

NARODNA BANKA SRBIJE

**Finansijski izveštaji pripremljeni u skladu sa
Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja
za godinu koja se završava 31. decembra 2006. godine
sa Mišljenjem nezavisnog revizora**

27. april 2007. godine

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI PRIPREMLJENI U SKLADU SA
MEĐUNARODNIM STANDARDIMA FINANSIJSKOG IZVEŠTAVANJA
ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2006. GODINE
SA MIŠLJENJEM NEZAVISNOG REVIZORA

S A D R Ž A J :	<i>Strana</i>
Mišljenje nezavisnog revizora	<i>1 - 2</i>
Finansijski izveštaji	
Bilans uspeha	<i>3</i>
Bilans stanja	<i>4 - 5</i>
Izveštaj o promenama na kapitalu	<i>6</i>
Bilans tokova gotovine	<i>7</i>
Napomene uz Finansijske izveštaje	<i>8 - 34</i>

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

Studentski trg 4
11000 Belgrade
Serbia

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

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

GUVERNERU I SAVETU
NARODNE BANKE SRBIJE

Mišljenje o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženog bilansa stanja Narodne banke Srbije (u daljem tekstu: Banka) na dan 31. decembra 2006. godine i odgovarajućeg bilansa uspeha, bilansa tokova gotovine i izveštaja o promenama na kapitalu Banke za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregleda osnovnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja. Ova odgovornost obuhvata: kreiranje, implementaciju i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne greške nastale bilo zbog pronevere ili grešaka u radu, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i vršenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o prikazanim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i Međunarodnim standardima revizije izdatim od strane Međunarodnog saveza računovođa 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.

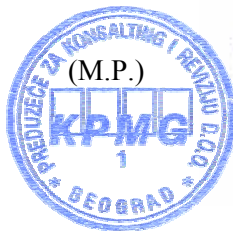
Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabir procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima nastalih bilo zbog pronevere ili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

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

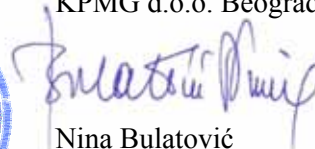
Mišljenje

Prema našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno po svim bitnim pitanjima finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2006. godine, rezultate poslovanja, tokove gotovine i promene na kapitalu i rezervama za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

Beograd, 27. april 2007. godine



KPMG d.o.o. Beograd


Nina Bulatović
Ovlašćeni revizor

BILANS USPEHA
ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2006. GODINE

U milionima RSD	Napomena	2006.	2005.
Prihodi od kamata	4	20.255	11.301
Rashodi kamata	5	(20.207)	(8.506)
Neto prihodi od kamata		48	2.795
Prihodi od naknada i provizija	6	3.791	4.086
Rashodi naknada i provizija		(1.376)	(1.666)
Neto prihodi od naknada i provizija		2.415	2.420
Neto prihodi/(rashodi) od trgovanja	7	(27.067)	14.391
Prihodi od dividendi		73	69
Ostali prihodi		1.695	3.719
Ukupno poslovni prihodi/(rashodi)		(22.836)	23.394
Neto ukidanje obezvređenja sredstava i rezervisanja	8	2.041	355
Ostali poslovni rashodi	9	(9.297)	(8.919)
Neto (gubitak)/dobit		(30.092)	14.830

Napomene na stranama 8 do 34 čine sastavni deo ovih Finansijskih izveštaja.
 Mišljenje nezavisnog revizora – strana 1 - 2.

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2006. GODINE

U milionima RSD	Napomena	2006.	2005.
Aktiva			
Gotovina i tekući računi kod banaka	10	10.318	16.424
Depoziti kod banaka u inostranstvu		287.670	206.803
Zlato i ostali plemeniti metali	11	15.101	16.023
Finansijska imovina po fer vrednosti kroz bilans uspeha	12	362.696	186.172
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	13	38.605	-
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	14	15.480	14.701
Kreditni	15	143	875
Članska kvota u Međunarodnom monetarnom fondu i sredstva u specijalnim pravima vučenja	16	42.729	50.468
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna ulaganja	17	15.774	15.526
Ostala sredstva	18	1.600	2.041
Ukupno aktiva		790.116	509.033

Napomene na stranama 8 do 34 čine sastavni deo ovih Finansijskih izveštaja.
 Mišljenje nezavisnog revizora – strana 1 – 2.

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2006. GODINE (Nastavak)

U milionima RSD	Napomena	2006.	2005.
Pasiva			
Obaveze			
Obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	19	473.714	227.189
Obaveze prema državi i drugim deponentima	20	159.654	65.418
Obaveze prema Međunarodnom monetarnom fondu	21	62.247	117.187
Izdate hartije od vrednosti	22	10.066	176
Gotov novac u opticaju	23	68.461	53.650
Ostale obaveze	24	5.885	8.017
Ukupno obaveze		780.027	471.637
Kapital			
Državni kapital	26	14.751	8.608
Revalorizacione rezerve		7.684	12.645
Rezerve iz dobiti		10.000	-
Neraspoređena dobit/(Akumulirani gubitak)		(22.346)	16.143
Ukupno kapital		10.089	37.396
Ukupno pasiva		790.116	509.033

Beograd, 27. april 2007. godine

NARODNA BANKA SRBIJE

Ivan Rangelov

Ivan Rangelov
Direktor Računovodstva i finansija



Radovan Jelašić
Radovan Jelašić
Guverner

Lbp 7343
5.6.2007.

Napomene na stranama 8 do 34 čine sastavni deo ovih Finansijskih izveštaja.
Mišljenje nezavisnog revizora – strana 1 – 2.

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
U PERIODU OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2006. GODINE

U milionima RSD	Državni kapital	Revalorizacije rezerve	Rezerve iz dobiti	Akumulirani dobitak/ (gubitak)	Ukupno
Za godinu koja se završava 31. decembra 2005.					
Stanje na početku godine	3.319	13.932	-	5.289	22.540
Raspodela dobiti	5.289	-	-	(5.289)	-
Revalorizacija nekretnina	-	26	-	-	26
Otuđenje nekretnina, postrojenja i opreme i prenos nekretnina Republici Srbiji	-	(1.313)	-	1.313	-
Dobit tekuće godine	-	-	-	14.830	14.830
Stanje na kraju godine	8.608	12.645	-	16.143	37.396
Za godinu koja se završava 31. decembra 2006.					
Stanje na početku godine	8.608	12.645	-	16.143	37.396
Raspodela dobiti	6.143	-	10.000	(16.143)	-
Revalorizacija nekretnina	-	2.785	-	-	2.785
Otuđenje nekretnina, postrojenja i opreme i prenos nekretnina Republici Srbiji	-	(7.746)	-	7.746	-
Gubitak tekuće godine	-	-	-	(30.092)	(30.092)
Stanje na kraju godine	14.751	7.684	10.000	(22.346)	10.089

Napomene na stranama 8 do 34 čine sastavni deo ovih Finansijskih izveštaja.
 Mišljenje nezavisnog revizora – strana 1 – 2.

