

JUBMES BANKA a.d., BEOGRAD

**Finansijski izveštaji za 2006. godinu i
Izveštaj nezavisnog revizora**

JUBMES BANKA a.d., BEOGRAD

**Finansijski izveštaji za 2006. godinu i
Izveštaj nezavisnog revizora**

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1
IZJAVA RUKOVODSTVA	2
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4
Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Izveštaj o tokovima gotovine	6
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	7 - 56

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**Akcionarima i Upravnom odboru
Jubmes banke a.d., Beograd**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Jubmes banke a.d., Beograd (u daljem tekstu "Banka"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2006. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji. Odgovornost rukovodstva obuhvata: uspostavljanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške; odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i korišćenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo principa profesionalne etike i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima iznetim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor sagledava interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2006. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko poslovanje i izveštavanje banaka.

Beograd, 15. mart 2007. godine


Ksenija Ristić Kostić
Ovlašćeni revizor

**IZJAVA RUKOVODSTVA BANKE
O ODGOVORNOSTI ZA FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Računovodstveni propisi Republike Srbije nalažu da rukovodstvo Banke sastavlja finansijske izveštaje koji istinito i objektivno prikazuju finansijsko stanje Banke na kraju izveštajnih perioda, kao i rezultate poslovanja za izveštajne godine. Rukovodstvo Banke je odgovorno za obezbeđenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija i sastavljanje finansijskih izveštaja koji će istinito i objektivno prikazati stanje sredstava i obaveza Banke, kao i rezultate poslovanja u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji i uz poštovanje svih zakonskih propisa koji regulišu poslovanje i finansijsko izveštavanje banaka. Rukovodstvo Banke je takođe odgovorno za implementaciju odgovarajućih procesa i kontrola u cilju zaštite imovine i sprečavanja, odnosno otkrivanja pronevera i ostalih neregularnosti.

Rukovodstvo Banke smatra da su pri sastavljanju finansijskih izveštaja, prikazanih na stranama 3 – 56, korišćene odgovarajuće računovodstvene politike koje su konzistentno primenjene kao i razumna i oprezna prosuđivanja i procene, što je obezbedilo da prikazani finansijski izveštaji budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko poslovanje i izveštavanje banaka.

Beograd, 15. mart 2007. godine

Potpisano u ime rukovodstva Banke


Milan Stefanović
Predsednik Izvršnog odbora




Slobodan Lečić
Zamenik predsednika Izvršnog odbora

BILANS USPEHA

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2006. godine

U hiljadama dinara

	<u>Napomena</u>	<u>2006.</u>	<u>2005. Korigovano</u>
Prihodi od kamata	5	485,541	354,776
Rashodi od kamata	5	(35,654)	(17,067)
Dobitak po osnovu kamata		449,887	337,709
Prihodi od naknada i provizija	6	129,722	87,239
Rashodi naknada i provizija	6	(12,507)	(12,154)
Dobitak po osnovu naknada i provizija		117,215	75,085
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti	7	345,981	51,929
Neto rashodi od kursnih razlika	8	(10,994)	(1,692)
Prihodi od dividendi i učešća		862	1,853
Ostali poslovni prihodi	9	554,087	102,722
Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	10	(424,720)	(177,462)
Ostali poslovni rashodi	11	(452,247)	(316,609)
Neto (rashodi)/prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	12	(30,135)	69,739
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		549,936	143,274
Porez na dobit	13		
Tekući porez na dobit		(53,918)	(12,058)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza		-	71
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza		(55)	-
DOBITAK		495,963	131,287
ZARADA PO AKCIJI			
Osnovna zarada po akciji		5,02	1,39


Napomene na stranama od 7 do 56
čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

BILANS STANJA
Na dan 31. decembra 2006. godine
U hiljadama dinara

	<u>Napomena</u>	<u>2006.</u>	<u>2005.</u> <u>Korigovano</u>
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	14	232,872	413,592
Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	15	2,139,378	997,981
Potraživanja za kamatu i naknadu	16	10,368	14,198
Plasmani bankama u zemlji	17	3,721	14,013
Plasmani komitentima	18	1,313,564	1,931,316
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	19	247,595	374,069
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	20	99,881	8,807
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	21	133,878	39,135
Nematerijalna ulaganja	22	6,914	6,193
Osnovna sredstva	22	422,819	421,727
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	23	72,926	25,809
Ukupna aktiva		<u>4,683,916</u>	<u>4,246,840</u>
PASIVA			
Obaveze prema bankama u zemlji	24	105,433	66,088
Obaveze prema komitentima	25	1,779,490	2,047,674
Obaveze za kamate i naknade	26	607	643
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak		37,468	-
Ostale obaveze iz poslovanja	27	27,212	28,998
Rezervisanja	28	191,390	89,000
Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	29	6,622	3,562
Odložene poreske obaveze	13	25,215	22,280
Ukupno obaveze		<u>2,173,437</u>	<u>2,258,245</u>
Kapital	30		
Akcijski i ostali kapital		1,040,870	889,797
Rezerve		967,601	736,656
Akumulirana dobit		502,008	362,142
Ukupno kapital		<u>2,510,479</u>	<u>1,988,595</u>
Ukupna pasiva		<u>4,683,916</u>	<u>4,246,840</u>
VANBILANSNE POZICIJE	31	<u>7,069,494</u>	<u>5,089,274</u>

Napomene na stranama od 7 do 56
 čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Priloženi finansijski izveštaji su odobreni i potpisani u ime rukovodstva Banke od strane:


 Milan Stefanović
 Predsednik Izvršnog odbora




 Slobodan Lečić
 Zamenik predsednika Izvršnog odbora

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2006. godine
U hiljadama dinara

	Akcijski kapital	Ostali kapital i emisiona premija	Revalorizacije rezerve	Rezerve iz dobiti	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2005. godine	847,140	20,536	220,532	180,470	409,995	1,678,673
Korekcija početnog stanja – ispravka grešaka u prethodnoj godini (Napomena 4)	-	-	(22,053)	-	(31,433)	(53,486)
Korigovano stanje 1. januara 2005. godine	847,140	20,536	198,479	180,470	378,562	1,625,187
Emisiona premija	-	22,121	-	-	-	22,121
Povećanje po osnovu stečenih sopstvenih akcija	-	-	-	210,000	-	210,000
Raspodela neraspoređenog dobitka	-	-	-	150,000	(150,000)	-
Ukidanje rezervisanja za A kategoriju	-	-	-	(2,293)	2,293	-
Dobitak tekuće godine (Napomena 4)	-	-	-	-	131,287	131,287
Stanje na dan 31. decembra 2005. godine – korigovano	847,140	42,657	198,479	538,177	362,142	1,988,595
Efekat svođenja na tržišnu vrednost hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju (Napomena 21)	-	-	28,801	-	-	28,801
Odložene poreske obaveze (Napomena 13)	-	-	(2,880)	-	-	(2,880)
Ukidanje rezerve za potencijalne gubitke	-	-	-	(3,831)	3,831	-
Raspodela neraspoređenog dobitka	151,073	-	-	-	(151,073)	-
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	495,963	495,963
Izdvajanje iz dobitka za posebnu rezervu (Napomena 3.7.)	-	-	208,855	-	(208,855)	-
Stanje na dan 31. decembra 2006. godine	998,213	42,657	433,255	534,346	502,008	2,510,479

Napomene na stranama od 7 do 56 čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2006. godine
U hiljadama dinara

	2006.	2005. Korigovano
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	872,321	544,328
Prilivi od kamata	394,194	311,032
Prilivi od naknada	104,740	77,160
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	372,122	102,785
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	1,265	53,351
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(487,497)	(325,375)
Odlivi po osnovu kamata	(36,651)	(13,826)
Odlivi po osnovu naknada	(12,507)	(12,161)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(285,432)	(172,356)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina	(46,552)	(37,065)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(106,355)	(89,967)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima	384,824	218,953
Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita	93,836,979	65,212,730
Smanjenje kredita i plasmana bankama i drugim finansijskim organizacijama	45,414,926	25,252,033
Smanjenje kredita i plasmana komitenata	13,633,845	10,127,254
Smanjenje hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje	382,007	678,526
Povećanje depozita komitenata	34,406,201	29,154,917
Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita	(94,478,023)	(65,401,826)
Povećanje kredita i plasmana bankama	(46,435,934)	(25,863,000)
Povećanje kredita i plasmana komitenata	(13,016,191)	(10,827,499)
Povećanje hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	(295,165)	(821,566)
Smanjenje depozita od banaka i drugih finansijskih organizacija	(173,723)	(53,243)
Smanjenje depozita komitenata	(34,557,010)	(27,836,518)
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobitak	(256,220)	29,857
Plaćeni porez na dobit	(8,271)	(38,159)
Ispłaćene dividende	(15,000)	(23,122)
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	(279,491)	(31,424)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi od ulaganja u hartije od vrednosti	1,426	62,380
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	30,396	16,914
Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrednosti	(5,204)	(2,929)
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	(50,863)	(54,968)
Neto (odliv)/priliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(24,245)	21,397
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	-	232,121
Prilivi po osnovu dugoročnih kredita	3,869,668	2,366,878
Neto prilivi po osnovu uzetih kratkoročnih kredita	804,335	1,163,604
Odlivi po osnovu otplata dugoročnih kredita	(3,773,975)	(2,345,772)
Neto odlivi po osnovu uzetih kratkoročnih kredita	(798,910)	(1,167,515)
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	101,118	249,316
NETO (SMANJENJE)/POVEĆANJE GOTOVINE	(202,618)	239,289
GOTOVINA NA POČETKU GODINE	413,592	167,908
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE, NETO	21,898	6,395
GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena 14)	232,872	413,592

Napomene na stranama od 7 do 56
čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

1. OSNIVANJE I POSLOVNA POLITIKA BANKE

Jubmes banka a.d., Beograd (u daljem tekstu "Banka") prvobitno je osnovana 29. juna 1979. godine, u skladu sa posebnim Saveznim zakonom kao specijalizovana banka za finansiranje i osiguranje izvoznih poslova kojima se podstiče i unapređuje dugoročna ekonomska i finansijska saradnja domaćih preduzeća. Banka je upisana u sudski registar Privrednog suda u Beogradu 31. oktobra 1979. godine.

Banka je po posebnom zakonu poslovala do 1997. godine, kada je donet Zakon o prestanku važenja Zakona o Jugoslovenskoj banci za međunarodnu ekonomsku saradnju (Službeni list Savezne Republike Jugoslavije, br. 29/97). U skladu sa odredbama ovog Zakona Banka je bila dužna da izvrši usaglašavanje organizacije i poslovanja sa zakonom kojim se uređuje organizacija i poslovanje banaka i drugih finansijskih organizacija. U postupku usaglašavanja organizacije i poslovanja sa Zakonom o bankama i drugim finansijskim organizacijama, osnivači Banke su 15. septembra 1997. godine zaključili Ugovor o osnivanju, dok je Skupština Banke donela Statut i druga relevantna akta potrebna za rad Banke. Banka je počela da posluje u skladu sa propisima primenjivim na komercijalne banke od 1. jula 1998. godine.

Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje platnog prometa i kreditnih i depozitnih poslova u zemlji i inostranstvu i u skladu sa Zakonom o bankama, dužna je da posluje na principima likvidnosti, sigurnosti plasmana i rentabilnosti, radi ostvarivanja dobiti.

Osnovne aktivnosti Banke su obavljanje platnog prometa u zemlji i inostranstvu, kreditni poslovi, depozitni poslovi i poslovi kupoprodaje deviza. Ostale aktivnosti obuhvataju poslove izdavanja garancija, otvaranja akreditiva i ostale bankarske poslove.

U skladu sa Zakonom o bankama (Službeni glasnik Republike Srbije, br. 107/2005), Skupština Banke je u 2006. godini usvojila izmene i dopune Ugovora o osnivanju i usvojila novi Statut. Ovim izmenama i dopunama promenjen je naziv Banke. Pun naziv Banke - Jugoslovenska banka za međunarodnu ekonomsku saradnju a.d., Beograd je izmenjen i sada glasi Jubmes banka a.d., Beograd. Za usvajanje navedenih akata i izmena, Banka je dobila prethodnu saglasnost od Narodne banke Srbije.

Banka je na dan 31. decembra 2006. godine imala 107 zaposlenih (31. decembra 2005. godine: 111 zaposlenih).

Sedište Banke je u Beogradu, Bulevar AVNOJ-a 121, preko koga Banka obavlja svoje poslovanje.

Poreski identifikacioni broj Banke je 100001829.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Banke za 2006. godinu sastavljeni su u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik Republike Srbije, br. 46/2006), Zakonom o bankama i pratećom regulativom Narodne Banke Srbije izdatom na osnovu navedenih zakona. Zakonom o računovodstvu i reviziji propisano je da banke vode, sastavljaju i prezentuju svoje finansijske izveštaje u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja ("MRS/MSFI").

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom istorijskog troška, izuzev za hartije od vrednosti kojim se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, koje su vrednovane po tržišnoj vrednosti.

