

**КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА А.Д.,
БЕОГРАД**

ИЗВЕШТАЈ О ОБАВЉЕНОЈ РЕВИЗИЈИ

**Финансијски извештаји
31. децембар 2005. године**

КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА А.Д., БЕОГРАД

САДРЖАЈ	Страна
Извештај независног ревизора	1
Биланс успеха	2
Биланс стања	3
Извештај о променама на капиталу	4
Извештај о новчаним токовима	5
Напомене уз финансијске извештаје	6 - 35

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

УПРАВНОМ ОДБОРУ И АКЦИОНАРИМА КОМЕРЦИЈАЛНЕ БАНКЕ А.Д., БЕОГРАД

Обавили смо ревизију финансијских извештаја Комерцијалне банке А.Д., Београд (у даљем тексту “Банка”), приложених на странама 2 до 35, који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2005. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о новчаним токовима за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје. За ове финансијске извештаје одговорно је руководство Банке. Наша одговорност је да изразимо мишљење о финансијским извештајима на основу обављене ревизије.

Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији. Ови стандарди захтевају да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја. Ревизија укључује испитивање доказа, на бази провере узорака, којима се поткрепљују износи и информације обелодањене у финансијским извештајима. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених начела и вредновање значајних процена које је извршило руководство, као и општу оцену презентације финансијских извештаја. Сматрамо да ревизија коју смо обавили обезбеђује солидну основу за изражавање нашег мишљења.

По нашем мишљењу, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Банке на дан 31. децембра 2005. године, као и резултате њеног пословања, промене на капиталу и новчане токове за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и рачуноводственим политикама обелодањеним у напоменама 2. и 3. уз финансијске извештаје.

Београд, 10. март 2006. године



Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

За годину који се завршава 31. децембра 2005. године

(У хиљадама динара)

	<u>Напомене</u>	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
Приходи од камата	3.1, 4а	5,302,228	3,164,087
Расходи камата	3.1, 4б	(1,850,660)	(1,027,883)
Добитак по основу камата		<u>3,451,568</u>	<u>2,136,204</u>
Приходи од накнада и провизија	3.1, 5а	2,610,575	2,013,115
Расходи накнада и провизија	3.1, 5б	(313,125)	(284,283)
Добитак по основу накнада и провизија		<u>2,297,450</u>	<u>1,728,832</u>
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности	3.7, 3.9	352,284	409
Нето приходи од курсних разлика	3.2, 3.4	983,181	1,949,400
Приходи од дивиденди и учешћа		21,774	56,355
Остали пословни приходи	6	856,851	1,366,410
Расходи индиректних отписа пласмана и резервасања	3.5, 7	(3,367,339)	(3,140,503)
Остали пословни расходи	9	(4,066,672)	(3,793,006)
Расходи по основу промене вредности имовине	3.3	(15,787)	-
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>513,310</u>	<u>304,101</u>
Порези и доприноси из добитка	3.13	-	-
НЕТО ДОБИТАК		<u><u>513,310</u></u>	<u><u>304,101</u></u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су усвојени од стране Скупштине Комерцијалне банке А.Д., Београд на седници одржаној 10. марта 2006. године.

Потписано у име Комерцијалне банке А.Д., Београд:

др Предраг Михајловић
Потпредседник Банке

Ивица Смолић
Председник Банке

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2005. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
АКТИВА			
Готовина и готовински еквиваленти	11	10,341,929	8,730,889
Депозити код централне банке и хартије од вредности које се могу рефинансирати код централне банке	12	17,736,943	11,629,252
Потраживања за камату и накнаду	13	424,858	231,957
Пласмани банкама	14	483,273	1,445,253
Пласмани клијентима	15	36,340,382	26,479,104
Хартије од вредности којима се тргује	3.7	687,144	70,749
Хартије од вредности које се држе до доспећа	16	21,581	123,225
Учешћа у капиталу и остале хартије од вредности расположиве за продају	17	727,256	699,611
Основна средства	18	3,439,055	1,970,442
Остала средства и активна временска разграничења	19	3,945,663	413,945
Одложена пореска средства	10	298,261	75,260
Укупна актива		74,446,345	51,869,687
ПАСИВА			
Обавезе према банкама	20	5,342,769	5,064,103
Обавезе према клијентима	21	57,438,744	38,858,218
Обавезе за камате и накнаде		35,594	28,763
Обавезе из добитка		851	319
Остале обавезе из пословања	22	843,511	377,031
Резервисања	23	1,182,898	960,652
Остале обавезе и пасивна временска разграничења	24	610,070	295,005
Одложене пореске обавезе	10	49,939	-
Укупне обавезе		65,504,376	45,584,091
КАПИТАЛ			
Акцијски и остали капитал	25	6,745,000	5,372,763
Резерве Банке		843,290	474,449
Ревалоризационе резерве		607,495	-
Акумулирана добит		746,184	438,384
Укупан капитал		8,941,969	6,285,596
Укупна пасива		74,446,345	51,869,687
ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	26	31,942,292	23,757,543

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
За годину који се завршава 31. децембра 2005. године
(У хиљадама динара)

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ		
Стање на почетку године	5,364,783	5,028,679
Емисија акција у складу са Законом о регулисању односа између СРЈ и правних лица и банака са територије СРЈ које су првобитни дужници или гаранти према повериоцима Париског и Лондонског Клуба	523,150	336,104
Емисија и дистрибуција акција XVII и XVIII емисије	852,030	-
Пренос неноминованог капитала на резерве – обичне акције	(1,719)	-
Пренос неноминованог капитала на обавезе – приоритетне акције	(2,394)	-
Стање на крају године	<u>6,735,850</u>	<u>5,364,783</u>
ОСТАЛИ КАПИТАЛ		
Стање на почетку године	7,980	7,974
Повећање по основу пријема стана из Фонда солидарне стамбене изградње	1,170	6
Стање на крају године	<u>9,150</u>	<u>7,980</u>
РЕЗЕРВЕ БАНКЕ		
Стање на почетку године	474,449	474,449
Пренос са акумулиране добити	367,122	-
Пренос неноминованог капитала	1,719	-
Стање на крају године	<u>843,290</u>	<u>474,449</u>
РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ		
Стање на почетку године	-	-
Повећање по основу процене основних средстава	623,072	-
Пренос ефеката процене (напомена 3.11)	(15,577)	-
Стање на крају године	<u>607,495</u>	<u>-</u>
АКУМУЛИРАНА ДОБИТ		
Стање на почетку године	438,384	124,629
Пренос на резерве	(367,122)	-
Пренос ефеката процене	15,577	-
Одложени порези текуће године	151,873	-
Корекције почетног стања:		
- Пренос на обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора и руководству Банке	(27,027)	(47,570)
- Признавање одложених пореских средстава из претходне године	21,189	75,260
Исплата дивиденди приоритетним акционарима	-	(18,036)
Добитак остварен у текућој години	513,310	304,101
Стање на крају године	<u>746,184</u>	<u>438,384</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових
финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА
За годину која се завршава 31. децембра 2005. године
(У хиљадама динара)

	2005.	2004.
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Приливи готовине из пословних активности	<u>7,714,649</u>	<u>5,643,782</u>
Приливи од камата	4,832,663	3,084,021
Приливи од накнада	2,567,052	2,020,495
Приливи по основу осталих пословних прихода	293,152	433,783
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	21,782	56,355
Приливи по основу ванредних прихода	-	49,128
Одливи готовине из пословних активности	<u>(5,712,682)</u>	<u>(5,550,922)</u>
Одливи по основу камата	(1,646,447)	(982,590)
Одливи по основу накнада	(312,971)	(284,805)
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(1,771,989)	(1,889,657)
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	(409,514)	(441,211)
Одливи по основу других трошкова пословања	(1,571,761)	(1,952,659)
Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима	<u>2,001,967</u>	<u>92,860</u>
Смањење пласмана и повећање узетих депозита	<u>18,565,499</u>	<u>7,414,342</u>
Повећање депозита од банака и других финансијских организација	109,398	993,034
Повећање депозита клијената	18,456,101	6,421,308
Повећање пласмана и смањење узетих депозита	<u>(19,339,757)</u>	<u>(5,127,902)</u>
Повећање кредита и пласмана банкама и другим финансијским организацијама	(5,139,157)	(1,520,279)
Повећање кредита и пласмана клијената	(13,801,174)	(3,443,376)
Повећање хартија од вредности и других пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа	(399,426)	(164,247)
Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добитак	<u>1,227,709</u>	<u>2,379,300</u>
Плаћени порез на добит	(15,750)	-
Исплаћене дивиденде и накнаде члановима Управног и Надзорног одбора и руководству Банке	(27,027)	(65,607)
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>1,184,932</u>	<u>2,313,693</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Приливи готовине из активности инвестирања	<u>50,188</u>	<u>16,980</u>
Приливи од продаје учешћа и удела	39,067	-
Приливи од продаје основних средстава	11,121	16,980
Одливи готовине из активности инвестирања	<u>(1,280,049)</u>	<u>(830,165)</u>
Одливи по основу улагања у дугорочне хартије од вредности	(997,370)	(113,412)
Одливи за куповину учешћа и удела	-	(294,332)
Одливи за куповину основних средстава	(282,679)	(422,421)
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(1,229,861)</u>	<u>(813,185)</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Приливи готовине из активности финансирања	<u>1,031,571</u>	<u>834,170</u>
Приливи по основу увећања капитала	-	-
Приливи по основу дугорочних кредита и субординираних обавеза	1,031,571	834,170
Одливи готовине из активности финансирања	<u>(358,784)</u>	<u>(971,389)</u>
Нето одливи по основу узетих краткорочних кредита	(358,784)	(971,389)
Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања	<u>672,787</u>	<u>(137,219)</u>
СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ	<u>27,361,907</u>	<u>13,909,274</u>
СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ	<u>(26,734,049)</u>	<u>(12,545,985)</u>
НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ	<u>627,858</u>	<u>1,363,289</u>
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ	<u>8,730,889</u>	<u>5,418,249</u>
ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	<u>7,037,970</u>	<u>8,392,414</u>
НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	<u>(6,054,788)</u>	<u>(6,443,063)</u>
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ГОДИНЕ	<u>10,341,929</u>	<u>8,730,889</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових
финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ

Комерцијална банка А.Д., Београд (у даљем тексту "Банка") је основана 1. децембра 1970. године, а трансформисана у акционарско друштво дана 6. маја 1992. године.

