

A BANKA A.D. BEOGRAD

**Izveštaj o izvršenoj
reviziji finansijskih izveštaja
za 2005. godinu**

Beograd, 14. april 2006. godine

IZVEŠTAJ O IZVRŠENOJ
REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA 2005. GODINU

S A D R Ž A J :

Strana

I IZVEŠTAJ I MIŠLJENJE REVIZORA

Mišljenje revizora	1 - 2
Finansijski izveštaji	3 - 6
Napomene uz finansijske izveštaje	7 - 36

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

Studentski trg 4
11000 Belgrade
Serbia & Montenegro

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

Trgovinski sud u Beogradu
broj reg. ul. 1-77746-00
Matični broj 17148656
Račun 265-1100310000190-61
PIB 100058593

AKCIONARIMA A BANKE A.D. BEOGRAD

Mišljenje revizora

Izvršili smo reviziju bilansa stanja A banke a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka) na dan 31. decembra 2005. godine, bilansa uspeha, promena na kapitalu i rezervama i bilansa tokova gotovine za navedenu godinu. Rukovodstvo Banke je odgovorno za podatke prikazane u finansijskim izveštajima. Naša odgovornost je da, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o prikazanim finansijskim izveštajima.

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije koji zahtevaju da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se u razumnoj meri uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške. Revizija uključuje ispitivanje dokaza na bazi provere uzoraka, kojima se potkrepljuju iznosi i informacije obelodanjene u finansijskim izveštajima. Revizija takođe uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika, procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i opštu ocenu prezentiranih finansijskih izveštaja. Smatramo da izvršena revizija obezbeđuje razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Prema našem mišljenju finansijski izveštaji u svim bitnim pitanjima prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2005. godine, rezultate poslovanja, promene na kapitalu i rezervama i novčane tokove za 2005. godinu i sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije i računovodstvenim politikama obelodanjenim u napomenama 2. i 3. uz finansijske izveštaje.

Bez kvalifikovanja našeg mišljenja, skrećemo pažnju na sledeće:

- a) Kao što je objašnjeno u Napomeni 31, Narodna banka Srbije je dana 5. januara 2005. godine donela Rešenje, kojim se Banci značajno ograničava obim aktivnosti tokom 2005. godine. Nakon što je Banka tokom godine preduzela odgovarajuće aktivnosti u pogledu otklanjanja uočenih nepravilnosti, Narodna banka Srbije je 15. juna 2005. godine, nakon ponovne kontrole, donela zaključak o ukidanju izrečenih mera, uz ograničenje širenja organizacione strukture i ograničenja povećanja bruto bilansne aktive i vanbilansnih stavki do 25%, u odnosu na stanje od 31. marta 2005. godine. Konačno rešenje o ukidanju pomenutih mera Narodna banka Srbije donela je 8. februara 2006. godine;

- b) Kao što je objašnjeno u Napomenama 17 i 30, Banka je tokom 2005. godine nabavila građevinske objekte ukupne vrednosti od CSD 300.614 hiljada, pri čemu se na kupovinu objekata od povezanog pravnog lica Amasis d.o.o. Beograd odnosi CSD 298.858 hiljada. Na dan 31. decembra 2005. godine Banka ne poseduje odgovarajuće vlasničke listove za građevinske objekte čija je sadašnja vrednost CSD 300.230 hiljada, odnosno navedeni objekti nisu uknjiženi kao vlasništvo Banke. Rukovodstvo Banke, kao i stručne službe, preduzimaju sve neophodne mere za uknjižavanje ovih nepokretnosti. Isto tako, za građevinske objekte ukupne vrednosti od CSD 62.868 hiljada, Banka još uvek nije utvrdila njihovu krajnju namenu.

Beograd, 14. april 2006. godine



KPMG d.o.o. Beograd

Stana Jovanović

Stana Jovanović
Ovlašćeni revizor

BILANS USPEHA ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2005. GODINE

U hiljadama CSD	Napomena	2005.	2004.
Prihodi i rashodi redovnog poslovanja			
Prihodi od kamata	3.1, 4	357.556	358.875
Rashodi od kamata	3.1, 4	(15.786)	(42.441)
Dobitak po osnovu kamata		341.770	316.434
Prihodi od naknada i provizija	3.2, 5	293.964	320.329
Rashodi naknada i provizija	3.2, 5	(30.138)	(54.517)
Dobitak po osnovu naknada i provizija		263.826	265.812
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti	3.3	-	65
Neto rashodi od kursnih razlika	3.4, 6	(26.615)	(17.690)
Ostali poslovni prihodi	8	922.314	149.939
Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	3.8, 7	(974.564)	(384.815)
Ostali poslovni rashodi	9	(443.916)	(388.593)
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	3.7	63.609	75.257
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	3.7	(5.230)	(4.743)
Dobitak iz redovnog poslovanja		141.194	11.666
Vanredni prihodi		97	400
Vanredni rashodi		(11)	(26)
Neto vanredni prihodi		86	374
Dobitak perioda pre oporezivanja		141.280	12.040
Porez na dobit	3.13, 10	(8.023)	(962)
Dobitak posle oporezivanja		133.257	11.078

Napomene na stranama od 7 do 36 čine sastavni deo finansijskih izveštaja.
Mišljenje revizora - strane 1 - 2.

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2005. GODINE

U hiljadama CSD	Napomena	2005.	2004.
A K T I V A			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.12, 11	429.536	1.039.825
Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	12	339.559	71.706
Potraživanja za kamatu i naknadu	13	17.719	22.368
Plasmani bankama	3.7, 14	626.565	447.246
Plasmani komitentima	3.7, 15	1.257.202	1.279.025
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	3.9, 16	112.752	44.995
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	3.10, 16	46.030	234.728
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	3.11, 16	4.219	56.611
Nematerijalna ulaganja	3.5, 17	45.707	43.110
Osnovna sredstva	3.5, 17	498.643	198.125
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	18	26.265	22.581
Odložena poreska sredstva	3.13, 10	41.105	-
Ukupna aktiva		3.445.302	3.460.320
P A S I V A			
Obaveze prema bankama	3.15, 19	8.026	38.186
Obaveze prema komitentima	3.15, 20	1.996.248	2.242.827
Obaveze za kamate i naknade	21	1.061	3.822
Ostale obaveze iz poslovanja	22	38.505	30.112
Rezervisanja	23	116.977	146.565
Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	22	15.941	23.299
Obaveze		2.176.758	2.484.811
Akcijski i ostali kapital		1.056.832	940.408
Rezerve		37.350	24.023
Akumulirana dobit		174.362	11.078
Kapital	3.14, 24	1.268.544	975.509
Ukupna pasiva		3.445.302	3.460.320
Vanbilansne pozicije	25	1.262.812	1.592.199

Beograd, 14. april 2006. godine

A BANKA A.D. BEOGRAD

Avram Milenković
 Generalni direktor

Napomene na stranama od 7 do 36 čine sastavni deo finansijskih izveštaja.
 Mišljenje revizora - strane 1 - 2.

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2005. GODINE

U hiljadama CSD	Akcijski kapital	Revalorizacione rezerve	Rezerve	Akumulirani rezultat	Ukupno
Stanje 1. januara 2004. godine	899.293	-	23.881	41.257	964.431
Raspodela dobiti	41.199	-	58	(41.257)	-
Rezultat poslovanja za 2004. godinu	-	-	-	11.078	11.078
Ostalo – homogenizacija akcija	(84)	-	84	-	-
Stanje 31. decembra 2004. godine	940.408	-	24.023	11.078	975.509
Stanje 1. januara 2005. godine	940.408	-	24.023	11.078	975.509
Nova emisija akcija	116.424	-	-	-	116.424
Ostalo – korekcija poreza na dobit prethodnih godina	-	-	-	2.249	2.249
Prenos na rezerve	-	-	13.327	(13.327)	-
Rezultat poslovanja za 2005. godinu	-	-	-	133.257	133.257
Odložena poreska sredstva	-	-	-	41.105	41.105
Stanje 31. decembra 2005. godine	1.056.832	-	37.350	174.362	1.268.544

Napomene na stranama od 7 do 36 čine sastavni deo finansijskih izveštaja.
 Mišljenje revizora - strane 1 - 2.

**IZVEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA 2005. DO 31. DECEMBRA 2005. GODINE**

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od kamata	324.843	325.542
Prilivi od naknada	330.619	371.735
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	86.195	6.483
Prilivi po osnovu vanrednih prihoda	97	556
Priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	741.754	704.316
Odlivi po osnovu kamata	(17.282)	(38.661)
Odlivi po osnovu naknada	(30.931)	(53.357)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(208.297)	(175.447)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	(59.159)	(147.211)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(143.755)	(118.218)
Odlivi po osnovu vanrednih rashoda	(11)	(6.160)
Odlivi gotovine iz poslovne aktivnosti	(459.435)	(539.054)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima	282.319	165.262
Smanjenje kredita i plasmana bankama i drugim finansijskim organizacijama	-	416.467
Smanjenje hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	13.852	95.313
Smanjenje hartija od vrednosti kojima se trguje	113.721	-
Povećanje depozita klijenata	-	534.577
Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita	127.573	1.046.357
Povećanje kredita i plasmana bankama i drugim finansijskim organizacijama	(428.696)	-
Povećanje kredita i plasmana klijenata	-	(291.369)
Smanjenje depozita od banaka i drugih finansijskih organizacija	(32.614)	(41.227)
Smanjenje depozita klijenata	(246.926)	-
Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita	(708.236)	(332.596)
Neto (odliv)/priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	(298.344)	879.023
Plaćeni porez na dobit	(921)	-
Neto (odliv)/priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	(299.265)	879.023
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja *		
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	16.073	-
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	(360.028)	(61.230)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(343.955)	(61.230)
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Neto odlivi po osnovu uzetih kratkoročnih kredita	-	(100.000)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	(100.000)
Neto (smanjenje)/povećanje gotovine	(643.220)	717.793
Gotovina na početku godine	1.039.825	338.238
Pozitivne kursne razlike	44.682	179.777
Negativne kursne razlike	(11.751)	(195.983)
Gotovina na kraju perioda	429.536	1.039.825

* U izveštaju o novčanim tokovima priliv u iznosu od CSD 116.424 hiljade po osnovu nove emisije akcija evidentiran je u okviru "Povećanja depozita klijenata", odnosno „Smanjenje depozita klijenata“, obzirom na to da je ovaj iznos knjigovodstvenim nalogom prenet na odgovarajući konto kapitala.

Napomene na stranama od 7 do 36 čine sastavni deo finansijskih izveštaja.

Mišljenje revizora - strane 1 - 2.

1. Osnovni podaci o Banci

1.1 Osnivanje

"Alco banka" a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka), registrovana je kod Privrednog suda u Beogradu 15. maja 1996. godine, pod brojem Fi-8660/96 i u registarskom ulošku I-76963-00. U 2004. godini, "Alco banka" a.d. Beograd je promenila naziv u "A banka" a.d. Beograd. Promena naziva je upisana u registar Trgovinskog suda u Beogradu 29. juna 2004. godine pod brojem V-Fi-7016/04.

Banka je dobila dozvolu za osnivanje Rešenjem Narodne banke Jugoslavije broj 346 od 24. aprila 1996. godine. Matični broj Banke je 17138669.

1.2 Poslovanje

U skladu sa Zakonom o bankama i drugim finansijskim organizacijama, Ugovorom o osnivanju i Statutom, Banka, je registrovana za obavljanje sledećih poslova:

- primanje svih vrsta novčanih depozita,
- davanje i uzimanje svih vrsta kredita,
- devizni, devizno-valutni i menjački poslovi,
- kupovina i prodaja hartija od vrednosti,
- izdavanje jemstava, garancija, avala i drugih oblika jemstava,
- poslovi platnog prometa,
- posredovanje u trgovini hartijama od vrednosti,
- kupovina i naplata potraživanja,
- poslovi finansijskog inženjeringa i konsaltinga, i
- pružanje drugih finansijskih usluga.

Narodna banka Jugoslavije je Rešenjem br. 32/03 od 2. aprila 2003. godine dala Banci ovlašćenje za obavljanje platnog prometa i kreditnih poslova sa inostranstvom (veliko ovlašćenje).

Organi upravljanja Bankom su: Skupština banke, Upravni odbor i Nadzorni odbor. Upravni odbor je organ Skupštine Banke, kojoj je odgovoran za svoj rad i sastoji se od 3 člana. Nadzorni odbor je nadzorni organ Skupštine Banke, kojoj je odgovoran za svoj rad i sastoji se od 3 člana.

Skupštinu Banke čine osnivači koji pravo upravljanja ostvaruju neposredno ili preko svojih predstavnika. Bankom upravljaju osnivači, odnosno akcionari imaoци običnih akcija srazmerno visini sredstava uložениh u kapital Banke, što ostvaruju članstvom u Skupštini Banke.

Banka poslovanje obavlja u svom sedištu u Beogradu, u ulici Požeška br. 65b, i preko 17 filijala i 18 ekspozitura na teritoriji Srbije.

Radom Banke rukovodi Generalni direktor Banke, koji je za svoj rad odgovoran Skupštini i Upravnom odboru Banke.

Banka je na dan 31. decembra 2005. godine imala 349 zaposlenih radnika (2004: 338). Poreski identifikacioni broj je 100000049.

2. Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji prikazani na stranama 3 do 6 sastavljeni su u skladu sa sledećim propisima: Zakonom o računovodstvu i reviziji ("Sl. list SRJ". br. 71/02 i 55/04), Zakonom o bankama i drugim finansijskim organizacijama ("Sl. list SRJ" br. 32/93 do 37/02, i "Sl.glasnik RS" br. 72/03), Zakonom o Narodnoj banci Srbije ("Sl. Glasnik RS" br. 72/03 i 55/04), Zakonom o deviznom poslovanju ("Sl. list SRJ" br. 23/02 i 34/02), Zakonom o hartijama od vrednosti i drugim finansijskim instrumentima ("Sl. list SRJ". br. 65/02 i "Sl. Glasnik RS" 57/03 i 55/04), Zakonom o porezu na dobit preduzeća ("Sl. glasnik Republike Srbije" br. 43/94 do 84/04), podzakonskim aktima donetim na osnovu pomenutih zakona, kao i Odlukom o minimumu sadržaja izveštaja o reviziji finansijskih izveštaja za banke i druge finansijske organizacije ("Sl. Glasnik RS". br. 86/04), Odlukom o bližim uslovima primene čl. 26 i 27 Zakona o bankama i drugim finansijskim organizacijama ("Sl. Glasnik RS" br. 37/04, 48/04, 86/04, 108/04, 29/04 i 77/05) i Odlukom o kriterijumima za klasifikaciju bilansne aktive i vanbilansnih stavki prema stepenu naplativosti i visini posebne rezerve banaka i drugih finansijskih organizacija ("Sl. Glasnik RS" br. 37/04, 86/04, 129/04, 51/05 i 97/05).

Zakonom o računovodstvu i reviziji regulisano je da su banke bile dužne da vođenje poslovnih knjiga, sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja za 2005. godinu vrše u skladu sa računovodstvenim načelima definisanim u okviru Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI). U skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za banke i druge finansijske organizacije ("Sl. glasnik RS", br. 133/03), Banka je na dan 31. decembra 2003. godine izvršila preknjižavanje na račune propisane novim kontnim okvirom za banke i druge finansijske organizacije. Na osnovu salda na računima nakon preknjižavanja, rukovodstvo Banke je sastavilo finansijske izveštaje, koji su sa određenim izuzecima usklađeni sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Banka je u toku 2005. godine vodila poslovne knjige u skladu sa zakonskim propisima važećim u Republici Srbiji i propisima Narodne banke Srbije koji su najvećim delom saglasni sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI).

Računovodstvene politike, koje je Banka primenila za sastavljanje finansijskih izveštaja za 2005. godinu, u sledećim aspektima se razlikuju od zahteva MSFI:

- Banka je plasirane finansijske instrumente vrednovala u iznosima neotplaćenih potraživanja umanjениh za procenjenu ispravku vrednosti, obračunate u skladu sa računovodstvenom politikom objašnjenom u Napomenama 3.7 i 3.8. Ovakva računovodstvena politika odstupa od zahteva MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i vrednovanje, koji podrazumeva vrednovanje navedenih finansijskih instrumenata metodom amortizovane vrednosti korišćenjem efektivne kamatne stope.
- Prihodi po osnovu kamata i naknada nisu iskazani u skladu sa zahtevima MRS 18 – Prihodi, koji zahteva razgraničavanje naknada nastalih kao rezultat procesa odobravanja kredita, na vek trajanja kredita, primenom metode efektivne kamatne stope;
- Ovi finansijski izveštaji ne uključuju rezervisanja za jubilarne nagrade, otpremnine i druge bonuse zaposlenima, kao ni druga obelodanjivanja u skladu sa MRS 19 – Naknade zaposlenima.

Finansijski izveštaji Banke su iskazani u hiljadama dinara. Dinar (CSD) predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

3. Pregled osnovnih računovodstvenih politika

Osnovne računovodstvene politike primenjene kod sastavljanja finansijskih izveštaja za 2005. godinu navedene su dalje u tekstu.

3.1 Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata, uključujući zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu i pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda (obračunska osnova). Prihodi od kamata uključuju i prihode po osnovu finansijskih instrumenata zaštite od rizika, uglavnom po osnovu vezivanja anuiteta za kurs dinara u odnosu na stranu valutu (EUR) ili za indeks rasta cena na malo, prikazani su u okviru prihoda operativnog poslovanja kao prihodi od promene vrednosti plasmana.

U skladu sa poslovnom politikom Banke, vođena je politika realnih kamatnih stopa. Pri utvrđivanju kamatnih stopa Banka se rukovodila kretanjem eskontne stope Narodne banke Srbije, kretanjem stope rasta cena na malo i kamatnih stopa na tržištu novca, hartija od vrednosti i kapitala, kao i merama tekuće ekonomske, monetarne i fiskalne politike.