Novi standardi, tumačenja i izmene i dopune postojećih standarda koji su stupili na snagu počev od 1. januara 2006. godine

Izmene i dopune sledećih MRS-a, novi MSFI i tumačenja (IFRIC), kao i zamene važećih MRS-a novim, koji su stupili na snagu počev od 1. januara 2006. godine, nisu imali za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Banke:

- MRS 19 "Naknade zaposlenima": Dopune - Aktuarski dobitci i gubici, planovi grupe i obelodanjivanja. Dopuna uvodi opciju alternativnog pristupa za priznavanje aktuarskih dobitaka i gubitaka i istovremeno zahteva dodatna obelodanjivanja. Kako Banka ne namerava da menja računovodstvenu politiku za priznavanje aktuarskih dobitaka i gubitaka i ne učestvuje u planovima zajedničkih penzijskih fondova, usvajanje ovih izmena i dopuna utiče samo na format i obim obelodanjivanja prezentiranih u finansijskim izveštajima.
- MRS 21 "Učinci promena kursa razmene stranih valuta": Dopune - Neto ulaganje u inostrano poslovanje.
- MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i merenje": Dopune - Računovodstvo zaštite od rizika u predviđanju novčanog toka unutargrupnih transakcija.
- MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i merenje": Dopune - Fer vrednost opcija. Navedena izmena menja određivanje finansijskih instrumenata po fer vrednosti kroz bilans uspeha, i pošto Banka ispunjava nove kriterijume sadržane u izmenama i dopunama standarda, nastavlja da određuje pojedina finansijska sredstva i finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha.
- MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i merenje" i MSFI 4 "Ugovori o osiguranju": Dopune - Ugovori o finansijskim garancijama. Ovakve vrste ugovora su sada obuhvaćene u MRS 39, a ne u MSFI 4, kao što je ranije zahtevano po MSFI. Banka je razmatrala dopune navedenih standarda i smatra da odmeravanja i obelodanjivanja zahtevana po MRS 39 nisu imala značajnog uticaja na promenu računovodstvenih politika Banke.
- MSFI 1 "Prva primena MSFI" i MSFI 6 "Istraživanje i procenjivanje mineralnih resursa": Dopune. Navedene dopune nisu relevantne za Banku.
- MSFI 6 "Istraživanje i procenjivanje mineralnih resursa". MSFI 6 nije relevantan za poslovne aktivnosti Banke.
- IFRIC 4 "Utvrđivanje da li ugovor sadrži lizing". IFRIC 4 zahteva da utvrđivanje da li je određeni ugovorni aranžman lizing ili sadrži lizing, bude zasnovano na suštini ugovora.
- IFRIC 5 "Pravo na kamatu po osnovu sredstava namenjenih za povlačenje iz upotrebe, za obnavljanje i zaštitu životne sredine". IFRIC 5 nije relevantan za poslovne aktivnosti Banke.
- IFRIC 6 "Obaveze koje proizilaze iz učešća na specifičnim tržištima - Otpad elektronske i električne opreme". IFRIC 6 nije relevantan za poslovne aktivnosti Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (Nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji još nisu na snazi

Banka u 2006. godini nije prevremeno usvojila sledeće standarde i tumačenja standarda (IFRIC) koji su objavljeni, ali nisu bili u primeni za izveštajne periode koji počinju od 1. januara 2006. godine:

- MSFI 7 "Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja" i komplementarna dopuna MRS 1 "Prikazivanje finansijskih izveštaja" – Obelodanjivanje kapitala (stupaju na snagu od 1. januara 2007. godine). Banka će primeniti navedeni standard i dopunu MRS 1 od 1. januara 2007. godine.
- MSFI 8 "Poslovni segmenti" (stupa na snagu od 1. januara 2009. godine);
- IFRIC 7 "Primena pristupa preračunavanja po MRS 29" (stupa na snagu od 1. marta 2006. godine);
- IFRIC 8 Delokrug MSFI 2 "Plaćanja zasnovana na akcijama" (stupa na snagu od 1. maja 2006. godine);
- IFRIC 9 "Ponovna procena ugrađenih derivata" (stupa na snagu od 1. juna 2006. godine);
- IFRIC 10 "Periodično finansijsko izveštavanje i obezvređenje" (stupa na snagu od 1. novembra 2006. godine);
- IFRIC 11, MSFI 2 "Transakcije sa otkupljenim sopstvenim akcijama" (stupa na snagu od 1. marta 2007. godine); i
- IFRIC 12 "Ugovori o koncesiji za obavljanje usluga" (stupa na snagu od 1. januara 2008. godine).

Primena novih tumačenja koja su stupila na snagu u toku 2006. godine nije imala materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke u periodu početne primene.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke i druge finansijske organizacije (Službeni glasnik Republike Srbije, br. 8/2007), koji u pojedinim delovima odstupa od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa MRS 1 "Prikazivanje finansijskih izveštaja".

Pored toga, u skladu sa navedenim Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke i druge finansijske organizacije, u Izveštaju o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju novčana sredstva na računu Banke i računima blagajne (dinarske i devizne), čekovi i devizna sredstva na računima kod Narodne banke Srbije, domaćih i stranih banaka. Navedena računovodstvena politika odstupa od MRS 7 "Izveštaj o tokovima gotovine", u skladu sa kojim se pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju stanja sa rokom dospeća do tri meseca od dana pribavljanja ili kraće, uključujući gotovinu u blagajni, depozite po viđenju, blagajničke zapise, kao i kratkoročne visokolikvidne plasmane, koja se lako mogu konvertovati u poznate iznose gotovine i koja su podložna beznačajnom riziku promene vrednosti. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja.

Iznosi u finansijskim izveštajima iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Banke. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (Nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

Priloženi finansijski izveštaji uključuju potraživanja, obaveze, rezultate poslovanja, promene na kapitalu i novčane tokove Banke bez uključivanja zavisnih preduzeća, Jubmes broker a.d., Beograd i Fondacija Dečje srce, Beograd. Banka sastavlja i konsolidovane finansijske izveštaje, koji se sastavljaju i predaju u skladu sa relevantnim računovodstvenim propisima Republike Srbije.

2.2. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Banke korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrednosti sredstava i obaveza, kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena. Procene se razmatraju periodično, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansu uspeha za periode u kojima su postale poznate.

Najznačajnije procene odnose se na utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata koji nemaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu korišćenjem tehnika vrednovanja, obezvređenje kredita i potraživanja, obezvređenje učešća u kapitalu i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju, priznavanje odloženih poreskih sredstava i definisanje pretpostavki neophodnih za aktuarski obračun naknada zaposlenih po osnovu otpremnina.

2.3. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Banke za 2005. godinu koji su bili predmet revizije. Finansijski izveštaji za godinu završenu na dan 31. decembra 2005. godine su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji (Službeni list SRJ, br. 71/2002), koji je propisivao MRS, osnodno MSFI kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja, osim za obračun obezvređenja kredita i drugih finansijskih instrumenata, odnosno posebne rezerve za obezbeđenje od potencijalnih gubitaka po bilansnoj i vanbilansnoj aktivni koja se obračunavala i izdvajala u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o kriterijumima za klasifikaciju bilansne aktive i vanbilansnih stavki prema stepenu naplativosti i visini posebne rezerve banaka i drugih finansijskih organizacija.

U skladu sa MRS 8 "Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške", Banka je izvršila usklađivanje navedenih uporednih podataka za efekte korekcije grešaka iz prethodnog perioda, kao što je obelodanjeno u Napomeni 4. Iznosi usklađivanja koji se odnose na periode koji prethode onim periodima koji su obuhvaćeni uporednim informacijama u priloženim finansijskim izveštajima, prikazani su kao korekcija neraspoređenog dobitka na početku najranije prikazanog perioda (2005. godina). Efekti promene računovodstvene procene iznosa ispravki vrednosti, odnosno obezvređenja kredita i drugih finansijskih instrumenata u 2006. godini, evidentirani su u bilansu uspeha tekućeg perioda.

Pored toga, u cilju usaglašavanja sa prezentacijom podataka za tekući period, Banka je izvršila određene reklasifikacije podataka prikazanih u finansijskim izveštajima za 2005. godinu (Napomena 4).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi i rashodi od kamata

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

Za sve finansijske instrumente merene po amortizovanoj ceni i kamatonosne finansijske instrumente klasifikovane kao raspoložive za prodaju, prihodi ili rashodi po osnovu kamata knjiženi su po ugovorenoj kamatnoj stopi, koja predstavlja stopu koja precizno diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vek finansijskog instrumenta ili kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu, na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza. Naknada za odobravanje kredita, koja čini deo efektivne kamatne stope (Napomena 3.2.), posebno se evidentira u okviru prihoda od naknada i provizija.

3.2. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Prihodi i rashodi od naknada i provizija nastali pružanjem, odnosno korišćenjem bankarskih usluga, priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su ostvareni.

Naknade za odobravanje kredita koje se obračunavaju i naplaćuju jednokratno unapred, razgraničavaju se na proporcionalnoj osnovi na period korišćenja kredita (Napomena 29). Proporcionalno razgraničavanje naknada se ne razlikuje materijalno od primene efektivnog prinosa.

3.3. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu valutne klauzule

Stavke uključene u finansijske izveštaje Banke odmeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Banka posluje (funkcionalna valuta). Kao što je izneto u Napomeni 2.1., finansijski izveštaji prikazani su u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Banke.

Sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu Narodne banke Srbije važećem na dan bilansa stanja (Napomena 38). Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene

Kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

Sredstva u dinarima za koje je ugovorena zaštita od rizika primenom valutne klauzule, odnosno vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR i USD na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom sastanku deviznog tržišta koji je važio na taj dan. Dobici i gubici nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u bilansu uspeha u okviru prihoda, odnosno rashoda od promene vrednosti imovine i obaveza (Napomena 12).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.4. Finansijski instrumenti

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Banke, od momenta kada se Banka ugovornim odredbama vezala za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na "regularan način" priznaje se primenom obračuna na datum poravnanja, odnosno datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Banka izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada je obaveza predviđena ugovorom ispunjena, otkazana ili istekla.

Banka je klasifikovala finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, krediti i potraživanja; hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Rukovodstvo Banke vrši klasifikaciju finansijskih instrumenata pri inicijalnom priznavanju.

3.4.1. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Ova kategorija uključuje finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja i ona koja se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Finansijska sredstva se klasifikuju kao sredstva kojima se trguje ako su pribavljena radi prodaje ili ponovne kupovine u kratkom roku, radi ostvarivanja dobitaka iz kratkoročnih promena cena istih. Navedena sredstva se evidentiraju po fer vrednosti u bilansu stanja. Hartije od vrednosti kojima se trguje sastoje se od obveznica Republike Srbije po osnovu stare devizne štednje.

Svi dobitci i gubici koji nastaju prilikom vrednovanja i prodaje finansijskih sredstava po fer vrednosti iskazuju se u bilansu uspeha.

3.4.2. Krediti i potraživanja

Kredit i plasmani bankama i komitentima odobreni od strane Banke evidentiraju se u bilansu stanja od momenta prenosa sredstava korisniku kredita. Na dan bilansa stanja krediti su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja i direktan otpis.

Efekt neprimenjivanja efektivne kamatne stope u skladu sa MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i vrednovanje", po kome se krediti vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, po proceni rukovodstva Banke nisu materijalno značajni na iskazane plasmane komitentima i finansijske izveštaje posmatrane u celini, zato što Banka naknadu koja predstavlja sastavni deo efektivne kamatne stope naplaćuje jednokratno unapred i razgraničava tokom perioda trajanja kredita (Napomena 3.2.).

U skladu sa internom politikom Banke, na svaki izveštajni datum Banka procenjuje da li postoji objektivni dokaz umanjena (obezvređenja) vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.4. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.4.2. Krediti i potraživanja (Nastavak)

Gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva i kada isti utiču na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji mogu biti pouzdano procenjeni.

Indikatori na osnovu kojih Banka određuje da li postoji objektivan dokaz o obezvređenju kredita i plasmana uključuju sledeće: kašnjenja u plaćanju ugovorene otplate glavnice ili kamate, finansijske poteškoće dužnika, uključujući i mogućnost bankrotstva ili nekog drugog vida finansijske reorganizacije dužnika, kršenje ugovornih obaveza, pogoršanje konkurentske pozicije dužnika, smanjenje vrednosti instrumenata obezbeđenja kredita, kao i drugi pokazatelji koji ukazuju da postoji merljivo smanjenje budućih tokova gotovine, kao što su promene u nacionalnim i ekonomskim uslovima koji su u neposrednoj vezi sa neizvršenjem ugovorenih obaveza.

Shodno usvojenoj politici, Banka prvo procenjuje da li postoji objektivan dokaz o obezvređenju za pojedinačno finansijsko sredstvo koje je pojedinačno značajno, i pojedinačno ili grupno za finansijska sredstva koja nisu pojedinačno značajna. Ukoliko Banka utvrdi da ne postoji objektivan dokaz o obezvređenju za pojedinačno finansijsko sredstvo, bilo da je značajno ili ne, navedeno sredstvo Banka uključuje u grupu finansijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i grupno ih procenjuje za obezvređenje. Sredstva koja se pojedinačno procenjuju za obezvređenje i za koja se gubitak pri obezvređenju priznaje ili nastavlja da se priznaje, ne uključuju se u grupno procenjivanje obezvređenja.

Ukoliko postoji objektivan dokaz da je nastao gubitak zbog umanjenja vrednosti, iznos gubitka se utvrđuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti kredita i njegove nadoknadive vrednosti, koja predstavlja sadašnju vrednost procenjenih budućih tokova gotovine, diskontovanih po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi za to finansijsko sredstvo. Kalkulacija sadašnje vrednosti procenjenih budućih tokova gotovine finansijskog sredstva obezbeđenog kolateralom reflektuje tokove gotovine koji mogu nastati po osnovu realizacije instrumenta obezbeđenja plaćanja. Ukoliko kredit ili plasman koji se drži do dospeća ima varijabilnu kamatnu stopu, diskontna stopa za odmeravanje bilo kog gubitka zbog obezvređenja je trenutna kamatna stopa sadržana u ugovoru.

Za potrebe grupne procene obezvređenja, finansijska sredstva se grupišu na osnovu sličnih karakteristika kreditnog rizika i internog sistema klasifikacije Banke po vrsti sredstva, industrijskoj grani, geografskoj lokaciji, vrsti obezbeđenja, statusu dospelih a nenaplaćenih kredita i sl. Budući tokovi gotovine za grupu finansijskih sredstava koja se kolektivno klasifikuju, procenjuju se na osnovu iskustva Banke o prethodnim, istorijskim gubicima za sredstva sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika.

Podaci o istoriji ostvarivanja gubitaka za svrhe grupne procene obezvređenja sredstava se koriguju na osnovu trenutno dostupnih podataka koji odražavaju efekte tekućeg stanja koje je uticalo na period u kome je iskustvo u ostvarivanju gubitaka stečeno, kao i da bi se otklonili efekti uslova iz prethodnog perioda koji trenutno ne postoje. Procene promena u budućim tokovima gotovine za grupe sredstava odražavaju i direktno su u skladu sa promenama određenih pokazatelja iz godine u godinu (promene u stopi nezaposlenosti, cenama nekretnina, statusu plaćanja ili drugim promenama koje ukazuju na promene u verovatnoći ostvarivanja gubitaka u Banci i njihove razmere). Banka redovno proverava i presipituje metodologiju i pretpostavke korišćene za procenu budućih tokova gotovine kako bi se smanjile razlike između procenjenih gubitaka i stvarno nastalih gubitaka.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.4. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.4.2. Krediti i potraživanja (Nastavak)

Gubici nastali po osnovu umanjenja vrednosti kredita i potraživanja, kao i ostalih finansijskih sredstava, evidentirani su u bilansu uspeha kao rashodi indirektnih otpisa plasmana (Napomena 10).

Otpis nenaplativih potraživanja vrši se na osnovu odluka suda, Skuštine Banke ili predsednika Izvršnog odbora Banke kada nema realne mogućnosti za naplatu i kada su svi instrumenti obezbeđenja naplate kredita aktivirani.

Ukoliko se u narednom periodu iznos gubitka zbog obezvređenja kredita smanji usled događaja koji se odigrao nakon priznavanja umanjenja vrednosti, prethodno priznat gubitak zbog umanjenja vrednosti se koriguje promenama na računu ispravke vrednosti, a iznos korekcije se priznaje u bilansu uspeha kao prihod od ukidanja rezervisanja.

Banka sa svojim komitentima ugovara valutnu klauzulu. Krediti u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR ili USD, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit. Razlika između vrednosti neotplaćene glavnice i iznosa obračunatog primenom valutne klauzule iskazana je u okviru plasmana komitentima. Valutna klauzula predstavlja ugrađeni derivat koje se ne evidentira odvojeno od osnovnog ugovora, s obzirom da su ekonomske karakteristike i rizici ugrađenog derivata usko povezani sa osnovnim ugovorom (Napomena 3.6).