Банка је регистрована у Републици Србији за обављање платног промета и кредитних и депозитних послова у земљи и иностранству и у складу са Законом о банкама и другим финансијским организацијама, дужна је да послује на принципима ликвидности, сигурности и профитабилности.

На дан 31. децембра 2005. године, Банка се састојала од централе у Београду, улица Светог Саве бр. 14, 2 главне филијале, 20 филијала и 251 експозитуре на територији Републике Србије. Банка има представништва у Франкфурту на Мајни и Загребу. Банка је на дан 31. децембра 2005. године имала 2,699 запослених (31. децембра 2004. године - 2,771 запослених). Порески идентификациони број Банке је 100001931.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Банка је у току 2005. и 2004. године водила рачуноводствене евиденције и састављала финансијске извештаје у складу са законским прописима важећим у Републици Србији и прописима Народне банке Србије. На основу Закона о рачуноводству и ревизији (Службени лист СРЈ бр. 71 од 27. децембра 2002. године), банке и друге финансијске организације су у обавези да вођење пословних књига, састављање и презентацију финансијских извештаја врше у складу са рачуноводственим начелима дефинисаним у оквиру Међународних рачуноводствених стандарда. На дан 31. децембра 2003. године, Банка је извршила прекњижавање на рачуне прописане новим контним оквиром за банке и друге финансијске организације (Службени Гласник Републике Србије бр. 133 од 31. децембра 2003. године) и извршила корекције финансијских извештаја у циљу њиховог усклађивања са стандардима и интерпретацијама одобреним од стране Одбора за Међународне рачуноводствене стандарде, а који носе назив Међународни стандарди финансијског извештавања (МСФИ). Ови стандарди и интерпретације су претходно били познати као Међународни рачуноводствени стандарди (МРС).

У складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, финансијски извештаји се састављају у складу са објављеним Међународним стандардима финансијског извештавања применљивим на дан 31. децембра 2004. године. Одређени ревидирани МСФИ и нови МСФИ који су у примени од 1. јануара 2005. године нису објављени, и сагласно томе, нису примењивани у састављању финансијских извештаја за годину која се завршава 31. децембра 2005. године.

Финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке и друге финансијске организације (Службени гласник РС бр.7 од 23. јануара 2004. године, бр. 19 од 27. фебруара 2004. године и бр. 12 од 8. фебруара 2005. године).

Рачуноводствене политике које су примењиване у састављању ових финансијских извештаја се значајно разликују од следећих захтева МСФИ применљивих на дан 31. децембра 2005. године:

- Банка обрачунава износ исправки вредности финансијских инструмента у складу са релевантним прописима Народне банке Србије (напомена 3.5.). Наведена рачуноводствена политика може условити значајне разлике у односу на вредновање исправки вредности и резервисања за процењену ненаплативост финансијских инструмената на основу дисконтовања очекиваних будућих новчаних токова применом оригиналне ефективне каматне стопе у тренутку одобравања, у складу са захтевима МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење".

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

- Финансијски инструменти пласирани од стране Банке су вредновани у износима неотплаћених потраживања умањених за процењену исправку вредности. Наведена политика одступа од захтева МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење" који подразумева вредновање наведених финансијских инструмената методом амортизоване вредности коришћењем ефективне каматне стопе. Накнаде за одобравање кредита се укључују у приходе у моменту пружања услуге. У складу са МРС 18 "Приходи" и МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење", ове накнаде се сматрају саставним делом континуираног ангажовања код резултујућег финансијског инструмента и треба да буду разграничене и признате као корекција ефективног приноса.
- У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код промета финансијским инструментима, нити су званичне тржишне информације расположиве. Стога, поштену (фер) вредност за већину финансијских инструмената, није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МРС 32 "Финансијски инструменти: Обелодањивање и приказивање" и МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење".
- Банка нема сопствене пензионе фондове нити опције за исплате запосленима у виду акција и по том основу нема идентификоване обавезе на дан 31. децембра 2005. године. Према процени руководства Банке, садашња вредност осталих обавеза, као што су јубиларне награде и отпремнина за одлазак у пензију након испуњених услова, није материјално значајна на дан 31. децембра 2005. године. Руководство Банке није извршило обрачун потенцијалних обавеза по овом основу, у складу са МРС 19 "Накнаде запосленима".
- Банка је одложена пореска средства настала у 2004. години евидентирала преко акумулиране добити у 2005. години као корекцију почетног стања. Такође, одложени порез на добитак у текућој години Банка је евидентирала као повећање акумулиране добити. Књижења су спроведена на наведени начин због локалних прописа који не омогућавају приказивања нето позитивног износа пореза на добитак у билансу успеха, као што захтева МРС 12 "Порез из добитка".
- У складу са Правилником о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке и друге финансијске организације, у извештају о новчаним токовима под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се готовина и средства на текућим рачунима код Народне банке Србије и других банака. Наведена рачуноводствена политика одступа од МРС 7 "Извештај о токовима готовине", у складу са којим се под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају готовина у благајни, депозити по виђењу, као и краткорочна, високо ликвидна улагања, која се могу брзо конвертовати у познате износе готовине, уз безначајан ризик од промене вредности.

Због потенцијално материјално значајних ефеката које горе наведена образложења могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Банке са стањем на дан 31. децембра 2005. године, финансијски извештаји Банке за годину која се завршава на дан 31. децембра 2005. године се не могу третирати као финансијски извештаји састављени у сагласности са Међународним стандардима финансијског извештавања.

Обзиром да је Банка у обавези да Народној банци Србије достави неконсолидоване финансијске извештаје без укључења зависних предузећа, ови финансијски извештаји укључују потраживања, обавезе, резултате пословања, промене на капиталу и токове готовине матичне банке. Банка посебно презентује своје консолидоване финансијске извештаје.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

Банка је у састављању ових финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у напмени 3. које су засноване на рачуноводственим, банкарским и пореским прописима Републике Србије.

Финансијски извештаји Банке су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**3.1. Приходи и расходи по основу камата и накнада**

Приходи и расходи по основу камата, укључујући затезну камату и остале приходе и остале расходе везане за каматоносну активу, односно каматоносну пасиву, обрачунати су по начелу узрочности прихода и расхода.

Приходи по основу накнада за банкарске услуге, укључујући и накнаде за одобравање кредита, и расходи по основу накнада и провизија се утврђују у тренутку доспећа за наплату, односно када су остварени.

3.2. Прерачунавање девизних износа

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, прерачунати 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 добици или губици по основу курсних разлика.

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

3.3. Основна средства

Земљиште и грађевински објекти су исказани по правичној вредности утврђеној на основу процене овлашћеног проценитеља, умањеној за исправку вредности и евентуалне импаритетне губитке. Процена грађевинских објеката је извршена од стране независног проценитеља на основу тржишне вредности ових средстава. Учесталост вршења процене зависи од промене правичне вредности у односу на неотписану вредност грађевинских објеката. Када се књиговодствена вредност земљишта и грађевинских објеката повећа као резултат процене, добитак утврђен проценом се књижи у корист ревалоризационих резерви које представљају део укупног капитала Банке (напомена 3.11). Када се књиговодствена вредност земљишта и грађевинских објеката смањи као резултат процене, губитак утврђен проценом се књижи на терет биланса успеха у оквиру расхода по основу промене вредности имовине.

Опрема је на дан 31. децембра 2005. године исказана по набавној или ревалоризованој вредности, умањеној за исправку вредности. Набавну вредност чини вредност по фактури добављача, увећана за зависне трошкове по основу набавке и трошкове довођења средства у стање функционалне приправности.

Инвестиције у току су исказане по набавној вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.3. Основна средства (наставак)**

Амортизација се равномерно обрачунава на процењену, набавну или ревалоризовану вредност некретнина и опреме применом следећих годишњих стопа, с циљем да се средства у потпуности отпишу у току њиховог корисног века трајања:

Грађевински објекти	2.5%
Компјутерска опрема	25%
Намештај и друга опрема	6.7 - 25%

Обрачун амортизације некретнина и опреме почиње када се средства ставе у употребу.