BILANS TOKOVA GOTOVINE
ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2006. GODINE

U milionima RSD	2006.	2005. <i>Korigovana*</i>
TOKOVI GOTOVINE POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi od kamata	20.246	11.466
Prilivi od naknada i provizija	3.819	3.922
Prilivi od ostalih poslovnih aktivnosti	2.184	3.842
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	26.249	19.230
Odlivi po osnovu kamata	(19.818)	(7.413)
Odlivi po osnovu naknada i provizija	(1.379)	(1.677)
Odlivi iz ostalih poslovnih aktivnosti	(13.062)	(8.918)
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(34.259)	(18.008)
Povećanje depozita i priliv po osnovu viška rashoda	181.213	109.096
Povećanje hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	(85.559)	(59.366)
Povećanje datih kredita i plasmana	(71.113)	(62.141)
Povećanje plasmana i povećanje uzetih depozita	24.541	(12.411)
NETO PRILIV/(ODLIV) GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	16.531	(11.189)
 TOKOVI GOTOVINE INVESTICIONIH AKTIVNOSTI		
Odlivi za kupovinu osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	(398)	(663)
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(398)	(663)
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE	16.133	(11.852)
Gotovina na početku perioda	18.608	12.899
Pozitivne kursne razlike	114.669	60.581
Negativne kursne razlike	(138.562)	(43.020)
Gotovina na kraju perioda	10.848	18.608

* Videti napomenu 2(c)

Napomene na stranama 8 do 34 čine sastavni deo ovih Finansijskih izveštaja.
Mišljenje nezavisnog revizora – strana 1 - 2.

1. Osnivanje i aktivnosti banke

Narodna banka Jugoslavije (u daljem tekstu: Banka) ima svoje korene u osnivanju i početku rada Privilegovane banke Kraljevine Srbije 1884. godine. 1920. godine formirana je Narodna banka Kraljevine Srba, Hrvata i Slovenaca, a 1929. godine je promenila naziv u Narodnu banku Kraljevine Jugoslavije. Od 1946. godine, Banka svoje funkcije obavlja pod nazivom Narodna banka Jugoslavije (u daljem tekstu: NBJ) kao centralna monetarna institucija najpre FNRJ, kasnije Socijalističke Federativne Republike Jugoslavije (u daljem tekstu: SFRJ), sve do njenog raspada 1991. godine.

Banka je nastavila svoje poslovanje u Beogradu kao centralna banka Socijalističke Federativne Republike Jugoslavije predstavljajući dve republike prethodne Jugoslavije - Srbiju i Crnu Goru, koje su u aprilu 1992. godine formirale Saveznu Republiku Jugoslaviju (u daljem tekstu: SRJ), kad je donet i Ustav SRJ.

Skupština SRJ usvojila je Zakon o Narodnoj banci Jugoslavije 25. juna 1993. godine u kome je Banka definisana kao jedina i nezavisna emisiona banka monetarnog sistema SRJ. Sva nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva koja Banka koristi su vlasništvo SRJ, dok SRJ garantuje za sve obaveze Banke.

U skladu sa Zakonom o sprovođenju Ustavne povelje Državne zajednice Srbija i Crna Gora, koji je stupio na snagu 4. februara 2003. godine, Banka je nastavila da vrši svoju funkciju kao centralna banka Republike Srbije što je naknadno regulisano i Zakonom o Narodnoj banci Srbije usvojenim 19. jula 2003. godine.

Narodna banka Srbije je centralna banka Republike Srbije i njena je uloga određena Zakonom o Narodnoj banci Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 72/2003 i 55/2004).

Osnovni cilj Banke je postizanje i održavanje stabilnosti cena. Pored osnovnog cilja, Banka ima za cilj i očuvanje finansijske stabilnosti, kao i da, ne dovodeći u pitanje ostvarivanje svog osnovnog cilja, podrži sprovođenje ekonomske politike Vlade Republike Srbije.

Kao što je navedeno u Napomeni 29 uz finansijske izveštaje, Republika Srbija i Republika Crna Gora su postigli sporazum o raspodeli imovine i obaveza Savezne Republike Jugoslavije i uređivanju članstva u međunarodnim finansijskim organizacijama u julu 2006. godine. Do kraja 2006. godine, imovina i obaveze su podeljeni i članstvo u međunarodnim finansijskim organizacijama regulisano u skladu sa sporazumom, osim članstva u Banci za međunarodna poravnanja, Bazel.

Banka, između ostalih, obavlja sledeće funkcije:

- Utvrđuje i sprovodi monetarnu politiku.
- Samostalno vodi politiku kursa dinara i, uz saglasnost Vlade, utvrđuje režim kursa dinara.
- Čuva i upravlja deviznim rezervama.
- Izdaje novčanice i kovani novac.
- Uređuje, kontroliše i unapređuje nesmetano funkcionisanje platnog prometa u zemlji i sa inostranstvom.
- Izdaje i oduzima dozvole za rad, vrši kontrolu boniteta i zakonitosti poslovanja banaka i drugih finansijskih organizacija i donosi propise iz te oblasti.
- Izdaje i oduzima dozvole, odnosno ovlašćenja za obavljanje delatnosti osiguranja, vrši kontrolu, odnosno nadzor nad obavljanjem te delatnosti i obavlja druge poslove, u skladu sa zakonom kojim se uređuje osiguranje.

- Izdaje i oduzima dozvole, odnosno ovlašćenja za obavljanje delatnosti davanja finansijskog lizinga, vrši kontrolu, odnosno nadzor nad obavljanjem te delatnosti i obavlja druge poslove, u skladu sa zakonom kojim se uređuje davanje finansijskog lizinga.
- Izdaje i oduzima dozvole, odnosno ovlašćenja za obavljanje delatnosti dobrovoljnog penzionog osiguranja, vrši kontrolu, odnosno nadzor nad obavljanjem te delatnosti i obavlja druge poslove, u skladu sa zakonom kojim se uređuje dobrovoljno penziono osiguranje.

Organi Banke su Monetarni odbor, Guverner i Savet:

- Monetarni odbor, u čijem su sastavu guverner i viceguverneri, utvrđuje monetarnu politiku Republike Srbije.
- Guverner predstavlja i zastupa Banku, rukovodi Bankom i odgovoran je za sprovođenje odluka Monetarnog odbora i Saveta, organizaciju i poslovanje Banke, pripremanje akata iz nadležnosti Banke i donošenje akata iz nadležnosti Banke koji zakonom nisu stavljeni u nadležnost Monetarnog odbora ili Saveta. Guvernera bira Narodna skupština Republike Srbije, na pet godina, s pravom ponovnog izbora. Banka ima od tri do pet viceguvernera koje, na predlog guvernera, bira Savet, na pet godina, s pravom ponovnog izbora.
- Savet, na predlog guvernera, između ostalog, usvaja finansijski plan i godišnji račun Banke. Savet ima predsednika i četiri člana, koje bira Narodna skupština Republike Srbije, na pet godina, s pravom ponovnog izbora.

