

**КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА А.Д.,
БЕОГРАД**

**Консолидовани финансијски извештаји
31. децембар 2006. године и
Извештај независног ревизора**

КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА А.Д., БЕОГРАД

САДРЖАЈ	Страна
Извештај независног ревизора	1 – 2
Консолидовани биланс успеха	3
Консолидовани биланс стања	4
Консолидовани извештај о променама на капиталу	5 - 6
Консолидовани извештај о новчаним токовима	7
Напомене уз консолидоване финансијске извештаје	8 – 39

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и акционарима Комерцијалне банке А.Д., Београд

Обавили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја (страна 3 до 39) групе Комерцијалне банке А.Д., Београд (у даљем тексту “Група”), који обухватају билансе стања Комерцијалне банке А.Д., Београд (у даљем тексту “Банка”), Комерцијалне банке А.Д., Будва и Комерцијалне банке А.Д., Бања Лука на дан 31. децембра 2006. године и одговарајући консолидовани биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

Одговорност руководства за консолидоване финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективну презентацију ових консолидованих финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије и прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака. Ова одговорност обухвата: осмишљавање, примену и одржавање интерних контрола које су релевантне за састављање и објективну презентацију консолидованих финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке; одабир и примену одговарајућих рачуноводствених политика, као и коришћење најбољих могућих рачуноводствених процена.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним консолидованим финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да консолидовани финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у консолидованим финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у консолидованим финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију консолидованих финансијских извештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија, такође, укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајних процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације консолидованих финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

**Управном одбору и акционарима
Комерцијалне банке А.Д., Београд (наставак)**

Мишљење

По нашем мишљењу, консолидовани финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују консолидовани финансијски положај Групе на дан 31. децембра 2006. године, као и резултате њеног пословања, промене на капиталу и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије, прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака и основама за састављање консолидованих финансијских извештаја обелодањеним у напомени 2. уз консолидоване финансијске извештаје.

Београд, 26. април 2007. године



Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА
За годину који се завршава 31. децембра 2006. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомене</u>	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Приходи од камата	3.1, 4а	6,724,497	5,420,897
Расходи камата	3.1, 4б	<u>(2,090,456)</u>	<u>(1,867,357)</u>
Добитак по основу камата		4,634,041	3,553,540
Приходи од накнада и провизија	3.1, 5а	2,838,085	2,765,124
Расходи накнада и провизија	3.1, 5б	<u>(283,019)</u>	<u>(326,877)</u>
Добитак по основу накнада и провизија		2,555,066	2,438,247
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности	3.8, 3.10	33,453	194,996
Нето приходи/(расходи) од курсних разлика	3.2	1,967,130	(452,845)
Приходи од дивиденди и учешћа		76,107	21,774
Остали пословни приходи	6	3,433,814	858,824
Расходи индиректних отписа пласмана и резервисања	3.6, 7а	<u>(5,351,577)</u>	<u>(3,386,992)</u>
Остали пословни расходи	8	<u>(5,872,831)</u>	<u>(4,245,568)</u>
(Расходи)/приходи од промене вредности имовине и обавеза	3.5	<u>(581,737)</u>	<u>1,576,047</u>
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		893,466	558,023
Текући порез на добитак	3.15, 9а	(8,246)	(4,621)
Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	3.15, 9а	68,151	223,001
Губитак од смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	3.15, 9а	<u>(14,439)</u>	<u>(50,194)</u>
ДОБИТАК		<u>938,932</u>	<u>726,209</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

Потписано у име Групе:

др Предраг Михајловић
 Заменик председника Извршног одбора
 Комерцијална банка А.Д., Београд

Ивица Смолић
 Председник Извршног одбора
 Комерцијална банка А.Д., Београд

Срђан Шупут
 Директор Комерцијална банка А.Д., Бања Лука

Милијана Греговић
 Генерални Директор Комерцијална банка
 А.Д., Будва

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2006. године

(У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
АКТИВА			
Готовина и готовински еквиваленти	10	10,281,599	11,393,093
Депозити код централне банке и хартије од вредности које се могу рефинансирати код централне банке	11	34,078,046	17,961,160
Потраживања за камату и накнаду	12	502,253	435,222
Пласмани банкама	13	185,558	154,109
Пласмани клијентима	14	53,134,077	37,617,032
Хартије од вредности и други пласмани којима се тргује	3.8	328,482	687,144
Улагања у хартије од вредности које се држе до доспећа	15	139,160	65,012
Учешћа у капиталу и остале хартије од вредности расположиве за продају	16	389,203	260,813
Стална средства и средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља		3,525	532
Потраживања за више плаћен порез на добитак		26,746	15,820
Нематеријална улагања	17	58,161	5,324
Инвестиционе некретнине	17	3,092,489	-
Основна средства	17	4,054,352	3,529,304
Остала средства и активна временска разграничења	18	667,401	4,252,521
Одложена пореска средства	9в	366,412	298,261
Укупна актива		107,307,464	76,675,347
ПАСИВА			
Обавезе према банкама	19	5,498,950	2,504,980
Обавезе према клијентима	20	82,626,571	62,013,230
Обавезе за камате и накнаде		50,998	36,485
Обавезе по основу текућег пореза на добитак		3,976	-
Обавезе из добитка		4,284	851
Остале обавезе из пословања	21	700,458	887,891
Резервисања	22	1,158,150	1,187,312
Остале обавезе и пасивна временска разграничења	23	1,224,168	963,913
Одложене пореске обавезе	9г	64,612	50,194
Укупне обавезе		91,332,167	67,644,856
КАПИТАЛ			
Акцијски и остали капитал	24	12,662,890	6,745,000
Резерве		1,969,210	1,456,512
Акумулирани добитак		1,303,720	701,147
Кумулирани ефекти промене девизних курсева	3.2	39,477	127,832
Укупан капитал		15,975,297	9,030,491
Интерес мањинских власника		38	-
Укупна пасива		107,307,464	76,675,347
ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	25	53,230,919	32,156,494

Напомене на наредним странама чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
За годину који се завршава 31. децембра 2006. године
(У хиљадама динара)

	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ		
Стање на почетку године	6,735,850	5,364,783
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
Емисија и дистрибуција акција XVII и XVIII емисије	-	852,030
Емисија акција	2,120,780	-
Пренос неноминованог капитала на резерве – обичне акције	-	(1,719)
Пренос неноминованог капитала на обавезе – приоритетне акције	-	(2,394)
Стање на крају године	<u>8,856,630</u>	<u>6,735,850</u>
ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА		
Премија по основу XIX емисије акција	3,961,520	-
Стање на крају године	<u>3,961,520</u>	<u>-</u>
СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ		
Стечене сопствене акције	164,410	-
Стање на крају године	<u>164,410</u>	<u>-</u>
ОСТАЛИ КАПИТАЛ		
Стање на почетку године	9,150	7,980
Повећање по основу пријема стана из Фонда солидарне стамбене изградње	-	1,170
Стање на крају године	<u>9,150</u>	<u>9,150</u>
РЕЗЕРВЕ БАНКЕ		
Резерве из добити за процењене губитке		
Стање на почетку године	542,748	434,384
Пренос текуће добити у резерве на име покрића посебне резерве за процењене губитке	350,000	367,122
Пренос на друге резерве из добити	(51,176)	(258,758)
Стање на крају године	<u>841,572</u>	<u>542,748</u>
Друге резерве из добити		
Стање на почетку године	306,269	40,065
Пренос са акумулиране добити	-	5,727
Пренос са резерви из добити за процењене губитке	51,176	258,758
Пренос неноминованог капитала	926	1,719
Стање на крају године	<u>358,371</u>	<u>306,269</u>
Стање на крају године	<u>1,199,943</u>	<u>849,017</u>
РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ		
Стање на почетку године	607,495	-
Корекција процене основних средстава	21,632	623,072
Пренос ефеката процене на акумулирану добит	(12,120)	(15,577)
Свођење хартија од вредности на тржишну вредност	152,260	-
Стање на крају године	<u>769,267</u>	<u>607,495</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових
консолидованих финансијских извештаја.

