

КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА А.Д., БЕОГРАД

ИЗВЕШТАЈ О ОБАВЉЕНОЈ РЕВИЗИЈИ

**Финансијски извештаји
31. децембар 2004. године**

КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА А.Д., БЕОГРАД

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај ревизора	1
Биланс успеха	2
Биланс стања	3
Извештај о променама на капиталу	4
Биланс токова готовине	5
Напомене уз финансијске извештаје	6 - 34

ИЗВЕШТАЈ РЕВИЗОРА

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

Обавили смо ревизије биланса стања Комерцијалне банке А.Д., Београд (у даљем тексту “Банка”) на дан 31. децембра 2004. и 2003. године и одговарајућих биланса успеха, извештаја о променама на капиталу и биланса токова готовине за наведене године. За ове финансијске извештаје, одговорно је руководство Банке. Наша одговорност је да изразимо мишљење о финансијским извештајима на основу ревизија које смо обавили.

Ревизије смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије. 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, значајних процена које је извршило руководство, као и општу оцену презентације финансијских извештаја. Сматрамо да ревизије које смо обавили обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

По нашем мишљењу, приложени финансијски извештаји објективно и истинито, по свим материјално значајним аспектима, приказују финансијско стање Банке на дан 31. децембра 2004. и 2003. године и резултате њеног пословања, промене на капиталу и токове готовине за наведене године, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и рачуноводственим политикама обелодањеним у напоменама 2. и 3. у приложеним финансијским извештајима.

Не изражавајући резерве на дато мишљење, скрећемо пажњу на:

- (а) Напомену 25. у приложеним финансијским извештајима, где је обелодањено да је Банка дужна да обим свог пословања усклади са односима из члана 26. Закона о банкама финансијским организацијама, односно да обим и структуру својих ризичних пласмана усклади са односима које прописује Народна банка Србије. На дан 31. децембра 2004. године, Банка је имала пласмане који прелазе прописане показатеље највећих могућих кредита повезаном лицу.
- (б) Напомену 29. у приложеним финансијским извештајима, где је обелодањено да је Банка ангажовала независног проценитеља да изврши процену вредности некретнина Банке на дан 31. децембра 2004. године. По извештају о процени вредности од 25. фебруара 2005. године, тржишна вредност некретнина Банке је процењена у износу од 2,298,017 хиљада динара. Некретнине које су биле предмет процене су у билансу стања на дан 31. децембра 2004. године приказане у оквиру грађевинских објеката, односно некретнина намењених продаји у износима од 1,320,737 хиљада динара, односно 206,419 хиљада динара.

Београд, 28. фебруар 2005. године


Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2004. године

(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
Приходи од камата	4а	3,164,087	2,706,378
Расходи камата	4б	(1,027,883)	(891,616)
Добитак по основу камата		2,136,204	1,814,762
Приходи од накнада и провизија	5а	2,013,115	2,084,048
Расходи накнада и провизија	5б	(284,283)	(222,194)
Добитак по основу накнада и провизија		1,728,832	1,861,854
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности		409	66
Нето приходи од курсних разлика		1,949,400	1,846,707
Приходи од дивиденди и учешћа		56,355	689
Остали пословни приходи	6	1,366,410	323,064
Расходи индиректних отписа пласмана и резервисања	7	(3,140,503)	(2,259,137)
Остали пословни расходи	9	(3,793,006)	(3,316,270)
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА		<u>304,101</u>	<u>271,735</u>
Ванредни приходи		-	648,392
Ванредни расходи		-	(795,498)
Нето ванредни расходи		<u>-</u>	<u>(147,106)</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		304,101	124,629
Порези и доприноси из добитка	10а	-	-
НЕТО ДОБИТАК		<u><u>304,101</u></u>	<u><u>124,629</u></u>

Напомене на странама 6 до 34 чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештају су усвојени од стране Управног Одбора Комерцијалне банке А.Д., Београд дана 28. фебруара 2005. године

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

Подпредседник Банке

др Предраг Михајловић

Председник Банке

Ивица Смолић

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2004. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
АКТИВА			
Готовина и готовински еквиваленти	11	8,730,889	5,418,249
Депозити код централне банке и хартије од вредности које се могу рефинансирати код централне банке	12	11,629,252	10,243,490
Потраживања за камату и накнаду	13	231,957	261,832
Пласмани банкама	14	1,445,253	3,505,608
Пласмани клијентима	15	26,479,104	22,092,251
Хартије од вредности којима се тргује		70,749	23,556
Улагања у хартије од вредности које се држе до доспећа	16	123,225	7,915
Учешћа у капиталу и остале хартије од вредности расположиве за продају	17	699,611	405,281
Нематеријална улагања		-	23
Основна средства	18	1,970,442	1,725,775
Остала средства и активна временска разграничења	19	413,945	310,568
Одложена пореска средства		75,260	-
Укупна актива		<u><u>51,869,687</u></u>	<u><u>43,994,548</u></u>
ПАСИВА			
Обавезе			
Обавезе према банкама	20	5,068,277	4,448,964
Обавезе према клијентима	21	38,854,044	32,520,151
Обавезе за камате и накнаде		28,763	35,081
Обавезе из добитка		319	56
Остале обавезе из пословања	22	377,031	345,596
Резервисања	23	960,652	887,445
Остале обавезе и пасивна временска разграничења	24	295,005	121,524
Укупне обавезе		<u><u>45,584,091</u></u>	<u><u>38,358,817</u></u>
Капитал			
Акцијски и остали капитал	25	5,372,763	5,036,653
Резерве		474,449	474,449
Акумулирана добит		438,384	124,629
Укупан капитал		<u><u>6,285,596</u></u>	<u><u>5,635,731</u></u>
Укупна пасива		<u><u>51,869,687</u></u>	<u><u>43,994,548</u></u>
ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	26	<u><u>23,212,858</u></u>	<u><u>21,141,788</u></u>

Напомене на странама 6 до 34 чине саставни део ових
финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
За годину које се завршава 31. децембра 2004. године
(У хиљадама динара)