Banka je pravno lice sa sedištem u Beogradu, ulica Kralja Petra broj 12. U svom sastavu Banka ima Filijalu u Beogradu, Filijale u Novom Sadu, Nišu, Kragujevcu i u Užicu i jednu specijalizovanu organizaciju: Zavod za izradu novčanica i kovanog novca – Topčider (u daljem tekstu: ZIN).

Na dan 31. decembra 2006. godine banka je imala 2.741 zaposlenih (31. decembra 2005. godine: 2.687 zaposlenih).

2. Osnovi za sastavljanje finansijskih izveštaja

(a) Izjava o primeni MSFI

Finansijski izveštaji Banke su, u svim materijalno značajnim aspektima, sastavljeni u skladu sa standardima i interpretacijama koje je odobrio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, a koji nose naziv Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (MSFI). Prema Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni list SRJ", br. 71/2002), sva pravna lica su dužna da vođenje poslovnih knjiga, sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja vrše u skladu sa MSFI.

Standardi, interpretacije i izmene objavljenih standarda koji još uvek nisu u primeni

Određeni standardi, izmene i interpretacije postojećih standarda su objavljeni i obavezujući za izveštajne periode Preduzeća počevši od ili nakon 1. januara 2007. godine, a koje Banka nije usvojila pre njihovog stupanja na snagu, kao što sledi:

MSFI 7 Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja (stupa na snagu za finansijske periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2007. godine). Standard će zahtevati više obelodanjivanja u odnosu na finansijske instrumente i zamenice sadašnji MRS 30 Obelodanjivanje u finansijskim izveštajima banaka i sličnih finansijskih institucija. Rukovodstvo Banke će primenjivati MSFI 7 za izveštajne periode koji počinju od 1. Januara 2007. godine.

Izmene MRS 1 Prezentacija finansijskih izveštaja – obelodanjivanja vezana za kapital (stupa na snagu za finansijske periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2007. godine). Standard će zahtevati više obelodanjivanja koja se odnose na kapital Banke. Izmena je nastala zbog izdavanja MSFI 7. Rukovodstvo Banke će primenjivati ovu izmenu za izveštajne periode koji počinju od 1. januara 2007. godine.

Nadalje, Rukovodstvo Banke smatra da sledeći standardi, izmene i interpretacije postojećih standarda koji su objavljeni i stupaju na snagu za finansijske periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2007. godine nisu relevantni za Banku:

- „IFRIC“ 8 *Opseg MSFI 2*,
- „IFRIC“ 9 *Ponovno vrednovanje finansijskih derivata*,
- „IFRIC“ 10 *Periodično finansijsko izveštavanje i obezvređenje*.

(b) Osnova za pripremu finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji su pripremljeni na bazi računovodstvenih evidencija Banke za 2006. godinu.

Zvanična valuta u Republici Srbiji je srpski dinar (“RSD”), a iznosi su iskazani u milionima RSD, osim ako je drugačije naznačeno.

Prezentacija finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva da rukovodstvo Banke napravi najbolje procene i razumne pretpostavke koje utiču na prezentovane iznose sredstava i obaveza i na obelodanjivanja potencijalnih sredstava i obaveza na dan bilansa stanja, kao i ukupnih prihoda i rashoda za tu poslovnu godinu. Ove procene i pretpostavke zasnivaju se na informacijama raspoloživim na dan bilansa stanja i budući rezultati mogu se razlikovati od ovih procena.

Procene i odnosne pretpostavke konstantno se revidiraju. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

(c) Bilans tokova gotovine

Gotovina prezentirana u Bilansu tokova gotovine za 2006. god. sadrži gotovinu i tekuće račune (Napomena 10) i sredstva u specijalnim pravima vučenja (Napomena 16). Ova prezentacija razlikuje se u odnosu na prošlogodišnju prezentaciju bilansa tokova gotovine koji prikazuje zlato i ostale plemenite metale (Napomena 11) kao deo gotovine. Uporedni iznosi u Bilansu tokova gotovine su korigovani u svrhu konzistentnosti sa prezentacijom za tekuću godinu.

(d) Načelo stalnosti poslovanja (“going concern”)

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa “going concern” konceptom, koji podrazumeva da će Banka nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

3. Pregled značajnijih računovodstvenih politika

Osnovne računovodstvene politike koje su konzistentno primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Banke za 2006. godinu i prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Banke za 2005. godinu su sledeće:

(a) Prihodi i rashodi

Prihodi i rashodi po osnovu kamata, uključujući i zateznu kamatu, ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu – obračunati su prema načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Prihodi i rashodi po osnovu naknada za bankarske usluge i rashodi po osnovu naknada i provizija utvrđuju se u trenutku dospeća za naplatu, odnosno kada su ostvareni.

(b) Preračunavanje deviznih iznosa

Poslovne promene nastale u stranoj valuti preračunate su u dinare, po zvaničnom srednjem kursu dinara koji važi na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja preračunate su u dinare, po zvaničnom srednjem kursu dinara koji važi na taj dan.

Pozitivne ili negativne kursne razlike nastale pri poslovnim transakcijama u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspeha, i to kao dobici ili gubici po osnovu kursnih razlika.

(c) Finansijski instrumenti

Banka klasifikuje svoju finansijsku imovinu i obaveze u sledeće kategorije: po fer vrednosti kroz bilans uspeha, krediti i potraživanja, investicije koje se drže do dospeća i finansijska imovina raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe sticanja odnosno finansijske imovine i obaveza. Rukovodstvo utvrđuje klasifikaciju finansijske imovine i obaveza prilikom početnog priznavanja i revidira je prilikom svakog sastavljanja izveštaja.

(i) Finansijska imovina po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Ova kategorija ima dve podkategorije: “finansijska imovina kojom se trguje” i druga koja je definisana kao imovina po fer vrednosti prilikom početnog priznavanja. Finansijska imovina je klasifikovana u ovu drugu kategoriju u slučaju da je stečena u svrhu prodaje u kratkom roku ili ako je tako definisana od strane Rukovodstva.

Banka ne koristi derivativne finansijske instrumente, osim za „spot“ devizne transakcije.

(ii) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja su nederivativna finansijska imovina sa fiksnim ili odredivim otplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu. Krediti i potraživanja se klasifikuju kao “kredit” u bilansu stanja.

