

ИЗВЕШТАЈ

БАНКЕ ЗА ДРУГИ КВАРТАЛ 2016. ГОДИНЕ

БЕОГРАД, ЈУЛ 2016. ГОДИНЕ



САДРЖАЈ

I ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ БАНКЕ ЗА ДРУГИ КВАРТАЛ 2016. ГОДИНЕ

| | | |
|------|--|----|
| 1. | ПРИКАЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗАТЕЉА ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2016. ДО 30.06.2016. ГОДИНЕ | 4 |
| 1.1. | Показатељи пословања Банке | 4 |
| 2. | МАКРОЕКОНОМСКИ УСЛОВИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2016. ДО 30.06.2016. ГОДИНЕ | 5 |
| 3. | ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2016. ДО 30.06.2016. ГОДИНЕ | 6 |
| 4. | БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 30.06.2016. ГОДИНЕ | 8 |
| 4.1. | Актива Банке на дан 30.06.2016. године | 8 |
| 4.2. | Пасива Банке на дан 30.06.2016. године | 9 |
| 4.3. | Дати кредити комитентима и депозити комитената на дан 30.06.2016. године | 10 |
| 4.4. | Комисиони послови и ванбилансне ставке у 2016. години | 11 |
| 5. | БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2016. ДО 30.06.2016. ГОДИНЕ | 12 |
| 5.1. | Приходи и расходи по основу камата | 13 |
| 5.2. | Приходи и расходи по основу накнада | 14 |
| 5.3. | Остварени добитак из редовног пословања | 14 |
| 6. | ОПИС ГЛАВНИХ РИЗИКА И ПРЕЊИ КОЈИМА ЈЕ ДРУШТВО ИЗЛОЖЕНО | 15 |
| 7. | СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА | 15 |
| 8. | ОПИС СВИХ ВАЖНИЈИХ ДОГАЂАЈА НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ | 15 |
| 9. | ОСНОВНИ ПОДАЦИ О РЕАЛИЗАЦИЈИ БИЗНИС ПЛАНА ЗА 2016. ГОДИНУ | 15 |
| 9.1. | Планиране и остварене вредности биланса стања за други квартал 2016. године | 16 |
| 9.2. | Планиране и остварене вредности биланса успеха за период 01.01.-30.06.2016. године | 17 |

II ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ БАНКЕ

БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 30. ЈУН 2016.
БИЛАНС УСПЕХА У ПЕРИОДУ ОД 01. ЈАНУАРА ДО 30. ЈУНА 2016.
ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА ДРУГИ КВАРТАЛ 2016.

III ИЗЈАВА ОДГОВОРНИХ ЛИЦА

IV ОДЛУКА О ОДОБРАВАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Квартални извештај за други квартал 2016. године представља веродостојан приказ развоја и резултата пословања Комерцијалне банке а.д. Београд остварених у другом кварталу 2016. године, као и у првих шест месеци 2016. године.

I ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ БАНКЕ ЗА ДРУГИ КВАРТАЛ 2016. ГОДИНЕ

1. ПРИКАЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗАТЕЉА ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2016. ДО 30.06.2016. ГОДИНЕ

1.1. Показатељи пословања Банке

| ОПИС | 30.06.16. | 31.05.16. | 30.04.16. | 31.03.16. | 2015. | 2014. |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| БИЛАНС СТАЊА (000 РСД) | | | | | | |
| Билансна актива | 409.953.486 | 414.028.367 | 411.127.517 | 409.645.236 | 391.856.849 | 406.261.524 |
| Ванбилансно пословање | 580.186.744 | 583.771.082 | 585.977.390 | 577.265.398 | 580.407.210 | 373.803.974 |
| СТАНОВНИШТВО | | | | | | |
| Кредити ¹ | 74.264.151 | 73.513.619 | 73.173.269 | 72.609.866 | 70.784.957 | 69.039.387 |
| Депозити ² | 226.039.019 | 223.561.748 | 221.436.329 | 221.189.992 | 218.836.847 | 207.430.548 |
| ПРИВРЕДА | | | | | | |
| Кредити | 82.241.658 | 85.635.954 | 85.640.486 | 87.231.841 | 89.204.275 | 112.768.251 |
| Депозити | 58.724.631 | 57.490.902 | 56.851.344 | 59.208.664 | 55.503.896 | 57.437.462 |
| ОПИС | 30.06.16. | 31.05.16. | 30.04.16. | 31.03.16. | 2015. | 2014. |
| БИЛАНС УСПЕХА (000 РСД) | | | | | | |
| Добитак/губитак пре опорезивања | -2.645.550 | 1.903.759 | 1.692.745 | 1.403.008 | -6.414.158 | 4.757.589 |
| Нето приходи од камата | 6.787.583 | 5.670.697 | 4.522.757 | 3.380.331 | 13.529.809 | 13.298.586 |
| Нето приходи од накнада | 2.415.945 | 1.977.144 | 1.570.832 | 1.164.325 | 4.899.947 | 4.717.757 |
| ПАРАМЕТРИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ | | | | | | |
| РОА | -1,30 | 1,13 | 1,26 | 1,40 | -1,62 | 1,25 |
| РОЕ – на акцијски капитал | -13,22 | 11,41 | 12,68 | 14,02 | -16,02 | 11,88 |
| РОЕ – на укупан капитал | -8,53 | 7,28 | 8,11 | 8,99 | -9,35 | 7,05 |
| Нето каматна маржа на укупну активу | 3,34 | 3,35 | 3,36 | 3,37 | 3,42 | 3,49 |
| Cost / income ратио | 59,12 | 59,09 | 57,96 | 58,18 | 58,60 | 59,65 |
| Оперативни трошкови (000 РСД) ³ | 5.440.907 | 4.518.943 | 3.531.549 | 2.644.003 | 10.799.510 | 10.745.910 |
| Нето расходи индиректних отписа пласмана и резервисања (000 RSD) | 6.246.223 | 1.253.078 | 885.334 | 492.099 | 13.008.527 | 2.725.389 |
| Показатељ девизног ризика | 3,18 | 7,00 | 1,95 | 8,10 | 10,60 | 2,90 |
| Показатељ ликвидности | 2,86 | 3,43 | 3,08 | 3,32 | 2,73 | 2,84 |
| Оперативни токови готовине | 5.446.337 | 4.316.132 | 3.379.301 | 2.691.591 | 7.819.613 | 7.121.339 |
| ОПИС | 30.06.16. | 31.05.16. | 30.04.16. | 31.03.16. | 2015. | 2014. |
| РАЦИО КРЕДИТИ/ДЕПОЗИТИ | | | | | | |
| Бруто кредити/депозити | 66,22 | 64,03 | 64,34 | 64,22 | 67,43 | 72,45 |
| Нето кредитит/депозити | 54,70 | 53,92 | 54,26 | 54,33 | 57,19 | 66,33 |
| КАПИТАЛ (000 РСД) | | | | | | |
| Адекватност капитала | 23,04 | 21,94 | 22,16 | 22,02 | 22,70 | 17,67 |
| Број запослених | 2.907 | 2.896 | 2.885 | 2.890 | 2.877 | 2.906 |
| Актива по запосленом (000 EUR) | 1.144 | 1.161 | 1.162 | 1.114 | 1.120 | 1.156 |
| Актива по запосленом (000 РСД) | 141.023 | 142.966 | 142.505 | 137.243 | 136.203 | 139.801 |

1 Кредити (становништво и привреда) не укључује остале пласмане и потраживања

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

3 У оквиру оперативних трошкова приказани су трошкови зарада, материјални и нематеријални оперативни трошкови

2. МАКРОЕКОНОМСКИ УСЛОВИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2016. ДО 30.06.2016. ГОДИНЕ

Тренд кретања инфлације, испод доње границе пројектованог одступања настављен је у 2016. години и на крају другог квартала износи 0,3% мг. Ниска инфлација резултат је дезинфлаторних притисака који су претежно резултат ниске агрегатне тражње и ниске увозне инфлације. У наредном периоду се очекује умерени раст инфлације која би у границе циља требало да се врати следеће године (НБС).

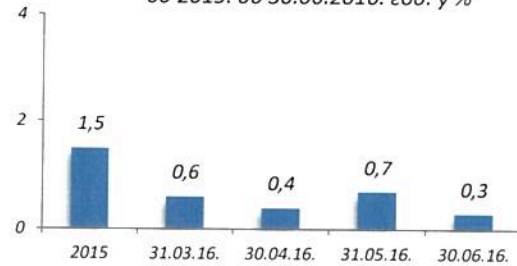
У другом кварталу ове године, динар је благо депресирао у односу на евро. Курс динара је стабилизован на вредности од око 123 динара за један евро. На крају другог квартала текуће године дошло је до пада курса динара у односу на крај претходне године за 1,4%.

Референтна каматна стопа НБС снижена је у фебруару 2016. године на ниво од 4,25%. На крају другог квартала референтна каматна стопа је задржана на новоу 4,25% из разлога процене да постојећи степен експанзивности монетарне политике обезбеђује да се инфлација врати у пројектоване границе почетком следеће године. Битан утицај на ниво РКС има и даље присутна неизвесност на међународном робном и финансијском тржишту али и очекивано слабљење дезинфлаторних притисака по основу светских цена примарних производа у наредном периоду.

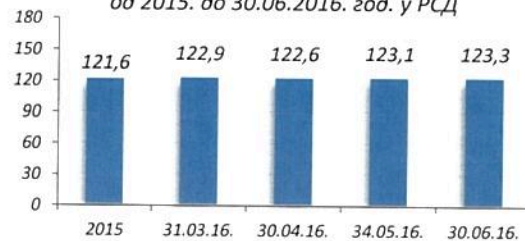
Банкарски сектор у Републици Србији је забележио благи пад билансне aktive у првом кварталу 2016. године (0,1%) у односу на претходну годину.

Због предприватизационог „чишћења“ лоших кредита и повећања покривености НПЛ-а исправкама вредности на преко 70%, Банка је у току 2015. године незнатно смањила учешће у укупној билансној активи банкарског сектора (-0,8 пп). Током првог квартала 2016. године Банка је повећала тржишно учешће за 0,6 пп достигавши ниво од 13,5%.

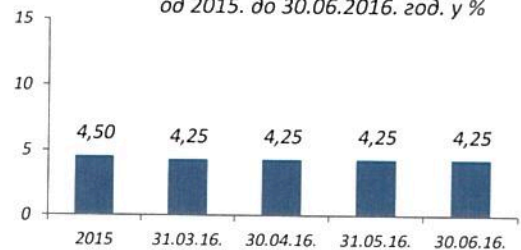
Међугодишња стопа инфлације у периоду од 2015. до 30.06.2016. год. у %



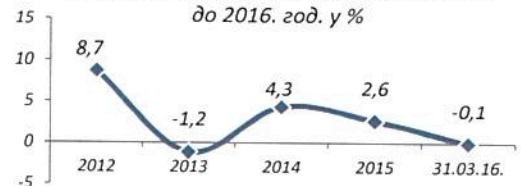
Курс РСД у односу на ЕУР у периоду од 2015. до 30.06.2016. год. у РСД



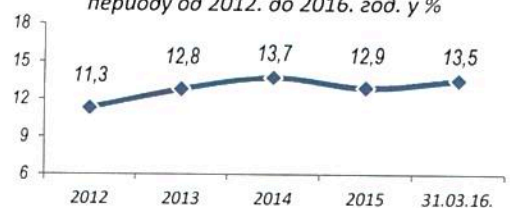
Референтна стопа НБС у периоду од 2015. до 30.06.2016. год. у %



Кретање билансне aktive банкарског сектора у периоду од 2012. до 2016. год. у %



Кретање тржишног учешћа Банке у периоду од 2012. до 2016. год. у %



3. ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА БАНКЕ У ПЕРИОДУ ОД 01.01.2016. ДО 30.06.2016. ГОДИНЕ

| ОПИС | 30.06.16. | 31.05.16. | 30.04.16. | 31.03.16. | 2015. | 2014. |
|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| БИЛАНС СТАЊА (000 РСД) | | | | | | |
| Билансна актива | 409.953.486 | 414.028.367 | 411.127.517 | 409.645.236 | 391.856.849 | 406.261.524 |
| Ванбилансно пословање | 580.186.744 | 583.771.082 | 585.977.390 | 577.265.398 | 580.407.210 | 373.803.974 |
| СТАНОВНИШТВО | | | | | | |
| Кредити | 74.264.151 | 73.513.619 | 73.173.269 | 72.609.866 | 70.784.957 | 69.039.387 |
| Депозити | 226.039.019 | 223.561.748 | 221.436.329 | 221.189.992 | 218.836.847 | 207.430.548 |
| ПРИВРЕДА | | | | | | |
| Кредити | 82.241.658 | 85.635.954 | 85.640.486 | 87.231.841 | 89.204.275 | 112.768.251 |
| Депозити | 58.724.631 | 57.490.902 | 56.851.344 | 59.208.664 | 55.503.896 | 57.437.462 |

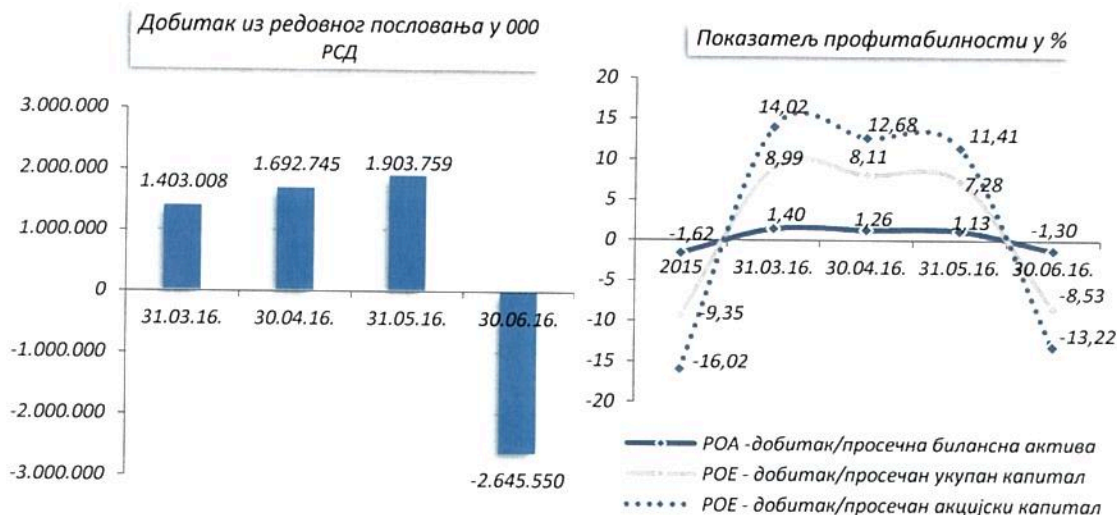
На дан 30.06.2016. године билансна актива Банке износи 409.953,5 милиона динара и повећана је за 18.096,6 милиона динара или 4,6% у односу на крај претходне године.

Ванбилансна актива незнатно је смањена у 2016. години, и на крају јуна ове године износи 580.186,7 милиона динара.

У првих шест месеци 2016. године Банка је смањила задужење кроз кредите линије у износу од 343.660,8 милиона динара што је нешто испод остварења на крају 2015. године (-1,4%). У истом периоду Банка је остварила раст депозита (без осталих обавеза и кредитних линија) у износу од 20.365,4 милиона динара или 7,0%. У структури наведене промене, депозити становништва су повећани за 7.202,2 милион динара, а депозити правних лица у износу од 13.163,2 милион динара. На крају другог квартала Банка је остварила и раст датих кредита (без осталих пласмана и потраживања) у износу од 3.919,5 милиона динара односно 2,4%. У наведеним променама садржан је и ефекат депресијације динара у односу на евро и швајцарски франак.

| ОПИС | 30.06.16. | 31.05.16. | 30.04.16. | 31.03.16. | 2015. | 2014. |
|--|------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| БИЛАНС УСПЕХА (000 РСД) | | | | | | |
| Добитак пре опорезивања | -2.645.550 | 1.903.759 | 1.692.745 | 1.403.008 | -6.414.158 | 4.757.589 |
| Нето приходи од камата | 6.787.583 | 5.670.697 | 4.522.757 | 3.380.331 | 13.529.809 | 13.298.586 |
| Нето приходи од накнада | 2.415.945 | 1.977.144 | 1.570.832 | 1.164.325 | 4.899.947 | 4.717.757 |
| ПАРАМЕТРИ | | | | | | |
| ПРОФИТАБИЛНОСТИ | | | | | | |
| РОА | -1,30 | 1,13 | 1,26 | 1,40 | -1,62 | 1,25 |
| РОЕ – на акцијски капитал | -13,22 | 11,41 | 12,68 | 14,02 | -16,02 | 11,88 |
| РОЕ – на укупан капитал | -8,53 | 7,28 | 8,11 | 8,99 | -9,35 | 7,05 |
| Нето каматна маржа на укупну активу | 3,34 | 3,35 | 3,36 | 3,37 | 3,42 | 3,49 |
| Cost / income рацио | 59,12 | 59,09 | 57,96 | 58,18 | 58,60 | 59,65 |
| Оперативни трошкови (000 РСД) ⁴ | 5.440.907 | 4.518.943 | 3.531.549 | 2.644.003 | 10.799.510 | 10.745.910 |
| Нето расходи индиректних отписа пласмана и резервисања (000 RSD) | 6.246.223 | 1.253.078 | 885.334 | 492.099 | 13.008.527 | 2.725.389 |
| Показатељ девизног ризика | 3,18 | 7,00 | 1,95 | 8,10 | 10,60 | 2,90 |
| Показатељ ликвидности | 2,86 | 3,43 | 3,08 | 3,32 | 2,73 | 2,84 |
| Оперативни токови готовине | 5.446.337 | 4.316.132 | 3.379.301 | 2.691.591 | 7.819.613 | 7.121.339 |

⁴ У оквиру оперативних трошкова приказани су трошкови зарада, материјални и нематеријални оперативни трошкови



У току јуна текуће године Банка је извршила додатно „чишћење“ кредитног портфолија што је имало за последицу раст расхода по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки и исказала укупне нето расходе по основу обезвређења у износу од 6.246,2 милиона динара. Као последица спроведеног додатног обезвређења пласмана и потраживања је реализован губитак за првих шест месеци 2016. године. И поред забележеног губитка Банка је високо капитализована и стабилна са адекватношћу капитала 23,04% што је знатно изнад регулаторног лимита (12,00%), због чега се додатно сређивање ризичне активе неће негативно одразити на будуће пословање. Банка тренутно има издвојене резерве из добитка у износу од 18.791,8 милиона динара, што је више за 4.861,8 милиона динара од укупно потребних резерви обрачунатих по прописима НБС (13.929,9 милиона динара). Банка је у посматраном временском периоду остварила све параметре пословања прописане Законом о банкама, испунила све обавезе што је поуздан показатељ стабилног и сигурног пословања.