3.2 Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Prihodi i rashodi od naknada i provizija se priznaju i naplaćuju/plaćaju u momentu nastanka usluge. Za usluge koje vrši u okviru svoje delatnosti, Banka obračunava i naplaćuje naknade prema utvrđenoj tarifi. Naknade i provizije uglavnom nastaju po osnovu izvršenih usluga platnog prometa, administracije kredita, izdavanja garancija i akreditiva, kao i drugih usluga.

3.3 Prihodi/rashodi po osnovu hartija od vrednosti

Hartije od vrednosti kojima se trguje, prvobitno se iskazuju po nabavnoj vrednosti. Svi realizovani ili nerealizovani dobiti po osnovu promene tržišne vrednosti ovih hartija od vrednosti se priznaju u korist prihoda, odnosno na teret rashoda, ukoliko tržišna vrednost postoji. Dobici i gubici po osnovu hartija od vrednosti čije tržišne vrednosti nisu poznate priznaju se prilikom njihove prodaje. Za procenjene iznose rizika da plasmani u hartije od vrednosti neće biti naplaćeni Banka vrši ispravku vrednosti.

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i hartije od vrednosti namenjene prodaji iskazuju se po nabavnoj ili tržišnoj vrednosti, zavisno od toga koja je niža. Svi realizovani ili nerealizovani dobiti/gubici po osnovu promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti, tamo gde je moguće utvrditi njihovu tržišnu vrednost, priznaju se u korist prihoda odnosno na teret rashoda. Za procenjene iznose rizika da plasmani u hartije od vrednosti neće biti naplaćeni Banka vrši ispravku vrednosti.

3.4 Preračunavanje deviznih pozicija

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.

Sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na Međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

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

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu na Međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Kursevi najznačajnijih valuta koji su korišćeni prilikom preračuna pozicija bilansa stanja obuhvataju:

Valuta	2005.	2004.
USD	72,2189	57,9355
EUR	85,5000	78,8850

3.5 Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja

Osnovna sredstva čine nekretnine, oprema, osnovna sredstva u pripremi, avansi za osnovna sredstva i investicione nekretnine.

Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna ulaganja na dan 31. decembra 2005. godine su iskazana po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti. Revalorizovana vrednost na dan 31. decembar 2003. godine je u početnom bilansu stanja sastavljenim u skladu sa MSFI priznata kao verovatna nabavna vrednost na taj dan.

Amortizacija se obračunava na nabavnu ili revalorizovanu vrednost nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja po proporcionalnom metodu, primenom minimalnih propisanih zakonskih stopa, koje su određene tako da se izvrši njihovo potpuno amortizovanje u toku korisnog veka trajanja. Obračun amortizacije nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca od kada se ova sredstva stave u upotrebu.

Primenjene godišnje stope amortizacije su:

Opis	%
Nematerijalna ulaganja	20
Građevinski objekti	1,3 – 1,8
Kompjuteri	20
Motorna vozila	15,5
Nameštaj i ostala oprema	6,7 – 20

Nematerijalna ulaganja obuhvataju: licence i slična prava, ostala nematerijalna prava – prava na tuđim sredstvima i ostala nematerijalna prava – programi za računare.

3.6 Operativni lizing

Lizing je klasifikovan kao operativni u slučaju kada je ugovorom regulisano da se vlasništvo nad sredstvom ne prenosi na korisnika lizinga do kraja trajanja lizinga. Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno u trenutku njihovog nastanka, a u periodu trajanja lizinga.

3.7 Krediti

Kreditni su iskazani u visini odobrenog plasmana, umanjeno za otplaćenu glavnice, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni konkretno identifikovanih rizika za pojedine plasmane i rizika za koje iskustvo pokazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju. U proceni navedenih rizika rukovodstvo primenjuje metodologiju koju je propisala Narodna banka Srbije, a koja je obelodanjena u Napomeni 3.8.

Pošto tržišna kamatna stopa nije poznata, za svrhe određivanja amortizovane vrednosti, odnosno poštene vrednosti u skladu sa MSFI, korišćena je ugovorena kamatna stopa, koja neto sadašnju vrednost budućih gotovinskih tokova svodi na nominalnu vrednost odobrenog kredita umanjeno za izvršene otplate glavnice. Pomenutu politiku Banka je primenila u 2005. godini, obzirom na to da nije bilo plasiranja sredstava po stopama koje su niže od onih definisanih njenom poslovnom politikom.

Kreditni u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na stranu valutu (EUR), odnosno za koje je ugovorena revalorizacija stopom rasta cena na malo, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit. Efekat usklađivanja sa kursom na dan bilansa evidentira se u bilansa uspeha.

3.8 Rashodi indirektnog otpisa plasmana i rezervisanja

Finansijska sredstva Banke procenjuju se na dan bilansa, kako bi se utvrdilo da li postoje objektivni dokazi umanjnja njihove vrednosti, a za potrebe utvrđivanja naplativog iznosa.

Banka vrši pojedinačnu ispravku vrednosti za dospela potraživanja po osnovu glavnice i kamate koja nisu naplaćena u roku od 90 dana od dana dospeća.

Opšta ispravka vrednosti po osnovu rezervisanja za rizike nastanka potencijalnih gubitaka, za koje iskustvo pokazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju, procenjuju se u skladu sa propisima Narodne banke Srbije. Kreditni, plasmani i druga izloženost Banke kreditnom riziku klasifikuju se u kategorije u skladu sa procenom naplativosti kredita i drugih plasmana, a u zavisnosti od: broja dana prekoračenja roka dospeća glavnice i kamate, finansijskog položaja komitenta i kvaliteta pribavljenih sredstava obezbeđenja. Na dan 31. decembra 2005. godine procenjeni iznos rezerve za potencijalne gubitke je obračunat primenom procenata od 1,5% na plasmane klasifikovane u kategoriju A, 5% na plasmane kategorije B, 25% na plasmane kategorije V, 50% na plasmane kategorije G i 100% na plasmane kategorije D.

Za procenjenu rezervu za potencijalne gubitke na plasmane klasifikovane u kategorije B, V, G i D umanjena je nominalna vrednost plasmana. Iznos procenjene rezerve za plasmane klasifikovane u kategoriju A iskazan je kao posebna rezerva u okviru kapitala, koja je formirana na teret neraspoređenog dobitka.

Iznos procenjene rezerve za potencijalne gubitke po osnovu garancija i druge vanbilansne aktive, klasifikovane u kategorije B, V, G i D, knjižen je na teret bilansa uspeha i iskazan je kao rezervisanje u bilansu stanja, a iznos procenjene rezerve za kategoriju A formiran na teret neraspoređenog dohotka takođe iskazan kao rezervisanje u bilansu stanja.

Otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluka suda, poravnanja zainteresovanih strana ili na bazi odluka Upravnog odbora, a uz saglasnost Skupštine akcionara.

3.9 Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje

Hartije od vrednosti kojima se trguje obuhvataju hartije od vrednosti koje Banka drži u cilju ostvarivanja dobiti po osnovu trgovanja u kratkom vremenskom periodu. Hartije od vrednosti namenjene prodaji obuhvataju eskontovane menice.

Hartije od vrednosti namenjene prodaji inicijalno se procenjuju po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansa su iskazane po tržišnoj vrednosti. Dobici po osnovu promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti namenjenih prodaji prikazani su u bilansu uspeha Banke kao dobiti po osnovu prodaje hartija od vrednosti. Hartije od vrednosti, za koje ne postoji aktivno tržište, na dan bilansa stanja se iskazuju po nadoknadivoj vrednosti.

3.10 Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća obuhvataju hartije od vrednosti za koje Banka ima nameru i mogućnost držanja do roka njihovog dospeća i obuhvataju hartije od vrednosti Narodne banke Srbije i eskontovane čekove građana.

Hartije od vrednosti, koje se drže do dospeća, inicijalno su evidentirane po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansa stanja se iskazuju po amortizovanoj vrednosti, odnosno sadašnjoj vrednosti budućih gotovinskih tokova, uz primenu ugovorene kamatne stope, pošto tržišna kamatna stopa nije poznata.

3.11 Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se sastoje od učešća u kapitalu preduzeća.

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju iskazane su po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti, ili po tržišnoj vrednosti, zavisno od toga koja je niža. Hartije od vrednosti, za koje ne postoji aktivno tržište, iskazane su po nadoknadivoj vrednosti.

3.12 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod drugih banaka, kao i slobodna sredstva kod Narodne banke Srbije.

3.13 Porezi i doprinosi

Oporezivanje se vrši u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Poreski organ utvrđuje mesečni iznos akontacije poreza na dobit. Stopa poreza na dobit za 2005. godinu je 10% (u 2004. godini iznosila je 12,33%). Osnovica poreza na dobit iskazana u poreskom bilansu uključuje dobit iskazanu u Bilansu uspeha, korigovanu u skladu sa Zakonom o porezu na dobit Republike Srbije.

