

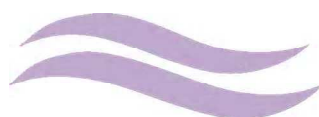


KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

IZVEŠTAJ

O POSLOVANJU BANKE ZA PRVI KVARTAL 2012. GODINE

09.05.2012. godine





SADRŽAJ

1.	PRIKAZ OSNOVNIH POKAZATELJA POSLOVANJA BANKE U PERIODU OD 31.12.2011. DO 31.03.2012. GODINE	2
2.	MAKROEKONOMSKI USLOVI POSLOVANJA U PERIODU OD 31.12.11. DO 31.03.2012. GODINE	3
3.	OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA BANKE U PERIODU OD 31.12.2011. DO 31.03.2012. GODINE	4
4.	BILANS STANJA ZA 31.03.2012. GODINU	5
5.	BILANS USPEHA ZA PERIOD OD 01.01. DO 31.03.2012. GODINE	10
6.	OSNOVNI PODACI O REALIZACIJI BIZNIS PLANA ZA 2012. GODINU	15



1. PRIKAZ OSNOVNIH POKAZATELJA POSLOVANJA U PERIODU OD 31.12.2011. DO 31.03.2012. GODINE

1.1. Pokazatelji poslovanja Banke

	(U 000 RSD)				
OPIS	31.03.12.	29.02.12.	31.01.12.	31.12.11.	31.12.10.
BILANSNA AKTIVA	288.778.797	286.229.149	279.222.655	275.488.718	255.868.309
<i>Povećanje (u %)</i>	4,82%	3,90%	1,36%	7,7%	24,7%
DATI KREDITI I DEPOZITI KOMITENTIMA	166.847.320	165.538.501	160.416.134	155.719.207	150.566.311
<i>Povećanje (u %)</i>	7,15%	6,31%	3,02%	3,4%	30,8%
<i>Učešće NPL krediti (u %)</i>	10,66%	10,70%	10,72%	10,7%	11,1%
Dati krediti i depoziti stanovništvu*	50.898.047	50.015.540	48.628	48.555.491	45.372.699
Dati krediti i depoziti pravnim licima	115.949.274	115.522.962	111.519.506	107.163.716	105.193.612
OPOZIVI DEPOZITI I KREDIT(bez devizne o.r.)	11.000.000	11.500.000	10.500.000	11.500.000	200.000
UKUPNA OBAVEZNA REZERVA	52.936.602	54.790.587	55.928.880	52.753.142	56.918.321
DEPOZITI KOMITENATA	217.173.310	216.207.055	210.228.082	206.123.280	199.090.740
<i>Povećanje (u %)</i>	5,36%	4,89%	1,99%	3,5%	19,1%
Depoziti stanovništva	153.340.688	151.762.761	145.829.615	143.061.647	130.964.790
Depoziti pravnih lica	63.832.623	64.444.294	64.398.467	63.061.633	68.125.950
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	1.149.533	723.159	391.335	3.952.066	2.791.964
<i>Povećanje / smanjenje (u %***)</i>	28,42%	47,74%	90,13%	41,6%	35,8%
PARAMETRI PROFITABILNOSTI:					
ROA – dobitak** / prosečna bilansna aktiva	1,61%	1,53%	1,69%	1,53%	1,15%
ROE – dobitak** / prosečan ukupan kapital	10,21%	9,68%	10,56%	9,21%	6,98%
ROE – dobitak** / prosečan akcijski kapital	16,16%	15,24%	16,50%	13,89%	12,27%
DOBITAK PO OSNOVU KAMATA	2.528.418	1.652.752	830.759	9.853.368	7.437.483
<i>Povećanje (u %***)</i>	18,77%	27,55%	32,98%	32,5%	17,4%
DOBITAK PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA	1.000.793	642.275	325.261	4.423.399	3.892.459
<i>Povećanje / smanjenje (u %***)</i>	-0,90%	0,58%	-1,83%	13,6	10,2
BROJ ZAPOSLENIH	3.023	3.025	3.022	3.022	3.101
<i>Povećanje / smanjenje (u %)</i>	0,03%	0,10%	0,00%	-2,5	-1,7
Aktiva po zaposlenom u 000 RSD	95.527	94.621	92.397	91.161	82.512
Aktiva po zaposlenom u 000 EUR	858	859	871	871	782
OPERATIVNI RASHODI	2.345.543	1.454.069	718.328	8.995.578	8.462.471
<i>Povećanje (u%***)</i>	13,13%	5,04%	7,25%	6,30%	6,60%
CIR = OPEX / neto kamate i naknade	66,50%	63,40%	62,10%	63,0%	74,7%
ADEKVATNOST KAPITALA	16,11%	-	-	17,25%	17,14%
POKAZATELJ DEVIZNOG RIZIKA	0,92%	-	-	1,68%	7,19%
POKAZATELJ LIKVIDNOSTI	3,14	-	-	2,91	2,45
OPERATIVNI TOKOVI GOTOVINE (U 000 RSD)	1.269.762	639.590	158.273	6.136.179	3.784.821

* U date kredite i depozite stanovništvu uključeni su i krediti mikro privrednim subjektima – aktivna privredna društva registrovana kod APR-a RS i drugi privredni subjekti uredno registrovani kod nadležnog organa, u privatnoj svojini, koji su po poslednjem zvaničnom izveštaju ostvarili ukupne godišnje prihode od € 500/h preračunato po srednjem kursu NBS na dan sastavljanja izveštaja, a kod kojih je izloženost Banke, uključujući i izloženost kod povezanih lica i podneti zahtev, jednaka ili manja od € 100/h;

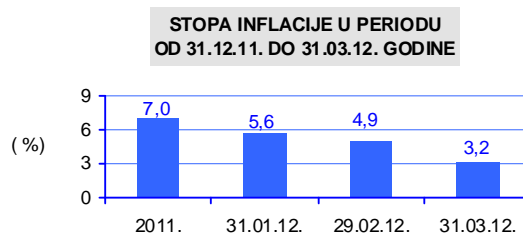
**Dobitak pre plaćanja poreza,

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

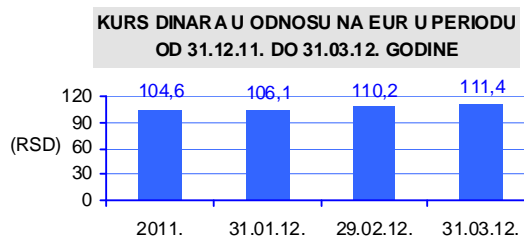


2. MAKROEKONOMSKI USLOVI POSLOVANJA U PERIODU OD 31.12.11. DO 31.03.2012. GODINE

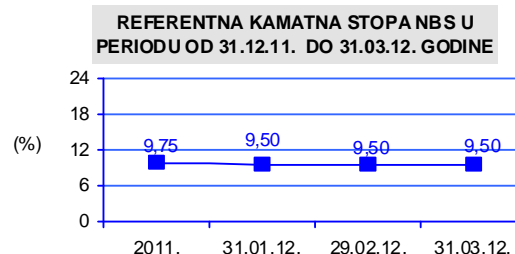
Međugodišnja stopa inflacije (rast potrošačkih cena) u padu je tokom prvog kvartala 2012. godine. Međugodišnja inflacija u martu (3,2%) približila se donjoj granici dozvoljenog odstupanja od cilja za ovaj mesec koja je utvrđena Memorandumom NBS o utvrđivanju ciljane stope inflacije (2,9%).



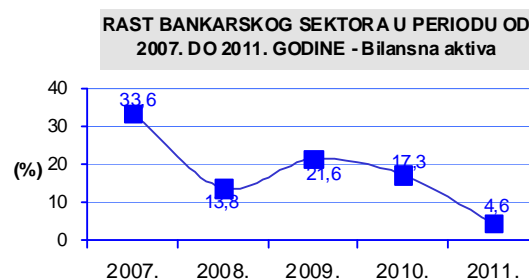
U prvom kvartalu ove godine, i pored značajne intervencije prodajom evra na MDT-u od strane NBS (558,5 miliona €), nastavljena je depresijacija dinara započeta krajem prethodne godine. Dinar je kontinuirano gubio na vrednosti i na kraju marta 2012. godine stopa depresijacije dinara prema evru od početka godine je iznosila 6,4 %.



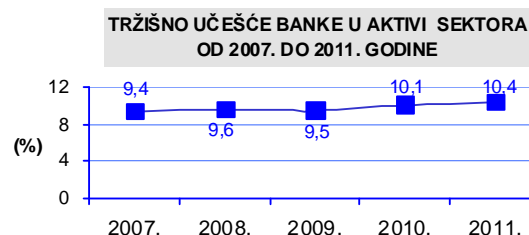
Zbog ublažavanja inflatornog pritiska krajem prošle i početkom ove godine NBS je 19. januara o.g. smanjila referentnu stopu za 0,25 procentnih poena. Utvrđena stopa (9,5%) nije menjana u proteklom periodu.



Bankarski sektor u Republici Srbiji je imao značajno manji rast u 2011.godini (+4.6%) u odnosu na četvorogodišnji prosek prethodnih godina (+21,6%) .



Banka je u toku 2011. godine blago povećala učešće u ukupnoj bilansnoj aktivi bankarskog sektora. Tokom petogodišnjeg perioda povećano je tržišno učešće Banke u aktivi bankarskog sektora za 1,0 procentni poen.





3. OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA BANKE U PERIODU OD 31.12.2011. DO 31.03.2012. GODINE

OPIS	31.03.12.	29.02.12.	31.01.12.	31.12.11.	31.12.10.
BILANSNA AKTIVA	288.778.797	286.229.149	279.222.655	275.488.718	255.868.309
<i>Povećanje (u %)</i>	4,82%	3,90%	1,36%	7,7%	24,7%
DATI KREDITI I DEPOZITI KOMITENTIMA	166.847.320	165.538.501	160.416.134	155.719.207	150.566.311
<i>Povećanje (u %)</i>	7,15%	6,31%	3,02%	3,4%	30,8%
<i>Učešće NPL krediti (u %)</i>	10,66%	10,70%	10,72%	10,7%	11,1%
Dati krediti i depoziti stanovništvu*	50.898.047	50.015.540	48.628	48.555.491	45.372.699
Dati krediti i depoziti pravnim licima	115.949.274	115.522.962	111.519.506	107.163.716	105.193.612
OPOZIVI DEPOZITI I KREDIT(bez devizne o.r.)	11.000.000	11.500.000	10.500.000	11.500.000	200.000
UKUPNA OBAVEZNA REZERVA	52.936.602	54.790.587	55.928.880	52.753.142	56.918.321
DEPOZITI KOMITENATA	217.173.310	216.207.055	210.228.082	206.123.280	199.090.740
<i>Povećanje (u %)</i>	5,36%	4,89%	1,99%	3,5%	19,1%
Depoziti stanovništva	153.340.688	151.762.761	145.829.615	143.061.647	130.964.790
Depoziti pravnih lica	63.832.623	64.444.294	64.398.467	63.061.633	68.125.950

Na dan 31.03.2012. godine bilansna aktiva Banke iznosi 288.778,8 miliona dinara i povećana je za 13.290,1 milion dinara ili 4,8% u odnosu na kraj prethodne godine.

Vanbilansna aktiva je uvećana za 5,5% u 2012. godini, i na kraju prvog kvartala 2012. godine iznosi 193.537,2 miliona dinara.

U prvom kvartalu 2012. godine Banka je realizovala rast kredita klijentima u iznosu od 11.128,1 milion dinara odnosno 7,1%, održala nivo problematičnih kredita u ukupnim kreditima (31.03.2012., 10,66%) i ostvarila rast depozita klijenata od 5,4%, što je Banci obezbedilo visoko tržišnog učešća.

OPIS	31.03.12.	29.02.12.	31.01.12.	31.12.11.	31.12.10.
BROJ ZAPOSLENIH	3.023	3.025	3.022	3.022	3.101
Aktiva po zaposlenom u 000 RSD	95.527	94.621	92.397	91.161	82.512
Aktiva po zaposlenom u 000 EUR	858	859	871	871	782



4. BILANS STANJA ZA 31.03. 2012. GODINU

4.1. Aktiva Banke na dan 31.03.2012. godine

(U 000 RSD)

R. BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31.03.2012.	31.12.2011.	INDEKSI	% UČEŠĆA NA DAN 31.03.2012.
1	2	3	4	5=(3:4)	6
	AKTIVA				
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	14.685.502	17.228.970	85,2	5,1
2.	Opozivi depoziti i krediti	57.272.173	55.260.711	103,6	19,8
3.	Potraživanja za kamatu, naknadu i prodaju	1.479.186	1.187.573	124,6	0,5
4.	Dati krediti i depoziti	166.847.320	155.719.207	107,1	57,8
5.	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih)	27.864.774	25.637.972	108,7	9,6
6.	Udeli - učešća	5.860.765	5.823.583	100,6	2,0
7.	Ostali plasmani	2.520.252	2.187.533	115,2	0,9
8.	Nematerijalna ulaganja	567.773	555.415	102,2	0,2
9.	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	7.510.202	7.530.271	99,7	2,6
10.	Stalna sredstva namenjena prodaji	101.040	101.040	100,0	0,0
11.	Odložena poreska sredstva	29.870	-	-	-
12.	Ostala sredstva	4.039.940	4.256.444	94,9	1,4
	UKUPNA AKTIVA (od 1 do 12)	288.778.797	275.488.718	104,8	100,0

Bilansna aktiva Banke je u prvom kvartalu 2012. godini uvećana za 13.290,1 milion dinara ili 4,8%. Krediti komitentima su povećani za 11.128,1 milion dinara, odnosno 7,1%. Na dan 31.03.2012. godine ukupni plasmani komitentima iznose 166.847,3 miliona dinara, što čini 57,8% ukupne bilansne aktive.

Tokom prvog kvartala 2012. godine, pozicija gotovine i gotovinskih ekvivalenata beleži pad od 14,8% i to zbog smanjenja sredstava na žiro računu i u manjoj meri sredstava primarne likvosti- dinarska i devizna gotovina u blagajni .

Pored datih kredita i depozita značajno povećanje u izveštajnom kvartalu tekuće godine realizovano je na poziciji hartija od vrednosti - porast u iznosu od 2.226,8 miliona dinara ili 8,7% i poziciji opozivih depozita i kredita u iznosu od 2.011,5 miliona dinara odnosno 3,6%. Na kraju prvog kvartala 2012. godine ukupan iznos plasiranih sredstava u nerizične državne hartije od vrednosti iznosi 27.702,2 miliona dinara.



4.2. Pasiva Banke na dan 31.03.2012. godine

R. BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	(U 000 RSD)		INDEKSI	% UČEŠĆA NA DAN 31.03.12.
		31.03.2012.	31.12.2011.		
1	2	3	4	5= (3:4)	6
I	PASIVA				
1.	Transakcioni depoziti	29.401.262	31.456.575	93,5	10,2
2.	Ostali depoziti	187.772.049	174.666.705	107,5	65,0
3.	Primljeni krediti	463.797	1.603.761	28,9	0,2
4.	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-	-
5.	Obaveze po osnovu kamata i naknada	117.442	205.079	57,3	0,0
6.	Rezervisanja	2.146.655	2.135.436	100,5	0,7
7.	Obaveze za poreze	55.941	39.737	140,8	0,0
8.	Obaveze iz dobitka	15.067	172.197	8,7	0,0
9.	Obaveze – za sredstva koja se obustavlja	-	-	-	-
10.	Odložene poreske obaveze	46.906	17.036	275,3	0,0
11.	Ostale obaveze	23.297.389	20.916.626	111,4	8,1
12	UKUPNE OBAVEZE (od 1 do 11)	243.316.508	231.213.152	105,2	84,3
	KAPITAL				0,0
13.	Akcijski kapital i emisiona premija	28.462.553	28.462.553	100,0	9,9
14.	Rezerve iz dobiti	11.635.440	11.635.440	100,0	4,0
15.	Revalorizacione rezerve	725.912	689.620	105,3	0,3
16.	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	-63.042	-63.940	98,6	0,0
17.	Dobitak	4.701.426	3.551.893	132,4	1,6
18	UKUPNO KAPITAL (od 13 do 17)	45.462.289	44.275.566	102,7	15,7
19	UKUPNO PASIVA (12+18)	288.778.797	275.488.718	104,8	100,0
II	KOMISIONI POSLOVI I VANBILANSNE STAVKE	193.537.212	183.524.897	105,5	

U strukturi bilansne pasive depoziti komitenata (transakcioni i ostali depoziti) iznose 217.173,3 miliona dinara, što čini 75,2% od ukupne bilansne pasive, beležeći pri tome povećanje od 11.050,0 miliona dinara ili 5,4%.

Transakcioni depoziti na dan 31.03. 2012. godine iznose 29.401,3 miliona dinara i u odnosu na kraj prethodne godine smanjeni su za 6,5%.

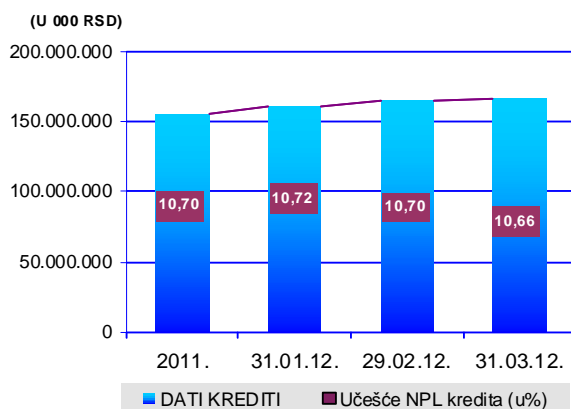
Ostali depoziti povećani su u prvom kvartalu 2012. godini za 13.105,3 miliona dinara ili 7,5%. Ostali depoziti na dan 31.03. 2012. godine iznose ukupno 187.772,0 miliona dinara što čini 65,0% ukupne bilansne pasive. Rast ostalih depozita u većem obimu (10.787,0 miliona dinara) je rezultat povećanja devizne štednje stanovništva.

U okviru ostalih obaveza najveće učešće imaju obaveze u stranoj valuti – kreditne linije (9.711,6 miliona dinara) i subordinirani kredit (5.568,2 miliona dinara) koji je povučen krajem prethodne godine u cilju povećanja regulatornog kapitala.

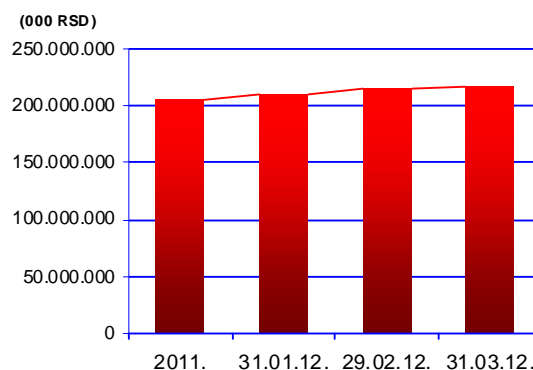


4.3. Dati krediti komitentima i depoziti komitenata na dan 31.03.2012. godine

UKUPNO DATI KREDITI KOMITENTIMA



UKUPNO DEPOZITI KOMITENATA



Banka je u prva tri meseca 2012. godine ostvarila nominalni rast bilansne aktive od 4,8%.

Rast bilansne aktive je rezultat rasta depozita od 5,4%, koji su po osnovu ostalih depozita depozita u prva tri meseca povećani za 13.105,3 miliona dinara odnosno za 7,5%. Navedeni rast ostalih depozita u velikoj meri je rezultat depresijacije dinara.

Ukupne obaveze povećane su za 5,3%, prvenstveno kao posledica rasta depozita komitenata. Opredeljujuće učešće (oko 58%) u ukupnim obavezama Banke čini devizna štednja stanovništva. Rast devizne štednje, u uslovima visoke stope nezaposlenosti i pada standarda stanovništva, posledica je visokog poverenja koje Banka uživa kod stanovništva i strategije u pravcu „orijentacije Banke prema klijentima“, kao dugoročnog cilja.