(iii) Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća su ulaganja u dužničke hartije gde Banka ima čvrstu nameru i mogućnost da drži ove hartije do njihovog dospeća. One se vrednuju po amortizovanom trošku umanjenom za troškove obezvređenja (Napomena 3(j)).

(iv) Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju je nederivativna imovina koja je ili klasifikovana direktno u ovu kategoriju ili ne spada ni u jednu drugu kategoriju. Ova imovina se klasifikuje u stalnu imovinu izuzev u slučaju kad Rukovodstvo ima nameru da proda ove plasmane u periodu od 12 meseci od dana bilansa stanja.

(v) Obaveze na koje se plaća kamata

Obaveze na koje se plaća kamata se početno priznaju po fer vrednosti umanjeno za troškove transakcije. Nakon početnog priznavanja, obaveze na koje se plaća kamata se vrednuju metodom amortizovanog troška, dok se sve razlike između nabavne vrednosti i vrednosti po kojoj se obaveze mogu ranije otkupiti priznaju kroz bilans uspeha tokom perioda vraćanja duga obračunato metodom efektivne kamatne stope.

Obaveze na koje se plaća kamata se klasifikuju kao kratkoročne obaveze osim u slučaju da Banka ima bezuslovno pravo da odloži vraćanje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

Datum priznavanja i fer vrednost

Redovne kupovine i prodaje plasmana se priznaju na dan transakcije – datum na koji Banka plaća za kupovinu ili prima sredstva po osnovu prodaje imovine. Svi plasmani izuzev *finansijske imovine po fer vrednosti kroz bilans uspeha* se početno priznaju po fer vrednosti uvećano za troškove transakcije. Finansijska imovina po fer vrednosti kroz bilans uspeha početno priznaje po fer vrednosti, a troškovi transakcije se evidentiraju u bilansu uspeha. Plasmani se isknižavaju kada prava po osnovu kojih se stiču prilivi po osnovu investicija isteknu ili su preneti i kada Banka suštinski prenese sve rizike i koristi po osnovu vlasništva. Finansijska imovina raspoloživa za prodaju i finansijska imovina po fer vrednosti kroz bilans uspeha se naknadno vrednuju po fer vrednosti. Krediti i potraživanja i investicije koje se drže do dospeća se vrednuju po amortizovanom trošku na bazi metoda efektivne kamate.

Dobici i gubici koji nastaju po osnovu promene fer vrednosti finansijske imovine po fer vrednosti kroz bilans uspeha, uključujući tu i prihode po osnovu kamata, se evidentiraju u bilansu uspeha, u periodu u kome su nastaju. Dividende po osnovu akcija raspoloživih za prodaju se evidentiraju u bilansu uspeha u trenutku kada se ustanovi pravo Banke da primi odnosne uplate.

Fer vrednost finansijskih instrumenata koji se kotiraju na berzi se utvrđuju na bazi važećih prodajnih cena. Ukoliko se radi o instrumentima za koje ne postoji aktivno tržište (ne kotiraju se na berzi), Banka utvrđuje njihovu fer vrednost na bazi procene. To podrazumeva korišćenje informacija o skorijim transakcijama na tržištu sa ovim instrumentima, vezivanje za druge slične instrumente, korišćenje metode diskontovanih novčanih tokova, i korišćenje “option pricing” modela, i pri tome maksimalno oslanjanje na inpute sa tržišta i minimalno korišćenje inputa koji su specifični za Banku.

Banka vrši procene prilikom sastavljanja svakog bilansa stanja da li postoji objektivan dokaz da je finansijska imovina obezvređena. U slučaju akcija raspoloživih za prodaju, značajan ili dugotrajan pad fer vrednosti ispod nabavne cene se smatra indikatorom da su ove akcije obezvređene. Testiranje obezvređenja je objašnjeno u (Napomena 3(j)).

Prestanak priznavanja

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

Vrednovanje

Vrednovanje pojedinačnih kategorija finansijskih instrumenata je detaljnije prikazano u narednim napomenama.

(d) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se gotovina i tekući računi kod banaka.

(e) Depoziti kod banaka u inostranstvu

Depoziti kod banaka u inostranstvu predstavljaju kratkoročno oročena sredstva na računima kod banaka s prvoklasnim rejtingom i iskazani su po nominalnoj vrednosti. Razgraničena kamata na ove depozite uključena je u razgraničene kamate u okviru ostale aktive.

(f) Zlato i ostali plemeniti metali

Zlato i ostali plemeniti metali vrednovani su po tržišnoj vrednosti na dan bilansa stanja, koja se utvrđuje na osnovu njihove prosečne cene utvrđene na Londonskoj berzi zlata. Efekti promena tržišnih vrednosti prikazani su u okviru gubitaka i dobitaka od kursnih razlika u okviru prihoda po osnovu trgovanja.

(g) Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha sastoje se od hartija od vrednosti kojima se trguje. Ove se uglavnom odnose na obveznice vlada država članica Organizacije za Ekonomsku Saradnju i Razvoj (OECD) i u bilansu stanja iskazane su po tržišnoj vrednosti na dan bilansa stanja objavljenoj na svetskim finansijskim tržištima. Efekti promena tržišnih vrednosti, kao i dobiti i gubici koji nastanu prilikom prodaje obveznica, prikazani su u okviru neto prihoda od trgovanja.

Tokom držanja hartija od vrednosti kojima se trguje, Banka razgraničava kamatu i evidentira prihode po osnovu naplate kupona. Ovi prihodi su iskazani u okviru pozicije prihodi od kamata.

(h) Učešća u kapitalu

Učešća u kapitalu koja su prikazana u okviru ostale aktive su klasifikovana kao finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju.

Učešća u kapitalu međunarodnih finansijskih institucija iskazana su po nominalnoj vrednosti, koja je denominovana u stranoj valuti. Efekti promena deviznih kurseva su u bilansu uspeha uključeni u okviru prihoda i rashoda od kursnih razlika.

Učešća u kapitalu pravnih subjekata u zemlji iskazana su po fer vrednosti ako je utvrdiva, ili po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti ako fer vrednost nije utvrdiva.

(i) Finansijske obaveze po amortizovanom trošku

Finansijske obaveze po amortizovanom trošku se sastoje od blagajničkih i štednih zapisa izdatih od strane Banke sa fiksnim rokom dospeća. Takođe, obaveze po repo transakcijama se vrednuju po amortizovanom trošku. Razlika između troška i otkupne vrednosti je priznata u bilansu uspeha u periodu pozajmice na bazi metode efektivne kamatne stope.

(j) Obezvredenje finansijskih sredstava

Finansijska sredstva se analiziraju na godišnjem nivou kako bi se utvrdilo moguće obezvredenje. Ako postoje indikacije obezvredjenja, procenjuje se nadoknadiiva vrednost sredstava, a sadašnja vrednost instrumenata se umanjuje do iznosa nadoknadiive vrednosti korišćenjem računa ispravki vrednosti.

