ostali                                 | 17,11           |
|  | <u>100,00</u>   |

Odlukom Skupštine Banke broj 6390/1-3 od 25.04.2012. izvršena je raspodela dobitka iz 2011. godine. Raspodelom je u rezerve Banke izdvojen iznos od 3.150.000 hiljada dinara, što je uticalo na povećanje rezervi između dva posmatrana perioda.

Skupština akcionara Banke AD Beograd na vanrednoj sednici održanoj dana 04.04.2012. godine donela je Odluku o izdavanju XXV emisije akcija – preferencijalnih akcija koje se mogu pretvoriti u obične akcije Banke javnom ponudom bez obaveze objavljivanja prospekta, kvalifikovanom investitoru – Republici Srbiji, radi povećanja osnovnog kapitala.

Rok za upis i uplatu zamenljivih preferencijalnih akcija bio je 30.04.2012. Emisija nije realizovana u propisanom roku i izvršeno je njeno poništavanje.

Raspisana je nova XXVI emisija akcija – preferencijalnih akcija koje se mogu pretvoriti u obične akcije Komercijalne banke AD Beograd javnom ponudom bez obaveze objavljivanja prospekta radi povećanja osnovnog kapitala kvalifikovanom investitoru – Republici Srbiji.

Emisija je realizovana 30.10.2012. godine uplatom iznosa od 100 miliona EUR u dinarskoj protivvrednosti od 11.571.997 hiljada dinara.

#### 4. POTRAŽIVANJA OD I OBAVEZE PREMA ZAVISNIM LICIMA

##### 4. A . Stanje na dan 30.09.2012. godine

##### POTRAŽIVANJA

| Zavisna lica               | Plasm. i krediti | Kamate i naknade | Ostala sredstva | Ispravke vrednosti | Neto bilansna izlož. | Vanbilans      | Ukupno         |
|----------------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------------|----------------------|----------------|----------------|
| 1. Kom. banka AD Budva     | 5.697            | 920              | -               | -                  | 6.617                | -              | 6.617          |
| 2. Kom.banka AD Banja Luka | 2.997            | -                | -               | -                  | 2.997                | 920.256        | 923.253        |
| 3. Kombank INVEST          | -                | -                | -               | -                  | -                    | 200            | 200            |
| <b>UKUPNO:</b>             | <b>8.694</b>     | <b>920</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b>           | <b>9.614</b>         | <b>920.456</b> | <b>930.070</b> |

##### OBAVEZE

| Zavisna lica               | Depoziti i krediti | Kamate i naknade | Ostale obaveze | Ukupno         |
|----------------------------|--------------------|------------------|----------------|----------------|
| 1. Kom. banka AD Budva     | 557.535            | -                | 1.606          | 559.141        |
| 2. Kom.banka AD Banja Luka | 13.398             | -                | -              | 13.398         |
| 3. Kombank INVEST          | 10.551             | 8                | -              | 10.559         |
| <b>UKUPNO:</b>             | <b>581.484</b>     | <b>8</b>         | <b>1.606</b>   | <b>583.098</b> |

##### PRIHODI I RASHODI za period 01.01. - 30.09.2012. godine

| Zavisna lica               | Prihodi od kamata | Prihodi od naknada i provizija | Rashodi od kamata | Rashodi od naknada i provizija | Neto prihodi / rashodi |
|----------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------|------------------------|
| 1. Kom. banka AD Budva     | 180               | 1.306                          | -                 | (627)                          | 859                    |
| 2. Kom.banka AD Banja Luka | 1.478             | 669                            | (514)             | (379)                          | 1.254                  |
| 3. Kombank INVEST          | -                 | 106                            | (1.044)           | -                              | (938)                  |
| <b>UKUPNO:</b>             | <b>1.658</b>      | <b>2.081</b>                   | <b>(1.558)</b>    | <b>(1.006)</b>                 | <b>1.175</b>           |

Komercijalna banka ad Beograd je po osnovu transakcija sa zavisnim članicama ostvarila neto negativne kursne razlike u iznosu od 14.890 hiljada dinara.