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

Obračunati porez može se umanjiti u iznosu od 20% izvršenih investicionih ulaganja, a najviše do 50% obračunatog poreza.

Poreski efekti koji se odnose na privremene razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja sastavljenom u skladu sa MSFI, iskazani su kao odložena poreska sredstva ili odložene poreske obaveze. Odložena sredstva nastala po ovom osnovu iskazuju se u slučaju procene rukovodstva da će u narednom periodu biti ostvarena dobit iz poslovanja. Odložena poreska obaveza priznaje se za sve oporezive privremene razlike.

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

3.14 Kapital

Kapital Banke obuhvata akcijski kapital, rezerve i akumuliranu dobit.

Akcijski kapital Banke obrazovan je iz uloženi sredstava osnivača Banke u novčanom obliku. Za uložena sredstva u kapital, akcionari dobijaju odgovarajuće hartije od vrednosti ili potvrde u skladu sa Zakonom o hartijama od vrednosti. Akcionari ne mogu povlačiti sredstva uložena u kapital Banke.

Banka koristi kapital za obavljanje bankarskih poslova i za pokriće rizika iz poslovanja.

3.15 Depoziti

Depoziti se iskazuju u visini deponovanih iznosa, koji mogu biti uvećani za obračunatu kamatu, što zavisi od obligacionog odnosa između deponenta i Banke.

Devizni depoziti se prikazuju u dinarima prema srednjem kursu valuta važećem na dan 31. decembra 2005. godine.

3.16 Poštena (fer) vrednost

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje kredita i ostalih finansijskih sredstava i obaveza i zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, poštenu (fer) vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, kako to zahtevaju MSFI. Radi utvrđivanja poštene (fer) vrednosti budući novčani tokovi su svedeni na sadašnju vrednost primenom diskontne stope jednake ugovorenoj kamatnoj stopi, koja sadašnju vrednost svodi na nominalnu vrednost. Za iznos procenjenih rizika da knjigovodstvena vrednost neće biti realizovana vrši se ispravka vrednosti.

Banka je tokom 2005. godine plasirala sredstva samo po stopama koje su definisane poslovnom politikom Banke, a koje su usklađene sa tržišnim uslovima. Rukovodstvo Banke smatra da ne postoje materijalno značajne razlike između prezentiranih vrednosti u finansijskim izveštajima i poštene (fer) vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

3.17 Beneficije zaposlenih

Banka nema sopstvene fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2005. godine.

3.18 Informacije po segmentima

Banka, u celini, svoje poslovanje obavlja na teritoriji Republike Srbije. Koncentracija plasmana po kreditima po privrednim delatnostima je prikazana u Napomeni 15.

3.19 Politika upravljanja rizicima

Kontrolne tačke upravljanja rizicima su u organizacionim delovima u kojima se odvija poslovna aktivnost, sastavljaju poslovne i računovodstvene isprave i vodi evidencija o poslovnim transakcijama i na nivou Banke u nadležnosti organa rukovođenja i upravljanja. U skladu sa tim, u Banci postoje kontrolne tačke na sledećim nivoima:

- I nivo: neposredni izvršioci poslova;
- II nivo: direktori direkcija, šefovi službi i odeljenja;
- III nivo: izvršni direktori i direktori filijala;
- IV nivo: interna revizija; i
- V nivo: direktor Banke i Upravni odbor Banke.

Radi prevencije od kreditnog rizika, Banka kontinuirano vrši:

- ocenu boniteta i kreditne sposobnosti klijenata pre odobravanja plasmana,
- ocenu kvaliteta i sigurnosti instrumenata obezbeđenja naplate plasmana,
- praćenje kvaliteta bilansne aktive i vanbilansnih stavki svakog pojedinačnog dužnika na osnovu aktuelnih informacija o njihovom finansijskom stanju,
- procenu pozitivnih, odnosno negativnih trendova vezano za finansijsko stanje dužnika identifikacijom povećane izloženosti kreditnom riziku,
- praćenje i ograničavanje koncentracije plasmana u odnosu na jednog dužnika, grupu povezanih dužnika i vrste plasmana,
- praćenje i izdvajanje plasmana koji se neuredno naplaćuju pod dodatni nadzor, i
- sagledavanje visine rizičnih plasmana procenom ukupnog kreditnog portfolia i mogućnost Banke da iz prihoda obezbedi pokriće potencijalnih gubitaka po tom osnovu.

Ukupan kreditni portfolio prati se svakodnevno kroz analizu naplate dospelih potraživanja.

Svaka tri meseca vrši se klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki prema stepenu naplativosti, prema metodologiji Narodne banke Srbije i na osnovu nje se vrši procena kreditnog rizika i procena mogućnosti obezbeđenja pokrića potencijalnih gubitaka, kao i analiza usklađenosti poslovanja Banke sa propisima i aktima poslovne politike Banke.

Radi zaštite od kamatnog rizika, Banka je ugovarala promenljive kamatne stope, revalorizaciju plasmana stopom rasta cena na malo i deviznu klauzulu.

Banka se štiti od valutnog rizika, održavanjem nivoa i valutne strukture devizne aktive i pasive. Ovakav bilansni odnos je obezbeđivao Banci, da se promene valutnih kurseva na finansijski položaj Banke minimiziraju.

Radi zaštite rizika likvidnosti, Banka je u kontinuitetu dnevno i periodično pratila i analizirala ročnu dinamiku dospeća obaveza i potraživanja i u dinarskom i deviznom segmentu poslovanja. U slučaju neusaglašenosti nivoa dospelih obaveza sa nivoom dospelih potraživanja, rukovodstvo Banke je preduzimalo mere saglasno ovlašćenjima iz Poslovne politike (korišćenje obavezne rezerve, smanjenje plasmana, krediti za likvidnost i dr.).

BILANS USPEHA

4. Prihodi i rashodi od kamata

Prihode i rashode od kamata čine:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Novčana sredstva	1.728	2.890
Plasmani bankama	2.060	1.080
Plasmani komitentima	191.424	263.702
Obavezna rezerva	5.074	5.540
Deponovana devizna štednja	3.352	3.482
Hartije od vrednosti	136.796	69.218
Tekući računi	16.754	12.869
Ostalo	368	94
Prihodi od kamata	357.556	358.875
Obaveze po kreditima od banaka	(296)	(8.260)
Depoziti komitenata	(5.086)	(23.360)
Tekući računi	(525)	(1.066)
Deponovana devizna štednja	(9.879)	(9.550)
Obavezna rezerva	-	(205)
Rashodi od kamata	(15.786)	(42.441)
Dobitak po osnovu kamata	341.770	316.434

Radi zaštite od kamatnog rizika, Banka je u 2005. godini ugovarala promenljive kamatne stope. U skladu sa poslovnim politikom Banke, vođena je politika realnih kamatnih stopa. Pri utvrđivanju kamatnih stopa Banka se rukovodila kretanjem eskontne stope Narodne banke Srbije, kretanjem stope rasta cena na malo i kamatnih stopa na tržištu novca, hartija od vrednosti i kapitala, kao i merama tekuće ekonomske, monetarne i fiskalne politike.

U 2005. godini, Banka se pridržavala svoje poslovne politike i propisa o monetarnoj politici.

Prihodi po osnovu kamata na hartije od vrednosti se, uglavnom, odnose na eskont čekova i menica.

Detaljan pregled aktivnih i pasivnih kamatnih stopa Banke u 2005. godini prikazan je u okviru Napomena 15 i 20.

5. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Prihode i rashode od naknada i provizija čine:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Bankarske usluge	197.297	228.035
Izdate garancije i ostale potencijalne obaveze	45.587	44.394
Ostalo	51.080	47.900
Prihodi od naknada i provizija	293.964	320.329
Usluge platnog prometa u zemlji	(17.033)	(39.152)
Usluge platnog prometa u inostranstvu	(7.479)	(2.979)
Ostalo	(5.626)	(12.386)
Rashodi naknada i provizija	(30.138)	(54.517)
Dobitak po osnovu naknada i provizija	263.826	265.812

6. Neto rashodi od kursnih razlika

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Pozitivne kursne razlike	102.605	178.293
Negativne kursne razlike	(129.220)	(195.983)
Ukupno	(26.615)	(17.690)

7. Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja

Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja obuhvataju:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Pojedinačna ispravka vrednosti plasmana klijentima	148.949	50.211
Pojedinačna ispravka vrednosti kamata i naknada	10.066	8.423
Ostala potraživanja	906	1.780
Indirektni otpis plasmana	159.921	60.414
Rashodi za opšta rezervisanja po bilansnim stavkama	591.347	205.804
Rashodi za opšta rezervisanja po vanbilansnim stavkama	223.296	118.597
Rezervisanja za potencijalne gubitke	814.643	324.401
Ukupno	974.564	384.815

Kretanje na računima pojedinačne i opšte ispravke vrednosti je prikazano kako sledi:

U hiljadama CSD	Pojedinačna ispravka vrednosti	Opšta ispravka vrednosti	Ukupno
Stanje 1. januara 2005. godine	107.095	324.644	431.739
Ispravka vrednosti u 2005. godini	159.921	814.643	974.564
Naplaćeno u toku godine (Napomena 8)	(51.628)	(839.950)	(891.578)
Ostalo	473	2	475
Stanje 31. decembra 2005. godine	215.861	299.339	515.200

8. Ostali poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi obuhvataju:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Prihodi od ukidanja rezervisanja (Napomena 7)	891.578	144.521
Prihodi po osnovu naplate stvarnih troškova za račun komitenata	26.992	4.387
Ostalo	3.744	1.031
Ukupno	922.314	149.939

9. Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi obuhvataju:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Zarade	207.907	175.066
Amortizacija (Napomena 17)	50.359	44.804
Troškovi materijala	29.778	32.908
Indirektni porezi i doprinosi	59.342	45.221
Usluge – proizvodne, transportne i usluge održavanja sredstava	23.956	28.199
Zakupnine	14.026	16.744
Donacije i sponzorstva	11.995	6.126
Troškovi reprezentacije	9.119	12.698
Troškovi reklame i propagande	11.665	6.135
Premije osiguranja	3.227	3.661
Opšti i administrativni troškovi	10.502	6.625
Ostali rashodi	12.040	10.406
Ukupno	443.916	388.593

10. Porez na dobit

Porez na dobit je iskazan u skladu sa Poreskim bilansom Banke za 2005. godinu, kao što sledi:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Dobit pre oporezivanja	141.280	12.040
Kapitalni gubici	115	-
Troškovi koji se ne priznaju u poreskom bilansu	19.072	3.575
Usklađivanje prihoda i rashoda	19.187	3.575
Poreska osnovica	160.467	15.615
Obračunat porez po prosečnoj stopi od 10% (2004: 12,33%)	16.046	1.926
Umanjenje po osnovu ulaganja u osnovna sredstva (50%)	(8.023)	(963)
Poreska obaveza na dan 31. decembar	8.023	963

Banka je na dan 31. decembra 2005. godine iskazala odložena poreska sredstva u iznosu od CSD 41.105 hiljada, od čega se CSD 40.000 hiljada odnosi na preneti poreski kredit po osnovu izvršenog ulaganja u osnovna sredstva, dok je iznos od CSD 1.105 hiljada obračunat na osnovu razlike između amortizacije obračunate za potrebe finansijskog izveštavanja i one obračunate za potrebe poreskog bilansa, primenom stope poreza na dobit od 10%. Banka je zbog velike investicione aktivnosti na kraju 2005. godine, iskazala poreski kredit u ukupnom iznosu od CSD 60.063 hiljade, a rukovodstvo Banke je procenilo da bi u narednih 10 godina Banka mogla, na osnovu ostvarene dobiti iz poslovanja, da realizuje iskazani iznos od CSD 40.000 hiljada.

BILANS STANJA

11. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Žiro račun	179.329	378.159
Blagajna	65.297	13.828
Ostala novčana sredstva u dinarima	-	69.560
Dinarska novčana sredstva	244.626	461.547
Devizni računi kod domaćih banaka	1	719
Devizni računi kod banaka u inostranstvu		
LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt	29.655	257.912
Dresdner Bank AG, Frankfurt	24.315	61.050
American Express Bank	4.762	43.437
Unicredito Italiano SPA, Milano	4.289	102.007
Stopanska banka, Skoplje	11.437	16.114
Euroaxis Bank, Moskva	13.680	3.856
Zuercher Kantonalbank, Ciri	11.691	5.410
Ostale banke	2.820	15.679
Novčana sredstva u stranoj valuti	102.649	506.184
Blagajna u stranoj valuti	79.947	70.674
Ostala novčana sredstva u stranoj valuti	2.314	1.420
	184.910	578.278
Stanje na dan 31. decembar	429.536	1.039.825

Iznos obračunate dinarske obavezne rezerve koji se nalazi u stanju žiro računa na dan 31. decembra 2005. godine je obračunat 10. decembra 2005. godine na bazi prosečnih stanja iz novembra, i iznosi CSD 150.326 hiljada (Napomena 12).

12. Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke

Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke obuhvataju:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Obavezna rezerva u devizama kod Narodne banke Srbije	339.559	71.706
Stanje na dan 31. decembar	339.559	71.706

Počevši od 9. decembra 2005. godine (Sl. glasnik Republike Srbije br. 109/05), umesto izdvajanja obaveznog depozita po osnovu obezbeđenja isplate deviznih štednih uloga, Banka je dužna da obračunava obaveznu rezervu po stopi od 38% na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih sredstava u prethodnom kalendarskom mesecu u koje ulaze i pomenuti devizni štedni ulogi. Banka je deo obavezne rezerve koji se odnosi na devizne štedne uloge na dan 31. decembra 2005. godine iskazala u okviru pozicije Obavezna rezerva u devizama kod Narodne banke Srbije (Napomena 14).

Od jula meseca 2004. godine Banka nije obavezna da dinarsku obaveznu rezervu izdvaja na poseban račun, nego sredstva drži na svom žiro računu, i održava prosečno dnevno stanje izdvojene dinarske obavezne rezerve u visini 90% obračunate obavezne rezerve, s tim da stanje na računu ne sme pasti ispod 80% obračunate obavezne rezerve (Napomena 11).

13. Potraživanja za kamatu i naknadu

Potraživanja za kamatu i naknadu obuhvataju:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Dospela kamata i naknada od banaka		
u dinarima	2.672	1.187
u stranoj valuti	724	2.472
Dospela kamata i naknada od komitenata		
u dinarima	28.631	27.517
u stranoj valuti	2.006	1.959
Ispravka vrednosti i rezerva za potencijalne gubitke	(16.314)	(10.767)
Stanje na dan 31. decembar	17.719	22.368

14. Plasmani bankama

Plasmani bankama obuhvataju:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Plasmani Narodnoj banci Srbije po REPO transakcijama	511.376	-
Opozivi krediti kod Narodne banke Srbije u dinarima	110.000	-
Obavezni depozit kod Narodne banke Srbije	-	269.991
Ostala potraživanja od NBS	4.088	2.582
Ostali plasmani bankama i osiguravajućim kompanijama	1.637	175.961
Ispravka vrednosti i rezerva za potencijalne gubitke	(536)	(1.288)
Stanje na dan 31. decembar	626.565	447.246

Plasmani Narodnoj banci Srbije po REPO transakcijama u iznosu od CSD 511.376 hiljada nastali su zbog činjenice da je Narodna banka Srbije tokom 2005. godine izrekla mere kojima su Banci ograničene aktivnosti u pogledu plasiranja sredstava, tako da je Banka tokom tog perioda višak likvidnih sredstava, koji nije mogla da plasira komitentima, plasirala u hartije od vrednosti Narodne banke Srbije (Napomena 31).

Obavezni depozit kod Narodne banke Srbije u iznosu od Din. 269.991 hiljadu u 2004. godini predstavlja sredstva izdvojena u visini od 47% ostvarene nove devizne štednje (do jula 2004. godine – 50%), u skladu sa tada važećom Odlukom o merama za održavanje devizne likvidnosti banaka radi obezbeđenja isplate deviznih štednih uloga (Sl. glasnik Republike Srbije br. 136/04). Počevši od 9. decembra 2005. godine (Sl. glasnik Republike Srbije br. 109/05), umesto izdvajanja obaveznog depozita po osnovu obezbeđenja isplate deviznih štednih uloga, Banka je dužna da obračunava obaveznu rezervu po stopi od 38% na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih sredstava u prethodnom kalendarskom mesecu u koje ulaze i pomenuti devizni štedni ulozi. Banka je deo obavezne rezerve koji se odnosi na devizne štedne uloge na dan 31. decembra 2005. godine iskazala u okviru pozicije Obavezna rezerva u devizama kod Narodne banke Srbije (Napomena 12).

15. Plasmani komitentima

Plasmani komitentima obuhvataju:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Do jedne godine		
u dinarima	878.522	924.701
u stranoj valuti	316.270	192.267
Preko jedne godine		
u dinarima	405.302	409.453
u stranoj valuti	3.420	3.155
Ispravka vrednosti i rezerva za potencijalne gubitke	(346.312)	(250.551)
Stanje na dan 31. decembar	1.257.202	1.279.025

Kreditni do jedne godine u dinarima i stranoj valuti su odobravani na period od 15 dana do jedne godine, uz kamatne stope na godišnjem nivou u rasponu od 9,0% do 30,0%, odnosno na mesečnom nivou od 0,8% do 2,5%.

Kreditni preko jedne godine su odobravani na period od 1 do 10 godina, uz godišnju kamatnu stopu u rasponu od 3,0% do 24,0%, a devizni krediti i dinarski krediti sa deviznom klauzulom su odobravani po stopi od 1,0% do 1,6% na mesečnom nivou.