Dobici/gubici nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u bilansu uspeha kao prihodi/rashodi od promene vrednosti sredstava i obaveza (Napomena 12).

3.4.3. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća su finansijska sredstva sa fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja mogu da se utvrde i sa fiksnim dospećem, za koje Banka ima pozitivnu nameru i sposobnosti da ih drži do dospeća. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća sastoje se od eskontovanih menica preduzeća i obveznica Republike Irak.

Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća evidentiraju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, umanjenoj za ispravke vrednosti, odnosno gubitak po osnovu obezvređenja. Amortizovana vrednost obračunava se uzimajući u obzir sve diskonte ili premije pri kupovini, kao i naknade koje su sastavni deo ugovorene kamatne stope, u toku perioda dospeća.

Iznos gubitka usled obezvređenja hartija od vrednosti koje se drže do dospeća obračunava se kao razlika između knjigovodstvene vrednosti ulaganja i sadašnje vrednosti očekivanih tokova gotovine eskontovanih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi ulaganja i iskazuje se u bilansu uspeha kao rashod indirektnih otpisa plasmana.

3.4.4. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

Hartije od vrednosti koje su namenjene da se drže na neodređeni vremenski period, a koje mogu biti prodane usled potrebe za obezbeđenjem likvidnosti ili izmena u kamatnim stopama, kursevima stranih valuta ili cena kapitala, klasifikuju se kao "hartije od vrednosti raspoložive za prodaju". Hartije od vrednosti sastoje se od instrumenata kapitala banaka i drugih pravnih lica i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.4. Finansijski instrumenti (Nastavak)***3.4.4. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (Nastavak)*

Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, se iskazuju po fer vrednosti. Fer vrednosti hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija raspoloživih za prodaju evidentiraju se u okviru revalorizacionih rezervi, dok se hartija od vrednosti ne proda, naplati ili na drugi način realizuje, ili dok ta hartija od vrednosti nije obezvređena. Kada se hartije od vrednosti raspoložive za prodaju otuđe ili kada im se umanju vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala evidentiraju se u bilansu uspeha.

Učešća u kapitalu drugih pravnih lica koja nemaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu izuzeta su od vrednovanja po tržišnoj vrednosti i iskazana su po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja.

3.4.5. Depoziti banaka i komitenata

Depoziti banaka i komitenata, kao i ostale kamatonosne finansijske obaveze se prvobitno priznaju po fer vrednosti, umanjenoj za nastale transakcione troškove, izuzev finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Nakon početnog priznavanja, kamatonosni depoziti i krediti se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem efektivne kamatne stope.

3.4.6. Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja iskazane su po nominalnoj vrednosti.

3.5. Prebijanje finansijskih instrumenta

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju i njihova razlika se priznaje u bilansu stanja, ako, i samo ako, postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

3.6. Derivati

Banka ne koristi računovodstvo zaštite transakcija od rizika (hedžing).

Banka sa svojim komitentima ugovara valutnu klauzulu (Napomena 3.4.2.). Valutna klauzula predstavlja ugrađeni derivat koji se ne evidentira odvojeno od osnovnog ugovora, s obzirom da su ekonomske karakteristike i rizici ugrađenog derivata usko povezani sa osnovnim ugovorom.

Dobici/gubici nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u bilansu uspeha kao prihodi/rashodi od promene vrednosti sredstava i obaveza (Napomena 12).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.7. Posebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki**

Posebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki se utvrđuje u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke (Službeni glasnik Republike Srbije, br. 57/2006 i 116/2006).

Ukupna potraživanja od jednog dužnika (bilansna aktiva i vanbilansne stavke) klasifikuju se u kategorije od A do D, u zavisnosti od mogućnosti naplate potraživanja. Naplativost potraživanja od jednog dužnika procenjuje se na osnovu urednosti servisiranja obaveza dužnika i njegovog finansijskog položaja, broja dana prekoračenja otplate glavnice i kamate, kao i kvaliteta pribavljenih sredstava obezbeđenja. Ukupna potraživanja, pre obračuna posebne rezerve za procenjene gubitke, umanjuju se za određene odbitne stavke predviđene Odlukom.

Na osnovu klasifikacije potraživanja, a u skladu sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije, posebna rezerva za procenjene gubitke obračunava se primenom sledećih procenata: A (1%- 2%), B (5%-15%), V (20%- 35%), G (40%-75%) i D (100%).

Banka je svojim unutrašnjim aktom odredila kriterijume i metodologiju za utvrđivanje posebne rezerve za procenjene gubitke u okviru procenata propisanih Odlukom Narodne banke Srbije, na osnovu docnje dužnika u izmirenju obaveza, finansijskog položaja i analize poslovnih performansi dužnika, adekvatnosti tokova gotovine i instrumenata obezbeđenja plaćanja. Procenjeni iznos posebne rezerve za obezbeđenje od gubitaka koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banka obračunava primenom sledećih procenata: A1 - 1%, A2 - 2%, B1 - 5%, B2 - 10%, B3 - 15%, V1 - 20%, V2 - 25%, V3 - 35%, G1 - 40%, G2 - 50%, G3 - 75% i D - 100%.

Obračunata posebna rezerva za procenjene gubitke umanjena je za ispravku vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, koja je u skladu sa računovodstvenom politikom Banke obelodanjenom u Napomeni 3.4.2. iskazana na teret rashoda u bilansu uspeha.

Iznos posebne rezerve za procenjene gubitke, nakon umanjenja za ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, izdvaja se iz neraspoređenog dobitka i evidentira u okviru rezervi iz dobiti za procenjene gubitke po plasmanima.

Banka je iznos posebne rezerve za procenjene gubitke u skladu sa navedenom računovodstvenom politikom, izdvojila na teret neraspoređenog dobitka na dan 31. decembra 2006. godine (*videti Izveštaj o promenama na kapitalu i Napomenu 30a*).

3.8. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se novčana sredstva na računu Banke i računima blagajne (dinarske i devizne), čekovi i devizna sredstva na računima kod Narodne banke Srbije, domaćih i stranih banaka.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.9. Repo poslovi

Hartije od vrednosti kupljene po ugovoru, kojim je utvrđeno da će se ponovo prodati na tačno određeni dan u budućnosti su priznate u bilansu stanja.

Plaćena gotovina po tom osnovu, uključujući dospelu kamatu, se priznaje u bilansu stanja. Razlika između kupovne cene i cene po ponovnoj prodaji se tretira kao prihod po osnovu kamate i dospeva tokom trajanja ugovora.

3.10. Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja

Građevinski objekti iskazani su po procenjenoj tržišnoj vrednosti, utvrđenoj od strane nezavisnog ovlašćenog procenjivača sa stanjem na dan 31. decembra 2004. godine, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti. Pozitivan efekat procene vrednosti građevinskih objekata iskazan je u okviru revalorizacionih rezervi Banke.

Oprema i nematerijalna ulaganja na dan 31. decembra 2006. godine su iskazana po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti. Nematerijalna ulaganja obuhvataju računovodstvene softvere i licencu.

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu ili revalorizovanu vrednost osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja, primenom sledećih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva otpišu do rezidualne vrednosti u toku njihovog procenjenog korisnog veka trajanja:

Građevinski objekti	1.3 – 10.0%
Kompjuterska oprema	25.0%
Nameštaj	10.0 – 15%
Motorna vozila	14.3 – 15.5%
Nematerijalna ulaganja	20.0 %

Rezidualna vrednost sredstva je procenjeni iznos koji bi u sadašnjem trenutku Banka mogla ostvariti prodajom sredstva, umanjen za procenjeni trošak prodaje, ukoliko je sredstvo već staro i u stanju u kojem se očekuje da će biti na kraju njegovog korisnog veka upotrebe. Rezidualna vrednost sredstva je nula ukoliko Banka očekuje da pomenuto sredstvo koristi do kraja njegovog fizičkog veka trajanja. Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja.

Obračun amortizacije osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja počinje kada se ova sredstva stave u upotrebu. Obračun amortizacije se ne vrši za investicije u toku.

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje nekretnina i opreme, priznaju se na teret ili u korist bilansa uspeha, kao deo ostalih prihoda ili ostalih rashoda.

Godišnje stope amortizacije koje je Banka primenila pri obračunu amortizacije po godišnjem računu za 2006. godinu za svrhe finansijskog izveštavanja različite su od stopa amortizacije koje su propisane i priznaju se u poreskom bilansu Banke za svrhe utvrđivanja oporezive dobiti. Obračun amortizacije za poreske svrhe izvršen je u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu obračuna amortizacije za poreske svrhe, što je rezultiralo u odloženim porezima (videti Napomenu 13c).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.11. Obezvredjenje nefinansijske imovine

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Banke analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina i procenjuje da li postoje indikacije obezvređivanja nekog sredstva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano u poslovnim knjigama Banke, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi.

3.12. Naknade zaposlenima

a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Banka je obavezna da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Banka ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Banka nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu Penzionog Fonda Republike Srbije. Porezi i doprinosi koji se odnose na definisane planove naknada po osnovu zarada, evidentiraju se kao rashod perioda na koji se odnose.

b) Obaveze po osnovu otpremnina

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Banka je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 5 mesečnih bruto zarada koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, koje pri tom ne mogu biti manje od 5 prosečnih bruto zarada u Banci u mesecu koji je prethodio mesecu u kome se isplaćuje otpremnina. Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

Pored toga, Banka je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade u iznosu od 2 prosečne mesečne zarade u Banci na svakih navršениh deset godina staža ostvarenog u Banci.

Dugoročna rezervisanja za otpremnine formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenim, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobici i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu.

c) Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.12. Naknade zaposlenima (Nastavak)

d) Učešće u dobitku

Učešće zaposlenih u dobitku obračunava se i isplaćuje u skladu sa Odlukom Skupštine Banke, a na osnovu procene rukovodstva Banke o doprinosu svakog zaposlenog ostvarenju rezultata poslovanja i evidentira se u bilansu uspeha u okviru ostalih poslovnih rashoda.

3.13. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Banka ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Banka ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

3.14. Kapital

Kapital se sastoji od akcijskog kapitala (običnih akcija), emisione premije i ostalog kapitala, rezervi i neraspoređenog dobitka.

Dividende na akcije evidentiraju se kao obaveze u periodu u kojem je doneta odluka o njihovoj isplati. Dividende odobrene za godinu nakon datuma bilansa stanja se obelodanjuju u napomeni o događajima nakon datuma bilansa stanja.

3.15. Porez na dobit

a) Tekući porez na dobit

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Banka tokom godine porez na dobit plaća u vidu mesečnih akontacija, čiju visinu utvrđuje na osnovu poreske prijave za prethodnu godinu. Konačna poreska osnovica, na koju se primenjuje propisana stopa poreza na dobit preduzeća od 10% utvrđuje se poreskim bilansom Banke. Poreska osnovica obuhvata dobitak iz bilansa uspeha usklađenu za određene rashode i prihode, saglasno poreskim propisima i umanjenu za ulaganja u osnovna sredstva i izvršene isplate bruto zarada, odnosno plata novozaposlenim radnicima.

Zakon o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva, priznaje se pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.15. Porez na dobitak (Nastavak)***b) Odloženi porez na dobit*

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza na dan bilansa stanja, i iznosa iskazanih za svrhe izveštavanja, a što će rezultirati oporezivim iznosima budućih perioda. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do iznosa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije osnovnih sredstava i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju, koji se evidentira direktno u kapital, odnosno revalorizacione rezerve (Napomena 13).

3.16. Zarada po akciji

Banka izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaoćima običnih akcija Banke, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

3.17. Poslovi u ime i za račun trećih lica i vanposlovna sredstva

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima Banka upravlja sa naknadom, uključena su u vanbilansnu evidenciju Banke (Napomena 31). Banka po navedenim plasmanima ne snosi nikakav rizik.

Vanposlovna sredstva koja se sastoje od potraživanja od zaposlenih po osnovu odobrenih kredita za stambenu izgradnju, iskazana su u okviru plasmani komitentima, a izvori ovih sredstava u okviru ostalog kapitala.

3.18. Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Banke je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti.

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Banke vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Finansijski instrumenti Banke iskazani po amortizovanoj vrednosti uglavnom imaju kratkoročna dospeća i nose varijabilnu kamatnu stopa koja odražava tekuće tržišne uslove. Shodno tome, Banka smatra da vrednost po kojoj su navedeni finansijski instrumenti iskazani odgovara njihovoj tržišnoj vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.18. Pravična (fer) vrednost (Nastavak)

Fer vrednost kredita i plasmana komitentima jednaka je njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti, umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja.

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju obuhvataju i učešća u kapitalu pravnih lica koja nemaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu zbog nedovoljno razvijenog finansijskog tržišta u Republici Srbiji. S obzirom da se tržišna vrednost navedenih učešća ne može pouzdano proceniti, ista su izuzeta od vrednovanja po fer vrednosti i iskazana su po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja.

Depoziti banaka i komitenata su uglavnom po viđenju ili kratkročni sa ugovorenim varijabilnim kamatnim stopama i stoga rukovodstvo Banke smatra da vrednosti po kojima su isti iskazani u bilansu stanja odgovaraju njihovoj tržišnoj vrednosti.

Po mišljenju rukovodstva Banke, iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

3.19. Informacije po segmentima

Poslovni segment predstavlja deo imovine i poslovnih aktivnosti koje obezbeđuju proizvode ili usluge koje podležu rizicima i koristima različitim od onih u nekim drugim poslovnim segmentima. Geografski segment obezbeđuje proizvode ili usluge unutar određenog privrednog okruženja koji podležu rizicima i koristima različitim od onih segmenata koji posluju u nekim drugim privrednim okruženjima.

Banka najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije. Koncentracija plasmana komitentima po privrednim delatnostima je prikazana u Napomeni 18(c).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

4. KOREKCIJE POČETNOG STANJA

a) Efekti korekcija na bilans uspeha za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2005.