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ		
Стање на почетку године	5,028,679	2,895,904
Емисија акција	-	600,000
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	336,104	374,733
Пренос са ревалоризационих резерви	-	1,158,042
	<u>5,364,783</u>	<u>5,028,679</u>
ОСТАЛИ КАПИТАЛ		
Стање на почетку године	7,974	-
Пренос ванпословних извора средстава	-	7,974
Остало	6	-
	<u>7,980</u>	<u>7,974</u>
РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ		
Стање на почетку године	-	1,374,065
Конверзија по Међународним стандардима финансијског извештавања:		
- искњижавање дела нематеријалних улагања и исправке вредности учешћа у капиталу	-	(119,482)
- пренос на акцијски капитал	-	(1,158,042)
- пренос на резерве Банке	-	(96,541)
	<u>-</u>	<u>-</u>
Стање на крају године	<u>-</u>	<u>-</u>
РЕЗЕРВЕ БАНКЕ		
Стање на почетку године	474,449	377,908
Пренос са ревалоризационих резерви	-	96,541
	<u>474,449</u>	<u>474,449</u>
АКУМУЛИРАНА ДОБИТ		
Стање на почетку године	124,629	40,443
Корекције почетног стања:		
- Пренос на обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора и руководству Банке	(47,570)	(9,638)
- Признавање одложених пореских средстава	75,260	-
Исплата дивиденди приоритетним акционарима	(18,036)	-
Конверзија по Међународним стандардима финансијског извештавања:		
- пренос са одложених ревалоризационих прихода	-	29,897
- искњижавање дела нематеријалних улагања и исправке вредности учешћа у капиталу	-	(60,702)
Добитак остварен у текућој години	<u>304,101</u>	<u>124,629</u>
Стање на крају године	<u>438,384</u>	<u>124,629</u>

Напомене на странама 6 до 34 чине саставни део ових финансијских извештаја.

БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2004. године
(У хиљадама динара)

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
1. Приливи готовине из пословних активности	5,643,782	5,027,444
Приливи од камата	3,084,021	2,560,228
Приливи од накнада	2,020,495	2,068,913
Приливи по основу осталих пословних прихода	433,783	397,614
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	56,355	689
Приливи по основу ванредних прихода	49,128	-
2. Одливи готовине из пословних активности	5,550,922	4,110,905
Одливи по основу камата	982,590	814,550
Одливи по основу накнада	284,805	173,920
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	1,889,657	1,315,813
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	441,211	666,252
Одливи по основу других трошкова пословања	1,952,659	1,140,370
3. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима	92,860	916,539
4. Смањење пласмана и повећање узетих депозита	7,078,238	6,891,997
Смањење хартија од вредности и других пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа	-	19,493
Повећање депозита од банака и других финансијских организација	993,034	370,184
Повећање депозита клијената	6,085,204	6,502,320
5. Повећање пласмана и смањење узетих депозита	5,127,902	6,089,862
Повећање кредита и пласмана банкама и другим финансијским организацијама	1,520,279	2,588,146
Повећање кредита и пласмана клијената	3,443,376	3,501,716
Повећање хартија од вредности и других пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа	164,247	-
6. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит	2,043,196	1,718,674
Исплаћене дивиденде	65,607	1
7. Нето прилив готовине из пословних активности	1,977,589	1,718,673
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
1. Приливи готовине из активности инвестирања	16,980	78,584
Приливи од дугорочних улагања у хартије од вредности	-	66
Приливи од продаје нематеријалних улагања и основних средстава	16,980	78,518
2. Одливи готовине из активности инвестирања	830,165	932,840
Одливи по основу улагања у дугорочне хартије од вредности	113,412	-
Одливи за куповину учешћа и удела	294,332	468,813
Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава	422,421	464,027
3. Нето одлив готовине из активности инвестирања	813,185	854,256
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
1. Приливи готовине из активности финансирања	1,170,274	1,882,693
Приливи по основу увећања капитала	336,104	974,733
Приливи по основу дугорочних кредита и субординираних обавеза	834,170	-
Нето приливи по основу узетих краткорочних кредита	-	907,960
2. Одливи готовине из активности финансирања	971,389	97,746
Одливи по основу отплата дугорочних кредита и субординираних обавеза	-	97,746
Нето одливи по основу узетих краткорочних кредита	971,389	-
3. Нето прилив готовине из активности финансирања	198,885	1,784,947
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ	13,909,274	13,880,718
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ	12,545,985	11,231,354
Ђ. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ	1,363,289	2,649,364
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ	5,418,249	2,339,085
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	8,392,414	429,800
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	6,443,063	-
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДУ	8,730,889	5,418,249

Напомене на странама 6 до 34 чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**31. децембар 2004. 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 2004. године, Банка се састојала од централе у Београду, улица Светог Саве бр. 14, 3 главне филијале, 18 филијала и 264 експозитуре на територији Републике Србије. Банка има представништва у Франкфурту на Мајни и Загребу. Банка је на дан 31. децембра 2004. године имала 2,771 запосленог (31. децембра 2003. године - 2,706 запослених). Порески идентификациони број Банке је 100001931.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Банка је у току 2004. и 2003. 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).

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 материјално значајно разликују од следећих захтева МСФИ:

- Банка обрачунава износ исправки вредности финансијских инструмената 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".
- Финансијски инструменти пласирани од стране Банке и финансијски инструменти који се држе до доспећа 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

- 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 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”.
- 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.
- У складу са измењеним одредбама Одлуке о критеријумима за класификацију билансне активе и ванбилансних ставки према степену наплативости и висини посебне резерве банака и других финансијских организација (Службени гласник РС бр. 37. од 6. априла 2004. године), процењена резерва за пласмане и потраживања исказана у билансној евиденцији и потенцијане губитке по основу гаранција и друге ванбилансне евиденције класификоване у категорију А на дан 31. децембра 2004. године је исказана као посебна резерва у оквиру капитала. У финансијским извештајима за пословну 2003. годину ова резерва је приказана као умањење номиналне вредности пласмана и потраживања, односно у оквиру резервисања за потенцијалне губитке по основу гаранција и друге ванбилансне евиденције, као обавеза у билансу стања. Банка је искористила износ процењене резерве на дан 31. децембра 2003. године који се односи на ризичну билансну активу и ванбилансне ставке класификоване у категорију А, за покриће обрачунатих резервисања, а по основу пласмана класификованих у категорије Б, В, Г и Д на дан 31. децембра 2004. године. Овакав рачуноводствени третман одступа од захтева МРС 8 “Нето добитак или губитак периода, фундаменталне грешке и промене рачуноводствених политика” у складу са којим се промена рачуноводствене политике примењује ретроактивно, осим уколико се износ корекција које из тога произилазе, а која се односи на претходне периоде, не може утврдити са довољном поузданошћу.
- Некретнине, постројења и опрема и нематеријална улагања су на дан 31. децембра 2003. године исказана по ревалоризованој набавној вредности, умањеној за исправку вредности, применом званично објављених коефицијената ревалоризације заснованих на кретању индекса раста цена на мало (напомена 3.3). Ревалоризована садашња вредност на дан 31. децембра 2003. године је у овим финансијским извештајима, сагласно МСФИ 1, призната као вероватна набавна вредност на тај дан.
- Банка нема сопствене пензионе фондове нити опције за исплате запосленима у виду акција и по том основу нема идентификоване обавезе на дан 31. децембра 2004. 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 2004. године. Руководство Банке није извршило обрачун потенцијалних обавеза по овом основу, у складу са МРС 19 “Накнаде запосленима”.
- Банка је извршила корекцију почетног стања акумулираног добитка на дан 1. јануара 2004. године за износе накнада члановима Управног и Надзорног одбора и бонуса руководству Банке које се односе на 2003. годину, док се у складу са МРС 19 “Бенефиције запослених” наведене трансације евидентирају на терет биланса успеха.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

- Банка је одложена пореска средства настала у 2003. години евидентирала у корист акумулиране добити због немогућности 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 билансу токова готовине 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 материјално значајних ефеката које горе наведена образложења могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Банке са стањем на дан 31. децембра 2003. године, финансијски извештаји Банке за 2004. годину се не могу третирати као финансијски извештаји састављени у сагласности са Међународним стандардима финансијског извештавања.