Na strani aktive u prvom tromesečju beleži se rast odobrenih kredita u nominalnom iznosu od 11.128,1 milion dinara odnosno 7,1%. Stopa rasta kredita je iznad stope depresijacije dinara, što ukazuje da je banka u prvom kvartalu ostvarila realni porast kredita i depozita.

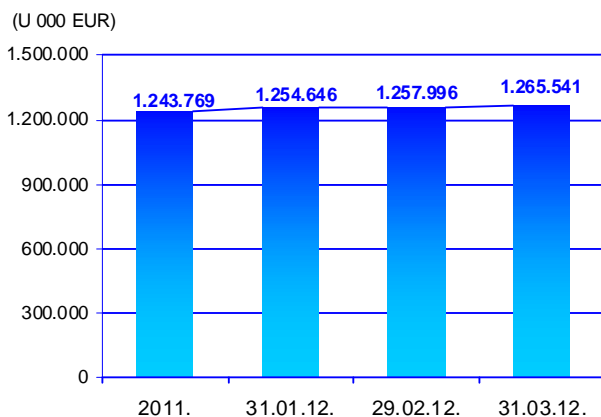
R.BR.	OPIS	(U 000 RSD)		
		STANJE NA DAN 31.03.12.	STANJE NA DAN 31.12.2011.	Index (2:3)*100
	1	2	3	4
I	DATI KREDITI KOMITENTIMA (I + II + III)	166.847.320	155.719.207	107,1
1.	Privreda	108.224.068	98.486.288	109,9
2.	Stanovništvo	50.898.047	48.555.491	104,8
3.	Banke i finansijske organizacije	7.725.206	8.677.427	89,0
II	PRIMLJENI DEPOZITI KOMITENATA (I + II + III)	217.173.310	206.123.280	105,4
1.	Privreda	56.709.519	56.243.065	100,8
2.	Stanovništvo	153.340.688	143.061.647	107,2
3.	Banke i finansijske organizacije	7.123.104	6.818.567	104,5

NAPOMENA: U okviru depozita uključeni su i transakcioni depoziti.

Ukupni krediti komitentima Banke, na dan 31.03.2012. godine, iznose 166.847,3 miliona dinara i povećani su u odnosu na kraj prethodne godine za 11.128,1 milion dinara ili 7,1%. Nivo datih kredita i depozita, na kraju prvog kvartala 2012. godine, pod značajnim je uticajem plasmana preduzećima koji su na kraju kvartala dostigli iznos od 108.224,1 milion dinara.



DEVIZNA ŠTEDNJA U PERIODU OD 31.12.11. DO 31.03.2012. GODINE



Uživajući ugled sigurne i stabilne banke na srpskom tržištu Banka je, u posmatranom periodu, uspela da poveća devizne štedne ulege za 21,8 miliona evra ili 1,8%.

Uprkos teškoj ekonomskoj krizi devizna štednja je povećana u prvom kvartalu 2012. godini i dostigla sumu od 1.265,5 miliona evra.

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

4.4. Komisioni poslovi i vanbilansne stavke u 2012. godini

(U 000 RSD)

R.BR.	OPIS	STANJE 31.03.12.	STANJE 31.12.2011.	Indeks (2:3)*100
	1	2	3	4
I	POSLOVI U IME I ZA RAČUN (komisioni poslovi)	4.560.719	4.332.764	105,3
II	POTENCIJALNE OBAVEZE	38.386.535	32.402.457	118,5
1.	Plative garancije	8.181.141	7.145.564	114,5
2.	Činidbene garancije	7.017.961	6.812.395	103,0
3.	Avali i akcept menica	72.340	77.853	92,9
4.	Neiskorišćene preuzete obaveze	21.732.250	16.324.350	133,1
5.	Druge vanbilansne stavke po kojima može doći do plaćanja	514.270	1.328.990	38,7
6.	Nepokriveni akreditivi	868.573	713.306	121,8
III	VANBILANSNE STAVKE KOJE SE NE KLASIFIKUJU	150.589.957	146.789.676	102,6
1.	Obveznice devizne štednje	8.314.684	7.843.967	106,0
2.	Hartije od vrednosti u depou	132.042.569	127.962.425	103,2
3.	Druge vanbilansne stavke	10.232.705	10.983.284	93,2
	UKUPNO (I+II+III)	193.537.212	183.524.897	105,5

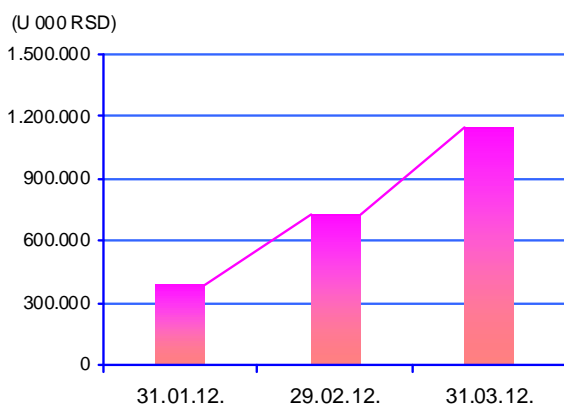
Na dan 31.03.2012. godine potencijalne vanbilansne obaveze iznose ukupno 38.386,5 miliona dinara - povećanje za 5.984,1 milion dinara ili 18,5% u odnosu na kraj prethodne godine, uglavnom usled povećanja izdatih garancija i neiskorišćenih preuzetih obaveza po osnovu kredita.



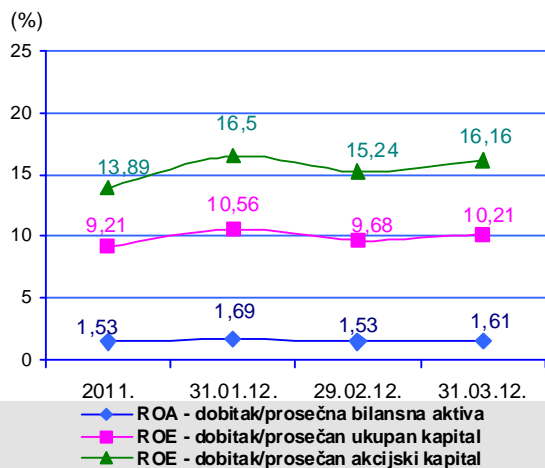
OPIS	31.03.12.	29.02.12.	31.01.12.	2011.	2010.
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	1.149.533	723.159	391.335	3.952.066	2.791.964
<i>Povećanje / smanjenje (u %*)</i>	28,42%	47,74%	90,13%	41,6%	35,8%
POKAZATELJI PROFITABILNOSTI:					
ROA - dobitak / prosečna bilansna aktiva	1,61%	1,53%	1,69%	1,53%	1,15%
ROE - dobitak / prosečan ukupan kapital	10,21%	9,68%	10,56%	9,21%	6,98%
ROE - dobitak / prosečan akcijski kapital	16,16%	15,24%	16,50%	13,89%	12,27%
DOBITAK PO OSNOVU KAMATA	2.528.418	1.652.752	830.759	9.853.368	7.437.483
<i>Povećanje (u %*)</i>	18,77%	27,55%	32,98%	32,5%	17,4%
DOBITAK PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA	1.000.793	642.275	325.261	4.423.399	3.892.459
<i>Povećanje / smanjenje (u %*)</i>	-0,90%	0,58%	-1,83%	13,6	10,2

* u % u odnosu na isti period prethodne godine

DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA



POKAZATELJI PROFITABILNOSTI



I pored negativnog uticaja globalne svetske finansijske krize Banka je prvom kvartalu ove godine u odnosu na isti vremenski period prethodne godine ostvarila značajan rast profitabilnosti (+ 28,4%). Ostvareni dobitak Banke u periodu od 01. januara do 31. marta 2012. godini iznosi 1.149,5 miliona dinara, što u odnosu na isti period prethodne godine predstavlja povećanje od 254,4 miliona dinara. Ovakvo značajno povećanje dobitka obezbedilo je, u I kvartalu 2012. godini, prinos na ukupan kapital od 10,21%, odnosno prinos na akcijski kapital od 16,16%.

Na povećanje dobitka u prvom kvartalu 2012. godini najviše je uticao porast neto prihoda od kamata (+ 18,8%) i ostalih prihoda (+ 377,8%), pretežno po osnovu davanja u zakup nepokretnosti za poslovne namene i dobitaka po osnovu prodaje HoV koje su raspoložive za prodaju.

Zadržavanje skoro istog broja zaposlenih uz povećanje obima poslovanja, poboljšalo je odnos aktive i broja radnika Banke. U prvom kvartalu 2012. godine povećana je aktiva po zaposlenom u Banci sa 91,2 miliona dinara, na kraju 2011. godine na 95,5 miliona dinara, na dan 31.03.2012. godine.

Zbog povećanja osnovnog segmenta operativnih troškova povećan je Cost Income Ratio (CIR) sa 63,0%, na kraju 2011. godine na 65,5%, na dan 31.03.2012. godne (porast 2,5 procentna poena).