	U hiljadama dinara			
	2005. Prethodno iskazano	Reklasifi- kacije	Korekcije	2005. Korigovano
Prihodi od kamata	395,993	(41,217)	-	354,776
Rashodi od kamata	(17,067)	-	-	(17,067)
Dobitak po osnovu kamata	378,926	(41,217)	-	337,709
Prihodi od naknada i provizija	87,239	-	-	87,239
Rashodi naknada i provizija	(12,154)	-	-	(12,154)
Dobitak po osnovu naknada i provizija	75,085	-	-	75,085
Neto dobitak od prodaje hartija od vrednosti	484	51,445	-	51,929
Neto prihodi/(rashodi) od kursnih razlika	(2,453)	761	-	(1,692)
Prihodi od dividendi i učešća	1,853	-	-	1,853
Ostali poslovni prihodi	154,167	(51,445)	-	102,722
Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	(170,380)	-	(7,082)	(177,462)
Ostali poslovni rashodi	(316,609)	-	-	(316,609)
Neto prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	29,283	40,456	-	69,739
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	150,356	-	(7,082)	143,274
Porez na dobit				
Tekući porez na dobit	(12,058)	-	-	(12,058)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	-	-	71	71
DOBITAK	138,298	-	(7,011)	131,287

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

4. KOREKCIJE POČETNOG STANJA (Nastavak)

b) Efekti korekcija na bilans stanja na dan 31. decembra 2005. godine

	U hiljadama dinara			
	2005. Prethodno iskazano	Reklasi- fikacije	Korekcije	2005. Korigovano
AKTIVA				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	303,592	110,000	-	413,592
Depoziti kod centralne banke i kratkoročne hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	379,117	618,864	-	997,981
Potraživanja za kamatu i naknadu	14,198	-	-	14,198
Plasmani bankama u zemlji	742,877	(728,864)	-	14,013
Plasmani komitentima	1,931,316	-	-	1,931,316
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	374,069	-	-	374,069
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	8,807	-	-	8,807
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	39,135	-	-	39,135
Nematerijalna ulaganja	6,193	-	-	6,193
Osnovna sredstva	421,727	-	-	421,727
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	25,809	-	-	25,809
Ukupna aktiva	4,246,840	-	-	4,246,840
PASIVA				
Obaveze prema bankama u zemlji	66,088	-	-	66,088
Obaveze prema komitentima	2,047,674	-	-	2,047,674
Obaveze za kamate i naknade	643	-	-	643
Ostale obaveze iz poslovanja	28,998	-	-	28,998
Rezervisanja	50,783	-	38,217	89,000
Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	3,562	-	-	3,562
Odložene poreske obaveze	-	-	22,280	22,280
Ukupno obaveze	2,197,748	-	60,497	2,258,245
KAPITAL				
Aksijski kapital	889,797	-	-	889,797
Rezerve	758,709	-	(22,053)	736,656
Akumulirana dobit	400,586	-	(38,444)	362,142
Ukupno kapital	2,049,092	-	(60,497)	1,988,595
Ukupna pasiva	4,246,840	-	-	4,246,840
VANBILANSNE POZICIJE	5,089,274	-	-	5,089,274

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

4. KOREKCIJE POČETNOG STANJA (Nastavak)

c) Usaglašavanje neraspoređenog dobitka na dan 31. decembra 2005. godine pre i nakon korekcija

U hiljadama dinara

Neraspoređeni dobitak na dan 31. decembra 2005. godine (prethodno iskazan)	400,586
Naknadne korekcije grešaka iz prethodnog perioda, evidentirane 1. januara 2006. godine:	
Korekcije koje se odnose period pre 2005. godine	(7,011)
Korekcije koje se odnose na 2005. godinu	(31,433)
Ukupan efekat korekcija	(38,444)
Neraspoređeni dobitak na dan 31. decembra 2005. godine (korigovan)	362,142

d) Korekcije početnog stanja neraspoređenog dobitka na dan 1. januara 2005. godine i dobitka za 2005. godinu

U hiljadama dinara

	Neraspoređeni dobitak na dan 1. januara 2005.	Dobitak 2005.
Dugoročna rezervisanja za otpremnine	(31,135)	(7,082)
Odloženi porezi po osnovu procene vrednosti osnovnih sredstava	(298)	71
Ukupno	(31,433)	(7,011)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

	U hiljadama dinara	
	2006.	2005. Korigovano
Prihodi od kamata		
<i>Kredit i depoziti:</i>		
Narodna banka Srbije	8,906	5,905
Domaće banke i druge finansijske institucije	5,487	6,896
Strane banke i druge finansijske institucije	26,485	16,906
Preduzeća	196,320	219,313
Javni sektor	191	-
Stanovništvo	13,561	9,599
Strana lica	29,688	25,997
<i>Kamate na hartije od vrednosti:</i>		
Repo poslovi	145,218	38,519
Menice i čekovi	13,699	15,547
Obveznice	45,986	16,094
Ukupno	485,541	354,776
Rashodi od kamata		
Deponovana devizna štednja građana	11	99
Banke i druge finansijske institucije	977	100
Preduzeća	10,877	11,063
Javni sektor	624	601
Stanovništvo	22,816	4,905
Strana lica	37	9
Drugi komitenti	312	290
Ukupno	35,654	17,067
Dobitak po osnovu kamata	449,887	337,709

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	U hiljadama dinara	
	2006.	2005. Korigovano
Prihodi od naknada i provizija		
<i>Naknade za bankarske usluge:</i>		
- platni promet	39,728	50,026
- odobravanje kredita	1,113	659
- poslovi sa platnim i kreditnim karticama	16,547	8,053
- menjački poslovi	31,787	9,233
- provizija od domaćih lica u dinarima	5,204	3,131
- provizija od stranih lica u devizama	17,447	-
- naknade od izdavanja sefova	586	414
- ostale naknade za bankarske usluge	785	649
	113,197	72,165
Provizije po izdatim garancijama	14,827	15,074
Dinarske provizije po jemstvima	1,698	-
Ukupno	129,722	87,239
Rashodi naknada i provizija		
<i>Naknade za usluge platnog prometa:</i>		
- u zemlji	1,974	1,805
- u inostranstvu	6,682	2,987
Ostale naknade i provizije	3,851	7,362
Ukupno	12,507	12,154
Dobitak po osnovu naknada i provizija	117,215	75,085

7. NETO DOBITAK PO OSNOVU PRODAJA HARTIJA OD VREDNOSTI

Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti ostvaren u 2006. godini u iznosu od 345,981 hiljada dinara (2005. godina: 51,929 hiljada dinara) obuhvata prihod od prodaje obveznica Republike Irak u iznosu od 318,361 hiljada dinara, prihod od akcija drugih pravnih lica u iznosu od 27,150 hiljada dinara i prihod od prodaje drugih hartija od vrednosti od 470 hiljada dinara.

8. NETO RASHODI OD KURSNIH RAZLIKA

	U hiljadama dinara	
	2006.	2005. Korigovano
Pozitivne kursne razlike	3,600,991	3,616,658
Negativne kursne razlike	(3,611,985)	(3,618,350)
Neto rashodi od kursnih razlika	(10,994)	(1,692)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

9. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama dinara 2005.	
	2006.	Korigovano
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana (Napomena 10b)	456,796	12,935
Prihodi od naplaćenih indirektnih otpisa potraživanja (Napomena 10b)	88,818	86,866
Prihodi od zakupnina	6,397	934
Ostali prihodi	2,076	1,987
Ukupno	554,087	102,722

10. RASHODI INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA

a) Knjiženja na teret rezultata

	U hiljadama dinara 2005.	
	2006.	Korigovano
Rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih plasmana i rizične vanbilansne pozicije	419,679	170,380
Rezervisanja za otpremnine (Napomena 28c)	5,041	7,082
Ukupno	424,720	177,462

b) Promene na računima ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja finansijskih plasmana i rezervisanja za rizične vanbilansne pozicije u 2006. godini

	U hiljadama dinara						
	Kamate i naknade (Napomena 16)	Plasmani komitentima (Napomena 18)	Hartije od vrednosti do dospeća (Napomena 20)	Učešća u kapitalu (Napomena 21)	Ostala sredstva (Napomena 23)	Vanbilansne pozicije (Napomena 31)	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2006. godine	10,994	12,283,624	2,822	680	41,877	50,783	12,390,780
Nove ispravke u toku godine (Napomena 10a)	16,215	222,850	7,625	-	24,857	148,132	419,679
Kursne razlike	(75)	(1,564,015)	(10)	-	-	-	(1,564,100)
Isknjižavanje ispravke vrednosti	-	(2,175,860)	-	-	-	-	(2,175,860)
Ukidanje inidrektnih otpisa plasmana (Napomena 9)	(10,305)	(328,957)	(61,028)	(509)	(5,214)	(50,783)	(456,796)
Naplaćena otpisana potraživanja (Napomena 9)	(14)	(88,804)	-	-	-	-	(88,818)
Preknjižavanje ispravke vrednosti	-	(599,757)	599,757	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2006. godine	16,815	7,749,081	549,166	171	61,520	148,132	8,524,885

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

11. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	2006.	2005. Korigovano
Troškovi neto zarada i naknada	171,411	127,278
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade	62,715	48,094
Troškovi indirektnih poreza i doprinosa	46,552	36,813
Ostali lični rashodi	38,709	13,553
Usluge	25,839	22,978
Amortizacija osnovnih sredstava (Napomena 22)	21,819	18,014
Amortizacija nematerijalnih ulaganja (Napomena 22)	1,603	1,114
Sponzorstvo, humanitarna pomoć i donacije	21,542	15,649
Administrativni i opšti troškovi	16,928	13,556
Isplate zaposlenima iz dobiti (Napomena 30a)	15,000	-
Materijal i energija	10,258	8,723
Troškovi reprezentacije	6,214	6,051
Troškovi naknada za neiskorišćene godišnje odmore (Napomena 27)	5,880	-
Premije osiguranja	3,508	1,798
Ostali poslovni rashodi	4,269	2,988
Ukupno	452,247	316,609

**12. PRIHODI I RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI
IMOVINE I OBAVEZA**

	U hiljadama dinara	
	2006.	2005. Korigovano
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza		
Dobici po osnovu primene valutne klauzule na kredite i plasmane	16,522	41,217
Dobici po osnovu svođenja vrednosti obveznica stare devizne štednje na fer vrednost	8,523	29,312
Ostali prihodi od promene vrednosti plasmana	96	11
	25,141	70,540
Rashodi od promene vrednosti plasmana		
Gubici po osnovu ulaganja u hartije od vrednosti	(4,092)	(40)
Gubici po osnovu primene valutne klauzule na kredite i plasmane	(51,184)	(761)
	(55,276)	(801)
Neto (rashodi)/prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	(30,135)	69,739

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

13. POREZ NA DOBIT

a) Komponente poreza na dobit

Ukupan poreski rashod sastoji se od sledećih poreza:

	U hiljadama dinara 2005.	
	2006.	Korigovano
Tekući porez na dobit	53,918	12,058
Odložen poreski rashod/(prihod)	55	(71)
Ukupno	53,973	11,987

b) Usaglašavanje iznosa tekućeg poreza i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

	U hiljadama dinara 2005.	
	2006.	Korigovano
Dobitak pre oporezivanja	549,936	143,274
Porez na dobit po stopi od 10%	54,994	14,327
Poreski efekat primene različitih stopa amortizacije za knjigovodstvene i poreske svrhe	55	95
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	2,004	707
Poreski efekti prihoda koji se priznaju u poreske svrhe	(85)	(184)
Poreska osnovica	56,968	14,945
Umanjenje po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	(3,050)	(2,887)
Obračunati porez	53,918	12,058
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<i>9.80%</i>	<i>8.41%</i>

c) Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze se odnose na privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja i njihove poreske osnove, kao i na privremene razlike nastale po osnovu revalorizacije osnovnih sredstava i promene fer vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju. Promene na odloženim poreskim obavezama u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara 2005.	
	2006.	Korigovano
Stanje na dan 1. januara	22,280	298
Efekat privremenih razlika po osnovu amortizacije evidentiran u korist/(na teret) bilansa uspeha	55	(71)
Efekat privremenih razlika po osnovu revalorizacije evidentiran na teret revalorizacionih rezervi	2,880	22,053
Stanje na dan 31. decembra	25,215	22,280

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

14. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	U hiljadama dinara	
	2006.	2005. Korigovano
Tekući račun	39,098	52,073
Blagajna:		
- u dinarima	9,630	19,483
- u stranoj valuti	41,204	45,029
Dinarska sredstva kod Narodne banke Srbije	90,000	110,000
Devizni računi:		
- kod Narodne banke Srbije	5,646	4,801
- kod domaćih banaka	1,612	1,305
- kod stranih banaka	45,682	180,901
Stanje na dan 31. decembra	232,872	413,592

U skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije, Banka je dužna da obračunava i izdvaja obaveznu dinarsku rezervu po stopi od 15% na iznos prosečnog dnevnog stanja dinarskih sredstava u toku jednog kalendarskog meseca na svoj žiro račun kod Narodne banke Srbije. Na dan 31. decembra 2006. godine, obaveza rezerva u dinarima iznosila je 39,098 hiljada dinara (31. decembar 2005. godine: 51,136 hiljada dinara) i bila je uskađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije. Prosečna kamatna stopa na iznos izdvojene dinarske rezerve u toku 2006. godine iznosila je 2.975% na godišnjem nivou.

Na dan 31. decembra 2006. godine, dinarska sredstva na računima kod Narodne banke Srbije u iznosu od 90,000 hiljada dinara (31. decembar 2005. godine: 110,000 hiljada dinara) predstavljaju deponovane viškove likvidnih sredstava. Kamatna stopa na deponovane viškove likvidnih sredstava kod Narodne banke Srbije u toku 2006. godine kretala se u rasponu od 6% do 14% na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

15. DEPOZITI KOD CENTRALNE BANKE I KRATKOROČNE HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE MOGU REFINANSIRATI KOD CENTRALNE BANKE

	U hiljadama dinara	
	2006.	2005. Korigovano
Obavezna rezerva u stranoj valuti	259,378	379,117
Potraživanja u dinarima od Narodne banke Srbije po repo transakcijama	1,880,000	618,864
Stanje na dan 31. decembra	2,139,378	997,981

U skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije, Banka obračunava i izdvaja deviznu rezervu kod Narodne banke Srbije na osnovu prosečnog dnevnog iznosa depozita u stranoj valuti na mesečnom nivou u prethodnom mesecu i štednih depozita u stranoj valuti. Obavezna rezerva se obračunava po stopi od 40% na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih sredstava u prethodnom kalendarskom mesecu kao i dinarskih depozita koji su indeksirani deviznom klauzulom. Iznos obračunate obavezne rezerve umanjen je za iznos dugoročnih stambenih kredita osiguranih kod Nacionalne korporacije za osiguranje stambenih kredita. Po stopi od 100% obavezna rezerva se obračunava na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih sredstava koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod banke, po stopi od 20% na iznos stanja deviznih subordiniranih obaveza, po stopi od 60% na stanje deviznih depozita i kredita primljenih iz inostranstva sa rokom dospeća do dve godine, po stopi od 40% na iznos obaveza u dinarima po osnovu depozita i kredita primljenih iz inostranstva s rokom otplate preko dve godine, kao i po stopi od 60% na iznos stanja obaveza u dinarima po osnovu depozita i kredita primljenih iz inostranstva s rokom otplate do dve godine. Od 1. jula 2005. godine Narodna banka Srbije ne plaća kamatu na obaveznu deviznu rezervu.

