

**KPMG d.o.o. Beograd**

Studentski trg 4
11000 Belgrade
Serbia

Telephone: +381 11 328 28 92
Fax: +381 11 328 11 93
E-mail: info@kpmg.co.yu
Internet: www.kpmg.co.yu

Agencija za privredne registre
BD 7113
Matični broj 17148656
Račun 265-1100310000190-61
Raiffeisen banka a.d. Beograd
PIB 100058593

AKCIONARIMA

KOMERCIJALNE BANK A.D. BEOGRAD

Mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Komercijalne banke a.d. Beograd i njenih zavisnih društava (u daljem tekstu: Grupa) koji se sastoje od konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembra 2007. godine i konsolidovanog bilansa uspeha, konsolidovanog bilansa tokova gotovine i konsolidovanog izveštaja o promenama na kapitalu Grupe za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregleda osnovnih računovodstvenih politika i drugih napomena. Prikazani iznosi koji se odnose na uporednu godinu bazirani su na konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe na dan i za godinu završenu 31. decembra 2006. godine, koji su bili predmet revizije drugog revizora u čijem se izveštaju datiranom na 26. april 2007. godine, izražava nekvalifikovano mišljenje na ove konsolidovane finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za konsolidovane finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2006), Zakonom o bankama („Službeni glasnik RS“ 107/2005) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije. Ova odgovornost obuhvata: kreiranje, implementaciju i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne greške nastale bilo zbog pronevere ili grešaka u radu, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i vršenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2006), Međunarodnim standardima revizije izdatih od strane Međunarodnog saveza računovođa i Odlukom o spoljnoj reviziji banaka. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Odabir procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u konsolidovanim finansijskim izveštajima nastalih bilo zbog pronevere ili grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja Grupe sa ciljem projektovanja revizorskih procedura koje odgovaraju okolnostima, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola primenjenih u Grupi. Revizija takođe obuhvata ocenu da li su računovodstvena načela i značajna procenjivanja koja je primenilo rukovodstvo odgovarajuća, kao i opštu ocenu prezentacije konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje Grupe na dan 31. decembra 2007. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2006), Zakonom o bankama („Službeni glasnik RS“ 107/2005) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije.

Beograd, 17. april 2008. godine



KPMG d.o.o. Beograd

Stana Jovanović

Stana Jovanović
Ovlašćeni revizor

Popunjiva banka ili druga finansijska organizacija

0	7	7	3	7	0	6	8		6	5	1	2	1		1	0	0	0	0	1	9	3	1		
Matični broj								Šifra delatnosti						PIB											
Popunjiva Narodna banka Srbije																									
1	2	3																19	20	21	22	23	24	25	26
Vrsta posla																									
Naziv: KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD																									
Sedište: Beograd, Svetog Save 14																									

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA

na dan 31.12.2007. godine

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine			Iznos prethodne godine
				Bruto	Ispravka vrednosti	Neto	
1	2	3	4	5	6	7	8
00	AKTIVA Gotovina i gotovinski ekvivalenti	0 0 1	3.10.,17., i 39.	11.690.330	-	11.690.330	10.281.599
01	Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	0 0 2	18.	37.092.662	-	37.092.662	34.078.046
11,16,22,27	Potraživanja za kamatu i naknadu	0 0 3	3.17.,11.,19., i 40.	1.263.158	820.251	442.907	502.253
10, 12, 13, 15, 17, 18	Plasmani bankama u zemlji	0 0 4	3.7.,3.8.,3.13., 3.16., 3.17., 11., 20. i 40.	1.695.458	1.059.768	635.690	185.558
20, 21, 23, 24, 25, 26, 28, 29	Plasmani komitentima	0 0 5	3.7.,3.8., 3.13, 3.16.,3.17, 11., 21. i 40.	107.492.047	8.796.255	98.695.792	53.134.077
30	Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	0 0 6	3.9.1., 11., i 22.1.	307.528	1.616	305.912	328.482
31	Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	0 0 7	3.9.2., 11. i 22.2.	130.500	979	129.521	139.160
32	Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	0 0 8	3.9.3., 11. i 22.3.	977.970	391.919	586.051	389.203
	Učešća u kapitalu povezanih pravnih lica iskazana po metodu kapitala (samo u konsolidovanom bilansu)	0 0 9		-	-	-	-
378	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0 1 0	23.	-	-	-	3.525
391	Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	0 1 1	14.1.	53.549	-	53.549	26.746
333	Gudvil	0 1 2		-	-	-	-
33 osim 333	Nematerijalna ulaganja	0 1 3	3.5.1. i 24.	299.375	37.495	261.880	58.161
345	Investicione nekretnine	0 1 4	3.5.2. i 24.	2.608.852	108.823	2.500.029	3.092.489
34 osim 345	Osnovna sredstva	0 1 5	3.5.1. i 24.	6.296.498	1.455.144	4.841.354	4.054.352
37, 38 osim 378	Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	0 1 6	3.6.1., 3.6.2. i 25.	745.362	145.171	600.191	667.401
390	Odložena poreska sredstva	0 1 7	3.12. i 26.	114.780	-	114.780	366.412
820	Gubitak iznad iznosa kapitala	0 1 8		-	-	-	-
	UKUPNA AKTIVA (od 001 do 018)	0 1 9		170.768.069	12.817.421	157.950.648	107.307.464

račun	POZICIJA	za AOP	napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
0, 41, 43, 45, 46, 48	PASIVA OBAVEZE Obaveze prema bankama u zemlji	1 0 1	27. i 40.	5.443.692	5.498.950
10, 51, 521 do 24, 53, 54, 55, 61 do 564, 57	Obaveze prema komitentima	1 0 2	28. i 40.	129.309.598	82.626.571
12, 47, 525 do 29, 565 do 569	Obaveze za kamate i naknade	1 0 3	3.1., 3.2., 29. i 40.	79.600	50.998
580, 581	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	1 0 4		-	-
582	Obaveze iz dobitka	1 0 5	30.	4.918	4.284
891	Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak	1 0 6	14.2. i 14.3.	19.410	3.976
807	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	1 0 7		-	-
583 do 589	Ostale obaveze iz poslovanja	1 0 8	30.	617.958	700.458
300, 801, 803	Rezervisanja	1 0 9	3.8., 3.14., 11. 31. i 37.b.	1.173.747	1.158.150
59, 806, 809	Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	1 1 0	32.	1.823.600	1.224.168
890	Odložene poreske obaveze	1 1 1		-	64.612
	UKUPNO OBAVEZE (101 do 111)	1 1 2		138.472.523	91.332.167
310, 811, 812, 819 manje 35	KAPITAL Akcijski i ostali kapital	1 1 3	33.	13.187.676	12.662.930
813, 814	Rezerve	1 1 4	34.	3.045.925	1.969.065
817, 818 manje 815 i 816	Akumulirana dobit	1 1 5	35.	3.218.887	1.303.796
815, 816 manje 817 i 818	Akumulirani gubitak	1 1 6		-	-
	Pozitivne kumulativne razlike po osnovu kursiranja inooperacija (samo u konsolidovanom bilansu)	1 1 7	2., 42. i 45.	25.637	39.506
	Negativne kumulativne razlike po osnovu kursiranja inooperacija (samo u konsolidovanom bilansu)	1 1 8		-	-
	UKUPNO KAPITAL (113+114+115-116+117-118)	1 1 9		19.478.125	15.975.297
	Interes manjinskih vlasnika (samo u konsolidovanom bilansu)	1 2 0		41	38
	UKUPNO PASIVA (112+119)	1 2 1		157.950.648	107.307.464
	VANBILANSNE POZICIJE (od 123 do 125)	1 2 2		64.566.121	53.230.919
90	Poslovi u ime i za račun trećih lica	1 2 3	3.11. i 36.	6.523.329	3.939.833
91, 92, 93	Garancije, jemstva, imovina za obezbedjenje obaveza i preuzete neopozive obaveze	1 2 4	11. i 37.a.	23.409.433	20.431.660
94	Druge vanbilansne pozicije	1 2 5		34.633.359	28.859.426

U Beogradu,
dana 17.04.2008. godine

Overa prijema NBS

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Zakonski zastupnik
banke



Popunjavanje banka ili druga finansijska organizacija

0	7	7	3	7	0	6	8		6	5	1	2	1		1	0	0	0	0	1	9	3	1		
Matični broj								Šifra delatnosti						PIB											
Popunjavanje Narodna banka Srbije																									
1	2	3																19	20	21	22	23	24	25	26
Vrsta posla																									
Naziv: KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD																									
Sedište: Beograd, Svetog Save 14																									

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA

u period u od 01.01 do 31.12.2007. godine

(u hiljadama dinara)

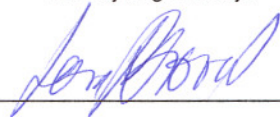
Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
70	PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA Prihodi od kamata	2 0 1	3.1. i 4.a.	8.123.252	6.724.499
60	Rashodi od kamata	2 0 2	3.1. i 4.b.	2.712.710	2.090.456
	Dobitak po osnovu kamata (201 - 202)	2 0 3		5.410.542	4.634.043
	Gubitak po osnovu kamata (202 - 201)	2 0 4		-	-
71	Prihodi od naknada i provizija	2 0 5	3.2. i 5.a.	3.357.086	2.838.086
61	Rashodi naknada i provizija	2 0 6	3.2. i 5.b.	257.136	283.005
	Dobitak po osnovu naknada i provizija (205 -206)	2 0 7		3.099.950	2.555.081
	Gubitak po osnovu naknada i provizija (206 -205)	2 0 8		-	-
722 manje 620	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća	2 0 9	3.3 i 6.	77.249	33.453
620 manje 722	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća	2 1 0		-	-
721 manje 621	Neto prihodi od kursnih razlika	2 1 1	3.4., 7. i 41.	457.662	1.967.090
621 manje 721	Neto rashodi od kursnih razlika	2 1 2		-	-
	Neto prihodi po osnovu plasmana u povezana pravna lica po metodu kapitala (samo u konsolidovanom bilansu)	2 1 3		-	-
	Neto rashodi po osnovu plasmana u povezana pravna lica po metodu kapitala (samo u konsolidovanom bilansu)	2 1 4		-	-
720	Prihodi od dividendi i učešća	2 1 5	3.3. i 8.	968	76.107
73 i od 760 do 766	Ostali poslovni prihodi	2 1 6	9.	1.516.761	291.225
65	Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	2 1 7	3.8., 3.14. i 10.	380.886	2.208.823
63, 64, od 660 do 666	Ostali poslovni rashodi	2 1 8	12.	6.962.150	5.872.973
77	Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	2 1 9	3.3., 3.17. i 13.	5.683.700	1.577.197
67	Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	2 2 0	3.3., 3.17. i 13.	5.693.150	2.158.934
	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (203-204+207-208+209-210+211-212+213-214+215 +216-217-218+219-220)	2 2 1		3.210.646	893.466
	GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (204-203+208-207+210-209+212-211+214-213-215-216+217+218-219+220)	2 2 2		-	-

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
769-669	DOBITAK IZ POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	2 2 3		-	-
669-769	GUBITAK IZ POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	2 2 4		-	-
	DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (221-222+223-224)	2 2 5		3.210.646	893.466
	GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (222-221+224-223)	2 2 6		-	-
847	Porez na dobit	2 2 7	3.12. i 14.	27.681	8.246
831	Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	2 2 8	3.12. i 15.	36.268	68.151
830	Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	2 2 9	3.12. i 16.	3.633	14.439
	DOBITAK (225-226-227+228-229)	2 3 0		3.215.600	938.932
	GUBITAK (226-225+227-228+229)	2 3 1		-	-
	NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA (samo u konsolidovanom bilansu)	2 3 2		7	-
	NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA (samo u konsolidovanom bilansu)	2 3 3		3.215.593	938.932
	ZARADA PO AKCIJI	2 3 4			
	Osnovna zarada po akciji	2 3 5		3	1
	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	2 3 6		-	-

U Beogradu,
dana 17.04.2008. godine

Overa prijema NBS

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



Zakonski zastupnik
banke




Popunjavanje banka ili druga finansijska organizacija

0	7	7	3	7	0	6	8	6	5	1	2	1	1	0	0	0	1	9	3	1
Matični broj								Šifra delatnosti					PIB							
Popunjavanje Narodna banka Srbije																				
1	2	3											19	20	21	22	23	24	25	26
Vrsta posla																				
Naziv: KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD																				
Sedište: Beograd, Svetog Save 14																				

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 1.01. do 31.12.2007. godine

(u hiljadama dinara)

POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 302 do 305)	3 0 1	12.374.061	9.856.063
1. Prilivi od kamata	3 0 2	8.326.485	6.368.475
2. Prilivi od naknada	3 0 3	3.582.280	3.144.005
3. Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	3 0 4	464.328	267.476
4. Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	3 0 5	968	76.107
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 307 do 311)	3 0 6	9.485.869	7.771.433
5. Odlivi po osnovu kamata	3 0 7	2.480.954	1.897.206
6. Odlivi po osnovu naknada	3 0 8	251.278	282.845
7. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	3 0 9	3.145.022	2.683.543
8. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	3 1 0	620.416	543.342
9. Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	3 1 1	2.988.199	2.364.497
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (301 minus 306)	3 1 2	2.888.192	2.084.630
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (306 minus 301)	3 1 3	-	-
V. Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita (od 315 do 319)	3 1 4	47.483.233	24.548.901
10. Smanjenje kredita i plasmana bankama i drugim finansijskim organizacijama	3 1 5	-	-
11. Smanjenje kredita i plasmana komitenata	3 1 6	-	-
12. Smanjenje hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	3 1 7	109.219	372.864
13. Povećanje depozita od banaka i drugih finansijskih organizacija	3 1 8	-	2.948.175
14. Povećanje depozita komitenata	3 1 9	47.374.014	21.227.862
VI. Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita (od 321 do 325)	3 2 0	48.549.863	34.690.591
15. Povećanje kredita i plasmana bankama i drugim finansijskim organizacija	3 2 1	3.451.767	15.843.718
16. Povećanje kredita i plasmana komitenata	3 2 2	45.029.440	18.846.873
17. Povećanje hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	3 2 3	-	-
18. Smanjenje depozita od banaka i drugih finansijskih organizacija	3 2 4	68.656	-
19. Smanjenje depozita komitenata	3 2 5	-	-
VII. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (312 minus 313 plus 314 minus 320)	3 2 6	1.821.562	-
VIII. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (313 plus 320 minus 312 minus 314)	3 2 7	-	8.057.060
20. Plaćeni porez na dobit	3 2 8	39.176	15.475
21. Isplaćene dividende	3 2 9	101.911	159.489
IX. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (326 minus 327 minus 328 minus 329)	3 3 0	1.680.475	-
X. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (327 plus 328 plus 329 minus 326)	3 3 1	-	8.232.024

POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 333 do 335)	3 3 2	198.088	183.734
1. Prilivi od dugoročnih ulaganja u hartije od vrednosti	3 3 3	22.144	-
2. Prilivi od prodaje učešća i udela	3 3 4	-	183.734
3. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	3 3 5	175.944	-
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (337 do 339)	3 3 6	908.893	732.110
4. Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročne hartije od vrednosti	3 3 7	-	129.954
5. Odlivi za kupovinu učešća i udela	3 3 8	94.997	-
6. Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	3 3 9	813.896	602.156
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (332 minus 336)	3 4 0	-	-
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (336 minus 332)	3 4 1	710.805	548.376
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 343 do 346)	3 4 2	524.746	6.082.341
1. Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	3 4 3	524.746	6.082.341
2. Prilivi po osnovu dugoročnih kredita i subordiniranih obaveza	3 4 4	-	-
3. Neto prilivi po osnovu uzetih kratkoročnih kredita	3 4 5	-	-
4. Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	3 4 6	-	-
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 348 do 351)	3 4 7	620.257	273.999
5. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	3 4 8	-	-
6. Odlivi po osnovu otplata dugoročnih kredita i subordiniranih obaveza	3 4 9	620.257	231.302
7. Neto odlivi po osnovu uzetih kratkoročnih kredita	3 5 0	-	42.697
8. Neto odlivi po osnovu hartija od vrednosti	3 5 1	-	-
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (342 minus 347)	3 5 2	-	5.808.342
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 minus 342)	3 5 3	95.511	-
G. SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (301 plus 314 plus 332 plus 342)	3 5 4	60.580.128	40.671.039
D. SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (306 plus 320 plus 328 plus 329 plus 336 plus 347)	3 5 5	59.705.969	43.643.097
Đ. NETO POVEĆANJE GOTOVINE (354 minus 355)	3 5 6	874.159	-
E. NETO SMANJENJE GOTOVINE (355 minus 354)	3 5 7	-	2.972.058
Ž. GOTOVINA NA POČETKU GODINE (Napomena : 17.) (358, kol.3 = 001, kol.8)	3 5 8	10.281.599	11.393.093
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	3 5 9	16.165.062	11.479.965
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	3 6 0	15.630.490	9.619.401
J. GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena: 17.) (356 minus 357 plus 358 plus 359 minus 360) (361, kol.3 = 001, kol.7 i 361, kol.4 = 001, kol.8) (361, kol.4 = 358, kol.3)	3 6 1	11.690.330	10.281.599

U Beogradu,
dana 17.04.2008. godine

Overa prijema NBS

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik
banke



OBRAZAC PROPISAN:

Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke i druge finansijske organizacije ("Sl.glasnik RS" br. 8/2007)

Popunjiva banka ili druga finansijska organizacija

0	7	7	3	7	0	6	8	6	5	1	2	1	1	0	0	0	0	1	9	3	1
Matični broj								Šifra delatnosti					PIB								
Popunjiva Narodna banka Srbije																					
1	2	3	19					20	21	22	23	24	25	26							
Vrsta posla																					
Naziv banke ili druge finansijske organizacije: KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD																					
Sedište: Beograd, Svetog Save 14																					

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
za period od 01.01. do 31.12.2007. godine

(iznosi u hiljadama dinara)

Red. br.	O P I S	AOP		AOP		AOP		AOP		AOP		AOP		AOP		AOP		AOP		AOP			
		AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22		
1.	Stanje na dan 1. januara prethodne godine 2006.	401	6.735.850	414	9.150	427	-	440	-	453	849.383	466	734.961	479	701.147	492	-	505	-	518	9.030.491	531	-
2.	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	402	-	415	-	428	-	441	-	454	-	467	-	480	-	493	-	506	-	519	-	532	-
3.	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403	-	416	-	429	-	442	-	455	-	468	-	481	-	494	-	507	-	520	-	533	-
4.	Korigovano početno stanje na dan 1. januara prethodne godine 2006. (redni broj 1+2-3)	404	6.735.850	417	9.150	430	-	443	-	456	849.383	469	734.961	482	701.147	495	-	508	-	521	9.030.491	534	-
5.	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	405	2.120.820	418	-	431	-	444	3.961.520	457	350.415	470	189.823	483	1.075.567	496	-	509	164.410	522	7.533.735	535	-
6.	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	-	419	-	432	-	445	-	458	-	471	78.698	484	510.231	497	-	510	-	523	588.929	536	-
7.	Stanje na dan 31. decembra prethodne godine 2006. (redni broj 4+5-6)	407	8.856.670	420	9.150	433	-	446	3.961.520	459	1.199.798	472	846.086	485	1.266.483	498	-	511	164.410	524	15.975.297	537	-
8.	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	408	-	421	-	434	-	447	-	460	-	473	-	486	37.313	499	-	512	-	525	37.313	538	-
9.	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	409	-	422	-	435	-	448	-	461	-	474	37.313	487	-	500	-	513	-	526	37.313	539	-
10.	Korigovano početno stanje na dan 1. januara tekuće godine 2007. (redni broj 7+8-9)	410	8.856.670	423	9.150	436	-	449	3.961.520	462	1.199.798	475	808.773	488	1.303.796	501	-	514	164.410	527	15.975.297	540	-
11.	Ukupna povećanja u tekućoj godini	411	-	424	-	437	-	450	480.936	463	1.014.085	476	319.446	489	3.255.504	502	-	515	-	528	5.069.971	541	-
12.	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412	120.600	425	-	438	-	451	-	464	-	477	270.540	490	1.340.413	503	-	516	164.410	529	1.567.143	542	-
13.	Stanje na dan 31. decembra tekuće godine 2007. (redni broj 10+11-12)	413	8.736.070	426	9.150	439	-	452	4.442.456	465	2.213.883	478	857.679	491	3.218.887	504	-	517	-	530	19.478.125	543	-

U Beogradu,
dana 17.04.2008. godine

Overa prijema NBS

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog izveštaja

[Signature]

Zakonski zastupnik banke



[Signature]

OBRAZAC PROPISAN:

Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke i druge finansijske organizacije ("Sl glasnik RS" br. 8/2007)



KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

NAPOMENE
UZ
KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2007. GODINU

Beograd, april 2008. godine

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKARSKE GRUPE

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

Najveće učešće u upravljačkim akcijama Banke imaju:

Republika Srbija	40,31%,
EBRD LONDON	25,00%,
IBT, BOSTON, USD	4,97%,
Jugobanka AD Beograd u stečaju	3,79%,
INVEJ DOO, Beograd	3,65%
Kompanija Dunav Beograd	3,58% i
Evropa osiguranje AD u likvidaciji	3,06%.

Matična banka ima dva zavisna pravna lica (u daljem tekstu "zavisne banke") sa učešćem u vlasništvu:

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

Manjinski vlasnik u Komercijalnoj banci AD Banja Luka sa 0,01% vlasništva je Fond za osiguranje i finansiranje spoljnotrgovinskih poslova iz Beograda.

Konsolidovani finansijski izveštaj predstavlja finansijske izveštaje Komercijalne banke AD Beograd kao matične banke, Komercijalne banke AD Budva i Komercijalne banke AD Banja Luka kao zavisnih banaka (u daljem tekstu "Grupa").

Komercijalna banka AD Budva osnovana je u novembru 2002. godine kao afilijacija Komercijalne banke AD Beograd i upisana u centralni registar Privrednog suda u Podgorici 06.03.2003. godine od kada posluje kao afilijacija. Do tada je poslovala kao filijala u sastavu Komercijalne banke AD Beograd.

Komercijalna banka AD Banja Luka je osnovana u septembru 2006.godine, i dana 15.09.2006. godine upisana u sudski registar Rešenjem Osnovnog suda u Banja Luci.

Aktivnosti Grupe uključuju kreditne, depozitne i garancijske poslove, kao i obavljanje poslova platnog prometa u zemlji i inostranstvu u skladu sa Zakonom o bankama. Grupa je dužna da posluje na principima likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti.

Na dan 31. decembra 2007. godine, Grupu čine centrala u Beogradu u ulici Svetog Save br. 14, sedište Komercijalne banke AD Budva u Budvi, sedište Komercijalne banke AD Banja Luka u Banja Luci, 38 filijala i 278 ekspozitura na teritoriji Srbije, Crne Gore i Bosne i Hercegovine. Matična banka ima poslovnu jedinicu u inostranstvu u Frankfurtu (Nemačka) i predstavništvo u inostranstvu u Zagrebu (Hrvatska).

Grupa je na dan 31. decembra 2007. godine imala 3.249 zaposlenih, a 31. decembra 2006. godine 3.137 zaposlenih.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Članice Grupe su u toku 2007. godine vodile poslovne knjige i sastavile pojedinačne finansijske izveštaje u skladu sa lokalnim zakonskim propisima, ostalim propisima koji se baziraju na Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) kao i propisima nadležnih centralnih banaka. Pojedinačni finansijski izveštaji su revidirani od strane eksternog revizora sa nekvalifikovanim mišljenjima, na osnovu važećih lokalnih propisa.

U svrhu pripremanja konsolidovanih finansijskih izveštaja pojedinačni finansijski izveštaji zavisnih banaka su prilagođeni prezentaciji finansijskih izveštaja na osnovu računovodstvenih propisa Republike Srbije.

Funkcionalne valute, EUR iz finansijskih izveštaja Komercijalne banke AD Budva i BAM iz finansijskih izveštaja Komercijalne banke AD Banja Luka, preračunate su u prezentacionu valutu, odnosno funkcionalnu valutu Matične banke - dinar (RSD) na bazi zvanično objavljenih kurseva u Republici Srbiji.

Finansijski izveštaji Grupe obuhvataju aktivnosti bankarskog poslovanja. Bilansna suma Komercijalne banke AD Budva iznosi 3,95% ukupne bilansne sume konsolidovanog bilansa stanja. Bilansna suma Komercijalne banke AD Banja Luka iznosi 4,66% ukupne bilansne sume konsolidovanog bilansa stanja. Troškovi poslovanja poslovne jedinice i predstavništva u inostranstvu su iskazani u finansijskim izveštajima Grupe.

Finansijski izveštaji Grupe su iskazani u hiljadama dinara (RSD). Dinar predstavlja zvaničnu valutu u Republici Srbiji i funkcionalnu valutu Matične banke. Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom Republike Srbije o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke i druge finansijske organizacije (Službeni glasnik RS 8/2007).

Prilikom konsolidacije izvršena je eliminacija svih međusobnih odnosa iz bilansa stanja u iznosu od 2.866.666 hiljada dinara. Iz bilansa uspeha izvršena je eliminacija prihoda u iznosu od 311.212 hiljada dinara, a rashoda u iznosu od 210.841 hiljada dinara (napomena 42).

Bilans uspeha i bilans tokova gotovine su reklasifikovani primenom prosečnog kursa u Republici Srbiji za 2007.godinu od 79,9775 dinara za jedan EURO i 40,6378 za jedan BAM, a ostali finansijski izveštaji (bilans stanja, izveštaj o promenama na kapitalu i statistički aneks) primenom zaključnog kursa na dan bilansa od 79,2362 dinara za jedan EURO, odnosno 40,5128 za jedan BAM.

Konsolidovani finansijski izveštaji koji se odnose na period 01.01. - 31.12.2007. godine, su odobreni od strane Izvršnog odbora Banke dana 17.04.2008. godine.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamate**

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

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

3.2. Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija

Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda. Prihodi od naknade za odobravanje kredita se knjiže kao odloženi prihodi, a priznaju se u prihode perioda u srazmeri sa proteklom vremenom korišćenja kredita i prikazuju kao korekcija efektivnog prinosa na plasmane po kreditima.

3.3. Prihodi i rashodi po osnovu hartija od vrednosti

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

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

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se naknadno odmeravaju po fer vrednosti zasnovanoj na tržišnim cenama. Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu ovih hartija od vrednosti priznaju se u okviru revalorizacionih rezervi uključenih u kapital Grupe. Prilikom prodaje ili trajnog smanjenja vrednosti ovih hartija, odgovarajući iznosi prethodno formiranih revalorizacionih rezervi iskazuju se u bilansu uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu ulaganja u hartije od vrednosti.

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

Za procenjene iznose rizika da plasmani u hartije od vrednosti neće biti naplaćeni, kod udela koji se ne kotiraju na berzi, članice grupe vrše ispravku vrednosti.

3.4. Preračunavanje deviznih iznosa

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

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

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

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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

3. **PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**
 3.5. **Nekretnine, investicione nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja**
 3.5.1. **Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja**

Početno merenje nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti. Za naknadno merenje nekretnina, nakon početnog priznavanja Grupa primenjuje model revalorizacije, dok za opremu primenjuje model nabavne vrednosti.