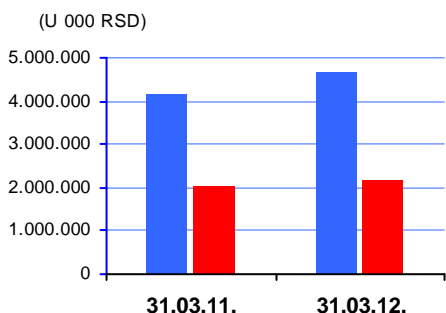
5. BILANS USPEHA ZA PERIOD OD 01.01. DO 31.03.2012. GODINE

(U 000 RSD)

R.BR.	OPIS BILANSNE POZICIJE	31.03.2012.	31.03.2011.	INDEKSI (3:4)
	2	3	4	5
	PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA			
1.1.	Prihodi od kamata	4.694.991	4.153.195	113,05
1.2.	Rashodi od kamata	2.166.573	2.024.344	107,03
1.	Dobitak po osnovu kamata	2.528.418	2.128.851	118,77
2.1.	Prihodi od naknada i provizija	1.162.888	1.129.858	102,92
2.2.	Rashodi naknada i provizija	162.095	119.993	135,09
2.	Dobitak po osnovu naknada i provizija	1.000.793	1.009.865	99,10
3.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje hov po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-1.711	131	-1306,11
4.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje hov koje su raspoložive za prodaju	78.146	1.254	6231,74
5.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje udela (učešća)	-	-	-
6.	Neto dobitak / gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	-	-	-
7.	Neto dobitak / gubitak od kursnih razlika i promene vrednosti imovine i obaveza	26.935	-108.538	-24,82
8.	Prihodi od dividendi i učešća	344	154	223,38
9.	Ostali poslovni prihodi	53.348	26.089	204,48
10.	Neto prihod / rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	-175.166	-86.408	202,72
11.	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	994.575	905.817	109,80
12.	Troškovi amortizacije	184.450	154.834	119,13
13.	Operativni i ostali poslovni rashodi	1.182.549	1.015.618	116,44
14.	REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (od 1 do 13)	1.149.533	895.129	128,42
15.	Porez na dobit	-	-	-
16.	Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	-	-	-
17.	Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	-	-	-
18.	DOBITAK (od 14 do 17)	1.149.533	895.129	128,42



5.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata

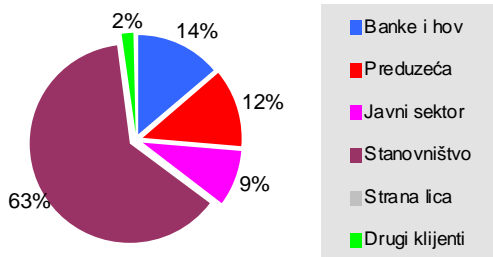


Dobitak po osnovu kamata za prvi kvartal 2012. godine iznosi 2.528,4 miliona dinara, što u odnosu na isti period prošle godine predstavlja povećanje od 18,8%.

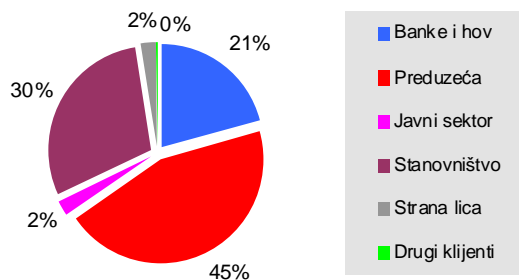
U odnosu na prvi kvartal prošle godine, prihodi od aktivnih kamata su veći za 541,8 miliona dinara ili za 13,1%, dok su rashodi po osnovu pasivnih kamata povećani za 142,2 miliona dinara ili 7,0%.

■ Prihodi od kamata ■ Rashodi od kamata

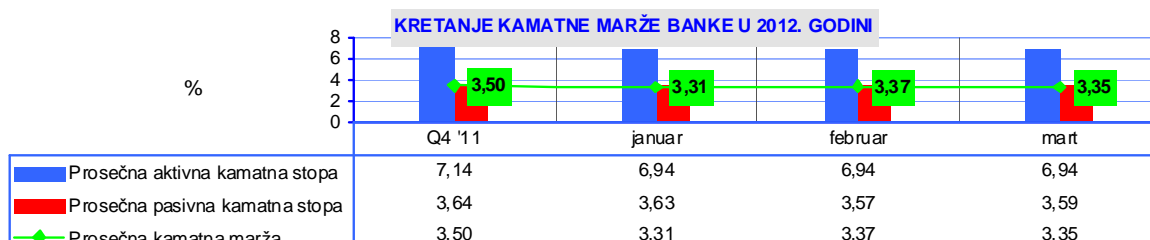
RASHODI PO OSNOVU KAMATA PO SEKTORIMA NA DAN 31.03.2012.



PRIHODI OD KAMATA PO SEKTORIMA NA DAN 31.03.2012.



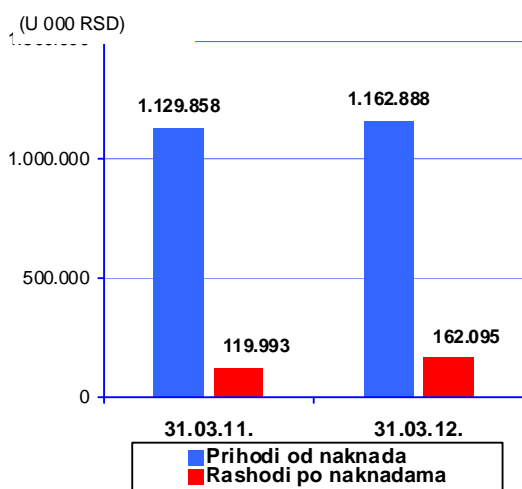
U okviru prihoda po osnovu kamata, najveće učešće imaju prihodi od kamata po kreditima datih preduzećima (2.085,0 miliona dinara ili 44,4%), dok u okviru ukupnih rashoda po kamata, najveće učešće se odnosi na kamate na depozite građana (1.362,8 milion dinara ili 62,9%), što se u najvećem obimu odnosi na devizne štedne uloge građana.



Prosečna aktivna kamatna stopa u prvom kvartalu 2012. godini je bila 6,94%, a prosečna pasivna kamata 3,59%, tako da je prosečna kamatna marža Banke u I kvartalu 2012. godine iznosila 3,35%.



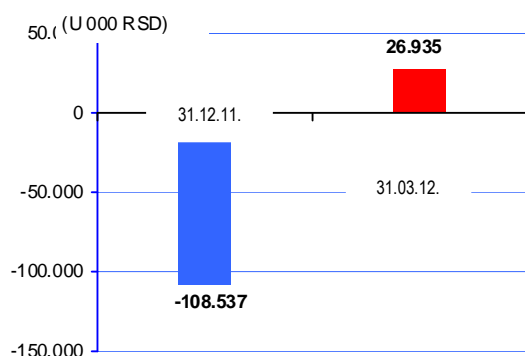
5.2. Prihodi i rashodi po osnovu naknada



Dobitak po osnovu naknada i provizija u prvom kvartalu 2012. godine iznosi 1.000,8 miliona dinara i neznatno je manji u odnosu na isti period prethodne godine (-0,9%)

U odnosu na isti period prošle godinu, prihodi od naknada i provizija za bankarske usluge povećane su za 33,0 miliona dinara ili za 2,9%, dok su rashodi po naknadama i provizijama veći za 42,1 milion dinara ili za 35,1%.

5.3. Neto rezultat promene kursa stranih valuta



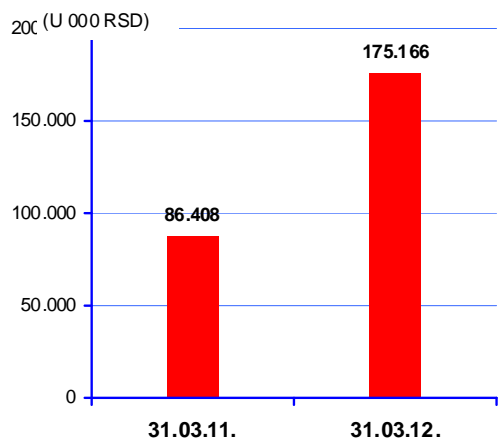
U izveštajnom periodu ostvareni su neto prihodi po osnovu kursnih razlika i promene vrednosti imovine i obaveza u iznosu od 26,9 miliona dinara.

Kurs dinara u odnosu na EUR je iznosio:

- 31.12.2010. godine: 1 EUR = 105,5 RSD (10,0%)
- 31.12.2011. godine: 1 EUR = 104,6 RSD (-0,8%)
- 31.03.2012. godine: 1 EUR = 111,4 RSD (6,4%)

NAPOMENA: Neto pozitivne i negativne kursne razlike obuhvataju dobitke/gubitke od transakcija obavljenih u stranoj valuti u toku godine i dobitke/gubitke po osnovu svođenja pozicija bilansa stanja iskazanih u devizama i indeksiranih u stranim valutama na zvanične srednje kurseve na kraju svakog meseca u toku godine prema propisima NBS.

5.4. Rashodi indirektnih otpisa plasmana (IOP) po osnovu bilansne aktive i rezervisanja po osnovu vanbilansnih stavki

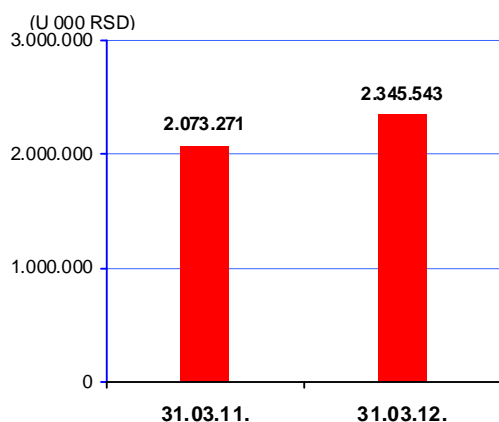


U periodu od 01. januara do 31.marta 2012. godini ukupni neto rashodi po osnovu ispravki vrednosti bilansne aktive i rezervisanja po osnovu potencijalnih vanbilansnih obaveza iznose 175,2 miliona dinara, što je povećanje za 88,8 miliona dinara u odnosu na isti period 2011. godine.

Banka od 2007. godine dosledno primenjuje internu metodologiju ispravki vrednosti i rezervisanja baziranu na MRS 39 i MRS 37.



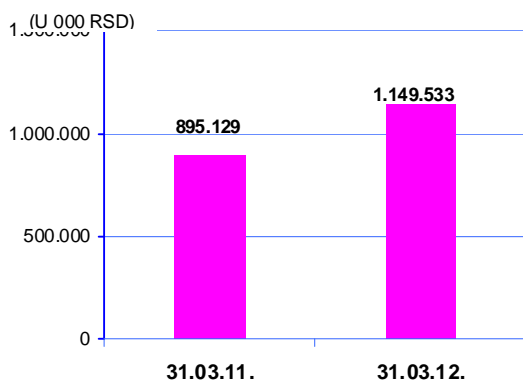
5.5. Operativni rashodi



Operativni poslovni rashodi u prvom kvartalu 2012. godini iznose 2.345,5 miliona dinara i u odnosu na isti period prethodnu godinu povećani su za 272,3 milion dinara ili 13,1%.