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

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Poljoprivredna i prehrambena industrija	26.855	66.832
Prerađivačka industrija	210.965	346.796
Usluge, turizam i ugostiteljstvo	74.418	166.340
Rudarstvo i energetika	2.396	-
Trgovina	286.986	435.473
Saobraćaj i veze	60.095	28.742
Građevinarstvo	75.672	78.211
Ostalo	519.815	156.631
Stanje na dan 31. decembar	1.257.202	1.279.025

16. Hartije od vrednosti

Hartije od vrednosti obuhvataju:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje		
Eskontovane menice	141.224	51.009
Ispravka vrednosti i rezerva za potencijalne gubitke	(28.472)	(6.014)
Eskontovane menice	112.752	44.995
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
Hartije od vrednosti Republike Srbije	45.984	-
Eskontovani čekovi	2.280	236.508
Ispravka vrednosti i rezerva za potencijalne gubitke	(2.234)	(1.780)
	46.030	234.728
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju		
Alco d.o.o. Beograd	-	55.274
CHIP d.o.o. Beograd	4.149	1.266
Investiciona korporacija Šabac	70	71
	4.219	56.611
Stanje na dan 31. decembra	163.001	336.334

17. Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja

Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja obuhvataju:

<u>U hiljadama CSD</u>	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
Građevinski objekti	340.046	39.998
Oprema	119.798	129.823
Osnovna sredstva u pripremi	2.686	22.969
Avansi za osnovna sredstva	24.702	5.335
Investicione nekretnine	11.411	-
Osnovna sredstva	498.643	198.125
Licence	8.409	2.349
Software	5.164	6.931
Ostala prava	29.312	33.830
Avansi za nematerijalna ulaganja	2.822	-
Nematerijalna ulaganja	45.707	43.110
Stanje na dan 31. decembar	544.350	241.235

Promene na osnovnim sredstvima i nematerijalnim ulaganjima u toku 2005. godine bile su sledeće:

U hiljadama CSD	Građevinsk i objekti	Kompjuteri	Ostala oprema	Osnovna sredstva u pripremi	Avansi za osnovna sredstva	Investicione nekretnine	Nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost								
Stanje 1. januara 2005. godine	43.105	98.638	112.380	22.969	5.335	-	62.578	345.005
Nabavka	-	-	-	306.216	24.701	11.579	18.368	360.864
Prenos sa avansa	-	-	-	3.822	(3.822)	-	-	-
Prenos sa/na	300.614	10.937	18.281	(329.832)	-	-	-	-
Rashodovanje, prodaja i ostala smanjenja	-	(11.695)	(9.355)	(488)	(1.391)	-	(344)	(23.273)
Stanje 31. decembra 2005. godine	343.719	97.880	121.306	2.687	24.823	11.579	80.602	682.597
Ispravka vrednosti								
Stanje 1. januara 2005. godine	3.107	45.083	36.112	-	-	-	19.468	103.770
Obračunata amortizacija (Napomena 9)	566	18.773	15.322	-	-	168	15.530	50.359
Rashodovanje i prodaja	-	(9.889)	(6.013)	-	121	-	(101)	(15.882)
Stanje 31. decembra 2005. godine	3.673	53.967	45.421	-	121	168	34.897	138.247
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 005.	340.046	43.913	75.885	2.687	24.702	11.411	45.707	544.350
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 004.	39.998	53.555	76.268	22.969	5.335	-	43.110	241.235

Banka je tokom 2005. godine nabavila građevinske objekte ukupne vrednosti od CSD 300.614 hiljada, pri čemu se na kupovinu objekata od preduzeća Amasis d.o.o. Beograd odnosi CSD 298.858 hiljada (Napomena 30). Na dan 31. decembra 2005. godine Banka ne poseduje odgovarajuće vlasničke listove za građevinske objekte čija je sadašnja vrednost CSD 300.230 hiljada, odnosno navedeni objekti nisu uknjiženi kao vlasništvo Banke. Rukovodstvo Banke, kao i stručne službe, preduzimaju sve neophodne mere za uknjižavanje ovih nepokretnosti. Isto tako, za građevinske objekte ukupne vrednosti od CSD 62.868 hiljada Banka još uvek nije utvrdila njihovu krajnju namenu.

18. Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja

Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja obuhvataju:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Aktivna vremenska razgraničenja	18.874	5.270
Materijalne vrednosti primljene po osnovu naplate potraživanja	4.726	22.902
Potraživanje od Republike Srbije	3.037	1.387
Ostala potraživanja od komitenata	2.311	2.167
Potraživanje od Republičke uprave javnih prihoda	30	1.808
Zalihe	164	597
Dati avansi	14	318
Ispravka vrednosti i rezerva za potencijalne gubitke	(2.891)	(11.868)
Stanje na dan 31. decembar	26.265	22.581

19. Obaveze prema bankama

Obveze prema bankama obuhvataju:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Depoziti po videnju u dinarima	6.426	13.889
Kratkoročni depoziti u dinarima	1.600	22.000
Ostale obaveze u devizama	-	2.297
Stanje na dan 31. decembar	8.026	38.186

20. Obaveze prema komitentima

Obaveze prema komitentima obuhvataju:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Depoziti po viđenju		
u dinarima	803.266	939.568
u stranoj valuti	529.889	547.156
Kratkoročni depoziti		
u dinarima	54.631	201.251
u stranoj valuti	551.096	523.429
Dugoročni depoziti		
u dinarima	2.527	395
u stranoj valuti	49.898	18.809
Ostale finansijske obaveze		
u dinarima	1.982	9.456
u stranoj valuti	2.959	2.763
Stanje na dan 31. decembar	1.996.248	2.242.827

Obaveze prema komitentima imaju sledeću strukturu:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Javni sektor	19.489	109.686
Preduzeća	1.277.726	1.424.893
Strana lica	30.368	7.292
Stanovništvo	668.665	700.956
Stanje na dan 31. decembar	1.996.248	2.242.827

Depoziti po viđenju u dinarima, najvećim delom, predstavljaju stanja tekućih računa preduzeća, državnih i drugih organizacija. Ovi depoziti su nekamatonosni.

Depoziti po viđenju preduzeća i državnih organizacija u stranoj valuti su nekamatonosni.

Kratkoročni depoziti stanovništva u dinarima deponovani su uz godišnje kamatne stope u rasponu od 7% do 14% u zavisnosti od oročenja, a kratkoročni depoziti stanovništva u stranoj valuti su deponovani uz godišnje kamatne stope u rasponu od 1,5% do 6%.

Kratkoročni depoziti preduzeća u dinarima su deponovani uz mesečnu kamatnu stopu u rasponu od 0,5% do 1,1% u zavisnosti od datuma dospeća, a kratkoročni depoziti preduzeća u stranoj valuti su deponovani uz godišnje kamatne stope u rasponu od 2,5% do 4%.

Dugoročni depoziti stanovništva u stranoj valuti su deponovani uz godišnje kamatne stope u rasponu od 2,8% do 5,5%.

21. Obaveze za kamate i naknade

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Obaveze za kamatu bankama	80	144
Obaveze za naknadu bankama	729	1.396
Obaveze za kamatu komitentima	186	2.091
Obaveze za naknadu komitentima	66	191
Stanje na dan 31. decembar	1.061	3.822

22. Ostale obaveze iz poslovanja i pasivna vremenska razgraničenja

Ostale obaveze iz poslovanja i pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Dobavljači	10.016	8.559
Bruto zarade	8.024	11.205
Ostali porezi, doprinosi i druge dažbine	15.021	6.061
Primljeni avansi	1.105	308
Ostale obaveze	4.339	3.979
Ostale obaveze iz poslovanja	38.505	30.112
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu		
- u dinarima	10.020	59
- u stranoj valuti	2.641	2.111
Razgraničeni ostali prihodi u dinarima	3.280	21.129
Pasivna vremenska razgraničenja	15.941	23.299
Stanje na dan 31. decembar	54.446	53.411

23. Rezervisanja

Rezervisanja u iznosu od CSD 116.977 hiljada (2004: CSD 146.565 hiljada) predstavljaju rezervisanje za potencijalne gubitke formirane po osnovu garancija i drugih vanbilansnih pozicija Banke klasifikovanih u kategorije B, V, G i D, a 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.

24. Kapital

Kapital Banke obuhvata:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Akcijski kapital	1.056.832	940.408
Rezerve	37.350	24.023
Dobitak tekuće godine	174.362	11.078
Stanje na dan 31. decembar	1.268.544	975.509

Banka je na osnovu rešenja Komisije za hartije od vrednosti broj 4/0-03-196/4-05 od 21. januara 2005. godine o odobrenju izdavanja hartija od vrednosti koje su distribuirane javnom ponudom, izdala obične akcije XI emisije u vrednosti od CSD 84.336 hiljada, odnosno 6.024 običnih akcija nominalne vrednosti od CSD 14.000 i prioriternih akcija XII emisije, u vrednosti od CSD 32.088 hiljada, odnosno 2.292 komada prioriternih akcija nominalne vrednosti od CSD 14.000.