Procenu revalorizovane vrednosti vrši ovlašćeni procenjivač. Učestalost vršenja procene zavisi od promene tržišne vrednosti u odnosu na neotpisanu vrednost nekretnina. Efekti povećanja vrednosti nekretnina evidentiraju se u korist revalorizacionih rezervi. Smanjenje vrednosti nekretnina evidentira se na teret revalorizacionih rezervi, nastalih po osnovu revalorizacije te nekretnine. Ukoliko te rezerve nisu dovoljne, razlika se evidentira na teret rashoda perioda u kome je utvrđeno smanjenje vrednosti.

Amortizacija je ravnomerno obračunata na nabavnu ili revalorizovanu vrednost nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja, primenom sledećih godišnjih stopa, s ciljem da se nabavna vrednost ili revalorizovana vrednost sredstva, umanjena za preostalu vrednost u potpunosti otpiše u toku njihovog korisnog veka trajanja.

Građevinski objekti	2.50%
Kompjuterska oprema	25%
Nameštaj i druga oprema	6,7%-25%
Nematerijalna ulaganja	9,84%-25%

Obračun amortizacije nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja počinje kada se ova sredstva stave u upotrebu. Za nekretnine je aktima Grupe određena preostala vrednost (30% nabavne vrednosti), koja ne predstavlja osnovicu za amortizaciju u 2007. godini.

Amortizacione stope i nameravani preostali vek korišćenja se verifikuju ili revidiraju svake godine, radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja članice Grupe.

3.5.2. **Investicione nekretnine**

Investicione nekretnine Grupa drži radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog. Za vrednovanje investicionih nekretnina Grupa primenjuje model revalorizacije. Amortizacija investicionih nekretnina se vrši po godišnjoj stopi od 2,5%.

3.6. **Zalihe**

- 3.6.1. Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža.

U okviru zaliha Grupa iskazuje nekretnine stečene naplatom dospelih potraživanja po kreditima kao i sredstva namenjena prodaji.

3.6.2.

Sredstva namenjena prodaji čine osnovna sredstva čija je upotreba obustavljena i koja se nalaze u postupku prodaje. Vrednovanje stalnih sredstava namenjenih prodaji se vrši po nižoj od sledećih dveju vrednosti: knjigovodstvenoj ili poštenoj vrednosti umanjenoj za troškove prodaje.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Krediti

Kreditni rizik su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenih plasmana, umanjениh za otplaćenu glavnice, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni konkretno identifikovanih rizika za pojedine plasmane i rizika za koje iskustvo pokazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju. U proceni navedenih rizika rukovodstva primenjuju metodologije koje su zasnovane na propisima nadležnih centralnih banaka, a koje su obelodanjene u napomeni 3.8.

Za svrhe određivanja amortizovane vrednosti, odnosno poštene vrednosti u skladu sa MSFI, koristi se ugovorena kamatna stopa, koja neto sadašnju vrednost budućih gotovinskih tokova svodi na nominalnu vrednost odobrenog kredita, umanjеноg za izvršene oplate glavnice.

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

3.8. Ispravka vrednosti nenaplativih potraživanja i rezervisanja

3.8.1. Procenjivanje naplativosti potraživanja

U toku 2007. godine Grupa je usvojila Pravila o procenjivanju i priznavanju kredita, potraživanja i rezervisanja kojima se utvrđuju kriterijumi za procenjivanje kredita i potraživanja pravnim i fizičkim licima, u skladu sa zahtevima MRS 39, kao i kriterijumi za procenjivanje i priznavanje rezervisanja po osnovu potencijalnih obaveza, u skladu sa zahtevima MRS 37.

Kreditni rizik se identifikuje, meri i procenjuje na osnovu kreditne sposobnosti dužnika, urednosti u izmirivanju obaveza i kvaliteta sredstava obezbeđenja potraživanja, u skladu sa kriterijumima iz internog sistema rejtinga Banke.

Glavni elementi u proceni obezvređenja kredita su sledeći:

- da li je došlo do prekoračenja roka plaćanja glavnice ili kamate,
- da li postoje teškoće u novčanim tokovima korisnika kredita,
- da li je opao kreditni rejting ili je došlo do promene prvobitnih uslova iz ugovora.

Članice Grupe vrši procenu obezvređenja kao pojedinačnu i grupnu procenu.

Članice Grupe procenjuju ispravku vrednosti za svaki pojedinačno značajan kredit. Pojedinačnom procenom kredita utvrđuju se očekivani tokovi gotovine po osnovu naplate kredita i ti tokovi gotovine se diskontuju primenom ugovorene efektivne kamatne stope. Razlika između knjigovodstvene vrednosti kredita i neto sadašnje vrednosti utvrđene diskontovanjem, umanjено za fer vrednost obezbeđenja, predstavlja ispravku vrednosti koja vrednost plasmana svodi na njegovu neto sadašnju vrednost. Članice Grupe procenjuju očekivani novčani tok plasmana, imajući pri tome u vidu urednost u plaćanju, finansijsko stanje dužnika i kvalitet kolaterala, kao i ugovoreni novčani tok i istorijske serije podataka o gubicima, održivost biznis plana korisnika kredita, njegovu sposobnost da poboljša svoje performanse u slučaju finansijskih teškoća, projektovane prihode, raspoloživost drugih vrsta finansijske podrške i sl.

Ispravke vrednosti se procenjuju grupno po kreditima koji nisu pojedinačno značajni (uključujući kreditne kartice, stambene kredite, potrošačke kredite...) i za pojedinačno značajne kredite i avanse kada ne postoji objektivni dokaz o pojedinačnom obezvređenju. Gubici po osnovu obezvređenja se procenjuju tako što se uzimaju u obzir sledeće informacije: istorijski gubici u portfoliju, trenutni ekonomski uslovi, naplata obezvređenih potraživanja.

Trajni otpis nenaplativih potraživanja članice Grupe vrše na osnovu odluka suda, poravnanja zainteresovanih strana ili na bazi odluka nadležnih organa članica Grupe.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

3. **PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**
 3.8. **Ispravka vrednosti nenaplativih potraživanja i rezervisanja (nastavak)**
 3.8.2. *Posebna rezerva za procenjene gubitke*
Komercijalna banka AD Beograd

Matična banka vrši izdvajanje odnosno pokriće obračunate posebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama na teret neraspoređene dobiti.

Rezervisanja za rizike nastanka potencijalnih gubitaka, za koje iskustvo pokazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju, procenjuju se i u skladu sa propisima Narodne banke Srbije. Krediti, plasmani i druga izloženost banke klasifikuju se u kategorije u skladu sa procenom naplativosti kredita i drugih plasmana u zavisnosti od: broja dana koliko je prekoračen rok dospeća glavnice i kamate, finansijskog položaja komitenata i kvaliteta pribavljenih sredstava obezbeđenja. Procenjeni iznos rezerve za potencijalne gubitke obračunava se primenom procenata u rasponu od 1% do 2% za plasmane klasifikovane u kategoriju A, od 5% do 15% na plasmane kategorije B, 20% od 35% na plasmane kategorije V, 40% do 75% na plasmane kategorije G i 100% na plasmane kategorije D.

Razlika između procenjene posebne rezerve za procenjene gubitke u skladu sa propisima Narodne banke Srbije i ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama u skladu sa metodologijom banke, iskazuje se kao posebna rezerva u okviru kapitala, koja se formira na teret neraspoređenog dobitka. U slučaju da dobit Matične banke za godinu za koju je potrebno formirati rezervu iz dobitka za procenjene gubitke nije dovoljna za formiranje obračunate visine ove rezerve, razlika se iskazuje kao iznos te rezerve koji nedostaje.

Komercijalna banka AD Budva

Polazeći od Odluke Centralne banke Crne Gore o kriterijumima i postupku klasifikacije aktive i formiranju rezervi za potencijalne gubitke po stavkama aktive, Komercijalna banka AD Budva je svojom poslovnom politikom predvidela da se rezervacija za potencijalne gubitke obračunava prema sledećoj klasifikaciji:

- A 1%,
- B 3% do 8%,
- C 20% do 50%,
- D 75% i
- E 100%.

Za procenjenu rezervu za potencijalne gubitke na stavke klasifikovane u kategorijama A, B, C, D i E iskazani su troškovi rezervi u bilansu uspeha i rezerve u bilansu stanja koje umanjuju nominalnu vrednost rizičnih stavki aktive, dok su rezerve po vanbilansnim stavkama prikazane u okviru pasive.

Za potrebe izrade konsolidovanih finansijskih izveštaja izvršen je obračun obezvređenja plasmana i rezervisanja na osnovu interne metodologije Grupe i neophodne reklasifikacije ispravki vrednosti i rezervisanja u skladu sa propisima važećim u Republici Srbiji.

Komercijalna banka AD Banja Luka

Polazeći od Odluke o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom i klasifikacije aktive banaka donete od strane Agencije za bankarstvo Republike Srpske, Komercijalna banka AD Banja Luka je usvojila program o minimalnim standardima upravljanja kreditnim rizikom i i klasifikaciju aktive banke kojom su utvrđeni procenti za obračun rezerve za potencijalne gubitke od:

- 2% - dobra aktiva,
- 5%-15% aktiva sa posebnom namenom,
- 16%-40% substandardna aktiva,
- 41%-60% sumnjiva aktiva i
- 100% gubitak.

Za potrebe izrade konsolidovanih finansijskih izveštaja izvršen je obračun ispravke vrednosti i rezervisanja na osnovu interne metodologije Grupe i neophodne reklasifikacije ispravki vrednosti i rezervisanja u skladu sa propisima važećim u Republici Srbiji.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.9. Hartije od vrednosti****3.9.1. Hartije od vrednosti kojima se trguje**

Hartije od vrednosti kojima se trguje čine akcije i obveznice stare devizne štednje, a iskazuju se po tržišnoj vrednosti.

3.9.2. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća iskazuju se po amortizovanoj vrednosti, odnosno sadašnjoj vrednosti budućih gotovinskih tokova, uz primenu ugovorene kamatne stope, pošto tržišna kamatna stopa nije poznata.

3.9.3. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju sastoje se od akcija drugih banaka, kao i akcija i udela u drugim pravnim licima.

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju iskazane su po tržišnoj vrednosti za akcije koje se zvanično kotiraju na berzi, a ukoliko tržišna vrednost nije poznata, po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti.

3.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

3.11. Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima Grupa upravlja uz naknadu nisu uključena u bilans stanja Grupe, već u vanbilansne pozicije.

3.12. Porezi i doprinosi**3.12.1. Porez na dobitak**

Matična banka nema mogućnost vršenja poreske konsolidacije na osnovu važećih propisa u Republici Srbiji.

Porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope na iznos dobitka pre oporezivanja po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu.

Komercijalna banka AD Beograd

Konačni iznos obaveze po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom poreske stope od 10% na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom i poreskom prijavom.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije dozvoljava korišćenje poreskog kredita za priznata ulaganja u osnovna sredstva za sopstvenu delatnost, kao poresko sredstvo za direktno umanjenje poreske obaveze u narednih deset godina.

Odloženi porez na dobit se obračunava na privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihovih iznosa iskazanih u finansijskim izveštajima banke. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike na dan bilansa stanja između poreske osnove sredstava i obaveza i njihovih iznosa iskazanih za svrhe finansijskog izveštavanja, što će rezultirati oporezivim iznosima u budućim periodima. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike, neiskorišćena poreska sredstva i efekte prenetog gubitka na poreski bilans Banke, koji se mogu prenositi, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se preneti poreski gubitak može umanjiti.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.12.1. Porez na dobitak (nastavak)*****Komercijalna banka AD Budva***

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakona o porezu na dobit pravnih lica (Sl. list RCG 80/04) po proporcionalnoj stopi od 9% od poreske osnovice.

Oporeziva dobit se utvrđuje na osnovu dobiti Banke iskazane u bilansu uspeha uz usklađivanje prihoda i rashoda u skladu sa odredbama Zakonom o porezu na dobit pravnih lica.

Poreski propisi Crne Gore ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda (izuzev ako gubitak proističe iz kapitalnih gubitaka ili dobitaka), ali ne duže od pet godina.

Komercijalna banka AD Banja Luka

Porez na dobit se obračunava u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srpske.

Konačna poreska osnovica, na koju se primenjuje stopa poreza na dobit od 10%, utvrđuje se poreskim bilansom Banke. Poreska osnovica iskazana u poreskom bilansu se obračunava na osnovu ostvarene dobiti za period, prikazane u bilansu uspeha, korigovane za stalne razlike definisane poreskim propisima Republike Srpske.

Poreski propisi Republike Srpske ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se preneti na račun dobiti iz budućih obračunskih perioda.

3.12.2. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, porez na dodatu vrednost, doprinose na zarade na teret poslodavca, kao i druge poreze i dažbine u skladu sa republičkim, lokalnim i poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru ostalih operativnih rashoda.

3.13. Poštena (fer) vrednost

U Republici Srbiji, Republici Crnoj Gori i Bosni i Hercegovini ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje kredita i ostalih finansijskih sredstava i obaveza, pa zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Radi utvrđivanja poštene (fer) vrednosti budući novčani tokovi su svedeni na sadašnju vrednost primenom diskontne stope jednake ugovorenoj kamatnoj stopi, koja sadašnju vrednost svodi na nominalnu vrednost. Za iznos procenjenih rizika da knjigovodstvena vrednost neće biti realizovana vrši se ispravka vrednosti.

3.14. Beneficije zaposlenih

Grupa nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2007. godine.

Dugoročne obaveze po osnovu rezervisanja po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova, iskazane na dan 31. decembra 2007. godine predstavljaju sadašnju vrednost očekivanih budućih isplata zaposlenima po osnovu stečenih prava, odnosno ostvarenog radnog staža do datuma bilansa stanja.