NAPOMENA: Operativni rashodi obuhvataju: troškove zarade, naknade zarada, ostala lična primanja, troškove amortizacije i druge operativne rashode

5.6. Ostvareni dobitak iz poslovanja



I pored nepovoljnih i nepredvidivih makroekonomskih uslova poslovanja i recesije u međunarodnoj i domaćoj privredi, Banka je u periodu od 01. januara do 31. marta 2012. godine ostvarila dobitak iz poslovanja u iznosu od 1.149,5 miliona dinara, što predstavlja povećanje od 28,4% u odnosu na isti period prethodne godinu.

Ovako povećanje ostvarenog dobitka iz poslovanja obezbedilo je Banci, u I kvartalu 2012. godine, prinos na ukupan kapital od 10,21%, odnosno prinos na akcijski kapital od 16,16%.



POKAZATELJI POSLOVANJA PROPISANI ZAKONOM O BANKAMA

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

Banka ispunjava sve propisane parametre poslovanja, što je pouzdan indikator sigurnosti poslovanja.

Opis poslova sa licima povezanim s Bankom

Na dan 31.03.2012. godine lica poveza s Bankom su :

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

Ukupna izloženost prema licima povezanim s Bankom na dan 31.03.2012. iznosila je 516.791 hiljada dinara, što je u odnosu na kapital od 26.919.817 hiljada dinara predstavljalo 1,92% (maksimalna vrednost ukupnih plasmana svim licima povezanim s Bankom po Zakonu o banakama iznosi 20% kapitala).

Najveći deo izloženosti prema licima povezanim s Bankom na dan 31.03.2012. godine, iznos od 500.476 hiljada RSD, odnosno 1,86% kapitala Banke odnosi se na plasmane fizičkim licima koja su lica povezana s Bankom.

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



6. OSNOVNI PODACI O REALIZACIJI BIZNIS PLANA ZA 2012. GODINU

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

- suprotno projekcijama, zabeležen je međugodišnji pad BDP od 1,3 % u prvom kvartalu 2012 godine.
- kretanje dinara suprotno projekcijama i očekivanjima (kurs dinara u odnosu na evro planirano: 1 evro 105,26 dinara, a ostvareno je: 1 evro = 111,36 dinara,
- stopa inflacije (međugodišnja stopa 3,2% - mart 2012. / mart.2011) nastavila je sa padom i približila se donjoj granici dozvoljenog odstupanja za mart ove godine (2,9%),

Pored navedenog na poslovanje banaka u prvom kvartalu 2012. godine značajan efekat imali su i kriza evra u evro zoni, zamrzavanje aranžmana sa MMF-om, smanjenje tražnje za kreditima, povećanje kreditnog rizika zbog recesije i nezaposlenosti u realnom sektoru i puna implementacija Bazel II standarda i Zakona o zaštiti potrošača.

6.1. Planirane i ostvarene vrednosti bilansa stanja za prvi kvartal 2012. godinu

Ukupna bilansna aktiva Banke na kraju prvog kvartala 2012. godine iznosi 288.778,8 miliona dinara i u odnosu na planiranu vrednost za isti period 2012. godinu veća je za 12.344,8 miliona dinara odnosno 4,5%. Određeno odstupanje između ostvarenih i planiranih veličina zabeležena su na poziciji plasmana u hartije od vrednosti, a kod ostalih pozicija najveći razlog odstupanja je posledica kretanja kursa dinara, koje je bilo suprotno projekcijama i očekivanjima (kurs dinara u odnosu na evro planirano: 1 evro 105.26 dinara, a ostvareno je: 1 evro = 111,36 dinara).

Zabeleženi rast bilansne aktive obezbedio je Banci održavanje planiranog tržišnog učešća od oko 10,4%.

Ostvarene i planirane pozicije aktive i pasive u bilansu stanja na dan 31.03.2012. godine imaju sledeće vrednosti:

(u 000 RSD)				
	POZICIJA AKTIVE	PLAN 31.03.2012.	Ostvareno 31.03.2012.	realizacija plana u %
1	2			5=4/3
AKTIVA				
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti i opozivi depoziti i krediti	16.665.228	14.685.502	88,1
2.	Dati krediti i depoziti (2.1+2.2+2.3)	156.817.655	166.847.320	106,4
2.1.	Preduzećima	100.012.966	108.224.068	108,2
2.2.	Stanovništvu	49.046.619	50.898.047	103,8
2.3.	Bankama	7.758.070	7.725.206	99,6
3.	Ostala aktiva	102.951.076	107.245.975	104,2
10.	UKUPNA AKTIVA (1+2+3)	276.433.958	288.778.797	104,5
PASIVA				
1.	Depoziti	205.064.062	217.173.310	104,5
1.1.	Preduzeća	54.572.901	56.709.519	105,9
1.2.	Stanovništva	143.927.735	153.340.688	103,9
1.3.	Banka i finansijskih organizacije	6.563.426	7.123.104	106,5
2.	Ostale obaveze	25.991.898	26.143.198	100,6
3.	Ukupne obaveze (1+2)	231.055.960	243.316.508	105,3
4.	Ukupan kapital	45.377.998	45.462.289	100,2
5.	UKUPNA PASIVA (3+4)	276.433.958	288.778.797	104,5



6.2. Planirane i ostvarene vrednosti bilansa uspeha za period 01.01.-31.03.2012. godine

(u 000 RSD)				
	POZICIJA	PLAN	OSTVARENO	realizacija
1	2	01.01.-31.03.12..	01.01.-31.03.12..	plana u %
		3	4	5=4/3
1.1.	Prihodi od kamata	4.736.250	4.694.991	99,1
1.2.	Rashodi po osnovu kamata	-2.197.000	-2.166.573	98,6
1.	Dobitak po osnovu kamata (1.1.-1.2)	2.539.250	2.528.418	99,6
2.1.	Prihodi od naknada i provizija	1.349.323	1.162.888	86,2
2.2.	Rashodi naknada i provizija	-156.000	-162.095	103,9
2.	Dobitak po osnovu naknada i provizija (2.1. -2.2.)	1.193.323	1.000.793	83,9
5.	Neto kursnih razlika i promena vrednosti (devizna klauzula)	25.000	26.935	107,7
6.	Ostali poslovni prihodi	48.750	132.007	270,8
7.	Neto rashodi/prihodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	-292.250	-175.166	59,9
8.	Operativni i ostali poslovni rashodi	-2.422.500	-2.363.453	97,6
8.	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	1.091.573	1.149.533	105,3

KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

Период извештавања:

од

01.01.2012.

до

31.03.2012.

Квартални финансијски извештај за банке КФИ-Б

Пословно име: **KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**

Матични број (МБ): **07737068**

Поштански број и место: **11000**

Beograd

Улица и број: **Svetog Save 14**

Адреса е-поште: **posta@kombank.com**

Интернет адреса: **www.kombank.com**

Усвојен (да/не): **ne**

Ревидиран (да/не): **ne**

Особа за контакт: **Snežana Pejčić**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **011-330-8283**

Факс: **011-328-2732**

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

Презиме и име: **Ivica Smolić**

(особа овлашћена за заступање)

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.03.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		последњи дан квартала текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
АКТИВА			
Готовина и готовински еквиваленти	001	14.685.502	17.228.970
Опозиви депозити и кредити	002	57.272.173	55.260.711
Потраживања по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања	003	1.479.186	1.187.573
Дати кредити и депозити	004	166.847.320	155.719.207
Хартије од вредности (без сопствених акција)	005	27.864.774	25.637.972
Удели (учешћа)	006	5.860.765	5.823.583
Остали пласмани	007	2.520.252	2.187.533
Нематеријална улагања	008	567.773	555.415
Основна средства и инвестиционе некретнине	009	7.510.202	7.530.271
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	010	101.040	101.040
Одложена пореска средства	011	29.870	-
Остала средства	012	4.039.940	4.256.443
Губитак изнад износа капитала	013	-	-
УКУПНО АКТИВА (од 001 до 013)	014	288.778.797	275.488.718
ПАСИВА			
Трансакциони депозити	101	29.401.262	31.456.575
Остали депозити	102	187.772.049	174.666.705
Примљени кредити	103	463.797	1.603.761
Обавезе по основу хартија од вредности	104	-	-
Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата	105	117.442	205.079
Резервисања	106	2.146.655	2.135.436
Обавезе за порезе	107	55.941	39.737
Обавезе из добитка	108	15.067	172.197
Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	109	-	-
Одложене пореске обавезе	110	46.906	17.036
Остале обавезе	111	23.297.389	20.916.626
УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 101 до 111)	112	243.316.508	231.213.152
КАПИТАЛ			
Капитал	113	28.462.553	28.462.553
Резерве из добити	114	11.635.440	11.635.440
Ревалоризационе резерве	115	725.912	689.620
Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	116	63.042	63.940
Добитак	117	4.701.426	3.551.893
Губитак до нивоа капитала	118	-	-
УКУПАН КАПИТАЛ (од 113 до 115+117-116-118)	119	45.462.289	44.275.566
УКУПНО ПАСИВА (112+119)	120	288.778.797	275.488.718
ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (од 122 до 126)			
Послови у име и за рачун трећих лица	122	4.560.719	4.332.764
Преузете будуће обавезе	123	43.009.591	36.215.842
Примљена јемства за обавезе	124	-	-
Деривати	125	-	261.602
Друге ванбилансне позиције	126	145.966.902	142.714.689