#### 4. POTRAŽIVANJA OD I OBAVEZE PREMA ZAVISNIM LICIMA

##### 4. B . Stanje na dan 31.12.2011. godine

##### POTRAŽIVANJA

| Zavisna lica               | Plasm. i krediti | Kamate i naknade | Ispravke vrednosti | Neto bilansna izlož. | Vanbilans      | Ukupno         |
|----------------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------------|----------------|----------------|
| 1. Kom. banka AD Budva     | 5.061            | 780              | -                  | 5.841                | -              | 5.841          |
| 2. Kom.banka AD Banja Luka | 2.727            | -                | -                  | 2.727                | 837.127        | 839.854        |
| 3. Kombank INVEST          | 6                | -                | -                  | 6                    | 194            | 200            |
| <b>UKUPNO:</b>             | <b>7.794</b>     | <b>780</b>       | <b>-</b>           | <b>8.574</b>         | <b>837.321</b> | <b>845.895</b> |

##### OBAVEZE

| Zavisna lica               | Depoziti i krediti | Kamate i naknade | Ostale obaveze | Ukupno         |
|----------------------------|--------------------|------------------|----------------|----------------|
| 1. Kom. banka AD Budva     | 185.081            | -                | 1.461          | 186.542        |
| 2. Kom.banka AD Banja Luka | 3.802              | -                | -              | 3.802          |
| 3. Kombank INVEST          | 16.683             | 43               | -              | 16.726         |
| <b>UKUPNO:</b>             | <b>205.566</b>     | <b>43</b>        | <b>1.461</b>   | <b>207.070</b> |

##### PRIHODI I RASHODI za period 01.01.- 30.09.2011.

| Zavisna lica               | Prihodi od kamata | Prihodi od naknada i provizija | Rashodi od kamata | Rashodi od naknada i provizija | Neto prihodi / rashodi |
|----------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------|------------------------|
| 1. Kom. banka AD Budva     | 214               | 415                            | (2.717)           | (113)                          | (2.201)                |
| 2. Kom.banka AD Banja Luka | 1.055             | 705                            | (32.195)          | (151)                          | (30.586)               |
| 3. Kombank INVEST          | -                 | 146                            | (1.549)           | -                              | (1.403)                |
| <b>UKUPNO:</b>             | <b>1.269</b>      | <b>1.266</b>                   | <b>(36.461)</b>   | <b>(264)</b>                   | <b>(34.190)</b>        |

Komercijalna banka ad Beograd je po osnovu transakcija sa zavisnim članicama ostvarila neto pozitivne kursne razlike u iznosu od 154.642 hiljada dinara.

## **5. UPRAVLJANJE RIZICIMA**

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

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

Rizični profil za preuzimanjem rizika, Banka definiše na bazi kapaciteta za pokriće rizika kojima je ili može biti izložena. Preuzimanje rizika predstavlja jezgro bankarskog poslovanja i od velikog značaja je za kontinuirano profitabilno poslovanje Banke.

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

### **Sistem upravljanja rizicima**

Sistem upravljanja rizicima je definisan sledećim aktima:

- Strategija upravljanja rizicima i Strategija upravljanja kapitalom,
- Politike upravljanje rizicima,
- Procedure upravljanja rizicima;
- Metodologije za upravljanje pojedinačnim rizicima,
- Ostalo.

Strategijom upravljanja rizicima definisani su:

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

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

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

Politike upravljanja pojedinim vrstama rizika bliže definišu:

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

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

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

### **Nadležnosti**

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

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

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

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

*Kreditni odbor* odlučuje o kreditnim zahtevima u okvirima utvrđenim aktima Banke, analizira izloženost Banke kreditnom, kamatnom i valutnom riziku i sprovodi nalaze unutrašnje revizije iz nadležnosti Odbora, a takođe predlaže mere Izvršnom odboru Banke.

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

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

*Sektor upravljanja sredstvima* je odgovoran za upravljanje sredstvima i likvidnošću, upravljanje aktivom i pasivom banke, njihovom celokupnom finansijskom strukturom, učestvuje u formiranju politike kamatnih stopa i sprovodi politiku transfernih cena.

Sektor kontrole usklađenosti poslovanja Banke (*Compliance*) u obavezi je da najmanje jednom godišnje identifikuje i proceni glavne rizike usklađenosti i predloži planove upravljanja tim rizicima, o čemu sastavlja izveštaje koje dostavlja Izvršnom odboru Banke i Odboru za reviziju.

*Unutrašnja revizija i Odbor za reviziju* sprovode nezavisno vrednovanje sistema upravljanja rizicima, vrše kontrolu pravilnosti rada Banke i efikasnosti funkcionisanja sistema unutrašnjih kontrola.

### Proces upravljanja rizicima

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

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

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

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

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

### Vrste rizika

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

## 5.1. KREDITNI RIZIK

Kreditni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršenja obaveza dužnika prema Banci. Kreditni rizik Banke uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenata obezbeđenja.