Za obračun rezervisanja po ovom osnovu Grupa je angažovala ovlašćenog aktuara.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)
3.15. Promene računovodstvenih politika

Grupa je u 2007. godini usvojila i primenila novu metodologiju za obračun ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim plasmanima, kao što je prikazano u napomeni 3.8.1. U 2006. godini Grupa je obračunavala ispravku vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim plasmanima u skladu sa usvojenim internim metodologijama zasnovanim na odlukama centralnih banaka o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki. Nije izvršena korekcija uporednih podataka za 2006. godinu po osnovu promene računovodstvene politike za procenu ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne plasmane. Efekti promene u računovodstvenoj politici su prikazani u okviru napomene 9.

3.16. Informacije po segmentima

Grupa najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.
 Bilansna suma Matične banke iznosi 91,39% ukupne bilansne sume konsolidovanog bilansa stanja.
 Informacije po segmentima su prikazane u napomeni 43.

3.17. Politike upravljanja rizicima

Organizacijom rada Grupe i Politikama o upravljanju rizicima usvojenom od strane Upravnog odbora Matične banke, utvrđena su pravila i procedure upravljanja rizicima. Politikama za upravljanje rizicima definisani su osnovni principi i ciljevi upravljanja pojedinačnim vrstama rizika kojima je Grupa izložena u svom poslovanju, kao i sistem za upravljanje tim rizicima. Sektor upravljanja rizicima nadležan je za identifikaciju, merenje, praćenje i kontrolu rizika u saradnji sa zavisnim bankama i organizacionim delovima Matične banke gde se događaju poslovne promene. Sektor upravljanja rizicima koordinira sve preventivne mere za neutralisanje poslovnih rizika i prezentuje propisane izveštaje.

a) Kreditni rizik

Izloženost kreditnom riziku, koji se izražava kao nemogućnost naplate kredita i drugih potraživanja sa pripadajućom kamatom u ugovorenim rokovima, Grupa kontinuirano prati kroz:

- bonitet i kreditnu sposobnost klijenata Grupe i načine (instrumente) obezbeđenja (stalno ili prema potrebi),
- stepen naplativosti kredita i kamata (dnevno i mesečno praćenje),
- sagledavanje izloženosti Grupe kreditnom riziku procenom stepena rizičnosti ukupnog kreditnog portfolia, u skladu sa propisanim standardima, na osnovu čega se formiraju posebne rezerve (tromesečno praćenje) i
- evidentiranje potencijalnih gubitaka za svakog klijenta pojedinačno.

Od kreditnog rizika Grupa se obezbeđuje, pre svega:

- sagledavanjem (procenom) mogućnosti dužnika da u ugovorenim rokovima izmiruje svoje obaveze,
- procenom i utvrđivanjem profitabilnosti posla i stope prinosa na plasirana sredstva,
- uzimanjem hipoteke ili fiducije od dužnika (korisnika kredita), zaloga, novačnih depozita i drugih instrumenata obezbeđenja: garancija drugih banaka, menica, prvoklasnih akcija, itd.
- osiguranjem kredita,
- diverzifikacijom kredita na veći broj klijenata,
- ugovaranjem devizne klauzule radi očuvanja realne vrednosti kredita i drugo.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.17. Politike upravljanja rizicima (nastavak)

b) Kamatni rizik

Kamatni rizik Grupe, u uslovima čestih promena kamatnih stopa i neravnomerne ponude i tražnje kapitala, zahteva posebnu pažnju. Kamatni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled promene kamatnih stopa i ovoj vrsti rizika izložene su sve pozicije aktive i pasive sa kamatnom stopom koja zavisi od kretanja na tržištu (kamatonosno osetljiva aktiva i pasiva).

U cilju neutralisanja kamatnog rizika članice Grupe nastoje da ostvare usklađenost kamatno osetljive aktive i pasive, tako što prate otvorene pozicije prema rokovima ponovnog formiranja kamatne stope, projektuju uticaj promene kamatnih stopa na tržištu naviše ili naniže na nivo prihoda i rashoda, izrađuju scenario za slučaj većih poremećaja na tržištu (stress test) i određuju limite za izloženost kamatnom riziku određivanjem optimalnog koeficijenta rizika kao odnosa između kamatno osetljive aktive i pasive.

Upravljanje kamatnim rizikom članicama Grupe omogućuje ravnomernost u kretanju visine aktivnih i pasivnih kamatnih stopa, uz nepromenjenju kamatnu maržu.

Pored jedinstvenog osnova za formiranje aktivnih i pasivnih kamatnih stopa Grupa se zaštićuje od izloženosti kamatnom riziku i kroz primenu promenljivih kamatnih stopa. Ovaj način zaštite od kamatnog rizika predstavlja ugovaranje promenljivih, umesto fiksnih kamatnih stopa.

v) Kursni i valutni rizik

Načelo zaštite od kursnog rizika Grupe je da se ostvari i održava ravnoteža između deviznih potraživanja (devizna aktiva) u obimu deviznih obaveza (devizna pasiva). Takođe, ovaj odnos je usaglašen kako sa gledišta rokova dospelosti deviznih obaveza i potraživanja tako i sa aspekta ročnosti agregatno i po valutama. Stručne službe praćenjem deviznog rizika vode računa da ukupna rizična devizna pozicija na kraju svakog radnog dana ne bude veća od propisanih vrednosti i usvojenih limita.

g) Rizik likvidnosti i solventnosti

Upravljanje rizicima likvidnosti i solventnosti Grupa je ostvarivala kroz redovna praćenja dinamike dospeća depozita i plasmana.

Za celu 2007. godinu karakteristična je naglašena stabilna likvidnost članica Grupe.

d) Drugi rizici

Praćenje i upravljanje drugim rizicima, kao što su:

- tržišni rizici,
- operativni rizik,
- rizik zemlje,
- poslovanje sa gotovim novcem,
- sigurnost i bezbednost podataka,
- pranje novca,
- fizička i tehnička bezbednost i
- drugi rizici,

regulisano je internim aktima članica Grupe i sprovodi se u nadležnim organizacionim delovima.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

4. PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU KAMATA

a) Prihodi po osnovu kamata

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Plasmani bankama	121,912	192,721
Obavezna rezerva	97,031	95,313
Repo transakcije i plasmani NBS	874,439	694,549
Plasmani komitentima	7,019,116	5,736,636
Hartije od vrednosti	10,754	5,280
	8,123,252	6,724,499

Grupa je u toku 2007. godine izvršila suspendovanje kamate u iznosu od 148.761 hiljadu dinara. Procenjeni efekat kamate koja nije obračunata i iskazana u bilansu uspeha banke za 2007. godinu iznosi 574.695 hiljada dinara, a odnosi se na kamatu po kreditima i plasmanima po kojima su pokrenuti sudski sporovi i obustavljen obračun kamate ili se obračun evidentira vanbilansno.

b) Rashodi po osnovu kamata

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Banke	270,295	169,031
Komitenti	571,899	520,759
Stanovništvo	1,856,705	1,316,432
Strana lica	13,811	84,234
	2,712,710	2,090,456

5. PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA

a) Prihodi od naknada i provizija

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Naknade za bankarske usluge	2,897,304	2,461,869
Naknade za izdate garancije i ostale potencijalne obaveze	280,123	243,242
Naknade po poslovima HOV	85,727	71,133
Ostale naknade i provizije	93,932	61,842
	3,357,086	2,838,086

b) Rashodi od naknada i provizija

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Naknade za usluge platnog prometa u zemlji	137,457	128,111
Naknade za usluge platnog prometa u inostranstvu	19,492	9,543
Naknade po osnovu kupoprodaje deviza	-	68,696
Ostale naknade i provizije	100,187	76,655
	257,136	283,005

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

6. NETO DOBITAK PO OSNOVU PRODAJE HARTIJA OD VREDNOSTI I UČEŠĆA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća	<u>77,249</u>	<u>33,453</u>

7. NETO PRIHODI OD KURSNIH RAZLIKA
PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU KURSNIH RAZLIKA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Prihodi po osnovu pozitivnih kursnih razlika	15,952,763	11,481,621
Rashodi po osnovu negativnih kursnih razlika	(15,495,101)	(9,514,531)
	<u>457,662</u>	<u>1,967,090</u>

8. PRIHODI OD DIVIDENDI I UČEŠĆA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Prihodi od dividendi i učešća	<u>968</u>	<u>76,107</u>

9. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Neto prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja za vanbilansnu aktivu	1,165,408	-
Prihodi od zakupnina	134,747	163,411
Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nemater.ulaganja (kapitalni dobici)	112,856	13,536
Prihodi od otpisa-smanjenja obaveza	8,882	4,811
Prihodi po osnovu refundacije troškova	5,175	3,300
Prihodi po osnovu arbitraže u inostranstvu	16,757	58,509
Ostalo	72,936	47,658
	<u>1,516,761</u>	<u>291,225</u>

Usled primene nove metodologije za obračun ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim plasmanima, kao što je prikazano u okviru napomene 3.8. i 3.15., Grupa je iskazala neto prihode od ukidanja indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja za vanbilansnu aktivu u iznosu od 1.165.408 hiljade dinara. Nije izvršena korekcija uporednih podataka po osnovu promene računovodstvene politike za procenu ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne plasmane.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

10. RASHODI INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Rashodi rezervisanja za sudske sporove	85,623	-
Rashodi rezervisanja za otpremnine zaposlenima	295,263	50,746
Neto rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja za vanb.aktivu	-	2,157,304
Ostalo	-	773
	380,886	2,208,823

11. KRETANJE NA RAČUNIMA ISPRAVKE VREDNOSTI I REZERVISANJA

	U hiljadama dinara					
	Kredit plasirani bankama	Kredit plasirani komitentima	Potraživanja za kamate i ostala aktiva	Hartije od vrednosti	Vanbilansne obaveze	UKUPNO
Stanje 1. januara 2007. god.	1,075,006	9,676,511	1,039,478	809,684	705,944	13,306,623
Nova ispravka vrednosti	363	7,322,002	678,255	(4,233)	119,882	8,116,269
Smanjenje ispravke vrednosti	39	7,817,486	731,850	410,475	265,956	9,225,806
Kursne razlike	15,562	24,112	(106)	(2)	0	39,566
Otpisi	0	364,172	70,317	464	0	434,953
Ostalo	0	(3,512)	57,340	0	0	53,828
Stanje 31. decembra 2007.god.	1,059,768	8,796,255	858,332	394,514	559,870	11,668,739

12. OSTALI POSLOVNI RASHODI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Neto zarade	2,192,784	1,663,504
Porezi i doprinosi na zarade	876,287	814,557
Ostali lični rashodi	76,042	133,853
Materijal i energija	449,061	395,160
Donacije i sponzorstva	18,985	15,740
Zakupnine	389,282	290,870
Premije osiguranja	329,438	256,254
Usluge	226,781	182,753
Troškovi reklame i propagande	344,198	354,868
Opšti i administrativni troškovi	632,219	529,164
Indirektni porezi i doprinosi	622,049	517,253
Amortizacija (napomena 3.5.)	379,958	326,932
Kapitalni gubici (otpisi)	1,011	9,862
Troškovi održavanja	301,724	271,122
Troškovi arbitraže u inostranstvu	5,215	2,281
Ostali rashodi	117,116	108,800
	6,962,150	5,872,973

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

12. OSTALI POSLOVNI RASHODI (nastavak)

Ukupne zarade rukovodstava članica Grupe i ukupne naknade članovima Upravnih i Nadzornih odbora obelodanjeni su u tabeli:

U hiljadama dinara

	Rukovodstvo	Upravni/Nadzorni odbor
- Matična Banka	42,705	12,398
29.893	12,375	2,649
7.927	<u>7,927</u>	<u>2,780</u>
	63,007	17,827

Obaveze za operativni lizing poslovnog prostora članica Grupe priznaju se kao redovni mesečni troškovi zakupnina. Potencijalne obaveze na dan 31.12.2007. godine, koje se odnose na buduće periode bez PDV-a, za 205 objekata ukupne površine 31.738,58 m² iznose:

U hiljadama dinara

- u 2008. godini	261,143
- od 2009. do 2012.godine	1,035,622
- od 2013.godine	<u>241,817</u>
	1,538,582

13. PRIHODI I RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Prihodi od promene vrednosti plasmana	4,949,465	1,292,667
Prihodi od promene vrednosti hartija od vrednosti	25,851	6,297
Prihodi od promene vrednosti obaveza	708,384	278,233
	<u>5,683,700</u>	<u>1,577,197</u>
Rashodi od promene vrednosti plasmana	4,812,938	2,072,070
Rashodi od promene vrednosti hartija od vrednosti	336,027	-
Rashodi od promene vrednosti obaveza	544,185	86,864
	<u>5,693,150</u>	<u>2,158,934</u>
Neto prihodi/rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	<u>(9,450)</u>	<u>(581,737)</u>

Prihodi/rashodi od promene vrednosti plasmana sadrže efekat obračuna ugovorenih zaštita od rizika devizne klauzule.

Prihodi/rashodi od promene vrednosti hartija od vrednosti sadrže efekte svođenja hartija od vrednosti namenjenih trgovanju na poznatu tržišnu vrednost.

Prihodi/rashodi od promene vrednosti obaveza sadrže efekat obračuna ugovorenih zaštita od rizika devizne klauzule na primljene depozite komitenata.

Efekte obračuna promene vrednosti Banka vrši na kraju meseca u toku poslovne godine i na dan transakcije.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

14. POREZ NA DOBITAK

Svaka banka članica Grupe utvrđuje porez na dobitak prema lokalnim propisima. Utvrđeni porez ne podleže konsolidaciji već se odvojeno obelodanjuje u Napomenama.