На кретање резултата на крају другог квартала 2016. године, у односу на исти период прошле године, највише је утицало поменуто повећање нето расхода индиректних отписа пласмана и резервисања у износу од 3.327,6 милиона динара односно 114,0%, смањење нето прихода по основу камата у износу од 115,5 милиона динара, или 1,8% и смањење осталих пословних прихода у износу од 59,8 милиона динара или 28,6%. Од позитивних ефеката важно је истаћи и пораст нето прихода од накнада и провизија у износу од 43,9 милиона динара (1,9%) и нето добитка по основу финансијских средстава намењених трговању у износу од 26,1 милион динара.

Повећање обима пословања, увећало је и показатељ активе по броју запослених Банке. У првих шест месеци 2016. године повећана је актива по запосленом у Банци са 136,2 милиона динара (31.12.2015.), на 141,0 милиона динара на дан 30.06.2016. године.

На крају другог квартала 2016. године „Cost income ratio“ (CIR) износи 59,12%, док је на крају 2015. године износио 58,60%.

4. БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 30.06.2016. ГОДИНЕ

4.1. Актива Банке на дан 30.06.2016. године

(У 000 РСД)

| Р. БР. | ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ | 30.06.2016. | 31.12.2015. | ИНДЕКС |
|--|--|--------------------|--------------------|---------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=3/4 |
| 1 | Готовина и средства код централне банке | 62.001.833 | 63.523.715 | 97,60 |
| 2 | Заложена финансијска средства | - | - | - |
| 3 | Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању | 873.259 | 851.056 | 102,61 |
| 4 | Финансијска средства која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха | - | - | - |
| 5 | Финансијска средства расположива за продају | 141.765.031 | 127.173.383 | 111,47 |
| 6 | Финансијска средства која се држе до доспећа | - | - | - |
| 7 | Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација | 26.487.270 | 16.844.000 | 157,25 |
| 8 | Кредити и потраживања од комитената | 158.089.978 | 162.742.565 | 97,14 |
| 9 | Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика | - | - | - |
| 10 | Потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика | - | - | - |
| 11 | Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате | - | - | - |
| 12 | Инвестиције у зависна друштва | 5.480.888 | 5.480.888 | 100,00 |
| 13 | Нематеријална улагања | 359.948 | 216.830 | 166,00 |
| 14 | Некретнине, постројења и опрема | 6.000.108 | 6.139.572 | 97,73 |
| 15 | Инвестиционе некретнине | 2.717.557 | 2.744.026 | 99,04 |
| 16 | Текућа пореска средства | - | 37.017 | 0,00 |
| 17 | Одложена пореска средства | 212.833 | - | - |
| 18 | Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља | 69.317 | 63.314 | 109,48 |
| 19 | Остала средства | 5.895.464 | 6.040.483 | 97,60 |
| УКУПНО АКТИВА (од А 1 до А 19) | | 409.953.486 | 391.856.849 | 104,62 |

Билансна актива Банке на крају другог квартала 2016. године повећана је за 18.096,6 милиона динара или 4,6%.

У структури пораста обима пословања доминира повећање позиције финансијска средства расположива за продају, која су повећана током прва два квартала 2016. године за 14.591,6 милиона динара или 11,5%. Кредити и потраживања од комитената (по новој билансној шеми) су повећани за 4.990,7 милиона динара, односно 2,8%. На дан 30.06.2016. године укупни пласмани и потраживања од комитената и банака износе 184.577,2 милиона динара, што чини 45,0% укупне билансне активе.

Током првих шест месеци 2016. године, позиција готовине и средстава код централне банке бележи смањење у износу од 1.521,9 милиона динара односно 2,4%.

4.2. Пасива Банке на дан 30.06.2016. године

(У 000 РСД)

| Р. БР. | ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ | 30.06.2016. | 31.12.2015. | ИНДЕКС |
|--------|--|--------------------|--------------------|---------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=3/4 |
| 1 | Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха намењене трговању | - | - | - |
| 2 | Финансијске обавезе која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха | - | - | - |
| 3 | Обавезе по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика | - | - | - |
| 4 | Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци | 17.304.634 | 17.159.317 | 100,85 |
| 5 | Депозити и остале обавезе према другим комитентима | 319.842.828 | 300.005.903 | 106,61 |
| 6 | Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика | - | - | - |
| 7 | Издате сопствене хартије од вредности и друга позајмљена средства | - | - | - |
| 8 | Субординиране обавезе | 6.165.502 | 6.077.962 | 101,44 |
| 9 | Резервисања | 2.127.130 | 2.109.020 | 100,86 |
| 10 | Обавезе по основу средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља | - | - | - |
| 11 | Текуће пореске обавезе | - | - | - |
| 12 | Одложене пореске обавезе | 334.416 | 127.545 | 262,19 |
| 13 | Остале обавезе | 5.671.494 | 4.920.368 | 115,27 |
| | УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од П 1 до П 13) | 351.446.004 | 330.400.115 | 106,37 |
| | КАПИТАЛ | | | |
| 15 | Акцијски капитал | 40.034.550 | 40.034.550 | 100,00 |
| 16 | Сопствене акције | - | - | - |
| 17 | Добитак | 5.962 | 179.550 | 3,32 |
| 18 | Губитак | 2.645.550 | 6.299.631 | - |
| 19 | Резерве | 21.112.520 | 27.542.265 | 76,65 |
| 20 | Нереализовани губици | - | - | - |
| 21 | Учешћа без права контроле | - | - | - |
| 22 | УКУПНО КАПИТАЛ (од П 15 до П 21) | 58.507.482 | 61.456.734 | 95,20 |
| | УКУПНО ПАСИВА (од П 1 до П 21) | 409.953.486 | 391.856.849 | 104,62 |

Укупне обавезе на крају првих шест месеци 2016. године износе 351.446,0 милиона динара и чине 85,7% укупне пасиве (31.12.2015: 84,3%). Истовремено, укупан капитал са 58.507,5 милиона динара учествује у укупној пасиви 14,3% (31.12.2015: 15,7%). Укупне обавезе повећане су у односу на крај претходне године за 21.045,9 милиона динара или 6,4%, док је укупан капитал смањен за 2.949,3 милиона динара односно 4,8%.

Позиција депозити и остале обавеза према другим комитентима је повећана у извештајном периоду за 19.836,9 милиона динара или 6,6%, док је позиција депозити и остале обавеза према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци повећана у односу на крај претходне године за 145,3 милиона динара или 0,9%. Позиција осталих обавеза је повећана за 751,1 милион динара или 15,3%. Субординиране обавезе у износу од 50,0 милиона евра повучене су крајем 2011. године у циљу повећања регулаторног капитала.

У првих шест месеци 2016. године смањене су ино кредитне линије у нето противвредности од 343,7 милиона динара тако да је стање предметних обавеза на дан 30.06.2016. године 24.790,4 милиона динара.

У структури билансне пасиве укупни депозити и остале обавезе банака, других финансијских организација, централне банке и других комитената износе 337.147,5 милиона динара, што чини 82,2% укупне билансне пасиве, бележећи при томе повећање у односу на почетак године од 19.982,2 милиона динара или 6,3%.

4.3. Дати кредити комитентима и депозити комитената на дан 30.06.2016. године



Најзначајнија категорија активе, дати кредити (без осталих пласмана и потраживања), забележила је повећање од 3.919,5 милиона динара односно 2,4%. Ниво датих кредита, на крају првог полугодишта 2016. године, под значајним је утицајем пласмана банкама и другим финансијским организацијама, који су на крају јуна достигли износ од 12.955,8 милиона динара што представља раст од 133,3%. Истовремено пласмани привреди су смањени за 6.962,6 милиона динара или 7,8%. Укупни кредити комитентима и банкама, на дан 30.06.2016. године, износе 169.461,6 милиона динара и повећани су у односу на крај претходне године за 2,4%.

(У 000 РСД)

| Р.БР. | ОПИС | СТАЊЕ НА ДАН 30.06.2016. | СТАЊЕ НА ДАН 31.12.2015. | ИНДЕКС |
|-------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5= (3:4)*100 |
| I | ДАТИ КРЕДИТИ КОМИТЕНТИМА (1+2+3) | 169.461.589 | 165.542.078 | 102,37 |
| 1 | Привреда | 82.241.658 | 89.204.275 | 92,19 |
| 2 | Становништво | 74.264.151 | 70.784.957 | 104,92 |
| 3 | Банке и финансијске организације | 12.955.780 | 5.552.846 | 233,32 |
| II | ПРИМЉЕНИ ДЕПОЗИТИ КОМИТЕНАТА (1+2+3) | 309.828.389 | 289.462.989 | 107,04 |
| 1 | Привреда | 58.724.631 | 55.503.896 | 105,80 |
| 2 | Становништво | 226.039.019 | 218.836.847 | 103,29 |
| 3 | Банке и финансијске организације | 25.064.738 | 15.122.245 | 165,75 |

НАПОМЕНА: дати кредити и примљени депозити према претходној билансној шеми

Промена депозита (без осталих обавеза и кредитних линија) у првих шест месеци 2016. године, у највећој мери је резултат повећања депозита банака, финансијских организација и централне банке (9.942,5 милиона динара), повећања депозита становништва (противвредност 7.202,2 милиона

динара), и повећања депозита правних лица (противвредност 3.220,7 милиона динара). У протеклом шестомесечном периоду, у оквиру наведених промена, девизна штедња становништва повећана је за 19,9 милиона евра.



На основу репутације сигурне и стабилне банке на српском тржишту Банка је, у посматраном периоду, успела да повећа девизне штедне улоге грађана за 19,9 милиона евра или 1,3%.

И поред присутне економске кризе, ниских просечних зарада, девизна штедња је повећана у првих шест месеци 2016. године и достигла суму од 1.589,7 милиона евра.

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

4.4. Комисиони послови и ванбилансне ставке у 2016. години

(у 000 РСД)

| Р.БР. | ОПИС | СТАЊЕ НА ДАН 30.06.2016. | СТАЊЕ НА ДАН 31.12.2015. | ИНДЕКС 5=(3:4)*100 |
|------------|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| I | ПОСЛОВИ У ИМЕ И ЗА РАЧУН (комисиони послови) | 4.447.055 | 4.444.445 | 100,06 |
| II | ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ | 31.026.419 | 27.973.028 | 110,92 |
| 1 | Плативе гаранције | 3.984.165 | 4.702.206 | 84,73 |
| 2 | Чинидбене гаранције | 6.649.649 | 6.453.308 | 103,04 |
| 3 | Неискоришћене преузете обавезе | 19.994.252 | 16.245.267 | 123,08 |
| 4 | Остале ванбилансне ставке које се класификују | 334.772 | 518.082 | 64,62 |
| 5 | Непокривени акредитиви | 63.581 | 54.165 | 117,38 |
| III | ВАНБИЛАНСНЕ СТАВКЕ КОЈЕ СЕ НЕ КЛАСИФИКУЈУ | 544.713.271 | 547.989.736 | 99,40 |
| 1 | Обвезнице девизне штедне | 1.853.660 | 2.774.418 | 66,81 |
| 2 | Хартије од вредности у депозит | 258.517.693 | 243.310.380 | 106,25 |
| 3 | Друге ванбилансне ставке | 284.341.918 | 301.904.938 | 94,18 |
| | УКУПНО (I +II+III) | 580.186.744 | 580.407.210 | 99,96 |

На дан 30.06.2016. године потенцијалне ванбилансне обавезе износе укупно 31.026,4 милиона динара - повећање за 3.053,4 милиона динара или 10,9% у односу на крај претходне године, претежно због повећања неискоришћених преузетих обавеза (3.749,0 милиона динара) и у мањој мери чинидбених гаранција.

5. БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2016. ДО 30.06.2016. ГОДИНЕ

(У 000 РСД)

| Р.БР. | ОПИС БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ | 30.06.2016. | 30.06.2015. | ИНДЕКС |
|------------|---|------------------|------------------|---------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=(3:4)*100 |
| | ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА | | | |
| 1.1. | Приходи од камата | 8.612.652 | 9.925.789 | 86,77 |
| 1.2. | Расходи од камата | 1.825.069 | 3.022.702 | 60,38 |
| 1. | Нето приходи/расходи по основу камата | 6.787.583 | 6.903.087 | 98,33 |
| 2.1. | Приходи од накнада и провизија | 2.961.541 | 2.896.747 | 102,24 |
| 2.2. | Расходи накнада и провизија | 545.596 | 524.674 | 103,99 |
| 2. | Нето приходи/расходи по основу накнада и провизија | 2.415.945 | 2.372.073 | 101,85 |
| 3. | Нето добитак/губитак по основу финансијских средстава намењених трговању | 28.102 | 2.036 | 1.380,26 |
| 4. | Нето добитак/губитак по основу заштите од ризика | - | - | - |
| 5. | Нето добитак/губитак по основу финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха | - | - | - |
| 6. | Нето добитак/губитак по основу финансијских средстава расположивих за продају | -50.727 | 11.856 | - |
| 7. | Нето приход/расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле | 1.199 | 13.219 | 9,07 |
| 8. | Нето добитак/губитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате | - | - | - |
| 9. | Остали пословни приходи | 149.365 | 209.169 | 71,41 |
| 10. | Нето приход/расход по основу умањења обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки | -6.246.223 | -2.918.607 | 214,01 |
| 11. | УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ ПРИХОД | 3.085.244 | 6.592.833 | 46,80 |
| 12. | УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ РАСХОД | | | |
| 13. | Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | 2.163.940 | 2.058.986 | 105,10 |
| 14. | Трошкови амортизације | 383.835 | 413.958 | 92,72 |
| 15. | Остали расходи | 3.183.019 | 3.423.579 | 92,97 |
| 16. | ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | | 696.310 | |
| 17. | ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | 2.645.550 | | |
| 18. | Порез на добитак | - | - | - |
| 19. | Добитак по основу одложених пореза | - | - | - |
| 20. | Губитак по основу одложених пореза | - | - | - |
| 21. | ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА | | 696.310 | |
| 22. | ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА | 2.645.550 | | |
| 23. | Нето добитак пословања које се обуставља | - | - | - |
| 24. | Нето губитак пословања које се обуставља | - | - | - |
| 25. | РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК | | 696.310 | |
| 26. | РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК | 2.645.550 | | |
| 27. | Добитак који припада матичном ентитету | - | - | - |
| 28. | Добитак који припада власницима без права контроле | - | - | - |
| 29. | Губитак који припада матичном ентитету | - | - | - |
| 30. | Губитак који припада власницима без права контроле | - | - | - |
| 31. | Зарада по акцији | - | - | - |
| 32. | Основна зарада по акцији | - | - | - |
| 33. | Умањена (разводњена) зарада по акцији | - | - | - |

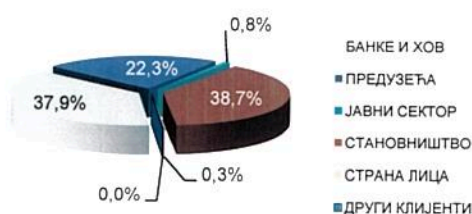
5.1. Приходи и расходи по основу камата



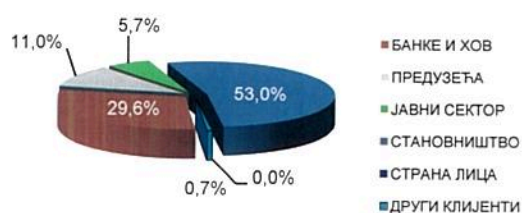
Добитак по основу камата, за период 01.01. - 30.06.2016. износи 6.787,6 милиона динара, што у односу на исти период прошле године представља смањење од 1,7%.

У односу на исти период прошле године, приходи од камата су мањи за 1.313,1 милион динара или за 13,2%, док су расходи по основу камата смањени за 1.197,6 милиона динара или 39,6%.