U okviru kreditnog rizika Banka prati sledeće rizike:

- **Rizik neizvršenja (default risk)** – rizik od gubitka koji može nastupiti ukoliko dužnik ne izmiri svoju obavezu prema Banci;
- **Rizik promene kreditnog kvaliteta aktive (downgrade risk)** – rizik od gubitka koji može nastati ukoliko dođe do pogoršanja nivoa rizičnosti dužnika (pogoršanja kreditnog rejtinga dužnika);
- **Rizik promene vrednosti aktive** – rizik od gubitka koji može nastati na pozicijama aktive dođe do smanjenja tržišne vrednosti u odnosu na vrednost po kojoj je aktiva kupljena;
- **Kreditno devizni rizik** predstavlja verovatnoću da će Banka pretrpeti gubitak usled neizvršavanja obaveze dužnika u ugovorenim rokovima, koji nastaje usled negativnog uticaja promene kursa dinara na finansijsko stanje dužnika.
- **Rizik koncentracije** je rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Banke prema istom ili sličnom faktoru rizika ili vrsti rizika, kao što su: izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica, privrednim granama, geografskim područjima, vrstama proizvoda i aktivnosti, instrumentima kreditne zaštite, finansijskim instrumentima, robi...

- **Rizik izloženosti** je rizik koji može prosteći po osnovu izloženost Banke prema jednom licu, grupi povezanih lica ili licima povezanim sa Bankom;
- **Rizik zemlje** je rizik koji se odnosi na zemlju porekla dužnika i predstavlja rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti naplate potraživanja od dužnika kao posledice ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla dužnika.

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

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

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

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

Prihvatljiv nivo izloženosti kreditnom riziku Banke u skladu je sa definisanom Strategijom upravljanja rizicima i zavisi od strukture portfolia Banke, na osnovu koje se omogućuje limitiranje negativnih efekata na finansijski rezultat i minimiziranje kapitalnih zahteva za kreditni rizik, rizik izmirenja i isporuke i rizik druge ugovorne strane u cilju održavanja adekvatnosti kapitala na prihvatljivom nivou.

Osnovna načela upravljanja kreditnim rizikom su:

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

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

Identifikacija kreditnog rizika podrazumeva analiziranje svih indikatora, koji dovode do nastanka i povećanja izloženosti kreditnom riziku. Banka na sveobuhvatan način blagovremeno utvrđuje nivo tekuće izloženosti kreditnom riziku i procenjuje uzroke izloženosti kreditnom riziku po osnovu nastalih i projektovanih promena na tržištu, kao i po osnovu uvođenja novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.



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

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

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

U analizi kreditnog rizika pored Internog sistema rejtinga Banka koristi i načela propisana regulativom Narodne banke Srbije, koja zahteva klasifikaciju svakog plasmana na osnovu propisanog okvira i obračun rezerve za procenu kreditnog rizika. Rezerve za procenjene gubitke, predstavljaju zaštitu od mogućih negativnih posledica ukoliko se plasirana sredstva ne vrate o roku dospeća.

U cilju održavanje kreditnog rizika na prihvatljivom nivou, Banka je definisala postupak ublažavanja koji podrazumeva:

- definisanje limita izloženosti;
- sistem odlučivanja;
- definisanje i primena mera za ublažavanje kreditnih rizika.

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

Osnovne tehnike ublažavanja rizika su smanjivanje, diversifikacija, prenos i izbegavanje, kojima se vrši minimiziranje gubitaka.

Postupkom praćenja kreditnog rizika Banka je definisala pravila u vezi sa odgovornošću, učestalošću i izveštavanjem o sprovođenju usvojenih mera za umanjenje kreditnog rizika.

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. Banka takođe, obezbeđuje kontinuirano praćenje i proveru adekvatnosti procesa rangiranja plasmana u rizične kategorije prema stepenu naplativosti.

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

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

Klijentima sa određenim problemima u poslovanju Banka odobrava reprogramiranje i restrukturiranje potraživanja. Ukoliko preduzete mere regulisanja plasmana, odnosno prinudne naplate i sudskog postupka nisu

dale očekivane rezultate, odnosno kada ne postoji mogućnost naplate potraživanja u celosti, inicira se predlog za trajan otpis preostalog potraživanja Banke. Posebnu ulogu pri donošenju odluka pri naplati rizičnih plasmana ima Odbor za naplatu.