14.1. *Komercijalna banka AD Beograd*
A. Komponente poreza na dobitak

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Poreski rashod perioda	-	-
Odloženi poreski rashod perioda	2,738	14,287
Poreski prihod (akontacija)	(68,154)	(29,177)
Odloženi poreski prihod perioda	(34,501)	(68,151)
Ukupno poreski (prihod) / rashod perioda	(99,917)	(83,041)

B. Usaglašavanje tekućeg poreza na dobitak sa rezultatom primene poreske stope na dobitak pre oporezivanja

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	2,916,093	860,140
Obračun poreza po važećoj stopi 10%	291,609	86,014
Poreski efekat rashoda koje se ne priznaju u poreskom bilansu	96,975	34,384
Poreski efekti razlike amortizacije za poreske svrhe i računovodstvene amortizacije	(2,163)	(2,973)
Poreski efekti oporezivih prihoda koji nisu uključeni u finansijske izveštaje (povezana lica)	4,770	-
Poreski efekti prihoda koji nisu oporezivi (primljene dividende rezidenata)	(97)	(3,266)
Prenosivi poreski krediti za ulaganja u OS	-	(63,151)
Poreske olakšice (iskorišćene i efekat novih)	(422,857)	104,872
PORESKI EFEKTI ISKAZANI U BILANSU USPEHA	(31,763)	(53,864)
EFEKTIVNA PORESKA STOPA	-	-

Uplaćene akontacije poreza na dobit za 2007. godinu iznose 68.154 hiljada dinara, po osnovu obaveznosti mesečnih plaćanja predviđenih Zakonom o porezu na dobit. Matična banka će ih iskoristiti kao akontacije za 2008.

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak (akontacije) na dan 31.12.2007. godine iznosi 53.549 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

14. POREZ NA DOBITAK (nastavak)

14.2. Komercijalna banka AD Budva

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Dobitak po bilansu uspeha	94,528	91,923
Troškovi amortizacije iskazani u bilansu uspeha	17,489	14,112
Rashodi koji su uključeni u bilans uspeha, a koji se ne priznaju u poreskom bilansu	25,393	475
Ukupno	137,410	106,510
Iskazana amortizacija za poreske svrhe	(24,456)	(14,890)
Kursna razlika	-	-
Oporeziva dobit	112,954	91,620
Poreska obaveza primenom stope 9% (tekući porez)	10,166	8,246
Odložena poreska obaveza	-	-
Ukupan porez	10,166	8,246
Obaveza za porez	1,895	3,976
Efektivna poreska stopa	<u>10.75%</u>	<u>8.97%</u>

14.3. Komercijalna banka AD Banja Luka

Obaveza za porez

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Dobitak po bilansu uspeha	96,215	-
Rashodi koji su uključeni u bilans uspeha, a koji se ne priznaju za poreske svrhe	78,935	-
Oporeziva dobit	175,150	-
Poreska obaveza primenom stope 10%	17,515	-
Odložena poreska obaveza	-	-
Ukupan porez	17,515	-
Obaveza za porez	17,515	-
Efektivna poreska stopa	<u>18.20%</u>	<u>-</u>

15. DOBITAK OD KREIRANJA ODLOŽENIH PORESKIH SREDSTAVA I SMANJENJA ODLOŽENIH PORESKIH OBAVEZA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Dobitak od kreiranja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	36,268	68,151
	<u>36,268</u>	<u>68,151</u>

Poresko sredstvo na ime privremene razlike za nepriznati rashod rezervisanja za otpremnine zaposlenih u 2007.god. iznosi 114.780 hiljada dinara.

Poresko sredstvo na ime privremene razlike za rezervisanja za sudske sporove u 2007.god. iznosi 8.562 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

16. GUBITAK OD SMANJENJA ODLOŽENIH PORESKIH SREDSTAVA I KREIRANJA
ODLOŽENIH PORESKIH OBAVEZA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	3,633	14,439
	3,633	14,439

Obračun odložene poreske obaveze po propisanoj stopi na privremenu razliku u vrednosti osnovnih sredstava na dan 31.12.2007. godine zahtevao je iskazivanje dodatnog iznosa od 3.633 hiljada dinara.

17. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Gotovina u blagajni		
- u dinarima	1,390,972	1,291,410
- u stranoj valuti	1,438,995	622,439
Računi u dinarima kod Narodne banke Srbije		
- žiro račun	1,344,309	4,426,443
- deponovani viškovi likvidnih sredstava	4,776,899	1,480,999
Računi u stranoj valuti:		
banaka	2,284	64,296
- inostranih banaka	2,683,574	2,262,003
Čekovi u procesu naplate		
- u dinarima	-	-
- u stranoj valuti	53,255	133,967
Zlato i drugi plemeniti metali	42	42
	11,690,330	10,281,599

Komercijalna banka AD Beograd

Obavezna rezerva kod Narodne banke Srbije predstavlja minimalnu rezervu dinarskih sredstava obračunatu u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kod NBS. Ova sredstva se mogu koristiti za likvidnost. Banka je bila u saglasnosti sa navedenom regulativom na dan 31. decembra 2007. godine. U toku 2007. godine Matična banka nije koristila obaveznu rezervu.

U skladu sa propisima Narodne banke Srbije, Matična banka je dužna da održava minimalno mesečno stanje na svom žiro računu u visini obračunate obavezne dinarske rezerve, odnosno prosečno dnevno stanje u visini od 100% obračunate obavezne dinarske rezerve.

Matična banka nije imala prekoračenja propisanih limita u toku 2007. godine. Godišnja kamatna stopa NBS na iznos ostvarenog prosečnog dnevnog stanja izdvojene dinarske obavezne rezerve iznosila je 2,5%.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

18. DEPOZITI KOD CENTRALNIH BANAKA I HOV KOJE SE MOGU REFINANSIRATI KOD CENTRALNIH BANAKA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Obavezna rezerva kod centralnih banaka C.Gore i BiH	1,678,836	148,673
Obavezna rezerva u stranoj valuti kod NBS	25,613,826	23,698,445
Hartije od vrednosti stečene u REPO transakcijama od NBS	9,800,000	10,230,928
	<u>37,092,662</u>	<u>34,078,046</u>

Komercijalna banka AD Beograd

Obavezna rezerva u stranoj valuti predstavlja minimalnu deviznu rezervu u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kod NBS i izračunava se na osnovu prosečnog iznosa obavezne devizne rezerve u toku jednog kalendarskog meseca. Matična banka je bila u saglasnosti sa navedenom regulativom na dan 31. decembra 2007. godine.

Na obaveznu rezervu u stranoj valuti Matična banka ne ostvaruje kamatu.

Komercijalna banka AD Budva

Centralna banka na 40% izdvojenih sredstava na računu rezervi obračunava kamatu mesečno po stopi od 1% na godišnjem nivou.

Komercijalna banka AD Banja Luka

U skladu sa Odlukom Centralne banke BiH o utvrđivanju i održavanju obaveznih rezervi, banka je dužna da obračunava i održava obaveznu rezervu na depozite i pozajmljena sredstva u visini 15%. Od 01. januara 2008. godine pomenuta stopa će iznositi 18%. Ova rezerva se može koristiti za likvidnost. Centralna banka BiH isplaćuje naknadu na iznos ukupnih sredstava na računu kod Centralne banke po stopi od 1% na godišnjem nivou.

19. POTRAŽIVANJA ZA KAMATU I NAKNADU

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Dospela kamata i naknada od banaka		
- u dinarima	27,566	30,762
- u stranoj valuti	2,864	-
Dospela kamata i naknada od komitenata		
- u dinarima	972,149	951,435
- u stranoj valuti	260,579	526,044
Ispravka vrednosti	(820,251)	(1,005,988)
	<u>442,907</u>	<u>502,253</u>

Ukupna suspendovana kamata na dan 31.12. 2007. godinu iznosila je 752.472 hiljade dinara i nije prikazana u konsolidovanom bilansu stanja.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

20. PLASMANI BANKAMA U ZEMLJI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Kreditni bankama:		
- kratkoročni	590,810	120,197
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	1,585	1,580
- dugoročni	66,346	20,198
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	(1,585)	(1,580)
Dugoročni depoziti kod povezanih banaka		
Ostali finansijski		
- plasmani kod Jugobanke A.D. Beograd u stečaju	958,219	973,779
- ostali finansijski plasmani – Centralni registar	86,976	130,888
Ostali finansijski plasmani u dinarima	(6,893)	15,502
Ispravka vrednosti	(1,059,768)	(1,075,006)
	635,690	185,558

Matična banka je na dan 31.12.2007. godine ima iskazanu ispravku vrednosti plasmana kod Jugobanke A.D. Beograd u stečaju u punom iznosu.

21. PLASMANI KOMITENTIMA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Do jedne godine:		
- u dinarima	21,076,942	19,840,852
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	14,700,630	7,329,112
- u stranoj valuti	25,404,314	4,363,435
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	1,792,718	1,112,464
Preko jedne godine:		
- u dinarima	44,786,625	31,564,814
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	(14,700,630)	(7,329,112)
- u stranoj valuti	16,224,166	7,041,487
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	(1,792,718)	(1,112,464)
Ispravka vrednosti	(8,796,255)	(9,676,511)
	98,695,792	53,134,077

Prema metodologiji NBS sektor „komitenti“ obuhvata i banke u inostranstvu.

Kreditni do jedne godine u dinarima i stranoj valuti su odobravani na period od jednog meseca do jedne godine, uz kamatne stope na mesečnom nivou u rasponu od 0,95 do 3,01%.

Kreditni preko jedne godine u dinarima i stranoj valuti su odobravani na period od dve godine do dvadeset godina, uz godišnju kamatnu stopu u rasponu od 3,4% do 25,50%.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

21. PLASMANI KOMITENTIMA (nastavak)

Koncentracija ukupno plasiranih kredita komitentima od strane Grupe, značajna je kod sledećih delatnosti:

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Poljoprivreda, lov, šumarstvo i vodoprivreda	2,747,963	1,897,549
Ribarstvo	9,630	6,329
Vađenje ruda i kamena	129,787	457,405
Prerađivačka industrija	16,146,749	13,336,211
Proizvodnja i snabdevanje el.energijom, gasom i vodom	154,393	27,255
Građevinarstvo	4,169,531	3,324,777
Trgovina na veliko i trgovina na malo, opravka motornih vozila, motocikala i predmeta za ličnu upotrebu i domaćinstvo	16,737,769	10,664,192
Hoteli i restorani	345,168	666,141
Saobraćaj, skladištenje i veza	2,414,254	1,655,447
Finansijsko posredovanje	22,094,868	1,475,487
Aktivnosti u vezi sa nekretninama, iznajmljivanje i poslovne aktivnosti	2,485,746	929,058
Državna uprava i odbrana, obavezno socijalno i pen.osiguranje	665,180	383,942
Obrazovanje	13,274	2,214
Zdravstveni i socijalni rad	80,480	34,647
Ostale komunalne, uslužne i društ.v.aktivnosti	639,137	436,332
Stanovništvo	26,911,071	15,294,561
Ostalo	2,950,792	2,542,530
	98,695,792	53,134,077

Rizici i neizvesnosti

Rukovodstva članica Grupe su izvršila rezervisanja za potencijalne kreditne gubitke na osnovu svih poznatih i predvidljivih rizika na datum sastavljanja finansijskih izveštaja. Kreditni portfolio Grupe obuhvata značajan broj dužnika koji su u procesu privatizacije i restrukturiranja za koji se očekuje da će rezultirati u potpunom ili delimičnom izmirivanju obaveza prema članicama Grupe. Klasifikacija ovih potraživanja je izvršena na osnovu poslednjih raspoloživih finansijskih informacija, kao i na osnovu očekivanih efekata procesa restrukturiranja. Ukoliko ovi efekti ne rezultiraju u mogućnostima izmirivanja obaveza prema članicama Grupe, potraživanja Grupe su najvećim delom obezbeđena hipotekama i fiducijama na nepokretnostima dužnika, kao i zalogom na pokretnoj imovini. U slučaju da ove aktivnosti preduzete od strane rukovodstva članica Grupe ne daju očekivane rezultate, u narednim izveštajnim periodima će biti nepohodno da se izdvoje dodatna rezervisanja za moguće gubitke po osnovu procene nenaplativosti.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

22. HARTIJE OD VREDNOSTI

22. 1. HARTIJE OD VREDNOSTI KOJIMA SE TRGUJE

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Hartije od vrednosti kojima se trguje:		
- u dinarima	115,851	1,616
- u stranoj valuti	191,677	328,482
Ispravka vrednosti	(1,616)	(1,616)
	<u>305,912</u>	<u>328,482</u>

22. 2. HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE DRŽE DO DOSPEĆA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Obveznice u dinarima:		
- javnog duga Republike Srbije	-	2,043
- preduzeća	130,500	134,839
Obveznice u stranoj valuti:		
- po osnovu zajma za privredni razvoj Srbije	-	15,762
Ispravka vrednosti	(979)	(13,484)
	<u>129,521</u>	<u>139,160</u>

22. 3. UČEŠĆA U KAPITALU I OSTALE HARTIJE OD VREDNOSTI RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Druga učešća u kapitalu:		
Kombank invest - u osnivanju	20,000	-
Učešće u kapitalu banaka i finansijskih organizacija	268,023	193,523
Učešće u kapitalu preduzeća i drugih pravnih lica	689,947	990,265
Ispravka vrednosti	(391,919)	(794,585)
	<u>586,051</u>	<u>389,203</u>

Ispravke vrednosti učešća u kapitalu u iznosu od 391.919 hiljada dinara odnose se na obezvređenje 100% nabavke vrednosti za učešća koja nemaju tržišnu vrednost.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

23. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I
SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	3,525
	<u>-</u>	<u>3,525</u>

24. NEKRETNINE, INVESTICIONE NEKRETNINE, OPREMA I
NEMATERIJALNA ULAGANJA, Neto

	U hiljadama dinara				
	Nekretnine	Oprema	Investicije u toku	Nemater. ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 31. decembra 2006.	3,456,549	1,753,819	48,425	64,526	5,323,319
Povećanje	85,764	60,052	459,389	234,724	839,929
Revalorizacija	-	-	-	-	-
Prenosi	101,794	346,958	(448,752)	-	0
Otuđenja i rashodovanje	(61,859)	(47,522)			(109,381)
Ostalo	536,719	4,511			541,230
Kursne razlike	173	462	16	125	776
Stanje na dan 31. decembra 2007.	<u>4,119,140</u>	<u>2,118,280</u>	<u>59,078 0</u>	<u>299,375 0</u>	<u>6,595,873</u>
Ispravka vrednosti					
Stanje na dan 31. decembra 2006.	280,326	924,115	-	6,365	1,210,806
Amortizacija za 2007.god.	64,435	231,950	-	31,114	327,499
Revalorizacija					0
Otuđenja i rashodovanje	(4,450)	(45,137)	-		(49,587)
Ostalo	(285)	3,970	-	0	3,685
Kursne razlike	33	187		16	236
Stanje na dan 31. decembra 2007.	<u>340,059</u>	<u>1,115,085 0</u>	<u>0 0</u>	<u>37,495</u>	<u>1,492,639</u>
Neotpisana vrednost na dan 31. decembra 2007.god.	<u>3,779,081</u>	<u>1,003,195</u>	<u>59,078</u>	<u>261,880</u>	<u>5,103,234</u>
31. decembar 2006.godine	<u>3,176,223</u>	<u>829,704</u>	<u>48,425</u>	<u>58,161</u>	<u>4,112,513</u>

Na dan 31.12.2007. godine Grupa koristi opremu sadašnje vrednosti 93.628 hiljada dinara, uzetu pod zakup po osnovu ugovora o finansijskom lizingu, dok ukupne obaveze po finansijskom lizingu na dan 31.12.2007. godine iznose 71.496 hiljada dinara.