Банка је у састављању ових финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у напомени 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 и расходи по основу накнада и провизија се утврђују у тренутку доспећа за наплату, односно када су остварени.

Накнаде за одобравање кредита се укључују у приходе у моменту пружања услуге, у складу са пореским прописима Републике Србије. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**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. Некретнине, постројења и опрема и нематеријална улагања

Некретнине, постројења и опрема и нематеријална улагања на дан 31. децембра 2003. године су исказана по ревалоризованој набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Ревалоризација некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања је извршена до 31. децембра 2002. године, сагласно тадашњим прописима, применом званично објављених коефицијента ревалоризације на првобитну набавну или ревалоризовану вредност и исправку вредности, да би се добила приближна вредност замене. Ревалоризована садашња вредност некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања је у билансу стањана дан 31. децембра 2003. године призната као вероватна набавна вредност на тај дан.

Набавке некретнина, постројења и опреме након 1. јануара 2004. године евидентирани су по набавној вредности. Набавну вредност чини вредност по факури добављача, увећана за зависне трошкове по основу набавке и трошкове довођења средства у стање функционалне приправности.

Амортизација се равномерно обрачунава на набавну или ревалоризовану вредност некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања 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%
Нематеријална улагања	25%

Обрачун амортизације некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања 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 портфолиу. 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. Ефекти ове ревалоризације су евидентирани у оквиру нето прихода од курсних разлика.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**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.

У финансијским извештајима за пословну 2003. годину процењена резерва за пласмане и потраживања исказана у билансној евиденцији и потенцијане губитке по основу гаранција и друге ванбилансне евиденције класификоване у категорију А је приказана као умањење номиналне вредности пласмана и потраживања, односно у оквиру резервисања за потенцијане губитке по основу гаранција и друге ванбилансне евиденције, као обавеза у билансу стања. На основу измењених одредби Одлуке о критеријумима за класификацију билансне активе и ванбилансних ставки према степену наплативости и висини посебне резерве банака и других финансијских организација (Службени гласник РС бр. 37. од 6. априла 2004. године), Банка је искористила износ процењене резерве на дан 31. децембра 2003. године који се односи на ризичну билансну активу и ванбилансне ставке класификоване у категорију А, за покриће обрачунатих резервисања, а по основу пласмана класификованих у категорије Б, В, Г и Д на дан 31. децембра 2004. године.

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 на дан 31. децембра 2004. године.

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

3.6. Хартије од вредности намењене продаји

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.7. Хартије од вредности које се држе до доспећа**

Хартије од вредности које се држе до доспећа су евидентирани по набавној вредности умањеној за исправку вредности.

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

3.9. Готовина и готовински еквиваленти

У билансу токова готовине под готовином и готовинским еквивалентима се подразумевају готовина, средства на текућим рачунима код Народне банке Србије и других банака.

3.10. 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.

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

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 12,33% (2003. године – 14%) 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. Стопа пореза на добитак која се примењује после 1. јануара 2005. године је 10%.

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 књиговодства 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Упоредни подаци

Упоредни подаци су у одређеним случајевима прилагођени презентацији текуће године.

4. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД КАМАТА

а) Приходи од камата

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2004.	2003.
Депозити код централне банке	231,241	209,915
Пласмани банкама	172,241	194,281
Пласмани клијентима	2,717,727	2,301,899
Хартије од вредности које се држе до доспећа	42,878	283
	<u>3,164,087</u>	<u>2,706,378</u>

б) Расходи по основу камата

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2004.	2003.
Обавезе према банкама	117,772	275,779
Обавезе према клијентима	889,507	613,177
Односи са централном банком	20,604	2,660
	<u>1,027,883</u>	<u>891,616</u>

5. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА

а) Приходи од накнада и провизија

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2004.	2003.
Накнаде за услуге платног промета у земљи	618,521	863,301
Накнаде за банкарске услуге	1,166,778	1,017,202
Накнаде за издате гаранције и остале потенцијалне обавезе	185,995	175,154
Остале накнаде и провизије	41,821	28,391
	<u>2,013,115</u>	<u>2,084,048</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

5. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА (наставак)

б) Расходи накнада и провизија

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2004.	2003.
Накнаде за услуге платног промета у земљи	102,253	102,525
Накнаде за услуге платног промета у иностранству	13,627	18,941
Остале накнаде и провизије	168,403	100,728
	<u>284,283</u>	<u>222,194</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2004.	2003.
Приходи по основу укидања исправки вредности и резервисања:		
- појединачне исправке вредности	432,701	245,451
- опште исправке вредности	634,428	-
	<u>1,067,129</u>	<u>245,451</u>
- резервисања по основу ванбилансне евиденције (напомена 23.)	184,519	-
Добици од продаје основних средстава	14,623	12,883
Остали приходи	100,139	64,730
	<u>1,366,410</u>	<u>323,064</u>

7. РАСХОДИ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2004.	2003.
Исправке вредности и резервисања:		
- појединачне исправке вредности	1,545,649	793,199
- опште исправке вредности	1,337,128	-
	<u>2,882,777</u>	<u>793,199</u>
- резервисања по основу ванбилансне евиденције (напомена 23.)	257,726	-
- посебна резервисања за потенцијалне губитке	-	1,465,938
	<u>3,140,503</u>	<u>2,259,137</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

8. КРЕТАЊЕ НА РАЧУНИМА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ И РЕЗЕРВИСАЊА

