

**КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА А.Д.,
БЕОГРАД**

**Финансијски извештаји
31. децембар 2006. године и
Извештај независног ревизора**

КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА А.Д., БЕОГРАД

САДРЖАЈ	Страна
Извештај независног ревизора	1 – 2
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о новчаним токовима	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 38

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 38) Комерцијалне банке А.Д., Београд (у даљем тексту “Банка”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2006. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

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

Одговорност ревизора

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

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

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

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Мишљење

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

Београд, 26. март 2007. године



Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

За годину који се завршава 31. децембра 2006. године

(У хиљадама динара)

	<u>Напомене</u>	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Приходи од камата	3.1, 4а	6,548,498	5,302,228
Расходи камата	3.1, 4б	(2,059,774)	(1,850,660)
Добитак по основу камата		<u>4,488,724</u>	<u>3,451,568</u>
Приходи од накнада и провизија	3.1, 5а	2,632,557	2,610,575
Расходи накнада и провизија	3.1, 5б	(260,944)	(313,125)
Добитак по основу накнада и провизија		<u>2,371,613</u>	<u>2,297,450</u>
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности	3.8, 3.10	33,453	194,996
Нето приходи/(расходи) од курсних разлика	3.2	1,985,851	(450,223)
Приходи од дивиденди и учешћа		76,107	21,774
Остали пословни приходи	6	3,351,956	854,566
Расходи индиректних отписа пласмана и резервисања	3.6, 7	(5,256,110)	(3,367,339)
Остали пословни расходи	8	(5,609,717)	(4,065,529)
(Расходи)/приходи од промене вредности имовине и обавеза	3.5	<u>(581,737)</u>	<u>1,576,047</u>
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		860,140	513,310
Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	9а	68,151	223,001
Губитак од смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	9а	<u>(14,287)</u>	<u>(49,940)</u>
ДОБИТАК		<u><u>914,004</u></u>	<u><u>686,371</u></u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Банке на дан 26. фебруара 2007. године.

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

др Предраг Михајловић
Заменик председника Извршног одбора

Ивица Смолић
Председник Извршног одбора

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2006. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
АКТИВА			
Готовина и готовински еквиваленти	10	8,026,663	10,341,929
Депозити код централне банке и хартије од вредности које се могу рефинансирати код централне банке	11	33,371,741	17,695,512
Потраживања за камату и накнаду	12	483,487	424,858
Пласмани банкама	13	149,508	331,498
Пласмани клијентима	14	49,927,604	36,591,252
Хартије од вредности и други пласмани којима се тргује	3.8	328,483	687,144
Улагања у хартије од вредности које се држе до доспећа	15	139,160	22,689
Учешћа у капиталу и остале хартије од вредности расположиве за продају	16	1,762,116	727,255
Стална средства и средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља		3,525	532
Потраживања за више плаћен порез на добитак		26,746	15,752
Нематеријална улагања	17	21,333	-
Инвестиционе некретнине	17	3,092,489	-
Основна средства	17	3,875,723	3,439,055
Остала средства и активна временска разграничења	18	643,530	4,223,616
Одложена пореска средства	96	366,412	298,261
Укупна актива		102,218,520	74,799,353
ПАСИВА			
Обавезе према банкама	19	3,829,558	2,509,884
Обавезе према клијентима	20	79,327,802	60,271,629
Обавезе за камате и накнаде		48,722	35,594
Обавезе по основу текућег пореза на добитак		4,284	851
Остале обавезе из пословања	21	648,776	843,511
Резервсања	22	1,147,830	1,185,130
Остале обавезе и пасивна временска разграничења	23	1,152,769	960,845
Одложене пореске обавезе	9в	64,226	49,940
Укупне обавезе		86,223,967	65,857,384
КАПИТАЛ			
Акцијски и остали капитал	24	12,662,890	6,744,999
Резерве		1,962,557	1,450,785
Акумулирани добитак		1,369,106	746,185
Укупан капитал		15,994,553	8,941,969
Укупна пасива		102,218,520	74,799,353
ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	25	50,732,993	31,942,292

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

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

	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ		
Стање на почетку године	6,735,850	5,364,783
Емисија акција у складу са Законом о регулисању односа између СРЈ и правних лица и банака са територије СРЈ које су првобитни дужници или гаранти према повериоцима Париског и Лондонског Клуба	-	523,150
Емисија и дистрибуција акција XVII и XVIII емисије	-	852,030
XIX емисија акција	2,120,780	-
Пренос неномолинованог капитала на резерве – обичне акције	-	(1,719)
Пренос неномолинованог капитала на обавезе – приоритетне акције	-	(2,394)
Стање на крају године	<u>8,856,630</u>	<u>6,735,850</u>
ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА		
Стање на почетку године	-	-
Премија по основу XIX емисије акција	3,961,520	-
Стање на крају године	<u>3,961,520</u>	<u>-</u>
СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ		
Стање на почетку године	-	-
Стечене сопствене акције	164,410	-
Стање на крају године	<u>164,410</u>	<u>-</u>
ОСТАЛИ КАПИТАЛ		
Стање на почетку године	9,150	7,980
Повећање по основу пријема стана из Фонда солидарне стамбене изградње	-	1,170
Стање на крају године	<u>9,150</u>	<u>9,150</u>
РЕЗЕРВЕ БАНКЕ		
Резерве из добити за процењене губитке		
Стање на почетку године	542,748	434,384
Пренос текуће добити у резерве на име покрића посебне резерве за процењене губитке	350,000	367,122
Пренос на друге резерве из добити	(51,176)	(258,758)
Стање на крају године	<u>841,572</u>	<u>542,748</u>
Друге резерве из добити		
Стање на почетку године	300,542	40,065
Пренос са резерви из добити за процењене губитке	51,176	258,758
Пренос неномолинованог капитала	-	1,719
Стање на крају године	<u>351,718</u>	<u>300,542</u>
Стање на крају године	<u>1,193,290</u>	<u>843,290</u>
РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ		
Стање на почетку године	607,495	-
Корекција процене основних средстава	21,632	-
Пренос ефеката процене на акумулирану добит	(12,120)	(15,577)
Свођење хартија од вредности на тржишну вредност	152,260	-
Повећање по основу процене основних средстава	-	623,072
Стање на крају године	<u>769,267</u>	<u>607,495</u>
АКУМУЛИРАНА ДОБИТ		
Стање на почетку године	746,185	438,384
Стечене сопствене акције	164,410	-
Пренос у резерве на име покрића посебне резерве за процењене губитке	(350,000)	(367,122)
Пренос ефеката процене са ревалоризационих резерви	12,120	15,577
Корекције почетног стања:		
- Пренос на обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора и руководству Банке	(31,331)	(27,025)
- Исплата дивиденди приоритетним акционарима за 2004.годину	(48,930)	-
- Исплата дивиденди приоритетним акционарима за 2005.годину	(37,352)	-
Добитак остварен у текућој години	914,004	686,371
Стање на крају године	<u>1,369,106</u>	<u>746,185</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