3.4. Кредити

Кредити су исказани у билансу стања у висини одобреног пласмана, умањеног за отплаћену главницу и исправку вредности која је заснована на процени конкретно идентификованих ризика за поједине пласмане и ризика за које искуство указује да су садржани у кредитном портфолију. У процени наведених ризика руководство Банке примењује методологију коју је прописала Народна банка Србије, која је обелодањена у напомени 3.5.

Кредити у динарима, за које је уговорена заштита од ризика везивањем за курс динара у односу на курс динара и одређене стране валуте или за раст цена на мало, ревалоризовани су у складу са конкретним уговором за сваки кредит, изузев потраживања по основу доспелих рата главнице таквих кредита. Ефекти ове ревалоризације су евидентирани у оквиру нето прихода од курсних разлика.

3.5. Резервисања и исправка вредности ненаплативих потраживања

Банка врши исправку вредности доспелих потраживања по основу главнице и камате која нису наплаћена у року од 90 дана од дана доспећа, ако руководство процени да су потраживања ненаплатива.

Резервисања за ризике настанка потенцијалних губитака процењују се у складу са прописима Народне банке Србије. Кредити, пласмани и друга изложеност Банке класификују се у категорије А, Б, В, Г и Д у складу са проценом наплативости кредита и других пласмана у зависности од: броја дана колико је прекорачен рок доспећа главнице и камате, финансијског положаја комитента и квалитета прибављених средстава обезбеђења. Процењени износ резерве за потенцијалне губитке је обрачунат применом процената од 2% на пласмане класификоване у категорију А, 5% на пласмане класификоване у категорију Б, 25% на пласмане категорије В, 50% на пласмане категорије Г и 100% на пласмане категорије Д.

За процењену резерву за потенцијалне губитке на пласмане сврстане у категорије Б, В, Г и Д умањена је номинална вредност пласмана.

Износ процењене резерве за пласмане и ванбилансну евиденцију класификоване у категорију А исказан је као посебна резерва у оквиру капитала.

Износ процењене резерве за потенцијалне губитке по основу гаранција и друге ванбилансне евиденције класификованих у категорије Б, В, Г и Д, исказан је као обавеза у билансу стања.

Отпис ненаплативих потраживања се врши на основу одлука суда, поравнања заинтересованих страна или на бази одлука Управног одбора, а уз сагласност Скупштине акционара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.6. Хартије од вредности стечене у репо трансакцијама са Народном банком Србије**

Хартије од вредности које је Банка стекла куповином од Народне банке Србије, уз уговорену обавезу поновне продаје, по основу Оквирног уговора о продаји хартија од вредности са обавезом куповине тих хартија, се на дан биланса стања исказују по амортизованој вредности.

3.7. Хартије од вредности којима се тргује

Хартије од вредности којима се тргује чине обвезнице депоноване девизне штедње и првобитно се исказују по набавној вредности, а на дан биланса стања по тржишној вредности. Сви реализовани и нереализовани добици по основу продаје, односно промене тржишне вредности ових хартија од вредности се признају у корист прихода односно на терет расхода, и укључени су у оквиру нето добитака од продаје хартија од вредности.

3.8. Хартије од вредности које се држе до доспећа

Хартије од вредности које се држе до доспећа су евидентирани по амортизованој вредности.

3.9. Хартије од вредности расположиве за продају

Хартије од вредности расположиве за продају се састоје од учешћа у капиталу зависних и придружених банака и других правних лица.

Учешћа у капиталу, за које не постоји активно тржиште и тржишне вредности вреднована су по набавној вредности умањеној за исправку вредности.

Учешћа у капиталу која се односе на хартије од вредности других правних лица које се котирају на берзи, вреднована су на дан биланса по тржишној вредности. Добити и губити по основу промене тржишне вредности ових хартија од вредности, као и реализовани добити и губити по основу продаје хартија, се признају у корист прихода односно на терет расхода, и укључени су у оквиру нето добитака од продаје хартија од вредности.

3.10. Готовина и готовински еквиваленти

У извештају о новчаним токовима под готовином и готовинским еквивалентима се подразумевају готовина, средства на текућим рачунима код Народне банке Србије и других банака.

3.11. Ревалоризационе резерве

Добит утврђена проценом вредности основних средстава књижи се у оквиру ревалоризационих резерви (напомена 3.3). Позитивни ефекти процене грађевинских објеката се преносе на акумулирани резултат у износу који представља разлику између амортизације обрачунате на вредност грађевинских објеката пре и након процене, док се у случају продаје и расходања преостали износ позитивних ефеката процене садржаних у ревалоризационим резервама у целости преноси на акумулирани резултат.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.12. Средства по пословима у име и за рачун трећих лица и ванпословна средства**

Средства по пословима у име и за рачун трећих лица, којима Банка управља уз накнаду нису укључена у биланс стања Банке.

Ванпословна средства која се, највећим делом, састоје од станова у власништву Банке издатих запосленима исказана су у оквиру грађевинских објеката, а одговарајући извори у оквиру осталог капитала.

3.13. Порези и доприноси**Текући порез на добитак**

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 10% (2004. године – 12.33%) на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања или пореске стопе које су након тог датума ступиле на снагу, се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добит. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу умањити.

Банка је одложена пореска средства настала у 2004. години евидентирала преко акумулиране добити у 2005. години као корекцију почетног стања. Такође, одложени порез на добитак у текућој години Банка је евидентирала као повећање акумулиране добити. Књижења су спроведена на наведени начин због локалних прописа који не омогућавају приказивања нето позитивног износа пореза на добитак у билансу успеха, као што захтева МРС 12 "Порез из добитка".

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

4. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД КАМАТА

а) Приходи од камата

	У хиљадама динара	
	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
Депозити код централне банке и хартије од вредности које се могу рефинансирати код централне банке	473,533	255,066
Пласмани банкама	263,433	172,241
Пласмани клијентима	4,557,502	2,736,581
Хартије од вредности које се држе до доспећа	7,760	199
	<u>5,302,228</u>	<u>3,164,087</u>

б) Расходи камата

	У хиљадама динара	
	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
Обавезе према банкама	272,964	117,772
Обавезе према клијентима	1,562,395	889,507
Односи са централном банком	15,301	20,604
	<u>1,850,660</u>	<u>1,027,883</u>

5. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА

а) Приходи од накнада и провизија

	У хиљадама динара	
	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
Накнаде за услуге платног промета у земљи	747,052	618,521
Накнаде за банкарске услуге	1,556,825	1,166,778
Накнаде за издате гаранције и остале потенцијалне обавезе	254,711	185,995
Остале накнаде и провизије	51,987	41,821
	<u>2,610,575</u>	<u>2,013,115</u>

б) Расходи накнада и провизија

	У хиљадама динара	
	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
Накнаде за услуге платног промета у земљи	106,096	102,253
Накнаде за услуге платног промета у иностранству	7,457	13,627
Остале накнаде и провизије	199,572	168,403
	<u>313,125</u>	<u>284,283</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	2005.	2004.
Приходи по основу укидања исправки вредности и резервисања:		
- појединачне исправке вредности	560,177	432,701
- опште исправке вредности	-	634,428
	560,177	1,067,129
- резервисања по основу ванбилансне евиденције	-	184,519
Добици од продаје основних средстава	2,353	14,623
Приходи по пословима арбитраже	116,797	64,635
Остало	177,524	35,504
	<u>856,851</u>	<u>1,366,410</u>

7. РАСХОДИ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	2005.	2004.
Исправке вредности и резервисања:		
- појединачне исправке вредности	1,310,844	1,545,649
- опште исправке вредности	1,834,249	1,337,128
	3,145,093	2,882,777
- резервисања по основу ванбилансне евиденције	222,246	257,726
	<u>3,367,339</u>	<u>3,140,503</u>

8. КРЕТАЊЕ НА РАЧУНИМА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара				
	2005.				
	Пласмани банкама (напомена 14.)	Пласмани клијентима (напомена 15.)	Потраживања за камате и остала средства (напомена 13. и 19.)	Хартије од вредности (напомена 17.)	Укупно
Стање на почетку периода	1,379,348	5,384,511	511,005	780,041	8,054,905
Нова исправка вредности	85,137	2,556,548	425,186	78,222	3,145,093
Преноси	-	50,322	(50,322)	-	-
Смањење исправке вредности					
- наплата потраживања	(69,562)	(323,234)	(110,607)	(24)	(503,427)
- свођење на тржишну вредност	-	-	-	(56,750)	(56,750)
Курсне разлике	5,431	78,404	15,148	-	98,983
Отписи	-	(795)	-	-	(795)
	<u>1,400,354</u>	<u>7,745,756</u>	<u>790,410</u>	<u>801,489</u>	<u>10,738,009</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	2005.	2004.
Нето зараде	1,242,561	1,087,492
Порези и доприноси на зараде	567,483	488,233
Остали лични расходи	49,011	39,856
Материјал и енергија	332,078	166,082
Донације и спонзорства	14,398	16,006
Закупнине	259,097	289,868
Премије осигурања	100,919	65,456
Услуге	58,787	65,456
Трошкови рекламе и пропаганде	132,559	53,078
Општи и административни трошкови	448,970	267,376
Индијектни порези и доприноси	381,759	727,309
Амортизација	203,837	173,740
Трошкови одржавања	228,114	180,249
Остали расходи	47,099	172,805
	<u>4,066,672</u>	<u>3,793,006</u>

10. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а. Усаглашавање износа пореза на добит у билансу успеха и производа добитка пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	2005.	2004.
Добитак пре опорезивања	<u>513,310</u>	<u>304,101</u>
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10% (2004. година – 12.33%)	51,331	37,497
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	4,331	3,255
Порески ефекти опорезивих прихода, који нису укључени у финансијским извештајима	745	554
Порески ефекти прихода који нису опорезиви	(1,195)	(921)
Порески кредити по основу запошљавања нових радника (до износа обрачунатог пореза)	(58,354)	(42,376)
Преносиви порески кредити по основу улагања у основна средства	223,001	96,449
Непризната одложена пореска средства по основу пореских кредита на улагања у основна средства	-	(21,189)
Остало	(46,797)	1,991
Одложени порески ефекти књижени на акумулираној добити	<u>(173,062)</u>	<u>(75,260)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

Банка је одложена пореска средства настала у 2004. години евидентирала преко акумулиране добити у 2005. години као корекцију почетног стања. Такође, одложени порез на добитак у текућој години Банка је евидентирала као повећање акумулиране добити. Књижења су спроведена на наведени начин због локалних прописа који не омогућавају приказивања нето позитивног износа пореза на добитак у билансу успеха, као што захтева МРС 12 "Порез из добитка".