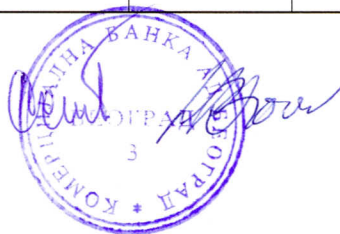
БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2012. до 31.03.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ			
		текући период		предходни период	
		квартал	кумулативно	квартал	кумулативно
1	2	3	4	5	6
ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА					
Приходи од камата	201	4.694.991	4.694.991	4.153.195	4.153.195
Расходи од камата	202	2.166.573	2.166.573	2.024.344	2.024.344
Добитак по основу камата (201-202)	203	2.528.418	2.528.418	2.128.851	2.128.851
Губитак по основу камата (202-201)	204	-	-	-	-
Приходи од накнада и провизија	205	1.162.888	1.162.888	1.129.858	1.129.858
Расходи накнада и провизија	206	162.095	162.095	119.993	119.993
Добитак по основу накнада и провизија (205-206)	207	1.000.793	1.000.793	1.009.865	1.009.865
Губитак по основу накнада и провизија (206-205)	208	-	-	-	-
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	209	-	-	131	131
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	210	1.711	1.711	-	-
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	211	78.146	78.146	1.254	1.254
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	212	-	-	-	-
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа	213	-	-	-	-
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа	214	-	-	-	-
Нето добитак по основу продаје удела (учешћа)	215	-	-	-	-
Нето губитак по основу продаје удела (учешћа)	216	-	-	-	-
Нето добитак по основу продаје осталих пласмана	217	-	-	-	-
Нето губитак по основу продаје осталих пласмана	218	-	-	-	-
Нето приходи од курсних разлика	219	-	-	1.545.586	1.545.586
Нето расходи од курсних разлика	220	6.095.727	6.095.727	-	-
Приходи од дивиденди и учешћа	221	344	344	154	154
Остали пословни приходи	222	53.348	53.348	26.089	26.089
Нето приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	223	-	-	-	-
Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	224	175.166	175.166	86.408	86.408
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	225	994.575	994.575	905.817	905.817
Трошкови амортизације	226	184.450	184.450	154.834	154.834
Оперативни и остали пословни расходи	227	1.182.549	1.182.549	1.015.618	1.015.618
Приходи од промене вредности имовине и обавеза	228	7.262.989	7.262.989	877.738	877.738
Расходи од промене вредности имовине и обавеза	229	1.140.327	1.140.327	2.531.862	2.531.862
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (203-204+207-208+209-210+211-212+213-214+215-216+217-218+219-220+221+222+223-224-225-226-227+228-229)	230	1.149.533	1.149.533	895.129	895.129
ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (204-203+208-207+210-209+212-211+214-213+216-215+218-217+220-219-221-222+224-223+225+226+227-228+229)	231	-	-	-	-
НЕТО ДОБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	232	-	-	-	-
НЕТО ГУБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	233	-	-	-	-
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (230-231+232-233)	234	1.149.533	1.149.533	895.129	895.129
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (231-230+233-232)	235	-	-	-	-
Порез на добит	236	-	-	-	-
Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	237	-	-	-	-
Губитак од смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	238	-	-	-	-
ДОБИТАК (234-235-236+237-238)	239	1.149.533	1.149.533	895.129	895.129
ГУБИТАК (235-234+236+238-237)	240	-	-	-	-
Зарада по акцији (у динарима без пара)	241	-	-	-	-
Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	242	-	-	-	-
Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	243	-	-	-	-

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 ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2012. до 31.03.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		кумулатив одговарајућег квартала текуће године	кумулатив одговарајућег квартала претходне године
1	2	3*	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (од 302 до 305)	301	5.213.644	4.682.195
1. Приливи од камата	302	4.002.935	3.527.406
2. Приливи од накнада	303	1.156.380	1.145.447
3. Приливи по основу осталих пословних прихода	304	53.985	19.188
4. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	305	344	154
II. Одливи готовине из пословних активности (од 307 до 311)	306	3.943.882	3.786.444
5. Одливи по основу камата	307	1.663.222	1.787.418
6. Одливи по основу накнада	308	168.540	126.906
7. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	309	802.732	736.630
8. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	310	180.481	158.633
9. Одливи по основу других трошкова пословања	311	1.128.907	976.857
III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (301 минус 306)	312	1.269.762	905.751
IV. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (306 минус 301)	313	-	-
V. Смањење пласмана и повећање узетих депозита (од 315 до 317)	314	9.992.968	-
10. Смањење кредита и пласмана банкама и комитентима	315	-	-
11. Смањење хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа	316	-	-
12. Повећање депозита од банака и комитената	317	9.992.968	-
VI. Повећање пласмана и смањење узетих депозита (од 319 до 321)	318	6.444.945	6.840.366
13. Повећање кредита и пласмана банкама и комитентима	319	5.945.582	2.117.087
14. Повећање хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа	320	499.363	993.359
15. Смањење депозита од банака и комитената	321	-	3.729.940
VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (312 минус 313 плус 314 минус 318)	322	4.817.785	-
VIII. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (313 плус 318 минус 312 минус 314)	323	-	5.934.615
16. Плаћени порез на добит	324	245.354	102.859
17. Исплаћене дивиденде	325	-	1.781
IX. Нето прилив готовине из пословних активности (322 минус 323 минус 324 минус 325)	326	4.572.431	-
X. Нето одлив готовине из пословних активности (323 минус 322 плус 324 плус 325)	327	-	6.039.255
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (од 329 до 333)	328	1.061.832	4.853
1. Приливи од дугорочних улагања у хартије од вредности	329	1.058.603	4.433
2. Приливи од продаје удела (учешћа)	330	-	-
3. Приливи од продаје нематеријалних улагања и основних средстава	331	3.229	420
4. Приливи по основу продаје инвестиционих некретнина	332	-	-
5. Остали приливи из активности инвестирања	333	-	-
II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 335 до 339)	334	2.428.906	103.410
6. Одливи по основу улагања у дугорочне хартије од вредности	335	2.259.633	-
7. Одливи за куповину удела (учешћа)	336	-	-
8. Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава	337	169.273	103.410
9. Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	338	-	-
10. Остали одливи из активности инвестирања	339	-	-
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (328 минус 334)	340	-	-
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (334 минус 328)	341	1.367.074	98.557
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 343 до 348)	342	346.902	1.465.551
1. Приливи по основу увећања капитала	343	-	-
2. Нето приливи готовине по основу субординираних обавеза	344	336.170	-
3. Нето приливи готовине по основу узетих кредита	345	10.732	1.465.551
4. Нето приливи по основу хартија од вредности	346	0	0
5. Приливи по основу продаје сопствених акција	347	0	0
6. Остали приливи из активности финансирања	348	0	0
II. Одливи готовине из активности финансирања (од 350 до 354)	349	0	0
7. Одливи по основу откупа сопствених акција	350	0	0
8. Нето одливи готовине по основу субординираних обавеза	351	0	0
9. Нето одливи готовине по основу узетих кредита	352	0	0
10. Нето одливи по основу хартија од вредности	353	0	0
11. Остали одливи из активности финансирања	354	0	0
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (342 минус 349)	355	346.902	1.465.551
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (349 минус 342)	356	0	0
Г. СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 плус 314 плус 328 плус 342)	357	16.615.346	6.162.599
Д. СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (306 плус 318 плус 324 плус 325 плус 334 плус 349)	358	13.063.087	10.834.860
Ђ. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (357 минус 358)	359	3.552.259	0
Е. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (358 минус 357)	360	0	4.672.281
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ (Напомена: _____) (361, кол. 3 = 001, кол. 6)	361	17.228.970	20.724.645
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	362	3.894.608	3.710.911
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	363	9.990.335	2.165.325
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (Напомена: _____) 359 минус 360 плус 361 плус 362 минус 363 (364, кол. 3 = 001, кол. 6 и 364, кол. 4 = 001, кол. 6) 364 кол. 4 = 361 кол. 3)	364	14.685.502	17.597.970

Колона 3 за 1 квартал 01 01 - 31 03, 2 квартал 01 01 - 30 06, 3 квартал 01 01 - 30 09



ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од 01.01.2012. до 31.03.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Акцијски капитал (рн. 800)	АОП	Остали капитал (рн. 801)	АОП	Уписани а неуплаћени акцијски капитал (рн. 803)	АОП	Емисиона премија (рн.802)	АОП	Резерве из добити и остале резерве (група рачуна 81)	АОП	Ревалоризацион е резерве (група рачуна 82, осим рн. 823)	АОП	Добитак (група рачуна 83)	АОП	Губитак до висине капитала (рн. 840, 841)	АОП	Сопствене акције (рн.128)	АОП	Нереализовани губици по основу ХОВ рас.за продају (он. 823)	АОП	Укупно (кол. 2+3-4+5+6+7+8-9-10-11)	АОП	Губитак изнад износа капитала (рн. 842)
1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13
Стање на дан 01.01. претходне године ____	401	13.881.010	414		427		440	14.581.543	453	9.235.440	466	663.008	479	2.709.309	492		505		518	15.882	531	41.054.428	544	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415		428		441		454		467		480	493			506		519		532		545	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416		429		442		455		468		481	494			507		520		533		546	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3)	404	13.881.010	417		430		443	14.581.543	456	9.235.440	469	663.008	482	2.709.309	495		508		521	15.882	534	41.054.428	547	
Укупна повећања у претходној години	405		418		431		444		457	2.400.000	470	82.249	483	3.968.545	496		509		522	49.855	535	6.400.939	548	
Укупна смањења у претходној години	406		419		432		445		458		471	55.637	484	3.125.961	497		510		523	1.797	536	3.179.801	549	
Стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+5-6)	407	13.881.010	420		433		446	14.581.543	459	11.635.440	472	689.620	485	3.551.893	498		511		524	63.940	537	44.275.566	550	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421		434		447		460		473		486	499			512		525		538		551	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422		435		448		461		474		487	500			513		526		539		552	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године ____ (р.бр. 7+8-9)	410	13.881.010	423		436		449	14.581.543	462	11.635.440	475	689.620	488	3.551.893	501		514		527	63.940	540	44.275.566	553	
Укупна повећања у текућој години	411		424		437		450		463		476	36.292	489	1.149.533	502		515		528	2.710	541	1.183.115	554	
Укупна смањења у текућој години	412		425		438		451		464		477		490	503			516		529	3.608	542	-3.608	555	
Стање на последњи дан квартала текуће године ____ (р.бр. 10+11-12)	413	13.881.010	426		439		452	14.581.543	465	11.635.440	478	725.912	491	4.701.426	504		517		530	63.042	543	45.462.289	556	

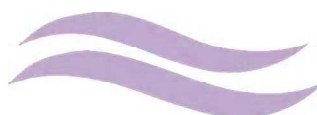


NAPOMENE

UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA I KVARTAL

2012. GODINE

Beograd, maj 2012. godine



1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE

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

Najveće učešće u upravljačkim akcijama Banke, na dan 31.03.2012. godine imaju:

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

Banka ima tri zavisna pravna lica sa učešćem u vlasništvu:

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

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

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

Na dan 31. marta 2012. godine, Banku čine centrala u Beogradu u ulici Svetog Save br. 14, 24 filijale i 229 ekspozitura.