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

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

### 5.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku

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

#### Pregled aktive (bruto)

U hiljadama dinara

|  | Aktiva koja se klasifikuje |                    | Aktiva koja se ne klasifikuje |                   | Ukupno             |                    |
|--|----------------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
|  | 30.09.2012.                | 31.12.2011.        | 30.09.2012.                   | 31.12.2011.       | 30.09.2012.        | 31.12.2011.        |
| <b>Pregled aktive</b>  | <b>198.596.211</b>         | <b>176.157.075</b> | <b>43.499.858</b>             | <b>57.852.717</b> | <b>242.096.069</b> | <b>234.009.792</b> |
| Opozivi depoziti i krediti   | -                          | -                  | 38.655.778                    | 55.260.711        | 38.655.778         | 55.260.711         |
| Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaja, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja | 3.017.531                  | 2.766.031          | 7.023                         | 61.441            | 3.024.554          | 2.827.472          |
| Dati krediti i depoziti  | 186.835.930                | 165.176.321        | 2.672.656                     | 1.233.132         | 189.508.586        | 166.409.453        |
| Ostali plasmani  | 6.006.100                  | 4.580.028          | 430.489                       | 401.452           | 6.436.589          | 4.981.480          |
| Ostala sredstva  | 2.736.650                  | 3.634.695          | 1.733.912                     | 895.981           | 4.470.562          | 4.530.676          |
| <b>Ostala aktiva</b>   | <b>11.949.731</b>          | <b>4.863.737</b>   | <b>62.752.890</b>             | <b>44.201.587</b> | <b>74.702.621</b>  | <b>49.065.324</b>  |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti  | 10.003.635                 | 4.058.814          | 22.080.615                    | 13.170.156        | 32.084.250         | 17.228.970         |
| Hartije od vrednosti   | 1.246.210                  | 170.426            | 35.113.001                    | 25.472.156        | 36.359.211         | 25.642.582         |
| Učešća u kapitalu  | 699.886                    | 634.497            | 5.559.274                     | 5.559.275         | 6.259.160          | 6.193.772          |
| <b>Vanbilansne stavke</b>  | <b>33.396.681</b>          | <b>32.402.458</b>  | <b>52.866</b>                 | <b>57.005</b>     | <b>33.449.547</b>  | <b>32.459.463</b>  |
| Plative garancije  | 8.698.814                  | 7.145.564          | -                             | -                 | 8.698.814          | 7.145.564          |
| Činidbene garancije  | 7.718.568                  | 6.812.395          | 159                           | 484               | 7.718.727          | 6.812.879          |
| Avali i akcepti menica   | 65.025                     | 77.853             | -                             | -                 | 65.025             | 77.853             |
| Neopozivi akreditivi   | 906.275                    | 713.306            | -                             | -                 | 906.275            | 713.306            |
| Preuzete neopozive obaveze   | 15.597.918                 | 16.324.350         | 51.740                        | 56.521            | 15.649.658         | 16.380.871         |
| Ostalo   | 410.081                    | 1.328.990          | 967                           | -                 | 411.048            | 1.328.990          |

### 5.1.2. Rizik promene kvaliteta aktive

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

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

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

### **5.1.3. Rizik promene vrednosti aktive**

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

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, kao ili realizacijom sredstava obezbeđenja, ukoliko se proceni da će realno kredit biti namiren iz tih sredstava.

#### **Procena obezvređenja bilansnih potraživanja**

Banka vrši procenu obezvređenja potraživanja kao pojedinačnu i grupnu procenu.

##### *Pojedinačno procenjivanje*

Banka procenjuje ispravku vrednosti za svaki pojedinačno značajan plasman i tom prilikom se uzimaju u obzir finansijska pozicija korisnika kredita, održivost biznis plana, njegova sposobnost da poboljša svoje performanse u slučaju finansijskih teškoća, projektovani prihodi, raspoloživost drugih vrsta finansijske podrške i vrednost kolaterala koja se može realizovati, kao i vremenska dimenzija očekivanih novčanih tokova.