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

	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Приливи готовине из пословних активности	<u>9,400,560</u>	<u>7,714,649</u>
Приливи од камата	6,170,239	4,832,663
Приливи од накнада	2,902,072	2,567,052
Приливи по основу осталих пословних прихода	252,142	293,152
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	76,107	21,782
Одливи готовине из пословних активности	<u>(7,512,405)</u>	<u>(5,772,507)</u>
Одливи по основу камата	(1,879,075)	(1,646,447)
Одливи по основу накнада	(260,884)	(312,971)
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(2,567,244)	(1,771,989)
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	(527,039)	(409,514)
Одливи по основу других трошкова пословања	(2,278,163)	(1,631,586)
Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима	<u>1,888,155</u>	<u>1,942,142</u>
Смањење пласмана и повећање узетих депозита	<u>20,945,315</u>	<u>18,492,255</u>
Смањење хартија од вредности и других пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа	372,864	-
Повећање депозита од банака и других финансијских организација	1,320,924	109,398
Повећање депозита клијената	19,251,527	18,382,857
Повећање пласмана и смањење узетих депозита	<u>(31,671,944)</u>	<u>(19,477,921)</u>
Повећање кредита и пласмана банкама и другим финансијским организацијама	(15,366,878)	(5,139,157)
Повећање кредита и пласмана клијената	(16,305,066)	(13,822,443)
Повећање хартија од вредности и других пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа	-	(516,321)
Нето прилив/(одлив) готовине из пословних активности пре пореза на добитак	<u>(8,838,474)</u>	<u>956,476</u>
Плаћени порез на добит	(10,993)	(15,750)
Исплаћене дивиденде и накнаде члановима Управног и Надзорног одбора и руководству Банке	(114,179)	(27,027)
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>(8,963,646)</u>	<u>913,699</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Приливи готовине из активности инвестирања	<u>29,843</u>	<u>57,585</u>
Приливи од дугорочних улагања у хартије од вредности	-	7,397
Приливи од продаје учешћа и удела	-	39,067
Приливи од продаје основних средстава	29,843	11,121
Одливи готовине из активности инвестирања	<u>(1,335,017)</u>	<u>(1,074,884)</u>
Одливи по основу улагања у дугорочне хартије од вредности	(129,954)	-
Одливи за куповину учешћа и удела	(722,734)	-
Одливи за куповину основних средстава	(482,329)	(1,074,884)
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(1,305,174)</u>	<u>(1,017,299)</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Приливи готовине из активности финансирања	<u>6,082,300</u>	<u>2,406,751</u>
Приливи по основу увећања капитала	6,082,300	1,375,180
Приливи по основу дугорочних кредита и субординираних обавеза	-	1,031,571
Одливи готовине из активности финансирања	<u>(114,597)</u>	<u>(358,784)</u>
Одливи по основу отплате дугорочних кредита	(71,900)	-
Нето одливи по основу узетих краткорочних кредита	(42,697)	(358,784)
Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања	<u>5,967,703</u>	<u>2,047,967</u>
СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ	<u>36,458,018</u>	<u>28,671,240</u>
СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ	<u>(40,759,135)</u>	<u>(26,726,873)</u>
НЕТО ПОВЕЋАЊЕ/(СМАЊЕЊЕ) ГОТОВИНЕ	<u>(4,301,117)</u>	<u>1,944,367</u>
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ	<u>10,341,929</u>	<u>8,847,784</u>
ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	<u>11,477,257</u>	<u>4,635,864</u>
НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	<u>(9,491,406)</u>	<u>(5,086,086)</u>
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ГОДИНЕ	<u>8,026,663</u>	<u>10,341,929</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ

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

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

На дан 31. децембра 2006. године, Банка се састојала од централе у Београду, улица Светог Саве бр. 14, 23 филијале и 255 експозитура на територији Републике Србије. Банка има представништва у Франкфурту на Мајни и Загребу. Банка је на дан 31. децембра 2006. године имала 2,984 запослених (31. децембра 2005. године - 2,699 запослених). Порески идентификациони број Банке је 100001931.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Основе за састављање и приказивање финансијских извештаја

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

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

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

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

Приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке и друге финансијске организације ("Службени гласник РС" бр. 8 од 23. јануара 2007. године), који преузима законом дефинисане финансијске извештаје који одступају од МРС 1 "Приказивање финансијских извештаја" и МРС 7 "Извештај о токовима готовине", а уз то, у појединим деловима, одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

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

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

Банка обрачунава износ исправки вредности финансијских инструмента у складу са усвојеном интерном методологијом заснованом на Одлуци Народне банке Србије о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки банке (напомена 3.6.) која одступа од вредновања исправки вредности и резервисања за процењену ненаплативост финансијских инструмената на основу дисконтовања очекиваних будућих новчаних токова применом оригиналне ефективне каматне стопе у тренутку одобравања, у складу са захтевима МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”. Наведена рачуноводствена политика може условити значајне разлике у односу на вредновање исправки вредности и резервисања за процењену ненаплативост финансијских инструмената у складу са захтевима МРС 39 (напомена 7а). Обзиром на очекиване позитивне ефекте по основу пуне примене МРС, руководство Банке се определило да у 2006. години примени конзервативнији приступ и да своју рачуноводствену политику за обрачун исправки вредности и резервисања заснива на Одлуци Народне банке Србије о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки.

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

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

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

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

2.2. Упоредни подаци

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

- У току 2005. године, Банка је обрачунавала износ исправки вредности финансијских инструмента у складу са тада важећим релевантним прописима Народне банке Србије. Наведена рачуноводствена политика одступа од вредновања исправки вредности и резервисања за процењену ненаплативост финансијских инструмената на основу дисконтовања очекиваних будућих новчаних токова применом оригиналне ефективне каматне стопе у тренутку одобравања, у складу са захтевима МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

2.2. Упоредни подаци (наставак)

- У упоредним подацима за 2005. годину, накнаде за одобравање кредита су укључиване у приходе у моменту пружања услуге. У складу са МРС 18 “Приходи” и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”, ове накнаде се сматрају саставним делом континуираног ангажовања код резултујућег финансијског инструмента и треба да буду разграничени и признати као корекција ефективног приноса.

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

2.3. Коришћење процењивања

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи по основу камата и накнада

Приходи и расходи по основу камата, укључујући затезну камату и остале приходе и остале расходе везане за каматоносну активу, односно каматоносну пасиву, обрачунати су по начелу узрочности прихода и расхода. Приходи по основу накнада за банкарске услуге, укључујући и накнаде за одобравање кредита, и расходи по основу накнада и провизија се утврђују у тренутку доспећа за наплату, односно када су остварени.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.2. Прерачунавање девизних износа**

Пословне промене настале у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Нето позитивне или негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у иностраној валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у иностраној валути књижене су у корист или на терет биланса успеха, као приходи или расходи од курсних разлика.