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

10. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

б. Одложена пореска средства

Одложена пореска средства на дан 31. децембра 2005. године у износу од 298,261 хиљаду динара се односе на преносиве пореске кредите по основу улагања у основна средства остварене до 31. децембра 2005. године. Наведени порески кредити се могу искористити у периоду до 2015. године.

в. Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе на дан 31. децембра 2005. године у износу од 49,939 хиљада динара односе се на опорезиве привремене разлике између пореске основе основних средстава и њихове књиговодствене вредности.

11. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Злато и други племенити метали	42	42
Готовина у благајни:		
- у динарима	751,769	483,290
- у инострану валути	675,719	555,800
Рачуни у динарима код Народне банке Србије:		
- жиро рачун	2,675,541	1,811,805
- депоновани вишкови ликвидних средстава	300,000	900,000
Рачуни у инострану валути код:		
- домаћих банака	12,639	23,307
- иностраних банака	5,821,597	4,676,228
Чекови у процесу наплате:		
- у динарима	1,203	99,709
- у инострану валути	103,419	180,708
	<u>10,341,929</u>	<u>8,730,889</u>

Обавезна резерва код Народне банке Србије представља минималну резерву динарских средстава издвојену у складу са Одлуком о обавезној резерви код НБС. На основу Одлука објављених у Службеном гласнику РС бр. 48/2004, 86/2004, 90/2004, 136/2004, 46/2005, 69/2005, 77/2005, 80/2005, 86/2005, 91/2005, 95/2005, 102/2005 и 109/2005, обавезна резерва се обрачунава на основу просечног стања динарских депозита, кредита и одређених осталих обавеза у току једног календарског месеца применом стопе од 18% на основицу и издваја се на жиро рачуну Банке. Просечна каматна стопа на издвојена средства на редовном рачуну обавезне резерве у 2005. години је износила 2.97% годишње.

У складу са прописима Народне банке Србије, Банка је дужна да одржава минимално просечно дневно стање на свом жиро рачуну у висини обрачунате обавезне динарске резерве, односно просечно дневно стање у висини од 80% обрачунате обавезне динарске резерве.

Вишкови ликвидних средстава су преко ноћи депоновани код Народне банке Србије по каматној стопи од 6% на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

12. ДЕПОЗИТИ КОД ЦЕНТРАЛНЕ БАНКЕ И ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ КОЈЕ СЕ МОГУ РЕФИНАНСИРАТИ КОД ЦЕНТРАЛНЕ БАНКЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Обавезна резерва у иностраној валути	16,860,262	1,340,961
Благајнички записи НБС	-	398,875
Хартије од вредности стечене у репо трансакцијама са НБС	835,250	-
Девизна штедња положена код НБС у складу са Одлуком о условима и начину обезбеђења ликвидности девизних депозита	-	9,836,951
Остали обавезни депозити код НБС	41,431	52,465
	<u>17,736,943</u>	<u>11,629,252</u>

Обавезна резерва у иностраној валути представља минималну девизну резерву која се захтева од стране Народне банке Србије по основу “Одлуке о обавезној резерви код НБС”. Обавезна резерва се израчунава по стопи од 38% на износ просечног дневног књиговодственог стања одређених девизних средстава (депозита, кредита и одређених осталих обавеза) и динарских депозита који су индексирани девизном клаузулом, у току једног календарског месеца.

У периоду од 1. јануара до 10. јуна 2005. године, Народна банка Србије је плаћала Банци камату на издвојена средства на редовном рачуну девизне обавезне резерве у висини од 0.40% на годишњем нивоу за EUR и од 0.45% до 0.60% за USD. У складу са изменама и допунама Одлуке о каматним стопама (Службени гласник РС бр. 46/2005) од 10. јуна 2005. године, Народна банка Србије не обрачунава камату на издвојена средства на редовном рачуну девизне обавезне резерве.

Банка је дужна да одржава просечно дневно стање у обрачунском периоду на девизним рачунима код Народне банке Србије у износима не мањим од обрачунатих износа, док просечна дневна стања не могу бити мања од 80% обрачунатог износа.

Народна банка Србије је 12. децембра 2005. године усвојила Одлуку о престанку важења одлуке о условима и начину обезбеђења ликвидности исплате девизних депозита физичких лица код банака. Обавезе по основу наведених девизних депозита физичких лица по којима је Банка издвајала посебну резерву код НБС су, у складу са усвојеним изменама Одлуке о обавезној резерви, укључене у основицу за обрачун обавезне резерве у иностраној валути.

На дан 31. децембра 2005. године хартије од вредности стечене у репо трансакцијама са НБС у износу од 835,250 хиљада динара се односе на 80,000 обвезница номиналне вредности 10,000 динара купљених од НБС, са доспећем од 14 дана, уз годишњу каматну стопу од 20%. Ова трансакција је регулисана Уговором НБС о продаји хартија од вредности са обавезом куповине тих хартија.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

13. ПОТРАЖИВАЊА ЗА КАМАТУ И НАКНАДУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Доспела камата и накнада од банака:		
- у динарима	19,461	17,431
- у инострану валути	35,551	10,219
Доспела камата и накнада од дужника:		
- у динарима	644,196	507,638
- у инострану валути	434,225	104,650
	<u>1,133,433</u>	<u>639,938</u>
Минус: Исправка вредности	(708,575)	(407,981)
	<u>424,858</u>	<u>231,957</u>

14. ПЛАСМАНИ БАНКАМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Кредити домаћим банкама:		
- краткорочни	201,710	927,230
- дугорочни	4,702	54,409
Дугорочни кредити страним банкама	36,109	28,968
Дугорочни депозити код повезане банке	206,459	194,180
Орочена девизна средства у иностранству:		
- слободна средства	73,640	212,145
- блокирана средства	197,814	161,271
Ностро покривени акредитиви и јемства код иностранних банака	83,629	44,975
Пласмани код Југобанке А.Д., Београд у стечају	1,074,508	1,196,112
Остали финансијски пласмани у динарима	5,056	5,311
	<u>1,883,627</u>	<u>2,824,601</u>
Минус: Исправка вредности	(1,400,354)	(1,379,348)
	<u>483,273</u>	<u>1,445,253</u>

Блокирана средства у иностранству се односе на депонована средства код банака у Сједињеним Америчким Државама, која се налазе у поступку деблокирања након укидања санкција Уједињених нација.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

15. ПЛАСМАНИ КЛИЈЕНТИМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
До једне године:		
- у динарима	17,464,087	13,153,049
- у иностраној валути	2,600,837	3,735,479
Текућа доспећа дугорочних кредита:		
- у динарима	3,179,937	2,762,788
- у иностраној валути	803,481	182,702
Дугорочни кредити:		
- у динарима	11,619,453	5,745,891
- у иностраној валути	6,517,354	4,908,820
Потраживања од комитената у динарима по основу есконта чекова	17,344	620,224
Потраживања од комитената у динарима по основу есконта меница	1,074,788	282,023
Потраживања од комитената у иностраној валути по основу исплата по гаранцијама и авалима	693,564	425,462
Остали пласмани:		
- у динарима	50,547	5,496
- у иностраној валути	64,746	41,681
	44,086,138	31,863,615
Минус: Исправка вредности	(7,745,756)	(5,384,511)
	<u>36,340,382</u>	<u>26,479,104</u>

Краткорочни кредити до једне године у динарима на дан 31. децембра 2005. године укључују кредите становништву у износу од 1,993,711 хиљада динара. Кредити становништву до једне године обухватају минусна стања на текућим рачунима у укупном износу од 1,201,838 хиљада динара. Прекорачења на текућим рачунима су одобравана у висини две месечне зараде, односно једне месечне зараде власника рачуна у периоду након 1. априла 2005. године, на период од три до шест месеци по каматној стопи од 2.20% на месечном нивоу.