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ (НАСТАВАК)
За годину који се завршава 31. децембра 2006. године
(У хиљадама динара)

	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
КУМУЛИРАНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ ДЕВИЗНИХ КУРСЕВА		
Стање на почетку године	127,832	84,125
Смањење у току године	<u>(88,355)</u>	<u>43,707</u>
Стање на крају године	<u><u>39,477</u></u>	<u><u>127,832</u></u>
АКУМУЛИРАНА ДОБИТ		
Стање на почетку године	701,147	372,018
Сечене сопствене акције	164,410	-
Пренос у резерве	(350,000)	(372,849)
Пренос ефеката процене са ревалоризационих резерви	12,120	15,577
Пренос у акцијски капитал	(42,078)	-
Корекције почетног стања:		
- Пренос на обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора и руководству Банке	(34,529)	(29,600)
- Исплата дивиденди приоритетним акционарима за 2004.годину	(48,930)	-
- Исплата дивиденди приоритетним акционарима за 2005.годину	(37,352)	(10,208)
Добитак остварен у текућој години	<u>938,932</u>	<u>726,209</u>
Стање на крају године	<u><u>1,303,720</u></u>	<u><u>701,147</u></u>
УКУПАН КАПИТАЛ	<u><u>15,975,297</u></u>	<u><u>9,030,491</u></u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА
За годину која се завршава 31. децембра 2006. године
(У хиљадама динара)

	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Приливи готовине из пословних активности	9,856,063	7,992,515
Приливи од камата	6,368,475	4,955,256
Приливи од накнада	3,144,005	2,718,067
Приливи по основу осталих пословних прихода	267,476	297,410
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	76,107	21,782
Одливи готовине из пословних активности	(7,771,433)	(5,967,022)
Одливи по основу камата	(1,897,206)	(1,662,808)
Одливи по основу накнада	(282,845)	(326,723)
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(2,683,543)	(1,864,481)
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	(543,342)	(422,883)
Одливи по основу других трошкова пословања	(2,364,497)	(1,690,127)
Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима	2,084,630	2,025,493
Смањење пласмана и повећање узетих депозита	24,548,901	19,276,976
Смањење ХОВ и других пласмана којима се тргује и ХОВ које се држе до доспећа	372,864	-
Повећање депозита од банака и других финансијских организација	2,948,175	154,774
Повећање депозита клијената	21,227,862	19,122,202
Повећање пласмана и смањење узетих депозита	(34,690,591)	(19,687,068)
Повећање кредита и пласмана банкама и другим финансијским организацијама	(15,843,718)	(5,111,480)
Повећање кредита и пласмана клијената	(18,846,873)	(14,059,267)
Повећање хартија од вредности и других пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа	-	(516,321)
Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добитак	(8,057,060)	1,615,401
Плаћени порез на добит	(15,475)	(20,440)
Исплаћене дивиденде и накнаде члановима Управног и Надзорног одбора и руководству Банке	(159,489)	(40,192)
Нето прилив готовине из пословних активности	(8,232,024)	1,554,769
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Приливи готовине из активности инвестирања	183,734	84,553
Приливи од дугорочних улагања ХОВ	-	3,122
Приливи од продаје учешћа и удела	183,734	68,914
Приливи од продаје основних средстава	-	12,517
Одливи готовине из активности инвестирања	(732,110)	(1,122,106)
Одливи по основу улагања у дугорочне хартије од вредности	(129,954)	-
Одливи за куповину учешћа и удела	-	-
Одливи за куповину основних средстава	(602,156)	(1,122,106)
Нето одлив готовине из активности инвестирања	(548,376)	(1,037,553)
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Приливи готовине из активности финансирања	6,082,341	2,406,749
Приливи по основу увећања капитала	6,082,341	1,375,179
Приливи по основу дугорочних кредита и субординираних обавеза	-	1,031,570
Одливи готовине из активности финансирања	(273,999)	(358,784)
Нето одливи по основу отплата дугорочних кредита и субординираних обавеза	(231,302)	-
Нето одливи по основу узетих краткорочних кредита	(42,697)	(358,784)
Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања	5,808,342	2,047,965
СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ	40,671,039	29,760,793
СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ	(43,643,097)	(27,195,612)
НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ	(2,972,058)	2,565,181
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ	11,393,093	9,246,230
ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	11,479,965	4,683,956
НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	(9,619,401)	(5,102,274)
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ГОДИНЕ	10,281,599	11,393,093

Напомене на наредним странама чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ

Ови финансијски извештаји представљају консолидоване финансијске извештаје Комерцијалне банке А.Д., Београд (у даљем тексту: "Банка"), Комерцијалне банке А.Д., Будва и Комерцијалне банке А.Д., Бања Лука који заједно чине Групу Комерцијална банка А.Д., Београд.

Комерцијална банка А.Д., Београд 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, дужна је да послује на принципима ликвидности, сигурности и профитабилности.

У току 2003. године, у складу са Статутом и Одлуком Скупштине Банке, Банка је угасила филијалу у Будви и основала посебно правно лице - Афилијацију у Црној Гори под именом Комерцијална банка А.Д., Будва. Комерцијална банка А.Д., Београд има учешћа у капиталу Комерцијалне банке А.Д., Будва од 100%.

Скупштина Банке је 30 јуна 2006. године донела Одлуку о оснивању банке у Босни и Херцеговини, са седиштем у Бања Луци, под називом Комерцијална Банка А.Д., Бања Лука. Комерцијална банка А.Д., Београд има учешћа у капиталу Комерцијалне банке А.Д., Бања Лука од 99.995%.

Група је на дан 31. децембра 2006. године имала 3,137 запослених, а 31. децембра 2005. године 2,767 запосленог.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Основе за састављање и приказивање консолидованих финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији (Службени гласник РС бр. 46 од 2. јуна 2006. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународни рачуноводствени стандарди ("МРС"), односно Међународни стандарди финансијског извештавања ("МСФИ"), као и тумачења која су саставни део стандарда.

Решењем Министра финансија Републике Србије (број 011-00-738-2003-01, од 30. децембра 2003. године) утврђени су и објављени Оквир и МРС који су били у примени на дан 31. децембра 2002. године и на коме се заснивају и претходни и нови Закон о рачуноводству и ревизији.

Промене у МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати након наведеног датума, нису објављени и званично усвојени у Републици Србији, и сагласно томе нису примењени у састављању приложених консолидованих финансијских извештаја.

Руководство процењује утицај промена у МРС, нових МСФИ и тумачења на финансијске извештаје и, иако многе од ових промена нису применљиве на пословање Групе, руководство Групе не изражава експлицитну и безрезервну изјаву о усаглашености приложених финансијских извештаја са МРС и МСФИ, који се примењују на периоде приказане у приложеним консолидованим финансијским извештајима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**2.1. Основе за састављање и приказивање консолидованих финансијских извештаја (наставак)**

Приложени консолидовани 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. 8 од 23. јануара 2007. године), који преузима законом дефинисане финансијске извештаје који одступају од МРС 1 "Приказивање финансијских извештаја" и МРС 7 "Извештај о токовима готовине", а уз то, у појединим деловима, одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардима.

Група није извршила примену нових рачуноводствених политика (напомене 3.1. и 3.14. уз консолидоване финансијске извештаје) ретроактивно што одступа од МРС 8 "Нето добитак или губитак периода, фундаменталне грешке и промене рачуноводствених политика" у складу са којим се консолидовани финансијски извештаји, укључујући упоредне информације за претходни период, приказују као да је нова рачуноводствена политика била увек у употреби, а свака корекција која из тога произилази исказује се као корекција нераспоређеног добитка на почетку периода.

Банка обрачунава износ исправки вредности финансијских инструмента у складу са усвојеном интерном методологијом заснованом на Одлуци Народне банке Србије о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки банке (напомена 3.6.) која одступа од вредновања 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". Наведена рачуноводствена политика може условити значајне разлике у односу на вредновање исправки вредности и резервисања за процењену ненаплативост финансијских инструмената у складу са захтевима МРС 39 (напомена 7а). Обзиром на очекиване позитивне ефекте по основу пуне примене МРС 39, руководство Банке се определило да у 2006. години примени конзервативнији приступ и да своју рачуноводствену политику за обрачун исправки вредности и резервисања заснива на Одлуци Народне банке Србије о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки.