Banka je na dan 31. marta 2012 godine imala je 3.023 zaposlenih, a 31. decembra 2011. godine imala 3.022 zaposlenih. Poreski identifikacioni broj Banke je 100001931.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

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

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

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

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

2.2. Pravila procenjivanja

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

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

2.3. Funkcionalna i izveštajna valuta

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

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

BILANS STANJA

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

AKTIVA	31.03.2012.		31.12.2011.	
	Iznos	%	Iznos	%
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	14.685.502	5,09	17.228.970	6,25
Opozivi depoziti i krediti	57.272.173	19,83	55.260.711	20,06
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti, derivata i druga potraživanja	1.479.186	0,51	1.187.573	0,43
Dati krediti i depoziti	166.847.320	57,78	155.719.207	56,52
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	27.864.774	9,65	25.637.972	9,31
Udeli (učešća)	5.860.765	2,03	5.823.583	2,11
Ostali plasmani	2.520.252	0,87	2.187.533	0,79
Nematerijalna ulaganja	567.773	0,20	555.415	0,20
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	7.510.202	2,60	7.530.271	2,73
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	101.040	0,03	101.040	0,04
Odložena poreska sredstva	29.870	0,01	-	-
Ostala sredstva	4.039.940	1,40	4.256.443	1,55
UKUPNO AKTIVA	288.778.797	100,00	275.488.718	100,00

U hiljadama RSD

PASIVA	31.03.2012.		31.12.2011.	
	Iznos	%	Iznos	%
Transakcioni depoziti	29.401.262	10,18	31.456.575	11,42
Ostali depoziti	187.772.049	65,02	174.666.705	63,40
Primljeni krediti	463.797	0,16	1.603.761	0,58
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	117.442	0,04	205.079	0,07
Rezervisanja	2.146.655	0,74	2.135.436	0,78
Obaveze za poreze	55.941	0,02	39.737	0,01
Obaveze iz dobitka	15.067	0,01	172.197	0,06
Odložene poreske obaveze	46.906	0,02	17.036	0,01
Ostale obaveze	23.297.389	8,07	20.916.626	7,59
Kapital	45.462.289	15,74	44.275.566	16,07
UKUPNO PASIVA	288.778.797	100,00	275.488.718	100,00

BILANS USPEHA

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

U hiljadama RSD

PRIHODI	31.03.2012.	31.03.2011.
	Ukupno	Ukupno
Prihodi od kamata	4.694.991	4.153.195
Prihodi po osnovu naknada i provizija	1.162.888	1.129.858
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	131
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	78.146	1.254
Neto prihodi od kursnih razlika	-	1.545.586
Prihodi od dividendi i učešća	344	154
Ostali poslovni prihodi	53.348	26.089
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	7.262.989	877.738

U hiljadama RSD

RASHODI	31.03.2012.	31.03.2011.
	Ukupno	Ukupno
Rashodi od kamata	2.166.573	2.024.344
Rashodi po osnovu naknada i provizija	162.095	119.993
Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	1.711	-
Neto rashodi od kursnih razlika	6.095.727	-
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	175.166	86.408
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	994.575	905.817
Troškovi amortizacije	184.450	154.834
Operativni i ostali poslovni rashodi	1.182.549	1.015.618
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	1.140.327	2.531.862

Rezultat perioda (dobitak)	1.149.533	895.129
-----------------------------------	------------------	----------------

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

U hiljadama RSD

31.03.2012. 31.03.2011.

Pozicija	Ukupno	Ukupno
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	5.213.644	4.692.195
Prilivi od kamata	4.002.935	3.527.406
Prilivi od naknada	1.156.380	1.145.447
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	53.985	19.188
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	344	154
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	3.943.882	3.786.444
Odlivi po osnovu kamata	1.663.222	1.787.418
Odlivi po osnovu naknada	168.540	126.906
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	802.732	736.630
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	180.481	158.633
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	1.128.907	976.857
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima	1.269.762	905.751
Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita	9.992.968	-
Povećanje depozita od banaka i komitenata	9.992.968	-

Pozicija	Ukupno	Ukupno
Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita	6.444.945	6.840.366
Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima	5.945.582	2.117.067
Povećanje HoV po fer vrednosti kroz BU, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih HoV koje se drže do dospeća	499.363	993.359
Smanjenje depozita od banaka i komitenata	-	3.729.940
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	4.817.785	-
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	-	5.934.615
Plaćen porez na dobitak	245.354	102.859
Isplaćene dividende	-	1.781
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	4.572.431	-
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	-	6.039.255
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	1.061.832	4.853
Prilivi od dugoročnih ulaganja u HoV	1.058.603	4.433
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	3.229	420
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	2.428.906	103.410
Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročne HoV	2.259.633	-
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	169.273	103.410
Neto odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	1.367.074	98.557
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	346.902	1.465.551
Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	336.170	-
Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	10.732	1.465.551
Neto prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	346.902	1.465.551
Svega neto prilivi gotovine	16.615.346	6.162.599
Svega odlivi gotovine	13.063.087	10.834.860
Neto povećanje gotovine	3.552.259	-
Neto smanjenje gotovine	-	4.672.261
Gotovina na početku godine	17.228.970	20.724.645
Pozitivne kursne razlike	3.894.608	3.710.911
Negativne kursne razlike	9.990.335	2.165.325
Gotovina na kraju perioda	14.685.502	17.597.970

BILANS USPEHA

3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamate

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

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

Neto prihodi od kamata u prvom kvartalu 2012. veći su za 399.567 hiljada dinara ili 18,77% u odnosu na isti kvartal prethodne godine.

3.2. Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija

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

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

Neto prihodi od naknada u prvom kvartalu 2012. iznose 1.000.793 hiljada dinara i niži su u odnosu na isti period 2011. za 0,90%.

3.3. Prihodi i rashodi po osnovu hartija od vrednosti

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

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

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

U prvom kvartalu 2012. godine neto dobitak po osnovu prodaje HOV u iznosu od 78.146 hiljada dinara u celosti se odnosi na prodaju HOV Republike Srbije u stranoj valuti.

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

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

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

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

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

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

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

Neto rashodi po osnovu kursnih razlika u prvom kvartalu 2012. godine iznose 6.095.727 hilj. dinara dok je u istom periodu prethodne godine Banka iskazala neto pozitivan efekat kursnih razlika u iznosu od 1.545.586 hiljada dinara. Ovo je direktna posledica kretanja kursa dinara u odnosu na korpu valuta između dva posmatrana izveštajna perioda.

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

3.5. Ostali poslovni prihodi

U ukupnim ostalim prihodima u iznosu od 53.348 hiljada dinara najveće učešće od 70,50% imaju ostali operativni prihodi. Procenat učešća ovih prihoda u ostalim poslovnim prihodima u prvom kvartalu 2011. godine iznosio je 74,32%.

3.6. Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja

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

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

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

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

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

Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja iznose 175.166 hiljda dinara i veći su za 88.758 hiljada dinara u odnosu na isti period 2011. godine.

3.7. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi u iznosu od 994.575 hiljada dinara veći su za 9,80% u odnosu na isti period prošle godine i to uglavnom zbog povećanja cene rada za 7,5% u oktobru 2011. godine i rasta prosečnog kursa dinara u odnosu na evro za zarade koje su ugovorene sa deviznom klauzulom.

3.8. Troškovi amortizacije

Troškovi amortizacije koji iznose 184.450 hiljada dinara veći su u odnosu na prvi kvartal 2011. za 29.616 hiljada dinara ili 19,1 %, uglavnom usled novonabavljenih osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja u toku prethodne i ove godine.

3.9. Operativni i ostali poslovni rashodi

Operativni i ostali poslovni rashodi iskazani u iznosu od 1.182.549 hiljada dinara uvećani su u odnosu na isti period prethodne godine za 166.931 hiljadu dinara. Ukupno neto povećanja uglavnom je rezultat jednokratnog povećanja troškova u martu 2012. usled nabavke plastike sa čipom za 270 hiljada VISA i MASTER kartica u ukupnom iznosu od 55.800 hiljada dinara. Nabavka je izvršena u cilju minimiziranja rizika od zloupotrebe platnih kartica i usklađivanja sa savremenim tehnološkim svetskim standardima. Porast ostalih troškova uglavnom je rezultat rasta cena na malo kao i porasta kursa dinara u odnosu na EUR za troškove usluga ugovorene sa valutnom klauzulom.

3.10. Prihodi i rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza

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

U prvom kvartalu 2012. godine prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza iznose 7.262.989 a rashodi po ovom osnovu 1.140.327 hiljada dinara što čini neto prihod u iznosu od 6.122.662 hiljada dinara. Iskazan neto prihod za razliku od neto rashoda prethodnog perioda (od 1.654.124 hiljade dinara) pod direktnim je uticajem kretanja kursa dinara za plasmane i obaveze ugovorene sa valutnom klauzulom (valute EUR, USD i CHF) kao oblikom zaštite od rizika.