Дугорочни кредити у иностраној валути дати предузећима на дан 31. децембра 2005. године обухватају рефинансиране кредите на основу споразума Владе претходне СФРЈ са повериоцима Париског и Лондонског клуба у износу од 2,611,594 хиљаде динара (31. децембра 2004. године – 1,873,503 хиљаде динара). На дан 31. децембра 2005. године, у току је регулисање отплате новоутврђених потраживања за кредите у укупном износу од 612,374 хиљаде динара.

Кредити до једне године у динарима и иностраној валути су одобравани на период од једног месеца до једне године, уз каматне стопе на месечном нивоу у распону од 0.48% до 2.50%.

Кредити преко једне године у динарима и иностраној валути су одобравани на период од две године до двадесет година, уз каматне стопе на месечном нивоу у распону од 0.16% до 0.83%.

На дан 31. децембра 2005. године, дугорочни кредити у динарима обухватају кредите становништву за стамбену изградњу, финансирање куповине потрошних добара и остале намене, у износу 7,821,853 хиљаде динара одобрене на период од 12 до 260 месеци по каматној стопи у распону од 2% до 15% на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

15. ПЛАСМАНИ КЛИЈЕНТИМА (наставак)

Концентрација укупно пласираних кредита комитентима од стране Банке, на дан 31. децембра 2005. и 2004. године по делатностима је следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Хемијска индустрија	804,414	740,209
Нафтна индустрија	795,349	98,632
Металска индустрија	481,872	205,118
Пољопривреда и прехрамбена индустрија	5,073,605	3,216,278
Текстилна индустрија	458,420	531,737
Становништво	9,251,820	4,625,438
Трговина	9,167,488	6,755,088
Машинска индустрија	1,871,423	1,641,901
Телекомуникације	629,389	1,399,918
Информативно-издавачка делатност	3,856	2,093,467
Државне организације	579,781	71,169
Дрвна индустрија	719,102	126,322
Остало	6,503,863	4,973,827
	<u>36,340,382</u>	<u>26,479,104</u>

Ризици и неизвесности

Руководство Банке је извршило резервисање за потенцијалне кредитне губитке на основу свих познатих и предвидљивих ризика на датум састављања финансијских извештаја. Кредитни портфолио Банке обухвата значајан број дужника који су у процесу приватизације и реструктурирања за који се очекује да ће резултирати у потпуном или делимичном измиривању обавеза према Банци. Класификација ових потраживања је извршена на основу последњих расположивих финансијских информација, као и на основу очекиваних ефеката процеса реструктурирања. Уколико ови ефекти не резултирају у могућностима измиривања обавеза према Банци, потраживања Банке су највећим делом обезбеђена хипотекама на непокретностима дужника, као и залогом на покретној имовини. У случају да ове активности предузете од стране руководства Банке не дају очекиване резултате, у наредним извештајним периодима ће бити неопходно да се издвоје додатне резервације за могуће губитке по основу процењене ненаплативости.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

16. ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ КОЈЕ СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Обвезнице:		
- јавног дуга Федерације	4,187	6,330
- по основу зајма за привредни развој Србије	17,394	-
Државни записи	-	116,895
	<u>21,581</u>	<u>123,225</u>

17. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ И ОСТАЛЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ РАСПОЛОЖИВЕ ЗА ПРОДАЈУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Учешће у капиталу неконсолидованих зависних банака:		
- Комерцијална банка А.Д., Будва	466,490	436,619
Учешће у капиталу неконсолидованих зависних предузећа:		
- 1+2, Франкфурт на Мајни, Немачка	2,017	2,017
- Максимал, Крушевац	790	790
Учешћа у капиталу банака и финансијских организација	140,140	165,647
Учешћа у капиталу предузећа и других правних лица	<u>919,308</u>	<u>874,579</u>
	1,528,745	1,479,652
Минус: Исправка вредности	<u>(801,489)</u>	<u>(780,041)</u>
	<u>727,256</u>	<u>699,611</u>

Банка има учешће у капиталу Комерцијалне банке А.Д., Будва и зависних предузећа од 100%. Зависно предузеће "1+2", Франкфурт на Мајни је у процесу ликвидације.

Банка је у току 2005. године извршила продају акција Нове бањалучке банке А.Д., Бања Лука и оснивачког улога у предузећу EuroPlanet д.о.о., Београд и по том основу остварила приход у износу од 133,597 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

18. ОСНОВНА СРЕДСТВА

	У хиљадама динара			
	Земљиште и грађевински објекти	Опрема	Инвестиције у току	Укупно
Набавна вредност				
Стање на почетку периода	1,526,930	1,224,433	122,964	2,874,327
Ефекти процене основних средстава	622,595	-	-	622,595
Повећања	-	-	1,074,884	1,074,884
Преноси	906,876	228,386	(1,135,262)	-
Отуђења и расходања	(10,653)	(133,302)	-	(143,955)
Остало	1,384	16,409	-	17,793
Стање на крају периода	3,047,132	1,335,926	62,586	4,445,644
Исправка вредности				
Стање на почетку периода	168,697	735,188	-	903,885
Ефекти процене основних средстава	15,310	-	-	15,310
Амортизација	37,852	165,985	-	203,837
Отуђивања и расходања	(1,329)	(131,541)	-	(132,870)
Остало	157	16,270	-	16,427
Стање на крају периода	220,687	785,902	-	1,006,589
Неотписана вредност на дан:				
- 31. децембра 2005. године	2,826,445	550,024	62,586	3,439,055
- 31. децембра 2004. године	1,358,233	489,245	122,964	1,970,442

У току 2005. године, Банка је извршила куповину грађевинских објеката од Београдске банке – Шабачке банке А.Д. у стечају и Југобанке А.Д. у стечају у укупном износу од 852,030 хиљада динара (напомена 25.).

Услед непотпуних катастарских књига, на дан 31. децембра 2005. године, Банка за грађевинске објекте садашње вредности 1,857,230 хиљада динара (31. децембра 2004. године - 1,054,364 хиљаде динара) нема изводе из земљишних књига. Руководство Банке је предузело све неопходне мере ради прибављања власничких листова.

На дан 31. децембра 2005. године Банка користи опрему садашње вредности 112,068 хиљада динара узету под закуп по основу уговора о финансијском лизингу.

Банка нема своје грађевинске објекте под хипотеком ради обезбеђења отплате кредита.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

19. ОСТАЛА СРЕДСТВА И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Материјалне вредности и некретнине:		
- стечене наплатом потраживања	1,058	1,007
- некретнине намењене продаји	319,495	206,419
- остале некретнине	3,183,263	-
Потраживања по основу продаје основних средстава	555	1,300
Потраживања од запослених	12,538	9,254
Потраживања по основу преплаћеног пореза на добитак	15,823	70
Потраживања по основу продатих учешћа	141,077	-
Дати аванси	34,721	15,895
Разграничена потраживања по основу камате	38,394	18,088
Закупнине за период дужи од једне године	90,115	47,273
Остали разграничени расходи	16,441	23,792
Остала активна временска разграничења у динарима	-	17
Остала потраживања и средства	174,018	193,854
	4,027,498	516,969
Минус: Исправка вредности	(81,835)	(103,024)
	<u>3,945,663</u>	<u>413,945</u>

На дан 31. децембра 2005. године, некретнине у износу од 3,183,263 хиљаде динара, се односе на купљену пословну зграду у центру Београда на основу Уговора о купопродаји непокретности закљученог 26. децембра 2005. године између Банке и Политике А.Д., Београд. Обавезе по основу наведеног купопродајног уговора су измирене компензацијом и затварањем потраживања Банке од Политике А.Д., Београд. Руководство Банке ће у наредном периоду донети одлуку о будућој намени објекта.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

20. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА БАНКАМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Депозити по виђењу:		
- у динарима	670,318	554,847
- у иностраној валути	744,162	419,162
Краткорочни депозити:		
- у динарима	667,436	898,861
- у иностраној валути	328,673	484,642
Краткорочни кредити:		
- у динарима	1,184	350,069
- у иностраној валути	551,168	471,989
Дугорочни депозити:		
- у динарима	7,530	29,679
- у иностраној валути	14,864	5,545
Дугорочни кредити:		
- у динарима	6,617	8,846
- у иностраној валути	2,246,737	1,813,630
Обавезе према НБС у иностраној валути	11,713	26,833
Остале финансијске обавезе	92,367	-
	<u>5,342,769</u>	<u>5,064,103</u>

Депозити по виђењу и краткорочни депозити укључују депозите других банака, осигуравајућих организација и других финансијских организација. Депозити по виђењу у динарима и иностраној валути су у највећем броју некаматносни, осим у случајевима посебно уговорених аранжмана. Краткорочни депозити у динарима највећим делом представљају депозите банака у стечају и орочени су по каматним стопама у распону од 8.5% до 9.5% на годишњем нивоу. Краткорочни депозити у иностраној валути су орочени по каматним стопама до 3% на годишњем нивоу.