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

3.3. Основна средства

Земљиште и грађевински објекти су исказани по правичној вредности утврђеној на основу процене овлашћеног проценитеља, умањеној за исправку вредности и евентуалне импаритетне губитке. Процена грађевинских објеката је извршена од стране независног проценитеља на основу тржишне вредности ових средстава. Учесталост вршења процене зависи од промене правичне вредности у односу на неотписану вредност грађевинских објеката. Када се књиговодствена вредност земљишта и грађевинских објеката повећа као резултат процене, добитак утврђен проценом се књижи у корист ревалоризационих резерви које представљају део укупног капитала Банке (напомена 3.12). Када се књиговодствена вредност земљишта и грађевинских објеката смањи као резултат процене, губитак утврђен проценом се књижи на терет биланса успеха у оквиру расхода по основу промене вредности имовине.

Опрема је на дан 31. децембра 2006. године исказана по набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Набавну вредност чини вредност по фактури добављача, увећана за зависне трошкове по основу набавке и трошкове довођења средства у стање функционалне приправности.

Инвестиције у току су исказане по набавној вредности.

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

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

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

3.4. Инвестиционе некретнине

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.5. Кредити**

Кредити су исказани у билансу стања у висини одобреног пласмана, умањеног за отплаћену главницу и исправку вредности која је заснована на процени конкретно идентификованих ризика за поједине пласмане и ризика за које искуство указује да су садржани у кредитном портфолију. У процени наведених ризика руководство Банке примењује интерну методологију засновану на прописима Народне банке Србије, која је обелодањена у напомени 3.6.

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

3.6. Резервисања и исправка вредности ненаплативих потраживања

Резервисања за ризике настанка потенцијалних губитака процењују се у складу са Политиком управљања кредитним ризиком Банке усвојеном од стране Управног одбора Банке, а која је заснована на Одлуци Народне банке Србије о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки банке. Кредити, пласмани и друга изложеност Банке класификују се у категорије складу са проценом наплативости кредита и других пласмана у зависности од: броја дана колико је прекорачен рок доспећа главнице и камате, финансијског положаја комитента и квалитета прибављених средстава обезбеђења. Процењени износ резервисања за потенцијалне губитке је обрачунат применом процената у распону од 1 до 2% на пласмане класификоване у категорију А, 5 до 15% на пласмане класификоване у категорију Б, 20 до 35% на пласмане категорије В, 40 до 75% на пласмане категорије Г и 100% на пласмане категорије Д.

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

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

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

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

3.7. Хартије од вредности стечене у репо трансакцијама са Народном банком Србије

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.8. Хартије од вредности којима се тргује**

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

3.9. Хартије од вредности које се држе до доспећа

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

3.10. Хартије од вредности расположиве за продају

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

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

Учешћа у капиталу која се односе на хартије од вредности других правних лица које се котирају на берзи, вреднована су на дан биланса по тржишној вредности. Добици и губици по основу промене тржишне вредности ових хартија од вредности се евидентирају у оквиру ревалоризационих резерви. Реализовани добици и губици по основу продаје хартија, се признају у корист прихода односно на терет расхода, и укључени су у оквиру нето добитака од продаје хартија од вредности.

3.11. Готовина и готовински еквиваленти

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

3.12. Ревалоризационе резерве

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.13. Средства по пословима у име и за рачун трећих лица и ванпословна средства**

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

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

3.14. Бенефиције запослених

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

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

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

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 10% (2005. године – 10%) на основуцу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

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

Одложени порез на добитак

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.16. Правична вредност

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

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

4. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД КАМАТА

а) Приходи од камата

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005.
Депозити код централне банке и хартије од вредности које се могу рефинансирати код централне банке	780,540	473,533
Пласмани банкама	282,256	263,433
Пласмани клијентима	5,480,422	4,557,502
Хартије од вредности које се држе до доспећа	5,280	7,760
	<u>6,548,498</u>	<u>5,302,228</u>

б) Расходи камата

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005.
Обавезе према банкама	220,372	272,964
Обавезе према клијентима	1,813,346	1,562,395
Односи са централном банком	26,056	15,301
	<u>2,059,774</u>	<u>1,850,660</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

5. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА

а) Приходи од накнада и провизија

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005.
Накнаде за услуге платног промета у земљи	849,946	747,052
Накнаде за банкарске услуге	1,497,996	1,556,825
Накнаде за издате гаранције и остале потенцијалне обавезе	234,615	254,711
Остале накнаде и провизије	50,000	51,987
	<u>2,632,557</u>	<u>2,610,575</u>

б) Расходи накнада и провизија

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005.
Накнаде за услуге платног промета у земљи	118,019	106,096
Накнаде за услуге платног промета у иностранству	8,665	7,457
Остале накнаде и провизије	134,260	199,572
	<u>260,944</u>	<u>313,125</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005.
Приходи од укидања исправки вредности по основу билансних позиција	2,988,328	560,177
Приходи од укидања резервисања по основу ванбилансних позиција	72,405	-
Добици од продаје основних средстава	13,536	2,353
Приходи по основу закупа	163,411	3,087
Приходи по пословима арбитраже	58,509	116,797
Остало	55,767	172,152
	<u>3,351,956</u>	<u>854,566</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

7. РАСХОДИ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА И РЕЗЕРВИСАЊА

а) Књижења на терет прихода

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2006.	2005.
Расходи по основу исправки вредности билансних позиција	5,206,110	3,145,093
Расходи резервисања за отпремнине запосленима	50,000	-
Расходи резервисања за потенцијалне губитке	-	222,246
	<u>5,256,110</u>	<u>3,367,339</u>

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

б) Промене на рачунима исправке вредности

	У хиљадама динара				
	2005.				
	Пласмани банкама (напомена 13.)	Пласмани клијентима (напомена 14.)	Потраживања за камате и остала средства (напомене 12. и 18.)	Хартије од вредности	Укупно
Стање на почетку године	1,202,368	7,612,589	1,121,563	803,106	10,739,626
Исправке /(Укидање исправке) у току године	(81,622)	2,198,835	80,330	20,239	2,217,782
Курсне разлике	(45,640)	(168,972)	(24,727)	-	(239,339)
Отпис	(100)	(18,820)	(915)	(13,660)	(33,495)
Остало	-	-	(137,392)	-	(137,392)
Стање на крају године	<u>1,075,006</u>	<u>9,623,632</u>	<u>1,038,859</u>	<u>809,685</u>	<u>12,547,182</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

7. РАСХОДИ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА И РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