Grupa nema građevinske objekte pod hipotekom radi obezbeđenja otplate kredita.

Usled nepotpunih katastarskih knjiga, na dan 31. decembra 2007. godine, Matična banka za građevinske objekte sadašnje vrednosti 753.139 hiljada dinara još uvek nema dokaze o vlasništvu. Rukovodstvo Matične banke je preduzelo sve neophodne mere radi pribavljanja vlasničkih listova.

Matična banka je od 01.01.2005. godine priznala izvršenu revalorizaciju (procenu nezavisnog procenjivača) za nepokretnosti u vlasništvu Matične banke. Metod revalorizacije će se primenjivati u budućem periodu.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

24. NEKRETNINE, INVESTICIONE NEKRETNINE, OPREMA I NEMATERIJALNA ULAGANJA (nastavak)

Investicione nekretnine

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Stanje na početku godine - bruto	3,148,853	-
Ispravka vrednosti	(56,364)	-
Neto na početku godine	3,092,489	3,342,426
Povećanje (prenos sa računa 341- prodaja poslovnog prostora u Nivom Pazaru)	3,283	-
Smanjenje prenosom na sopstveni poslovni objekat (Makedonska 29 - Beograd)	(540,001)	(223,481)
Smanjenje (prodaja poslovnog prostora Novi Pazar)	(3,283)	26,082
- Revalorizacija	-	3,826
Ispravka vrednosti	(52,459)	(56,364)
	2,500,029	3,092,489

Na dan 31. decembar 2007. godine neto rezultat po osnovu investicionih nekretnina iznosi 66.424 hiljade dinara:

Naziv objekta	Površina u m2	Ukupni troškovi	U hiljadama dinara	
			Ostvareni prihodi od zakupa	Neto rezultat
Beograd, Makedonska 29	13,953.82	65,305	130,950	65,645
Požarevac, Moše Pijade 2	914.23	693	1,472	779

Na dan 31.12.2007. godine zavisne banke nemaju iskazane investicione nekretnine.

Nematerijalna ulaganja na dan 31. decembra 2007. godine sastoje se iz sledećih pozicija:

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Avansi u nematerijalna ulaganja u pripremi	159,315	4,935
Ostala nematerijalna ulaganja (ulaganja na tuđim objektima)	140,060	59,591
Ispravka vrednosti	(37,495)	(6,365)
	261,880	58,161

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

25. OSTALA SREDSTVA I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Potraživanja po osnovu prodaje	832	51,019
Materijalne vrednosti primljene po osnovu naplate potraživanja	26,482	168,112
Potraživanja od zaposlenih	36,381	31,716
Potraživanja po osnovu pretplaćenih ostalih poreza	554	197
Dati avansi	7,992	34,898
Ostala sredstva	431,800	276,646
Razgraničena potraživanja po osnovu kamate:		
- u dinarima	72,869	48,251
- u stranoj valuti	53,523	37,142
Razgraničeni rashodi	104,663	103,591
Ostala aktivna vremenska razgraničenja		
- u dinarima	2,380	1,863
- u stranoj valuti	7,886	-
Ispravka vrednosti	(145,171)	(86,034)
	600,191	667,401

Komercijalna banka AD Beograd

Materijalne vrednosti primljene po osnovu naplate u iznosu od 12.705 hiljada dinara odnose se na:

- Lokal u Novom Pazaru, Kej skopskih žrtava 44 u vrednosti od 9.765 hiljada dinara (površine 82,95m²) i

- Stambenu zgradu u Novom Pazaru, Halima Rožajca 7 u vrednosti od 2.940 hiljada dinara (površine 131,50m²)

Za navedene objekte Banka poseduje vanknjižno vlasništvo. Rukovodstvo Banke preduzima sve neophodne mere radi prodaje stečenih nekretnina.

Na osnovu propisa NBS materijalne vrednosti primljene na osnovu naplate potraživanja banka je dužna da otuđi ili nameni za sopstvenu upotrebu u roku od dvanaest meseci od dana sticanja. U slučaju prekoračenja propisanog roka banka je dužna da izvrši rezervisanja od 100%. Po osnovu prekoračenja roka za prodaju Banka je izvršila rezervisanje od 9.765 hiljada dinara 31. decembra 2007. godine.

Komercijalna banka AD Budva

Sredstva za prodaju u iznosu od 13.777 hiljada dinara, čine nepokretnosti stečene naplatom potraživanja realizacijom fiducija na nepokretnosti.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

26. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Odložena poreska sredstva	114,780	366,412
Odložene poreske obaveze	-	(64,612)
Neto poreska sredstva	<u>114,780</u>	<u>301,800</u>

Odložena poreska sredstva se odnose na poreske kredite po osnovu ulaganja u investicije i oporezive privremene razlike po osnovu rezervisanja za otpremnine zaposlenih i rezervisanja za sudske sporove.

U skladu sa Paragrafom 71 MRS 12 "Porez na dobitak" odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze su iskazane po neto principu.

27. OBAVEZE PREMA BANKAMA U ZEMLJI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Depoziti po viđenju		
- u dinarima	910,324	743,970
- u stranoj valuti	1,546,298	1,066,345
Kratkoročni depoziti		
- u dinarima	1,093,320	1,413,589
- u stranoj valuti	1,635,992	867,642
Kratkoročni krediti		
- u dinarima	1,139	
- u stranoj valuti		
Dugoročni depoziti		
- u dinarima	29,280	1,340,084
- u stranoj valuti	188,666	7,347
Dugoročni krediti		
- u dinarima	4,320	6,551
- u stranoj valuti	7,924	
Ostale obaveze		
- u dinarima	9,301	24,175
- u stranoj valuti	17,128	29,247
	<u>5,443,692</u>	<u>5,498,950</u>

28. OBAVEZE PREMA KOMITENTIMA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Depoziti po viđenju:		
- u dinarima	18,827,712	15,924,356
- u stranoj valuti	32,852,641	21,698,209
Kratkoročni depoziti:		
- u dinarima	27,705,179	7,857,169
- u stranoj valuti	40,007,264	29,005,388
Kratkoročni krediti:		
- u dinarima	-	-
- u stranoj valuti	425,018	498,322
Dugoročni depoziti:		
- u dinarima	411,376	398,577
- u stranoj valuti	6,491,936	4,047,444
Dugoročni krediti		
- u stranoj valuti	2,429,652	3,044,640
Ostale obaveze u stranoj valuti	158,820	152,466
	<u>129,309,598</u>	<u>82,626,571</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

28. OBAVEZE PREMA KOMITENTIMA (nastavak)

Prema regulativi NBS obaveze prema komitentima obuhvataju i banke u inostranstvu. Obaveze prema komitentima imaju sledeću strukturu:

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Javni sektor	8,502,149	5,927,631
Preduzeća	46,670,672	21,210,409
Strana lica	1,794,330	2,247,269
Stanovništvo	72,342,447	53,241,262
	129,309,598	82,626,571

Obaveze po dugoročnim kreditima **Matične banke** najvećim delom se odnose na sledeće kreditne linije:

- preko Republike Srbije po osnovu kredita od Evropske investicione banke za finansiranje projekata malih i srednjih preduzeća kao i finansiranje infrastrukturnih projekata opština malog i srednjeg obima u iznosu od 1.264.347 hiljada dinara,
- preko Republike Srbije po osnovu kredita od Vlade Republike Italije za finansiranje projekata malih i srednjih preduzeća u iznosu od 1.221.580 hiljada dinara,
- obaveze prema Republici Srbiji po osnovu kredita od Evropske agencije za rekonstrukciju u iznosu od 94.512 hiljada dinara,
- obaveze prema EFSE (Evropski fond za jugoistočnu Evropu) u iznosu od 69.371 hiljada dinara po osnovu kreditne linije odobrene u okvirnom iznosu od 4 miliona EUR-a.
- kreditne linije od italijanskih, nemačkih i mađarskih banaka za finansiranje uvezene robe u ukupnom iznosu od 194.508 hiljada dinara.

Obaveze po dugoročnim kreditima **Komercijalne banke AD Budva** najvećim delom se odnose na sledeće kreditne linije:

- preko Vlade Crne Gore po osnovu dugoročnih kredita od Fonda za razvoj Crne Gore koje banka plasira krajnim korisnicima na rok do 3 godine u iznosu od 9.191 hiljadu dinara (EUR 116 hiljada) i
- preko Vlade Crne Gore obaveze po osnovu dugoročnih kredita od Direkcije za razvoj malih i srednjih preduzeća u iznosu od 7.924 hiljade dinara (EUR 100 hiljada) koje banka plasira krajnim korisnicima na rok do 7 godine

Depoziti po viđenju u dinarima, najvećim delom, predstavljaju stanja transakcionih depozita preduzeća, i drugih pravnih lica. Ovi depoziti su nekamatonsni, izuzev kod specifičnih poslovnih aranžmana.

Depoziti po viđenju preduzeća i nerezidenata u stranoj valuti Matične banke su nekamatonsni, izuzev kod specifičnih poslovnih aranžmana. U Komercijalnoj banci AD Budva pasivne kamate na depozite po viđenju pravnih lica kreću se u rasponu od 1,00% do 4,00% na godišnjem nivou.

Kratkoročni depoziti preduzeća u dinarima i stranoj valuti su deponovani uz kamatnu stopu u rasponu od 1% do 7% u zavisnosti od datuma dospeća, na mesečnom nivou.

Dinarski a vista štedni ulozi stanovništva su deponovani uz godišnju kamatnu stopu od 2,5%. Devizni a vista štedni ulozi stanovništva su deponovani uz kamatnu stopu od 0,25% do 1,2% na godišnjem nivou.

Kratkoročni depoziti stanovništva u dinarima i stranoj valuti su deponovani uz kamatne stope u rasponu od 9% do 12,00 % godišnje, a u stranoj valuti od 1,7% do 5,00% na godišnjem nivou.

Dugoročni depoziti stanovništva u dinarima i stranoj valuti deponovani su uz kamatne stope u rasponu od 14,00 % do 16,00 % godišnje, a u stranoj valuti od 2,65% do 5,90% na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

29. OBAVEZE ZA KAMATU I NAKNADU

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Kamata i naknada prema bankama		
- u dinarima	14,715	13,497
- u stranoj valuti	1,375	121
Kamata i naknada prema komitentima		
- u dinarima	52,632	36,300
- u stranoj valuti	10,878	1,080
	<u>79,600</u>	<u>50,998</u>

30. OSTALE OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Obaveze za bruto zarade	68	50
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	76,301	67,872
Obaveze prema dobavljačima	197,965	184,968
Primljeni avansi	36,302	8,922
Obaveze po osnovu sredstava na fiducijarnim računima	-	158,000
Ostale obaveze	307,322	280,646
	<u>617,958</u>	<u>700,458</u>
Obaveze iz dobitka (neisplaćene dividende)	4,918	4,284

31. REZERVISANJA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Rezervisanja za potencijalne gubitke po preuzetim potencijalnim obavezama (vanbilansna aktiva)	559,983	705,944
Rezervisanja za potencijalne odlive sredstava po sudskim sporovima	277,610	401,072
Rezervisanja za otpremnine zaposlenima	336,154	51,134
	<u>1,173,747</u>	<u>1,158,150</u>

Promene na rezervisanjima

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Rezervisanja za potencijalne gubitke po preuzetim potencijalnim obavezama		
Stanje na početku perioda	705,944	771,345
Izdvajanja - ukidanja u toku godine	(145,961)	(65,401)
Stanje na kraju perioda	<u>559,983</u>	<u>705,944</u>
Rezervisanja za potencijalne odlive sredstava po sudskim sporovima		
Stanje na početku perioda	401,072	415,967
Korišćenje rezervisanja	(209,085)	(14,895)
Izdvajanje	85,623	-
Stanje na kraju perioda	<u>277,610</u>	<u>401,072</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

31. REZERVISANJA (nastavak)

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Rezervisanja za otpremnine zaposlenima		
Stanje na početku perioda	51,134	
Izdvajanje	285,020	51,134
Stanje na kraju perioda	<u>336,154</u>	<u>51,134</u>

32. OSTALE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu:		
- u dinarima	8,545	12,328
- u stranoj valuti	715,829	481,936
Razgraničeni ostali prihodi		
- u dinarima	713,484	490,230
- u stranoj valuti	69,339	593
Ukalkulisani troškovi	20,474	18,051
Ostala pasivna vremenska razgraničenja :		
- u dinarima	173,989	149,881
- u stranoj valuti	72,906	-
Dugoročne obaveze za finansijski lizing	49,034	71,149
	<u>1,823,600</u>	<u>1,224,168</u>

Razgraničena, unapred naplaćena naknada po kreditima – odloženi prihodi, radi primene efektivne kamatne stope na dan 31.12.2007. godine iznosi 477.757 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

33. AKCIJSKI KAPITAL

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Akcijski kapital sa emisionom premijom i ostalim kapitalom	13,187,635	12,662,892
Manjinski interes	41	38
	13,187,676	12,662,930

Komercijalna banka Ad Beograd

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

Akcijski kapital Matične banke formiran je inicijalnim ulozima akcionara i narednim emisijama novih akcija, kao i revalorizacijama do 31. decembra 2002. godine. Akcionari imaju pravo upravljanja bankom, kao i pravo učešća u raspodeli dobiti.