(k) Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili neto tržišnoj vrednosti, zavisno od toga koja je niža.

(l) Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna ulaganja

Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna ulaganja inicijalno se evidentiraju po nabavnoj vrednosti. Primenjen je dozvoljeni alternativni metod naknadnog merenja nekretnina, postrojenja i opreme. Procena vrednosti nekretnina izvršena je na dan 31. decembra 2004. godine na osnovu tržišnih informacija koje je obezbedio nezavisni procenjivač. Povećanje vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja po osnovu revalorizacije se evidentira proporcionalnim povećanjem nabavne vrednosti i akumulirane amortizacije osnovnih sredstava. Iznosi obračunate revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja evidentiraju se u korist revalorizacionih rezervi u okviru kapitala. U skladu sa MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 38 Nematerijalna ulaganja, dozvoljena je revalorizacija osnovnih sredstava svođenjem na njihovu procenjenu tržišnu vrednost.

Banka primenjuje računovodstvenu politiku vrednovanja investicionih nekretnina po fer vrednosti. Prihodi od izdavanja investicionih nekretnina u zakup evidentirani su u korist bilansa uspeha u okviru ostalih poslovnih prihoda, poštujući princip vremenskog razgraničenja prihoda. Knjigovodstvena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja analizira se na godišnjem nivou, radi utvrđivanja mogućeg obezvredjenja. Ako postoje indikacije da je došlo do smanjenja vrednosti, procenjuje se nadoknadiiva vrednost sredstava i sadašnja vrednost se umanjuje do iznosa nadoknadiive vrednosti na teret revalorizacionih rezervi. Ukoliko je efekat smanjenja vrednosti veći od raspoloživih revalorizacionih rezervi, preostali iznos evidentira se na teret bilansa uspeha.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja obračunava se po proporcionalnom metodu na nabavnu ili revalorizovanu vrednost nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja – primenom sledećih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja. Primenjene godišnje stope amortizacije su:

Opis	%
Građevinski objekti	2
Oprema	
Motorna vozila	20
Nameštaj i kancelarijska oprema	14,2
Kompjuteri	25
Nematerijalna ulaganja	25

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja počinje od trenutka njihovog stavljanja u upotrebu.

Troškovi popravke i održavanja nekretnina, postrojenja i opreme radi očuvanja buduće upotrebne vrednosti priznaju se kao trošak u momentu nastajanja.

Dobici nastali prilikom prodaje nekretnina, postrojenja i opreme knjiže se u korist ostalih prihoda. Gubici nastali prilikom otuđenja i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme evidentiraju se na teret ostalih rashoda. Revalorizaciona rezerva koja se odnosi na otuđene i rashodove nekretnine, postrojenja i opremu se prilikom njihovog otuđenja i rashodovanja prenosi na neraspoređenu dobit.

(m) Porez na dobit

Banka je izuzeta od obaveze plaćanja poreza na dobit.

4. Prihodi od kamata

U milionima RSD	2006.	2005.
Depoziti kod banaka u inostranstvu	8.603	3.625
Depoziti kod domaćih banaka	84	95
Hartije od vrednosti kojima se trguje	9.678	5.672
Hartije od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	1.419	1.643
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	324	-
Kredit	51	184
Ostalo	96	82
Ukupno u toku godine	20.255	11.301

5. Rashodi kamata

U milionima RSD	2006.	2005.
Depoziti banaka	1.672	1.978
Depoziti države i drugih deponenata	3.495	1.317
Repo poslovi	10.937	1.751
Izdate hartije od vrednosti	349	26
Obaveze po kreditima	1.056	938
Obaveze prema Međunarodnom monetarnom fondu	2.698	2.496
Ukupno u toku godine	20.207	8.506

6. Prihodi od naknada i provizija

U milionima RSD	2006.	2005.
Platni promet u zemlji	2.058	2.331
Trgovina stranim valutama	1.557	1.583
Ostalo	176	172
Ukupno u toku godine	3.791	4.086

7. Neto prihodi od trgovanja

U milionima RSD	2006.	2005.
Neto gubici od hartija od vrednosti kojima se trguje	(3.175)	(3.163)
Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike	(23.892)	17.554
Ukupno u toku godine	(27.067)	14.391

Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike se odnose na efekat po osnovu revalorizacije neto devizne pozicije Banke.

8. Obezbvredjenje sredstava i rezervisanja

a) Neto rashodi/(prihodi) po osnovu obezbvredjenja tokom godine

U milionima RSD	2006.	2005.
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	(1.558)	(413)
Kredit i depoziti	(644)	12
Ostala sredstva	161	46
Ukupno u toku godine	(2.041)	(355)

b) Promene na računima ispravki vrednosti

U milionima RSD	Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (Napomena 14)	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	Kredit i depoziti	Obračunata kamata i ostala aktiva (Napomena 18)	Ukupno
Stanje na početku godine	3.997	746	8.947	5.319	19.009
Nove ispravke vrednosti	-	-	1	167	168
Smanjenje ispravke vrednosti	(1.558)	-	(645)	(6)	(2.209)
Ukupno	(1.558)	-	(644)	161	(2.041)
Kursne razlike	-	-	(726)	(323)	(1.049)
Otpisi ispravljenih potraživanja	-	(3)	(2.167)	(2.074)	(4.243)
Uknjiženje potraživanja i ostale promene	-	-	495	830	1.325
Stanje na kraju godine	2.439	743	5.905	3.913	13.001

9. Ostali poslovni rashodi

U milionima RSD	2006.	2005.
Troškovi zarada i drugih ličnih primanja	3.311	3.062
Otpremnine	2	1.187
Amortizacija	700	810
Prenos zgrada Republici Srbiji	3.283	1.393
Opšti i administrativni troškovi i drugi troškovi poslovanja	2.001	2.467
Ukupno u toku godine	9.297	8.919

10. Gotovina i tekući računi kod banaka

U milionima RSD	2006.	2005.
Gotovina u stranoj valuti	6.169	8.870
Tekući računi		
Kod domaćih banaka	1.733	6.313
Kod banaka u inostranstvu	2.412	1.239
Ostalo	5	2
Stanje na dan 31. decembra	10.318	16.424

Sredstva na tekućim računima kod domaćih banaka predstavljaju sredstva u dinarima na tekućem računu Banke.