Сходно наведеном у претходним параграфима, приложени консолидовани финансијски извештаји Групе за 2006. годину се не могу третирати као консолидовани финансијски извештаји састављени у потпуности у сагласности са Међународним рачуноводственим стандардима, односно Међународним стандардима финансијског извештавања.

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

Консолидовани финансијски извештаји Групе су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

Комерцијална банка А.Д., Будва и Комерцијална банка А.Д., Бања Лука воде пословне књиге и саставља финансијске извештаје у складу са рачуноводственим прописима Републике Црне Горе, односно Републике Српске. У сврху припремања консолидованих финансијских извештаја, финансијски извештаји Комерцијалне банке А.Д., Будва и Комерцијалне банке А.Д., Бања Лука су прилагођени презентацији финансијских извештаја прописаној рачуноводственим прописима Републике Србије.

Приликом консолидације извршена је елиминација свих значајних интерних стања, као и прихода и расхода.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**2.2. Упоредни подаци**

Рачуноводствене политике које су примењиване у састављању консолидованих финансијских извештаја за 2005. годину се материјално значајно разликују од следећих захтева МСФИ:

- У току 2005. године, Група је обрачунавала износ исправки вредности финансијских инструмената у складу са тада важећим релевантним прописима Народне банке Србије. Наведена рачуноводствена политика одступа од вредновања 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".
- У упоредним подацима за 2005. годину, накнаде за одобравање кредита су укључиване 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 разграничени и признати као корекција ефективног приноса.

У циљу усаглашавања са презентацијом података за текући период извршене су одређене рекласификације и корекције података презентованих у консолидованим финансијским извештајима за 2005. годину.

Консолидовани финансијски извештаји за 2005. годину не укључују средства, обавезе, резултате пословања и новчане токове зависних предузећа (напомена 16.). Учешћа у капиталу зависних предузећа су у овим консолидованим финансијским извештајима исказана по набавној вредности. Финансијски извештаји зависних предузећа нису консолидовани, јер руководство сматра да њихова средства, обавезе, резултати пословања и новчани токови нису материјално значајни у односу на консолидована средства, обавезе, резултате пословања и токове готовине Групе.

2.3. Коришћење процењивања

Презентација консолидованих финансијских извештаја захтева од руководства Групе коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања консолидованих финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Ипак, стварни резултати могу одступати од ових процена.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

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.

У оквиру прихода од накнада и провизија приказани су приходи по основу накнада за одобравање кредита који се признају пропорционално у току трајања отплате кредита.

Током претходних година, ови приходи су признавани у тренутку доспећа, односно када су настали. Група није извршила примену нове рачуноводствене политике ретроактивно што одступа од МРС 8 “Нето добитак или губитак периода, фундаменаталне грешке и промене рачуноводствених политика” у складу са којим се консолидовани финансијски извештаји, укључујући упоредне информације за претходни период, приказују као да је нова рачуноводствена политика била увек у употреби, а свака корекција која из тога произилази исказује се као корекција нераспоређеног добитка на почетку периода.

3.2. Прерачунавање девизних износа

Консолидовани финансијски извештаји Комерцијалне банке А.Д., Будва и Комерцијалне банке А.Д., Бања Лука, које своје пословне књиге воде у ЕУР, односно КМ, су прерачунати у динаре применом средњег девизног курса на крају године за средства и обавезе и просечног годишњег девизног курса за позиције биланса успеха. Корекције настале при прерачуна су приказане као одвојена позиција у оквиру капитала.

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 приходи или расходи од 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 3.12). 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

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

Опрема је на дан 31. децембра 2006. године исказана по набавној 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.

Амортизација се равномерно обрачунава на процењену или набавну 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	20 – 25%
Намештај и друга опрема	6.7 – 25%

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

3.4. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине су исказане по набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Амортизација инвестиционих некретнина се врши по годишњој стопи од 2.5% .

3.5. 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 интерну методологију засновану на прописима Народне банке Србије, која је обелодањена у напмени 3.6.

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/(расхода) од промене вредности имовине и обавеза.

3.6. Резервисања и исправка вредности ненаплативих потраживања

Резервисања за ризике настанка потенцијалних губитака процењују се у складу са Политиком управљања кредитним ризиком Банке усвојеном од стране Управног одбора Банке, а која је заснована на Одлуци Народне банке Србије о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки банке. Кредити, пласмани и друга изложеност Банке класификују се у категорије 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 резервисања за потенцијалне губитке је обрачунат применом процената у распону од 1 до 2% на пласмане класификоване у категорију А, 5 до 15% на пласмане класификоване у категорију Б, 20 до 35% на пласмане категорије В, 40 до 75%% на пласмане категорије Г и 100% на пласмане категорије Д.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.6. Резервисања и исправка вредности ненаплативих потраживања (наставак)**

За процењену резерву за потенцијалне губитке на пласмане и ванбилансне ставке сврстане у категорије Б2 (10%), Б3 (15%) В, Г и Д формирана је исправка вредности билансне активе и умањена је номинална вредност пласмана, односно формирана су резервисања за губитке по ванбилансним ставкама. Овако обрачуната исправка вредности билансне активе и резервисања за губитке по ванбилансним ставкама књиже се на терет расхода.

Разлика износа посебне резерве за потенцијалне губитке обрачунате у складу са Одлуком Народне банке Србије о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки и износа исправке вредности билансне активе и резервисања за губитке по ванбилансним ставкама која су обрачуната у складу са интерно усвојеном методологијом, евидентира се на посебном рачуну у оквиру резерви из добити за потенцијалне губитке.

Посебна резерва за процењене губитке издваја се из нераспоређене добити. У случају да добит Банке за годину за коју је потребно формирати резерву из добити за процењене губитке није довољна за формирање обрачунате висине ове резерве, разлика се исказује као износ те резерве који недостаје.

Отпис ненаплативих потраживања се врши на основу одлука суда, поравнања заинтересованих страна или на бази одлука Извршног или Управног одбора Банке.

3.7. 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.

3.8. 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 нерелизоване 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.

3.9. Хартије од вредности које се држе до доспећа

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

3.10. Хартије од вредности расположиве за продају

Хартије од вредности расположиве за продају се састоје од учешћа у капиталу 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 се евидентирају у оквиру ревалоризационих резерви. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.11. 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.

3.12. 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 расходовања преостали износ позитивних ефеката процене садржаних у ревалоризационим резервама у целости преноси на акумулирани резултат.

Добици и губици по основу промене тржишне вредности хартија од вредности расположивих за продају се такође евидентирају у оквиру ревалоризационих резерви (напомена 3.10).

3.13. 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 се, највећим делом, састоје од потраживања од запослених и станова у власништву Банке издатих запосленима исказаних у оквиру грађевинских објеката, док су одговарајући извори исказани у оквиру осталог капитала.

3.14. Бенефиције запослених

Група нема сопствене пензионе фондове нити опције за исплате запосленима у виду акција и по том основу нема идентификоване обавезе на дан 31. децембра 2006. године. На дан 31. децембра 2006. године Група је по први пут извршила резервисање по основу отпремнина за одлазак у пензију, односно раскида уговора о раду запослених.

Група није извршила процену садашње вредности обавеза по основу отпремнина за одлазак у пензију након испуњених услова, односно раскида уговора о раду ретроактивно што одступа од МРС 8 “Нето добитак или губитак периода, фундаменаталне грешке и промене рачуноводствених политика” у складу са којим се консолидовани финансијски извештаји, укључујући упоредне информације за претходни период, приказују као да је нова рачуноводствена политика била увек у употреби, а свака корекција која из тога произилази исказује се као корекција нераспоређеног добитка на почетку периода.

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

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 10% (2005. године – 10%) 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.15. Порези и доприноси (наставак)****Текући порез на добитак**

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.

3.16. Правична вредност

Консолидовани финансијски извештаји су приказани по методу првобитне набавне вредности, укључујући корекције и резервисања у циљу свођења позиција средстава на реалну вредност.