Na dan 31. decembra 2006. godine, obavezna rezerva Banke u stranoj valuti bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Potraživanja po repo transakcijama u iznosu od 1,880,000 hiljada dinara na dan 31. decembra 2006. godine odnose se na sredstva plasirana u blagajničke zapise Narodne banke Srbije sa rokom dospeća od 14 dana do 60 dana i kamatnim stopama u rasponu od 14% do 15.5% na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

16. POTRAŽIVANJA ZA KAMATU I NAKNADU

	U hiljadama dinara	
	2006.	2005. Korigovano
U dinarima:		
Banke	1,072	579
Preduzeća	9,478	23,987
Stanovništvo	42	192
Ostali komitenti	230	222
	10,822	24,980
U stranoj valuti:		
Preduzeća	485	212
Ostali komitenti	15,876	-
	16,361	212
Dospele kamate i naknade, bruto	27,183	25,192
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 10b)</i>	(16,815)	(10,994)
Stanje na dan 31. decembra	10,368	14,198

17. PLASMANI BANKAMA U ZEMLJI

	U hiljadama dinara	
	2006.	2005. Korigovano
U dinarima:		
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	620	486
Prolazni i privremeni računi žiro računa	(59)	(156)
	561	330
U stranoj valuti:		
Depozit kod Centralnog Registra za hartije od vrednosti	3,160	13,683
	3,160	13,683
Stanje na dan 31. decembra	3,721	14,013

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

18. PLASMANI KOMITENTIMA

a) Pregled po vrstama korisnika kredita i plasmana

	U hiljadama dinara					
	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	2006. Ukupno	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	2005. Ukupno
U dinarima						
Kreditni:						
- preduzećima	478,381	216,496	694,877	820,654	217,613	1,038,267
- stanovništvu	39,709	121,491	161,200	21,136	126,794	147,930
Dospela potraživanja	21,587	-	21,587	61,328	-	61,328
Ostali dospeli plasmani	8,476	-	8,476	22	-	22
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	101,334	(101,334)	-	122,609	(122,609)	-
	649,487	236,653	886,140	1,025,749	221,798	1,247,547
U stranoj valuti						
Oročena sredstva kod stranih banaka	464,166	-	464,166	850,439	-	850,439
Kreditni preduzećima	41,453	21,452	62,905	7,379	31,699	39,078
Potraživanja od stranih pravnih lica	-	195,231	195,231	-	329,118	329,118
Dospela potraživanja	7,454,195	-	7,454,195	11,748,740	-	11,748,740
Ostali plasmani	8	-	8	18	-	18
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	3,840	(3,840)	-	22,047	(22,047)	-
	7,963,662	212,843	8,176,505	12,628,623	338,770	12,967,393
Plasmani komitentima, bruto	8,613,149	449,496	9,062,645	13,654,372	560,568	14,214,940
Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 10b)	(7,585,095)	(163,986)	(7,749,081)	(11,927,145)	(356,479)	(12,283,624)
Stanje na dan 31. decembra	1,028,054	285,510	1,313,564	1,727,227	204,089	1,931,316

Kratkoročni krediti pravnim licima odobravani su za finansiranje poslovnih aktivnosti u oblasti građevinarstva i prerađivačke industrije, kao i za ostale namene, uz kamatne stope koje su se kretale u rasponu od 2% do 3% mesečno na dinarske kredite, odnosno od 0.5% do 1.2% na kredite u stranoj valuti.

Dugoročni krediti pravnim licima odobravani su za finansiranje investicionih projekata, nabavku osnovnih sredstava i trajnih obrtnih sredstava na period do 10 godina, uz kamatne stope koje su se kretale u rasponu od 0.65% do 1.2% mesečno i uvećano za stopu rasta cena na malo na dinarske kredite, odnosno 0.75% mesečno na kredite u stranoj valuti.

Najznačajnija pojedinačna potraživanja Banke po osnovu odobrenih kratkoročnih i dugoročnih kredita odnose se na komitente GP "Hidrotehnika-Hidroenergetika" a.d., Beograd (152,018 hiljada dinara) i "Soko Group" d.o.o., Beograd (69,362 hiljade dinara), koji čine 16% bruto plasmana komitentima na dan 31. decembra 2006. godine.

Kratkoročni krediti stanovništvu, koji obuhvataju gotovinske kredite i potrošačke kredite odobravani su uz kamatnu stopu od 0.8% do 1.2% mesečno. Kamatna stopa na dozvoljena prekoračenja na računima građana iznosi 1.5% do 2% mesečno, odnosno 3% mesečno na nedozvoljeni minusni saldo na tekućim računima građana.

Dugoročni krediti stanovništvu odobravani su za kupovinu automobila, rešavanje stambenih potreba, nabavku trajnih potrošnih dobara, plaćanje školarina i stručnog usavršavanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

18. PLASMANI KOMITENTIMA (Nastavak)

a) Pregled po vrstama korisnika kredita i plasmana (Nastavak)

Gotovinski krediti stanovništvu sa celokupnim pokrićem depozitom odobravani su na period do 15 godina uz kamatnu stopu od 0.4% mesečno, potrošački krediti na period do 6 godina uz kamatnu stopu 0.75% do 0.9% mesečno, dok su stambeni krediti odobreni na period do 20 godina uz kamatnu stopu od 0.5%.

Plasmani stranim bankama odnose se na oročena sredstva kod inostranih komercijalnih banaka na period od 3 do 7 dana, uz kamatnu stopu od 3.58% do 5.21% na godišnjem nivou.

Dospela potraživanja u stranoj valuti na dan 31. decembra 2006. godine uključuju iznos od 7,305,727 hiljada dinara (31. decembar 2005. godine: 11,572,603 hiljade dinara), koji se odnosi na dospela potraživanja od Republike Irak, po osnovu otkupljenih potraživanja od vojnog sektora bivše SFRJ iz 1991. godine. S obzirom na nemogućnost dužnika da izmiri svoje obaveze o roku dospeća, Banka je 1993. godine izvršila ispravku vrednosti u ukupnom iznosu dospelih potraživanja po ovom osnovu. U toku 2006. godine Banka je usaglasila deo potraživanja sa Republikom Irak u iznosu od USD 38,431,952.55, dok je iznos potraživanja od USD 121,811,456.80, odnosno 7,305,727 hiljada dinara na dan 31. decembra 2006. godine ostao neusaglašen. Nakon usaglašavanja navedenog dela potraživanja, izvršena je konverzija potraživanja u obveznice Republike Irak (videti Napomenu 20).

b) Ročnost dospeća plasmana komitentima

Ročnost dospeća plasmana komitentima prikazanih u bruto iznosu, prema preostalom roku dospeća, sa stanjem na dan 31. decembra 2006. i 2005. godine, je sledeća:

	U hiljadama dinara	
	2006.	2005. Korigovano
Dospela potraživanja	7,484,258	11,810,068
Do 30 dana	545,934	799,457
Od 1 do 3 meseca	153,915	223,675
Od 3 do 12 meseci	429,042	821,172
Preko 1 godine	449,496	560,568
	9,062,645	14,214,940

Struktura dospelih potraživanja prikazana je kako sledi:

	U hiljadama dinara	
	2006.	2005. Korigovano
Do 2 meseca	5,200	27,746
Od 2 do 6 meseci	5,426	16,315
Od 6 do 12 meseci	3,608	15,028
Preko 1 godine	7,470,024	11,750,979
	7,484,258	11,810,068

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

18. PLASMANI KOMITENTIMA (Nastavak)

c) Koncentracija plasmana komitentima

Koncentracija kredita plasiranih komitentima Banke, prikazanih u bruto iznosu na dan 31. decembra 2006. i 2005. godine, značajna je kod sledećih delatnosti:

	U hiljadama dinara	
	2006.	2005. Korigovano
Strane države i državne institucije	7,500,958	11,901,721
Građevinarstvo	266,218	365,880
Prerađivačka industrija	208,691	348,384
Strane banke	590,991	1,003,170
Stanovništvo	161,281	147,928
Ostali	334,506	447,857
	9,062,645	14,214,940

19. HARTIJE OD VREDNOSTI I DRUGI PLASMANI KOJIMA SE TRGUJE

	U hiljadama dinara	
	2006.	2005. Korigovano
U stranoj valuti:		
Obveznice Republike Srbije po osnovu stare devizne štednje	318,159	446,910
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica Republike Srbije	(70,564)	(72,841)
Stanje na dan 31. decembra	247,595	374,069

20. ULAGANJA U HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE DRŽE DO DOSPEĆA

	U hiljadama dinara	
	2006.	2005. Korigovano
U dinarima:		
Menice preduzeća	49,290	11,629
U stranoj valuti:		
Obveznice Republike Irak	599,757	-
	649,047	11,629
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 10b)</i>	(549,166)	(2,822)
Stanje na dan 31. decembra	99,881	8,807

Kamatna stopa na potraživanja po osnovu menica preduzeća primljenih u eskont koje dospevaju u roku od 4 do 5 meseci, iznosi od 2.3% do 3% mesečno.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

20. ULAGANJA U HARTIJE OD VREDNOSTI
KOJE SE DRŽE DO DOSPEĆA (Nastavak)

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 18. uz finansijske izveštaje, u toku 2006. godine Banka je usaglasila deo dospelih potraživanja od Republike Irak u iznosu od USD 38,431,952.55. Nakon usaglašavanja navedenog dela potraživanja, izvršena je konverzija potraživanja u obveznice Republike Irak po koeficijentu konverzije od 0.20 i kamatnu stopu od 5.8% godišnje. Kamata na obveznice se isplaćuje počev od 15. jula 2006. godine, šestomesečno, dok obveznice dospevaju u 16 jednakih polugodišnjih rata počev od 15. jula 2020. godine. Na dan 31. decembra 2006. godine, ulaganja u obveznice Republike Irak iznose USD 10,000,000.00, odnosno 599,757 hiljada dinara, a pripadajuća ispravka vrednosti 548,080 hiljada dinara.

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

	U hiljadama dinara	
	2006.	2005. Korigovano
U dinarima:		
<i>Dugoročna ulaganja u akcije do 10%</i>		
Energoprojekt garant a.d., Beograd	18,132	12,936
Druga pravna lica	4,289	4,287
	<u>22,421</u>	<u>17,223</u>
<i>Učešća u kapitalu zavisnih preduzeća</i>		
- Jubmes broker a.d., Beograd	20,940	22,348
- Fondacija Dečje srce, Beograd	114	114
	<u>21,054</u>	<u>22,462</u>
U stranoj valuti:		
SWIFT	119	130
	<u>43,594</u>	<u>39,815</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 10b)</i>	<u>(171)</u>	<u>(680)</u>
	<u>43,423</u>	<u>39,135</u>
Ostale hartije od vrednosti u dinarima raspoložive za prodaju	<u>90,455</u>	<u>-</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u><u>133,878</u></u>	<u><u>39,135</u></u>

Ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju na dan 31. decembra 2006. godine čine akcije banaka i preduzeća koje se kotiraju na berzi. Efekat vrednovanja akcija ovih pravnih lica po tržišnoj ceni, koja je utvrđena prema vrednosti navedenih akcija na Beogradskoj berzi na dan bilansa stanja, u iznosu od 28,801 hiljada dinara, evidentiran je u korist revalorizacionih rezervi (videti Izveštaj o promenama na kapitalu).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

22. OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

	U hiljadama dinara				
	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku	Ukupno osnovna sredstva	Nemate- rijalna ulaganja
NABAVNA VREDNOST					
Stanje 1. januara 2005.	424,373	95,937	-	520,310	4,892
Povećanja	-	16,161	15,536	31,697	3,005
Otuđenja i rashodovanja	-	(6,178)	-	(6,178)	-
Stanje 31. decembra 2005.	424,373	105,920	15,536	545,829	7,897
Povećanja	-	22,087	2,118	24,205	2,324
Prenos sa investicija u toku	-	12,505	(12,505)	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(17,507)	-	(17,507)	-
Stanje 31. decembra 2006.	424,373	123,005	5,149	552,527	10,221
AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI					
Stanje 1. januara 2005.	60,013	51,054	-	111,067	590
Amortizacija (Napomena 11)	5,574	12,440	-	18,014	1,114
Otuđenja i rashodovanja	-	(4,979)	-	(4,979)	-
Stanje 31. decembra 2005.	65,587	58,515	-	124,102	1,704
Amortizacija (Napomena 11)	8,321	13,498	-	21,819	1,603
Otuđenja i rashodovanja	-	(16,213)	-	(16,213)	-
Stanje 31. decembra 2006.	73,908	55,800	-	129,708	3,307
Neotpisana vrednost na dan:					
- 31. decembra 2006. godine	350,465	67,205	5,149	422,819	6,914
- 31. decembra 2005. godine	358,786	47,405	15,536	421,727	6,193

Na dan 31. decembra 2006. godine, Banka nema građevinske objekte pod hipotekom uknjižene radi obezbeđenja otplate kredita ili izmirenja drugih finansijskih obaveza.

Rukovodstvo Banke smatra da osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja dan bilansa stanja nisu obezvređena.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

23. OSTALA SREDSTVA I AKTIVNA VREMENSKA
RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara 2005.	
	2006.	Korigovano
<i>Ostala sredstva</i>		
U dinarima:		
Suspendovana obračunata kamata	-	2,094
Potraživanja od Slavija banke a.d., Beograd u stečaju	32,210	32,210
Otkupljena potraživanja	26,957	12,063
Potraživanja po osnovu potrošnje platnim karticama	6,158	-
Dati avansi u dinarima	883	13
Potraživanja za unapred plaćene poreze	566	8,731
Zalihe	276	308
Ostala potraživanja u dinarima	10	751
	67,060	56,170
U stranoj valuti:		
Potraživanja po osnovu arbitraže deviza	54,122	-
<i>Aktivna vremenska razgraničenja</i>		
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu:		
- u dinarima	4,796	5,934
- u stranoj valuti	3,436	-
Razgraničeni unapred plaćeni troškovi	5,032	5,582
	13,264	11,516
Ostala sredstva, bruto i aktivna vremenska razgraničenja	134,446	67,686
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 10b)</i>	(61,520)	(41,877)
Stanje na dan 31. decembra	72,926	25,809

24. OBAVEZE PREMA BANKAMA U ZEMLJI

	U hiljadama dinara 2005.	
	2006.	Korigovano
U dinarima:		
Kratkoročni depoziti	50,000	50,000
U stranoj valuti:		
Depoziti po viđenju	993	16,017
Ostale finansijske obaveze	54,440	71
Stanje na dan 31. decembra	105,433	66,088

Kratkoročni depoziti u dinarima banaka deponovani su na period do 15 dana, uz kamatnu stopu u visini od dve trećine referentne kamatne stope Narodne banke Srbije koja se obračunava na slobodna sredstva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

25. OBAVEZE PREMA KOMITENTIMA

	U hiljadama dinara 2005.	
	2006.	Korigovano
Depoziti po viđenju:		
- u dinarima	314,220	264,290
- u stranoj valuti	314,703	355,202
	628,923	619,492
Kratkoročni depoziti:		
- u dinarima	387,665	170,194
- u stranoj valuti	216,137	1,053,056
	603,802	1,223,250
Dugoročni depoziti:		
- u stranoj valuti	371,837	71,328
	371,837	71,328
Ostale finansijske obaveze u stranoj valuti:		
- za neizvršene isplate po naplatama	110,955	133,604
- za neraspoređene prilive	63,973	-
	174,928	133,604
Stanje na dan 31. decembra	1,779,490	2,047,674

Na depozite po viđenju u dinarima komitenata Banka plaća kamatu u rasponu od 1.7% do 2.55% na godišnjem nivou u zavisnosti od visine prosečnog stanja na računu. Na depozite po viđenju komitenata u stranoj valuti Banka ne plaća kamatu. Na oročene depozite komitenata u dinarima i u stranoj valuti Banka plaća kamatu u rasponu od 0.8% do 10.33% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja sredstava i valute.