Обавезе по дугорочним кредитима у иностраној валути умањене су за износ текућих доспећа од 508,472 хиљаде динара на дан 31. децембра 2005. године (31. децембра 2004. године – 421,654 хиљаде динара), који је приказан у оквиру обавеза по краткорочним кредитима у иностраној валути. Обавезе по дугорочним кредитима су деноминоване у еврима и највећим делом се односе на следеће кредите (укључујући текућа доспећа):

- Обавезе према Народној банци Србије по основу кредита од Европске инвестиционе банке за финансирање пројеката малих и средњих предузећа, као и финансирање инфраструктурних пројеката општина малог и средњег обима, у износу од 1,458,450 хиљада динара на дан 31. децембра 2005. године (31. децембра 2004. године: 876,551 хиљаду динара), по годишњој каматној стопи у распону од 2.145% до 4.38%, уз провизију од 0.5% на годишњем нивоу. У пласманима крајњим корисницима, Банка учествује са најмање 20%. Ови кредити су одобрени са роком враћања од седам година, од сваког појединачног повлачења, уз грасе период од две и три године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

20. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА БАНКАМА (наставак)

- Обавезе према Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Франкфурт у износу од 277,875 хиљада динара (31. децембра 2004. године – 230,234 хиљаде динара) по основу кредитне линије одобрене у оквирном износу од ЕУР 5 милиона. Наведена кредитна линија је одобрена за финансирање малих и средњих предузећа, по каматној стопи од ЕУРИБОР+2% на годишњем нивоу, са отплатама у једнаким полугодишњим ратама у периоду од 4 године од датума повлачења транши кредита.
- Кредитне линије од италијанских, немачких и мађарских банака за финансирање увезене робе у укупном износу од 726,790 хиљада динара (31. децембра 2004. године - 888,101 хиљаду динара), са отплатама у периодима од две до пет година, по каматним стопама у распону од шестомесечног ЕУРИБОР+1% до тромесечног ЕУРИБОР+3% на годишњем нивоу.

21. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА КЛИЈЕНТИМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Становништво:		
Депозити по виђењу:		
- у динарима	1,547,051	1,110,243
- у иностраној валути	15,939,478	12,507,467
Краткорочни депозити:		
- у динарима	44,017	40,038
- у иностраној валути	18,762,363	10,107,786
Дугорочни депозити:		
- у динарима	26,244	35,320
- у иностраној валути	2,784,404	788,037
Правна лица:		
Депозити по виђењу:		
- у динарима	9,353,705	6,723,240
- у иностраној валути	3,443,370	2,624,515
Краткорочни депозити:		
- у динарима	3,169,457	2,318,951
- у иностраној валути	1,811,383	2,283,640
Дугорочни депозити:		
- у динарима	95,460	77,091
- у иностраној валути	65,988	186,978
Дугорочни кредити у иностраној валути	360,081	4,174
Остале финансијске обавезе:		
- у динарима	503	5,241
- у иностраној валути	35,240	45,497
	<u>57,438,744</u>	<u>38,858,218</u>

Текућа доспећа дугорочних депозита су приказана у оквиру краткорочних депозита.

Депозити становништва по виђењу у динарима и иностраној валути су депоновани по каматним стопама од 2.38%, односно у распону од 1.50% до 2.30% на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

21. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА КЛИЈЕНТИМА (наставак)

Краткорочни депозити становништва у динарима и страниј валути су депоновани по каматним стопама у распону од 7% до 11.13%, односно од 2.09% до 5.05% на годишњем нивоу.

Дугорочни депозити становништва у динарима и страниј валути су депоновани по каматним стопама у распону од 11.13% до 15.07%, односно од 2.90% до 6.0% на годишњем нивоу.

Депозити по виђењу у динарима предузећа, државних и других организација, највећим делом, представљају стања на жиро-рачунима. Ови депозити су некаматносни, изузев код посебно уговорених аранжмана. Депозити по виђењу предузећа и државних организација у страниј валути су, такође, некаматносни, изузев код посебно уговорених аранжмана.

Краткорочни депозити предузећа у динарима и страниј валути су депоновани по каматним стопама 1.30%, односно у распону од 1.7% до 2.5% на месечном новоу у зависности од датума доспећа.

Обавезе по дугорочним кредитима у страниј валути се највећим делом односе на искоришћена средства по основу концесионог кредита одобреног од стране Владе Републике Италије Државној заједници Србији и Црној Гори у циљу реализације програма развоја малих и средњих предузећа кроз систем домаћих банака у износу од 354,269 хиљада динара. Средства су одобрена на период до осам година од датума повлачења сваке транше уз грејс период од две године, каматну стопу од 1% на годишњем нивоу и уз провизију од 0.5% на годишњем нивоу.

22. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	69,749	111,496
Обавезе за зараде	100,525	-
Обавезе према добављачима	135,939	56,398
Примљени аванси	2,153	1,991
Обавезе по основу средстава на фидуцијарним рачунима	256,500	-
Остале обавезе	278,645	207,146
	<u>843,511</u>	<u>377,031</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

23. РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Резервисања за потенцијалне губитке по преузетим и потенцијалним обавезама	766,931	544,685
Резервисања за потенцијалне одливе средстава по судским споровима	415,967	415,967
	<u>1,182,898</u>	<u>960,652</u>

Промене на резервисањима:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Резервисања за потенцијалне губитке по преузетим и потенцијалним обавезама		
Стање на почетку године	544,685	471,478
Издавања у току године	222,246	257,726
Укидања резервисања у корист прихода	-	(184,519)
Стање на крају године	<u>766,931</u>	<u>544,685</u>
Резервисања за потенцијалне одливе средстава по судским споровима		
Стање на почетку године	415,967	415,967
Стање на крају године	<u>415,967</u>	<u>415,967</u>

24. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Разграничене обавезе за обрачунату камату:		
- у динарима	2,417	804
- у иностраној валути	313,261	117,337
Разграничени остали приходи у динарима	70,788	20,849
Обрачунати трошкови	6,331	43,949
Обавезе по основу унапред измирених рата кредита становништва	116,593	17,243
Остала пасивна временска разграничења у динарима	781	-
Дугорочне обавезе за финансијски лизинг	99,899	94,823
	<u>610,070</u>	<u>295,005</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

25. АКЦИЈСКИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал Банке формиран је иницијалним улозима акционара и наредним емисијама нових акција, као и ревалоризацијама до 31. децембра 2000. године.

Банком управљају оснивачи Банке сразмерно уложеним средствима у редовне акције, у складу са уговором о оснивању и Статутом Банке. Права акционара се заснивају на поседовању редовних акција Банке, односно сразмерно учешћу сваког акционара у укупној вредности редовних акција Банке. Оснивачи Банке се могу удруживати и тако остварити управљачка права на основу укупног броја акција које поседују, под условом да Банци доставе писани уговор о удруживању, који обавезно мора да садржи овлашћење дато једном лицу да иступа у име свих удружених оснивача.

Скупштину Банке чине оснивачи са правом управљања. Право управљања оснивачи остварују непосредно или преко својих представника. Један глас у Скупштини Банке имају акционари који поседују редовне акције у вредности од најмање 10 хиљада динара, односно укупан број гласова једног акционара у Скупштини Банке израчунава се тако што се вредност његових редовних акција дели са 10 хиљада динара.

Нове емисије акција током 2005. године

У складу са дописом Гувернера Народне банке Србије од 25. јула 2005. године, Скупштина Банке је 24. августа 2005. године донела Одлуку о дистрибуцији акција Банке по основу конверзије дуга у акције без јавне понуде у укупном износу од 523,150 хиљада динара, односно 52,315 акција појединачне номиналне вредности од 10 хиљада динара у складу са Законом о регулисању односа између СРЈ и правних лица и банака са територије СРЈ који су првобитни дужници или гаранти према повериоцима Париског и Лондонског клуба (Службени лист СРЈ бр. 36 од 3. јула 2002. године). Овом емисијом акција су конвертоване обавезе Банке по основу дела главнице, редовне, затезне и мораторијум камате по основу рефинансираних кредита од поверилаца Париског клуба у износима од EUR 6,090,310.96, USD 35,251.90 и JPY 11,436,234.44 по средњем курсу на дан доношења наведене одлуке.

Уговором о купопродаји непокретности закљученим 22. новембра 2005. године између Београдске банке – Шабачке банке А.Д. у стечају као продавца и Банке као купца, Банка је купила пословни простор и остале некретности у Шапцу, Владимировцима, Коцељеву, Богатићу и Прњавору по купопродајној цени од ЕУР 2,709,820.00, односно 233,350 хиљада динара изражено по курсу на дан настанка трансакције. Уговором о преузимању дуга закљученим 2. децембра 2005. године између Београдске банке – Шабачке банке А.Д. у стечају као дужника, Владе Републике Србије као повериоца и Банке као преузимаоца, Банка је од дужника преузела обавезе по основу Закона о регулисању јавног дуга СР Југославије по основу девизне штедње грађана (Службени лист СРЈ бр. 36/02 и Службени гласник РС бр. 80/04) и на тај начин измирила обавезе преузете по Уговору о купопродаји непокретности. Уговором о конверзији потраживања у капитал закљученим 2. децембра 2005. године између Владе Републике Србије као повериоца и Банке као дужника, обавезе Банке према Влади Републике Србије по основу Уговора о преузимању дуга су измирене њиховом конверзијом у акцијски капитал. По том основу извршена је емисија без јавне понуде 23,335 комада обичних акција номиналне вредности 10,000 динара по акцији.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

25. АКЦИЈСКИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)**Нове емисије акција током 2005. године (наставак)**

Уговором о купопродаји непокретности закљученим 27. децембра 2005. године између Југобанке А.Д., Београд у стечају као продавца и Банке као купца, Банка је купила пословни простор у Београду по купопродајној цени од ЕУР 7,210,740.20, односно 618,680 хиљада динара изражено по курсу на дан настанка трансакције. Уговором о преузимању дуга закљученим 27. децембра 2005. године између Југобанке А.Д., Београд у стечају као дужника, Владе Републике Србије као повериоца и Банке као преузимаоца, Банка је од дужника преузела обавезе по основу Закона о регулисању јавног дуга СР Југославије по основу девизне штедње грађана (Службени лист СРЈ бр. 36/02 и Службени гласник РС бр. 80/04 и 101/05) и на тај начин измирила обавезе преузете по Уговору о купопродаји непокретности. Уговором о конверзији потраживања у капитал закљученим 28. децембра 2005. године између Владе Републике Србије као повериоца и Банке као дужника, обавезе Банке према Влади Републике Србије по основу Уговора о преузимању дуга су измирене њиховом конверзијом у акцијски капитал. По том основу извршена је емисија без јавне понуде 61,868 комада обичних акција номиналне вредности 10,000 динара по акцији.