в) Посебна резерва за процењене губитке

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

8. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2006.	2005.
Нето зараде	1,592,125	1,242,561
Порези и доприноси на зараде	758,305	567,483
Остали лични расходи	129,748	49,011
Материјал и енергија	329,211	332,078
Донације и спонзорства	7,754	14,398
Закупнине	272,035	259,097
Премије осигурања	254,083	100,919
Услуге	96,319	58,787
Трошкови рекламе и пропаганде	348,412	132,559
Општи и административни трошкови	659,650	448,970
Индиректни порези и доприноси	516,351	381,759
Амортизација	308,979	203,837
Трошкови одржавања	269,235	228,114
Остали расходи	67,510	45,956
	<u>5,609,717</u>	<u>4,065,529</u>

9. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

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

	У хиљадама динара	
	2006.	2005.
Добитак пре опорезивања	<u>860,140</u>	<u>513,310</u>
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	86,014	51,331
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	34,384	4,331
Порески ефекти опорезивих прихода, који нису укључени у финансијским извештајима	-	745
Порески ефекти прихода који нису опорезиви	(3,266)	(1,195)
Преносиви порески кредити по основу улагања у основна средства	(63,151)	(223,001)
Пореске олакшице	<u>(107,845)</u>	<u>(5,272)</u>
Порески ефекти приказани у билансу успеха	<u>(53,864)</u>	<u>(173,061)</u>

б) Одложена пореска средства

Одложена пореска средства на дан 31. децембра 2005. године у износу од 366,412 хиљада динара укључују преносиве пореске кредите по основу улагања у основна средства у износу од 361,412 хиљада динара остварене до 31. децембра 2006. године. Наведени порески кредити се могу искористити у периоду до 2016. године.

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе на дан 31. децембра 2006. године у износу од 64,226 хиљада динара односе се на опорезиве привремене разлике између пореске основе основних средстава и њихове књиговодствене вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

10. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Злато и други племенити метали	42	42
Готовина у благајни:		
- у динарима	1,148,782	751,769
- у иностраној валути	554,035	675,719
Рачуни у динарима код Народне банке Србије:		
- жиро рачун	3,962,916	2,675,541
- депоновани вишкови ликвидних средстава	-	300,000
Рачуни у иностраној валути код:		
- домаћих банака	1,453	12,639
- иностраних банака	2,239,379	5,821,597
Чекови у процесу наплате:		
- у динарима	-	1,203
- у иностраној валути	120,056	103,419
	<u>8,026,663</u>	<u>10,341,929</u>

Обавезна резерва код Народне банке Србије представља минималну резерву динарских средстава издвојену у складу са Одлуком о обавезној резерви код НБС. На основу Одлука објављених у Службеном гласнику РС бр. 48/2004, 86/2004, 90/2004, 136/2004, 46/2005, 69/2005, 77/2005, 80/2005, 86/2005, 91/2005, 95/2005, 102/2005, 109/2005, 28/2006, 39/2006, 49/2006 и 73/2006 обавезна резерва се обрачунава на основу просечног дневног књиговодственог стања динарских депозита, кредита и одређених осталих обавеза у току једног календарског месеца применом стопе од 15% на основицу, применом стопе од 40% на износ просечног дневног књиговодственог стања депозита и кредита примљених из иностранства у динарима са роком отплате преко 2 године, као и по стопи од 60% на обавезе у динарима по основу депозита и кредита примљених из иностранства са роком отплате до две године. Обавезна резерва се издваја на жиро рачуну Банке. Каматна стопа на издвојена средства на редовном рачуну обавезне резерве у 2006. години се кретала у распону од 2.5% до 3% годишње.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Обавезна резерва у иностраној валути	23,140,813	16,860,262
Хартије од вредности стечене у репо трансакцијама са НБС	10,230,928	835,250
	<u>33,371,741</u>	<u>17,695,512</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

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

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

У складу са изменама и допунама Одлуке о каматним стопама (Службени гласник РС бр. 46/2005) од 10. јуна 2005. године, Народна банка Србије не обрачунава камату на издвојена средства на редовном рачуну девизне обавезне резерве.

Банка је дужна да одржава просечно дневно стање у обрачунском периоду на девизним рачунима код Народне банке Србије у износима не мањим од обрачунатих износа.

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

12. ПОТРАЖИВАЊА ЗА КАМАТУ И НАКНАДУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Доспела камата и накнада од банака:		
- у динарима	26,797	19,461
- у иностраној валути	-	35,551
Доспела камата и накнада од дужника:		
- у динарима	936,532	644,196
- у иностраној валути	525,801	434,225
	1,489,130	1,133,433
Минус: Исправка вредности	(1,005,643)	(708,575)
	<u>483,487</u>	<u>424,858</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

13. ПЛАСМАНИ БАНКАМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Кредити домаћим банкама:		
- краткорочни	101,580	201,710
- дугорочни	2,765	4,702
Дугорочни депозити код повезане банке	-	206,459
Пласмани код Југобанке А.Д., Београд у стечају	973,780	1,074,508
Остали обавезни депозити код НБС	130,888	41,431
Остали финансијски пласмани у динарима	15,501	5,056
	<u>1,224,514</u>	<u>1,533,866</u>
Минус: Исправка вредности	(1,075,006)	(1,202,368)
	<u>149,508</u>	<u>331,498</u>

14. ПЛАСМАНИ КЛИЈЕНТИМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
До једне године:		
- у динарима	17,571,652	17,464,087
- у иностраној валути	2,667,171	2,600,837
Текућа доспећа дугорочних кредита:		
- у динарима	7,329,112	3,179,937
- у иностраној валути	1,112,464	803,481
Дугорочни кредити:		
- у динарима	22,391,231	11,619,453
- у иностраној валути	6,057,031	6,517,354
Потраживања од комитената у динарима по основу есконта меница	821,022	1,123,100
Дугорочни кредити страним банкама	29,988	36,109
Ностро покривени акредитиви и јемства код иностранних банака	120,431	83,629
Орочена девизна средства у иностранству:		
- слободна средства	310,403	73,640
- блокирана средства	158,662	197,814
Потраживања од комитената у динарима по основу есконта чекова	12,113	17,344
Потраживања од комитената по основу исплата по гаранцијама и авалима	794,355	230,687
Потраживања по основу продатих учешћа	-	141,077
Потраживања од осигуравајућих организација	90,745	40,363
Остали пласмани:		
- у динарима	29,230	10,184
- у иностраној валути	55,626	64,745
	<u>59,551,236</u>	<u>44,203,841</u>
Минус: Исправка вредности	(9,623,632)	(7,612,589)
	<u>49,927,604</u>	<u>36,591,252</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

14. ПЛАСМАНИ КЛИЈЕНТИМА (наставак)

Краткорочни кредити до једне године у динарима на дан 31. децембра 2006. године укључују кредите становништву у износу од 2,390,817 хиљада динара (31. децембра 2005. године - 1,993,711 хиљада динара). Кредити становништву до једне године обухватају минусна стања на текућим рачунима у укупном износу од 1,529,522 хиљада динара (31. децембра 2005. године - 1,201,838 хиљада динара хиљада динара). Прекорачења на текућим рачунима су одобривана у висини једне месечне зараде власника рачуна на период од три до шест месеци по каматној стопи од 2.20% на месечном нивоу.