Приходи од камата по секторима у 2016. години

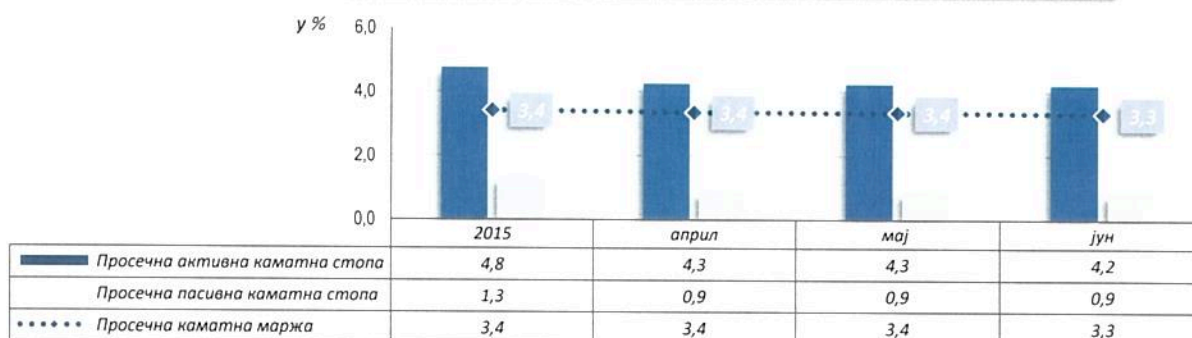


Расходи по основу камата по секторима у 2016. години



У оквиру прихода од камата, највеће учешће имају приходи од камата по пословима са становништвом (3.331,5 милиона динара или 38,7%), док у оквиру расхода камата доминирају камате на депозите становништва (966,4 милиона динара или 53,0%) што је највећим делом резултат расхода камата на прикупљену девизну штедњу становништва.

Кретање каматне марже на укупну активу у %



Просечна активна каматна стопа на крају другог квартала 2016. године је била 4,2%, а просечна пасивна каматна стопа 0,9%, тако да је просечна каматна маржа Банке на крају другог квартала 2016. године износила 3,3%.

5.2. Приходи и расходи по основу накнада



У односу исти период прошле године, приходи од накнада и провизија за банкарске услуге већи су за 64,8 милиона динара или за 2,2%, док су расходи по накнадама и провизијама повећани за 20,9 милиона динара или за 4,0%.

Добитак по основу накнада и провизија за првих шест месеци 2016. године износи 2.415,9 милиона динара и за 1,8% је већи у односу на исти период претходне године.

5.3. Остварени добитак из редовног пословања



Услед „чишћења“ проблематичних кредита кроз повећање покривености НПЛ-а исправкама вредности, у прошлој години, Банка је у 2016. годину ушла са знатно квалитетнијим кредитним портфолиом. Због додатне исправке вредности билансне активе и резервисања за вероватне губитке по ванбилансној активи, Банка је у периоду од 01. јануара до 30. јуна 2016. године остварила губитак из пословања у износу од 2.645,6 милиона динара. У истом периоду претходне године Банка је остварила добитак у износу од 696,3 милиона динара.

Процес сређивања кредитног портфолија и раст исправки вредности настављен и у текућој години као и припрема за примену стандарда МСФИ 9 утицали су на пословни резултат Банке на дан 30.06.2016.

ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА ПРОПИСАНИ ЗАКОНОМ О БАНКАМА

| Р.БР. | ОПИС | ПРОПИСАНО | 30.06.2016. | 2015. |
|-------|---|------------|-------------|-------|
| 1. | ПОКАЗАТЕЉ АДЕКВАТНОСТИ КАПИТАЛА (НЕТО КАПИТАЛ / КРЕДИТНИ РИЗИК + ОПЕРАТИВНИ РИЗИЦИ + ОТВОРЕНА ДЕВИЗНА ПОЗИЦИЈА) | МИН. 12% | 23,04 | 22,70 |
| 2. | ПОКАЗАТЕЉ УЛАГАЊА У ЛИЦА КОЈА НИСУ У ФИНАНСИЈСКОМ СЕКТОРУ И ОСНОВНА СРЕДСТВА | МАКС. 60% | 22,15 | 23,13 |
| 3. | ПОКАЗАТЕЉ ВЕЛИКЕ ИЗЛОЖЕНОСТИ БАНКЕ | МАКС. 400% | 52,24 | 79,76 |
| 4. | ПОКАЗАТЕЉ ДЕВИЗНОГ РИЗИКА | МАКС. 20% | 3,18 | 10,60 |
| 5. | ПОКАЗАТЕЉ ЛИКВИДНОСТИ | МИН. 0,8 | 2,86 | 2,73 |

6. ОПИС ГЛАВНИХ РИЗИКА И ПРЕТЊИ КОЈИМА ЈЕ ДРУШТВО ИЗЛОЖЕНО

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

7. СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

На дан 30.06.2016. године лица повеза с Банком су:

1. Комерцијална банка а.д. Будва, Црна Гора,
2. Комерцијална банка а.д. Бања Лука, Босна и Херцеговина,
3. КомБанк Инвест а.д. Београд,
4. четири правна лица (Ласта доо Сомбор, Мента доо Ниш, ГП Компани доо Краљево, ММ енерго 2010 доо Ужице) и већи број физичких лица, према одредбама члана 2. Закона о банкама у делу којим се регулише појам „лица повезаних са банком“.

Укупна изложеност према лицима повезаним с Банком на дан 30.06.2016. износила је 740.678,3 хиљаде динара, што је у односу на капитал од 39.376.142 хиљада динара представљало 1,88% (максимална вредност укупних пласмана свим лицима повезаним с Банком по Закону о банкама износи 25% капитала).

Највећи део изложености према лицима повезаним с Банком на дан 30.06.2016. године, износ од 554.153,3 хиљада динара односно 1,40% капитала Банке, односи се на пласмане физичким лицима која припадају групи повезаних лица.

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

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

8. ОПИС СВИХ ВАЖНИЈИХ ДОГАЂАЈА НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ

По завршетку полугодишњег пословања од битнијих пословних догађаја, издвајамо заказивање редовне седнице Скупштине Банке за 26.07.2016. године са следећим предлогом дневног реда:

1. Усвајање одлуке о именовању спољног ревизора Банке за 2016. годину.

Опис догађаја након датума биланса стања представљен је у тачки 6. Догађаји након биланса стања, Напомена уз финансијске извештаје за други квартал 2016. године.

9. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О РЕАЛИЗАЦИЈИ БИЗНИС ПЛАНА ЗА 2016. ГОДИНУ

Реализација Стратегије и Бизнис плана, за првих шест месеци 2016. године, одвијала се у оквиру следећих макроекономских услова пословања од којих посебно издвајамо:

-раст БДП од 3,5% у првом кварталу 2016. године у односу на исти период претходне године (RZS), иницијални план за целу годину је раст од 1,8% (MF RS),

-стабилно кретање курса динара око нивоа од 123 динара за евро (курс динара у односу на евро-планирано на крају текуће године: 1 евро = 122,50 динара (КБ), а остварено је на дан 30.06.2015.: 1 евро = 123,3115 динара),

-стопа инфлације (међугодишња стопа, јун 2016./јун 2015: 0,3%) има тренд пада и тренутно је испод доње границе циљане стопе за јун ове године (4,0+/-1,5%) и 0,2 пп изнад историског минимума који је реализован у јануару 2015. године (0,1% мг).

У 2016. години се очекује раст БДП пре свега због релаксације монетарне политике, побољшања у пословном окружењу, започетог структурног прилагођавања, структурних реформи, опоравка екстерне тражње и раста инвестиција. Првобитне пројекције БДП за 2016. су кориговане навише, раст на 2,5%⁵ што је 0,7 пп више од новембарске процене (1,8%). Већ у првом кварталу ове године је остварен раст БДП од 3,5% мг услед раста прерађивачке и укупне индустријске производње. Раст је остварен у сектору грађевинарства, пољопривреде и услуга. Позитиван импулс банкарском пословању у прва три месеца 2016. године имало је и ослобађање дела кредитног потенцијала кроз смањење стопе издвајања девизне обавезне резерве за 6 пп (септембар 2015 – фебруар 2016. године). Текућа кретања указују да су се макроекономске перспективе земље побољшале што узрокује интензивнији опоравак привредне активности. Позитивна кретања показују и стране директне инвестиције које су у 2015. години биле веће од текућег платног дефицита, што је настављено и у периоду јануар-април текуће године⁶. Пројекција за ову годину предвиђа пуну покривеност текућег дефицита страним директним инвестицијама. Наставак позитивне тенденције опоравка кредитне активности банкарског сектора настављен је и у овој години. У мају ове године реална стопа раста домаћих кредита на нивоу сектора је износила око 3,8%⁷ уз позитиван допринос сектора привреде и становништва. У структури доминирају готовински и кредити за рефинансирање, а исти су били готово у динарској валути. Монетарна политика ће и даље подстицати кредитну активност колико то дозволе кључни фактори инфлације. У 2016. години се очекује даљи опоравак кредитне активности, посебно због повећања конкуренције и повећања тражње банкарских кредита.

9.1. Планиране и остварене вредности биланса стања за други квартал 2016. године

Укупна билансна актива Банке, на крају другог квартала 2016. године, износи 409.953,5 милиона динара и у односу на планирану вредност за крај године већа је за 12.786,0 милиона динара односно 3,2%. Значајна позитивна одступања између остварених и планираних величина забележена су на позицијама хартије од вредности, остварена вредност је већа за 12.009,3 милиона динара односно 9,2%, кредита и потраживања банкама и другим финансијским организацијама, остварење је веће за 7.722,8 милиона динара или 147,6% од планиране величине, готовина и средства код централне банке, остварена вредност је већа од планиране величине за 2.504,7 милиона динара односно 4,2%.

Пад остварене вредности у односу на планирану забележен је посебно на позицији кредити привреди, смањење 9.810,3 милиона динара (10,7%).

У структури билансне пасиве позитивно одступање у односу на планиране величине реализовано је на позицијама депозита (14.666,3 милиона динара, без осталих обавеза и примљених кредитних линија), чему је највише допринео раст депозита банака и других финансијских организација (16.166,0 милион динара), и осталих обавеза (раст од 5.481,7 милиона динара). Негативно одступање исказано је на позицији депозити предузећа - смањење у износу од 4.679,7 милиона динара.

Кретање курса динара - депресијација (1,4% у односу на ЕУР), у одређеној мери је повећало одступања реализованих од планских величина.

⁵ Текућа макроекономска кретања, јун 2016, Министарство финансија РС

⁶ Основни макроекономски индикатори, 27.06.2016., Министарство финансија РС

⁷ Макроекономска кретања у Србији, јул 2016, Народна банка Србије

Остварене и планиране позиције активе и пасиве биланса стања на дан 30.06.2016. године имају следеће вредности:

| Р.Бр. | ПОЗИЦИЈА | (У 000 РСД) | | |
|---------------|--|---------------------|--------------------------|---------------|
| | | План 31.12.2016. | Остварено 30.06.2016. | ИНДЕКС |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=4/3*100 |
| АКТИВА | | | | |
| 1. | Готовина и средства код централне банке | 59.497.150 | 62.001.833 | 104,21 |
| 2. | Хартије од вредности | 130.629.026 | 142.638.291 | 109,19 |
| 3. | Дати кредити и депозити (3.1.+3.2.+3.3.) | 171.636.933 | 169.461.589 | 98,73 |
| 3.1. | Предузећа | 92.051.990 | 82.241.658 | 89,34 |
| 3.2. | Становништво | 74.352.000 | 74.264.151 | 99,88 |
| 3.3. | Банке и финансијске организације | 5.232.943 | 12.955.780 | 247,58 |
| 4. | Остала актива | 35.404.332 | 35.851.773 | 101,26 |
| 5. | УКУПНА АКТИВА (1.+2.+3.+4.) | 397.167.441 | 409.953.486 | 103,22 |
| ПАСИВА | | | | |
| 1. | Депозити | 295.162.125 | 309.828.389 | 104,97 |
| 1.1. | Предузећа | 63.404.318 | 58.724.631 | 92,62 |
| 1.2. | Становништво | 222.859.000 | 226.039.019 | 101,43 |
| 1.3. | Банке и финансијске организације | 8.898.808 | 25.064.738 | 281,66 |
| 2. | Остале обавезе | 36.135.877 | 41.617.615 | 115,17 |
| 3. | Укупне обавезе (1.+2.) | 331.298.003 | 351.446.003 | 106,08 |
| 4. | Укупан капитал | 65.869.439 | 58.507.482 | 88,82 |
| 5. | УКУПНА ПАСИВА (3.+4.) | 397.167.441 | 409.953.486 | 103,22 |

9.2. Планиране и остварене вредности биланса успеха за период 01.01.-30.06.2016. године

| Р. Бр. | ПОЗИЦИЈА | (У 000 РСД) | | |
|--------|--|----------------------------|---------------------------------|----------------|
| | | План 01.01.-30.06.2016. | Остварено 01.01.-30.06.2016. | ИНДЕКС |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=4/3 |
| 1.1. | Приходи од камата | 8.515.406 | 8.612.652 | 101,14 |
| 1.2. | Расходи по основу камата | 1.795.949 | 1.825.069 | 101,62 |
| 1. | Добитак по основу камата (1.1.-1.2.) | 6.719.457 | 6.787.583 | 101,01 |
| 2.1. | Приходи од накнада и провизија | 3.393.424 | 2.961.541 | 87,27 |
| 2.2. | Расходи накнада и провизија | 619.000 | 545.596 | 88,14 |
| 2. | Добитак по основу накнада и провизија (2.1. -2.2.) | 2.774.424 | 2.415.945 | 87,08 |
| 3. | Нето курсне разлике и промена вредности (девизна клаузула) | 50.000 | 1.199 | 2,40 |
| 4. | Нето остали пословни приходи и расходи | 299.000 | -163.147 | -54,56 |
| 5. | Нето расходи/приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања | -1.908.000 | -6.246.223 | 327,37 |
| 6. | Оперативни расходи | 5.357.000 | 5.440.907 | 101,57 |
| 7. | ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА | 2.577.881 | -2.645.550 | -102,62 |

Код позиција биланса успеха, значајно одступање је забележено код нето расхода индиректних отписа пласмана (остварена вредност већа је од планиране за 4.338,2 милиона динара) и добитка по основу накнада и провизија (остварена вредност је мања од планиране за 358,5 милиона динара).

Оперативни расходи у истом периоду већи су од планираних за 83,9 милиона динара. Добитак по основу камата је већи од планираног за 68,1 милион динара. Услед окончања обрачуна обезвређења кредитног портфолија и повећања нето расхода по основу индиректних отписа пласмана и резервисања за ванбилансне позиције у јуну ове године, Банка је остварила губитак пре опорезивања у износу од 2.645,6 милиона динара.

Потписано у име Комерцијалне банке а.д. Београд:

A circular blue stamp of Komercijalna Banka AD Beograd is centered. The stamp contains the text "КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД" around the perimeter and "БЕОГРАД" and "4" in the center. A handwritten signature in blue ink is written across the stamp and extends to the right. A horizontal dashed line is drawn below the signature.

Период извештавања:

од

01.01.2016.

до

30.06.2016.

Квартални финансијски извештај за банке КФИ-Б

Пословно име: **КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД БЕОГРАД**

Матични број (МБ): **07737068**

Поштански број и место: **11000** **Beograd**

Улица и број: **Светог Саве 14**

Адреса е-поште: **posta@kombank.com**

Интернет адреса: **www.kombank.com**

Појединачни:

Усвојен (да/не): **не**

Ревидиран (да/не): **не**

Особа за контакт: **Снежана Пејчић**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **011-333-9407**

Факс: **011-333-9395**

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

Презиме и име: **Alexander Picker**

(особа овлашћена за заступање)

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

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



(потпис особе овлашћене за заступање)

на дан 30.06.2016.