Акцијски капитал Банке на дан 31. децембра 2005. године се састоји од 636,234 обичних акција номиналне вредности од 10 хиљада динара и 37,351 приоритетних акција номиналне вредности од 10 хиљада динара.

Адекватност капитала и показатељи пословања прописани члановима 26. и 27. Закона о банкама и другим финансијским организацијама

Банка је дужна да одржава минимални коефицијент адекватности капитала од 12% (2004. године – 10%) установљен од стране Народне банке Србије, сагласно Базелској конвенцији важећој за све банке. На дан 31. децембра 2005. године, коефицијент адекватности капитала Банке је био изнад прописаног минимума.

Банка је дужна да обим свог пословања усклади са прописаним показатељима, односно да обим и структуру својих ризичних пласмана усклади са Законом о банкама и другим финансијским организацијама и прописима Народне банке Србије. На дан 31. децембра 2005. године, сви показатељи обима пословања, односно обима и структуре ризичних пласмана били су усклађени са прописаним односима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

26. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Средства по пословима у име и за рачун трећих лица	2,430,050	844,655
Гаранције и остале преузете и потенцијалне обавезе	16,617,097	10,061,241
Остала ванбилансна евиденција	12,895,145	12,851,647
	<u>31,942,292</u>	<u>23,757,543</u>

а) Средства по пословима у име и за рачун трећих лица

Средства по пословима у име и за рачун трећих лица највећим делом се састоје од средстава примљених од поверилаца страних донатора за микро кредите, као и комисионих кредита за буџет Републике Србије.

б) Гаранције и остале преузете и потенцијалне обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Плативе гаранције:		
- у динарима	1,352,351	876,936
- у страниј валути	4,771,989	4,113,033
Чинидбене гаранције:		
- у динарима	1,878,297	1,866,688
- у страниј валути	319,306	338,377
Непокривени акредитиви у страниј валути	514,904	726,256
Акцепти и авали меница у динарима	2,005,411	1,717,779
Преузете неопозиве обавезе за неискоришћене одобрене кредите	5,720,898	158,855
Остале преузете неопозиве обавезе	53,941	263,317
	<u>16,617,097</u>	<u>10,061,241</u>

Банка је проценила резерву за обезбеђење од потенцијалних губитака по гаранцијама и осталим преузетим и потенцијалним обавезама у износу од 766,931 хиљаду динара на дан 31. децембра 2005. године (31. децембра 2004. године - 544,685 хиљада динара). Ова резерва је исказана као обавеза у билансу стања (напомена 23.).

На дан 31. децембра 2005. године, преузете неопозиве обавезе за неискоришћене одобрене кредите обухватају износ од 5,149,260 хиљада динара који се односи на неискоришћена одобрена прекорачења по текућим рачунима и кредитним картицама.

Није било обавеза по терминским девизним пословима на дан 31. децембра 2005. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

26. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (наставак)

в) Остала ванбилансна евиденција

На дан 31. децембра 2005. година, остала ванбилансна евиденција обухвата обвезнице Републике Србије у иностраној валути у износу од 9,572,687 хиљада динара (31. децембар 2004. године – 11,923,641 хиљада динара). Обвезнице, издате по основу депоноване девизне штедне грађана, доспевају до 2016. године. Номинална вредност обвезница укључује камату по стопи од 2% годишње. Поред тога, остала ванбилансна евиденција укључује и хартије од вредности примљене у депо, евиденцију примљених гаранција и средстава обезбеђења потраживања, покривене акредитиве итд.

г) Судски спорови

На дан 31. децембра 2005. године, по процени Правног сектора, укупна вредност спорова који се воде против Банке износи 2,825,812 хиљада динара. Руководство Банке је издвојило резервисање за потенцијалне губитке по судским споровима у износу од 415,967 хиљада динара (напомена 23.). Наведени износ не укључује евентуалне затезне камате које могу бити утврђене по окончању судских спорова. Руководство Банке не очекује губитке у наредном периоду по основу осталих судских спорова који се воде против Банке.

27. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Организацијом рада Банке предвиђено је да се ризицима управља у Сектору управљања ризицима, који заједно са организационим деловима (сектори, одељења, службе) и деловима Банке (главне филијале, филијале и експозитуре), где се догађају пословне промене, координира све превентивне мере за неутралисање пословних ризика.

Кредитни ризик

Изложеност кредитном ризику, који се изражава као немогућност наплате кредита и других потраживања са припадајућом каматом у уговореним роковима, Банка континуирано прати кроз:

- бонитет и кредитну способност клијената Банке и начине (инструменте) обезбеђења (стално или према потреби),
- степен наплативости кредита и камата (дневно и месечно праћење),
- сагледавање изложености Банке кредитном ризику, проценом степена ризичности укупног кредитног портфолиа, у складу са прописаним стандардима, на основу чега се формирају посебне резерве (тримесечно праћење),
- евидентиране потенцијалне губитке за сваког клијента појединачно.

Од кредитног ризика Банка се обезбеђује, пре свега:

- сагледавањем (проценом) могућности дужника да у уговореним роковима измирује своје обавезе,
- проценом и утврђивањем профитабилности посла и стопе приноса на пласирана средства,
- узимањем хипотеке од дужника (корисника кредита) и других инструмената обезбеђења: акцептних налога, гаранција других банака, меница, итд.
- осигурањем кредита,
- диверсификацијом кредита на већи број клијената,
- уговарањем девизне клаузуле ради очувања реалне вредности кредита и друго.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

27. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности

Банка је изложена дневним захтевима за повлачење средстава од стране комитената, који утичу на расположива новчана средстава из текућих рачуна, депозита, повлачења кредита. Банка нема потребу да одржава ниво новчаних средстава да би изашла у суслет свим потенцијалним захтевима, процењујући да се минимални ниво реинвестирања доспелих средстава може са сигурношћу предвидети.

Усаглашеност и контролисана неусаглашеност доспећа и каматних стопа активе и обавеза су фундаменталне за руководство Банке. Није уобичајено за банке да се икада у потпуности усагласе пласмани и извори, обзиром да се пословне трансакције различитог типа врше на неодређен период. Неусаглашена позиција потенцијално повећава профитабилност, али у исто време повећава и ризик од губитка.

Доспеће средстава и обавеза и могућност замене, по прихватљивим трошковима, камагоносне обавезе по доспећу, представљају важан фактор у процени ликвидности Банке и њеној изложености променама каматних стопа и девизног подбиланса.

Управљање ризиком ликвидности Банка остварује кроз редовна праћења динамике доспећа депозита и пласмана. Руководство верује да разноврсност депозита по броју и врсти депонената, као и претходно искуство Банке, пружају добар разлог да се верује да депозити представљају дугорочан и стабилан извор финансирања Банке.

У ниже наведеној табели приказана су средства и обавезе Банке по груписаним позицијама у складу са роковима доспећа од датума биланса стања до уговореног рока доспећа.