Кредити до једне године у динарима и инострану валути су одобривани на период од једног месеца до једне године, уз каматне стопе на месечном нивоу у распону од 0.7% до 2.35%.

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

На дан 31. децембра 2006. године, дугорочни кредити у динарима обухватају кредите становништву за стамбену изградњу, финансирање куповине потрошних добара и остале намене, у износу 13,277,056 хиљада динара (31. децембра 2005. године - 7,821,853 хиљаде динара) одобриване на период од 12 до 260 месеци по каматној стопи у распону од 4.75% до 14.95% на годишњем нивоу.

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Финансијске институције	862,648	233,741
Хемијска индустрија	1,344,646	801,201
Нафтна индустрија	526,773	795,483
Металска индустрија	1,887,689	489,472
Пољопривреда и прехрамбена индустрија	6,880,287	4,991,919
Бродоградња и грађевинарство	3,365,979	2,599,602
Текстилна индустрија	673,633	457,883
Становништво	14,676,487	9,253,546
Трговина	10,168,526	9,174,856
Машинска индустрија	1,257,483	1,864,617
Телекомуникације	1,608,138	660,027
Државне организације	372,633	579,781
Дрвна индустрија	215,046	709,135
Остало	6,087,636	3,979,989
	<u>49,927,604</u>	<u>36,591,252</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

14. ПЛАСМАНИ КЛИЈЕНТИМА (наставак)

Ризици и неизвесности

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

15. ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ КОЈЕ СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Обвезнице:		
- јавног дуга Федерације	2,044	4,187
- по основу зајма за привредни развој Србије	15,762	18,502
- предузећа "Б 92"	134,838	-
	152,644	22,689
Минус: Исправка вредности	(13,484)	-
	139,160	22,689

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Учешће у капиталу неконсолидованих зависних банака:		
- Комерцијална банка А.Д., Будва	509,940	466,490
- Комерцијална банка А.Д., Бања Лука	863,018	-
Учешће у капиталу неконсолидованих зависних предузећа:		
- 1+2, Франкфурт на Мајни, Немачка	-	2,017
- Максимал, Крушевац	-	790
Учешћа у капиталу банака и финансијских организација	193,478	140,140
Учешћа у капиталу предузећа и других правних лица	990,265	919,308
	<u>2,556,701</u>	<u>1,528,745</u>
Минус: Исправка вредности	<u>(794,585)</u>	<u>(801,490)</u>
	<u>1,762,116</u>	<u>727,255</u>

У току 2006. године, Скупштина Банке је донела Одлуку о докапитализацији – повећању акционарског капитала Комерцијалне банке А.Д., Будва којом се одобрава повећање акцијског капитала Комерцијалне банке А.Д., Будва по основу реинвестирања дела добитка Комерцијалне банке А.Д., Будва по годишњем рачуну за 2005. годину у износу од EUR 500,000. По основу наведеног повећања акцијског капитала, Комерцијална банка А.Д., Будва је у складу са прописима Републике Црне Горе издала Банци, као једином оснивачу, 50 редовних акција номиналне вредности EUR 10,000.

Скупштина Банке је 30 јуна 2006. године донела Одлуку о оснивању банке у Босни и Херцеговини, са седиштем у Бања Луци, под називом Комерцијална Банка А.Д., Бања Лука, чији оснивачки капитал износи 20,000,000 конвертибилних марака и подељен је на 20,000 акција серије А, номиналне вредности од по 1,000 конвертибилних марака.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

17. ОСНОВНА СРЕДСТВА

	Земљиште и грађевински објекти	Опрема	Инвестиције у току	Укупно	Инвестиционе некретнин	Нематеријална улагања
Набавна вредност						
Стање на почетку године	3,047,132	1,335,926	62,586	4,445,644	-	-
Ефекти процене основних средстава	17,806	-	-	17,806	3,826	-
Повећања	-	-	696,593	696,593	3,368,508	22,388
Преноси	358,105	358,165	(716,270)	-	-	-
Отуђења и расходања	(24,317)	(94,197)	-	(118,514)	-	-
Остало	-	(383)	-	(383)	(223,481)	-
Стање на крају године	3,398,726	1,599,511	42,909	5,041,146	3,148,853	22,388
Исправка вредности						
Стање на почетку године	220,687	785,902	-	1,006,589	-	-
Амортизација	56,654	194,906	-	251,560	56,364	1,055
Отуђивања и расходања	(3,037)	(89,306)	-	(92,343)	-	-
Остало	-	(383)	-	(383)	-	-
Стање на крају године	274,304	891,119	-	1,165,423	56,364	1,055
Неотписана вредност на дан:						
- 31. децембра 2006. године	3,124,422	708,392	42,909	3,875,723	3,092,489	21,333
- 31. децембра 2005. године	2,826,445	550,024	62,586	3,439,055	-	-

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

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

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

На дан 31. децембра 2006. године, инвестиционе некретнине које чине објекти дати у закуп у износу од 3,092,489 хиљада динара, се највећим делом односе на купљену пословну зграду у центру Београда на основу Уговора о купопродаји непокретности закљученог 26. децембра 2005. године између Банке и Политике А.Д., Београд. Обавезе по основу наведеног купопродајног уговора су измирене компензацијом и затварањем потраживања Банке од Политике А.Д., Београд.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

18. ОСТАЛА СРЕДСТВА И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Материјалне вредности и некретнине:		
- стечене наплатом потраживања	51,019	1,058
- некретнине намењене продаји	157,725	319,495
- остале некретнине	-	3,183,263
Потраживања од запослених	31,633	12,538
Дати аванси	25,382	34,721
Разграничена потраживања по основу камате	85,382	38,394
Закупнине за период дужи од једне године	78,792	90,115
Остали разграничени расходи	23,084	16,441
Потраживања од комитената у домаћој валути по основу исплата по гаранцијама и авалима	-	462,878
Остала потраживања и средства	223,729	477,701
	676,746	4,636,604
Минус: Исправка вредности	(33,216)	(412,988)
	643,530	4,223,616

19. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА БАНКАМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Депозити по виђењу:		
- у динарима	619,157	660,807
- у иностраној валути	1,066,345	718,694
Краткорочни депозити:		
- у динарима	1,203,550	667,436
- у иностраној валути	867,642	328,673
Краткорочни кредити:		
- у динарима	-	1,184
Дугорочни депозити:		
- у динарима	29,280	7,530
- у иностраној валути	7,347	14,864
Дугорочни кредити:		
- у динарима	6,551	6,617
Обавезе према НБС у иностраној валути	439	11,713
Остале финансијске обавезе	29,247	92,366
	3,829,558	2,509,884