	Кредити пласирани банкама (напомена 14.)	Кредити пласирани комитентима (напомена 15.)	Потраживања за камате и осталу актива (напомене 13. и 19.)	Хартије од вредности (напомене 17. и 18.)	Укупно
Стање на почетку године	1,208,956	3,864,678	245,403	880,044	6,199,081
Нова исправка вредности (напомена 7.)	237,717	2,448,821	304,412	(108,173)	2,882,777
Смањење исправке вредности (напомена 6.)	(74,168)	(961,781)	(39,721)	8,541	(1,067,129)
Курсне разлике	6,843	32,661	3,600	270	43,374
Отписи	-	(634)	(102)	-	(736)
Остале промене	-	766	(2,587)	(641)	(2,462)
	<u>1,379,348</u>	<u>5,384,511</u>	<u>511,005</u>	<u>780,041</u>	<u>8,054,905</u>

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2004. 2003.	
Нето зараде	1,087,492	916,000
Порези и доприноси на зараде	488,233	394,247
Остали лични расходи	39,856	5,566
Материјал и енергија	166,082	172,987
Донације и спонзорства	16,006	44,212
Закупнине	289,868	259,518
Премије осигурања	65,456	32,135
Услуге	65,456	96,958
Трошкови рекламе и пропаганде	53,078	35,377
Општи и административни трошкови	267,376	265,589
Индијектни порези и доприноси	727,309	714,131
Амортизација	173,740	160,005
Трошкови одржавања	180,249	137,166
Остали расходи	172,805	82,379
	<u>3,793,006</u>	<u>3,316,270</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

10. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2004.	31. децембар 2003.
Добитак пре опорезивања	304,101	124,629
Порез на добитак обрачунат по стопи од 12.33% (2003 – 14%)	37,497	17,448
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	3,255	3,431
Порески ефекти опорезивих прихода, који нису укључени у финансијским извештајима	554	-
Порески ефекти прихода који нису опорезиви	(921)	-
Порески кредити по основу запошљавања нових радника (до износа обрачунатог пореза)	(42,376)	(19,817)
Преносиви порески кредити по основу улагања у основна средства	21,189	76,643
Непризната одложена пореска средства по основу пореских кредита на улагања у основна средства	(21,189)	(76,643)
Остало	1,991	(1,062)
	<u>-</u>	<u>-</u>

б. Одложена пореска средства

Одложена пореска средства на дан 31. децембра 2004. године у износу од 75,260 хиљада динара се односе на преносиве пореске кредите остварене до 31. децембра 2003. године. На дан 31. децембра 2004. године, Банка није признала одложена пореска средства на преносиве пореске кредите остварене у 2004. години у износу од 21,189 хиљада динара. Наведени порески кредити се могу користити у периоду од преко пет година.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

11. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар	
	2004.	2003.
Злато и други племенити метали	42	42
Готовина у благајни:		
- у динарима	483,290	484,914
- у иностраној валути	555,800	637,962
Рачуни у динарима код Народне банке Србије:		
- жиро рачун	1,811,805	11,702
- депоновани вишкови ликвидних средстава	900,000	690,000
Рачуни у иностраној валути код:		
- домаћих банака	23,307	8,414
- иностраних банака	4,676,228	3,540,511
Чекови у процесу наплате:		
- у динарима	99,709	22,968
- у иностраној валути	180,708	21,736
	<u>8,730,889</u>	<u>5,418,249</u>

У складу са прописима Народне банке Србије, Банка је дужна да одржава минимално просечно месечно стање на свом жиро рачуну у висини обрачунате обавезне динарске резерве, односно просечно дневно стање у висини од 80% обрачунате обавезне динарске резерве (напомена 12.). На дан 31. децембра 2003. године обавезна резерва је била издвојена на посебном рачуну код Народне банке Србије, који је приказан у оквиру депозита код централне банке.

Рачуни у иностраној валути код иностраних банака на дан 31. децембра 2004. године укључују стања на рачунима код Euro Axis Bank, Москва у укупном износу од 2,622,032 хиљада динара (31 децембра 2003. године - 2,962,214 хиљада динара). Средства у ЕУР и УСД су депонована по каматној стопи од 2.1% на годишњем нивоу, односно у распону од 2.1% до 2.25% на годишњем нивоу, док су депозити у износу од 953,156 некаматносни.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар	
	2004.	2003.
Обавезна резерва:		
- у динарима	-	2,042,453
- у иностраној валути	1,340,961	706,952
Благајнички записи НБС	398,875	-
Девизна штедња положена код НБС у складу са		
Одлуком о мерама за одржавање девизне ликвидности	9,836,951	7,470,765
Остали обавезни депозити код НБС	52,465	23,320
	<u>11,629,252</u>	<u>10,243,490</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

12. ДЕПОЗИТИ КОД ЦЕНТРАЛНЕ БАНКЕ СРБИЈЕ И ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ КОЈЕ СЕ МОГУ РЕФИНАНСИРАТИ КОД ЦЕНТРАЛНЕ БАНКЕ (наставак)

Обавезна резерва код Народне банке Србије представља минималну резерву динарских средстава издвојену у складу са Одлуком о обавезној резерви код НБС. На основу Одлуке објављене у Службеном гласнику РС бр.48/2004, 86/2004 и 90/2004, обавезна резерва се обрачунава на основу просечног дневног стања динарских депозита у току једног календарског месеца применом стопе од 21% на основицу и издваја се на жиро рачуну Банке. У складу са прописима Народне банке Србије који су важили на дан 31. децембра 2003. године, обавезна резерва се издвајала по стопи од 18% на посебан рачун код Народне банке Србије. Просечна камата на издвојена средства на редовном рачуну обавезне резерве је износила 2.97% годишње.

Обавезна резерва у страној валути представља минималну девизну резерву у складу са Одлуком о обавезној резерви код НБС и израчунава се на основу просечног износа обавезне девизне резерве у току једног календарског месеца. Народна банка Србије плаћа Банци камату на издвојена средства на редовном рачуну девизне обавезне резерве у висини од 0.40% на годишњем нивоу за ЕУР и 0.27% за УСД.

Банка је дужна да одржава просечно дневно стање у обрачунском периоду на жиро рачуну (напомена 11.), односно на девизним рачунима код Народне банке Србије у износима не мањим од обрачунатих износа, док пресечна дневна стања не могу бити мања од 80% обрачунатог износа.

У складу са Одлуком о мерама за одржање девизне ликвидности банака ради обезбеђења исплате девизних штедних улога ("Сл. лист СРЈ" бр. 34/01, "Сл. лист СРЈ" бр. 55/01), Банка је била у обавези да ради обезбеђења исплате девизних штедних улога положених код Банке од 30. јуна 2001. године, држи девизе на девизним рачунима код Народне банке Србије у износу од 47% (31. децембра 2003. године - 50%) девизних штедних улога са стањем последњег дана у месецу, умањеном за износ девиза положених ради уговореног наменског коришћења, као и за износ неисплаћених девиза примљених по основу девизних пензија. Девизицама положеним код Народне банке Србије, Банка може слободно располагати, ради исплате девизних штедних улога на захтев штедиша. На девизе положене на девизне рачуне Народна банка Србије плаћа Банци камату, при чему каматна стопа зависи од валуте у којој је депозит положен.