11. Zlato i ostali plemeniti metali

U milionima RSD	2006.	2005.
U neposredno unovčivim formama		
Zlato	13.267	15.502
Srebro	276	227
Platina	142	148
Ostalo	1	1
Ukupno u neposredno unovčivim formama	13.686	15.878
Zlato i plemeniti metali u drugim oblicima	1.415	145
Stanje na dan 31. decembra	15.101	16.023

12. Finansijska imovina po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Finansijska imovina po fer vrednosti kroz bilans uspeha se odnosi na hartije od vrednosti kojima se trguje u iznosu od RSD 362.696 miliona (31. decembar 2005.: RSD 186.172 miliona). Hartije od vrednosti kojima se trguje se odnose na obveznice emitovane od strane vlada i centralnih banaka država članica OECD-a i od strane međunarodnih finansijskih organizacija sa rokom dospeća od jedne do pet godina. Obveznice su denominovane u EUR, USD i GBP. Kamatne stope se kreću u rasponu od 2,6% - 6,5% godišnje za obveznice denominovane u EUR, 2,5% - 5,8 % godišnje za obveznice denominovane u USD, 4,0% - 5,8% za obveznice denominovane u GBP.

13. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća u iznosu od RSD 38.605 miliona se odnose na blagajničke zapise izdate od strane vlada Nemačke i Sjedinjenih Američkih Država za koje postoji namera da se drže do dospeća. Rokovi dospeća ovih zapisa variraju od jednog do šest meseci. Zapisi su denominovani u EUR i USD. Kamatna stopa varira u rasponu od 3,4% - 3,6% godišnje za zapise denominovane u EUR, 4,8% - 5,0% godišnje za zapise denominovane u USD.

14. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

U milionima RSD	2006.	2005.
Obveznice Republike Srbije u dinarima		
Nominalna vrednost	16.651	17.386
Kamata	708	739
Obezvredenje	(2.439)	(3.997)
Ukupno	14.920	14.128
Učešća u kapitalu	560	573
Stanje na dan 31. decembra	15.480	14.701

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju u vrednosti od RSD 14.920 (31. decembar 2005.: RSD 14.128 miliona) se odnose na dugoročne obveznice Republike Srbije koje donose kamatu od 8,5% godišnje sa rokom dospeća do 2010. godine.

Učešća u kapitalu obuhvataju:

U milionima RSD	2006.	2005.
Banka za međunarodna poravnanja, Bazel	329	377
Ostala učešća u kapitalu	231	196
Stanje na dan 31. decembra	560	573

15. Krediti

U milionima RSD	2006.	2005.
Banke	2.389	5.555
Država i javna preduzeća	1.458	1.662
Ukupno	3.847	7.217
Ispravke vrednosti		
Banke	(2.246)	(5.382)
Država i javna preduzeća	(1.459)	(960)
Ukupno	(3.704)	(6.342)
Stanje na dan 31. decembra	143	875

16. Međunarodni monetarni fond

U milionima RSD	2006.	2005.
Članska kvota u Međunarodnom monetarnom fondu	42.199	48.276
Sredstva u specijalnim pravima vučenja	530	2.184
Rezervisanja za nepovučena sredstva	-	8
Stanje na dan 31. decembra	42.729	50.468

Kvota državne Republike Srbije u Međunarodnom monetarnom fondu (MMF), obezbeđena menicom Vlade Republike Srbije, iskazana je kao plasman denominovan u specijalnim pravima vučenja (SDR).

Na dan 31. decembra 2006. i 31. decembra 2005. godine, kvota iznosi SDR 467,7 miliona.

17. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna ulaganja

U milionima RSD	Zemljište i građevinski objekti	Oprema i ostala sredstva	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Nematerijalna ulaganja	Investiciona sredstva	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje na dan 1. januara 2005. godine	21.998	4.038	4.792	185	576	31.589
Povećanja						
Nabavka	5	39	789	11	-	844
Prenosi	11	296	(393)	2	20	(64)
Revalorizacija	15	-	-	-	-	15
Ostalo	105	19	1	1	4	130
Smanjenja						
Prenos Ministarstvu finansija	(2.782)	(147)	-	-	(1)	(2.930)
Otudenja, rashodovanja i ostalo	(71)	(454)	(28)	(19)	(9)	(581)
Stanje na dan 31. decembra 2005. godine	19.281	3.791	5.161	180	590	29.003
Stanje na dan 1. januara 2006. godine	19.281	3.791	5.161	180	590	29.003
Povećanja						
Nabavka	1	130	589	32	-	752
Prenosi	5.279	38	(5.305)	5	(17)	-
Revalorizacija	2.785	-	-	-	-	2.785
Ostalo	705	2	56	-	12	775
Smanjenja						
Prenos Ministarstvu finansija	(6.032)	-	-	-	-	(6.032)
Otudenja, rashodovanja i ostalo	(7)	(267)	(69)	(5)	(4)	(352)
Stanje na dan 31. decembra 2006. godine	22.012	3.694	432	212	581	26.931

U milionima RSD	Zemljište i građevinski objekti	Oprema i ostala sredstva	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Nematerijalna ulaganja	Investiciona sredstva	Ukupno
Ispravka vrednosti						
Stanje na dan 1. januara 2005. godine	11.457	3.065	-	81	-	14.603
Povećanja						
Obračunata amortizacija	437	334	-	39	-	810
Revalorizacija	1	-	-	-	-	1
Ostalo	41	10	-	1	-	52
Smanjenja						
Prenos Ministarstvu finansija	(1.406)	(131)	-	-	-	(1.537)
Otudenja, rashodovanja i ostalo	(10)	(438)	-	(4)	-	(452)
Stanje na dan 31. decembra 2005. godine	10.520	2.840	-	117	-	13.477
Stanje na dan 1. januara 2006. godine	10.520	2.840	-	117	-	13.477
Povećanja						
Obračunata amortizacija	398	259	-	43	-	700
Revalorizacija	-	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-
Smanjenja						
Prenos Ministarstvu finansija	(2.750)	-	-	-	-	(2.750)
Otudenja, rashodovanja i ostalo	(1)	(267)	-	(2)	-	(270)
Stanje na dan 31. decembra 2006. godine	8.167	2.832	-	158	-	11.157
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2006.	13.845	862	432	54	581	15.774
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2005.	8.761	951	5.161	63	590	15.526

18. Ostala sredstva

U milionima RSD	2006.	2005.
Obračunate kamate	1.011	964
Zalihe	310	301
Jubilarni kovani novac	143	195
Stambeni krediti zaposlenima	312	286
Dati avansi	684	189
Ostala sredstva	3.053	5.425
Ukupno	5.513	7.360
Ispravke vrednosti		
Obračunate kamate	(485)	(488)
Dati avansi	(675)	(100)
Ostala sredstva	(2.753)	(4.731)
Ukupno	(3.913)	(5.319)
Stanje na dan 31. decembra	1.600	2.041

19. Obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama

U milionima RSD	2006.	2005.
Depoziti banaka i drugih finansijskih organizacija		
Tekući računi	55.873	34.788
Obavezna rezerva	253.170	147.062
Oročeni depoziti	219	449
Obaveze po repo poslovima	141.866	16.829
Kredit	10.496	14.444
Ukupno	461.624	213.572
Centralni depoziti	1.538	6.130
Dinari u trezorima banaka i Uprave za trezor	10.552	7.487
Stanje na dan 31. decembra	473.714	227.189

Tekući računi

Obavezna rezerva se vodi na tekućim računima poslovnih banaka, koje su trenutno obavezne da održavaju prosečno stanje dinarskih tekućih računa iznad nivoa obračunate obavezne rezerve.