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

20. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА КЛИЈЕНТИМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Становништво:		
Депозити по виђењу:		
- у динарима	2,511,337	1,547,051
- у иностраној валути	18,003,839	15,939,478
Краткорочни депозити:		
- у динарима	142,844	44,017
- у иностраној валути	25,983,334	18,762,363
Дугорочни депозити:		
- у динарима	59,900	26,244
- у иностраној валути	4,342,046	2,784,404
Правна лица:		
Депозити по виђењу:		
- у динарима	10,488,716	9,363,216
- у иностраној валути	3,852,044	3,468,838
Краткорочни депозити:		
- у динарима	7,290,470	3,169,457
- у иностраној валути	2,979,267	1,811,383
Дугорочни депозити:		
- у динарима	321,652	95,460
- у иностраној валути	155,245	65,988
Краткорочни кредити у иностраној валути	498,322	551,168
Дугорочни кредити у иностраној валути	2,546,318	2,606,818
Остале финансијске обавезе:		
- у динарима	-	503
- у иностраној валути	152,468	35,241
	<u>79,327,802</u>	<u>60,271,629</u>

Текућа доспећа дугорочних депозита су приказана у оквиру краткорочних депозита.

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

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

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

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

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

Дугорочни депозити становништва у динарима и иностраној валути депоновани су уз каматне стопе у распону од 18.00 % до 20.00 %, односно 3.20% до 5.70% на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

20. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА КЛИЈЕНТИМА (наставак)

Обавезе по дугорочним кредитима у иностраној валути умањене су за износ текућих доспећа од 498,322 хиљаде динара на дан 31. децембра 2006. године (31. децембра 2005. године – 508,472 хиљаде динара), који је приказан у оквиру обавеза по краткорочним кредитима у иностраној валути. Обавезе по дугорочним кредитима су деноминоване у еврима и највећим делом се односе на следеће кредите (укључујући текућа доспећа):

- Обавезе за искоришћена средства по основу концесионог кредита одобреног од стране Владе Републике Италије Државној заједници Србији и Црној Гори у циљу реализације програма развоја малих и средњих предузећа кроз систем домаћих банака у износу од 851,858 хиљада динара (31. децембра 2005. године - 354,269 хиљада динара). Средства су одобрена на период до осам година од датума повлачења сваке транше уз грејс период од две године, каматну стопу од 1% на годишњем нивоу и уз провизију од 0.5% на годишњем нивоу.
- Обавезе према Народној банци Србије по основу кредита од Европске инвестиционе банке за финансирање пројеката малих и средњих предузећа, као и финансирање инфраструктурних пројеката општина малог и средњег обима, у износу од 1,398,938 хиљада динара на дан 31. децембра 2006. године (31. децембра 2005. године: 1,458,450 хиљада динара), по годишњој каматној стопи у распону од 2.145% до 4.38%, уз провизију од 0.5% на годишњем нивоу. У пласманима крајњим корисницима, Банка учествује са најмање 20%. Ови кредити су одобрени са роком враћања од седам година, од сваког појединачног повлачења, уз грасе период од две и три године.
- Обавезе према European Fund for Southeast Europe у износу од 138,250 хиљада динара (31. децембра 2005. године – 277,875 хиљаде динара) по основу кредитне линије одобрене у оквирном износу од ЕУР 6.5 милиона. Наведена кредитна линија је одобрена за финансирање малих и средњих предузећа, по каматној стопи од ЕУРИБОР+2% на годишњем нивоу, са отплатама у једнаким полугодишњим ратама у периоду од 4 године од датума повлачења транше кредита. Средства су иницијално одобрена од стране Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Франкфурт, да би на основу Уговора о преносу од 15. децембра 2005. године сва права и обавезе проистекли из ранијих уговора била пренета на European Fund for Southeast Europe.
- Кредитне линије од италијанских, немачких и мађарских банака за финансирање увезене робе у укупном износу од 480,625 хиљада динара (31. децембра 2005. године - 726,790 хиљада динара), са отплатама у периодима од две до пет година, по каматним стопама у распону од шестомесечног ЕУРИБОР+1% до тромесечног ЕУРИБОР+3% на годишњем нивоу.

21. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	66,186	69,749
Обавезе за зараде	-	100,525
Обавезе према добављачима	151,370	135,999
Примљени аванси	3,204	2,153
Обавезе по основу средстава на фидуцијарним рачунима	158,000	256,500
Остале обавезе	270,016	278,585
	<u>648,776</u>	<u>843,511</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

22. РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Резервисања за губитке по ванбилансним ставкама	696,758	769,163
Резервисања за потенцијалне одливе средстава по судским споровима	401,072	415,967
Резервисања за отпремнине запосленима	50,000	-
	<u>1,147,830</u>	<u>1,185,130</u>

Промене на резервисањима:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Резервисања за потенцијалне губитке по преузетим и потенцијалним обавезама		
Стање на почетку године	769,163	544,685
Издавања у току године	-	224,478
Укидања резервисања у корист прихода	(72,405)	-
Стање на крају године	<u>696,758</u>	<u>769,163</u>
Резервисања за потенцијалне одливе средстава по судским споровима		
Стање на почетку године	415,967	415,967
Коришћење резервисања у току године	(14,895)	-
Стање на крају године	<u>401,072</u>	<u>415,967</u>
Резервисања за отпремнине запосленима		
Стање на почетку године	-	-
Издавања у току године	50,000	-
Стање на крају године	<u>50,000</u>	<u>-</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

23. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Разграничене обавезе за обрачунату камату:		
- у динарима	1,834	2,417
- у другој валути	481,591	313,261
Разграничени остали приходи у динарима	112,544	120,208
Обрачунати трошкови	17,992	6,331
Обавезе по основу унапред измирених рата кредита становништва	110,646	116,593
Остала пасивна временска разграничења у динарима	4,638	781
Разграничени приходи по основу накнада	352,375	-
Дугорочне обавезе за финансијски лизинг	71,149	99,899
Остале обавезе	-	301,355
	<u>1,152,769</u>	<u>960,845</u>

24. АКЦИЈСКИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал Банке формиран је иницијалним улозима акционара и наредним емисијама нових акција, као и ревалоризацијама до 31. децембра 2002. године.

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

Скупштину Банке чине оснивачи са правом управљања. Право управљања оснивачи остварују непосредно или преко својих представника. Једна редовна акција даје право на један глас у Скупштини Банке.

Нове емисије акција током 2006. године

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

24. АКЦИЈСКИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

Обавезе Банке које се могу конвертовати у капитал

Обавезе Банке, које могу бити предмет будућих емисија акција по основу конверзије обавеза у капитал, у складу са Законом о регулисању односа између СРЈ и правних лица и банака са територије СРЈ, који су првобитни дужници или гаранти према повериоцима Париског и Лондонског клуба, на дан 31. децембра 2006. године износе 5,122 хиљаде динара, односно USD 36,800.44 и EUR 36,891.72, и приказане су оквиру дугорочних кредита од банака.