13. ПОТРАЖИВАЊА ЗА КАМАТУ И НАКНАДУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар	
	2004.	2003.
Доспела камата и накнада од банака:		
- у динарима	17,431	19,886
- у страној валути	10,219	290
Доспела камата и накнада од комитената:		
- у динарима	507,638	299,312
- у страној валути	104,650	162,903
	639,938	482,391
Минус: Исправка вредности	(407,981)	(220,559)
	<u>231,957</u>	<u>261,832</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

14. ПЛАСМАНИ БАНКАМА

	У хиљадама динара	
	2004.	2003.
Кредити домаћим банкама:		
- краткорочни	927,230	946,848
- дугорочни	54,409	-
Дугорочни кредити страним банкама	28,968	27,319
Депозити код повезаних банака:		
- краткорочни	-	24,722
- дугорочни	194,180	173,614
Орочена девизна средства у иностранству:		
- слободна средства	212,145	2,089,297
- блокирана средства	161,271	152,054
Ностро покривени акредитиви и јемства код иностраних банака	44,975	186,916
Пласмани код Југобанке А.Д., Београд у стечају	1,196,112	1,065,563
Остали финансијски пласмани у динарима	5,311	48,231
	<u>2,824,601</u>	<u>4,714,564</u>
Минус: Исправка вредности	(1,379,348)	(1,208,956)
	<u>1,445,253</u>	<u>3,505,608</u>

Блокирана средства у иностранству се односе на депонована средства код банака у Сједињеним Америчким Државама, чија је употреба привремено ограничена услед санкција Уједињених Нација.

Банка је на дан 31. децембра 2004. и 2003. године извршила исправку вредности пласмана код Југобанке А.Д., Београд у пуном износу.

15. ПЛАСМАНИ КЛИЈЕНТИМА

	У хиљадама динара	
	2004.	2003.
До једне године:		
- у динарима	13,153,049	10,956,227
- у страној валути	3,735,479	1,501,460
Текућа доспећа дугорочних кредита:		
- у динарима	2,762,788	1,629,470
- у страној валути	182,702	614,133
Дугорочни кредити:		
- у динарима	5,745,891	7,084,839
- у страној валути	4,908,820	3,435,290
Потраживања од комитената у динарима:		
- по основу есконта чекова	620,224	136,072
- по основу есконта меница	282,023	387,465
Потраживања од комитената у страној валути по основу исплата по гаранцијама	425,462	113,243
Остали пласмани:		
- у динарима	5,496	75,515
- у страној валути	41,681	23,215
	<u>31,863,615</u>	<u>25,956,929</u>
Минус: Исправка вредности	(5,384,511)	(3,864,678)
	<u>26,479,104</u>	<u>22,092,251</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

15. ПЛАСМАНИ КЛИЈЕНТИМА (наставак)

Краткорочни кредити до једне године у динарима, односно текућа доспећа дугорочних кредита и дугорочни кредити у динарима на дан 31. децембра 2004. године укључују кредите становништву у износима од 2,674,904 хиљада динара, односно 2,174,093 хиљада динара. Кредити становништву до једне године обухватају минусна стања на текућим рачунима у укупном износу од 1,715,430 хиљада динара. Прекорачења на текућим рачунима су одобривана до 1. децембра 2004. године у висини две месечне зараде власника рачуна, на период од шест месеци по каматној стопи од 2.20% на месечном нивоу.

Дугорочни кредити у иностраној валути дати предузећима на дан 31. децембра 2004. године обухватају рефинансиране кредите на основу споразума Владе претходне СФРЈ са повериоцима Париског и Лондонског клуба у износу од 1,873,503 хиљада динара (31. децембра 2003. године – 1,379,451 хиљада динара). Наведени износи кредита обухватају капитализоване камате књижене на основу потписаних билатералних споразума са земљама чланицама Париског клуба са којима су потписани такви споразими, односно на основу обавештења Народне банке Србије за кредите који потичу из кредита од земаља чланица Париског клуба са којима нису постигнути појединачни споразуми, као и на кредите од Лондонског клуба поверилаца. На дан 31. децембра 2004. године, у току је потписивање уговора о регулисању отплате новоутврђених потраживања за кредите у укупном износу од 291,213 хиљада динара.

Кредити до једне године у динарима и иностраној валути су одобривани 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 одобривани на период од две године до двадесет година, уз каматне стопе на месечном нивоу у распону од 0.46% до 0.89%.

Концентрација укупно пласираних кредита комитентима од стране Банке, значајна је код следећих делатности:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2004.	2003.
Хемијска индустрија	740,209	411,168
Нафтна индустрија	98,632	523,032
Металска индустрија	205,118	937,442
Пољопривреда и прехрамбена индустрија	3,216,278	2,836,487
Текстилна индустрија	531,737	114,689
Становништво	4,625,438	2,578,138
Трговина	6,755,088	3,258,648
Машинска индустрија	1,641,901	356,790
Телекомуникације	1,399,918	710,256
Информативно-издавачка делатност	2,093,467	793,681
Државне организације	71,169	1,436,377
Дрвна индустрија	126,322	461,790
Остало	4,973,827	7,673,753
	<u>26,479,104</u>	<u>22,092,251</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

15. ПЛАСМАНИ КЛИЈЕНТИМА (наставак)

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.

16. ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ КОЈЕ СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА

	У хиљадама динара 31. децембар	
	2004.	2003.
Државни записи	116,895	-
Обвезнице:		
- јавног дуга Федерације	6,330	8,474
- остале	-	83
	123,225	8,557
Минус: Исправка вредности	-	(642)
	<u>123,225</u>	<u>7,915</u>

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

	У хиљадама динара 31. децембар	
	2004.	2003.
Учешће у капиталу неконсолидованих зависних банака:		
- Комерцијална банка А.Д., Будва	436,619	307,408
Учешће у капиталу неконсолидованих зависних предузећа:		
- 1+2, Франкфурт на Мајни, Немачка	2,017	1,746
- Максимал, Крушевац	790	790
Учешћа у капиталу банака и других финансијских организација	165,647	103,141
Учешћа у капиталу предузећа и других правних лица	874,579	871,598
	1,479,652	1,284,683
Минус: Исправка вредности	(780,041)	(879,402)
	<u>699,611</u>	<u>405,281</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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