Пословна политика Групе је да обелодани информације о правичној вредности активе или пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. Не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код куповине и продаје кредита и остале финансијске активе или пасиве пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити. По мишљењу руководства, износи у консолидованим финансијским извештајима одражавају реалну вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе финансијског извештавања у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије и прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

4. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД КАМАТА

а) Приходи од камата

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005.
Депозити код централне банке и хартије од вредности које се могу рефинансирати код централне банке	789,846	473,699
Пласмани банкама	302,342	263,286
Пласмани клијентима	5,627,029	4,676,152
Хартије од вредности које се држе до доспећа	5,280	7,760
	<u>6,724,497</u>	<u>5,420,897</u>

б) Расходи камата

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005.
Обавезе према банкама	231,049	275,888
Обавезе према клијентима	1,833,351	1,576,168
Односи са централном банком	26,056	15,301
	<u>2,090,456</u>	<u>1,867,357</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	
	2006.	2005.
Накнаде за услуге платног промета	958,361	818,851
Накнаде за банкарске услуге	1,512,493	1,580,131
Накнаде за издате гаранције и остале потенцијалне обавезе	244,587	270,248
Остале накнаде и провизије	122,644	95,894
	<u>2,838,085</u>	<u>2,765,124</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. 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	
	2006.	2005.
Накнаде за услуге платног промета у земљи	118,019	115,117
Накнаде за услуге платног промета у иностранству	21,715	7,457
Остале накнаде и провизије	143,285	204,303
	<u>283,019</u>	<u>326,877</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2006.	2005.
Приходи по основу укидања:		
- исправке вредности	3,055,711	560,177
- резервисања по основу ванбилансне евиденције	72,405	-
Добици од продаје основних средстава	14,546	-
Приходи по основу закупа	163,411	2,353
Приходи по пословима арбитраже	58,509	116,797
Остало	69,232	179,497
	<u>3,433,814</u>	<u>858,824</u>

7. РАСХОДИ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА И РЕЗЕРВИСАЊА

а) Књижења на терет прихода

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2006.	2005.
Расходи по основу исправки вредности билансних позиција	5,293,269	3,164,498
Расходи резервисања за отпремнине запосленима	50,734	222,494
Расходи резервисања за потенцијалне губитке	7,574	-
	<u>5,351,577</u>	<u>3,386,992</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

7. РАСХОДИ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА И РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

а) Књижења на терет прихода (наставак)

Као што је обелодањено у напомени 3.6 уз консолидоване финансијске извештаје, Банка је за обрачун исправке вредности билансне активе и резервисања за губитке по ванбилансним ставкама на дан 31. децембра 2006. године применила критеријуме дефинисане Политиком управљања кредитним ризиком усвојеном од стране Управног одбора Банке, а која је заснована на Одлуци Народне банке Србије о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки банке. Према интерном обрачуну извршеном од стране Банке, заснованом на анализи кредитног портфолиа на коме је формирано 64% укупних исправки вредности билансне активе Банке на дан 31. децембра 2006. године, утврђено је да политика процене кредитног ризика заснована на Политици управљања кредитним ризиком одступа од вредновања исправки вредности и резервисања за процењену ненаплативост финансијских инструмената на основу дисконтовања очекиваних будућих новчаних токова применом оригиналне ефективне каматне стопе у тренутку одобравања, како се захтева по МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење". За наведени узорак на коме је извршена анализа усаглашености са МРС 39, исправка вредности билансне активе је процењена за износ од 1,848,786 хиљада динара. Обзиром на очекиване позитивне ефекте по основу пуне примене МРС, руководство Банке се определило да у 2006. години примени конзервативнији приступ и да своју рачуноводствену политику за обрачун исправки вредности и резервисања заснива на Одлуци Народне банке Србије о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки.

б) Промене на рачунима исправке вредности

У хиљадама динара
2006.

	Пласмани банкама (напомена 13.)	Пласмани клијентима (напомена 14.)	Потраживања за камате и остала средства (напомене 12. и 18.)	Хартије од вредности	Укупно
Стање на почетку године	1,173,298	7,667,310	1,123,017	803,106	10,766,731
Исправке / (Укидање исправке) у току године	(81,622)	2,218,696	80,245	20,239	2,237,558
Курсне разлике	(16,570)	(202,369)	(24,427)	-	(243,366)
Отпис	(100)	(26,983)	(1,083)	(13,660)	(41,826)
Остало	-	-	(137,392)	-	(137,392)
Стање на крају године	<u>1,075,006</u>	<u>9,656,654</u>	<u>1,040,360</u>	<u>809,685</u>	<u>12,581,705</u>

в) Посебна резерва за процењене губитке

На основу категоризације пласмана утврђене сагласно прописима Народне банке Србије на дан 31. децембра 2006. године Банка је проценила посебну резерва за процењене губитке по основу укупне изложености Банке кредитном ризику.

У складу са Одлуком Народне банке Србије о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки, разлика износа посебне резерве за потенцијалне губитке обрачунате у складу са наведеном одлуком и износа исправке вредности билансне активе и резервисања за губитке по ванбилансним ставкама која су обрачуната у складу са интерно усвојеном методологијом, евидентира се на посебном рачуну у оквиру резерви из добити за потенцијалне губитке.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

7. РАСХОДИ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА И РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

в) Посебна резерва за процењене губитке (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар	
	2006.	
Обрачуната посебна резерве за процењене губитке у складу са Одлуком Народне банке Србије по основу:		
- билансних пласмана		13,411,901
- ванбилансних ставки		911,097
		<u>14,322,998</u>
Исправке вредности и резервисања обрачуната у складу са интерном методологијом :		
- исправка вредности билансне активе		(12,547,182)
- резервисања за губитке по ванбилансним ставкама		(696,758)
		<u>(13,243,940)</u>
Више обрачунато резервисање по билансним и ванбилансним ставкама у складу са интерном методологијом у односу на Одлуку НБС		171,764
Резерве из добити за процењене губитке по билансној активи и ванбилансним ставкама		1,250,822
Резерве из добити формиране из нераспоређене добити претходних година		<u>(841,572)</u>
Износ недостајуће посебне резерве за процењене губитке		<u>409,250</u>

Износ недостајуће резерве биће формиран из нераспореспоређене добити приликом усвајања одлуке о расподели добити од стране скупштине акционара Банке.

8. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2006.	2005.
Нето зараде	1,677,260	1,342,337
Порези и доприноси на зараде	779,067	567,483
Остали лични расходи	158,085	49,011
Материјал и енергија	334,345	336,062
Донације и спонзорства	7,754	20,208
Закупнине	290,940	268,808
Премије осигурања	256,103	100,919
Услуге	106,249	58,787
Трошкови рекламе и пропаганде	354,893	135,132
Општи и административни трошкови	664,110	448,970
Индијектни порези и доприноси	516,351	381,759
Амортизација	326,977	218,279
Трошкови одржавања	273,443	228,114
Остали расходи	127,254	89,699
	<u>5,872,831</u>	<u>4,245,568</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

8. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (наставак)

У току 2006. године руководство Групе је остварило зараде у укупном износу од 47,391 хиљаду динара, док су чланови Управног и Надзорног одбора остварили накнаде у укупном износу од 15,806 хиљада динара.

9. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	2006.	2005.
Текући порез на добитак	8,246	4,621
Одложени порески приходи	(53,712)	(172,807)
	<u>(45,466)</u>	<u>(168,186)</u>

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

	У хиљадама динара	
	2006.	2005.
Добитак пре опорезивања	<u>893,466</u>	<u>558,023</u>
Порез на добитак обрачунат по законској стопи	94,333	55,779
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	34,463	4,615
Порески ефекти опорезивих прихода, који нису укључени у консолидованим финансијским извештајима	-	745
Порески ефекти прихода који нису опорезиви	(3,266)	(1,195)
Преносиви порески кредити по основу улагања у основна средства	(63,151)	(223,001)
Пореске олакшице	<u>(107,845)</u>	<u>(5,129)</u>
Порески ефекти приказани у билансу успеха	<u>(45,466)</u>	<u>(168,186)</u>
<i>Ефективна пореска стопа</i>	<i>(5.09%)</i>	<i>(30.14%)</i>

в) Одложена пореска средства

Одложена пореска средства на дан 31. децембра 2006. године у износу од 366,412 хиљада динара укључују преносиве пореске кредите по основу улагања у основна средства у износу од 361,412 хиљада динара остварене до 31. децембра 2006. године. Наведени порески кредити се могу искористити у периоду до 2016. године.

г) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе на дан 31. децембра 2006. године у износу од 64,612 хиљада динара односе се на опорезиве привремене разлике између пореске основе основних средстава и њихове књиговодствене вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

10. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Злато и други племенити метали	42	42
Готовина у благајни:	1,913,838	1,673,472
Рачуни у динарима код Народне банке Србије:		
- жиро рачун	5,907,426	3,079,016
- депоновани вишкови ликвидних средстава	-	300,000
Рачуни у иностраној валути код:		
- домаћих банака	1,453	1,606
- иностраних банака	2,324,875	6,231,794
Чекови у процесу наплате:		
- у динарима	-	1,203
- у иностраној валути	120,530	103,419
Остало	13,435	2,541
	<u>10,281,599</u>	<u>11,393,093</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, 109/2005, 28/2006, 39/2006, 49/2006 и 73/2006 обавезна резерва се обрачунава на основу просечног дневног књиговодственог стања динарских депозита, кредита и одређених осталих обавеза у току једног календарског месеца применом стопе од 15% на основицу, применом стопе од 40% на износ просечног дневног књиговодственог стања депозита и кредита примљених из иностранства у динарима са роком отплате преко 2 године, као и по стопи од 60% на обавезе у динарима по основу депозита и кредита примљених из иностранства са роком отплате до две године. Обавезна резерва се издваја на жиро рачуну Банке. Каматна стопа на издвојена средства на редовном рачуну обавезне резерве у 2006. години се кретала у распону од 2.5% до 3% годишње.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Обавезна резерва у иностраној валути код Народне банке Србије	23,140,813	16,860,262
Обавезна резерва у иностраној валути код осталих централних банака	706,305	265,648
Хартије од вредности стечене у репо трансакцијама са НБС	10,230,928	835,250
	<u>34,078,046</u>	<u>17,961,160</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

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

Обавезна резерва у иностраној валути код Народне банке Србије представља минималну девизну резерву која се захтева по основу "Одлуке о обавезној резерви банака код НБС". Обавезна резерва се израчунава по стопи од 40% на износ просечног дневног књиговодственог стања девизних депозита, кредита и одређених осталих обавеза у току једног календарског месеца, по стопи од 100% на износ просечног дневног књиговодственог стања девизних средстава које даваоци лизинга држе на посебном рачуну код Банке, по стопи од 20% на износ просечног дневног књиговодственог стања девизних субординираних обавеза, као и по стопи од 60% на износ просечног дневног књиговодственог стања обавеза по основу девизних депозита и кредита примљених из иностранства са роком отплате до 2 године. Основица за израчунавање обавезне резерве је умањена за износ дугорочних стамбених кредита под условом да су осигурани код Националне корпорације за осигурање стамбених кредита и износ орочених девизних штедних улога положених код Банке у одређеним периодима.

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.

На дан 31. децембра 2006. године хартије од вредности стечене у репо трансакцијама са НБС у износу од 10,230,928 хиљада динара се односе на 102,000 обвезница купљених од НБС, са доспећем од 14 дана, уз годишњу каматну стопу у распону од 14.2% до 15.7%. Ова трансакција је регулисана Уговором НБС о продаји хартија од вредности са обавезом куповине тих хартија.

12. ПОТРАЖИВАЊА ЗА КАМАТУ И НАКНАДУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Доспела камата и накнада од банака:		
- у динарима	26,797	-
- у иностраној валути	8,805	55,012
Доспела камата и накнада од дужника:		
- у динарима	937,408	-
- у иностраној валути	535,992	1,089,127
	1,509,002	1,144,139
Минус: Исправка вредности	(1,006,749)	(708,917)
	<u>502,253</u>	<u>435,222</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

13. ПЛАСМАНИ БАНКАМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Кредити домаћим банкама:		
- краткорочни	121,776	201,710
- дугорочни	18,599	4,702
Пласмани код Југобанке А.Д., Београд у стечају	973,780	1,074,508
Остали обавезни депозити код НБС	130,888	41,431
Остали финансијски пласмани у динарима	15,521	5,056
	<u>1,260,564</u>	<u>1,327,407</u>
Минус: Исправка вредности	<u>(1,075,006)</u>	<u>(1,173,298)</u>
	<u>185,558</u>	<u>154,109</u>

14. ПЛАСМАНИ КЛИЈЕНТИМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
До једне године	20,909,345	20,480,369
Текућа доспећа дугорочних кредита	9,644,030	4,186,737
Дугорочни кредити	28,932,335	18,598,569
Потраживања од комитената у динарима по основу есконта меница	821,022	1,123,100
Дугорочни кредити страним банкама	29,988	36,109
Ностро покривени акредитиви и јемства код иностраних банака	120,426	83,629
Орочена девизна средства у иностранству:		
- слободна средства	1,193,781	73,640
- блокирана средства	158,662	197,814
Потраживања од комитената у динарима по основу есконта чекова	12,113	17,344
Потраживања од комитената по основу исплата по гаранцијама и авалима	794,355	230,687
Потраживања од осигуравајућих организација	90,745	141,077
Остали пласмани:		
- у динарима	28,303	50,547
- у страниј валути	55,626	64,720
	<u>62,790,731</u>	<u>45,284,342</u>
Минус: Исправка вредности	<u>(9,656,654)</u>	<u>(7,667,310)</u>
	<u>53,134,077</u>	<u>37,617,032</u>

Краткорочни кредити до једне године у динарима на дан 31. децембра 2006. године укључују кредите становништву у износу од 2,487,533 хиљада динара (31. децембра 2005. године – 2,052,877 хиљада динара). Кредити становништву до једне године обухватају минусна стања на текућим рачунима у укупном износу од 1,529,522 хиљада динара (31. децембра 2005. године - 1,201,838 хиљада динара хиљада динара). Прекорачења на текућим рачунима су одобривана у висини једне месечне зараде власника рачуна на период од три до шест месеци по каматној стопи од 2.20% на месечном нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

14. ПЛАСМАНИ КЛИЈЕНТИМА (наставак)

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 0.7% до 2.35%.

Кредити преко једне године у динарима и иностраној валути су одобравани на период од две године до двадесет година, уз годишњу каматну стопу у распону од 4.75% до 14.95% .

На дан 31. децембра 2006. године, дугорочни кредити у динарима обухватају кредитне становништву за стамбену изградњу, финансирање куповине потрошних добара и остале намене, у износу 13,764,248 хиљада динара (31. децембра 2005. године – 7,917,528 хиљада динара) одобрене на период од 12 до 260 месеци по каматној стопи у распону од 4.75% до 14.95% на годишњем нивоу.

Блокирана средства у иностранству се односе на депонована средства код банака у Сједињеним Америчким Државама блокирана за време санкција Уједињених нација, за која је у пуном износу формирана исправка вредности.

Концентрација укупно пласираних кредита комитентима од стране Банке, на дан 31. децембра 2006. и 2005. године по делатностима је следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Финансијске институције	1,601,456	233,741
Хемијска индустрија	1,344,646	804,414
Нафтна индустрија	526,773	795,349
Металска индустрија	1,887,689	481,872
Пољопривреда и прехранбена индустрија	6,951,526	5,075,486
Бродоградња и грађевинарство	3,599,326	20,947
Текстилна индустрија	673,633	458,420
Становништво	16,251,781	9,970,405
Трговина	11,209,371	9,456,906
Машинска индустрија	1,257,483	2,017,201
Телекомуникације	1,608,138	631,698
Државне организације	384,799	607,398
Дрвна индустрија	215,046	719,102
Остало	5,622,410	6,344,093
	<u>53,134,077</u>	<u>37,617,032</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 КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

15. ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ КОЈЕ СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Обвезнице:		
- јавног дуга Федерације	2,044	4,187
- по основу зајма за привредни развој Србије	15,762	18,504
- предузећа "Б 92"	134,838	-
Благајнички записи	-	42,321
	152,644	65,012
Минус: Исправка вредности	(13,484)	-
	139,160	65,012