У складу са Законом о регулисању јавног дуга СРЈ по основу девизне штедње грађана, потенцијалне обавезе које би се могле конвертовати у капитал износе EUR 630,883.52, односно 49,840 хиљада динара и представљају разлику између укупних обавеза Банке по основу учешћа у исплатама девизне штедње, износа конвертованог у капитал, као и износа који је био предмет компензације међусобних потраживања и обавеза са Министарством финансија Републике Србије у децембру 2002. године.

Адекватност капитала и показатељи пословања прописани Законом о банкама

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

Банка је дужна да обим свог пословања усклади са прописаним показатељима, односно да обим и структуру својих ризичних пласмана усклади са Законом о банкама и прописима Народне банке Србије. На дан 31. децембра 2006. године, сви показатељи обима пословања, односно обима и структуре ризичних пласмана били су усклађени са прописаним односима.

25. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Средства по пословима у име и за рачун трећих лица	3,934,304	2,430,050
Гаранције и остале преузете и потенцијалне обавезе	20,194,904	16,617,097
Остала ванбилансна евиденција	26,603,785	12,895,145
	<u>50,732,993</u>	<u>31,942,292</u>

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

25. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (наставка)

б) Гаранције и остале преузете и потенцијалне обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Плативе гаранције:		
- у динарима	2,588,509	1,352,351
- у иностраној валути	3,644,221	4,771,989
Чинидбене гаранције:		
- у динарима	1,752,815	1,878,297
- у иностраној валути	321,490	319,306
Непокривени акредитиви у иностраној валути	571,686	514,904
Акцепти и авали меница у динарима	1,594,999	2,005,411
Преузете неопозиве обавезе за неискоришћене одобрене кредите	9,632,344	5,720,898
Остале преузете неопозиве обавезе	88,840	53,941
	<u>20,194,904</u>	<u>16,617,097</u>

Банка је проценила резерву за губитке по ванбилансним ставкама у износу од 696,758 хиљада динара на дан 31. децембра 2006. године (31. децембра 2005. године – 766,931 хиљада динара). Ова резерва је исказана као обавеза у билансу стања (напомена 22.).

На дан 31. децембра 2006. године, преузете неопозиве обавезе за неискоришћене одобрене кредите обухватају износ од 7,853,456 хиљада динара (31. децембра 2005. године – 5,149,260 хиљада динара) који се односи на неискоришћена одобрена прекорачења по текућим рачунима и кредитним картицама.

Није било обавеза по терминским девизним пословима на дан 31. децембра 2006. године.

в) Остала ванбилансна евиденција

На дан 31. децембра 2006. година, остала ванбилансна евиденција обухвата обвезнице Републике Србије у иностраној валути у износу од 8,630,281 хиљада динара (31. децембар 2005. године – 9,572,687 хиљада динара) које Банка евидентира за рачун Републике Србије, без преузимања ризика исплате, у складу са Законом о регулисању обавеза и потраживања по основу ино дуга и девизне штедње грађанаодносно. Обвезнице, издате по основу депоноване девизне штедње грађана, доспевају до 2016. године. Номинална вредност обвезница укључује камату по стопи од 2% годишње. Поред тога, остала ванбилансна евиденција укључује и хартије од вредности примљене у депо, евиденцију примљених гаранција и средстава обезбеђења потраживања, покривене акредитиве итд.

г) Судски спорови

На дан 31. децембра 2006. године, по процени Правног сектора, укупна вредност најзначајнијих спорова који се воде против Банке износи 1,586,503 хиљада динара. Руководство Банке је издвојило резервисање за потенцијалне губитке по судским споровима у износу од 401,072 хиљада динара (напомена 22.). Наведени износ не укључује евентуалне затезне камате које могу бити утврђене по окончању судских спорова. Руководство Банке не очекује губитке у наредном периоду по основу осталих судских спорова који се воде против Банке.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

26. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

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

Кредитни ризик

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

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

Од кредитног ризика Банка се обезбеђује, пре свега:

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

Ризик ликвидности

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

Усаглашеност и контролисана неусаглашеност доспећа и каматних стопа активе и обавеза су фундаменталне за руководство Банке. Није уобичајено за банке да се икада у потпуности усагласе пласмани и извори, обзиром да се пословне трансакције различитог типа врше на неодређен период.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

26. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

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

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

	У хиљадама динара				
	До месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Преко 1 године	Укупно
На дан 31. децембар 2006. године					
АКТИВА					
Готовина и готовински еквиваленти	8,026,621	-	-	42	8,026,663
Депозити код централне банке и ХОВ које се могу рефинансирати код централне банке	33,371,741	-	-	-	33,371,741
Потраживања за камату и накнаду	483,487	-	-	-	483,487
Пласмани банкама	136,557	263	2,088	10,600	149,508
Пласмани комитентима	6,118,079	4,927,575	17,534,856	21,347,094	49,927,604
Хартије од вредности и други пласмани којима се тргује	328,483	-	-	-	328,483
Улагање у ХОВ које се држе до доспећа	3,905	-	135,255	-	139,160
Учешћа у капиталу и остале ХОВ расположиве за продају	-	-	-	1,762,116	1,762,116
Стална средства и средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	-	-	3,525	-	3,525
Потраживања за више плаћен порез на добитак	-	-	26,746	-	26,746
Нематеријална улагања	-	-	-	21,333	21,333
Инвестиционе некретнине	-	-	-	3,092,489	3,092,489
Основна средства	-	-	-	3,875,723	3,875,723
Остала средства и АВР	287,586	58,064	244,241	53,639	643,530
Одложена пореска средства	-	-	-	366,412	366,412
Укупно актива	48,756,459	4,985,902	17,946,711	30,529,448	102,218,520
ПАСИВА					
Обавезе према банкама	2,800,541	978,753	14,669	35,595	3,829,558
Обавезе према комитентима	45,376,946	10,607,592	16,560,790	6,782,474	79,327,802
Обавезе за камате и накнаде	48,722	-	-	-	48,722
Обавезе по основу ХОВ	-	-	-	4,284	4,284
Остале обавезе из пословања	490,776	-	158,000	-	648,776
Резервисања	-	-	-	1,147,830	1,147,830
Остале обавезе и ПВР	598,592	-	483,028	71,149	1,152,769
Одложене пореске обавезе	-	-	-	64,226	64,226
Капитал	-	-	-	15,994,553	15,994,553
Укупно пасива	49,315,577	11,586,345	17,216,487	24,100,111	102,218,520
Рочна неусклађености на дан 31. децембра 2006. године	(559,118)	(6,600,443)	730,224	6,429,337	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

26. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Ликвидност Банке, као њена способност да у року извршава доспеле обавезе, зависи са једне стране од билансне структуре, а са друге стране од усклађености токова прилива и одлива средстава. Структура активе и пасиве по рочности на дан 31. децембра 2006. године указује на постојање рочне неусклађености преосталог периода доспећа средстава и обавеза до 30 дана и до 3 месеца. Примарни недостатак наведене неусклађености лежи у чињеници да су краткорочни извори средстава са преосталим роком доспећа до три месеца пласирани на дужи временски период. Обзиром да је ликвидност потребно анализирати и у контексту динамике прилива и одлива средстава и њиховог планског усклађивања кроз дужи временски период, руководство Банке прати такве тенденције и сталним планским усклађивањем прилива и одлива средстава и константним прибављањем потребних извора, обезбеђује одговарајући степен континуиране ликвидности.