18. ОСНОВНА СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара				
	Земљиште и грађевински објекти	Опрема	Инвестиције у току	Укупно	Нематеријална улагања
Набавна вредност					
Стање на почетку године	1,346,983	1,275,565	5,025	2,627,573	23
Повећања	-	-	416,567	416,567	-
Преноси	179,947	124,537	(298,628)	5,856	-
Отуђења и расхоровања	-	(175,617)	-	(175,617)	-
Остало	-	(52)	-	(52)	(23)
Стање на крају године	1,526,930	1,224,433	122,964	2,874,327	-
Исправка вредности					
Стање на почетку године	143,506	758,292	-	901,798	-
Амортизација	25,191	148,549	-	173,740	-
Отуђења и расхоровања	-	(171,664)	-	(171,664)	-
Остало	-	11	-	11	-
Стање на крају године	168,697	735,188	-	903,885	-
Неотписана вредност на дан 31. децембра 2004. године	<u>1,358,233</u>	<u>489,245</u>	<u>122,964</u>	<u>1,970,442</u>	<u>-</u>
31. децембра 2003. године	<u>1,203,477</u>	<u>517,273</u>	<u>5,025</u>	<u>1,725,775</u>	<u>23</u>

Услед непотпуних катастарских књига, на дан 31. децембра 2004. године, Банка за грађевинске објекте садашње вредности 1,054,364 хиљада динара (31. децембра 2003. године - 1,133,322 хиљаде динара) нема изводе из земљишњих књига. Руководство Банке је предузело све неопходне мере ради прибављања власничких листова.

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

19. ОСТАЛА СРЕДСТВА И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2004.	2003.
Некретнине намењене продаји	206,419	-
Потраживања по основу продаје основних средстава	1,300	78,354
Потраживања од запослених	9,254	1,567
Потраживања по основу преплаћеног пореза на добитак	70	18,478
Дати аванси	15,895	32,226
Остала потраживања и средства	194,861	123,753
Разграничена потраживања по основу камате	18,088	13,704
Закупнине за период дужи од једне године	47,273	55,990
Остали разграничени расходи	23,792	9,892
Остала активна временска разграничења у динарима	17	1,448
	<u>516,969</u>	<u>335,412</u>
Минус: Исправка вредности	<u>(103,024)</u>	<u>(24,844)</u>
	<u>413,945</u>	<u>310,568</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

20. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА БАНКАМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2004.	2003.
Депозити по виђењу:		
- у динарима	554,847	798,535
- у иностраној валути	419,162	825,134
Краткорочни депозити:		
- у динарима	898,861	43,211
- у иностраној валути	558,295	10,565
Краткорочни кредити:		
- у динарима	350,069	1,168,045
- у иностраној валути	398,336	203,167
Дугорочни депозити:		
- у динарима	29,679	2,154
- у иностраној валути	88,744	107,641
Дугорочни кредити:		
- у динарима	8,846	10,154
- у иностраној валути	1,734,605	1,247,198
Обавезе према НБС у иностраној валути по основу издвајања	26,833	33,160
	<u>5,068,277</u>	<u>4,448,964</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 генерално 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 краткорочним кредитима у динарима углавном се односе на кредите од домаћих банака са роковима враћања од једне године по каматној стопи од 7% годишње.

Обавезе по дугорочним кредитима у иностраној валути умањене су за износ текућих доспећа од 348,011 хиљада динара на дан 31. децембра 2004. године (31. децембра 2003. године – 203,167 хиљада динара), који је приказан у оквиру обавеза по краткорочним кредитима. Обавезе по дугорочним кредитима су деноминиране у еврима и укључују:

- 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 876,551 на дан 31. децембра 2004. године (31. децембра 2003. године: 541,055 хиљада динара), по годишњој каматној стопи у распону од 3.29% до 4.19%, 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 гресе период од две године.
- Обавезе према Kreditanstalt fur Wiederaufbau, Франкфурт у износу од 230,234 хиљада динара (31. децембра 2003. године – 213,478 хиљада динара) по основу кредитне линије одобрене у оквирном износу од ЕУР 4 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

20. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА БАНКАМА (наставак)

- Кредитне линије од италијанских и немачких банака за финансирање увезене робе у укупном износу од 808,101 хиљада динара (31. децембра 2003. године - 451,079 хиљада динара), са отплатама у периодима од две до пет година, по каматним стопама у распону од ЕУРИБОР+1% до ЕУРИБОР+3.75% на годишњем нивоу.

21. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА КЛИЈЕНТИМА

	У хиљадама динара 31. децембар	
	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
Депозити становништва		
Депозити по виђењу:		
- у динарима	1,110,243	1,175,950
- у страној валути	12,507,467	9,761,860
Краткорочни депозити:		
- у динарима	40,038	69,486
- у страној валути	10,107,786	4,535,614
Дугорочни депозити:		
- у динарима	35,320	99,151
- у страној валути	788,037	1,705,722
	<u>24,588,891</u>	<u>17,347,783</u>
Депозити правних лица		
Депозити по виђењу:		
- у динарима	6,723,240	10,006,081
- у страној валути	2,624,515	2,854,666
Краткорочни депозити:		
- у динарима	2,318,951	1,635,538
- у страној валути	2,283,640	499,858
Дугорочни депозити:		
- у динарима	77,091	82,226
- у страној валути	186,978	27,865
	<u>14,214,415</u>	<u>15,106,234</u>
Остале финансијске обавезе		
- у динарима	5,241	5,278
- у страној валути	45,497	60,856
	<u>50,738</u>	<u>66,134</u>
	<u>38,854,044</u>	<u>32,520,151</u>

Текућа доспећа дугорочних депозита су приказана у оквиру краткорочних депозита.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

21. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА КЛИЈЕНТИМА (наставак)

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 иностраној валути су, такође, некаматносни, изузев код посебно уговорених аранжмана.

Краткорочни депозити предузећа у динарима и иностраној 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.

22. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара 31. децембар	
	2004.	2003.
Обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	111,496	99,667
Обавезе према добављачима	56,398	25,544
Остале обавезе	209,137	220,385
	<u>377,031</u>	<u>345,596</u>

23. РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара 31. децембар	
	2004.	2003.
Резервисања за потенцијалне губитке по преузетим и потенцијалним обавезама	544,685	471,478
Резервисања за потенцијалне одливе средстава по судским споровима	415,967	415,967
	<u>960,652</u>	<u>887,445</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

23. РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Промене на резервисањима:

	У хиљадама динара	
	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
Резервисања за потенцијалне губитке по преузетим и потенцијалним обавезама		
Стање на почетку године	471,478	-
Пренос са посебних резервисања за потенцијалне губитке по ризичној билансној и ванбилансној активи	-	471,478
Издвајања у току године (напомена 7.)	257,726	-
Укидања резервисања у корист прихода (напомена б.)	(184,519)	-
Стање на крају године	<u>544,685</u>	<u>471,478</u>
Резервисања за потенцијалне одливе средстава по судским споровима		
Стање на почетку године	415,967	-
Издвајање на терет ванредних расхода	-	415,967
Стање на крају године	<u>415,967</u>	<u>415,967</u>
Посебна резервисања за потенцијалне губитке по ризичној билансној и ванбилансној активи		
Стање на почетку године	-	2,451,581
Издвајања у току године	-	1,465,938
Издвајања по основу повећања потраживања од Југобанке А.Д., Београд у стечају	-	379,531
Конверзија по Међународним стандардима финансијског извештавања:		
- пренос на исправке вредности пласмана и потраживања	-	(3,825,572)
- пренос на резервисања за потенцијалне губитке по преузетим и потенцијалним обавезама	-	(471,478)
Стање на крају године	<u>-</u>	<u>-</u>
Одложени ревалоризациони добитак		
Стање на почетку године	-	29,897
Пренос на акумулирану добит	-	(29,897)
	<u>-</u>	<u>-</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

24. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2004.	2003.
Разграничене обавезе за обрачунату камату:		
- у динарима	804	2,388
- у иностраној валути	117,337	46,530
Разграничени остали приходи у динарима	1,386	3,003
Обрачунати трошкови	43,949	20,484
Остала пасивна временска разграничења у динарима	36,706	35,485
Дугорочне обавезе по основу финансијског лизинга	94,823	13,634
	<u>295,005</u>	<u>121,524</u>

25. АКЦИЈСКИ 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 2004. године

У складу са дописом Гувернера Народне банке Србије од 5. јула 2004. године, Скупштина Банке је 30. јула 2004. године донела Одлуку о дистрибуцији акција Банке по основу конверзије дуга у акције без јавне понуде у укупном износу од 336,104 хиљада динара, односно 33,610 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 главница, редовне, затезне мораторијум камате по основу рефинансираних кредита од поверилаца Лондонског клуба и Париског клуба у износима од EUR 2,280.175.36, USD 1,298,034.46 и JPY 168,837,460 по средњем курсу на дан доношења наведене одлуке.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

25. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ (наставак)**Нове емисије акција током 2004. године (наставак)**

Акцијски капитал Банке на дан 31. децембра 2004. године се састоји од 498,716 обичних акција номиналне вредности од 10 хиљада динара и 37,351 приоритетних акција номиналне вредности од 10 хиљада динара, као и неноминованог капитала у износу од 4,113 хиљада динара. Хомогенизација акција извршена током 2004. године, није уписана код Централног регистра хартија од вредности Републике Србије.

Обавезе Банке које се могу конвертовати у капитал

Обавезе Банке, за које руководство очекује да ће бити предмет будућих емисија акција по основу конверзије обавеза у капитал, 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, на дан 31. децембра 2004. године износе 4,174 хиљада динара, односно УСД 72,052, и приказане су оквиру дугорочних кредита од банака (напомена 20).

У складу са Законом о регулисању јавног дуга СРЈ по основу девизне штедње грађана, потенцијалне обавезе за које руководство очекује да се могу конвертовати у капитал износе ЕУР 630,883.52, односно 49,767 хиљада динара и представљају разлику између укупних обавеза Банке по основу учешћа у исплатама девизне штедње, износа конвертованог у капитал, као и износа који је био предмет компензације међусобних потраживања и обавеза са Министарством финансија Републике Србије у децембру 2002. године.

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 10% (2003. године – 8%) установљен од стране Народне банке Србије, сагласно Базелској конвенцији важећој за све банке. На дан 31. децембра 2004. и 2003. 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 2004. године, Банка је имала укупну изложеност према повезаним лицима у износима од 10.55% до 51.36% капитала Банке, што је изнад прописаног лимита од 5% капитала Банке за показатељ највећег могућег кредита повезаном лицу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

26. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА, ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2004.	2003.
Средства по пословима у име и за рачун	844,655	450,413
Гаранције и остале преузете и потенцијалне обавезе	9,516,556	10,598,399
Остала ванбилансна евиденција	12,851,647	10,092,976
	<u>23,212,858</u>	<u>21,141,788</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 2004.	2003.
Плативе гаранције:		
- у динарима	876,936	1,487,245
- у иностраној валути	4,113,033	4,868,465
Чинидбене гаранције:		
- у динарима	1,866,688	1,746,082
- у иностраној валути	338,377	612,648
Непокривени акредитиви у иностраној валути	726,256	1,102,918
Акцепти и авали меница у динарима	1,717,779	952,519
Друга јемства за обавезе у динарима	-	300,000
Преузете неопозиве обавезе за повучене кредите	158,855	-
Остале преузете неопозиве обавезе	263,317	-
	<u>10,061,241</u>	<u>11,069,877</u>
Минус: Резервисања за потенцијалне губитке	<u>(544,685)</u>	<u>(471,478)</u>
	<u>9,516,556</u>	<u>10,598,399</u>

Банка је проценила резерву за обезбеђење од потенцијалних губитака по гаранцијама и осталим преузетим и потенцијалним обавезама у износу од 544,685 хиљада динара на дан 31. децембра 2004. године (31. децембра 2003. године - 471,478 хиљада динара). Ова резерва је исказана као обавеза у билансу стања (напомена 23.).

Није било обавеза по терминским девизним пословима на дан 31. децембра 2004. и 2003. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

26. **ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА, ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**
(наставак)**в) Судски спорови**

На дан 31. децембра 2004. године, потенцијалне обавезе по основу спорова који се воде против Банке, по процени Правног сектора Банке, износе 1,314,408 хиљада динара (31. децембра 2003. године - 2,390,842 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 портфолија, 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,
- диверзификацијом кредита на већи број клијената,
- уговарањем девизне клаузуле ради очувања реалне вредности кредита и друго.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

27. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности

Банка је изложена дневним захтевима за повлачење средстава од стране комитената, који утичу на расположива новчана средства из текућих рачуна, депозита, повлачења кредита. Банка нема потребу да одржава ниво новчаних средства да би изашла у сусрет 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, каматносноне 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 6 до 12 месеци	Преко 1 године	Укупно
На дан 31. децембра 2004. године					
АКТИВА					
Готовина и готовински еквиваленти	8,730,847	-	-	42	8,730,889
Депозити код НБС	7,703,281	879,269	2,393,150	653,552	11,629,252
Потраживања за камату и накнаду	231,957	-	-	-	231,957
Пласмани банкама	815,652	10,816	216,307	402,478	1,445,253
Пласмани клијентима	5,818,451	522,224	11,332,815	8,805,614	26,479,104
Хартије од вредности	116,893	2,056	49,271	725,365	893,585
Нематеријална улагања и основна средства	-	-	-	1,970,442	1,970,442
Остала средства и АВР	80,912	226,430	18,678	87,925	413,945
Одложена пореска средства	-	-	-	75,260	75,260
Укупно актива	23,497,993	1,640,795	14,010,221	12,720,678	51,869,687
ПАСИВА					
Обавезе према банкама	1,922,384	375,599	908,420	1,861,874	5,068,277
Обавезе према клијентима	27,016,153	4,320,596	6,429,869	1,087,426	38,854,044
Обавезе за камате и накнаде	28,763	-	-	-	28,763
Остале обавезе из пословања	495,172	-	82,041	95,142	672,355
Резервисања	-	-	-	960,652	960,652
Капитал	-	-	-	6,285,596	6,285,596
Укупно пасива	29,462,472	4,696,195	7,420,330	10,290,690	51,869,687
Рочна неусклађеност на дан					
31. децембра 2004. године	(5,964,479)	(3,055,400)	6,589,891	2,429,988	-
31. децембра 2003. године	(7,316,291)	608,403	2,290,260	4,417,628	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

27. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (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 2004. 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 месец дана 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 2004. године

27. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (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.

	<u>Каматносно</u>	<u>Некаматносно</u>	<u>Укупно</u>
АКТИВА			
Готовина и готовински еквиваленти	7,388,033	1,342,856	8,730,889
Депозити код централне банке	11,576,787	52,465	11,629,252
Потраживања за камату и накнаду	231,957	-	231,957
Пласмани банкама	1,233,229	212,024	1,445,253
Пласмани клијентима	25,733,187	745,917	26,479,104
Хартије од вредности	193,974	699,611	893,585
Нематеријална улагања и основна средства	-	1,970,442	1,970,442
Остала средства и АБР	-	413,945	413,945
Одложена пореска средства	-	75,260	75,260
Укупно актива	<u>46,357,167</u>	<u>5,512,520</u>	<u>51,869,687</u>
ОБАВЕЗЕ			
Обавезе према банкама	4,088,723	979,554	5,068,277
Обавезе према клијентима	28,988,043	9,866,001	38,854,044
Обавезе за камате и накнаде	28,763	-	28,763
Остале обавезе из пословања	-	672,355	672,355
Резервисања	-	960,652	960,652
Укупно обавезе	<u>33,105,529</u>	<u>12,478,562</u>	<u>45,584,091</u>

Девизни ризик

У оквиру укупне пасиве Банке, девизне позиције чине око 50% 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. Овакав 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. године

27. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Девизни ризик (наставак)

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 2004. године						
АКТИВА						
Готовина и готовински еквиваленти	3,293,650	1,636,735	505,700	5,436,085	3,294,804	8,730,889
Депозити код НБС	9,927,023	1,285,556	17,798	11,230,377	398,875	11,629,252
Потраживања за камату и накнаду	60,625	206	-	60,831	171,126	231,957
Пласмани банкама	439,971	223,000	-	662,971	782,282	1,445,253
Пласмани клијентима	7,729,691	241,027	94,323	8,065,041	18,414,063	26,479,104
Хартије од вредности	507,590	78,387	55,118	641,095	252,490	893,585
Нематеријална улагања и основна средства	-	-	-	-	1,970,442	1,970,442
Остала средства и АВР	36,574	46,212	2,219	85,005	328,940	413,945
Одложена пореска средства	-	-	-	-	75,260	75,260
Укупно актива	21,995,124	3,511,123	675,158	26,181,405	25,688,282	51,869,687
ПАСИВА						
Обавезе према банкама	2,945,706	245,738	34,531	3,225,975	1,842,302	5,068,277
Обавезе према клијентима	23,911,609	3,715,705	916,606	28,543,920	10,310,124	38,854,044
Обавезе за камате и накнаде	4,516	281	-	4,797	23,966	28,763
Остале обавезе из пословања	18,097	66,345	7,279	91,721	580,634	672,355
Резервисања	-	-	-	-	960,652	960,652
Капитал	-	-	-	-	6,285,596	6,285,596
Укупно пасива	26,879,928	4,028,069	958,416	31,866,413	20,003,274	51,869,687
Нето девизна позиција на дан						
31. децембра 2004. године	(4,884,804)	(516,946)	(283,258)	(5,685,008)	5,685,008	-
31. децембра 2003. године	(1,368,508)	(32,557)	(18,907)	(1,419,972)	1,419,972	-

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2004. 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:

	Пласмани и кредити	Камате и накнаде	Учешћа у капиталу	Исправке вредности	Нето билансна изложеност	Ванбилансна изложеност
ПКС Латекс д.о.о., Чачак	172,474	6,364	-	(8,942)	169,896	452
Metcata d.o.o., Београд	64,120	54	-	(3,209)	60,965	-
Војводинапут А.Д., Суботица	6,007	108	-	-	6,115	70,647
Команија Дунав А.Д., Београд	148,628	439	50,252	(34,772)	164,547	8,239
Ниш експрес А.Д., Ниш	46,685	1,204	-	-	47,889	-
Marbo Product d.o.o., Београд	162,610	945	-	-	163,555	16,152
ИМК 14. октобар, Крушевац	1,179,215	12,744	324,874	(277,172)	1,239,661	18,288
Галеника А.Д., Београд	5,035	1,228	-	(6,226)	37	8,582
Дреник д.о.о., Београд	535,781	1,229	-	-	537,010	23,315
Комерцијална банка А.Д., Будва	197,581	9,882	436,620	(8,778)	635,305	-
Euro Axis Bank, Moskva	2,651,232	-	78,386	-	2,729,618	-
	<u>5,169,368</u>	<u>34,197</u>	<u>890,132</u>	<u>(339,099)</u>	<u>5,754,598</u>	<u>145,675</u>

29. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Банка је ангажовала независног проценитеља Екопројект А.Д., Београд да изврши процену вредности некретнина Банке на дан 31. децембра 2004. године. По извештају о процену вредности од 25. фебруара 2005. године тржишна вредност некретнина Банке је процењена у износу од 2,298,017 хиљада динара. Некретнине које су биле предмет процене су у билансу стања на дан 31. децембра 2004. године приказане у оквиру грађевинских објеката, односно некретнина намењених продаји у износима од 1,320,737 хиљада динара, односно 206,419 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 2004. и 2003. године за поједине главне валуте су:

	31. децембар <u>2004.</u>	У динарима 31. децембар <u>2003.</u>
Амерички долар	57.9355	54.6372
ЕУР	78.885	68.3129