##### *Grupno procenjivanje*

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

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

#### **Utvrđivanje verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama**

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

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

Pregled pojedinačne i grupne procene obezvređenja bilansne aktive

U hiljadama dinara

|  | Kreditni i plasmani |                    | Učešća u kapitalu |                  |
|--|---------------------|--------------------|-------------------|------------------|
|  | 30.09.2012.         | 31.12.2011.        | 30.09.2012.       | 31.12.2011.      |
| <b>I.Pojedinačna ispravka vrednosti</b>                |                     |                    |                   |                  |
| Bruto plasman  | 46.417.763          | 37.454.350         | 6.259.160         | 6.193.772        |
| Ispravka vrednosti                                     | 13.104.483          | 11.811.811         | 370.171           | 370.188          |
| Knjigovodstvena vrednost                               | 33.313.280          | 25.642.539         | 5.888.989         | 5.823.584        |
| <b>II.Grupna ispravka vrednosti</b>                    |                     |                    |                   |                  |
| Bruto plasman  | 139.208.937         | 122.228.891        | -                 | -                |
| Ispravka vrednosti                                     | 3.494.793           | 3.476.069          | -                 | -                |
| Knjigovodstvena vrednost                               | 135.714.144         | 118.752.822        | -                 | -                |
| <b>III.Dospeli,a neispravljeni plasmani</b>            |                     |                    |                   |                  |
| 0-30 dana  | 5.487.821           | 91.047             | -                 | -                |
| 31-60 dana   | 12.483              | 13.381             | -                 | -                |
| 61-90 dana   | 202                 | 7.379              | -                 | -                |
| 91-180 dana  |                     | -                  | -                 | -                |
| preko 180 dana   |                     | -                  | -                 | -                |
| Knjigovodstvena vrednost                               | 5.500.506           | 111.807            | -                 | -                |
| <b>IV.Nedospeli neispravljeni plasmani</b>             |                     |                    |                   |                  |
| Knjigovodstvena vrednost                               | 7.469.004           | 16.362.027         | -                 | -                |
| <b>Ukupna knjigovodstvena vrednost bruto</b>           | <b>198.596.211</b>  | <b>176.157.075</b> | <b>6.259.160</b>  | <b>6.193.772</b> |
| <b>Ukupna ispravka vrednosti</b>                       | <b>16.599.276</b>   | <b>15.287.880</b>  | <b>370.171</b>    | <b>370.188</b>   |
| <b>Ukupna knjigovodstvena vrednost neto</b>            | <b>181.996.935</b>  | <b>160.869.195</b> | <b>5.888.989</b>  | <b>5.823.584</b> |
| <b>Ukupno neklasifikovana aktiva</b>                   | <b>43.499.858</b>   | <b>57.852.717</b>  |                   |                  |
| <b>UKUPNO</b>  | <b>242.096.069</b>  | <b>234.009.792</b> |                   |                  |
| <b>Uključeni reprogrami / restrukturirani plasmani</b> | <b>31.379.873</b>   | <b>27.545.212</b>  |                   |                  |

#### 5.1.4. Rizik koncentracije

Banka kontroliše izloženost riziku koncentracije tako što ograničava i prati izloženost prema određenim grupama sa istim ili sličnim faktorima rizika. Merenje i ublažavanje izloženosti riziku koncentracije ostvaruje se preko uspostavljenog sistema limita koji obuhvata interne limite izloženosti prema privrednim sektorima / delatnostima, vrstama proizvoda, geografskim područjima, 20 najvećih izloženosti i slično. Uspostavljanje odgovarajućih limita izloženosti je osnov za kontrolu rizika koncentracije u cilju diversifikacije kreditnog portfolia.

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

#### 5.1.5. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral)

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

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

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

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

Politika Banke je da se može naplatiti iz kolateralna i sredstva iskoristiti na smanjenje ili otplatu duga. Imovinu stečenu naplatom potraživanja Banka ne koristi za potrebe poslovanja.

**Fer vrednost kolateralna**

U hiljadama dinara

|   | Kredit i plasmani  |                    |
|---|--------------------|--------------------|
|   | 30.09.2012.        | 31.12.2011.        |
| <b>I.Pojedinačna ispravka vrednosti</b>     |                    |                    |
| Hipoteke                                    | 57.301.907         | 53.409.037         |
| Depoziti                                    | 80.985             | 75.131             |
| Garancije                                   | 3.063.668          | 637.778            |
| Zaloga na HOV                               | 12.319.644         | 8.193.981          |
| Ručna zaloga                                | 13.024.787         | 11.343.456         |
| Ostalo                                      | 18.653.870         | 7.530.031          |
| <b>Ukupno</b>                               | <b>104.444.861</b> | <b>81.189.414</b>  |
| <b>II.Grupna ispravka vrednosti</b>         |                    |                    |
| Hipoteke                                    | 193.517.994        | 174.903.129        |
| Depoziti                                    | 2.624.480          | 2.684.368          |
| Garancije                                   | 14.122.904         | 14.856.109         |
| Zaloga na HOV                               | 47.947.249         | 29.321.105         |
| Ručna zaloga                                | 23.120.674         | 21.980.106         |
| Ostalo                                      | 48.463.991         | 45.623.920         |
| <b>Ukupno</b>                               | <b>329.797.293</b> | <b>289.368.737</b> |
| <b>III.Dospeli,a neispravljeni plasmani</b> |                    |                    |
| Hipoteke                                    | 530.795            | 1.519.846          |
| Depoziti                                    | 33.304             | 58.390             |
| Garancije                                   | 12.362             | 1.249              |
| Zaloga na HOV                               | 1.946              | 495.893            |
| Ručna zaloga                                | 30.103             | 136.963            |
| Ostalo                                      | 614.457            | 751.232            |
| <b>Ukupno</b>                               | <b>1.222.967</b>   | <b>2.963.573</b>   |
| <b>IV.Nedospeli neispravljeni plasmani</b>  |                    |                    |
| Hipoteke                                    | 135.254            | 314.175            |
| Depoziti                                    | 1.150              | 37.043             |
| Garancije                                   | -                  | 204                |
| Zaloga na HOV                               | 123.340            | 14.970             |
| Ručna zaloga                                | 256.565            | 190.915            |
| Ostalo                                      | 472.329            | 833.652            |
| <b>Ukupno</b>                               | <b>988.639</b>     | <b>1.390.959</b>   |
| <b>Ukupno fer vrednost</b>                  | <b>436.453.759</b> | <b>374.912.683</b> |