БИЛАНС СТАЊА

у хиљадама динара

| Позиција | АОП | Износ | |
|--|-------------|---|----------------------------|
| | | последњи дан квартала текуће године | 31.12. претходне године |
| 1 | 2 | 4 | 5 |
| АКТИВА | | | |
| Готовина и средстава код централне банке | 0001 | 62.001.833 | 63.523.715 |
| Заложена финансијска средства | 0002 | - | - |
| Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању | 0003 | 873.259 | 851.056 |
| Финансијска средства која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха | 0004 | - | - |
| Финансијска средства расположива за продају | 0005 | 141.765.031 | 127.173.383 |
| Финансијска средства која се држе до дослећа | 0006 | - | - |
| Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација | 0007 | 26.487.270 | 16.844.000 |
| Кредити и потраживања од комитената | 0008 | 158.089.978 | 162.742.565 |
| Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика | 0009 | - | - |
| Потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика | 0010 | - | - |
| Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате | 0011 | - | - |
| Инвестиције у зависна друштва | 0012 | 5.480.888 | 5.480.888 |
| Нематеријална улагања | 0013 | 359.948 | 216.830 |
| Некретнине, постројења и опрема | 0014 | 6.000.108 | 6.139.572 |
| Инвестиционе некретнине | 0015 | 2.717.557 | 2.744.026 |
| Текућа пореска средства | 0016 | - | 37.017 |
| Одложена пореска средства | 0017 | 212.833 | - |
| Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља | 0018 | 69.317 | 63.314 |
| Остала средства | 0019 | 5.895.464 | 6.040.483 |
| УКУПНА АКТИВА (од 0001 до 0019) | 0020 | 409.953.486 | 391.856.849 |
| ПАСИВА | | | |
| ОБАВЕЗЕ | | | |
| Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха намењене трговању | 0401 | - | - |
| Финансијске обавезе које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха | 0402 | - | - |
| Обавезе по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика | 0403 | - | - |
| Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци | 0404 | 17.304.634 | 17.159.317 |
| Депозити и остале обавезе према другим комитентима | 0405 | 319.842.828 | 300.005.903 |
| Промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика | 0406 | - | - |
| Издате сопствене хартије од вредности и друга позајмљена средства | 0407 | - | - |
| Субординиране обавезе | 0408 | 6.165.502 | 6.077.962 |
| Резервисања | 0409 | 2.127.130 | 2.109.020 |
| Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља | 0410 | - | - |
| Текуће пореске обавезе | 0411 | - | - |
| Одложене пореске обавезе | 0412 | 334.416 | 127.545 |
| Остале обавезе | 0413 | 5.671.494 | 4.920.368 |
| УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 0401 до 0413) | 0414 | 351.446.004 | 330.400.115 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Акцијски капитал | 0415 | 40.034.550 | 40.034.550 |
| Сопствене акције | 0416 | - | - |
| Добитак | 0417 | 5.962 | 179.550 |
| Губитак | 0418 | 2.645.550 | 6.299.631 |
| Резерве | 0419 | 21.112.520 | 27.542.265 |
| Нереализовани губици | 0420 | - | - |
| Учешћа без права контроле | 0421 | - | - |
| УКУПНО КАПИТАЛ (0415-0416+0417-0418+0419-0420+0421) ≥ 0 | 0422 | 58.507.482 | 61.456.734 |
| УКУПАН НЕДОСТАТАК КАПИТАЛА (0415-0416+0417-0418+0419-0420+0421) < 0 | 0423 | - | - |
| УКУПНА ПАСИВА (0414+0422-0423) | 0424 | 409.953.486 | 391.856.849 |



БИЛАНС УСПЕХА

у изданима динара

| Позиција | АОП | Износ | | | |
|--|------|---------------|-------------|------------------|-------------|
| | | Текућа година | | Претходна година | |
| | | квартал | кумулативно | квартал | кумулативно |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Приходи од камата | 1001 | 4 314 398 | 8 612 652 | 4 836 904 | 9 925 780 |
| Расходи од камата | 1002 | 907 146 | 1 825 069 | 1 394 798 | 3 022 702 |
| Нето приход по основу камата (1001-1002) | 1003 | 3 407 252 | 6 787 583 | 3 442 106 | 6 903 078 |
| Нето расход по основу камата (1002-1001) | 1004 | - | - | - | - |
| Приходи од накнада и провизија | 1005 | 1 555 605 | 2 961 541 | 1 491 871 | 2 896 747 |
| Расходи накнада и провизија | 1006 | 303 985 | 545 596 | 263 698 | 524 674 |
| Нето приход по основу накнада и провизија (1005-1006) | 1007 | 1 251 620 | 2 415 945 | 1 228 173 | 2 372 073 |
| Нето расход по основу накнада и провизија (1006-1005) | 1008 | - | - | - | - |
| Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговану | 1009 | 10 003 | 28 102 | 2 152 | 2 036 |
| Нето губитак по основу финансијских средстава намењених трговану | 1010 | - | - | - | - |
| Нето добитак по основу заштите од ризика | 1011 | - | - | - | - |
| Нето губитак по основу заштите од ризика | 1012 | - | - | - | - |
| Нето добитак по основу финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха | 1013 | - | - | - | - |
| Нето губитак по основу финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха | 1014 | - | - | - | - |
| Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају | 1015 | - | - | 21 763 | 11 856 |
| Нето губитак по основу финансијских средстава расположивих за продају | 1016 | 7 430 | 50 727 | - | - |
| Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле | 1017 | 25 604 | 1 199 | - | 13 219 |
| Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле | 1018 | - | - | 18 538 | - |
| Нето добитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате | 1019 | - | - | - | - |
| Нето губитак по основу инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате | 1020 | - | - | - | - |
| Остали пословни приходи | 1021 | 79 091 | 149 365 | 104 889 | 209 169 |
| Нето приход по основу умањена обезбјеђена финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки | 1022 | - | - | - | - |
| Нето расход по основу обезбјеђена финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки | 1023 | 5 754 124 | 6 246 223 | 1 527 063 | 2 918 607 |
| УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ ПРИХОД (1003-1004+1007-1008+1009-1010+1011-1012+1013-1014+1015-1016+1017-1018+1019-1020+1021+1022-1023) ≥ 0 | 1024 | - | 3 085 244 | 3 253 502 | 6 562 833 |
| УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ РАСХОД (1003-1004+1007-1008+1009-1010+1011-1012+1013-1014+1015-1016+1017-1018+1019-1020+1021+1022-1023) < 0 | 1025 | 987 984 | - | - | - |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | 1026 | 1 111 256 | 2 163 940 | 1 055 360 | 2 058 986 |
| Трошкови амортизације | 1027 | 197 918 | 383 835 | 207 857 | 413 958 |
| Остали расходи | 1028 | 1 751 400 | 3 183 019 | 1 501 907 | 3 423 579 |
| ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1024-1025-1026-1027-1028) ≥ 0 | 1029 | - | - | 488 378 | 696 310 |
| ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1024-1025-1026-1027-1028) < 0 | 1030 | 4 048 558 | 2 645 550 | - | - |
| Порез на добитак | 1031 | - | - | - | - |
| Добитак по основу одложених пореза | 1032 | - | - | - | - |
| Губитак по основу одложених пореза | 1033 | - | - | - | - |
| ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1029-1030-1031+1032-1033) ≥ 0 | 1034 | - | - | 488 378 | 696 310 |
| ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1029-1030-1031+1032-1033) < 0 | 1035 | 4 048 558 | 2 645 550 | - | - |
| Нето добитак пословања које се обуставља | 1036 | - | - | - | - |
| Нето губитак пословања које се обуставља | 1037 | - | - | - | - |
| РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК (1034-1035+1036-1037) ≥ 0 | 1038 | - | - | 488 378 | 696 310 |
| РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК (1034-1035+1036-1037) < 0 | 1039 | 4 048 558 | 2 645 550 | - | - |
| Добитак који припада матичном ентитету | 1040 | - | - | - | - |
| Добитак који припада власницима без права контроле | 1041 | - | - | - | - |
| Губитак који припада матичном ентитету | 1042 | - | - | - | - |
| Губитак који припада власницима без права контроле | 1043 | - | - | - | - |
| ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ | | | | | |
| Основна зарада по акцији (у динарима без пара) | 1044 | - | - | - | - |
| Умањена (развједичена) зарада по акцији (у динарима без пара) | 1045 | - | - | - | - |

Колона 3 за 1 квартал 01.01.-31.03. 2 квартал 01.04.-30.06. 3 квартал 01.07.-30.09.
Колона 4 за 1 квартал 01.01.-31.03. 2 квартал 01.01.-30.06. 3 квартал 01.01.-30.09.



ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

од 01.01.2016. до 30.06.2016.

у хиљадама динара

| Позиција | АОП | Износ | | | |
|---|------|---------------|-------------|------------------|-------------|
| | | Текућа година | | Претходна година | |
| | | квартал | кумулативно | квартал | кумулативно |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| ДОБИТАК ПЕРИОДА | 2001 | - | - | 488 378 | 696 310 |
| ГУБИТАК ПЕРИОДА | 2002 | 4 048 558 | 2 645 550 | - | - |
| Остали резултат периода | | - | - | - | - |
| Компоненте осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак | | - | - | - | - |
| Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалних улагања и основних средстава | 2003 | - | - | - | - |
| Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалних улагања и основних средстава | 2004 | - | - | - | - |
| Актуарски добици | 2005 | - | - | - | - |
| Актуарски губици | 2006 | - | - | - | - |
| Позитивни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак | 2007 | - | - | - | - |
| Негативни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак | 2008 | - | - | - | - |
| Компоненте осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак | | - | - | - | - |
| Позитивни ефекти промене фер вредности по основу финансијских средстава расположивих за продају | 2009 | 25 736 | 322 158 | 44 986 | 279 564 |
| Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају | 2010 | 238 807 | 608 291 | 187 031 | 83 710 |
| Добици по основу инструмената заштите од ризика новчаног тока (хеџинг токова готовине) | 2011 | - | - | - | - |
| Губици по основу инструмената заштите од ризика новчаног тока (хеџинг токова готовине) | 2012 | - | - | - | - |
| Позитивне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација | 2013 | - | - | - | - |
| Негативне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација | 2014 | - | - | - | - |
| Позитивни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак | 2015 | - | - | - | - |
| Негативни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак | 2016 | - | - | - | - |
| Добитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода | 2017 | - | - | - | - |
| Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода | 2018 | - | - | - | - |
| Укупан позитиван остали резултат периода (2003-2004+2005-2006+2007-2008+2009-2010+2011-2012+2013-2014+2015-2016+2017-2018) ≥ 0 | 2019 | - | - | - | 195 854 |
| Укупан негативан остали резултат периода (2003-2004+2005-2006+2007-2008+2009-2010+2011-2012+2013-2014+2015-2016+2017-2018) < 0 | 2020 | 213 071 | 286 133 | 142 045 | - |
| УКУПАН ПОЗИТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001-2002+2019-2020) ≥ 0 | 2021 | - | - | 346 333 | 892 164 |
| УКУПАН НЕГАТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001-2002+2019-2020) < 0 | 2022 | 4 261 629 | 2 931 683 | - | - |
| Укупан позитиван резултат периода који припада власницима без права контроле | 2023 | - | - | - | - |
| Укупан позитиван резултат периода који припада власницима без права контроле | 2024 | - | - | - | - |
| Укупан негативан резултат периода који припада матичном ентитету | 2025 | - | - | - | - |
| Укупан негативан резултат периода који припада власницима без права контроле | 2026 | - | - | - | - |

Колона 3 за 1 квартал 01.01.-31.03. 2 квартал 01.04.-30.06. 3 квартал 01.07.-30.09.
Колона 4 за 1 квартал 01.01.-31.03. 2 квартал 01.04.-30.06. 3 квартал 01.07.-30.09.



ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

03 2023 31.12.2023

у милијардама динара

| Позиција | АОП | Износ | |
|--|------|--|---|
| | | кумулятивне одговарајућег квартала текуће године | кумулятивне одговарајућег квартала претходне године |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ | | | |
| I. Приливи готовине из пословних активности (од 3002 до 3005) | | | |
| 1. Приливи од камата | 3001 | 12.756.362 | 13.357.191 |
| 2. Приливи од накнада | 3002 | 9.654.560 | 10.345.268 |
| 3. Приливи по основу осталих пословних активности | 3003 | 2.991.470 | 2.915.302 |
| 4. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку | 3004 | 98.176 | 95.528 |
| 5. Одливи готовине из пословних активности (од 3007 до 3011) | 3005 | 11.176 | 1.093 |
| 6. Одливи по основу камата | 3006 | 7.309.045 | 8.176.716 |
| 7. Одливи по основу накнада | 3007 | 1.868.054 | 2.649.023 |
| 8. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода | 3008 | 548.620 | 530.068 |
| 9. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет периода | 3009 | 2.008.478 | 1.933.917 |
| 10. Одливи по основу других трошкова пословања | 3010 | 354.924 | 381.035 |
| III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у гласанима и депозитима (3001-3006) | 3011 | 2.530.971 | 2.682.673 |
| IV. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у гласанима и депозитима (3006-3001) | 3012 | 5.448.337 | 5.180.475 |
| V. Смањење гласана и повећања депозита и осталих обавеза (од 3015 до 3020) | 3013 | - | - |
| 10. Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената | 3014 | 20.214.492 | 31.512.825 |
| 11. Смањење финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха | 3015 | - | 26.629.094 |
| 12. Смањење потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности стави које су предмет заштите од ризика | 3016 | 2.566.003 | 4.853.731 |
| 13. Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централним банкама и комитентима | 3017 | - | - |
| 14. Повећање финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговању | 3018 | 17.648.489 | - |
| 15. Повећање обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности стави које су предмет заштите од ризика | 3019 | - | - |
| 16. Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централним банкама и комитентима | 3020 | - | - |
| VI. Повећање гласана и смањење узетих депозита и осталих обавеза (од 3022 до 3027) | 3021 | 3.456.662 | 17.455.202 |
| 16. Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената | 3022 | 3.456.662 | - |
| 17. Повећање финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха | 3023 | - | - |
| 18. Повећање потраживања по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности стави које су предмет заштите од ризика | 3024 | - | - |
| 19. Смањење депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централним банкама и комитентима | 3025 | - | 17.455.202 |
| 20. Смањење финансијских обавеза које се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха и финансијских обавеза намењених трговању | 3026 | - | - |
| 21. Смањење обавеза по основу финансијских деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности стави које су предмет заштите од ризика | 3027 | - | - |
| VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3012-3013+3014-3021) | 3028 | 22.204.167 | 19.238.068 |
| VIII. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3013-3012+3021-3014) | 3029 | - | - |
| 22. Плаћени порез на добит | 3030 | - | 2.424 |
| 23. Исплаћене дивиденде | 3031 | 119.477 | 403 |
| IX. Нето прилив готовине из пословних активности (3028-3029-3030-3031) | 3032 | 22.084.690 | 19.235.271 |
| X. Нето одлив готовине из пословних активности (3029-3028+3030+3031) | 3033 | - | - |
| B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА | | | |
| I. Приливи готовине из активности финансирања (од 3035 до 3039) | | | |
| 1. Приливи од улагања у инвестиционе картице од вредности | 3034 | 25.867.180 | 16.397.698 |
| 2. Приливи од продаје инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате | 3035 | 25.867.131 | 16.392.203 |
| 3. Приливи од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме | 3036 | - | - |
| 4. Приливи од продаје инвестиционих некретнина | 3037 | 49 | 5.495 |
| 5. Остали приливи из активности финансирања | 3038 | - | - |
| II. Одливи готовине из активности финансирања (од 3041 до 3045) | 3039 | - | - |
| 6. Одливи по основу улагања у инвестиционе картице од вредности | 3040 | 43.294.329 | 29.786.440 |
| 7. Одливи за куповину инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате | 3041 | 42.923.906 | 29.603.790 |
| 8. Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме | 3042 | - | - |
| 9. Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина | 3043 | 370.423 | 162.650 |
| 10. Остали одливи из активности финансирања | 3044 | - | - |
| III. Нето прилив готовине из активности финансирања (3034-3040) | 3045 | - | - |
| IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (3040-3034) | 3046 | - | - |
| V. Нето прилив готовине из активности финансирања (3045-3046) | 3047 | 17.427.149 | 13.368.742 |
| B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА | | | |
| I. Приливи готовине из активности финансирања (од 3048 до 3054) | | | |
| 1. Приливи по основу увећања капитала | 3048 | 64.883.968 | 54.562.582 |
| 2. Приливи готовине по основу субординираних обавеза | 3049 | - | - |
| 3. Приливи по основу узетих кредита | 3050 | - | - |
| 4. Приливи по основу издатих сопствених картица од вредности | 3051 | 64.883.968 | 54.562.582 |
| 5. Приливи по основу продаје сопствених акција | 3052 | - | - |
| 6. Остали приливи из активности финансирања | 3053 | - | - |
| II. Одливи готовине из активности финансирања (од 3056 до 3060) | 3054 | - | - |
| 7. Одливи по основу откупа сопствених акција | 3055 | 65.286.456 | 56.408.230 |
| 8. Одливи готовине по основу субординираних обавеза | 3056 | - | - |
| 9. Одливи готовине по основу узетих кредита | 3057 | - | - |
| 10. Одливи по основу издатих сопствених картица од вредности | 3058 | 65.286.456 | 56.408.230 |
| 11. Остали одливи из активности финансирања | 3059 | - | - |
| III. Нето прилив готовине из активности финансирања (3048-3055) | 3060 | - | - |
| IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (3055-3048) | 3061 | - | - |
| V. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3014+3034+3048) | 3062 | 402.488 | 1.845.648 |
| VI. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3006+3021+3030+3031+3040+3055) | 3063 | 123.721.022 | 115.830.296 |
| VII. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3062-3064) | 3064 | 119.465.969 | 111.809.415 |
| VIII. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3064-3063) | 3065 | 4.255.053 | 4.020.881 |
| IX. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ | 3066 | - | - |
| X. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ | 3067 | 30.227.664 | 45.160.177 |
| XI. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ | 3068 | 159.607 | 168.298 |
| 1. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ | 3069 | - | - |
| XII. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ПЕРИОДА (3065-3066+3067+3068-3069) | 3070 | 40.642.324 | 49.349.356 |



ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

| № | ОПИС | 31.12.2018 | | 31.12.2017 | | 31.12.2016 | | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | | 31.12.2012 | |
|-----|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|---------|------------|-----------|
| | | Укупно | Укупно | Укупно | Укупно | Укупно | Укупно | Укупно | Укупно | Укупно | Укупно | Укупно | Укупно | Укупно | Укупно |
| 481 | Почетно стање на дан 1. јануар претходне године | 17.131.662 | 17.131.662 | 22.843.394 | 22.843.394 | 20.826.442 | 20.826.442 | 2.351.050 | 2.351.050 | 2.351.050 | 2.351.050 | 230.120 | 230.120 | 6.150.850 | 6.150.850 |
| 482 | Исплата на повратно издужење облигација и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање | 482 | 482 | 488 | 488 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 483 | Исплата на повратно издужење облигација и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење | 483 | 483 | 488 | 488 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 484 | Корисаност почетно стање на дан 1. јануар претходне године (редни бр. 1+2+3) | 484 | 17.131.662 | 0 | 22.843.394 | 20.826.442 | 20.826.442 | 2.351.050 | 2.351.050 | 2.351.050 | 2.351.050 | 230.120 | 230.120 | 6.150.850 | 6.150.850 |
| 485 | Укупно позитивна остатак резултат периода | 485 | 485 | 488 | 488 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 486 | Укупно негативна остатак резултат периода | 486 | 486 | 488 | 488 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 487 | Добит на текуће године | 487 | 487 | 488 | 488 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 488 | Губитак текуће године | 488 | 488 | 488 | 488 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 489 | Привнос са резерви на располагање услед унапредних разлика - повећање | 489 | 489 | 488 | 488 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 490 | Привнос са резерви на располагање услед унапредних разлика - смањење | 490 | 490 | 488 | 488 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 491 | Трансакције с власницима евидиране директно на капиталу - повећање | 491 | 491 | 488 | 488 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 492 | Трансакције с власницима евидиране директно на капиталу - смањење | 492 | 492 | 488 | 488 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 493 | Расходи на добити - повећање | 493 | 493 | 488 | 488 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 494 | Расходи на добити - смањење | 494 | 494 | 488 | 488 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 495 | Остало - повећање | 495 | 495 | 488 | 488 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 496 | Остало - смањење | 496 | 496 | 488 | 488 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 497 | Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11+12+13+14+15+16+17) ± 0 | 497 | 497 | 488 | 488 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 498 | Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11+12+13+14+15+16+17) ± 0 | 498 | 498 | 488 | 488 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 499 | Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11+12+13+14+15+16+17) ± 0 | 499 | 499 | 488 | 488 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 500 | Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11+12+13+14+15+16+17) ± 0 | 500 | 499 | 488 | 488 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 501 | Почетно стање на дан 1. јануар текуће године | 501 | 17.131.662 | 0 | 22.843.394 | 20.826.442 | 20.826.442 | 2.351.050 | 2.351.050 | 2.351.050 | 2.351.050 | 230.120 | 230.120 | 6.150.850 | 6.150.850 |
| 502 | Исплата на повратно издужење облигација и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање | 502 | 502 | 502 | 502 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 503 | Исплата на повратно издужење облигација и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење | 503 | 503 | 502 | 502 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 504 | Корисаност почетно стање на дан 1. јануар текуће године (редни бр. 51+52+53) | 504 | 17.131.662 | 0 | 22.843.394 | 20.826.442 | 20.826.442 | 2.351.050 | 2.351.050 | 2.351.050 | 2.351.050 | 230.120 | 230.120 | 6.150.850 | 6.150.850 |
| 505 | Укупно позитивна остатак резултат периода | 505 | 505 | 502 | 502 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 506 | Укупно негативна остатак резултат периода | 506 | 506 | 502 | 502 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 507 | Добитак текуће године | 507 | 507 | 502 | 502 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 508 | Губитак текуће године | 508 | 508 | 502 | 502 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 509 | Привнос са резерви на располагање услед унапредних разлика - повећање | 509 | 509 | 502 | 502 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 510 | Привнос са резерви на располагање услед унапредних разлика - смањење | 510 | 510 | 502 | 502 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 511 | Трансакције с власницима евидиране директно на капиталу - повећање | 511 | 511 | 502 | 502 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 512 | Трансакције с власницима евидиране директно на капиталу - смањење | 512 | 512 | 502 | 502 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 513 | Расходи на добити - повећање | 513 | 513 | 502 | 502 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 514 | Расходи на добити - смањење | 514 | 514 | 502 | 502 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 515 | Остало - повећање | 515 | 515 | 502 | 502 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 516 | Остало - смањење | 516 | 516 | 502 | 502 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 517 | Укупне трансакције с власницима (редни бр. 51+52+53+54+55+56+57) ± 0 | 517 | 517 | 502 | 502 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 518 | Укупне трансакције с власницима (редни бр. 51+52+53+54+55+56+57) ± 0 | 518 | 517 | 502 | 502 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 519 | Укупне трансакције с власницима (редни бр. 51+52+53+54+55+56+57) ± 0 | 519 | 517 | 502 | 502 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 520 | Укупне трансакције с власницима (редни бр. 51+52+53+54+55+56+57) ± 0 | 520 | 517 | 502 | 502 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 521 | Стање на последном дан извештаја текуће године (редни бр. 24+25+26+27+28+29+30+31) ± 0 | 521 | 17.131.662 | 0 | 22.843.394 | 20.826.442 | 20.826.442 | 2.351.050 | 2.351.050 | 2.351.050 | 2.351.050 | 230.120 | 230.120 | 6.150.850 | 6.150.850 |
| 522 | Стање на последном дан извештаја текуће године (редни бр. 24+25+26+27+28+29+30+31) ± 0 | 522 | 17.131.662 | 0 | 22.843.394 | 20.826.442 | 20.826.442 | 2.351.050 | 2.351.050 | 2.351.050 | 2.351.050 | 230.120 | 230.120 | 6.150.850 | 6.150.850 |
| 523 | Стање на последном дан извештаја текуће године (редни бр. 24+25+26+27+28+29+30+31) ± 0 | 523 | 17.131.662 | 0 | 22.843.394 | 20.826.442 | 20.826.442 | 2.351.050 | 2.351.050 | 2.351.050 | 2.351.050 | 230.120 | 230.120 | 6.150.850 | 6.150.850 |
| 524 | Стање на последном дан извештаја текуће године (редни бр. 24+25+26+27+28+29+30+31) ± 0 | 524 | 17.131.662 | 0 | 22.843.394 | 20.826.442 | 20.826.442 | 2.351.050 | 2.351.050 | 2.351.050 | 2.351.050 | 230.120 | 230.120 | 6.150.850 | 6.150.850 |



НАПОМЕНЕ

УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА ДРУГИ КВАРТАЛ 2016. ГОДИНЕ

Београд, август 2016. године



1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ

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

Највеће учешће у управљачким акцијама Банке, на дан 30.06.2016. године имају:

1. Република Србија и
2. EBRD, Лондон

Банка има три зависна правна лица са учешћем у власништву:

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

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

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

На дан 30. јун 2016. године, Банку чине централа у Београду у улици Светог Саве бр. 14, 24 филијале и 208 експозитура.

Банка је на дан 30. јун 2016. године имала 2,907 запослених, а 31. децембра 2015. године имала 2,877 запослених. Порески идентификациони број Банке је 100001931.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Изјава о усклађености

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

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

При састављању и презентовању периодичних финансијских извештаја за период јануар – јун 2016. године Банка је користила исте рачуноводствене политике и методе израчунавања као и приликом састављања Годишњих финансијских извештаја за 2015. годину.

Приложени финансијски извештаји су састављени у формату прописаним Упутством о начину на који јавна друштва и поједина друштва повезана са њим достављају информације Комисији за Хартије од вредности на основу Закона о тржишту капитала (Сл. гл. РС 31/2011 и 112/2015). Прописани сет кварталних финансијских извештаја чине: Биланс стања, Биланс успеха, Извештај о осталом резултату, Извештај о токовима готовине, Извештај о променама на капиталу и Напомене уз финансијске извештаје.

2.2. Правила процењивања

Финансијски извештаји су састављени на основу начела историјске вредности, осим за следеће позиције:

- финансијски инструменти по фер вредности кроз биланс успеха, који се вреднују по фер вредности;
- финансијски инструменти расположиви за продају, који се вреднују по фер вредности;
- деривати, који се вреднују по фер вредности и
- грађевински објекти, који се вреднују по ревалоризованој вредности.

2.3. Функционална и извештајна валута

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

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

БИЛАНС СТАЊА

Структура биланса стања Банке, на дан 30. јун 2016. године, са упоредним подацима за 2015. годину, састављеним у формату прописаним Одлуком о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке ("Службени гласник Републике Србије" 71/2014 и 135/2014), може се детаљније сагледати из следећег прегледа (исказаног у хиљадама динара):

У хиљадама РСД

| АКТИВА | 30.06.2016. | | 31.12.2015. | |
|--|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | Износ | % | Износ | % |
| Готовина и средства код цен. банке | 62,001,833 | 15.12 | 63,523,715 | 16.21 |
| Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању | 873,259 | 0.21 | 851,056 | 0.22 |
| Финан. средства расположива за продају | 141,765,031 | 34.58 | 127,173,383 | 32.45 |
| Финан. средства која се држе до доспећа | - | - | - | - |
| Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација | 26,487,270 | 6.46 | 16,844,000 | 4.30 |
| Кредити и потраживања од комитената | 158,089,978 | 38.57 | 162,742,565 | 41.53 |
| Инвестиције у зависна друштва | 5,480,888 | 1.34 | 5,480,888 | 1.40 |
| Нематеријална улагања | 359,948 | 0.09 | 216,830 | 0.06 |
| Некретнине, постројења и опрема | 6,000,108 | 1.46 | 6,139,572 | 1.57 |
| Инвестиционе некретнине | 2,717,557 | 0.66 | 2,744,026 | 0.70 |
| Текућа пореска средства | - | - | 37,017 | 0.01 |
| Одложена пореска средства | 212,833 | 0.05 | - | - |
| Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља | 69,317 | 0.02 | 63,314 | 0.02 |
| Остала средства | 5,895,464 | 1.44 | 6,040,483 | 1.54 |
| УКУПНА АКТИВА | 409,953,486 | 100.00 | 391,856,849 | 100.00 |

| ПАСИВА | Износ | % | У хиљадама РСД | |
|--|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | | | 30.06.2016. | 31.12.2015. |
| Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци | 17,304,634 | 4.22 | 17,159,317 | 4.38 |
| Депозити и остале обавезе према другим комитентима | 319,842,828 | 78.03 | 300,005,903 | 76.56 |
| Субординиране обавезе | 6,165,502 | 1.50 | 6,077,962 | 1.55 |
| Резервисања | 2,127,130 | 0.52 | 2,109,020 | 0.54 |
| Одложене пореске обавезе | 334,416 | 0.08 | 127,545 | 0.03 |
| Остале обавезе | 5,671,494 | 1.38 | 4,920,368 | 1.26 |
| Капитал | 58,507,482 | 14.27 | 61,456,734 | 15.68 |
| УКУПНО ПАСИВА | 409,953,486 | 100.00 | 391,856,849 | 100.00 |

БИЛАНС УСПЕХА

Структура прихода и расхода и њихово учешће у одговарајућим категоријама биланса успеха за 2016. годину је следећа:

| | У хиљадама РСД | |
|--|--------------------|----------------|
| | 30.06.2016. | 30.06.2015. |
| ПРИХОДИ | Укупно | Укупно |
| Приходи од камата | 8,612,652 | 9,925,789 |
| Приходи од накнада и провизија | 2,961,541 | 2,896,747 |
| Нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању | 28,102 | 2,036 |
| Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају | - | 11,856 |
| Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле | 1,199 | 13,219 |
| Остали пословни приходи | 149,365 | 209,169 |
| РАСХОДИ | Укупно | Укупно |
| Расходи од камата | 1,825,069 | 3,022,702 |
| Расходи од накнада и провизија | 545,596 | 524,674 |
| Нето губитак по основу финансијских средстава намењених трговању | - | - |
| Нето губитак по основу финансијских средстава расположивих за продају | 50,727 | - |
| Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле | - | - |
| Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки | 6,246,223 | 2,918,607 |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | 2,163,940 | 2,058,986 |
| Трошкови амортизације | 383,835 | 413,958 |
| Остали расходи | 3,183,019 | 3,423,579 |
| Резултат периода (добитак/губитак) | (2,645,550) | 696,310 |

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

| Позиција | У хиљадама РСД | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 30.06.2016. | 30.06.2015. |
| | Укупно | Укупно |
| Приливи готовине из пословних активности | 12,755,382 | 13,357,191 |
| Приливи од камата | 9,654,560 | 10,345,268 |
| Приливи од накнада | 2,991,470 | 2,915,302 |
| Приливи по основу осталих пословних активности | 98,176 | 95,528 |
| Приливи од дивиденди и учешћа у добитку | 11,176 | 1,093 |
| Одливи готовине из пословних активности | 7,309,045 | 8,176,716 |
| Одливи по основу камата | 1,868,054 | 2,649,023 |
| Одливи по основу накнада | 546,620 | 530,068 |
| Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода | 2,008,476 | 1,933,917 |
| Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода | 354,924 | 381,035 |
| Одливи по основу других трошкова пословања | 2,530,971 | 2,682,673 |
| Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима | 5,446,337 | 5,180,475 |
| Смањење пласмана и повећање депозита и осталих обавеза | 20,214,492 | 31.512,825 |
| Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената | - | 26,629,094 |
| Смањење финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих ХоВ које нису намењене инвестирању | 2,566,003 | 4,883,731 |
| Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима | 17,648,489 | - |
| Повећање пласмана и смањење узетих депозита и осталих обавеза | 3,456,662 | 17,455,202 |
| Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената | 3,456,662 | - |
| Повећање финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха, финансијских средстава намењених трговању и осталих ХоВ које нису намењене инвестирању | - | - |
| Смањење депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централним банкама и комитентима | - | 17,455,202 |

| Позиција | 30.06.2016. | 30.06.2015. |
|--|-------------|-------------|
| | Укупно | Укупно |
| Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит | 22,204,167 | 19,238,098 |
| Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит | - | - |
| Плаћени порез на добит | - | 2,424 |
| Исплаћене дивиденде | 119,477 | 403 |
| Нето прилив готовине из пословних активности | 22,084,690 | 19,235,271 |
| Нето одлив готовине из пословних активности | - | - |
| Приливи готовине из активности инвестирања | 25,867,180 | 16,397,698 |
| Приливи од улагања у инвестиционе ХоВ | 25,867,131 | 16,392,203 |
| Приливи од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опрема | 49 | 5,495 |
| Одливи готовине из активности инвестирања | 43,294,329 | 29,766,440 |
| Одливи по основу улагања у инвестиционе ХоВ | 42,923,906 | 29,603,790 |
| Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опрема | 370,423 | 162,650 |
| Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина | - | - |
| Нето одливи готовине из активности инвестирања | 17,427,149 | 13,368,742 |
| Приливи готовине из активности финансирања | 64,883,968 | 54,562,582 |
| Приливи по основу узетих кредита | 64,883,968 | 54,562,582 |
| Одливи готовине из активности финансирања | 65,286,456 | 56,408,230 |
| Одливи готовине по основу узетих кредита | 65,286,456 | 56,408,230 |
| Нето одлив готовине из активности финансирања | 402,488 | 1,845,648 |
| Свега приливи готовине | 123,721,022 | 115,830,296 |
| Свега одливи готовине | 119,465,969 | 111,809,415 |
| Нето повећање готовине | 4,255,053 | 4,020,881 |
| Нето смањење готовине | - | - |
| Готовина и готовински еквиваленти на почетку године | 36,227,664 | 45,160,177 |
| Позитивне курсне разлике | 159,607 | 168,298 |
| Негативне курсне разлике | - | - |
| Готовина и готовински еквиваленти на крају периода | 40,642,324 | 49,349,356 |

БИЛАНС УСПЕХА

3.1. Приходи и расходи по основу камате

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

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

Нето приходи од камата у периоду јануар – јун 2016. износе 6,787,583 хиљада динара и нижи су за 115,504 хиљада динара или 1,67% у односу на исти квартал претходне године.

3.2. Приходи и расходи по основу накнада и провизија

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

Приходи по основу накнада за банкарске услуге и расходи по основу накнада и провизија се утврђују у тренутку доспећа за наплату, односно када су остварени. У билансу успеха признају се у тренутку настанка, односно доспећа за наплату. Приходи од накнаде за одобравање гаранција и других потенцијалних обавеза разграничавају се сагласно периоду трајања и признају у билансу успеха сразмерно времену трајања.

Нето приходи од накнада у периоду јануар – јун 2016. износе 2,415,945 хиљада динара и виши су у односу на исти период 2015. за 1.85% или 43,872 хиљада динара.

3.3. Приходи и расходи по основу финансијских средстава намењених трговању и расположивих за продају

Реализовани или нереализовани добици и губици по основу промене тржишне вредности хартија од вредности којима се тргује признају се кроз биланс успеха.

Добици и губици по основу промене амортизоване вредности хартија од вредности које се држе до доспећа признају се у корист прихода односно на терет расхода.

Нереализовани добици и губици по основу хартија од вредности расположивих за продају признају се у оквиру ревалоризационих резерви укључених у капитал Банке. Приликом продаје или трајног смањења вредности ових хартија, одговарајући износи претходно формираних ревалоризационих резерви исказују се у билансу успеха као добици или губици по основу улагања у хартије од вредности.

У посматраном периоду 2016. године Банка је исказала нето добитак по основу финансијских средстава намењених трговању у износу од 28,102 хиљада динара (обвезнице Републике Србије, инвестиционе јединице КомбанкИнвест-а и добици по основу продаје деривата – свор трансакције), а по основу финансијских средстава расположивих за продају забележен је нето губитак у износу од 50,727 хиљада динара (обвезнице и записа Републике Србије и обвезнице страних лица).

Добици/губици по основу уговорене валутне клаузуле и промене курса хартија од вредности расположивих за продају као и приходи од камата по хартијама од вредности расположивих за продају исказују се у оквиру биланса успеха.

Обезвређења за процењене вредности ризика по свим врстама ХОВ признају се у билансу успеха Банке.

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

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

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

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

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

Нето приходи по основу курсних разлика у извештајном периоду јануар – јун 2016. године износе 1,199 хиљада динара. Исказан нето приход највећим делом је под директним утицајем кретања курса динара у односу на корпу валута (валуте EUR, USD и CHF) између два посматрана извештајна периода као обликом заштите од ризика и управљања девизном позицијом Банке.

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

3.5. Остали пословни приходи

У укупним осталим приходима у износу од 149,365 хиљада динара најзначајније учешће од 59.02 % имају остали приходи оперативног пословања (исти период у претходној години 43.12 %), који се највећим делом односе на приход по основу давања у закуп непокретности у износу од 47,884 хиљада динара. Остали оперативни приходи остварени су по основу рефундације трошкова по основу: мобилних телефона, судских и комуналних трошкова и прихода по основу накнаде штете од осигуравајућих друштава. У оквиру осталих прихода најзначајније ставке односе се на приходе по основу наплаћене камата из ранијих година од привреде, предузетника и становништва у укупном износу од 42,000 хиљаде динара.

Примљене дивиденде по основу улагања у акције других правних лица у износу од 11,176 хиљада динара приказују се као приходи од дивиденде у тренутку њихове наплате. Приходи по основу дивиденди део су позиције осталих прихода.