	У хиљадама динара				
	До месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Преко 1 године	Укупно
На дан 31. децембра 2005. године					
АКТИВА					
Готовина и готовински еквиваленти	9,403,986	647,837	255,202	34,904	10,341,929
Депозити код централне банке	17,733,523	-	-	3,420	17,736,943
Потраживања за камату и накнаду	424,858	-	-	-	424,858
Пласмани банкама	139,013	43,986	82,074	218,200	483,273
Пласмани клијентима	7,160,948	4,060,534	10,871,940	14,246,960	36,340,382
Хартије од вредности	-	-	688,608	747,373	1,435,981
Основна средства	-	-	-	3,439,055	3,439,055
Остала средства и АВР	276,758	38,909	349,001	3,280,995	3,945,663
Одложена пореска средства	-	-	-	298,261	298,261
Укупно актива	35,139,086	4,791,266	12,246,825	22,269,168	74,446,345
ПАСИВА					
Обавезе према банкама	2,114,839	542,724	409,458	2,275,748	5,342,769
Обавезе према клијентима	35,841,016	7,875,478	10,390,073	3,332,177	57,438,744
Обавезе за камате и накнаде	35,594	-	-	-	35,594
Остале обавезе из пословања	872,888	-	480,794	100,750	1,454,432
Резервисања	-	-	-	1,182,898	1,182,898
Одложене пореске обавезе	-	-	-	49,939	49,939
Капитал	-	-	-	8,941,969	8,941,969
Укупно пасива	38,864,337	8,418,202	11,280,325	15,883,481	74,446,345
Рочна неусклађеност на дан:					
- 31. децембра 2005. године	(3,725,251)	(3,626,936)	966,500	6,385,687	-
- 31. децембра 2004. године	(5,964,479)	(3,055,400)	6,589,891	2,429,988	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

27. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Ликвидност Банке, као њена способност да у року извршава доспеле обавезе, зависи са једне стране од билансне структуре, а са друге стране од усклађености токова прилива и одлива средстава. Структура активе и пасиве по рочности на дан 31. децембра 2005. године указује на постојање рочне неусклађености преосталог периода доспећа средстава и обавеза до 30 дана и до 3 месеца. Примарни недостатак наведене неусклађености лежи у чињеници да су краткорочни извори средстава за преосталим роком доспећа до три месеца пласирани на дужи временски период. Обзиром да је ликвидност потребно анализирати и у контексту динамике прилива и одлива средстава и њиховог планског усклађивања кроз дужи временски период, руководство Банке верује да праћењем таквих тенденција и сталним планским усклађивањем прилива и одлива средстава и константним прибављањем потребних извора, може обезбедити одговарајући степен континуиране ликвидности.

Билансне позиције са неодређеним роком доспећа сврстане су у категорију рочности преко 1 године.

Ризик од промене каматних стопа

Банка је изложена разним ризицима који кроз ефекте промена висине тржишних каматних стопа, делују на њен финансијски положај и токове готовине. Каматни ризик Банке, у условима честих промена каматних стопа и неравномерне понуде и тражње капитала, захтева посебну пажњу Банке. Каматни ризик представља неповољну промену цене кредита у односу на ниво пасивних каматних стопа, са једне стране, и могућност смањења оптималне разлике између просечних активних и пасивних каматних стопа, са друге стране.

У циљу неутралисања каматног ризика Банка се определила за јединствени основ приликом формирања активних и пасивних каматних стопа и то:

- месечну стопу раста цена (стопу инфлације) или
- есконтну стопу централне банке.

Ова два основа Банци омогућују равномерност у кретању висине активних и пасивних каматних стопа, уз непромењену каматну маржу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

27. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

Поред јединственог основа за формирање активних и пасивних каматних стопа, Банка се заштићује од изложености каматном ризику и кроз примену променљивих каматних стопа. Овај начин заштите од каматног ризика представља уговарање променљивих, уместо фиксних каматних стопа, не само за дугорочне, већ и за краткорочне кредите.

	У хиљадама динара		
	Каматносна актива	Некаматносна актива	Укупно
На дан 31. децембра 2005. године			
АКТИВА			
Готовина и готовински еквиваленти	8,693,243	1,648,686	10,341,929
Депозити код централне банке	835,250	16,901,693	17,736,943
Потраживања за камату и накнаду	-	424,858	424,858
Пласмани банкама	475,973	7,300	483,273
Пласмани клијентима	36,183,093	157,289	36,340,382
Хартије од вредности	22,691	1,413,290	1,435,981
Основна средства	-	3,439,055	3,439,055
Остала средства и АВР	331,153	3,614,510	3,945,663
Одложена пореска средства	-	298,261	298,261
Укупно актива	46,541,403	27,904,942	74,446,345
ОБАВЕЗЕ			
Обавезе према банкама	3,835,922	1,506,847	5,342,769
Обавезе према клијентима	44,116,239	13,322,505	57,438,744
Обавезе за камате и накнаде	-	35,594	35,594
Остале обавезе из пословања	-	1,454,432	1,454,432
Одложене пореске обавезе	-	49,939	49,939
Резервисања	-	1,182,898	1,182,898
Укупно обавезе	47,952,161	17,552,215	65,504,376

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

27. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Девизни ризик

У оквиру укупне пасиве Банке, девизне позиције чине око 64% укупних обавеза Банке. Овакво учешће девизних обавеза у укупним обавезама Банке представља значајну изложеност Банке курсном и валутном ризику.

Начело заштите од курсног ризика Банке је да се остваре и одржавају девизна потраживања (девизна актива) најмање у обиму девизних обавеза (девизна пасива). Такође, овај однос је усаглашен и са гледишта рокова доспелости девизних обавеза и потраживања. Овакв билансни однос је обезбеђивао Банци да се у условима промене курса девиза, курсни губитак по основу девизних обавеза компензује курсним добитком по основу девизних потраживања.

Наредна табела приказује нето девизну позицију средстава и обавеза Банке:

	У хиљадама динара					Укупно
	EUR	USD	Остале валуте	Укупно девизни подбиланс	Динарски подбиланс	
На дан 31. децембра 2005. године						
АКТИВА						
Готовина и готовински еквиваленти	4,216,500	962,734	1,434,141	6,613,375	3,728,554	10,341,929
Депозити код централне банке	14,413,361	2,488,332	-	16,901,693	835,250	17,736,943
Потраживања за камату и накнаду	82,840	6,012	2,504	91,356	333,502	424,858
Пласмани банкама	251,030	123,177	-	374,207	109,066	483,273
Пласмани клијентима	6,529,506	243,410	62,649	6,835,565	29,504,817	36,340,382
Хартије од вредности	704,538	-	-	704,538	731,443	1,435,981
Основна средства	-	-	-	-	3,439,055	3,439,055
Остала средства и АВР	186,682	29	384	187,095	3,758,568	3,945,663
Одложена пореска средства	-	-	-	-	298,261	298,261
Укупно актива	26,384,457	3,823,694	1,499,678	31,707,829	42,738,516	74,446,345
ПАСИВА						
Обавезе према банкама	3,661,004	209,245	27,068	3,897,317	1,445,452	5,342,769
Обавезе према клијентима	37,407,718	4,430,340	1,364,249	43,202,307	14,236,437	57,438,744
Обавезе за камате и накнаде	16,758	2,237	97	19,092	16,502	35,594
Остале обавезе из пословања	358,172	26,445	5,877	390,494	1,063,938	1,454,432
Резервисања	-	-	-	-	1,182,898	1,182,898
Одложене пореске обавезе	-	-	-	-	49,939	49,939
Капитал	-	-	-	-	8,941,969	8,941,969
Укупно пасива	41,443,652	4,668,267	1,397,291	47,509,210	26,937,135	74,446,345
Нето девизна позиција на дан:						
- 31. децембра 2005. године	(15,059,195)	(844,573)	102,387	(15,801,381)	15,801,381	-
- 31. децембра 2004. године	(4,884,804)	(516,946)	(283,258)	(5,685,008)	5,685,008	-

Бруто пласмани у динарима за које је уговорена заштита од ризика везивањем за курс страних валута (углавном ЕУР) у износу од 20,738,335 хиљада динара на дан 31. децембра 2005. године су укључени у динарски подбиланс (31. децембра 2004. године - 5,503,475 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

28. ПОТРАЖИВАЊА ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА

У наредној табели је приказана укупна билансна и ванбилансна изложеност према лицима, која по мишљењу руководства, имају значајан утицај на пословање Банке, односно над којима Банка остварује контролу и значајан утицај:

	<u>Пласмани и кредити</u>	<u>Кamate и накнаде</u>	<u>Учешћа у капиталу</u>	<u>Исправке вредности</u>	<u>Нето билансна изложеност</u>	<u>Ванбилансна изложеност</u>
Југобанка А.Д. у стечају, Београд	1,070,899	486	-	(1,071,385)	-	-
Станком холдинг, Београд	207,081	1,275	-	(104,453)	103,903	-
Војводинапут А.Д., Суботица	85,513	1,081	-	-	86,594	110,600
Компанија Дунав А.Д., Београд	6,467	68	112,690	(5,958)	113,267	4,045
Marbo Product д.о.о., Београд	10,011	39	-	(2,513)	7,537	-
ИМК 14. октобар, Крушевац	1,382,872	1,644	324,874	(1,709,390)	-	-
Галеника А.Д., Београд	5,017	1,234	-	(6,231)	20	9,302
Комерцијална банка А.Д., Будва	210,860	32,233	466,490	(29,070)	680,513	-
Euro Axis Bank, Москва	81,054	-	74,467	(4,053)	151,468	-
	<u>3,059,774</u>	<u>38,060</u>	<u>978,521</u>	<u>(2,933,053)</u>	<u>1,143,302</u>	<u>123,947</u>

29. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Скупштина Банке је на седници одржаној 10. марта 2006. године донела одлуку о исплати дивиденди на приоритетне акције по годишњем обрачуна за 2004. годину у износу од 37,351 хиљаду динара. На истој седници усвојена је одлука о расподели добити за 2005. годину по којој се на дивиденде за приоритетне акције издваја 48,930 хиљада динара, у резерве Банке издваја се износ од 350,000 хиљада динара, док се на накнаде члановима Управног и Надзорног одбора и бонуса руководству Банке издваја износ од 37,789 хиљада динара.

30. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре на дан 31. децембра 2005. и 31. децембра 2004. године за поједине главне валуте су:

	<u>31. децембар 2005.</u>	<u>У динарима 31. децембар 2004.</u>
USD	72.2189	57.9355
EUR	85.5000	78.8850