Obavezna rezerva banaka

U milionima RSD	2006.	2005.
Obavezna rezerva u stranoj valuti	253.170	147.062
Stanje na dan 31. decembra	253.170	147.062

Obavezna rezerva u stranoj valuti se odnosi na obavezu poslovnih banaka da drže nekamatonosne depozite kod Banke u skladu sa pravilima propisanim Zakonom o bankama Republike Srbije i relevantnim podzakonskim aktima.

Obaveze po repo poslovima

Obaveze po repo poslovima se odnose na obaveze Banke prema domaćim bankama po osnovu zaduživanja putem ugovora o reotkupu blagajničkih zapisa (Napomena 22). Ove obaveze su kratkoročne, sa fiksnim rokom dospeća, i na njih Banka plaća kamatu od 14,0 -20,9 % godišnje.

Obaveze po kreditima

U milionima RSD	2006.	2005.
Bank of China	4.498	7.222
Export-Import Bank of China	5.998	7.222
Stanje na dan 31. decembra	10.496	14.444

Kredit od Bank of China, u iznosu od USD 100 miliona, inicijalno je odobren 1997. godine na rok od godinu dana, ali je rok otplate produžavan na godišnjoj osnovi do decembra 2004. godine. Banka je počela da otplaćuje kredit u 2006. godini. U toku su pregovori između rukovodstva Banke i banke poverioca o produženju roka otplate kredita. Kamata se redovno obračunava i plaća polugodišnje po godišnjoj kamatnoj stopi u visini šestomesečnog LIBOR-a + 1%.

Kredit od Export-Import Bank of China, u iznosu USD 100 miliona, inicijalno je odobren u decembru 1999. godine, uz grejs period do jula 2002. godine, i bilo je predviđeno da se otplaćuje u polugodišnjim ratama do januara 2005. godine. Obaveze po kamatama su obračunate i evidentirane, ali od januara 2001. godine nisu izmirene, kao ni dospele rate po kreditu. Obaveze po ovom kreditu su dospele u celini u toku 2005. godine. Finansijski izveštaji uključuju obračunate redovne i zatezne kamate po ovom kreditu. Obračuni kamata po ovom kreditu su zasnovani na ugovorenim datumima dospeća. U toku su pregovori između rukovodstva Banke i banke poverioca o reprogramiranju otplate ovog kredita, kao i o eventualnom otpisu duga.

20. Obaveze prema državi i drugim deponentima

U milionima RSD	2006.	2005.
Depoziti po viđenju	61.288	53.802
Oročeni depoziti	98.366	11.616
Stanje na dan 31. decembra	159.654	65.418

Obaveze prema drugim deponentima predstavljaju depozite različitih vladinih institucija kao što su Agencija za privatizaciju, Fond za restituciju, Uprava za kontrolu letenja, Agencija za osiguranje depozita i druge.

21. Obaveze prema MMF-u

U milionima RSD	2006.	2005.
Hartije od vrednosti i druge obaveze koje se odnose na regulisanje statusa kod MMF-a	42.199	48.276
Stand-by aranžman	-	1.935
Aranžman za produženo finansiranje	14.662	60.642
Alokacija SDR	5.113	5.849
Obračunata kamata	273	485
Stanje na dan 31. decembra	62.247	117.187

Na dan 11. juna 2001. godine MMF je odobrio Stand-by aranžman u ukupnom iznosu SDR 200 miliona. Banka je tokom 2006. godine otplatila celokupni dug po osnovu Stand-by aranžmana (stanje duga na dan 31. decembra 2005.: SDR 18,75 milion).

Na dan 13. maja 2002. godine s MMF-om je zaključen trogodišnji Aranžman za produženo finansiranje u ukupnom iznosu od SDR 650 miliona. Ovaj aranžman je predstavljao finansijsku podršku ekonomskom programu Srbije i Crne Gore za period od 2002. do 2005. godine. Ispunjenjem svih obaveza po članu VIII Statuta MMF-a 15. maja 2002. godine, dinar je postao konvertibilan u svim tekućim transakcijama sa inostranstvom. Stanje duga na dan 31. decembar 2006. godine iznosi SDR 162,5 miliona (31. decembar 2005.: SDR 587,5 miliona). Do kraja marta 2007. godine, Banka je otplatila celokupan dug po osnovu Aranžmana za produženo finansiranje.

MMF tromesečno obračunava kamatu na ove kredite po stopama koje su utvrđene Statutom MMF-a i Opštim uslovima finansijske pomoći.

22. Izdate hartije od vrednosti

U milionima RSD	2006.	2005.
Blagajnički zapisi izdati domaćim bankama	7.061	-
Štedni zapisi izdati stanovništvu	2.192	176
Ostalo	813	-
Stanje na dan 31. decembra	10.066	176

Blagajnički zapisi izdati domaćim bankama su kratkoročne hartije od vrednosti denominovane u dinarima sa fiksnim rokom dospeća. Kamatna stopa varira u rasponu od 12,9% - 15,2% godišnje. Banka koristi blagajničke zapise za repo transakcije sa domaćim bankama počevši od 2006. godine. Blagajnički zapisi, koji su predmet ugovora o repo poslovima, su iskazani u okviru obaveza po repo poslovima (Napomena 19).

Štedni zapisi su takođe kratkoročne hartije od vrednosti denominovane u dinarima sa fiksnim rokom dospeća, ali izdate stanovništvu. Kamatna stopa varira u rasponu od 16,0% - 24,0% godišnje.

23. Gotov novac u opticaju

Gotov novac u opticaju u iznosu od RSD 68.461 miliona (31. decembar 2005.: RSD 53.650 miliona) predstavlja obavezu Banke prema transaktorima. Ovaj iznos ne obuhvata gotov novac u trezorima poslovnih banaka i Uprave za trezor (Napomena 19).

24. Ostale obaveze

U milionima RSD	2006.	2005.
Razgraničena kamata	4.353	3.581
Obaveze po osnovu zarada	143	14
Obaveze prema dobavljačima i primljeni avansi	185	120
Ostalo	1.204	4.302
Stanje na dan 31. decembra	5.885	8.017

Obračunate kamate na dan 31. decembra 2006. godine uključuju dospele redovne i zatezne kamate na kredit od Export-Import Bank of China (Napomena 19) u iznosu RSD 3.091 miliona (31. decembar 2005.: RSD 2.714 miliona).