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

Ризик од промене каматних стопа

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

26. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

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

	У хиљадама динара		
	Каматносна актива	Некаматносна актива	Укупно
На дан 31. децембар 2006. године			
АКТИВА			
Готовина и готовински еквиваленти	3,775,949	4,250,714	8,026,663
Депозити код НБС	10,230,928	23,140,813	33,371,741
Потраживања за камату и накнаду	-	483,487	483,487
Пласмани банкама	4,345	145,163	149,508
Пласмани комитентима	49,644,065	283,539	49,927,604
ХОВ којима се тргује	-	328,483	328,483
ХОВ које се држе до доспећа	139,160	-	139,160
Учешће у капиталу и остале ХОВ	-	1,762,116	1,762,116
Потраживања за више плаћен порез на добитак	-	26,746	26,746
Нематеријална улагања	-	21,333	21,333
Основна средства	-	6,968,212	6,968,212
Остала средства и АВР	-	647,055	647,055
Одложена пореска средства	-	366,412	366,412
Укупно актива	63,794,447	38,424,073	102,218,520
ПАСИВА			
Обавезе према банкама	2,114,370	1,715,188	3,829,558
Обавезе према комитентима	64,944,392	14,383,410	79,327,802
Обавезе за камате и накнаде	-	48,722	48,722
Обавезе из добитка	-	4,284	4,284
Остале обавезе из пословања	-	648,776	648,776
Одложени негативни гудвил	-	-	-
Резервисања	-	1,147,830	1,147,830
Остале обавезе и ПВР	-	1,152,769	1,152,769
Одложене пореске обавезе	-	64,226	64,226
Капитал	-	15,994,553	15,994,553
Укупно пасива	67,058,762	35,159,758	102,218,520
Нето изложеност ризику од промена каматних стопа на дан 31. децембра 2006. године	(3,264,315)	3,264,315	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

26. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Девизни ризик

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

Наредна табела приказује нето девизну позицију средстава и обавеза Банке:

На дан 31. децембра 2006. године	У хиљадама динара					
	EUR	USD	Остале валуте	Укупно девизни подбиланс	Динарски подбиланс	Укупно
АКТИВА						
Готовина и готовински еквиваленти	1,325,330	428,377	1,161,258	2,914,965	5,111,698	8,026,663
Депозити код НБС и ХОВ код ЦБ	19,821,044	3,319,769	-	23,140,813	10,230,928	33,371,741
Потраживања за камату и накнаду	86,364	1,172	2,069	89,605	393,882	483,487
Пласмани банкама у земљи	130,888	-	-	130,888	18,620	149,508
Пласмани комитентима	38,835,720	283,559	556,864	39,676,143	10,251,461	49,927,604
ХОВ и други пласмани којима се тргује	328,483	-	-	328,483	-	328,483
Улагање у ХОВ које се држе до доспећа	15,762	-	-	15,762	123,398	139,160
Учешћа у капиталу и остале ХОВ за продају	1,445,657	-	-	1,445,657	316,459	1,762,116
Стална средства намењена продаји	-	-	-	-	3,525	3,525
Потраживања за више плаћен порез на добит	-	-	-	-	26,746	26,746
Нематеријална улагања	-	-	-	-	21,333	21,333
Инвестиционе некретнине	-	-	-	-	3,092,489	3,092,489
Основна средства	-	-	-	-	3,875,723	3,875,723
Остала средства и АВР	79,817	567	650	81,034	562,496	643,530
Одложена пореска средства	-	-	-	-	366,412	366,412
Укупно актива	62,069,065	4,033,444	1,720,841	67,823,350	34,395,170	102,218,520
ПАСИВА						
Обавезе према банкама у земљи	1,745,796	178,488	17,490	1,941,774	1,887,784	3,829,558
Обавезе према комитентима	56,171,622	4,084,398	1,668,660	61,924,680	17,403,122	79,327,802
Обавезе за камате и накнаде	584	588	2	1,174	47,548	48,722
Обавезе из добитка	-	-	-	-	4,284	4,284
Остале обавезе из пословања	166,652	25,681	1,811	194,144	454,632	648,776
Резервисања	-	-	-	-	1,147,830	1,147,830
Остале обавезе и ПВР	498,237	1,346	-	499,583	653,186	1,152,769
Одложене пореске обавезе	-	-	-	-	64,226	64,226
Капитал	639,229	5,411	7,792	652,432	15,342,121	15,994,553
Укупно пасива	59,222,120	4,295,912	1,695,755	65,213,787	37,004,733	102,218,520
Нето девизна позиција на дан:						
- 31. децембра 2006. године	2,846,945	(262,468)	25,086	2,609,563	(2,609,563)	-
- 31. децембра 2005. године	(15,059,197)	(646,588)	102,387	(15,603,398)	15,603,398	-

Бруто пласмани у динарима за које је уговорена заштита од ризика везивањем за курс страних валута (углавном ЕУР) су укључени у девизни подбиланс.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2006. године

27. ПОТРАЖИВАЊА ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА

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

	<u>Пласмани и кредити</u>	<u>Камате и накнаде</u>	<u>Учешћа у капиталу</u>	<u>Исправке вредности</u>	<u>Нето билансна изложеност</u>
Комерцијална банка А.Д., Будва	179,932	59,190	509,940	(26,860)	722,202
Комерцијална банка А.Д., Бања Лука	158,000	-	863,018	-	1,021,018
	<u>337,932</u>	<u>59,190</u>	<u>1,372,958</u>	<u>(26,860)</u>	<u>1,743,220</u>

У току 2006. године чланови Извршног одбора остварили су зараде у укупном износу од 36,185 хиљада динара, док су чланови Управног и Надзорног одбора Банке остварили накнаде у укупном износу од 12,829 хиљада динара.

28. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеве за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	<u>31. децембар 2006.</u>	<u>У динарима 31. децембар 2005.</u>
Амерички долар	59.9757	72.2189
EUR	79.0000	85.5000
Швајцарски франак	49.1569	54.9380