3.6. Нето расходи по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки

Банка класификује своја финансијска средства у следеће категорије: финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредностима исказују у билансу успеха, кредити и потраживања, финансијска средства расположива за продају и средства која се држе до рока доспећа.

Класификација зависи од сврхе за коју су финансијска средства прибављена. Руководство врши класификацију својих финансијских пласмана у моменту иницијалног признавања.

Финансијска средства Банке се процењују на дан биланса како би се утврдило да ли постоје објективни докази обезвређења. Уколико постоје докази о обезвређењу, утврђује се наплатив износ пласмана. Ради адекватног и ефикасног управљања кредитним ризиком, Банка је својим унутрашњим актима прописала посебне политике и процедуре за идентификовање лоше активе и управљање том активом.

Руководство Банке врши процену наплативости потраживања, односно исправке вредности пласмана на основу појединачне процене ризичних потраживања. Ризичним потраживањима се сматрају сва потраживања са кашњењем у отплати. Банка процењује наплативи износ потраживања и пласмана, имајући при томе у виду уредност у плаћању, финансијско стање дужника и квалитет колатерала, као и уговорени новчани ток и историјске податке о губицима.

За процењен износ обезвређења Банка врши исправку вредности на терет расхода периода у коме је дошло до обезвређења. Ако у каснијим периодима руководство Банке утврди да је дошло до промене услова и да обезвређење више не постоји, раније извршена исправка вредности се укида у корист прихода. Укидање исправке вредности не може имати за резултат већу књиговодствену вредност средства од вредности коју би то средство имало да раније није вршено обезвређење.

Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања износе 6,246,223 хиљаде динара док су у истом периоду 2015. године износили 2,918,607 хиљада динара и виши су за 3,327,616 хиљада динара или 2.1 пута у односу на 30.06.2015. године. Ово је првенствено последица опредељења Банке да повећа покривеност проблематичних кредита (НПЛ кредита) исправкама вредности и резервисања на терет расхода периода, у циљу „чишћења активе“ за потребе приватизације Банке. Руководство Банке сматра да је постигнута покривеност кредитног ризика исправкама вредности на задовољавајућем нивоу и не очекује потребу даљег значајнијег повећања исправки вредности у другом полугодишту.

3.7. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи

Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи у износу од 2,163,940 хиљада динара виши су за 104,954 хиљада динара или 5.10 % у односу на исти период прошле године. Нето повећење првенствено је резултат исплаћених накнада за споразумни прекид радног односа, раста цене рада која се примењује за обрачун зарада за 2,2% од априла и раста просечне зараде у Републици Србији која представља основицу за обрачун топлог оброка, регреса и доприноса за 4.0% у односу на исти период претходне године.

3.8. Трошкови амортизације

Трошкови амортизације који износе 383,835 хиљаду динара, нижи су у односу на период јануар – јун 2015. за 30,123 хиљада динара или 7.28%, углавном услед потпуног амортизовања појединих основних средстава и нематеријалних улагања.

3.9. Оперативни и остали пословни расходи

Оперативни и остали пословни расходи исказани у износу од 3,183,019 хиљада динара и умањени су у односу на исти период претходне године за 240,560 хиљада динара односно 7.03%. Остале расходе чине: оперативни расходи, расходи резервисања по судским обавезама и остали расходи.

Највеће ставке оперативних и осталих расхода односе се на:

а) *Оперативне расходе у укупном износу од 2,893,132 хиљаду динараи то:*

- трошкове производних услуга у износу од 991,159 хиљада динара са највећим износом: трошкова закупнина пословног простора, опреме и простора за постављање реклама у износу од 340,873 хиљада динара, трошкова управљања, одржавања АТМ, ПОС мреже и друге опреме за платне картице 161,468 хиљада динара, трошкова одржавања информационе опреме и софтвера 108,841 хиљада динара, трошкова рекламе и пропаганде у износу од 91,753 хиљада динара и трошкова текућег одржавања пословног простора и остале опреме у износу од 53,593 хиљада динара
- нематеријалне трошкове у износу од 1,289,512 хиљада динара са највећом појединачном позицијом трошкова осигурања депозита у износу од 767,158 хиљада динара. Високо учешћа трошкова осигурања депозита условљено је премијом осигурања депозита која се обрачунава и плаћа на основу просечног стања депозита.
- трошкове материјала у износу од 179,978 хиљаде динара

Оперативни расходи текућег периода нижи су у односу на исти период претходне године за 21,719 хиљада динара.

б) *Остале расходе у износу од 219,098 хиљада динара :*

Од укупног износа осталих расхода највећи део се односи на трошкове камата по основу изгубљених судских спорова из ранијег периода који износе 123,525 хиљада динара (веза напомена 3.18).

У односу на исти период 2015. године нижи су за 110,783 хиљада динара имајући у виду да је у истом периоду претходне године на овој позицији била исказана корекција камате из ранијих година по основу Уредбе Владе РС о умањењу камате на стамбене кредите индексирани у CHF и корекције камате из ранијих година по основу пласмана правним лицима за клијенте који су били у поступку покретања УППР-а а у текућем периоду Банка није исказала расход по овом основу. Остали расходи у истом периоду претходне године износили су 329,881 хиљаду динара.

БИЛАНС СТАЊА

Укупна билансна сума на дан 30.06.2016. године износи 409,953,486 хиљада динара, што у односу на 31.12.2015. године представља повећање за РСД 18,096,637 хиљада динара или 4.62%. Повећање је највећим делом резултат повећања позиције кредита и потраживања од банака и других финансијских организација на страни активе односно повећање депозита клијената Банке на страни пасиве.

АКТИВА

Доминантно учешће у укупној активи Банке имају дати кредити и депозити комитентима и банкама од 45.02% (2015: 45.83%), финансијска средства расположива за продају са учешћем од 34.58% (2015: 32.45%), готовина и средства код централне банке са учешћем 15.12% (2015: 16.21%), некретнине, постројења и опрема са учешћем 1.46% (2015: 1.57%) и инвестиције у зависна друштва 1.34% (2015: 1.40%).

3.10. Готовина и средства код централне банке

Готовина и средства код централне банке на дан 30.06.2016. износе 62,001,833 хиљаду динара, и представљају 15.12% укупне aktive Банке (16.21 % на дан 31.12.2015.). У односу на дан 31.12.2015. године позиција је мања за 1,521,882 хиљада динара.

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

3.11. Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха намењена трговању и финансијска средства расположива за продају

Пласмани у хартије од вредности по фер вредности у износу од 873,259 хиљада динара и финансијска средства расположива за продају у износу од 141,765,031 хиљада динара заједно чине проценат учешћа од 34.79% у односу на укупну активу (2015: 32.67%) остварили су пораст у односу на 2015. годину за 14,613,851 хиљада динара. Остварен пораст скоро у целости се односи на пласмане у финансијска средства расположива за продају у износу од 14,591,648 хиљада динара.

У структури финансијских средстава расположивих за продају на дан 30.06.2016. у динарима највеће учешће имају обвезнице Републике Србије (73.37%), затим записи Републике Србије (26.63%). Када је реч о ХОВ у иностраној валути, њих чине обвезнице Републике Србије (89.35%), записи Републике Србије (8.84%) и обвезнице страних банака и држава у износу од (1.81%).

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

Кредити су исказани у билансу стања у висини одобрених пласмана, умањених за отплаћену главницу, као и за исправку вредности која је заснована на процени конкретно идентификованих ризика за поједине пласмане и ризика за које искуство показује да су садржани у кредитном портфолију. У процени наведених ризика руководство примењује методологију која је заснована на пуној примени MPC 39.

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

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

На дан 30.06.2016. кредити и потраживања од банака и других финансијских организација износе 26,487,270 хиљада динара са процентом учешћа од 6.46% укупне active (2015: 16,844,000 хиљаде динара) и виши су за 9,643,270 хиљада динара. Повећање у односу на 31.12.2015. године највећим делом се односи на повећање: РЕПО пласмана за 3,800,000 хиљада динара, повећање краткорочних кредита за ликвидност другим банкама у износу од 6,000,000 хиљада динара и депозита банкама у иностраној валути до седам дана у износу 1,686,258 хиљада динара. Остале позиције исказале су нето смањење у износу од 1,842,988 хиљада динара.

Кредити и потраживања од комитената на дан 30.06.2016. износе 158,089,978 хиљаде динара са процентом учешћа од 38.56% укупне активе (2015: 162,742,565 хиљада динара) имају доминантно учешће у структури активе. Укупни пласмани комитентима нижи су за 4,652,587 хиљаде динара, првенствено због повећања исправки вредности пласмана које су условљене усклађивањем кредитног ризика.

3.13. Инвестиције у зависна друштва

Инвестиције у зависна друштва износе 5,480,888 хиљада динара и чине 1.34% укупне активе. Структура власништва приказана је у тачки 1. напомена. У оквиру редовног пословања се обавља изванредан број банкарских трансакција са зависним правним лицима. Оне укључују примарно кредите и депозите. Трансакције са повезаним лицима обављене су по тржишним условима.

3.14. Остала средства, нематеријална улагања, некретнине и инвестиционе некретнине, текућа и одложена пореска средства и стална средства намењена продаји

Све наведене позиције чине свега 3.72% укупне активе, од чега се највећи проценат односи на некретнине, постројења и опрему у износу од 1.46%, остала средства 1.44% и инвестиционе некретнине у износу од 0.66%.

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

Инвестиције у капитал банака, правних лица у земљи и иностранству на дан 30.06.2016. године износе 1,329,742 хиљаде динара (брuto износ без исправке вредности) од тога учешће у капиталу страних лица износи 734,437 хиљаде динара и представљају учешћа у компаније Мастер и Виса Интернационал.

ПАСИВА

У периоду јануар – јун 2016. у структури пасиве и даље доминантно учешће имају депозити и остале обавезе према банкама и комитентима са укупним процентом од 82.25% (2015: 80.94%) укупне пасиве. Учешће капитала у укупној пасиви износи 14.27% (2015: 15.68%).

Остале позиције чине 3.48% укупне пасиве при чему се највећи део односи на субординиране обавезе са процентом од 1.50%.

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

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

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

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

Најзначајније учешће у структури пасиве имају депозити и остале обавезе према комитентима у износу од 319,842,828 хиљада динара који чине 78.03% укупне пасиве (2015: 76.56%) а потом следе депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци у износу од 17,304,634 хиљада динара са учешћем од 4.22% (2015: 4.38%).

У односу на 2015. годину укупно повећање депозита износи 19,982,242 хиљада динара: трансакциони депозити су већи за 16,425,807 хиљаду динара, док су остали депозити забележили раст у износу од 3,556,435 хиљаде динара.

Нето повећање трансакционих депозита резултат је повећања динарских трансакционих депозита у износу од 17,454,902 хиљада динара док су трансакциони депозити у иностраној валути забележили пад за 1,029,094 у односу на 31.12.2015. године. У структури трансакционих депозита и даље преовлађују депозити у домаћој валути са учешћем од 68.49%, док се преосталих 31,51% односи на депозите у иностраној валути.

Код осталих депозита доминантно учешће имају депозити у иностраној валути са учешћем од 90.64% док динарски депозити имају учешће од 9.36%. Девизна штедња повећана је за 19 милиона евра.

Примљени кредити

Позиција примљених кредита, као део позиције депозита и осталих обавеза према банкама и другим комитентима, износи 24,906,243 хиљада динара са процентом учешћа у укупној пасиви 6.08% остварила је смањење у односу на 2015. годину у износу од 336,646 хиљаде динара као резултат отплате доспелих трансхи.

Најзначајније учешће у позицији обавеза према страним банкама, као и прошле године имају примљени кредити следећих ино кредитора :

1. EFSE фонд (4,754,891 хиљада динара),
2. GGF (810,773 хиљада динара),
3. FMO (1,644,153 хиљада динара),
4. IFC (1,849,673 хиљада динара) и
5. EBRD (4,756,301 хиљада динара).

Структура дугорочних кредита према осталим кредиторима је следећа:

1. LEDIB 1 и 2 (Кредит Краљевине Данске) – 36,426 хиљаду динара,
2. Влада Републике Италије – 558,498 хиљада динара,
3. Европска инвестициона банка (EIB) – 5,939,316 хиљада динара,
4. Европска агенција за реконструкцију и развој (EAR) – 240,310 хиљада динара и
5. KfW – 4,315,903 хиљада динара.

Доспеће презентованих дугорочних кредита је у периоду од 2016. до 2022. године.

3.16 Субординиране обавезе

У складу са прописима Народне Банке Србије везаним за капиталне захтеве и имплементацију Bazel II стандарда, Банка је у 2011. години извршила јачање капиталне базе узимањем субординираног кредита од International Finance Corporation. Субординиране обавеза на дан 30. јун 2016. године износе 6,165,502 хиљаде динара и састоје се од: примљеног субординираног кредита у динарској противвредности EUR 50,000 хиљада односно 6,165,575 хиљада динара умањеног за износ разграничених трошкова за обавезе исказане по амортизованој вредности применом ефективне каматне стопе од 12,656 хиљаде динара и разграничених обавеза по основу камате у износу од 12,583 хиљада динара. Кредит је одобрен са датумом доспећа 15. децембар 2017. године.

3.17. Резервисања

Резервисања у износу од 2,127,130 хиљаде динара састоје се од резервисања за: покриће обавеза (судске спорове), дугорочна примања запослених и резервисања за губитке по ванбилансној активи. У посматраном периоду у односу на 2015. годину дошло је до повећања резервисања у износу од 18,110 хиљада динара. Нето смањење резултат је повећања резервисања по основу судских спорова за 70,790 хиљада динара и смањења резервисања за губитке по ванбилансној активи у износу од 52,680 хиљада динара.

Резервисања за судске спорове

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

У односу на 31.12.2015. дошло је до промене у укупном нивоу резервисања по овом основу, у износу од 70,790 хиљада динара признатих у билансу успеха на терет расхода резервисања по судским обавезама, као резултат повећања резервисања за постојеће спорове и издвајања резервисања за нове предмете. За укупно осамнаест предмета на дан 30.06.2016. извршено је резервисање у износу од 1,265,664 хиљаде динара.

Најзначајније ставке односе се на:

- Резервисање по основу аранжмана са Интерекспорт а.д., Београд (у стечају) - по покривеним акредитивима из 1991. године, у износу од укупно 949,255 хиљаде динара. Предмет овог спора је пред судом раздвојен у два одвојена предмета – тужбе због измиривања обавезе Интерекспорт а.д., Београд (у стечају) од стране државе и то:
 - а) Република Србија, у износу од: USD 4,773 хиљаде за главницу и USD 1,043 хиљада за камату и
 - б) Интерекспорт а.д., Београд (у стечају), у износу од USD 1,946 хиљада за основицу и USD 962 хиљада за каматуДругостепеном пресудом Привредног апелационог суда број Пж 919/15 од 05.05.2016. године преиначена је претходна пресуда Привредног суда у Београду из 2015. године. По новој пресуди Банка је дужна да обрачуна и плати камату за период 01.01.2005. до 29.10.2013. године, што није била у обавези по преходним пресудама. По овом основу обрачуната је камата у износу од 2,104 хиљада USD односно 122,670 хиљада динара и евидетирана на позицији осталих обавеза по основу изгубљених судских спорова. Банка уложила жалбу на износ обавезе по камати за обрачунски период 01.01.2005. - 29.10.2013.године.
- Резервисање по основу уговора за добро извршење посла са Агенцијом за приватизацију (предмет Вектра М д.о.о., Београд) у износу од 214,491 хиљада динара за камату. Уговор се односи на продају друштвеног капитала ДП Жупа, закљученог 13. јануара 2004. године између Агенције за приватизацију Републике Србије и Предузећа "Вектра М" д.о.о., Београд. У књигама Банке за износ предметног спора извршена је резервација по гаранцији (резервисање за ванбиланс) у износу од 260,686 хиљада динара.

За још петнаест судских спорова Банка је исказала резервисање у укупном износу од 101,918 хиљада динара.

3.18. Остале обавезе

У односу на 2015. остале обавезе износе 5,671,494 хиљада динара и више су за 751,871 хиљада динара. Процент учешћа осталих обавеза у укупној активи износи 1.38% (2015: 1.26%). Најзначајније позиције осталих обавеза чине: обавезе из добитка у износу 2,490,769 хиљада динара, обавезе у обрачуну по основу купопродаје девиза од банака у износу 924,836 хиљада динара, остале обавезе у обрачуну по пословима SPOT трансакција у износу од 281,804 хиљада динара, обавезе за нето зараде на терет расхода у износу од 243,102 хиљаде динара, обавезе по основу угашених рачуна клијената брисаних код надлежног регистра у износу од 135,961 хиљаде динара и обавезе по основу примљених судских пресуда у износу од 122,670 хиљада динара (веза напомена 3.17).

3.19. Капитал

Капитал Банке обухвата оснивачки удео, резерве из добити, ревалоризационе резерве, нереализоване губитке по основу хартија од вредности расположивих за продају, акумулирани резултат и резултат текућег периода.

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

У складу са оснивачким актима Банке, капитал Банке се састоји од акцијског капитала и резерви Банке.

Акцијски капитал Банке формиран је иницијалним улозима акционара и наредним емисијама нових акција. Акционари имају право управљања Банком, као и право учешћа у расподели добити.