Na depozite po viđenju stanovništva u dinarima Banka plaća kamatu po stopi od 2.5% godišnje, odnosno od 1% do 1.5% godišnje za depozite u stranoj valuti. Kamatna stopa na kratkoročne depozite stanovništva u stranoj valuti se kreće u rasponu od 2.25% do 5.5% mesečno, u zavisnosti od perioda oročavanja i valute. Dugoročni depoziti stanovništva u stranoj valuti deponovani su po kamatnim stopama u rasponu od 3.3% do 5.2% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja sredstava.

Najznačajniji deponenti Banke su GP "Hidrotehnika-Hidroenergetika" a.d., Beograd (296,537 hiljada dinara), "Kolubara invest gradnja" d.o.o., Beograd (120,762 hiljada dinara) i "Invest import" a.d., Beograd (55,226 hiljada dinara), koji čine 27% ukupnih obaveza prema komitentima na dan 31. decembra 2006. godine.

Struktura obaveza prema komitentima data je u narednom pregledu:

	U hiljadama dinara 2005.	
	2006.	Korigovano.
Javni sektor	10,878	76,848
Preduzeća	937,137	1,667,597
Strana lica	34,888	12,576
Stanovništvo	703,403	270,349
Ostali komitenti	29,211	20,304
Ostalo	63,973	-
Stanje na dan 31. decembra	1,779,490	2,047,674

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

26. OBAVEZE ZA KAMATE I NAKNADE

	U hiljadama dinara 2005.	
	2006.	Korigovano.
Obračunate dospеле kamate i naknade		
– u dinarima	281	272
– u stranoj valuti	326	371
Stanje na dan 31. decembra	607	643

27. OSTALE OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	U hiljadama dinara 2005.	
	2006.	Korigovano.
Obaveze za neto zarade i neto naknade zarada	8,302	12,327
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	3,205	3,617
Obaveze za neiskorišćene godišnje odmore (Napomena 11)	5,880	-
Obaveze prema dobavljačima	2,052	4,828
Obaveze prema bivšim osnivačima Banke	3,090	3,375
Obaveze po osnovu više naplaćene provizije u stranoj valuti po sporazumu za projekat "Sidi El Barrak"	3,165	3,811
Ostale obaveze	1,518	1,040
Stanje na dan 31. decembra	27,212	28,998

28. REZERVISANJA

	U hiljadama dinara 2005.	
	2006.	Korigovano.
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama (a)	148,132	50,783
Rezervisanja za otpremnine za penzije i jubilarne nagrade zaposlenih (b)	43,258	38,217
Stanje na dan 31. decembra	191,390	89,000

- a) Prema internoj politici Banke, rezervisanja za rizičnu vanbilansnu aktivu vrše se po istim kriterijumima kao i rezervisanja za bilansna potraživanja, odnosno vanbilansne stavke se klasifikuju u kategorije naplativosti potraživanja na osnovu procene nadoknadivog iznosa potraživanja ukoliko dođe do odliva sredstava, kao i verovatnoće odliva sredstava. Za potencijalne obaveze kod kojih se ne očekuje odliv sredstava Banke, kao i kod kojih se proceni da će u slučaju odliva sredstava potraživanja biti naplativa u punom iznosu, Banka ne vrši rezervisanje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

28. REZERVISANJA (Nastavak)

b) Rezervisanja za otpremnine za penzije i jubilarne nagrade zaposlenih formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 10% koja odgovara prosečnoj kamatnoj stopu ostvarenoj na poslednje 3 aukcije državnih zapisa Republike Srbije emitovanih u dinarima i ujedno odražava trend prinosa na dužničke obveznice u budućem periodu. Navedena kamatna stopa predstavlja adekvatnu stopu u skladu sa MRS 19 "Naknade zaposlenima" u odsustvu razvijenog tržišta visokokvalitetnih korporativnih obveznica. Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Kolektivnog ugovora Banke i pretpostavke prosečnog rasta zarada po stopi od 3% godišnje.

c) Promene na računima rezervisanja u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	2006.	2005. Korigovano.
Rezervisanja za gubitke po rizičnim vanbilansnim pozicijama		
Stanje na dan 1. januara	50,783	10,702
Rezervisanja u toku godine	148,132	40,081
Ukidanje rezervisanja u korist prihoda (Napomena 10b)	(50,783)	-
	148,132	50,783
Rezervisanja za otpremine		
Stanje na dan 1. januara	38,217	-
Korekcija početnog stanja	-	31,135
Rezervisanja u toku godine (Napomena 10a)	5,041	7,082
	43,258	38,217
Stanje na dan 31. decembra	191,390	89,000

29. OSTALE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	2006.	2005. Korigovano.
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	311	429
Razgraničeni prihodi od obračunatih naknada	6,311	-
Razgraničene obaveze za obračunatu suspendovanu kamatu:		
- u dinarima	-	2,550
- u stranoj valuti	-	583
Stanje na dan 31. decembra	6,622	3,562

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

30. KAPITAL BANKE

a) Struktura kapitala Banke

U skladu sa Odlukom o osnivanju i Statutom, kapital Banke se sastoji od:

- Akcijskog kapitala i
- Rezervi Banke.

Akcijski kapital Banke na dan 31. decembra 2006. godine u iznosu od 998,213 hiljada dinara i u celini se sastoji od 98,833 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti 10,100 dinara (31. decembar 2005. godine: 847,140 hiljada dinara i sastojao se od 14,119 akcija pojedinačne nominalne vrednosti 60,000 dinara).

Osnivači Banke su Država i domaća i strana pravna lica. Učešće Države i domaćih pravnih lica u akcijskom kapitalu na dan 31. decembra 2006. godine iznosi 78.08%, a stranih pravnih lica - preduzeća i banaka iz bivših jugoslovenskih republika 21.92% (31. decembra 2005. godine: 80.69% - Država i domaća pravna lica, 19.31% - strana pravna lica).

Na sastanku Komiteta za raspodelu finansijske aktive i pasive bivše SFRJ, održanom u Beogradu 9. februara 2006. godine, usvojena je posebna Rezolucija, čime je okončan postupak sukcesije kapitala bivše SFRJ u kapitalu Banke. Raspodela 3,440 akcija Banke koje su bile predmet sukcesije izvršena je na sledeći način: Srbija i Crna Gora 1,307 akcija, Republika Hrvatska 791 akciju, Republika Slovenija 551 akciju, Republika Bosna i Hercegovina 533 akcije i Republika Makedonija 258 akcija. Postupak preknjižavanja na nosioce akcija u Centralnom registru hartija od vrednosti je u toku. Konačan broj akcija za raspodelu po Rezoluciji se množi sa sedam, s obzirom da je u međuvremenu, odnosno do kraja 2006. godine izvršeno usitnjavanje akcija.

Struktura akcionara Banke na dan 31. decembra 2006. i 2005. godine je sledeća:

	2006.		U hiljadama dinara 2005.	
	Vrednost akcija	Učešće u %	Vrednost akcija	Učešće u %
SFRJ	243,208	24.36	206,400	24.36
Republika Srbija	123,725	12.39	102,000	12.04
Autocommerce d.d, Ljubljana	117,221	11.74	-	0.00
Beobanka a.d., Beograd u stečaju	69,498	6.96	58,440	6.90
GP Hidrotehnika -				
Hydroenergetika a.d., Beograd	38,319	3.84	32,520	3.84
JP Jugoimport SDPR, Beograd	36,057	3.61	30,600	3.61
Medaljon d.d., Maribor	24,745	2.48	-	-
Hypo Alpe-Adria-Bank a.d., Beograd	21,119	2.12	-	-
	673,892	67.50	429,960	50.75
Ostali akcionari	324,321	32.50	417,180	49.25
Stanje na dan 31. decembra	998,213	100.00	847,140	100.00

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

30. KAPITAL BANKE

a) Struktura kapitala Banke

Rezerve Banke na dan 31. decembra 2006. godine iznose 534,346 hiljada dinara. U skladu sa odlukom Skupštine Banke od 20. aprila 2006. godine izvršena je raspodela dela neraspoređene dobiti iskazane na dan 31. decembra 2005. godine u iznosu od 151,073 hiljada dinara u korist rezervi Banke. Pored toga, a u skladu sa navedenom odlukom, iznos od 15,000 hiljada dinara isplaćen je rukovodstvu i zaposlenima Banke na ime učešća u raspodeli dobitka ostvarenog po godišnjem računu za 2005. godinu (Napomena 11).

Revalorizacione rezerve, koje na dan 31. decembra 2006. godine iznose 224,400 hiljada dinara (31. decembar 2005. godine: 198,479 hiljada dinara), formirane su kao rezultat evidentiranja pozitivnih efekata procene osnovnih sredstava i svođenja vrednosti ulaganja u hartije od vrednosti raspoloživih za prodaju na tržišnu vrednost, umanjnjih za pripadajuće odložene poreze.

Na dan 31. decembra 2006. godine, posebna rezerva za procenjene gubitke, nakon umanjenja za ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, obračunata u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke (Napomena 3.7.), iznosi 208,855 hiljada dinara i ista je izdvojena iz neraspoređenog dobitka na posebnom računu u okviru rezervi iz dobiti (*videti Izveštaj o promenama na kapitalu*).

b) Pokazatelji poslovanja Banke

Banka je dužna da obim i strukturu svog poslovanja i rizičnih plasmana uskladi sa pokazateljima poslovanja propisanim Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije donetim na osnovu navedenog Zakona.

Na dan 31. decembra 2006. godine, Banka je usaglasila sve pokazatelje poslovanja sa propisanim vrednostima.

Ostvareni pokazatelji poslovanja Banke na dan 31. decembra 2006. godine bili su sledeći:

<u>Pokazatelji poslovanja</u>	<u>Propisani</u>	<u>Ostvareni</u>
1. Kapital	Minimum EUR 10 miliona	25,240,253.16
2. Adekvatnost kapitala	Minimum 12%	90.53
3. Ulaganja Banke	Maksimum 60%	23.43
4. Izloženost prema licima povezanim sa Bankom	Maksimum 20%	3.45
5. Veliki i najveći mogući krediti u odnosu na kapital	Maksimum 400%	15.07
6. Pokazatelj likvidnosti:		
- u prvom mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	9.73
- u drugom mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	10.01
- u trećem mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	9.7
7. Pokazatelj deviznog rizika	Maksimum 30%	24.17

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

31. VANBILANSNE POZICIJE

	U hiljadama dinara 2005.	
	2006.	Korigovano
Poslovi u ime i za račun trećih lica (a)	893,555	1,424,171
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze (b)	1,061,974	1,164,266
Druge vanbilansne pozicije (c)	5,113,965	2,500,837
Stanje na dan 31. decembra	7,069,494	5,089,274

a) Poslovi u ime i za račun trećih lica

	U hiljadama dinara 2005.	
	2006.	Korigovano
Dugoročni kredit u stranoj valuti – Republika Tunis (Napomena 31c)	795,355	1,340,802
Ostali komisioni poslovi	98,200	83,369
	893,555	1,424,171

b) Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze

	U hiljadama dinara 2005.	
	2006.	Korigovano
Plative garancije:		
- u dinarima	120,717	134,106
- u stranoj valuti	761	8,511
	121,478	142,617
Činidbene garancije:		
- u dinarima	222,544	421,641
- u stranoj valuti	597,476	450,676
	820,020	872,317
Avali i akcepti menica u dinarima	36,194	50,693
Nepokriveni akreditivi u stranoj valuti	-	1,624
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite	84,282	97,015
Stanje na dan 31. decembra	1,061,974	1,164,266

Banka vrši rezervisanja za potencijalne gubitke po rizičnoj vanbilansnoj aktivni shodno računovodstvenoj politici obelodanjenoj u Napomeni 3.4.2. i 28(a). Na dan 31. decembra 2006. godine formirana rezerva za gubitke po osnovu garancija i ostalih preuzetih neopozivih obaveza iznosi 148,132 hiljade dinara (31. decembar 2005. godine: 50,783 hiljade dinara).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

31. VANBILANSNE POZICIJE (Nastavak)

b) Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze

Najznačajaniji deo rizične vanbilansne aktive odnosi se na odobrene činidbene garancije u stranoj valuti. Na dan 31. decembra 2006. godine od ukupno izdatih činidbenih garancija, na garancije odobrene preduzeću GP "Hidrotehnika-Hidroenergetika" a.d., Beograd odnosi se iznos od 409,475 hiljada dinara.

Neiskorišćeni odobreni krediti pravnim licima na dan 31. decembra 2006. godine iznose 34,990 hiljada dinara, neiskorišćeni odobreni minusi po tekućim računima građana iznose 10,894 hiljada dinara, dok neiskorišćeni kreditni limiti po kreditnim karticama iznose 38,398 hiljada dinara.

c) Druge vanbilansne pozicije

	U hiljadama dinara	
	2006.	2005. Korigovano
Obveznice Republike Irak	2,137,892	-
Evidencija repo kupljenih hartija od vrednosti	1,880,000	594,000
Promisori note "Sidi El Barak" – Republika Tunis	1,095,984	1,906,816
Ostala nerizična vanbilansna evidencija	89	21
Stanje na dan 31. decembra	5,113,965	2,500,837

Potraživanja po osnovu obveznica Republike Irak u iznosu od 2,137,892 hiljada dinara na dan 31. decembra 2006. godine (USD 35,645,975.96) odnose se na potraživanja civilnog sektora bivše SFRJ od Republike Irak i ista su uneta u vanbilansnu evidenciju Banke nakon usaglašavanja sa Republikom Irak u 2006. godini. Banka je kao administrator u ovom poslu usaglasila potraživanja i regulisala način njihove naplate, pod uslovima postignutog sporazuma za komercijalne aranžmane sa vladama kreditora, prihvatanjem da se navedena potraživanja zamene obveznicama Republike Irak (videti Napomene 18. i 20.).

Radovi na izgradnji brane "Sidi El Barrak" koji su finansirani iz sredstava dugoročnog deviznog kredita odobrenog Ministarstvu za međunarodnu saradnju i inostrana ulaganja Republike Tunis, okončani su 2002. godine, dok je otplata kredita po navedenom osnovu počela 2003. godine. Ukupna vrednost kredita odobrenih od strane Banke za finansiranje izvršenih radova, kao i poslova u ime i za račun trećih lica (Napomena 31a) obezbeđena je promisori notama Ministarstva finansija Republike Tunis u iznosu od USD 18,273,799.75, odnosno 1,095,984 hiljada dinara na dan 31. decembra 2006. godine.

32. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2006. godine, nema sudskih sporova u kojima je Banka tužena strana.