Od ukupnog iznosa rezervi, CSD 23.874 hiljade odnosi se na procenjen iznos rezerve za bilansnu aktivu klasifikovanu u kategoriju A u 2003. godini, a 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. Iako je Banka na dan 31. decembra 2005. godine Banka obračunala rezervu za A kategoriju u iznosu od CSD 4.853 hiljade, odnosno izdvojena rezerva je veća za iznos od CSD 19.021 hiljadu, nije vršeno ukidanje viška rezerve. Ostatak iskazanih rezervi u iznosu od CSD 13.476 hiljada odnosi na formirane zakonske rezerve.

Vrednost akcijskog kapitala se sastoji od 75.488 akcija, nominalne vrednosti od CSD 14 hiljada po akciji, odnosno na dan 31. decembar 2005. godine akcijski kapital ukupno iznosi CSD 1.056.832 hiljade, od čega osnivačke obične akcije iznose CSD 771.624 hiljade, a prioritne nekumulativne akcije iznose CSD 285.208 hiljada.

Prema Odluci Narodne banke Srbije o bližim uslovima primene čl. 26 i 27 Zakona o bankama i drugim finansijskim organizacijama važećim na dan 31. decembar 2005. godine Banka ima dovoljno neto kapitala da zadovolji minimalne zahteve Narodne banke Srbije. U skladu sa pomenutim Zakonom novčani deo akcijskog kapitala Banke ne sme biti manji od 10.000.000 EUR, preračunatim po srednjem kursu na dan bilansa. Pregled usaglašenosti pokazatelja Banke sa zahtevima Narodne banke Srbije dat je u Napomeni 26.

25. Garancije i ostale preuzete i potencijalne obaveze

25.1 Garancije i ostale preuzete i potencijalne obaveze se sastoje od:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Plative garancije		
u dinarima	105.138	288.385
u stranoj valuti	55.609	59.664
Činidbene garancije		
u dinarima	266.423	273.400
u stranoj valuti	3.830	8.867
Nepokriveni akreditivi		
u stranoj valuti	59.512	89.533
Akcepti i avalni menica		
u dinarima	702.259	872.350
u stranoj valuti	70.041	-
Stanje na dan 31. decembar	1.262.812	1.592.199

Kao što je objašnjeno u Napomeni 23, za navedene garancije i ostale preuzete obaveze Banka je procenila i formirala rezervu na teret rashoda na dan 31. decembra 2005. godine u iznosu od CSD 116.977 hiljada (2004: CSD 146.565 hiljada) i iskazala je kao obavezu po osnovu rezervisanja.

25.2 Druge vanbilansne pozicije

Druge vanbilansne pozicije na dan 31. decembra 2005. godine iznose CSD 105.354 hiljade (2004: CSD 10.833 hiljade) i odnose se na otvorene pokrivenne devizne akreditive i date zaloge dugoročnih hartija od vrednosti.

25.3 Sudski sporovi

Banka vodi sudske sporove protiv trećih lica za naplatu svojih potraživanja ukupne vrednosti od CSD 63.475 hiljada (2004: CSD 68.051 hiljadu). Rukovodstvo Banke očekuje da će se sporovi rešiti u korist Banke i da po ovim potraživanjima neće imati gubitke.

U sledećoj tabeli je dat pregled sudskih sporova, koji se trenutno vode protiv Banke, sa iznosima tužbenih zahteva, bez iskazane potencijalne zakonske zatezne kamate:

U hiljadama CSD	Tužbeni zahtev
NIP Glas, Beograd	12.144
Savezna direkcija za robne rezerve	7.333
Junior A.A. d.o.o. Leskovac	1.031
Privredna banka a.d. Novi Sad u stečaju	1.000
Šumadija, Paraćin	628
Zepter banka a.d. Beograd	400
Fizička lica	2.000
STKR Biteks Zajebčar	56

25.4 Poslovi u ime i za račun trećih lica

Banka u 2005. godini nije obavljala poslove u ime i za račun trećih lica (2004: CSD 9.000 hiljada).

26. Usaglašenost sa pokazateljima Narodne banke Srbije

Banka je dužna da svoje poslovanje obavlja u skladu sa odredbama čl. 26 i 27 Zakona o bankama i drugim finansijskim organizacijama, odnosno u skladu sa Odlukom o bližim uslovima primene čl. 26 i 27 Zakona o bankama i drugim finansijskim organizacijama.

Po godišnjem računu za 2005. godinu, Banka je ostvarila sledeće pokazatelje:

<u>Pokazatelji poslovanja</u>	<u>Ostvareno</u>	<u>Propisano</u>
Novčani deo akcijskog kapitala	14.836.772 EUR	min. 10.000.000 EUR
Adekvatnost kapitala	55%	min. 12%
Pokazatelj trajnih ulaganja	41%	maks. 60%
Pokazatelj velikih i najvećih mogućih kredita	0%	maks. 400%

Iz gornjeg pregleda proizilazi da je Banka na dan 31. decembar 2005. godine uskladila navedene pokazatelje sa zahtevima Narodne banke Srbije.

27. Rizik likvidnosti

Banka je izložena dnevnim obavezama za dostupnim novčanim sredstvima iz noćnih depozita, tekućih računa, dospelih depozita, povlačenje 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.

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

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

Dospeća 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.

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

U hiljadama CSD	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Preko 1 godine	Ukupno
Aktiva					
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	429.536	-	-	-	429.536
Depoziti kod NBS	339.559	-	-	-	339.559
Potraživanja za kamatu i naknadu	17.719	-	-	-	17.719
Plasmani bankama	626.565	-	-	-	626.565
Plasmani klijentima	613.519	298.442	237.422	107.819	1.257.202
Hartije od vrednosti	60.673	52.079	46.030	4.219	163.001
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	45.707	45.707
Osnovna sredstva	-	-	-	498.643	498.643
Ostala aktiva	26.265	-	-	-	26.265
Odložena poreska sredstva	-	-	-	41.105	41.105
Ukupno aktiva	2.113.836	350.521	283.452	697.493	3.445.302
Pasiva					
Obaveze prema bankama	6.426	1.600	-	-	8.026
Obaveze prema komitentima	1.482.666	198.159	263.000	52.423	1.996.248
Obaveze za kamate i naknade	1.061	-	-	-	1.061
Ostale obaveze iz poslovanja	38.505	-	-	-	38.505
Rezervisanja	-	-	-	116.977	116.977
Ostale obaveze i PVR	15.941	-	-	-	15.941
Kapital	-	-	-	1.268.544	1.268.544
Ukupno pasiva	1.544.599	199.759	263.000	1.437.944	3.445.302
Neto ročna neusklađenost	569.237	150.762	20.452	(740.451)	-

28. Rizik promene kamatnih stopa

Banka je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa, deluju na njen finansijski položaj i tokove gotovine. Kamatne marže mogu da se povećaju kao rezultat ovih promena, ali u isto vreme mogu da se smanje ili 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 realizuju za vrlo kratko vreme i svaki rizik od promene kamatnih stopa postaje nematerijalna.

Odlukom o kamatnim stopama utvrđivani su okviri za određivanje visine kamatnih stopa na plasmane u 2005. godini. Banka je nastojala da politikom kamatnih stopa omogući očuvanje realne vrednosti izvora i plasmana.

Banka upravlja rizikom od promene kamatnih stopa primenom sledećih metoda:

- dnevno praćenje kretanja kamatnih stopa na domaćem i ino tržištu,
- usklađivanjem rokova plasmana i izvora sredstava.

Pregled izloženosti Banke riziku od promene kamatnih stopa na dan 31. decembra 2005. godine moze se predstaviti kao što sledi:

U hiljadama CSD	Do 1 meseca	Od 1 do 6 meseca	Od 6 do 12 meseci	Preko 12 meseci	Nekama- tonosno	Ukupno
Aktiva						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	-	-	429.536	429.536
Depoziti kod NBS	-	-	-	-	339.559	339.559
Potraživanja za kamatu i naknadu	-	-	-	-	17.719	17.719
Plasmani bankama	625.464	-	-	-	1.101	626.565
Plasmani klijentima	613.519	466.139	69.725	107.819	-	1.257.202
Hartije od vrednosti	60.673	52.079	46.030	-	4.219	163.001
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	45.707	45.707
Osnovna sredstva	-	-	-	-	498.643	498.643
Ostala sredstva i AVR	-	-	-	-	26.265	26.265
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	41.105	41.105
Ukupno aktiva	1.299.656	518.218	115.755	107.819	1.403.854	3.445.302
Pasiva						
Obaveze prema bankama	1.600	-	-	-	6.426	8.026
Obaveze prema komitentima	172.989	393.240	38.017	52.425	1.339.577	1.996.248
Obaveze za kamate i naknade	-	-	-	-	1.061	1.061
Ostale obaveze iz poslovanja	-	-	-	-	38.505	38.505
Rezervisanja	-	-	-	-	116.977	116.977
Ostale obaveze i PVR	-	-	-	-	15.941	15.941
Kapital	-	-	-	-	1.268.544	1.268.544
Ukupno pasiva	174.589	393.240	38.017	52.425	2.787.031	3.445.302
Neto neuskladenost	1.125.067	124.978	77.738	55.394	(1.383.177)	-

29. Rizik promene kursa valuta

Upravljanje valutnom strukturom i odnosom aktive i pasive deviznog podbilansa od strane Banke doprinosi umanjivanju valutnog rizika kojem je izložena kao riziku međuvalutnih kretanja.