Капитал Банке на дан 30.06.2016. године чине:

| У хиљадама РСД | 2016. | 2015. |
|---|-------------------|-------------------|
| Акцијски капитал | 17,191,466 | 17,191,466 |
| Емисиона премија | 22,843,084 | 22,843,084 |
| Капитал | 40,034,550 | 40,034,550 |
| Резерве из добити | 18,791,828 | 24,935,440 |
| Ревалоризационе резерве | 3,077,776 | 2,755,618 |
| Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају | (836,235) | (227,944) |
| Актуарски добици | 79,151 | 79,151 |
| Резерве | 21,112,520 | 27,542,265 |
| Акумулирани добитак | 5,962 | 179,550 |
| Губитак | (2,645,550) | (6,299,631) |
| Стање на дан | 58,507,482 | 61,456,734 |

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

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

Одлуком Скупштине Банке број 9520/Зд од 24.05.2016. извршено је распоређивање дела нераспоређеног добитка из претходних година за дивиденде за преференцијалне акције у износу од 23,531 хиљаду динара (примењена каматна стопа на штедне улоге орочене на 12 месеци у износу од 6,30%).

Одлуком Скупштине Банке, донетој на истој седници 24.05.2016. извршено је покриће губитка из 2015. године у износу од 6,299,631 хиљаду динара и то: на терет дела нераспоређеног добитка из ранијих година у износу од 156,019 хиљада динара и на терет резерви из добити банке за процењене губитке по билансној активи за 6,143,612 хиљада динара.

30. јун 2016. године

Банка је дужна да одржава минимални коефицијент адекватности капитала од 12% установљен од стране Народне банке Србије, сагласно Базелској конвенцији важећој за све банке.

Коефицијент адекватности капитала Банке, на дан 30. јун 2015. године, израчунат на основу финансијских извештаја износи 23.04% применом познатих одлука Народне банке Србије за 2016. годину.

Поред тога Банка је дужна да новчани део капитала одржава на нивоу од ЕУР 10,000 хиљада. На дан 30.06.2016. новчани део капитала је изнад прописаног нивоа.

Одлуком Скупштине акционара о издавању XXVII емисије обичних акција јавном понудом без обавезе објављивања проспекта ради замене преференцијалних заменљивих акција у обичне акције, Банка је 24. новембра 2014. године извршила конверзију 8,108,646 заменљивих преференцијалних акција у управљачке акције са правом гласа. Наведена конверзија је имала утицај на промену процента учешћа у обичним акцијама.

Структура акцијског капитала – обичне акције на дан 30.06.2016. године је следећа:

| Назив акционара | % учешћа |
|---------------------------------------|---------------|
| Република Србија | 41.74 |
| EBRD, LONDON | 24.43 |
| IFC CAPITALIZATION FUND LP | 10.15 |
| DEG-DEUTSHE INVESTITIONS | 4.60 |
| SWEDFUND INTERNATIONAL | 2.30 |
| Југобанка АД Београд у стечају | 1.91 |
| EAST CAPITAL (lux) BALKAN FUND | 1.46 |
| ИНВЕЈ ДОО, Београд | 1.37 |
| Компанија Дунав осигурање | 1.02 |
| Европа осигурање АД Београд у стечају | 0.77 |
| UNICREDIT BANK Србија – кастоди рачун | 0.76 |
| СТАНКОМ ЦО ДОО БЕОГРАД | 0.70 |
| ERSTE BANK a.d. Novi Sad | 0.51 |
| Остали | 8.28 |
| | <u>100.00</u> |

ОДНОСИ СА ЗАВИСНИМ ЛИЦИМА

4. А . Стање на дан 30.06.2016. године

ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама РСД

| Зависна лица | Пласм.и кредити | Камате и накнаде | Остала средства | Исправке вредности | Нето билансна излож. | Ванбиланс | Укупно |
|---------------------------|-----------------|------------------|-----------------|--------------------|----------------------|----------------|----------------|
| 1. Ком.банка АД Будва | 6,715 | 927 | - | - | 7,642 | - | 7,642 |
| 2. Ком.банка АД Бања Лука | 193,775 | 2 | 1,749 | - | 195,526 | 369,935 | 565,461 |
| 3. Комбанк ИНВЕСТ | - | 106 | - | - | 106 | 200 | 306 |
| УКУПНО: | 200,490 | 1,035 | 1,749 | - | 203,274 | 370,135 | 573,409 |

ОБАВЕЗЕ У хиљадама РСД

| Зависна лица | Депозити и кредити | Кamate и накнаде | Остале обавезе | Укупно |
|---------------------------|--------------------|------------------|----------------|----------------|
| 1. Ком.банка АД Будва | 539,700 | - | 1,722 | 541,422 |
| 2. Ком.банка АД Бања Лука | 119,559 | - | - | 119,559 |
| 3. Комбанк ИНВЕСТ | 79 | - | - | 79 |
| УКУПНО: | 659,338 | - | 1,722 | 661,060 |

ПРИХОДИ И РАСХОДИ за период 01.01. – 30.06.2016. године У хиљадама РСД

| Зависна лица | Приходи од камата | Приходи од накнада и провизија | Расходи од камата | Расходи од накнада и провизија | Нето приходи / расходи |
|---------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------|------------------------|
| 1. Ком.банка АД Будва | 49 | 1,300 | - | (1,054) | 295 |
| 2. Ком.банка АД Бања Лука | 2,695 | 959 | - | (364) | 3,290 |
| 3. Комбанк ИНВЕСТ | - | 521 | (2) | - | 519 |
| УКУПНО: | 2,744 | 2,780 | (2) | (1,418) | 4,104 |

Комерцијална банка ад Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето негативне курсне разлике у износу од 15,271 хиљаду динара.

4. Б. Стање на дан 31.12.2015. године

ПОТРАЖИВАЊА У хиљадама РСД

| Зависна лица | Пласм.и кредити | Кamate и накнаде | Остала средства | Исправка вредности | Нето билансна излож. | Ванбиланс | Укупно |
|---------------------------|-----------------|------------------|-----------------|--------------------|----------------------|------------|----------------|
| 1. Ком.банка АД Будва | 6,582 | 868 | - | - | 7,450 | - | 7,450 |
| 2. Ком.банка АД Бања Лука | 573,380 | - | 2,599 | - | 575,979 | - | 575,979 |
| 3. Комбанк ИНВЕСТ | - | 77 | - | - | 77 | 200 | 277 |
| УКУПНО: | 579,962 | 945 | 2,599 | - | 583,506 | 200 | 583,706 |

ОБАВЕЗЕ У хиљадама РСД

| Зависна лица | Депозити и кредити | Кamate и накнаде | Остале обавезе | Укупно |
|---------------------------|--------------------|------------------|----------------|----------------|
| 1. Ком.банка АД Будва | 875,044 | - | 1,698 | 876,742 |
| 2. Ком.банка АД Бања Лука | 104,350 | - | - | 104,350 |
| 3. Комбанк ИНВЕСТ | 8,323 | 2 | - | 8,325 |
| УКУПНО: | 987,717 | 2 | 1,698 | 989,417 |

ПРИХОДИ И РАСХОДИ за период 01.01.- 30.06.2015.

У хиљадама РСД

| Зависна лица | Приходи од камата | Приходи од накнада и провизија | Расходи од камата | Расходи од накнада и провизија | Нето приходи / расходи |
|---------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------|------------------------|
| 1. Ком.банка АД Будва | 53 | 1,011 | - | (956) | 108 |
| 2. Ком.банка АД Бања Лука | 4,817 | 1,335 | - | (502) | 5,650 |
| 3. . Комбанк ИНВЕСТ | - | 297 | (9) | - | 288 |
| УКУПНО: | 4,870 | 2,643 | (9) | (1,458) | 6,046 |

Комерцијална банка ад Београд је по основу трансакција са зависним чланицама остварила нето негативне курсне разлике у износу од 7,961 хиљада динара.

5. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

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

Банка је успоставила свеобухватан и поуздан систем управљања ризицима који обухвата: стратегије, политике и процедуре управљања ризицима, одговарајућу организациону структуру, ефикасан и ефикасан процес управљања свим ризицима којима је изложена, адекватан систем унутрашњих контрола, одговарајући информациони систем и адекватан процес интерне процене адекватности капитала.

Процес управљања ризицима укључује јасно дефинисање и документовање профила ризичности, као и усклађивање профила ризичности са склоношћу Банке за преузимање ризика, а у складу са усвојеним стратегијама и политикама.

Стратегијом управљања ризицима и Стратегијом управљања капиталом, Банка је поставила следеће циљеве у оквиру система управљања ризицима: минимизирање негативних ефеката на финансијски резултат и капитал уз поштовање дефинисаних оквира прихватљивог нивоа ризика, одржавање потребног нивоа адекватности капитала, развој активности Банке у складу са пословним могућностима и развојем тржишта у циљу остваривања конкурентских предности.

Банка примењује Базел II стандарде и перманентно прати све најаве и измене у законској регулативи, анализира утицај на ниво ризика и предузима мере за благовремено усклађивање свог пословања са новим прописима, а у складу са прихватљивим нивоом ризика за Банку. Кроз јасно дефинисан процес увођења нових производа Банка анализира утицај свих нових услуга и производа на будућу изложеност ризицима у циљу оптимизације својих прихода и трошкова за процењени ризик, као и минимизирања свих потенцијално могућих негативних ефеката на финансијски резултат Банке.

Систем управљања ризицима

Систем управљања ризицима је дефинисан следећим актима:

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

Стратегијом управљања ризицима дефинисани су:

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

Банка је утврдила основне принципе управљања ризицима како би испунила своје дугорочне циљеве:

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

Политике управљања појединим врстама ризика ближе дефинишу:

- Начин организовања процеса управљања ризицима Банке и јасна разграничења одговорности запослених у свим фазама тог процеса;
- Начин процене ризичног профила Банке и методологије за идентификовање и мерење, односно процену ризика;
- Начине праћења и контроле ризика и успостављање система лимита, односно врсте лимита које Банка користи и њихову структуру;
- Мере за ублажавање ризика и правила за примену тих мера;
- Начин и методологију за спровођење процеса интерне процене адекватности капитала Банке;
- Принципе функционисања система унутрашњих контрола;
- Оквир и учесталост стрес тестирања, као и поступање у случајевима неповољних резултата стрес тестова.

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

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

Надлежности

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

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

Одбор за ревизију је надлежан и одговоран за анализу и надзор примене и адекватног спровођења усвојених стратегија и политика за управљање ризицима и система унутрашњих контрола. Најмање једном месечно извештава Управни одбор о својим активностима и утврђеним неправилностима и предлаже начин на који ће се оне отклонити.

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

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

Одбор за наплату потраживања надлежан и одговоран за управљање ризичним пласманима, доноси одлуке о отпису ризичних пласмана до дефинисаног лимита одлучивања и предлаже отпис пласмана Извршном одбору и Управном одбору преко свог лимита.

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

Сектор управљања средствима је одговоран за управљање средствима и ликвидношћу, као и у управљање активом и пасивом Банке. Такође, учествује и у управљању ризиком ликвидности, каматном ризику и девизном ризику.

Сектор унутрашње ревизије је одговоран за континуиран надзор спровођења политика и процедура управљања ризицима, испитује адекватност процедура и усаглашености пословања са њима. Унутрашња ревизија о својим налазима и препорукама извештава Одбор за ревизију и Управни одбор.

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

Процес управљања ризицима

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

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

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

Праћење и контрола ризика се заснива и на лимитима које је Банка успоставила, који зависе од пословне стратегије и тржишног окружења, као и од нивоа ризика који је Банка спремна да прихвати.

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

Врсте ризика

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

5.1. Кредитни ризик

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

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

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

Доношење одлука о излагању кредитном ризику, Банка је дефинисала кроз систем одлучивања у зависности од врсте клијената и нивоа изложености: за пласмане у оквиру дефинисаног лимита, одлуке доносе кредитни одбори филијала, а у одређеним случајевима неопходна је сагласност организационог дела за управљање ризицима. У надлежности централних кредитних одбора (у зависности од врсте клијената) су пласмани изнад дефинисаних лимита, који одлуке доносе уз претходно мишљење организационог дела за управљање ризицима. Извршни одбор и Управни одбор доносе одлуке у складу са дефинисаним лимитима изложености.

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

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

Управљање кредитним ризиком

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

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

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

Основна начела управљања кредитним ризиком су:

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

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

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

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

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

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

Основне технике ублажавања кредитног ризика су:

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

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

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

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

Контрола кредитног ризика подразумева процес континуираног усклађивања пословања са дефинисаним системом лимита, као и у условима када изложеност кредитном ризику тежи горњој граници дефинисаног ризичног профила, односно приликом увођења нових пословних производа и активности.

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

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

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

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

Ризик промене квалитета активе

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

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

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

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

Ризик промене вредности активе

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

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

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

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

Банка врши процену обезвређења потраживања као појединачну и групну процену.

Појединачно процењивање

Банка процењује исправку вредности за сваки појединачно значајан пласман и том приликом се узимају у обзир финансијска позиција корисника кредита, одрживост бизнис плана, његова способност да побољша своје перформансе у случају финансијских тешкоћа, пројектовани приходи, расположивост других врста финансијске подршке и вредност колатерала која се може реализовати, као и очекивани новчани токови. Уколико дође до нових информација које према процени битно мењају кредитну способност клијента, вредност колатерала и извесност испуњења обавеза клијента према Банци, врши се нова процена обезвређења пласмана.

Групно процењивање

Исправке вредности се процењују групно по пласманима који нису појединачно значајни и за појединачно значајне пласмане када не постоји објективан доказ о појединачном обезвређењу. Групна процена се врши по групама које се формирају на основу интерно прописане методологије, базиране на систему интерног рејтинга и то на месечном нивоу. Израчунавање групних процената обезвређења се врши на основу миграција категорија ризичности у статус неизмиревања обавеза по врстама клијената или производа. Обезвређење кредита умањује вредност кредита и признаје се као расход у оквиру биланса успеха.

Утврђивање вероватног губитка по ванбилансним ставкама

Утврђивање вероватног губитка по ванбилансним ставкама (потенцијалним обавезама) врши се када се процени да постоји довољно извесно очекивање да ће доћи до одлива средстава за измирење потенцијалне обавезе.

Приликом процене резервисања за потенцијалне губитке по ванбилансним ставкама признају се средства од реализације колатерала, уколико је потпуно извесно да ће одлив средстава по основу потенцијалних обавеза бити намирен из колатерала.

5.1.1. *Максимална изложеност кредитном ризику*

Максимална изложеност кредитном ризику на дан 30. јуна 2016. и 2015. године, приказана је у следећем прегледу, без узимања у обзир било каквог колатерала или неке друге кредитне заштите. Наведене вредности исказане су у бруто и нето књиговодственом износу (после ефеката ублажавања по основу обезвређења).

Максимална изложеност кредитном ризику пре колатерала и других побољшања

| | 30. јун 2016. | | У хиљадама динара 31. децембар 2015. | |
|---|--------------------|--------------------|---|--------------------|
| | Бруто | Нето | Бруто | Нето |
| I. Преглед активе | 435,802,258 | 391,590,872 | 411,139,949 | 373,696,686 |
| | 62,001,833 | 62,001,833 | 63,523,715 | 63,523,715 |
| Готовина и средства код централне банке | | | | |
| Кредити и потраживања од банака и других финансијских институција | 26,886,566 | 26,487,270 | 17,243,760 | 16,844,000 |
| Кредити и потраживања од комитената | 200,898,951 | 158,089,978 | 199,026,572 | 162,742,565 |
| Финансијска средства | 142,816,608 | 142,638,291 | 128,122,478 | 128,024,439 |
| Остала средства | 3,198,300 | 2,373,499 | 3,223,424 | 2,561,967 |
| | 31,386,809 | 30,899,366 | 28,081,278 | 27,541,154 |
| II. Ванбилансне ставке | | | | |
| Плативе гаранције | 3,984,165 | 3,874,893 | 4,702,206 | 4,548,918 |
| Чинидбене гаранције | 6,665,914 | 6,566,917 | 6,503,652 | 6,392,930 |
| Преузете неопозиве обавезе | 20,338,377 | 20,338,377 | 16,303,173 | 16,303,173 |
| Остало | 398,353 | 119,179 | 572,247 | 296,133 |
| Укупно (I+II) | 467,189,067 | 422,490,238 | 439,221,227 | 401,237,840 |

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

Кредити и потраживања од комитената, банака и других финансијских организација

30.06.2016.

| | Стамбени | Готовински | Пољопривреда | Остало | Микро бизнис | Укупно становништво | Привредни клијенти | Укупно | У хиљадама динара |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|
| Недоспели неисправљени | - | - | - | - | - | - | 1,623,850 | 1,623,850 | 24,013,329 |
| Доспели а неисправљени | - | - | - | - | - | - | 147,386 | 147,386 | 2,473,942 |
| Групно обезвређени | 38,094,564 | 18,599,957 | 6,662,968 | 6,430,289 | 7,043,867 | 76,831,645 | 88,622,342 | 165,453,987 | 399,296 |
| Појединачно обезвређени | 1,089,774 | 0 | 86,115 | 0 | 716,492 | 1,892,381 | 31,781,347 | 33,673,728 | - |
| Укупно | 39,184,338 | 18,599,957 | 6,749,083 | 6,430,289 | 7,760,358 | 78,724,026 | 122,174,925 | 200,898,951 | 26,886,566 |
| Исправка вредности | 922,946 | 1,049,012 | 433,218 | 736,940 | 1,343,784 | 4,485,900 | 38,323,072 | 42,808,972 | 399,296 |
| Група исправка вредности | 646,518 | 1,049,012 | 418,269 | 736,940 | 1,155,805 | 4,006,544 | 17,955,119 | 21,961,663 | 399,296 |
| Појединачна исправка вредности | 276,428 | - | 14,949 | - | 187,979 | 479,357 | 20,367,953 | 20,847,309 | - |
| Нето књиговодствена вредност | 38,261,391 | 17,550,946 | 6,315,865 | 5,693,349 | 6,416,574 | 74,238,125 | 83,851,853 | 158,089,978 | 26,487,270 |

У хиљадама динара

31.12.2015.

| | Стамбени | Готовински | Пољопривреда | Остало | Микро бизнис | Укупно становништво | Привредни клијенти | Укупно | У хиљадама динара |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|
| Недоспели неисправљени | - | - | - | - | - | - | 2,296,663 | 2,296,663 | 15,620,284 |
| Доспели а неисправљени | - | - | - | - | - | - | 136,129 | 136,129 | 1,223,716 |
| Групно обезвређени | 37,371,641 | 17,297,093 | 5,589,643 | 6,407,131 | 6,158,650 | 72,824,158 | 87,419,835 | 160,243,993 | 399,760 |
| Појединачно обезвређени | 952,661 | - | 82,542 | - | 994,392 | 2,029,595 | 34,320,192 | 36,349,787 | - |
| Укупно | 38,324,302 | 17,297,093 | 5,672,185 | 6,407,131 | 7,153,042 | 74,853,753 | 124,172,819 | 199,026,572 | 17,243,760 |
| Исправка вредности | 888,843 | 984,660 | 409,008 | 721,661 | 1,049,869 | 4,054,041 | 32,229,966 | 36,284,007 | 399,760 |
| Група исправка вредности | 634,395 | 984,660 | 390,670 | 721,661 | 903,295 | 3,634,681 | 16,134,158 | 19,768,839 | 399,760 |
| Појединачна исправка вредности | 254,448 | - | 18,338 | - | 146,574 | 419,340 | 16,095,808 | 16,515,168 | - |
| Нето књиговодствена вредност | 37,435,459 | 16,312,433 | 5,263,177 | 5,685,470 | 6,103,173 | 70,799,712 | 91,942,853 | 162,742,565 | 16,844,000 |

Обезвређени кредити и потраживања

Обезвређени кредити и потраживања су они кредити и потраживања за које Банка утврди да постоји објективни доказ који указује на обезвређење и за које не очекује наплату укупне доспеле главнице и камате у складу са уговором о кредиту. Обезвређење се врши на појединачној и групној основи. Кредити и потраживања који су 100% обезвређени налазе се у групно обезвређеним кредитима и потраживањима.