На основу Уговора о купопродаји, Банка је извршила откуп 13,050 комада купонских обвезница серије А радио дифузног предузећа "Б 92", номиналне вредности 10 хиљада динара, са роком доспећа од две године (са могућношћу превременог откупа) и уз годишњу каматну стопу од 7%.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Учешће у капиталу неконсолидованих зависних предузећа:		
- 1+2, Франкфурт на Мајни, Немачка	-	2,017
- Максимал, Крушевац	-	790
Учешћа у капиталу банака и финансијских организација	193,478	140,188
Учешћа у капиталу предузећа и других правних лица	990,310	919,308
	1,183,788	1,062,303
Минус: Исправка вредности	(794,585)	(801,490)
	389,203	260,813

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

17. ОСНОВНА СРЕДСТВА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара 2006.					
	Земљиште и грађевински објекти	Опрема	Инвестиције у току	Укупно	Инвестицион е некретнин	Нематери- јална улагања
Набавна вредност						
Стање на почетку године	3,107,816	1,393,613	62,587	4,564,016	-	7,804
Ефекти процене основних средстава	17,806	-	-	17,806	3,826	-
Повећања	1,851	102,235	702,176	806,262	3,368,508	57,744
Преноси	358,105	358,165	(716,270)	-	-	-
Отуђења и расхоровања	(24,317)	(94,197)	-	(118,514)	-	-
Курсне разлике	(4,712)	(5,614)	(68)	(10,394)	-	(1,022)
Остало	-	(383)	-	(383)	(223,481)	-
Стање на крају године	3,456,549	1,753,819	48,425	5,258,793	3,148,853	64,526
Исправка вредности						
Стање на почетку године	225,340	809,372	-	1,034,712	-	2,480
Амортизација	58,505	207,886	-	266,391	56,364	4,221
Отуђивања и расхоровања	(3,037)	(89,306)	-	(92,343)	-	-
Курсне разлике	(482)	(3,437)	-	(3,919)	-	(326)
Остало	-	(400)	-	(400)	-	(10)
Стање на крају године	280,326	924,115	-	1,204,441	56,364	6,365
Неотписана вредност на дан:						
- 31. децембра 2006. године	<u>3,176,223</u>	<u>829,704</u>	<u>48,425</u>	<u>4,054,352</u>	<u>3,092,489</u>	<u>58,161</u>
- 31. децембра 2005. године	<u>2,882,476</u>	<u>584,241</u>	<u>62,587</u>	<u>3,529,304</u>	<u>-</u>	<u>5,324</u>

Услед непотпуних катастарских књига, на дан 31. децембра 2006. године, Група за грађевинске објекте садашње вредности 777,332 хиљада динара (31. децембра 2005. године - 1,857,230 хиљаде динара) нема изводе из земљишњих књига. Руководство Банке је предузело све неопходне мере ради прибављања власничких листова.

На дан 31. децембра 2006. године Група користи опрему садашње вредности 114,129 хиљада динара (31. децембра 2005. године - 112,068 хиљада динара) узету под закуп по основу уговора о финансијском лизингу.

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

На дан 31. децембра 2006. године, инвестиционе некретнине које чине објекти дати у закуп у износу од 3,092,489 хиљада динара, се највећим делом 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

18. ОСТАЛА СРЕДСТВА И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Материјалне вредности и некретнине:		
- стечене наплатом потраживања	61,368	1,058
- некретнине намењене продаји	157,725	344,547
- остале некретнине	-	3,183,263
Потраживања од запослених	31,633	12,538
Дати аванси	37,074	36,675
Разграничена потраживања по основу камата и накнада	87,120	38,394
Закупнине за период дужи од једне године	78,792	90,115
Остали разграничени расходи	23,084	17,467
Потраживања од комитената у домаћој валути по основу исплата по гаранцијама и авалима	-	462,878
Остала потраживања и средства	224,216	479,686
	701,012	4,666,621
Минус: Исправка вредности	(33,611)	(414,100)
	<u>667,401</u>	<u>4,252,521</u>

19. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА БАНКАМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Депозити по виђењу	1,833,435	1,328,940
Краткорочни депозити	3,543,363	996,109
Краткорочни кредити	-	1,697
Дугорочни депозити	85,313	22,394
Дугорочни кредити	6,551	51,761
Обавезе према НБС у иностраној валути	439	11,713
Остале финансијске обавезе	29,849	92,366
	<u>5,498,950</u>	<u>2,504,980</u>

Депозити по виђењу у динарима и у иностраној валути су некамотоносни, изузев код специфичних пословних аранжмана. Краткорочни депозити у динарима укључују депозите осигуравајућих организација у износу од 889,805 хиљада динара, орочене на период од 30 до 90 дана уз месечну каматну стопу у распону од 1% до 1.25%, као и депозите банака у стечају у износу од 303,745 хиљада динара, орочене по каматним стопама у распону од 6.5% до 12% на годишњем нивоу. Краткорочни депозити у иностраној валути највећим делом представљају депозите банака у стечају и орочени су по каматним стопама у распону од 2% до 3.5% на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

20. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА КЛИЈЕНТИМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Становништво:		
Депозити по виђењу	21,753,608	18,456,132
Краткорочни депозити	26,753,160	18,915,906
Дугорочни депозити:	4,755,745	2,810,648
Правна лица:		
Депозити по виђењу	15,021,385	13,471,526
Краткорочни депозити	10,645,544	5,003,840
Дугорочни депозити	476,897	161,448
Краткорочни кредити у иностраној валути	498,322	551,168
Дугорочни кредити у иностраној валути	2,570,018	2,606,818
Остале финансијске обавезе	151,892	35,744
	<u>82,626,571</u>	<u>62,013,230</u>

Текућа доспећа дугорочних депозита су приказана у оквиру краткорочних депозита.

Депозити по виђењу у динарима, највећим делом, представљају стања трансакционих депозита предузећа, и других правних лица. Ови депозити су некаматносни, изузев код специфичних пословних аранжмана.

Депозити по виђењу предузећа и нерезидената у иностраној валути су некаматносни, изузев код специфичних пословних аранжмана.

Краткорочни депозити предузећа у динарима су депоновани уз каматну стопу у распону од 0.71% до 1.3 %, у зависности од датума доспећа, на месечном нивоу.

Депозити становништва по виђењу у динарима и иностраној валути су депоновани по каматним стопама од 2.38%, односно у распону од 1% до 1.45% на годишњем нивоу.

Краткорочни депозити становништва у динарима и иностраној валути су депоновани уз каматне стопе у распону од 9% до 17.00 %, односно 1.80% до 5.00% на годишњем нивоу.

Дугорочни депозити становништва у динарима и иностраној валути депоновани су уз каматне стопе у распону од 18.00 % до 20.00 %, односно 3.20% до 5.90% на годишњем нивоу.

Обавезе по дугорочним кредитима у иностраној валути умањене су за износ текућих доспећа од 498,322 хиљаде динара на дан 31. децембра 2006. године (31. децембра 2005. године – 508,472 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 за 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 851,858 хиљада динара (31. децембра 2005. године - 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

20. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА КЛИЈЕНТИМА (наставак)

- 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 1,398,938 хиљада динара на дан 31. децембра 2006. године (31. децембра 2005. године: 1,458,450 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 гресе период од две и три године.
- Обавезе према European Fund for Southeast Europe у износу од 138,250 хиљада динара (31. децембра 2005. године – 277,875 хиљаде динара) по основу кредитне линије одобрене у оквирном износу од ЕУР 6.5 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. Средства су иницијално одобрена од стране Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Франкфурт, да би на основу Уговора о преносу од 15. децембра 2005. године сва права и обавезе проистекли из ранијих уговора била пренета на European Fund for Southeast Europe.
- Кредитне линије од италијанских, немачких и мађарских банака за финансирање увезене робе у укупном износу од 480,625 хиљада динара (31. децембра 2005. године - 726,790 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. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	72,111	109,070
Обавезе за зараде	-	61,204
Обавезе према добављачима	184,981	113,821
Примљени аванси	8,638	2,153
Обавезе по основу средстава на фидуцијарним рачунима	158,000	256,500
Остале обавезе	276,728	345,143
	<u>700,458</u>	<u>887,891</u>

22. РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Резервисања за губитке по ванбилансним ставкама	705,922	771,345
Резервисања за потенцијалне одливе средстава по судским споровима	401,072	415,967
Резервисања за отпремнине запосленима	50,761	-
Резервисања за губитке по основу оперативног ризика	395	-
	<u>1,158,150</u>	<u>1,187,312</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

22. РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Промене на резервисањима:

	У хиљадама динара	
	2006.	2005.
Резервисања за потенцијалне губитке по преузетим и потенцијалним обавезама		
Стање на почетку године	771,345	546,499
Издвајања у току године	7,574	224,727
Укидања резервисања у корист прихода	(72,405)	-
Ефекти промене девизних курсева	(592)	119
Стање на крају године	<u>705,922</u>	<u>771,345</u>
Резервисања за потенцијалне одливе средстава по судским споровима		
Стање на почетку године	415,967	-
Коришћење резервисања у току године	(14,895)	415,967
Стање на крају године	<u>401,072</u>	<u>415,967</u>
Резервисања за отпремнине запосленима		
Стање на почетку године	-	-
Издвајања у току године	50,734	-
Ефекти промене девизних курсева	27	-
Стање на крају године	<u>50,761</u>	<u>-</u>
Резервисања за губитке по основу оперативног ризика		
Стање на почетку године	-	-
Пренос са остале активе	395	-
Стање на крају године	<u>395</u>	<u>-</u>

23. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Разграничене обавезе за обрачунату камату:		
- у динарима	1,834	2,417
- у иностраној валути	492,416	313,261
Разграничени остали приходи	112,544	122,944
Обрачунати трошкови	17,992	6,331
Обавезе по основу унапред измиренних рата кредита становништва	110,646	116,593
Остала пасивна временска разграничења у динарима	4,638	33,517
Разграничени приходи по основу накнада	378,221	-
Дугорочне обавезе за финансијски лизинг	71,149	99,899
Остале обавезе	34,728	268,951
	<u>1,224,168</u>	<u>963,913</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

24. АКЦИЈСКИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал Банке формиран је иницијалним улозима акционара и наредним емисијама нових акција, као и ревалоризацијама до 31. децембра 2002. 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. Једна редовна акција даје право на један глас у Скупштини Банке.

Нове емисије акција током 2006. године

У току 2006. године за професионалног инвеститора EBRD Лондон извршена је XIX емисија акција у укупном износу од 2,120,780 хиљада динара, односно 212,078 акција појединачне номиналне вредности од 10 хиљада динара. EBRD Лондон је извршио уплату од EUR 330.06 по акцији услед чега је у консолидованим финансијским извештајима евидентирана емисиона премија у износу од 3,961,520 хиљада динара.

Након извршене XIX емисија акција, учешће Републике Србије у управљачким акцијама Банке износи 40.31%, док је учешће EBRD Лондон 25.00%.

Акцијски капитал Банке на дан 31. децембра 2006. године се састоји од 848,312 обичних акција номиналне вредности од 10 хиљада динара и 37,351 приоритетних акција номиналне вредности од 10 хиљада динара.

Основна зарада по акцији Банке за 2006. годину износи 1,079 динара (2005. година – 825 динара).

Обавезе Банке које се могу конвертовати у капитал

Обавезе Банке, које могу 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 2006. године износе 5,122 хиљаде динара, односно USD 36,800.44 и EUR 36,891.72, и приказане су оквиру дугорочних кредита од банака.

У складу са Законом о регулисању јавног дуга СРЈ по основу девизне штедње грађана, потенцијалне обавезе које би се могле конвертовати у капитал износе EUR 630,883.52, односно 49,840 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 Законом о банкама

Банка је дужна да одржава минимални коефицијент адекватности капитала од 12% установљен од стране Народне банке Србије сагласно Базелској конвенцији важећој за све банке. Коефицијент адекватности капитала Банке, на дан 31. децембра 2006. и 2005. године је био изнад прописаног минимума.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

24. АКЦИЈСКИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

Адекватност капитала и показатељи пословања прописани Законом о банкама (наставак)

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 прописима Народне банке Србије. На дан 31. децембра 2006. године, сви показатељи обима пословања, односно обима и структуре ризичних пласмана били су усклађени са прописаним односима.

25. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Средства по пословима у име и за рачун трећих лица	3,939,833	2,488,813
Гаранције и остале преузете и потенцијалне обавезе	20,431,660	16,726,196
Остала ванбилансна евиденција	28,859,426	12,941,485
	<u>53,230,919</u>	<u>32,156,494</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 2006.	31. децембар 2005.
Плативе гаранције:		
- у динарима	2,588,509	1,352,351
- у страниј валути	3,764,263	4,877,753
Чинидбене гаранције:		
- у динарима	1,752,815	1,878,297
- у страниј валути	391,229	319,306
Непокривени акредитиви у страниј валути	585,116	518,239
Акцепти и авали меница у динарима	1,594,999	2,005,411
Преузете неопозиве обавезе за неискоришћене одобрене кредите	9,679,320	5,720,898
Остале преузете неопозиве обавезе	75,409	53,941
	<u>20,431,660</u>	<u>16,726,196</u>

Група је проценила резерву за губитке по ванбилансним ставкама у износу од 705,922 хиљаде динара на дан 31. децембра 2006. године (31. децембра 2005. године – 771,386 хиљада динара). Ова резерва је исказана као обавеза у билансу стања (напомена 22.).

На дан 31. децембра 2006. године, преузете неопозиве обавезе за неискоришћене одобрене кредите обухватају износ од 7,853,456 хиљада динара (31. децембра 2005. године – 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 2006. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

25. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (наставак)

в) Остала ванбилансна евиденција

На дан 31. децембра 2006. година, остала ванбилансна евиденција обухвата обвезнице Републике Србије у иностраној валути у износу од 8,630,281 хиљада динара (31. децембар 2005. године – 9,572,687 хиљада динара) које Банка евидентира за рачун Републике Србије, без преузимања ризика исплате, у складу са Законом о регулисању обавеза и потраживања по основу ино дуга и девизне штедне грађана. 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 2006. године, по процени Правног сектора, укупна вредност најзначајнијих спорова који се воде против Групе износи 1,589,505 хиљада динара. Руководство Групе је издвојило резервисање за потенцијалне губитке по судским споровима у износу од 401,072 хиљада динара (напомена 22.). Наведени износ не укључује евентуалне затезне камате које могу бити утврђене по окончању судских спорова. Руководство Групе не очекује губитке у наредном периоду по основу осталих судских спорова који се воде против Групе.

26. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Организацијом рада Групе и Одлуком о управљању ризицима, утврђене су политике и процедуре управљања ризицима. Политикама за управљање ризицима дефинисани су основни принципи и циљеви управљања појединачним врстама ризика којима је Група изложена у свом пословању, као и систем за управљање тим ризицима. Сектор за управљања ризицима надлежан је за идентификацију, мерење, праћење и контролу ризика у сарадњи са организационим деловима Банке где се догађају пословне промене. Сектор за управљања ризицима координира све превентивне мере за неутралисање пословних ризика и презентује прописане извештаје.

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

26. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Од кредитног ризика Група 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.

Ризик ликвидности

Група је изложена дневним захтевима за повлачење средстава од стране комитената, који утичу на расположива новчана средства из текућих рачуна, депозита, повлачења кредита. Група 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 Група. Није уобичајено за банке да се икада у потпуности усагласе пласмани и извори, обзиром да се пословне трансакције различитог типа врше на неодређен период.