Banka nastoji da umanja rizik promene kursa valute putem odobravanja kredita sa deviznom klauzulom.

Naredna tabela prikazuje neto deviznu poziciju sredstava i obaveza Banke:

U hiljadama CSD	USD	EUR	Ostale valute	Ukupno devizni podbilans	Dinarski podbilans	Ukupno
Aktiva						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	26.338	107.058	51.514	184.910	244.626	429.536
Depoziti kod NBS	30.476	309.083	-	339.559	-	339.559
Potraživanja za kamatu i naknadu	256	2.439	-	2.695	15.024	17.719
Plasmani bankama	-	-	-	-	626.565	626.565
Plasmani klijentima	89.879	331.778	-	421.657	835.545	1.257.202
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	-	-	-	-	112.752	112.752
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	-	-	-	-	46.030	46.030
Učešća u kapitalu	-	-	-	-	4.219	4.219
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	45.707	45.707
Osnovna sredstva	-	-	-	-	498.643	498.643
Ostala sredstva i AVR	-	-	-	-	26.265	26.265
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	41.105	41.105
Ukupno aktiva	146.949	750.358	51.514	948.821	2.496.481	3.445.302
Pasiva						
Obaveze prema bankama	-	-	-	-	8.026	8.026
Obaveze prema klijentima	161.223	930.206	42.413	1.133.842	862.406	1.996.248
Obaveze za kamate i naknade	29	-	-	29	1.032	1.061
Ostale obaveze iz poslovanja	-	-	-	-	38.505	38.505
Rezervisanja	-	-	-	-	116.977	116.977
Ostale obaveze i PVR	152	2.278	197	2.627	13.314	15.941
Kapital	-	-	-	-	1.268.544	1.268.544
Ukupno pasiva	161.404	932.484	42.610	1.136.498	2.308.804	3.445.302
Neto devizna pozicija	(14.455)	(182.126)	8.904	(187.677)	187.677	-

30. Povezana pravna lica

Vrsta i obim transakcija sa povezanim pravnim licima tokom 2005. godine i njihovo stanje na dan 31. decembra 2005. godine je prikazano kako sledi:

U hiljadama CSD	2005.		2004.	
	Direktori	Povezana pravna lica	Direktori	Povezana pravna lica
Plasmani				
Stanje 1. januara	13.669	323.635	31.188	251.570
Neto promena tokom godine	(3.957)	(323.635)	(17.519)	72.065
Stanje 31. decembra	9.712	-	13.669	323.635
Kamata				
Stanje 1. januara	92	1.198	90	976
Neto promena tokom godine	(15)	(1.155)	2	222
Stanje 31. decembra	77	43	92	1.198
Depoziti				
Stanje 1. januara	1.128	2.427	-	109.541
Neto promena tokom godine	5.564	55.913	1.128	(111.968)
Stanje 31. decembra	6.692	58.340	1.128	2.427
Ostale obaveze				
Stanje 1. januara	-	5	-	17
Povećanje u toku godine	-	299.764	-	230
Smanjenje u toku godine	-	(299.714)	-	(242)
Stanje 31. decembra	-	55	-	5
Preuzete i potencijalne obaveze (garancije, akreditivi, avali i dr.)				
Stanje 1. januara	-	6.474	-	10.000
Neto promena tokom godine	-	(6.474)	-	(3.526)
Stanje 31. decembra	-	-	-	6.474

Iz napred navedenog pregleda se vidi da Banka u 2005. godini nije odobravalas plasmane povezanim pravnim licima. Tabela prikazuje vrstu i obim transakcija sa povezanim pravnim licima i to onim koja su sa Bankom povezana, bilo na direktan ili indirektan način. Direktno povezana pravna i fizička lica čine akcionari Banke, direktori i članovi Upravnog i Nadzornog odbora Banke. Pravna lica, koja su na indirektan način povezana sa Bankom, su: Amasis d.o.o. Beograd, A broker a.d. Beograd, A Media Group d.o.o., Alco software, Beograd, Cobex a.d., Hotel Izvor a.d. Arandelovac, Novi Gvoždard a.d., Pionir d.o.o. Beograd, Hotel Sloboda Šabac, Tipoplastika, Gornji Milanovac i Pionesa, Beograd.

U okviru transakcija sa povezanim pravnim licima, koje se tiču ostalih obaveza, iskazano je povećanje obaveza u iznosu od CSD 298.858 hiljada, koje se odnosi na kupovinu gradjevinskih objekata od povezanog pravnog lica Amasis d.o.o. Beograd (Napomena 17). Kao što se vidi iz prezentirane tabele, najveći deo obaveze po ovom osnovu Banka je platila do 31. decembra 2005. godine.

31. Kontrola poslovanja od strane Narodne banke Srbije

U skladu sa Rešenjem Narodna banka Srbije od 5. januara 2005. godine, Banci je tokom 2005. godine značajno bio ograničen obim aktivnosti. Pomenuto Rešenje je izdato na osnovu kontrole koju je Narodna banka Srbije sproveda u periodu od 23. septembra 2004. godine do 26. oktobra 2004. godine, a sa stanjem na dan 30. jun 2004. godine. Kontrola je izvršena u skladu sa članom 63. i 64. Zakona o Narodnoj banci Srbije, članom 57a. Zakona o bankama i drugim finansijskim organizacijama i tačkom 3. Odluke o bližim uslovima i načinu vršenja kontrolne funkcije Narodne banke Srbije.

Na osnovu izvršenih kontrola, guverner Narodne banke Srbije je dana 5. januara 2005. godine izdao Rešenje, kojim se Banci nalaže sledeće:

- da u roku od 30 dana od dana izdavanja Rešenja

- svojim internim aktima uredi postupak odobravanja i naplate potraživanja, u skladu sa odredbama Odluke o osnovnim elementima postupaka odobravanja i naplate potraživanja banaka i drugih finansijskih organizacija ("Sl. list SRJ" br. 39/02);
- uspostavi pouzdane informacione sisteme, uključujući i elektronsku obradu podataka u delu koji se odnosi na kreditni portfolio u skladu sa tačkom 6. Odluke o osnovnim pravcima organizacije i rada interne kontrole banke i druge finansijske organizacije ("Sl. list SRJ" br. 39/02);

- da sa stanjem na dan 31. mart 2005. godine:

- izvrši klasifikaciju bilansne aktive i vanbilansnih stavki prema stepenu naplativosti u skladu sa kriterijumima za klasifikaciju aktive i vanbilansnih stavki određenog stepena naplativosti koje propisuje Narodna banka Srbije;
- obrazuje posebnu rezervu za obezbeđenje od potencijalnih gubitaka po aktivi i vanbilansnim stavkama određenog stepena naplativosti u skladu sa visinom koju propisuje Narodna banka Srbije;
- uskladi novčani deo akcionarskog kapital sa propisanim;
- uskladi pokazatelj trajnih ulaganja sa propisanim;
- uskladi pokazatelj najvećeg mogućeg kredita jednom zajmoprimcu u skladu sa propisanim;
- uskladi pokazatelj najvećeg mogućeg kredita u odnosu na lica povezana sa bankom u skladu sa propisanim;

- da po prijemu Rešenja:

- obustavi kompenzacije sa licima povezanim sa bankom;
- obustavi prijem novih kredita i novih depozita;
- preduzme potrebne radnje radi naplate svojih dospelih potraživanja, bez mogućnosti produženja roka dospeća;
- obustavi kreditiranje svojih akcionara i drugih lica;
- obustavi plasiranje sredstava, osim plasiranja u hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod Narodne banke Srbije;
- obustavi isplatu dividendi svojim akcionarima i
- obustavi plaćanje prema inostranstvu, osim plaćanja za koja pretodno dobije odobrenje Narodne banke Srbije.

Nakon što je Banka tokom 2005. godine preduzela odgovarajuće aktivnosti u pogledu otklanjanja uočenih nepravilnosti, Narodna banka Srbije je 15. juna 2005. godine, nakon ponovne kontrole, donela zaključak o ukidanju izrečenih mera uz ograničenje širenja organizacione strukture i ograničenja povećanja bruto bilansne aktive i vanbilansnih stavki do 25% u odnosu na stanje od 31. marta 2005. godine. Poslujući u okviru datih ograničenja Banka je krajem septembra 2005. godine dostigla postavljeni nivo ograničenja, a zbog postojanja visokog nivoa likvidnih sredstava, koja nije mogla da plasira komitentima, ista je plasirala u hartije od vrednosti Narodne banke Srbije (Napomena 14). Banka je u novembru 2005. godine ponovo podnela zahtev Narodnoj banci Srbije da izvrši ukidanje uspostavljenih ograničenja, tako da je 8. februara 2006. godine ista donela rešenje o njihovom ukidanju.