BILANS STANJA

AKTIVA

Dominantno učešće u ukupnoj aktivi Banke imaju dati krediti i depoziti sa učešćem od 57,78% (2011: 56,52%), opozivi depoziti i krediti sa učešćem 19,83% (2011: 20,06%), gotovina i gotovinski ekvivalenti sa učešćem od 5,09% (2011: 6,25%) i hartije od vrednosti sa učešćem od 9,65% (2011: 9,31%).

3.11. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Gotovina i gotovinski ekvivalenti na dan 31.03.2012 iznose 14.685.502 hiljade dinara, i predstavljaju 5,09% ukupne aktive Banke (6,25 % na dan 31.12.2011.) . U odnosu na dan 31.12.2011. godine pozicija je manja za 2.543.468 hiljada dinara kao rezultat smanjenja sredstava na dinarskom i deviznom računu.

3.12. Opozivi depoziti i krediti

Na dan 31.03.2012. opozivi depoziti i krediti sa stanjem od 57.272.173 hiljade dinara i procentom učešća od 19,83% u ukupnoj aktivi, ostvarili su rast u odnosu na 2011. godinu za 2.011.462 hiljade dinara. Neto porast je rezultat više izdvojenih sredstava obavezne rezerve kod NBS u devizama za 2.511.462 hiljade dinara i smanjenja plasmana po osnovu repo transakcija u dinarima za 500.000 hiljada dinara.

3.13. Dati krediti i depoziti

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

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

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

Dati krediti i depoziti u iznosu od 166.847.320 hiljada dinara sa učešćem u ukupnoj aktivi od 57,78% u 2012. godini veći su u odnosu na 2011. godinu za 11.128.113 hiljada dinara ili 1,26%. Porast je u najvećoj meri odraz ugovorene zaštite od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR, drugu inostranu valutu ili za rast indeksa cena na malo.

3.14. Hartije od vrednosti bez sopstvenih akcija

Plasmani u hartije od vrednosti bez sopstvenih akcija u iznosu od 27.764.774 hiljade dinara ili 9,65% učešća u odnosu na ukupnu aktivu ostvarili su porast u odnosu na 2011. godinu za 2.226.802 hiljade dinara kao rezultat povećanog plasmana u obveznice i trezorske zapise Republike Srbije u stranoj valuti.

3.15. Ostali plasmani, nematerijalna ulaganja, osnovna sredstva, stalna sredstva namenjena prodaji i ostala sredstva

Sve navedene pozicije čine svega 5,10% ukupne aktive, od čega se najveći procenat odnosi na osnovna sredstva i investicione nekretnine u iznosu od 2,60%, ostala sredstva 1,40% i ostale plasmane 0,87%. Ostala sredstava u iznosu od 4.039.940 hiljada dinara ostvarila su smanjenje u odnosu na 2011.godinu za 216.503 hiljade dinara uglavnom zbog smanjenja potraživanja po osnovu kupoprodaje deviza na deviznom tržištu.

PASIVA

3.16. Depoziti

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

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

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

U prvom kvartalu 2012. godine nije bilo značajnijih promena u strukturi pasive u odnosu 31.12.2011. godine. U strukturi pasive i dalje dominantno učešće imaju depoziti i kapital sa ukupnim procentom od 90,94% (2011: 90,89%) ukupne pasive. Najznačajnije učešće u strukturi pasive imaju ostali depoziti koji čine 65,02% ukupne pasive (2011: 63,40%) a potom slede transakcioni depoziti sa učešćem od 10,18% i kapital sa učešćem od 15,74% (2011: 16,07%). Ostale pozicije čine 9,06% ukupne pasive pri čemu se najveći deo ove pozicije odnosi na ostale obaveze u odnosu od 8,07%.

U odnosu na 2011. Banka je zadržala učešće transakcionih i ostalih depozita je na približno istom nivou. U strukturi transakcionih depozita i dalje preovlađuju depoziti u domaćoj valuti sa učešćem od 60,31% dok se preostalih 39,69% odnosi na depozite u stranoj valuti. Kod ostalih depozita dominantno učešće imaju depoziti u stranoj valuti sa učešćem od 83,90% dok dinarski depoziti imaju učešće od 16,10%.

3.17. Kapital

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

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

Kapital Banke na dan 31. marta 2012. godine čine:

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Akcijski kapital	13.881.010	13.881.010
Emisiona premija	14.581.543	14.581.543
Kapital	28.462.553	28.462.553
Rezerve iz dobiti	11.635.440	11.635.440
Revalorizacione rezerve	725.912	689.620
Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	(63.042)	(63.940)
Rezerve	12.298.310	12.261.120
Akumulirana dobit	4.701.426	3.551.893
Stanje na dan	45.462.289	44.275.566

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

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

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

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

Banka je dužna da održava minimalni koeficijent adekvatnosti kapitala od 12% ustanovljen od strane Narodne banke Srbije, saglasno Bazelskoj konvenciji važećoj za sve banke. Koeficijent adekvatnosti kapitala Banke, na dan 31. marta 2012. godine, izračunat na osnovu finansijskih izveštaja iznosi 16,11% primenom poznatih odluka Narodne banke Srbije za 2012. godinu.

Pored toga Banka je dužna da novčani deo kapitala održava na nivou od EUR 10.000 hiljada. Na dan 31.03.2012. novčani deo kapitala iznad je propisanog nivoa.

Struktura akcijskog kapitala – obične akcije na dan 31. mart 2012. godine je sledeća:

Naziv akcionara	% učešća
Republika Srbija	42,60
EBRD, LONDON	25,00
ARTIO INT. EQUITY FUND, New York	4,77
Jugobanka AD Beograd u stečaju	3,69
Evropa osiguranje AD Beograd u stečaju	2,86
INVEJ DOO, Beograd	2,64
Kompanija Dunav, Beograd	1,97
Ostali	16,47
	<u>100,00</u>

4. POTRAŽIVANJA OD I OBAVEZE PREMA ZAVISNIM LICIMA

4. A . Stanje na dan 31.03.2012. godine

POTRAŽIVANJA

Zavisna lica	Plasm. i krediti	Kamate i naknade	Ostala sredstva	Ispravke vrednosti	Neto bilansna izlož.	Vanbilans	Ukupno
1. Kom. banka AD Budva	5.432.	849	16.663	-	22.944	-	22.944
2. Kom.banka AD Banja Luka	2.902	37	-	-	2.939	890.914	893.853
3. Kombank INVEST	-	-	-	-	-	200	200
UKUPNO:	8.334	886	16.663	-	25.883	891.114	916.997

OBAVEZE

Zavisna lica	Depoziti i krediti	Kamate i naknade	Ostale obaveze	Ukupno
1. Kom. banka AD Budva	388.623	-	18.237	406.860
2. Kom.banka AD Banja Luka	9.070	-	-	9.070
3. Kombank INVEST	2.161	16	-	2.177
UKUPNO:	399.854	16	18.237	418.107

PRIHODI I RASHODI za period 01.01. - 31.03.2012. godine

Zavisna lica	Prihodi od kamata	Prihodi od naknada i provizija	Rashodi od kamata	Rashodi od naknada i provizija	Neto prihodi / rashodi
1. Kom. banka AD Budva	62	110	-	(125)	47
2. Kom.banka AD Banja Luka	312	211	(106)	(164)	253
3. Kombank INVEST	-	53	(832)	-	(779)
UKUPNO:	374	374	(938)	(289)	(479)

Komercijalna banka ad Beograd je po osnovu transakcija sa zavisnim članicama ostvarila neto negativne kursne razlike u iznosu od 18.400 hiljada dinara.

4. POTRAŽIVANJA OD I OBAVEZE PREMA ZAVISNIM LICIMA

4. B . Stanje na dan 31.12.2011. godine

POTRAŽIVANJA

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

OBAVEZE

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

PRIHODI I RASHODI za period 01.01.- 31.03.2011.

Zavisna lica	Prihodi od kamata	Prihodi od naknada i provizija	Rashodi od kamata	Rashodi od naknada i provizija	Neto prihodi / rashodi
1. Kom. banka AD Budva	83	26	(2.105)	(105)	(2.101)
2. Kom.banka AD Banja Luka	-	225	(16901)	(64)	(16.740)
3. Kombank INVEST	-	72	(842)	-	(770)
UKUPNO:	83	323	(19.848)	(169)	(19.611)

Komercijalna banka ad Beograd je po osnovu transakcija sa zavisnim članicama ostvarila neto pozitivne kursne razlike u iznosu od 149.576 hiljada dinara.

5. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA 31.03.2012. GODINE

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

Banka izdaje zamenljive preferencijalne akcije XXV emisije u iznosu 11.571.998.456,10 dinara tj. 3.549.769 komada zamenljivih preferencijalnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 1.000,00 dinara.

Rok za upis i uplatu zamenljivih preferencijalnih akcija je 30.04.2012.

Prag uspešnosti emisije zamenljivih preferencijalnih akcija iz ove odluke je 95%.

Emisija nije realizovana do dana podnošenja ovih Napomena, s obzirom da akcionar Republika Srbija nije izvršila upis i uplatu akcija, što je predviđeno Zakonom o budžetu Republike Srbije za 2012. godinu.

6. DEVIZNI KURSEVI

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

Valute	Zvanični kurs NBS	
	2012.	2011.
USD	83,3129	80,8662
EUR	111,3643	104,6409
CHF	92,3419	85,9121

U Beogradu,
dana 14.05.2012. godine

Lica odgovorna za sastavljanje
finansijskih izveštaja



A handwritten signature in blue ink is written over a horizontal line. Below the signature is a circular blue stamp. The stamp contains the text 'KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD' around the perimeter and 'БЕОГРАД' in the center.



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 01.01.2012. do 31.03.2012. 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 i reviziji, Zakonom o bankama i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, kao i MRS i MSFI objavljenim do 1. januara 2009. godine, koji su u Republici Srbiji rešenjem ministra finansija prevedeni i objavljeni u Službenom glasniku oktobra 2010. godine.

Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja


Snežana Pejčić
direktor Sektora
računovodstva




Savo Petrović
Izvršni direktor za
finansije i računovodstvo