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

Управљање ризиком ликвидности Група 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

26. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

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

	До месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	У хиљадама динара	
				Преко 1 године	Укупно
31. децембар 2006. године					
АКТИВА					
Готовина и готовински еквиваленти	10,281,557	-	-	42	10,281,599
Депозити код централне банке и ХОВ које се могу рефинансирати код централне банке	34,078,046	-	-	-	34,078,046
Потраживања за камату и накнаду	502,253	-	-	-	502,253
Пласмани банкама	136,559	263	22,303	26,433	185,558
Пласмани комитентима	7,035,044	5,048,109	18,373,045	22,677,879	53,134,077
Хартије од вредности и други пласмани којима се тргује	328,482	-	-	-	328,482
Улагање у ХОВ које се држе до доспећа	3,905	-	135,255	-	139,160
Учешћа у капиталу и остале ХОВ расположиве за продају	-	-	-	389,203	389,203
Стална средства и средства намењена продаји и средства пословања које се обуштава	-	-	3,525	-	3,525
Потраживања за више плаћен порез на добитак	-	-	26,746	-	26,746
Нематеријална улагања	-	-	-	58,161	58,161
Инвестиционе некретнине	-	-	-	3,092,489	3,092,489
Основна средства	-	-	-	4,054,352	4,054,352
Остала средства и АВР	311,457	58,064	244,241	53,639	667,401
Одложена пореска средства	-	-	-	366,412	366,412
Укупно актива	52,677,303	5,106,436	18,805,115	30,718,610	107,307,464
ПАСИВА					
Обавезе према банкама	3,278,140	978,753	1,134,136	107,921	5,498,950
Обавезе према комитентима	47,745,706	10,721,560	16,963,374	7,195,931	82,626,571
Обавезе за камате и накнаде	50,998	-	-	-	50,998
Обавезе из добитка	-	-	-	4,284	4,284
Обавезе по основу текућег пореза на добитак	-	3,976	-	-	3,976
Остале обавезе из пословања	542,458	-	158,000	-	700,458
Резервисања	-	-	-	1,158,150	1,158,150
Остале обавезе и ПВР	635,389	-	483,028	105,751	1,224,168
Одложене пореске обавезе	-	-	-	64,612	64,612
Капитал	-	-	-	15,975,297	15,975,297
Укупно пасива	52,252,691	11,704,289	18,738,538	24,611,946	107,307,464
Рочна неусклађености на дан 31. децембра 2006. године	424,612	(6,597,853)	66,577	6,106,664	-

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

26. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Ликвидност Групе, 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 2006. 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 са 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 Групе прати такве тенденције и сталним планским усклађивањем прилива и одлива средстава и константним прибављањем потребних извора, обезбеђује одговарајући степен континуиране ликвидности.

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

Ризик од промене каматних стопа

Група је изложена разним ризицима који кроз ефекте промена висине тржишних каматних стопа, делују на њен финансијски положај и токове готовине. Каматни ризик Групе, у условима честих промена каматних стопа и неравномерне понуде и тражње капитала, захтева посебну пажњу Групе. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

26. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

Поред јединственог основа за формирање активних и пасивних каматних стопа, Група 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. децембар 2006. године			
АКТИВА			
Готовина и готовински еквиваленти	5,256,956	5,024,643	10,281,599
Депозити код централне банке и ХОВ које се могу рефинансирати код централне банке	10,602,554	23,475,492	34,078,046
Потраживања за камату и накнаду	-	502,253	502,253
Пласмани банкама	40,394	145,164	185,558
Пласмани комитентима	52,850,538	283,539	53,134,077
ХОВ којима се тргује	-	328,482	328,482
ХОВ које се држе до доспећа	139,160	-	139,160
Учешће у капиталу и остале ХОВ	-	389,203	389,203
Средства намењена продаји	-	3,525	3,525
Потраживања за више плаћен порез на добитак	-	26,746	26,746
Нематеријална улагања	-	58,161	58,161
Инвестиционе некретнине	-	3,092,489	3,092,489
Основна средства	-	4,054,352	4,054,352
Остала средства и АВР	-	667,401	667,401
Одложена пореска средства	-	366,412	366,412
Укупно актива	68,889,602	38,417,862	107,307,464
ПАСИВА			
Обавезе према банкама	3,780,760	1,718,190	5,498,950
Обавезе према комитентима	67,056,908	15,569,663	82,626,571
Обавезе за камате и накнаде	-	50,998	50,998
Обавезе из добитка	-	4,284	4,284
Обавезе по основу текућег пореза на добитак	-	3,976	3,976
Остале обавезе из пословања	-	700,458	700,458
Резервисања	-	1,158,150	1,158,150
Остале обавезе и ПВР	-	1,224,168	1,224,168
Одложене пореске обавезе	-	64,612	64,612
Капитал	-	15,975,297	15,975,297
Укупно пасива	70,837,668	36,469,796	107,307,464
Нето изложеност ризику од промена каматних стопа на дан 31. децембра 2006. године	(1,948,066)	1,948,066	-

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

26. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Девизни ризик

Начело заштите од курсног ризика Групе је да се оствари и одржава усаглашеност девизних потраживања (девизне активе) и девизних обавеза (девизне пасиве). Такође, овај однос је потребно усаглашавати и са гледишта рокова доспелости девизних обавеза и потраживања.

Наредна табела приказује нето девизну позицију средстава и обавеза Групе:

	У хиљадама динара					
	EUR	USD	Остале валуте	Укупно девизни подбиланс	динарски подбиланс	Укупно
На дан 31. децембра 2006. године						
АКТИВА						
Готовина и готовински еквиваленти	1,796,518	672,370	2,700,340	5,169,228	5,112,371	10,281,599
Депозити код централне банке и ХОВ које се могу рефинансирати код централне банке	20,378,741	3,319,769	148,608	23,847,118	10,230,928	34,078,046
Потраживања за камату и накнаду	98,218	1,172	8,981	108,371	393,882	502,253
Пласмани банкама у земљи	130,890	-	36,048	166,938	18,620	185,558
Пласмани комитентима	9,097,966	258,950	1,143,702	10,500,618	42,633,459	53,134,077
ХОВ и други пласмани којима се тргује	328,482	-	-	328,482	-	328,482
Улагање у ХОВ које се држе до доспећа	15,762	-	-	15,762	123,398	139,160
Учешћа у капиталу и остале ХОВ за продају	72,744	-	-	72,744	316,459	389,203
Средства намењена продаји	-	-	-	-	3,525	3,525
Потраживања за више плаћен порез на добит	-	-	-	-	26,746	26,746
Нематеријална улагања	4,844	-	31,984	36,828	21,333	58,161
Инвестиционе некретнине	-	-	-	-	3,092,489	3,092,489
Основна средства	87,572	-	91,057	178,629	3,875,723	4,054,352
Остала средства и АВР	102,037	567	2,299	104,903	562,498	667,401
Одложена пореска средства	-	-	-	-	366,412	366,412
Укупно актива	32,113,774	4,252,828	4,163,019	40,529,621	66,777,843	107,307,464
ПАСИВА						
Обавезе према банкама у земљи	1,772,452	178,488	1,660,226	3,611,166	1,887,784	5,498,950
Обавезе према комитентима	55,603,567	4,252,832	1,955,252	61,811,651	20,814,920	82,626,571
Обавезе за камате и накнаде	2,775	588	87	3,450	47,548	50,998
Обавезе из добитка	-	-	-	-	4,284	4,284
Обавезе по основу текућег пореза на добитак	3,976	-	-	3,976	-	3,976
Остале обавезе из пословања	190,928	25,681	29,217	245,826	454,632	700,458
Резервисања	9,581	-	739	10,320	1,147,830	1,158,150
Остале обавезе и ПВР	546,303	1,346	23,333	570,982	653,186	1,224,168
Одложене пореске обавезе	386	-	-	386	64,226	64,612
Капитал	-	-	-	-	15,975,297	15,975,297
Укупно пасива	58,129,968	4,458,935	3,668,854	66,257,757	41,049,707	107,307,464
Нето девизна позиција на дан:						
- 31. децембра 2006. године	<u>(26,016,194)</u>	<u>(206,107)</u>	<u>494,165</u>	<u>(25,728,136)</u>	<u>25,728,136</u>	<u>-</u>

Бруто пласмани у динарима за које је уговорена заштита од ризика везивањем за курс страних валута (углавном ЕУР) су укључени у динарски подбиланс. Укупан износ пласмана умањених за исправку вредности код којих је уговорена валутна клаузула износио је 32,381,998 хиљада динара на дан 31. децембра 2006. године. Истовремено укупан износ депозита са валутном клаузулом износио је 3,332,798 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

27. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курс утврђен на међубанкарском састанку девизног тржишта примењен за прерачун позиција биланса стања у динаре на дан 31. децембра 2006. и 2005. године, као и просечни курс у 2006. години и 2005. години коришћен за прерачун позиција биланса успеха у динаре је:

	У динарима			
	31. децембар 2006.	2005.	просечан курс	
			2006.	2005.
EUR	79.0000	85.5000	84.1560	82.9147
USD	59.9757	72.2189	н/п	н/п
KM	40.3921	43.7155	40.7504*	42.3936

* Просечан курс за 2006. годину за КМ за период септембар – децембар 2006