Пласмани који касне са наплатом за које није извршено обезвређење

Доспели а неисправљени кредити и потраживања представљају оне кредите и потраживања код којих се јавља кашњење у измирењу обавеза по основу уговорене камате или главнице (извештај приказује као доспело, укупно потраживање које има било коју доспелу обавезу по основу главнице или камате). За наведена потраживања Банка верује да није адекватно формирати обезвређење имајући у виду да се односе на потраживања за која постоји извесност у наплати дуга од стране Банке.

Пласмани који не касне са наплатом за које није извршено обезвређење

Недоспели неисправљени кредити и потраживања односе на пласмане за које је утврђено да није адекватно формирати обезвређење имајући у виду вероватноћу настанка статуса неизмиревања обавеза и извесност у наплати потраживања од стране Банке (кредити и потраживања од Републике Србије) .

Неодоствљени исправљени кредити и потраживања од комитента, банака и других финансијских организација

| | Стамбени | Готовински | Пољопривреда | Остало | Микро бизнис | Укупно становништво | Привредни клијенти | Укупно | У хиљадама динара 30. јун 2016. Потраживања од банака |
|------------------|----------|------------|--------------|--------|--------------|---------------------|--------------------|------------------|--|
| Низак (ИР 1 и 2) | - | - | - | - | - | - | 1,623,850 | 1,623,850 | 24,013,329 |
| Повишен (ИР 3) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Укупно | - | - | - | - | - | - | 1,623,850 | 1,623,850 | 24,013,329 |

| | Стамбени | Готовински | Пољопривреда | Остало | Микро бизнис | Укупно становништво | Привредни клијенти | Укупно | У хиљадама динара 31. децембар 2015. Потраживања од банака |
|------------------|----------|------------|--------------|--------|--------------|---------------------|--------------------|------------------|---|
| Низак (ИР 1 и 2) | - | - | - | - | - | - | 2,296,663 | 2,296,663 | 15,620,284 |
| Повишен (ИР 3) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Укупно | - | - | - | - | - | - | 2,296,663 | 2,296,663 | 15,620,284 |

Достоствљени исправљени кредити и потраживања од комитента, банака и других финансијских организација

| | Стамбени | Готовински | Пољопривреда | Остало | Микро бизнис | Укупно становништво | Привредни клијенти | Укупно | У хиљадама динара 30. јун 2016. Потраживања од банака |
|------------------|----------|------------|--------------|--------|--------------|---------------------|--------------------|----------------|--|
| Доња до 30 дана | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,473,942 |
| Од 31 до 90 дана | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Преко 90 дана | - | - | - | - | - | - | 147,386 | 147,386 | - |
| Укупно | - | - | - | - | - | - | 147,386 | 147,386 | 2,473,942 |

| | Стамбени | Готовински | Пољопривреда | Остало | Микро бизнис | Укупно становништво | Привредни клијенти | Укупно | У хиљадама динара 31. децембар 2015. Потраживања од банака |
|------------------|----------|------------|--------------|--------|--------------|---------------------|--------------------|----------------|---|
| Доња до 30 дана | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,223,716 |
| Од 31 до 90 дана | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Преко 90 дана | - | - | - | - | - | - | 136,129 | 136,129 | - |
| Укупно | - | - | - | - | - | - | 136,129 | 136,129 | 1,223,716 |

5.1.2. *Кредити са измењеним иницијално уговореним условима*

Кредити са измењеним иницијално уговореним условима су они кредити који су репрограмирани и/или реструктурирани услед проблема у сервисирању обавеза о роковима доспећа. Узимајући у обзир те проблеме, Банка одлучује да измени услове и рокове уговора, тако да дужнику пружи могућност да лакше сервисира обавезе.

Репрограмирање потраживања се врши код дужника који имају тренутно неусклађене приливе и одливе, а чији финансијски показатељи нису нарушени и указују да ће дужник бити способан да уредно измирује репрограмиране обавезе према накнадно уговореним условима отплате. Репрограмирање потраживања примењује се код дужника који су у доцњи до 90 дана, најчешће по појединачној партији кредита, односно не обухвата сва потраживања дужника.

Реструктурирање се врши код дужника који имају значајне проблеме у пословању и где су финансијски показатељи пословања значајно нарушени. Приликом реструктурирања:

- замењују се сва билансна потраживања од дужника, односно њихов већи део;
- битно се мењају услови под којима је то потраживање одобрено (при чему се нарочито подразумева продужење рока враћања главнице или камате, смањење каматне стопе или висине потраживања, као и друге промене услова којима се олакшава положај дужника);
- обавезно је усвајање адекватног програма финансијске консолидације.

5.1.3. *Ризик концентрације*

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

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

5.1.4. *Средства заштите од кредитног ризика (коллатерал)*

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

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

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

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

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

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

5.2. Ризик ликвидности

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

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

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

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

У циљу минимизирања ризика ликвидности, Банка:

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

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

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

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

- ГАП анализа;
- рацио анализа;
- стрес тест.

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

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

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

Банка усклађује своје пословање са регулаторно прописаним показатељем ликвидности и ужим показатељем ликвидности, за које су прописани лимити за један радни дан, три узастопна радна дана, односно просек свих радних дана у месецу. Током другог квартала 2016. године показатељ ликвидности и ужи показатељ ликвидности су се кретали знатно изнад дефинисаних лимита.

Банка усклађује своје пословање са регулаторно прописаним показатељем ликвидности, и то: 0,8 обрачунат за један радни дан; затим минимум 0,9 не дуже од три узастопна радна дана, односно минимум 1 као просек свих радних дана у месецу. Поред усклађивања са екстерно дефинисаним лимитом показатеља ликвидности, Банка усклађује своје пословање са регулаторно прописаним ужим показатељем ликвидности, и то: 0,5 обрачунат за један радни дан; затим минимум 0,6 не дуже од три узастопна радна дана, односно минимум 0,7 као просек свих радних дана у месецу.

Усклађеност са екстерно дефинисаним лимитима ликвидности:

| | Показатељ ликвидности | | Ужи показатељ ликвидности | |
|----------------------|--------------------------|-------------|------------------------------|-------------|
| | 30.06.2016. | 31.12.2015. | 30.06.2016 | 31.12.2015. |
| На дан | 2,86 | 2,73 | 2,47 | 2,51 |
| Просек за период | 3,17 | 3,11 | 2,74 | 2,82 |
| Максималан за период | 3,62 | 3,97 | 3,16 | 3,62 |
| Минималан за период | 2,42 | 1,85 | 2,21 | 1,65 |

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

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима ликвидности последњег дана:

| | Лимити | 30.06.2016. | 31.12.2015. |
|---|-----------|-------------|-------------|
| ГАП до 1 месеца / Укупна актива | Мах (10%) | 5,43% | 5,54% |
| Кумулативни ГАП до 3 месеца / Укупна актива | Мах (20%) | 7,66% | 6,84% |

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

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

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

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

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

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

Недисконтовани новчани токови који проистичу из позиција монетарне активе и пасиве обухватају будуће новчане токове по основу билансних позиција и будућих камата. У случају трансакционих и депозита по виђењу који су у складу са конзервативним приступом распоређени на рочност до једног месеца недисконтовани новчани токови обухватају само токове по основу главнице дуга.

5.3. Тржишни ризик

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

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

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

5.3.1. Каматни ризик

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

Банка је изложена каматном ризику на позицијама у банкарској књизи који се одражава на могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед промене каматних стопа.

Банка управља следећим видовима каматног ризика:

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

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

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

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

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

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

- ГАП анализа;
- Рацио анализа;
- Дурација;
- Економска вредност капитала;
- Стрес тест.

Ублажавање каматног ризика подразумева одржавање ризика на прихватљивом нивоу за ризични профил Банке и подразумева процес дефинисања система лимита изложености Банке, као и дефинисање и спровођење мера за ублажавање каматног ризика. Контрола и праћење каматног ризика обухвата процес праћења усклађености са успостављеним системом лимита, као и мониторинг дефинисаних мера за умањење изложености каматном ризику Банке. Контрола каматног ризика подразумева контролу на свим нивоима управљања као и независан систем контроле који спроводе организациони делови надлежни за интерну ревизију и праћење усклађености пословања.

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

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

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

| | Лимити | 30.06.2016. | 31.12.2015. |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Релативни ГАП | Max 15% | 2,04% | 1,38% |
| Коефицијент диспаратета | 0.75 – 1.25 | 1,02 | 1,02 |

Од почетка 2015. године показатељи каматног ризика су се кретали у оквиру интерно дефинисаних лимита.

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

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима економске вредности капитала:

| | 30.06.2016. | 31.12.2015. |
|----------------------|-------------|-------------|
| На дан | 5,03% | 5.23% |
| Просек за период | 4,88% | 8.68% |
| Максималан за период | 5,03% | 10.70% |
| Минималан за период | 4,72% | 5.23% |
| Лимит | 20% | 20% |

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

5.3.2. *Девизни ризик*

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

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

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

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

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

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

- ГАП анализа и показатељ девизног ризика;
- VaR;
- стрес тест;
- backtesting.

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

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

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

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

Преглед укупне ризичне девизне позиције и регулаторно дефинисаног показатеља девизног ризика на дан 30. јун 2016. године

| | 30.06.2016. | 31.12.2015 |
|---------------------------------|-------------|------------|
| Укупна ризична девизна позиција | 1.250.442 | 4.072.802 |
| Показатељ девизног ризика | 3,18% | 10.60% |
| Регулаторно прописан лимити | 20% | 20% |

5.4. Оперативни ризик

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.5. Ризици улагања Банке

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

5.6. Ризик изложености

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

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

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

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

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

5.7. Ризик земље

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

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

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

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

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

5.8. Управљање капиталом

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

Обрачун капитала и показатеља адекватности тог капитала је усклађен са Базел II стандардима.

Основни циљеви управљања капиталом су:

- очување минималног регулаторног захтева (EUR 10 милиона);
- поштовање минималног регулаторног показатеља адекватности капитала (12%);
- одржавање поверења у сигурност и стабилност пословања;
- остварење пословних и финансијских планова;
- подржавање очекиваног раста пласмана;
- омогућење оптимума будућих извора средстава и њиховог коришћења;
- остварење политике дивиденди.

Регулаторни капитал Банке представља збир основног капитала и допунског капитала, умањен за одбитне ставке. Показатељ адекватности капитала представља однос капитала банке и збира активе пондерисане кредитним ризиком, отворене девизне позиције и изложености оперативним ризиком. Актива пондерисана кредитним ризиком се утврђују у складу са прописаним пондерима ризичности за све класе активе. Изложеност оперативном ризику се добија множењем реципрочне вредности прописаног показатеља адекватности капитала и капиталног захтева за оперативни ризик, утврђеног као трогодишњи просек производа индикатора изложености по свим линијама пословања и прописаних стопа капиталног захтева за сваку пословну линију.

| Показатељ адекватности капитала | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 30.06.2016. | 31.12.2015. |
| Основни капитал | 40,657,196 | 40,078,298 |
| Допунски капитал | 4,199,833 | 3,909,144 |
| Одбитне ставке од капитала | (5,480,888) | (5,555,355) |
| Капитал | 39,376,142 | 38,432,087 |
| Актива пондерисана кредитним ризиком | 147,917,410 | 144,531,657 |
| Изложеност оперативном ризику | 21,710,322 | 20,679,815 |
| Изложеност девизном ризику | 1,250,541 | 4,072,901 |
| Показатељ адекватности капитала (мин. 12%) | 23.04% | 22.70% |

Током другог квартала 2016. године показатељ адекватности капитала је био изнад прописаног регулаторног лимита од 12%.

Банка Стратегијом и Планом управљања капиталом обезбеђује одржавање нивоа и структуре интерног капитала који пружа адекватну подршку расту пласмана, будућих извора средстава и њиховог коришћења, политику дивиденди као и промене у регулаторним захтевима.

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

- стратешке циљеве и период за њихово остваривање;
- начин организације процеса управљања расположивим интерним капиталом;
- процедуре планирања адекватног нивоа расположивог интерног капитала;
- начин достизања и одржавања адекватног нивоа расположивог интерног капитала;
- план пословања у случају настанка непредвиђених догађаја.

6. ДОГАЂАЈИ НАКОН БИЛАНСА СТАЊА

Дана 26.07.2016. одржана је редовна седница Скупштине Банке на којој је донета одлука којом је именован Ernst & Young за спољног ревизора Банке.

У току јула 2016. године са ино кредитором EFSE уговорен је превремени повраћај 3 кредитне линије које је Банка повукла од кредитора на укупан износ од EUR 34.007 хиљада који треба да се уплати у септембру 2016. године.

7. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре (РСД) на дан 30. јун 2016. и 31. децембра 2015. године за поједине главне валуте су:

| Валуте | Званични курс НБС | |
|--------|-------------------|----------|
| | 2016. | 2015. |
| USD | 111.0714 | 111.2468 |
| EUR | 123.3115 | 121.6261 |
| CHF | 113.2857 | 112.5230 |

У Београду,
дана 29.07.2016. године

Лица одговорна за састављање
финансијских извештаја





KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

Svetog Save 14, 11000 Beograd

Tel: +381 11 30 80 100

Fax: +381 11 344 13 35

Matični broj: 07737068

PIB: SR 100001931

PDV broj: 134968641

Šifra delatnosti: 6419

Agencija za privredne registre: 10156/2005

Broj računa: 908-20501-70


SWIFT: KOBBCSBG


E-mail: posta@kombank.com

IZJAVA

Prema našem mišljenju, kvartalni finansijski izveštaji za period 01.01.2016. do 30.06.2016. godine, u svim materijalno značajnim pitanjima daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, dobitima i gubicima, finansijskom položaju i poslovanju Komercijalne banke AD Beograd i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu, 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

Broj: 16552

Beograd, 19.07.2016. godine

Na osnovu člana 31. Statuta Komercijalne banke AD. Beograd, a u skladu sa članom 50, 51, 52 i 53. Zakona o tržištu kapitala i članom 2. i 33. Zakona o računovodstvu, Izvršni odbor Banke 19.07. 2016. godine usvaja

ODLUKU

O ODOBRAVANJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD ZA PERIOD JANUAR – JUN 2016. GODINE

I

Odobravaju se redovni finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd za period 01.01. do 30.06.2016. godine:

1. Bilans uspeha za period od 01.01. do 30.06.2016. godine,
2. Bilans stanja na dan 30.06.2016. godine,
3. Izveštaj o ostalom rezultatu u periodu 01.01. do 30.06.2016. godine,
4. Izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 01.01. do 30.06.2016. godine,
5. Izveštaj o tokovima gotovine u periodu od 01.01. do 30.06.2016. godine i
6. Napomene uz finansijske izveštaje za period od 01.01. do 30.06.2016. godine,

u tekstu koji je sastavni deo ove odluke.

Odobrava se Izveštaj o poslovanju Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 30.06.2016. god.

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 30.06.2016. godine i Izveštaj o poslovanju Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 30.06.2016. godine iz tačke I ove odluke.

III

Zadužuje se Sektor računovodstva, Sektor finansijskog kontrolinga, planiranja i budžetiranja i Sektor hartija od vrednosti i finansijskih tržišta da Finansijske izveštaje Komercijalne banke AD Beograd za period od 01.01. do 30.06.2016. godine, iz tačke I ove odluke, dostave Komisiji za hartije od vrednosti i Beogradskoj berzi do 15.08.2016. godine u skladu sa članom 53. Zakona o tržištu kapitala.



IZJAVA

Pojedinačni finansijski izveštaji Komercijalne banke AD Beograd za period 01.01.2016. do 30.06.2016. godine, nisu revidirani.


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

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


Snežana Pejčić
direktor Sektora
računovodstva

Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja




Savo Petrović
Izvršni direktor za
finansije i računovodstvo