Nova emisija običnih akcija raspisana je 16.11.2007.:

XX emisija akcija - emitovano 72.000 akcija (nominalna vrednost akcije 10 hiljada dinara), osnov emisije – dokapitalizacija sa pravom preče kupovine.

Na dan 31.12.2007. godine vrednost akcijskog kapitala se sastoji od 873.603 akcije, nominalne vrednosti od 10 hiljada dinara sledeće strukture po broju :

- 836.252 običnih akcija i
- 37.351 prioritetnih akcija

U toku 2007. godine Banka je izvršila prodaju 4.381 sopstvene akcije stečene likvidacijom zavisnog preduzeća „1+2“ Frankfurt (ukupno 16.441 akcija), a nakon isteka roka prodaje, izvršila poništavanje preostalih 12.060 sopstvenih akcija.

U toku 2007. godine isplaćene su dividende za prioritetne akcije iz ranijih godina, u iznosu od 55.332 hiljade dinara. Osnovna zarada po akciji iznosi 3 hiljade dinara ili 34,7% na nominalnu vrednost obične akcije.

Banka nije emitovala druge kapitalne instrumente, tako da je umanjena zarada po akciji jednaka osnovnoj zaradi po akciji.

Komercijalna banka Ad Budva

Na osnovu odluke skupštine akcionara Banke, dana 14.02.2007. godine izvršena je emisija 100 akcija na ime isplate dividende osnivaču u obimu od EUR 1.000 hiljada.

Nova emisija običnih akcija na ime dokapitalizacije Komercijalne Banke AD Budva po osnovu prava preče kupovine raspisana je 30.03.2007. godine.

- emitovano je 1.000 akcija (nominalna vrednost akcije 10 hiljada EUR).

Rešenjem komisije za HOV 10.05.2007. godine utvrđena je uspešnost emisije akcija.

Akcijski kapital Matične banke u zavisnim bankama u potpunosti je konsolidovan.

Obaveze Matične banke koje se mogu konvertovati u kapital

Obaveze Matične banke, za koje rukovodstvo očekuje da će biti predmet budućih emisija akcija po osnovu konverzije obaveza u kapital, u skladu sa Zakonom o regulisanju odnosa između SRJ i pravnih lica i banaka sa teritorije SRJ, koji su prvobitni dužnici ili garanti prema poveriocima Pariskog i Londonskog kluba, na dan 31.12.2007. godine iznose 4.900 hiljada dinara, odnosno USD 36.800,44 i EUR 36.891,72, i prikazane su u okviru dugoročnih kredita banaka.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

33. AKCIJSKI KAPITAL (nastavak)

Adekvatnost kapitala

Matična Banka je dužna da održava minimalni koeficijent adekvatnosti kapitala od 12% ustanovljen od strane Narodne banke Srbije, saglasno Bazelskoj konvenciji važećoj za sve banke. Koeficijent adekvatnosti kapitala Matične banke, na dan 31. decembra 2007. godine, izračunat na osnovu finansijskih izveštaja sastavljenih od rukovodstva Matične banke iskazan je u visini iznad propisanog minimuma Narodne banke Srbije za 2007.godinu.

Na dan 31.12.2007. godine novčani kapital Komercijalne banke AD Budva je usaglašen sa propisanim minimumom u Republici Crnoj Gori. Definisani minimalni iznos novčanog kapitala iznosi 5.000 hiljada EUR-a.

Komercijalna banka AD Banja Luka je je dužna da održava minimalni koeficijent adekvatnosti kapitala od 12% ustanovljen od strane Agencije za bankarstvo Republike Srpske, saglasno Bazelskoj konvenciji. Na dan 31.12.2007. godine pokazatelj adekvatnosti kapitala je bio iznad propisanog minimuma.

34. REZERVE

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Revalorizacione rezerve	832,042	769,267
Rezerve iz dobiti	2,213,883	1,199,798
	<u>3,045,925</u>	<u>1,969,065</u>
Promene na rezervama		

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Revalorizacione rezerve		
Stanje na početku perioda	769,267	607,495
Povećanje u toku godine	62,775	161,772
Stanje na kraju perioda	<u>832,042</u>	<u>769,267</u>

Revalorizacione rezerve se odnose na dobitke po osnovu povećanja vrednosti nekretnina na osnovu procene izvršene od strane nezavisnog procenitelja i dobitke od promene vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju.

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Rezerve iz dobiti		
Stanje na početku perioda	1,199,798	849,383
Povećanje u toku godine		
– raspodela dobiti	783,000	350,000
– efekti primene MRS 39 i MRS 37 u zavisnim bankama	231,066	878
Kursne razlike	19	(463)
Stanje na kraju perioda	<u>2,213,883</u>	<u>1,199,798</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

35. AKUMULIRANA DOBIT

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Akumulirana dobit		
Konsolidovani akumulirani dobitak	3,287	364,948
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	3,215,600	938,848
	3,218,887	1,303,796

36. SREDSTVA PO POSLOVIMA U IME I ZA RAČUN TREĆIH LICA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica	6,523,329	3,939,833

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica najvećim delom se sastoje od sredstava primljenih od poverilaca stranih donatora za mikro kredite, komisionih kredita za budžet Republike Srbije i grada Beograda.

37. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE

a) Garancije i ostale preuzete i potencijalne obaveze

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2007.	2006.
Plative garancije:	5,378,357	6,409,040
- u dinarima	2,086,252	2,707,692
- u stranoj valuti	3,292,105	3,701,348
Činidbene garancije:	3,185,411	2,087,775
- u dinarima	2,789,488	1,756,449
- u stranoj valuti	395,923	331,326
Nepokriveni akreditivi	482,402	571,686
- u dinarima	-	-
- u stranoj valuti	482,402	571,686
Akcepti i avali menica:	880,029	1,594,999
- u dinarima	880,029	1,594,999
- u stranoj valuti	-	-
Jemstva za obaveze	-	-
- u dinarima	-	-
Preuzete neopozive obaveze	13,483,234	9,768,160
- u dinarima	11,908,959	9,212,843
- u stranoj valuti	1,574,275	555,317
	23,409,433	20,431,660

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

37. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE (nastavak)

Za navedene garancije i potencijalne obaveze procenjena je rezerva za obezbeđenje od potencijalnih gubitaka u skladu sa MRS 37 u iznosu:

U hiljadama dinara

- Matična banka	559,966
- Budva	17

Kod Komercijalne Banke AD Banja Luka primena MRS 37 nije zahtevala rezervisanja.

Nije bilo obaveza po terminskim deviznim poslovima na dan 31. decembra 2007. godine i 31. decembra 2006. godine. U Grupi nije bilo obaveza po terminskim deviznim poslovima na dan 31. decembra 2007. godine i 31. decembra 2006. godine.

b) Sudski sporovi

Komercijalna banka AD Beograd

Na dan 31. decembra 2007. godine, potencijalne obaveze po osnovu sporova koji se vode protiv Banke iznose 1.517.864 hiljada dinara (broj predmeta 47 - vrednost pojedinačnih sporova iznad 100 hiljada dinara). Rukovodstvo Banke ne očekuje materijalno značajne gubitke u narednom periodu po osnovu ovih sporova. Banka ima rezervisanja za sudske sporove u iznosu od 277.610 hiljada dinara.

Pored toga Banka vodi sporove protiv trećih lica čiji najznačajniji deo čini 6.597.469 hiljada dinara (broj predmeta 757 - vrednost pojedinačnih sporova iznad 100 hiljada dinara). Rukovodstvo Banke očekuje pozitivne ishode kod većine sporova.

Komercijalna banka AD Budva

Protiv Komercijalne banke AD Budva na dan 31.12.2007. vode se više sudskih sporova, od kojih je vrednost dva najznačajnija predmeta 1.671 hiljadu dinara.

Na dan 31.12.2007. Banka vodi sudske sporove za utužena potraživanja protiv trećih lica čija vrednost iznosi 15.530 hiljada dinara (broj predmeta 6).

Komercijalna banka AD Banja Luka

Na dan 31.12.2007. godine Komercijalna banka AD Banja Luka nije imala sudskih sporova.

38. USAGLAŠENOST SA ZAKONSKIM PARAMETRIMA

Na dan 31.12.2007. godine Grupa je imala sve pokazatelje usaglašene sa zakonskim propisima Narodne Banke Srbije.

39. RIZIK LIKVIDNOSTI

Grupa je izložena dnevnim zahtevima za povlačenje sredstava od strane komitenata, koji utiču na raspoloživa novčana sredstva iz tekućih računa, depozita, povlačenja kredita. Grupa nema potrebu da održava nivo novčanih sredstava da bi izašla u susret svim potencijalnim zahtevima, procenjujući da se minimalni nivo reinvestiranja dospelih sredstava može sa sigurnošću predvideti.

Usaglašenost i kontrolisana neusaglašenost dospeća i kamatnih stopa aktive i obaveza su značajne za rukovodstvo. Nije uobičajeno za banke da se ikada u potpunosti usaglase, obzirom da se poslovne transakcije često vrše na neodređen period i da su različite vrste. Neusaglašena pozicija potencijalno povećava profitabilnost, ali u isto vreme povećava i rizik od gubitka.

Dospeće sredstava i obaveza i mogućnost zamene, po prihvatljivim troškovima, kamatonosne obaveze po dospeću, predstavljaju važan faktor u proceni likvidnosti Grupe i njoj izloženosti promenama kamatnih stopa i deviznog podbilansa.

Rukovodstvo veruje da raznovrsnost depozita po broju i vrsti deponenata, kao i prethodno iskustvo Grupe, pružaju dobar razlog da se veruje da depoziti predstavljaju dugoročan i stabilan izvor finansiranja.

U tabeli su prikazana sredstva i obaveze Grupe po grupisanim pozicijama u skladu sa rokovima dospeća od datuma bilansa stanja do ugovorenog roka dospeća.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

39. RIZIK LIKVIDNOSTI (nastavak)

	U hiljadama dinara				
	Do mesec dana	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Preko 1 godine	Ukupno
Na dan 31. decembar 2007. godine					
1.AKTIVA (bilansna)					
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	11,676,860	0	0	13,470	11,690,330
Depoziti kod Centralne banke i HOV koje se mogu refinansirati kod Centralne banke	37,092,662	0	0	0	37,092,662
Potraživanja za kamatu i naknadu	442,907				442,907
Plasmani bankama	373,552	26983	191,959	43,196	635,690
Plasmani komitentima	17,016,118	19,052,146	26,899,131	35,728,397	98,695,792
HOV i drugi plasmani kojima se trguje	0	0	250321	55,591	305,912
Ulaganje u HOV koje se drže do dospeća	0	0	129,521	0	129,521
Učešća u kapitalu i ostale HOV raspoložive za prodaju	0	0	0	586,051	586,051
Učešća u kapitalu povezanih lica (samo u konsolidovanom bilansu)	0	0	0	0	0
Stalna sredstva i sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	0	0	0	0
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	0	0	53,549	0	53,549
Gudvil	0	0	0	0	0
Nematerijalna ulaganja	30	0	381	261,469	261,880
Investicione nekretnine	0	0	0	2,500,029	2,500,029
Osnovna sredstva	964	818	1,786	4,837,786	4,841,354
Ostala sredstva i AVR	406,595	58,963	86,187	48,446	600,191
Odložena poreska sredstva	0	0	114,780	0	114,780
Gubitak iznad iznosa kapitala	0	0	0	0	0
Ukupna aktiva	67,009,688	19,138,910	27,727,615	44,074,435	157,950,648
2.PASIVA (bilansna)					
Obaveze prema bankama	3,491,697	790,043	902,310	259,642	5,443,692
Obaveze prema komitentima	60,269,153	34,665,843	25,335,242	9,039,360	129,309,598
Obaveze za kamate i naknade	73,989	517	4,994	100	79,600
Obaveze po osnovu HOV	0	0	0	0	0
Obaveze iz dobitka	0	4,918	0	0	4,918
Obaveze po osnovu tekućeg poreza	0	19,410	0	0	19,410
Ostale obaveze iz poslovanja	598,790	4,622	14,546	0	617,958
Rezervisanja	17	0	0	1,173,730	1,173,747
Ostale obaveze i PVR	290,060	524,142	755,375	254,023	1,823,600
Kapital	0	0	0	19,478,125	19,478,125
Ukupna pasiva	64,723,706	36,009,495	27,012,467	30,204,980	157,950,648
Ročna neusklađenost na dan					0
31. decembra 2007. godine	2,285,982	(16,870,585)	715,148	13,869,455	0