Banka vodi sudske sporove protiv trećih lica radi naplate svojih potraživanja. Za sva utužena potraživanja protiv pravnih i fizičkih lica Banka je u potpunosti izvršila ispravku vrednosti na teret rezultata tekuće i prethodnih godina.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

33. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Banka ostvaruje poslovne transakcije sa svojim akcionarima, zavisnim preduzećima i drugim povezanim licima. Transakcije sa povezanim licima se obavljaju po tržišnim uslovima.

- a) Stanja potraživanja i obaveza na dan 31. decembra 2006. i 2005. godine proistekla iz transakcija sa akcionarima i drugim povezanim licima sa Bankom prikazana su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	2006.	2005. Korigovano
Plasmani:		
Kreditni odobreni akcionarima, bruto	171,920	232,188
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(10,887)	-
	161,033	232,188
Kreditni odobreni rukovodstvu Banke, bruto	15,165	19,962
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(303)	-
	14,862	19,962
Kreditni odobreni zaposlenim licima u Banci, bruto	57,588	38,248
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(1,169)	-
	56,419	38,248
Plasmani, neto	232,314	290,398
Depoziti i ostale obaveze:		
Depoziti akcionara	322,404	816,133
Depoziti zavisnih preduzeća	1,262	5,112
Obaveze za naknade prema zavisnim preduzećima	218	36
	323,884	821,281
Izdate garancije i preuzete neopozive obaveze:		
Akcionari	494,550	679,355
Zaposleni	18,628	13,258
	513,178	692,613

- b) Prihodi od kamata, naknada i provizija ostvareni iz transakcija sa povezanim pravnim licima u 2006. godini su iznosili 45,204 hiljade dinara (2005. godina: 29,594 hiljade dinara), dok su rashodi od kamata, naknada i provizija iznosili 13,088 hiljada dinara, a ostali poslovni rashodi 1,000 hiljadu dinara (2005. godina: 12,646 hiljada dinara).

- c) Zarade i ostala primanja predsednika Izvršnog odbora i drugog ključnog rukovodećeg osoblja Banke, u toku 2006. i 2005. godine, prikazana su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	2006.	2005. Korigovano
Bruto zarade i naknade zarada	38,731	35,368
Učešće u dobitku	6,280	7,084
Isplaćene jubilarne nagrade	189	-
Ostala lična primanja	7,818	-
Naknade članovima Upravnog i Nadzornog odbora	3,000	1,216
Ukupno	56,018	43,668

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

34. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA

Upravljanje rizicima je povereno Upravnom odboru, Odboru za praćenje poslovanja Banke, Izvršnom odboru, Kreditnom odboru i Odboru za upravljanje aktivom i pasivom čije su nadležnosti utvrđene propisima Narodne banke Srbije, Statutom i drugim aktima Banke, i koji zajednički formiraju principe i metodologiju procene rizika na bazi eksternih i internih odluka i praćenja kvaliteta ekonomije i kreditne sposobnosti svakog zajmotražioca, odnosno, preduzimanjem drugih aktivnosti u Banci za minimiziranje rizika. Procedure upravljanja rizicima Banke definisane su Politikom upravljanja bankarskim rizicima, usvojenim od strane Upravnog i Izvršnog odbora Banke.

Radi primene posebnog i jedinstvenog sistema upravljanja rizicima i obezbeđenja funkcionalne i organizacione odvojenosti aktivnosti upravljanja rizicima od redovnih poslovnih aktivnosti, Banka je formirala Odeljenje upravljanja rizicima.

Organi Banke nadležni za upravljanje rizicima zajednički formiraju principe i metodologiju upravljanja rizicima na bazi:

- eksternih propisa i odluka koje donose zakonodavna tela, a najveći delom, Narodna banka Srbije;
- internih procedura vezanih za utvrđivanje i praćenje kreditne sposobnosti svakog zajmotražioca, odnosno za donošenje odluka; i
- preduzimanje drugih aktivnosti usmerenih ka minimiziranju rizika u poslovanju Banke.

U Banci je razvijen sveobuhvatan sistem upravljanja rizicima uvođenjem politika i procedura, kao i uspostavljanjem limita za nivoe rizika koji su prihvatljivi za Banku. Pored toga, Banka je razvila interne modele i metode upravljanja operativnim rizicima i rizikom zemlje.

Organi Banke nadležni za upravljanje rizikom permanentno prate promene u zakonskoj regulativi, analiziraju njihov uticaj na visinu rizika na nivou Banke i preduzimaju mere na usaglašavanju poslovanja i procedura sa novim propisima u okvirima kontrolisanog rizika. Pored toga, uvođenje novih usluga praćeno je potrebnim tržišnim i ekonomskim analizama u cilju optimizacije odnosa prihoda i rezervisanja za procenjeni realni rizik.

Upravni odbor Banke je za svaku vrstu rizika doneo procedure kojim su utvrđeni načini identifikovanja, merenja i procene rizika. Odeljenje upravljanja rizicima i druge stručne službe u Banci kontinuirano prate indikatore i pokazatelje pojedinih kategorija rizika, njihovu usklađenost sa propisanim, odnosno predviđenim nivoom, potencijalni uticaj očekivanih promena u uslovima (zakonske promene, tržišni uticaji i drugo) na visinu izloženosti Banke, o čemu redovno izveštavaju Kreditni odbor i Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, kao i druge nadležne organe Banke. Odbori predlažu politike, limite i smernice za upravljanje kreditnim rizikom, deviznim rizikom, likvidnošću, ročnošću, rizikom kamatnih stopa i drugim identifikovanim rizicima u poslovanju Banke. Odbor za praćenje poslovanja i Izvršni odbor Banke jedanput mesečno razmatraju Izveštaj Odbora za upravljanje aktivom i pasivom o izloženosti Banke rizicima.

34.1. Rizik likvidnosti

Likvidnost Banke, kao njena sposobnost da o roku izvršava dospеле obaveze, zavisi sa jedne strane od bilansne strukture, a sa druge strane od usklađenosti priliva i odliva sredstava. Upravljanje likvidnošću je centralizovano na nivou Banke. Izvršni odbor je odgovoran za likvidnost i solventnost Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

34. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**34.1. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

Banka svojom imovinom i obavezama upravlja na način koji joj obezbeđuje da u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze, kao i da njeni komitenti raspolažu svojim sredstvima u Banci u skladu sa ugovorenim rokovima.

U Banci se rizik likvidnosti posmatra u smislu rizika gotovinske likvidnosti i predstavlja rizik mogućih neusklađenosti plaćanja u smislu solventnosti Banke. Osiguravajući solventnost Banke u svakom trenutku Banka prati likvidnost kroz mapu očekivanih priliva i odliva u predviđenim rokovima u budućnosti, kao i kroz praćenja propisanih pokazatelja likvidnosti.

Banka je izložena dnevnim obavezama za dostupnim novčanim sredstvima iz transakcionih depozita, tekućih računa, dospelih depozita, povlačenja kredita i marža. Banka nema potrebu da zadržava novčana sredstva da bi izašla u susret svim ovim potrebama, procenjujući da se minimalni nivo reinvestiranja dospelih sredstava može sa sigurnošću predvideti. Usaglašena i kontrolisana neusaglašenost dospeća i kamatnih stopa aktive i obaveza su fundamentalne za upravljanje Bankom. Nije uobičajeno da se uvek i u potpunosti usaglase, obzirom da se poslovne transakcije često vrše na neodređeni 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 Banke i njenoj izloženosti promenama kamatnih stopa i deviznog podbilansa.

Likvidnost potrebna za plaćanje iznosa po izdatim garancijama i akreditivima na poziv je značajno manja od iznosa preuzetih obaveza, jer Banka po pravilu ne očekuje da treća strana povuče iznose sredstava prema sklopljenim ugovorima. Ukupni ugovoreni iznos preuzetih obaveza kreditiranja na dan bilansa ne predstavlja nužno buduće potrebne novčane tokove, jer će mnoge od preuzetih obaveza isteći ili biti raskinute bez potrebe njihovog finansiranja.

Raznovrsnost depozita po broju i vrsti deponenata, kao i prethodno iskustvo Banke, pružaju dobar razlog da rukovodstvo veruje da depoziti predstavljaju dugoročan i stabilan izvor finansiranja Banke. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom najmanje jednom nedeljno na redovnim sednicama, a po potrebi i na vanrednim sednicama upravlja likvidnošću na bazi očekivanih priliva i plana plasiranja sredstava od strane kreditnog i drugih sektora. Na bazi ovih očekivanja donosi se odluka o plasiranju viška likvidnih sredstava bankama, kao i plan plasmana u repo hartije od vrednosti koje emituje Narodna banka Srbije.

Izloženost Banke riziku likvidnosti prikazana je u Napomeni 35. I pored ročne neusklađenosti aktive i pasive u periodu od 1 do 3 meseca, Banka nije imala problema sa održanjem likvidnosti u toku 2006. godine, kao ni do datuma izdavanja priloženih finansijskih izveštaja.

34.2. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik da korisnik kredita neće moći u potpunosti ili delimično da izmiri svoje dospele obaveze prema Banci u ugovorenim rokovima. Poslovna politika Banke zahteva i predviđa maksimalnu zaštitu Banke od izloženosti kreditnom riziku.

Odobranjem kredita Banka je izložena kreditnom riziku, koji predstavlja mogućnost da korisnik kredita postane nesposoban da u potpunosti podmiri obaveze o dospeću. Banka upravlja kreditnim rizikom na način da utvrđuje limite nivoa kreditnog rizika, tako što utvrđuje granice prihvatljivog kreditnog rizika u odnosu na jednog ili više dužnika.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

34. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**34.2. Kreditni rizik (Nastavak)**

Banka redovno prati rizike i proverava ih najmanje jednom kvartalno ili češće po potrebi. Banka upravlja kreditnim rizikom putem redovnih analiza sposobnosti zajmoprimaca i potencijalnih zajmoprimaca da ispune svoje obaveze otplate kamate i glavnice, odnosno, utvrđivanjem kreditnih limita.

Banka takođe upravlja kreditnim rizikom i prihvatanjem adekvatnih instrumenata obezbeđenja otplate kredita, formiranjem ispravki vrednosti bilansnih potraživanja i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, rezervi iz dobiti za potencijalne gubitke, kao i utvrđivanjem adekvatne cene kredita koja pokriva rizik plasmana.

Banka procenjuje nadoknadivost, odnosno gubitak svakog plasmana, i to pre odobravanja plasmana, kao i periodično (najmanje tromesečno) tokom trajanja poslovnog odnosa. Konzervativan pristup upravljanju kreditnim rizicima ogleda se u strogom poštovanju zakonske regulative, ispravkama vrednosti i rezervisanjima koja Banka formira za gubitke usled kreditnog rizika, kao i u održavanju stope adekvatnosti kapitala značajno iznad zakonski propisanog minimuma, odnosno 12%. Procena nadoknadivosti vršena je u 2006. na pojedinačnoj i portfolio osnovi. Evidentirane ispravke vrednosti i rezervisanja za gubitke na bazi pojedinačne procene utvrđene su analizom postojećih informacija i događaja na osnovu kojih se može očekivati da plasmani neće biti naplativi. Za latentne rizike, procenjivanje i evidentiranje ispravke vrednosti vrši se na osnovu kolektivne procene portfolia potraživanja. Komponentna inherentnih gubitaka procenjuje se na osnovu analize istorijskih statističkih podataka u pogledu procenta nenaplativih plasmana svakog segmenta portfolia, odnosno na bazi očekivanih gubitaka u portfelju plasmana koji se pojedinačno ne procenjuju, ali je na osnovu statistike i iskustva o prethodnim gubicima očekivano da će isti nastati..

Iz razloga što je ovaj rizik izrazito visok za Banku, napravljena je disperzija u nivoima odlučivanja kod plasiranja sredstava Banke. Ova disperzija je obezbeđena utvrđivanjem limita do kojih pojedina lica ili organi odlučuju. Uspostavljeni su sledeći limiti: direktor Odeljenja kredita može samostalno donositi odluke o plasmanima do 3 miliona dinara; Kreditni odbor Banke može samostalno donositi odluke o plasmanima do 10 miliona dinara, Izvršni odbor može samostalno donositi odluke o plasmanima do 200 miliona dinara, dok za plasmane iznad 200 miliona dinara odluke donosi Upravni odbor Banke.

Preuzete obaveze kreditiranja

Osnovna svrha ovih instrumenata je osiguranje raspoloživosti sredstava prema potrebama komitenata. Garancije i odobreni akreditivi su neopoziva jemstva da će Banka izvršiti isplatu u slučaju nemogućnosti komitenta da izmiri svoje obaveze prema trećim stranama i predstavljaju jednaki kreditni rizik kao i krediti. Preuzete obaveze kreditiranja predstavljaju neiskorišćene delove odobrenih okvirnih kredita (revolving krediti i kreditne kartice), garancije ili akreditive, kao i ostale oblike jemstva.

Obzirom da je kreditni rizik povezan s preuzetim obavezama kreditiranja, Banka je potencijalno izložena gubitku u iznosu jednakom ukupnim neiskorišćenim sredstvima. Međutim, očekivani iznos gubitka je manji od ukupnog iznosa neiskorišćenih odobrenih sredstava jer je većina preuzetih obaveza za kreditiranje povezana s održavanjem specifičnih kreditnih standarda od strane komitenata. Banka prati period do dospeća preuzetih obaveza kreditiranja, s obzirom da navedene dugoročne obaveze predstavljaju veći kreditni rizik od kratkoročnih.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

34. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

34.3. Tržišni rizici

a) Kamatni rizik

Rizik od promene kamatnih stopa nastaje usled mogućnosti da će promene kamatnih stopa uticati na buduću profitabilnost tržišnih vrednosti finansijskih instrumenata. Banka je izložena riziku od promene kamatnih stopa, koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njen finansijski položaj i tokove gotovine, a što je rezultat neslaganja rokova dospeća sredstava i obaveza na koje su ugovorene fiksne kamatne stope.

Banka je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa, deluju na njen finansijski položaj i tok gotovine. Kamatne marže mogu da se povećaju kao rezultat ovih promena, ali u isto vreme mogu da se smanje i izazovu gubitak u slučaju neočekivanih kretanja.

Pregled rizika od promene kamatnih stopa se vrši korišćenjem izveštaja prihvatljivih kamatnih stopa, na osnovu kojih monetarna sredstva i obaveze mogu da se revalorizuju za vrlo kratko vreme i svaki rizik od promena kamatnih stopa postaje nematerijalno značajan. Prilikom ugovaranja kamatnih stopa, a u cilju neutralisanja kamatnog rizika, Banka prati eskontnu stopu Narodne banke Srbije, kao i mesečnu stopu rasta cena na malo.

Ugovaranjem promenljivih kamatnih stopa, Banka u velikoj meri utiče na smanjenje rizika od promena kamatnih stopa. U praksi, izloženost Banke kamatnom riziku je ograničena, obzirom na mesečno usklađivanje kamate kod većine kredita i depozita.