## **5.2. RIZIK LIKVIDNOSTI**

Banka u svom poslovanju poštuje osnovne principe likvidnosti, ostvarujući dovoljan nivo sredstava za pokriće obaveza nastalih u kratkom roku, odnosno poštuje princip solventnosti formiranjem optimalnog finansijskog leveridža (odnosa između kapitala i obaveza) i formiranjem dovoljnog nivoa rezervi likvidnosti koje ne ugrožavaju ostvarivanje planiranog povrata na kapital.

Rizik likvidnosti, kao mogućnost nastanka određenih nepovoljnih događaja sa negativnim efektima na finansijski rezultat i kapital Banke ispoljava se u nemogućnosti Banke da ispunjava svoje dospelje 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 neadekvatan finansijski leveridž, značajno učešće nestabilnih izvora, kratkoročnih izvora ili njihove koncentracije. Sa druge strane rizik likvidnosti ispoljava se kroz deficit rezervi i otežanog ili nemogućeg pribavljanje likvidnih sredstava po prihvatljivim tržišnim cenama.

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

U cilju minimiziranja rizika likvidnosti, Banka:

- vrši diversifikaciju izvora sredstava, po valutama i ročnosti;
- formira dovoljan nivo rezervi likvidnosti;
- upravlja novčanim sredstvima;
- prati buduće novčane tokove i likvidnost na dnevnom nivou;
- upravlja tržišnim izvorima;
- limitira osnovne izvore kreditnog rizika koje imaju najznačajniji uticaj na rizik likvidnost (izloženost ka bankama kod kojih plasira slobodna novčana sredstva);
- 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 identifikuje uzroke koji dovode do nastanka rizika likvidnosti i podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti riziku likvidnosti, kao i izloženosti riziku likvidnosti po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

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

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

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

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

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

Banka usklađuje svoje poslovanje sa regulatorno propisanim pokazateljem likvidnosti na dnevnom nivou. Regulatorno definisani limiti za ovaj pokazatelj su: 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.

**Regulatorno propisan pokazatelj likvidnosti:**

|                      | <b>30.09.2012.</b> | <b>31.12.2011.</b> |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| Na dan               | 3,02               | 2,91               |
| Prosek za period     | 2,52               | 2,25               |
| Maksimalan za period | 3,39               | 3,40               |
| Minimalan za period  | 1,67               | 1,34               |

Tokom 2012. godine pokazatelj likvidnosti se kretao znatno iznad definisanih limita.

**Usklađenost sa interno definisanim limitima likvidnosti:**

|   | <b>Limiti</b> | <b>30.09.2012.</b> | <b>31.12.2011.</b> |
|---|---------------|--------------------|--------------------|
| GAP do 1 meseca / Ukupna aktiva             | Max (10%)     | 9,97%              | 9,03%              |
| Kumulativni GAP do 3 meseca / Ukupna aktiva | Max (20%)     | 1,36%              | 2,06%              |

Banka je definisala interne limite GAP-ova likvidnosti po ročnosti i značajnijim valutama.

Rukovodstvo Banke veruje da odgovarajuća diversifikacija portfolia depozita po broju i vrsti deponenata, kao i prethodno iskustvo Banke pružaju dobar preduslov za postojanje stabilne i dugoročne depozitne baze, odnosno po tom osnovu se ne očekuju značajniji odlivi sredstava. Banka je, i pored toga, definisala odgovarajući Plan poslovanja, kojim u narednom periodu namerava izvršiti dalju diversifikaciju i uspostavljanje još stabilnije depozitne baze i optimalnije strukture kapitala i obaveza.