Bilansne pozicije sa neodređenim rokom dospeća svrstane su u kategoriju ročnosti preko jedne godine.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

40. PREGLED RIZIKA OD PROMENA KAMATNIH STOPA

	U hiljadama dinara		
	Kamatonosno	Nekamatonosno	Ukupno
Na dan 31. decembar 2007. godine			
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	8,602,655	3,087,675	11,690,330
Depoziti kod NBS	10,319,065	26,773,597	37,092,662
Potraživanja za kamatu i naknadu	27,353	415,554	442,907
Plasmani bankama	557,156	78,534	635,690
Plasmani komitentima	98,685,619	10,173	98,695,792
HOV kojima se trguje	0	305,912	305,912
HOV koje se drže do dospeća	129,521	0	129,521
Učešće u kapitalu i ostale HOV	0	586,051	586,051
Stalna sredstva namenjena prodaji	0	0	0
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	0	53,549	53,549
Nematerijalna ulaganja	0	261,880	261,880
Investicione nekretnine	0	2,500,029	2,500,029
Osnovna sredstva	0	4,841,354	4,841,354
Ostala sredstva i AVR	0	600,191	600,191
Odložena poreska sredstva	0	114,780	114,780
Gubitak iznad iznosa kapitala	0	0	0
I. Ukupno aktiva	118,321,369	39,629,279	157,950,648
PASIVA			
Obaveze prema bankama	3,262,236	2,181,456	5,443,692
Obaveze prema komitentima	107,214,090	22,095,508	129,309,598
Obaveze za kamate i naknade	0	79,600	79,600
Obaveze iz dobitka	0	4,918	4,918
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobit	0	19,410	19,410
Ostale obaveze iz poslovanja	0	617,958	617,958
Rezervisanja	0	1,173,747	1,173,747
Ostale obaveze i PVR	0	1,823,600	1,823,600
Odložene poreske obaveze	0	0	0
Ukupan kapital	0	19,478,125	19,478,125
Akcijski i ostali kapital	0	13,187,676	13,187,676
Rezerve	0	3,045,925	3,045,925
Akumulirana dobit	0	3,218,887	3,218,887
Pozitivne kursne razlike	0	25,637	25,637
Negativne kursne razlike	0	0	0
Interes manjinskih vlasnika (samo u konsol.bilansu)	0	41	41
II. Ukupno pasiva	110,476,326	47,474,322	157,950,648
Neto izloženost riziku od promena kamatnih stopa na dan 31.12.2007.god.	7,845,043	(7,845,043)	0

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

41. DEVIZNI PODBILANS

Naredna tabela prikazuje neto deviznu poziciju sredstava i obaveza Banke:

U hiljadama dinara

	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno devizni podbilans	Dinarski podbilans	Ukupno
Na dan 31. Decembra 2007. godine						
AKTIVA						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3,794,593	214,805	896,489	4,905,887	6,784,443	11,690,330
Depoziti kod NBS i HOV kod CB	23,558,219	2,825,171	909,272	27,292,662	9,800,000	37,092,662
Potraživanja za kamatu i naknadu	75,600	125	20,375	96,100	346,807	442,907
Plasmani bankama u zemlji	86,976	0	89,495	176,471	459,219	635,690
Plasmani komitentima	36,165,875	1,336,914	1,478,033	38,980,822	59,714,970	98,695,792
HOV i drugi plasmani kojima se trguje	191,677	0	0	191,677	114,235	305,912
Ulaganje u HOV koje se drže do dospeća	0	0	0	0	129,521	129,521
Učešća u kapitalu i ostale HOV za prodaju	45	0	0	45	586,006	586,051
Stalna sredstva namenjena prodaji	0	0	0	0	0	0
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	0	0	0	0	53,549	53,549
Gudvil	0	0	0	0	0	0
Nematerijalna ulaganja	5,042	0	51,359	56,401	205,479	261,880
Investicione nekretnine	0	0	0	0	2,500,029	2,500,029
Osnovna sredstva	192,147	0	98,570	290,717	4,550,637	4,841,354
Ostala sredstva i AVR	142,836	8,582	12,890	164,308	435,883	600,191
Odložena poreska sredstva	485	0	0	485	114,295	114,780
Gubitak iznad iznosa kapitala	0	0	0	0	0	0
Ukupno aktiva	64,213,495	4,385,597	3,556,483	72,155,575	85,795,073	157,950,648
PASIVA						
Obaveze prema bankama u zemlji	2,069,372	156,588	1,178,808	3,404,768	2,038,924	5,443,692
Obaveze prema komitentima	75,795,894	3,903,043	2,666,371	82,365,308	46,944,290	129,309,598
Obaveze za kamate i naknade	11,987	43	223	12,253	67,347	79,600
Obaveze po osnovu HOV	0	0	0	0	0	0
Obaveze iz dobitka	0	0	0	0	4,918	4,918
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobit	1,895	0	17,515	19,410	0	19,410
Obaveze po osnovu stalnih sredstava	0	0	0	0	0	0
Ostale obaveze iz poslovanja	55,874	15,623	34,819	106,316	511,642	617,958
Rezervisanja	19,655	0	7,127	26,782	1,146,965	1,173,747
Ostale obaveze i PVR	123,863	43,819	53,081	220,763	1,602,837	1,823,600
Odložene poreske obaveze	0	0	0	0	0	0
Kapital	278,253	0	31,112	309,365	19,168,760	19,478,125
Ukupno pasiva	78,356,793	4,119,116	3,989,056	86,464,965	71,485,683	157,950,648
Neto devizna pozicija na dan 31.12.2007.god.	(14,143,298)	266,481	(432,573)	(14,309,390)	14,309,390	0
Neto devizna pozicija na dan 31.12.2006.god.	(26,016,194)	(206,107)	494,165	(25,728,136)	25,728,136	0

Dinarski plasmani sa ugovorenom deviznom klauzulom iskazani u koloni "dinarski podbilans".

U okviru devizne pasive Banke, devizne pozicije čine 54,75%.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

42. KONSOLIDOVANE POZICIJE POVEZANIH LICA

Bilans stanja

U hiljadama dinara

Zbirni nekonsolidovani bilans stanja	Iznos konsolidacije bilansa stanja	Konsolidovani bilans stanja
160,817,314	2,866,666	157,950,648
gotovina / obaveze	70,406	
plasmani / obaveze	594,272	
ulozi / kapital	2,201,988	

Bilans uspeha

U hiljadama dinara

Zbirni nekonsolidovani dobitak u Bilansu uspeha	Iznos konsolidacije iz bilansa uspeha		Konsolidovani dobitak
	prihodi	rashodi	
3,315,971	311,212	210,841	3,215,600
kamate	11,023	11,023	
naknade	1,116	1,116	
kursne razlike	17,390	-	
ostali poslovni prihodi / rashodi	198,702	198,702	
prihodi od dividendi / kapital	82,981	-	

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

43. IZVEŠTAJ PO SEGMENTIMA
A. BILANS STANJA
Na dan 31. decembra 2007.
U hiljadama dinara

	Beograd	Budva	Banja Luka	Ukupno
AKTIVA				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	9,623,896	1,219,038	847,396	11,690,330
Depoziti kod Central.banaka i HOV koje se mogu refinansirati kod Centralne banke	35,413,826	769,564	909,272	37,092,662
Potraživanja za kamatu i naknadu	394,652	27,353	20,901	442,907
Plasmani bankama u zemlji	546,194	0	89,496	635,690
Plasmani komitentima	89,386,660	4,008,924	5,300,209	98,695,792
HOV i drugi plasmani kojima se trguje	305,912	0	0	305,912
Ulaganje u HOV koje se drže do dospeća	129,521	0	0	129,521
Učešća u kapitalu i ostale HOV za prodaju	586,006	45	0	586,051
Stalna sredstva namenjena prodaji	0	0	0	0
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	53,549	0	0	53,549
Gudvil	0	0	0	0
Nematerijalna ulaganja	205,479	5,042	51,359	261,880
Investicione nekretnine	2,500,029	0	0	2,500,029
Osnovna sredstva	4,550,637	192,147	98,570	4,841,354
Ostala sredstva i AVR	563,155	22,821	14,215	600,191
Odložena poreska sredstva	114,295	485	0	114,780
Gubitak iznad iznosa kapitala	0	0	0	0
Ukupno aktiva	144,373,811	6,245,419	7,331,418	157,950,648
PASIVA				
Obaveze prema bankama u zemlji	4,253,626	17,331	1,172,735	5,443,692
Obaveze prema komitentima	120,319,490	4,422,477	4,567,631	129,309,598
Obaveze za kamate i naknade	68,508	9,881	1,211	79,600
Obaveze po osnovu HOV	0	0	0	0
Obaveze iz dobitka	4,918	0	0	4,918
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobit	0	1,895	17,515	19,410
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	0	0	0	0
Ostale obaveze iz poslovanja	535,043	38,509	44,406	617,958
Rezervisanja	1,146,965	19,655	7,127	1,173,747
Ostale obaveze i PVR	1,668,620	91,045	63,935	1,823,600
Odložene poreske obaveze	0	0	0	0
Ukupno pasiva	127,997,170	4,600,793	5,874,560	138,472,523
KAPITAL				
Akcojski i ostali kapital	13,187,635	0	41	13,187,676
Rezerve	2,808,332	154,728	82,865	3,045,925
Akumulirana dobit	3,132,644	85,235	1,008	3,218,887
Pozitivne kumulativne razlike po osnovu kursiranja inooperacija	25,637	0	0	25,637
UKUPAN KAPITAL	19,154,248	239,963	83,914	19,478,125
UKUPNA PASIVA	147,151,417	4,840,755	5,958,474	157,950,648
VANBILANSNE POZICIJE	63,283,158	213,818	1,069,145	64,566,121
Poslovi u ime i za račun trećih lica	6,517,782	5,547	0	6,523,329
Garancije, jemstva, imovina za obezbeđenje obaveza i preuzeta neopozive obaveze	22,150,771	189,517	1,069,145	23,409,433
Druge vanbilansne pozicije	34,614,605	18,754	0	34,633,359

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

43. IZVEŠTAJ PO SEGMENTIMA (nastavak)
B. BILANS USPEHAZa godinu koja se završava 31. decembra 2007. godine
U hiljadama dinara

	Beograd	Budva	Banja Luka	Ukupno
Prihodi od kamata	7,504,164	307,502	311,586	8,123,252
Rashodi od kamata	2,561,615	34,552	116,543	2,712,710
Dobitak po osnovu kamata	4,942,549	272,950	195,043	5,410,542
Prihodi od naknada i provizija	3,044,980	202,129	109,977	3,357,086
Rashodi naknada i provizija	220,605	25,294	11,237	257,136
Dobitak po osnovu naknada i provizija	2,824,375	176,835	98,740	3,099,950
Neto dobitak po osnovu prodaje HOV i učešća	77,249	0	0	77,249
Neto prihodi od kursnih razlika	459,982		2,666	457,662
Neto rashodi od kursnih razlika	0	4,986	0	0
Prihodi od dividendi i učešća	968	0	0	968
Ostali poslovni prihodi	1,501,632	91,386	(76,257)	1,516,761
Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	345,011	29,470	6,405	380,886
Ostali poslovni rashodi	6,450,008	259,976	252,166	6,962,150
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	5,683,700	0	0	5,683,700
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	5,693,150	0	0	5,693,150
Dobitak iz redovnog poslovanja	3,002,286	246,739	-	3,210,646
Gubitak iz redovnog poslovanja	0	0	38,379	0
Porez na dobit	0	10,166	17,515	27,681
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	34,501	1,767	0	36,268
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranih odloženih poreskih obaveza	2,739	894	0	3,633
DOBITAK	3,034,048	237,446	-	3,215,600
GUBITAK	0	0	55,894	-

44. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Neusaglašeni izvodi otvorenih stavki

Na osnovu analize izvršenog redovnog Godišnjeg popisa na dan 31.12.2007. godine, Grupa ima neusaglašenih izvoda otvorenih stavki u iznosu od 35.135 hiljade dinara. Neusaglašeni izvodi u najvećem broju slučajeva se odnose na klijente protiv kojih se vode sudski sporovi.

Nerealizovane prioritetne dividene

Nerealizovane prioritetne dividene za isplatu u 2008. godine iznose:

- iz 2007. godine 56.848 hiljade dinara (15,22% na nominalnu vrednost prioritetnih akcija).

Emisija akcija

Nakon roka za pravo preče kupovine 22.02.2008. godine ostvaren je upis i uplata 34.679 akcija, što čini 48,30% ukupne emisije. XX emisija akcija je uspeša što je u martu 2008. godine uslovalo povećanje akcijskog kapitala u iznosu od 346.790 hiljada dinara i emisione premije u iznosu od 3.537.258 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

44. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA (nastavak)

Osnivanje novog zavisnog pravnog lica

Na dan 31.12.2007. Matična banka je uplatila 20.000 hiljada dinara na ime osnivanja Društva za upravljanje investicionim fondom - Kombank invest, sa vlasništvom od 100% u zatvorenom akcionarskom društvu. Registracija je obavljena 05.02.2008. godine.

Društvo je počelo sa radom 20.02.2008.godine.

45. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja u dinare (RSD) na dan 31. decembra 2007. i 2006. godine za pojedine glavne valute su:

	Zvanični kurs NBS		Prosečni kurs NBS	
	2007.	2006.	2007.	2006.
USD		59,9757		
EUR	79,2362	79,0000	79,9775	84,156
CHF		49,1569		
BAM	40,5128	40,3921	40,6378	40,7504*

* Prosečan kurs za BAM obuhvata period poslovanja Komercijalne banke AD Banja Luka od 26.09.2006. do 31.12.2006. godine.

U Beogradu,
Dana 17.04.2008.godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

Zakonski zastupnik
Banke