Pregled kamatnih stopa koje je Banka ugovarala za osnovne finansijske instrumente u 2006. godini dat je u sledećoj tabeli:

	<u>U dinarima</u>	<u>U stranoj valuti</u>
<u>Aktiva</u>		
Obavezna rezerva kod Centralne Banke	2.5% - 3% p.a.	-
Oročeni depoziti kod inostranih banaka	-	2.15% - 5.20% p.a.
Plasmani komitentima do jedne godine	0.5% - 2.5% p.m.	0.5% - 1.2% p.m.
Plasmani komitentima preko jedne godine	0.65% - 1.2% + stopa rasta cena na malo p.m.	9% p.a.
<u>Pasiva</u>		
Depoziti po viđenju stanovništva	2.5% p.a.	1% - 1.5% p.a.
Depoziti po viđenju preduzeća	1.7% - 2.55% p.a.	-
Oročeni depoziti stanovništva do jedne godine	0.94% - 1% p.m.	2.25% - 5% p.a.
Oročeni depoziti stanovništva preko jedne godine	-	3.3% - 5.2% p.a.
Oročeni depoziti preduzeća do jedne godine	6% - 10.33% p.a.	0.8% - 1.75% p.a.
Oročeni depoziti preduzeća preko jedne godine	-	1% p.a.

Izloženost Banke riziku od promene kamatnih stopa prikazana je u Napomeni 36.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

34. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**34.3. Tržišni rizici (Nastavak)****b) Devizni rizik**

Devizni rizik podrazumeva izloženost Banke riziku promene kursa stranih valuta u slučaju neuravnotežene devizne pozicije kao i u slučaju neuravnotežene pozicije pojedinačnih valuta. Banka upravlja deviznim rizikom nastojeći da spreči negativne efekte promene međuvalutarnih kursa i kursa stranih valuta u odnosu na dinar (negativne kursne razlike) kako na finansijski rezultat Banke, tako i na sposobnost komitenata da vraćaju kredite u stranoj valuti. U cilju zaštite od deviznog rizika, Banka dnevno prati kretanje deviznih kursa na finansijskom tržištu, vodi politiku niske izloženosti deviznom riziku i sa korisnicima kredita i plasmana ugovara valutnu klauzulu. U skladu sa regulatornim zahtevima Narodne banke Srbije, Banka kontinuirano održava svoju deviznu poziciju u granicama zakonski propisanog maksimuma u odnosu na kapital, tako da pokazatelj njenog deviznog rizika na kraju svakog radnog dana ne bude veći od 30% u odnosu na kapital Banke – pokazatelj deviznog rizika. U toku 2006. godine, Banka je strogo vodila računa o usklađenosti pokazatelja deviznog rizika, pri čemu je navedeni pokazatelj bio na nivou koji je ispod propisane vrednosti.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom najmanje jednom nedeljno na redovnim sednicama, a po potrebi i na vanrednim sednicama upravlja deviznim rizikom na bazi kupoprodaje deviza od strane komitenata, kao i plana plasiranja sredstava od strane kreditnog odeljenja, a za koje je planirano ugovaranje valutne klauzule kao instrumenta zaštite. Na bazi ovih informacija Odbor donosi odluke o kupovini ili prodaji deviza, kao i o arbitražama deviza radi upravljanja dugim ili kratkim pozicijama u pojedinim valutama.

Izloženost Banke riziku od promene kursa stranih valuta prikazana je u Napomeni 37.

34.4. Cenovni rizik hartija od vrednosti

Cenovni rizik je rizik fluktuacije tržišnih cena vlasničkih hartija od vrednosti, koji utiče na fer vrednost ulaganja i ostalih finansijskih instrumenata. Primarna izloženost Banke cenovnom riziku proizlazi iz portfolia vlasničkih hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju. Banka se u toku 2006. aktivno uključila na tržište vlasničkih hartija od vrednosti, dok ostalim finansijskim instrumentima trguje od ranije. Izloženost cenovnom riziku Banka ostvaruje u pozicijama koje se iskazuju po tržišnoj vrednosti – finansijskom imovinom namenjenoj trgovanju i deviznom pozicijom. Kod upravljanja tržišnim rizicima, Banka u potpunosti poštuje zakonske odredbe i odluke Narodne banke Srbije. Banka razvija sistem upravljanja tržišnim rizicima koji se temelji na principima vrednosti pod rizikom da bi procenila tržišni rizik otvorenih pozicija i maksimalni mogući gubitak, odnosno izloženost cenovnom riziku iskazuje u formi potencijalnog gubitka (za utvrđeni vremenski period i uz određenu statističku pouzdanost).

34.5. Rizici izloženosti banke

Odeljenje upravljanja rizicima prati, meri i izveštava nadležne odbore Banke o izloženostima Banke drugim rizicima, a pre svega izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica, riziku ulaganja Banke u druga pravna lica i u osnovna sredstva, riziku koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena i operativni rizik. U 2006. godine godini, Banka je vodila računa o usklađenosti pokazatelja rizika izloženosti i rizika ulaganja, i sprovođenjem odgovarajućih aktivnosti predviđenih relevantnim procedurama i odlukama o odobravanju kredita i ulaganjima u finansijsku i nefinansijsku imovinu, obezbedila usklađenost svojih plasmana i ulaganja sa pokazateljima poslovanja propisanim od strane Narodne banke Srbije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

34. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**34.5. Rizici izloženosti banke (Nastavak)**

Rizici izloženosti Banke obuhvataju rizike izloženosti Banke prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica, kao i rizike izloženosti Banke prema licu povezanom sa Bankom.

U skladu sa Politikom upravljanja bankarskim rizicima, rukovodstvo Banke utvrđuje limite, odnosno koncentraciju plasmana po pojedinim pravnim licima ili grupi povezanih lica, i licima povezanim sa Bankom. Rukovodstvo Banke i odgovarajući organi i lica sa ovlašćenjima u Banci navedenim merama nastoje da obezbede usklađenost izloženosti Banke sa propisanim limitima, odnosno obezbeđuju da zbir svih velikih izloženosti Banke ne bude veći od 400% kapitala Banke, kao i da ukupna izloženost Banke prema licu povezanom sa Bankom ne bude veća od 5% kapitala Banke, odnosno 25% kapitala Banke prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica.

Pojedinačne odluke o plasmanima komitentima ili grupi povezanih lica koje su iznad 20% kapitala Banke donosi Upravni odbor.

34.6 Rizici ulaganja banke

Rizici ulaganja Banke, obuhvataju rizike ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva. U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, Odeljenje upravljanja rizicima prati ulaganja Banke i obaveštava Upravni odbor i obezbeđuje da ulaganje Banke u jedno lice koje nije u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala Banke, te da ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke ne pređu 60% kapitala Banke.

34.7. Rizik zemlje

Pod rizikom koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je banka izložena podrazumevaju se negativni efekti koji bi mogli uticati na finansijski rezultat i kapital banke zbog nemogućnosti banke da naplati potraživanja od ovog lica iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog lica.

Imajući u vidu dugoročnu orijentaciju Banke na izvozno orijentisana preduzeća i preduzeća koja izvoze investicione radove na inostranim tržištima, Banka je u svom angažovanju u vidu odobravanja kredita i drugih vidova podrške za navedene namene izložena uticaju i rizika zemlje. U skladu sa tim, Banka vodi politiku upravljanja rizikom zemlje na način da se obezbedi minimalna izloženost kroz adekvatno merenje rizika zemlje primenom usvojene kategorizacije i utvrđivanjem limita izloženosti prema zemljama na osnovu usvojenih merila rizičnosti, odnosno na osnovu utvrđenog rejtinga zemlje, kao i primenom prihvatljivih sredstava ublažavanja datog rizika.

34.8. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnost upravljanja informacionim i drugim sistemima u Banci, kao i usled ostalih nepredvidivih eksternih događaja.

Banka meri izloženost operativnom riziku u skladu sa zakonskim odredbama i odlukama Narodne banke Srbije. U upravljanju operativnim rizikom Banka sprovodi kvantitativne i kvalitativne mere koje se temelje na prikupljanju podataka o gubicima usled operativnog rizika, samostalnoj proceni rizika i sistema kontrola. Banka upravlja operativnim rizikom na način da minimizira uticaj negativnih i neuspelih unutrašnjih procesa, ljudi i sistema ili spoljnih događaja na finansijski rezultat Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

35. RIZIK LIKVIDNOSTI

Tabela u nastavku predstavlja analizu rokova dospeća sredstava i obaveza Banke na osnovu ugovorenih uslova plaćanja. Ugovoreni rokovi dospeća sredstava i obaveza određeni su na osnovu preostalog perioda na dan bilansa stanja u odnosu na ugovoreni rok dospeća.

Ročna struktura sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2006. godine prikazana je kako sledi:

	U hiljadama dinara				
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Preko 1 godine	Ukupno
AKTIVA					
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	232,872	-	-	-	232,872
Depoziti kod centralne banke i kratkoročne hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	2,139,378	-	-	-	2,139,378
Potraživanja za kamatu i naknadu	10,368	-	-	-	10,368
Plasmani bankama u zemlji	561	-	-	3,160	3,721
Plasmani komitentima	532,208	113,134	382,712	285,510	1,313,564
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	-	247,595	-	-	247,595
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	45,161	3,043	-	51,677	99,881
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	-	-	90,455	43,423	133,878
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	6,914	6,914
Osnovna sredstva	-	-	-	422,819	422,819
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	65,362	2,661	4,903	-	72,926
Ukupna aktiva	3,025,910	366,433	478,070	813,503	4,683,916
OBAVEZE					
Obaveze prema bankama u zemlji	105,433	-	-	-	105,433
Obaveze prema komitentima	711,338	393,578	302,737	371,837	1,779,490
Obaveza za kamate i naknade	607	-	-	-	607
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak	-	37,468	-	-	37,468
Ostale obaveze iz poslovanja	14,566	-	12,646	-	27,212
Rezervisanja	-	-	19,272	172,118	191,390
Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	311	1,578	4,733	-	6,622
Odložene poreske obaveze	-	-	-	25,215	25,215
Ukupno obaveze	832,255	432,624	339,388	569,170	2,173,437
Ročna neusklađenost na dan:					
- 31. decembra 2006. godine	2,193,655	(66,191)	138,682	244,333	2,510,479
- 31. decembra 2005. godine	1,436,053	208,280	(468,623)	812,885	1,988,595

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

36. RIZIK OD PROMENE KAMATNIH STOPA

Izloženost Banke riziku od promene kamatnih stopa na dan 31. decembra 2006. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara					
	Do 1 meseca	Od 1 do 6 meseci	Od 6 do 12 meseci	Preko 1 godine	Nekamato- nosno	Ukupno
AKTIVA						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	129,098	-	-	-	103,774	232,872
Depoziti kod centralne banke i kratkoročne hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	1,880,000	-	-	-	259,378	2,139,378
Potraživanja za kamatu i naknadu	-	-	-	-	10,368	10,368
Plasmani bankama u zemlji	-	-	-	-	3,721	3,721
Plasmani komitentima	532,208	220,720	275,126	285,510	-	1,313,564
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	-	-	-	-	247,595	247,595
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	-	48,204	51,677	-	-	99,881
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	-	-	-	-	133,878	133,878
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	6,914	6,914
Osnovna sredstva	-	-	-	-	422,819	422,819
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	-	-	-	-	72,926	72,926
Ukupna aktiva	2,541,306	268,924	326,803	285,510	1,261,373	4,683,916
PASIVA						
Obaveze prema bankama u zemlji	50,000	-	-	-	55,433	105,433
Obaveze prema komitentima	475,324	436,895	83,490	303,245	480,536	1,779,490
Obaveza za kamate i naknade	-	-	-	-	607	607
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak	-	-	-	-	37,468	37,468
Ostale obaveze iz poslovanja	-	-	-	-	27,212	27,212
Rezervisanja	-	-	-	-	191,390	191,390
Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	-	-	-	-	6,622	6,622
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	25,215	25,215
Ukupno obaveze	525,324	436,895	83,490	303,245	824,483	2,173,437
Neto izloženost riziku od promene kamatnih stopa na dan:						
- 31. decembra 2006. godine	2,015,982	(167,971)	243,313	(17,735)	436,890	2,510,479
- 31. decembra 2005. godine	1,297,829	620,869	(511,462)	420,935	160,424	1,988,595

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

37. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA

Analiza sredstava i obaveza po valutama, uključujući i valutnu klauzulu, sa stanjem na dan 31. decembar 2006. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara					
	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno devizni podbilans	Dinarski podbilans	Ukupno
AKTIVA						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	46,210	32,361	15,573	94,144	138,728	232,872
Depoziti kod centralne banke i kratkoročne hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	205,400	53,978	-	259,378	1,880,000	2,139,378
Potraživanja za kamatu i naknadu	348	1,395	-	1,743	8,625	10,368
Plasmani bankama u zemlji	3,160	-	-	3,160	561	3,721
Plasmani komitentima	176,252	396,113	-	572,365	741,199	1,313,564
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	247,595	-	-	247,595	-	247,595
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	51,677	-	-	51,677	48,204	99,881
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	119	-	-	119	133,759	133,878
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	6,914	6,914
Osnovna sredstva	-	-	-	-	422,819	422,819
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	54,737	1,129	-	55,866	17,060	72,926
Ukupna aktiva	785,498	484,976	15,573	1,286,047	3,397,869	4,683,916
PASIVA						
Obaveze prema bankama u zemlji	993	54,440	-	55,433	50,000	105,433
Obaveze prema komitentima	677,769	387,879	11,957	1,077,605	701,885	1,779,490
Obaveza za kamate i naknade	326	-	-	326	281	607
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak	-	-	-	-	37,468	37,468
Ostale obaveze iz poslovanja	-	3,165	196	3,361	23,851	27,212
Rezervisanja	-	-	-	-	191,390	191,390
Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	-	-	-	-	6,622	6,622
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	25,215	25,215
Ukupno obaveze	679,088	445,484	12,153	1,136,725	1,036,712	2,173,437
Neto devizna pozicija na dan:						
- 31. decembra 2006. godine	<u>106,410</u>	<u>39,492</u>	<u>3,420</u>	<u>149,322</u>	<u>2,361,157</u>	<u>2,510,479</u>
- 31. decembra 2005. godine	<u>319,951</u>	<u>(75,738)</u>	<u>6,099</u>	<u>250,312</u>	<u>1,738,283</u>	<u>1,988,595</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2006. godine

38. DEVIZNI KURS

Zvanični devizni kursevi Narodne banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2006. i 2005. godine u funkcionalnu valutu, za pojedine strane valute su:

	<u>2006.</u>	<u>U dinarima</u> <u>2005.</u>
EUR	79,0000	85,5000
USD	59,9757	72,2189
CHF	49,1569	54,9380



Knez Mihailova 10, 11000 Belgrade, Serbia
Tel: +381 11 3281 399, 3281 411, Fax: +381 11 3281 808, E-mail: bcexcel@bdo.co.yu