U narednom periodu može se očekivati pad pokazatelja likvidnosti usled dospeća devizne štednje stanovništva (tzv. „nedelja štednje“). Banka je rezerve likvidnosti projektovala na nivou, adekvatnom za pokriće odliva u redovnim uslovima poslovanja kao i odlivima prouzrokovanim eventualnom pojavom određenog stepena krize likvidnosti, što potvrđuju i rezultati stresnog testiranja kao i testiranja Plana upravljanja likvidnošću u kriznim situacijama.

### **5.3. TRŽIŠNI RIZIK**

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

Banka je izložena prihvatljivom nivou kamatnog rizika u bankarskoj knjizi i deviznog rizika, dok cenovni rizik sa aspekta materijalne značajnosti posebno ne razmatra kroz ove Napomene, iako njime upravlja, s obzirom da učešće knjige trgovanja u ukupnim poslovima Banke na dan 30.09.2012. godine iznosi 0,06%.

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

### 5.3.1. Kamatni rizik u bankarskoj knjizi

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Usklađenost sa interno definisanim limitima kamatnog rizika:

|                         | Limiti      | 30.09.2012. | 31.12.2011. |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Relativni GAP           | Max 15%     | (5,33%)     | (7,23%)     |
| Koeficijent dispariteta | 0,75 – 1,25 | 0,93        | 0,91        |
| EVE                     | Max 20%     | 8,86%       | 10,53%      |

Tokom 2012. godine pokazatelji kamatnog rizika su se kretali u okviru interno definisanih limita.

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



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

### **5.3.2. Devizni rizik**

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

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

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

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

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

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

- GAP analizu i pokazatelj deviznog rizika;
- VaR;
- Stres test;
- Backtesting.

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

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

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

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

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

|                                 | <b>30.09.2012.</b> | <b>31.12.2011.</b> |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ukupna rizična devizna pozicija | 509.011            | 452.801            |
| Pokazatelj deviznog rizika      | 1,65%              | 1,68%              |
| Regulatorno propisan limiti     | 20%                | 20%                |

Tokom 2012. godine, Banka je imala usaglašene sve pokazatelje poslovanja sa propisanim vrednostima.

#### **5.4. OPERATIVNI RIZIK**

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

Operativni rizik 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 malverzacije, prakse zapošljavanja i bezbednosti na radnom mestu, potraživanja kiljenata, distribucije proizvoda, novčanih kazni i penala usled povreda, štete nanete materijalnoj imovini, poremećaja u poslovanju i sistemskih propusta i upravljanja procesima.

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

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

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

Merenje, odnosno procena operativnog rizika Banke vrši se kroz kvantitativnu i/ili kvalitativnu procenu identifikovanog operativnog rizika. Banka sprovodi merenje izloženosti operativnim rizicima kroz evidenciju događaja i samoprocenjivanje. 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.

Banka ne može eliminisati sve operativne rizike, ali uvođenjem rigoroznog kontrolnog okvira, monitoringom i odgovaranjem na potencijalne rizike u mogućnosti je da upravlja ovim rizicima. Osnovna mera zaštite od operativnog rizika je kontrola koja uključuje efektivnu podelu dužnosti, primenu i poštovanje principa „četvoro očiju“, doslednu primenu internih procedura, obuka zaposlenih i poseban nadzor od strane unutrašnje revizije.

Putem pouzdanog izveštavanja o realizaciji mera za ublažavanje operativnih rizika, Banka je uspostavila sistem za monitoring aktivnosti koje preduzimaju organizacioni delovi Banke u cilju umanjenja operativnih rizika i preventivnog reagovanja na događaje operativnih rizika koji su u nastajanju.

U cilju ponovnog uspostavljanja oporavka sistema informacione tehnologije u slučaju prekida poslovanja, Banka je usvojila Plan oporavka aktivnosti u sučaju katastrofa.

## **5.5. RIZICI ULAGANJA BANKE**

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

## **5.6. RIZIK IZLOŽENOSTI**

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

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

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

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

## **5.7. RIZIK ZEMLJE**

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

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

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

## **5.8. UPRAVLJANJE KAPITALOM**

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

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

Osnovni ciljevi upravljanja kapitalom su:

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

Banka je tokom 2012. godine adekvatno upravljala kapitalom održavajući stabilnu bazu kapitala u cilju:

- obezbeđenja kontinuiteta poslovanja u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti;
- očuvanje optimalne strukture kapitala;
- minimiziranja troškova kapitala;
- obezbeđenja zaštite od rizika.

Banka posluje u skladu sa regulatornim limitima:

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

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

#### Pokazatelj adekvatnosti kapitala

U hiljadama dinara

|   | 30.09.2012.       | 31.12.2011.       |
|---|-------------------|-------------------|
| Osnovni kapital                         | 39.328.143        | 41.749.118        |
| Dopunski kapital                        | 6.446.030         | 5.852.703         |
| Odbitne stavke od kapitala              | (14.889.495)      | (20.655.322)      |
| <b>Kapital</b>                          | <b>30.884.678</b> | <b>26.946.499</b> |
| Aktiva ponderisana kreditnim rizikom    | 169.890.844       | 142.142.319       |
| Izloženost operativnom riziku           | 15.196.808        | 14.105.358        |
| Izloženost deviznom riziku              | -                 | -                 |
| <b>Pokazatelj adekvatnosti kapitala</b> | <b>16,69%</b>     | <b>17,25%</b>     |

## 6. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA 30.09.2012. GODINE

U skladu sa Zakonom o budžetu Republike Srbije za 2012., i izglasanim rebalansom budžeta Republike Srbije za 2012. godinu, dana 30.10.2012. godine realizovana je XXVI emisije akcija, upisom i uplatom akcija od strane Republike Srbije u dinarskoj protivvrednosti 100 miliona EUR, u iznosu od 11.571.997 hiljada dinara.

## 7. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja u dinare (RSD) na dan 30. septembar 2012. i 31. decembra 2011. godine za pojedine glavne valute su:

| Valute | Zvanični kurs NBS |          |
|--------|-------------------|----------|
|        | 2012.             | 2011.    |
| USD    | 88,9377           | 80,8662  |
| EUR    | 115,0320          | 104,6409 |
| CHF    | 95,0285           | 85,9121  |

U Beogradu,  
dana 02.11. 2012. godine

Lica odgovorna za sastavljanje  
finansijskih izveštaja





# KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

Svetog Save 14, 11000 Beograd

Tel: +381 11 30 80 100

Fax: +381 11 344 13 35

Matični broj: 07737068

PIB: SR 100001931

PDV broj: 134968641

Šifra delatnosti: 6419

Agencija za privredne registre: 10156/2005

Broj računa: 908-20501-70

SWIFT: KOBBCSBG

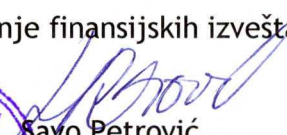
E-mail: [posta@kombank.com](mailto:posta@kombank.com)

## IZJAVA

Prema našem mišljenju, kvartalni finansijski izveštaji za period 01.01.2012. do 30.09.2012. godine, u svim materijalno značajnim pitanjima daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, dobicima i gubicima, finansijskom položaju i poslovanju Komercijalne banke AD Beograd i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Zakonom o bankama i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, kao i MRS i MSFI objavljenim do 1. januara 2009. godine, koji su u Republici Srbiji rešenjem ministra finansija prevedeni i objavljeni u Službenom glasniku oktobra 2010. godine.

Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja

  
Snežana Pejčić  
direktor Sektora  
računovodstva

  
Savo Petrović  
Izvršni direktor za  
finansije i računovodstvo





# KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

IZVRŠNI ODBOR

Beograd 08.11.2012. godine

Broj: 25653

Na osnovu člana 31. Statuta Komercijalne banke AD. Beograd, a u skladu sa članom 50, 51, 52 i 53. Zakona o tržištu kapitala i članom 25. i 31. Zakona o računovodstvu i reviziji, Izvršni odbor Banke 08.11.2012. godine usvaja

## ODLUKU

O ODOBRAVANJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD  
ZA PERIOD JANUAR – SEPTEMBAR 2012. GODINE

I

Odobravaju se Finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 30.09.2012. godine:

1. Bilans stanja na dan 30.09.2012. godine,
2. Bilans uspeha za period od 01.01. do 30.09.2012. godine,
3. Izveštaj o tokovima gotovine u periodu od 01.01. do 30.09.2012. godine,
4. Izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 01.01. do 30.09.2012. godine,
5. Napomene uz finansijske izveštaje za period od 01.01. do 30.09.2012. godine, u tekstu koji je sastavni deo ove odluke
6. Izveštaj o poslovanju za 30.09.2012. godine

II

Ovlašćuju se: izvršni direktor za finansije i računovodstvo Savo Petrović i direktor Sektora računovodstva Snežana Pejčić da potpišu Finansijske izveštaje Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 30.09.2012. godine iz tačke I ove odluke.

II

Zadužuje se Sektor računovodstva i Sektor hartija od vrednosti i finansijskih tržišta da Finansijske izveštaje Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 30.09.2012. godine, iz tačke I ove odluke, dostavi Komisiji za hartije od vrednosti i Beogradskoj berzi do 14.11.2012. godine u skladu sa članom 53. Zakona o tržištu kapitala.

IZVRŠNI ODBOR