25. Informacije o fer vrednosti

Sledeća tabela predstavlja poređenje knjigovodstvenih vrednosti (nakon korekcija za obezvređenje) i fer vrednosti svih pozicija finansijske aktive i obaveza Banke na dan 31. decembra 2006. godine:

U milionima RSD	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
Finansijska aktiva		
Gotovina i tekući računi	10.318	10.318
Zlato i plemeniti metali	15.101	15.101
Hartije kojima se trguje	362.696	362.696
Hartije koje se drže do dospeća	38.605	38.604
Hartije raspoložive za prodaju	14.902	14.902
Kredit	143	143
Depoziti kod banaka u inostranstvu	287.670	287.670
Finansijske obaveze		
Depoziti banaka i ostalih finansijskih institucija	309.262	309.262
Pozajmice od banaka	10.496	10.496
Obaveze po repo poslovima	141.866	141.866
Izdate hartije od vrednosti	10.866	10.866
Obaveze prema Međunarodnom monetarnom fondu	62.247	62.247
Depoziti države i ostalih subjekata	159.654	159.654

U nastavku su prikazane glavne metode i pretpostavke koje su bile korišćene u proceni fer vrednosti finansijskih instrumenata prikazanih u tabeli.

(a) Hartije od vrednosti kojima se trguje

Imovina koja se drži radi prodaje a odnosi se na obveznice Vlada i centralnih banaka država članica OECD-a i međunarodnih finansijskih institucija se vrednuje po fer vrednosti na bazi objavljenih cena na finansijskim tržištima.

(b) Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se vrednuju po najboljoj proceni fer vrednosti (tržišne stope) korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

(c) Imovina koja se drži do dospeća, krediti i plasmani

Imovina koja se drži do roka dospeća i krediti i potraživanja koji su nastali od strane Banke vrednuju se po nominalnoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope uz uvažavanje potencijalnog gubitka po osnovu kamate.

(d) Depoziti banaka i klijenata

Za depozite po viđenju i depozite sa neodređenim rokom dospeća, kao fer vrednost se uzima iznos obaveza plativih na poziv na dan bilansa. Vrednost koja potiče iz dugoročnih odnosa sa deponentima nije uzeta u obzir prilikom procenjivanja fer vrednosti.

(e) Pozajmice

Utvrđivanje fer vrednost obaveza po kreditima Export-Import Bank of China nije bilo moguće s obzirom da su u toku pregovori oko reprogramiranja ove obaveze (Napomena 19).

26. Kapital

Jedini vlasnik Banke je Republika Srbija.

Kapital Banke se sastoji od osnovnog kapitala i rezervi. U skladu sa Zakonom o Narodnoj banci Srbije, minimalni iznos osnovnog kapitala je RSD 10 milijardi i formira se iz neraspoređene dobiti. U 2006. godini, Banka je povećala osnovni kapital za iznos od RSD 6.142 miliona. Osnovni kapital Banke na dan 31. decembra 2006. godine iznosi RSD 14.750 miliona što je iznad cenzusa propisanog zakonom.

U 2006. godini, Banka je prenela RSD 10.000 miliona sa neraspoređene dobiti na rezerve iz dobiti koje će služiti za pokriće budućih gubitaka. U skladu sa Zakonom o Narodnoj Banci Srbije, gubici će biti pokriveni iz budžeta Republike Srbije ili hartijama od vrednosti izdatim od strane Republike Srbije za specijalne svrhe, ako rezerve nisu dovoljne za pokriće gubitaka. Plaćanje po osnovu ovih hartija od vrednosti Banka vrši iz dobiti koju ostvari u narednim periodima.

27. Evidencija pozicija SFRJ

Vanbilansna evidencija koja se odnosi na potraživanja i obaveze republika članica bivše SFRJ koje su nastale pre njenog rasformiranja uključuje sledeće pozicije:

- sredstva u stranoj valuti na zamrznutim računima kod inostranih banaka, kao i obaveze prema bankama i komitentima po depozitima koji se odnose na ova sredstva;

Iznos zamrznutih sredstava koji se odnosi isključivo na Republiku Srbiju iznosi USD 54.6 miliona ili RSD 3.275 miliona na dan 31. decembra 2006. godine.

28. Politike upravljanja rizicima

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti obuhvata kako rizik nemogućnosti da se sredstva Banke finansiraju izvorima podjednake ročnosti i kamatne stope, tako i rizik nemogućnosti naplate sredstava po odgovarajućoj ceni i u određenom vremenu.

Banka predstavlja jedan od značajnih izvora finansiranja poslovnih banaka u Srbiji. Međutim, njene svakodnevne aktivnosti usmerene su na obezbeđenje potrebne likvidnosti, odnosno izmirenje svih obaveza u roku dospeća. Banka ima brojne izvore finansiranja (od depozita, izdavanja hartija od vrednosti, kredita i dr.). Na ovaj način se povećava fleksibilnost izvora finansiranja, smanjuje zavisnost od određenog izvora sredstava i, uopšte, snižava se cena izvora finansiranja. Ravnotežu između kontinuiteta svog finansiranja i fleksibilnosti izvora finansiranja Banka održava korišćenjem izvora s različitim rokovima dospeća. Banka procenjuje rizik likvidnosti tako što identifikuje i kontroliše promene u izvorima finansiranja koji su potrebni da bi se dostigli poslovni ciljevi utvrđeni u strategiji Banke. Osim toga, kao deo strategije upravljanja rizikom likvidnosti, Banka poseduje portfolio likvidne aktive, kao što su sredstva na računima kod inostranih banaka i obveznice vlada država članica OECD-a.

U sledećoj tabeli prikazana su sredstva i obaveze Banke u skladu sa rokovima dospeća – od datuma bilansa stanja do ugovorenog roka dospeća:

U milionima RSD	Do jednog meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Bez roka dospeća	Ukupno
Aktiva							
Gotovina i tekući računi	10.318	-	-	-	-	-	10.318
Depoziti kod banaka u inostranstvu	237.481	50.189	-	-	-	-	287.670
Zlato i ostali plemeniti metali	13.686	1.386	-	-	-	29	15.101
Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	362.696	-	-	-	-	-	362.696
Hartije koje se drže do dospeća	6.337	16.929	15.339	-	-	-	38.605
Hartije raspoložive za prodaju	708	-	5.651	8.561	-	560	15.480
Krediti	-	-	-	143	-	-	143
Članska kvota u MMF i sredstva u SDR	530	-	-	-	-	42.199	42.729
Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	15.774	15.774
Ostala aktiva	563	-	1.037	-	-	-	1.600
Ukupna aktiva	632.319	68.504	22.027	8.704	-	58.562	790.116
Obaveze							
Obaveze prema bankama i dr. finansijskim institucijama	452.476	-	10.496	190	-	10.624	473.786
Obaveze prema državi i drugim deponentima	61.284	98.370	-	-	-	-	159.654
Obaveze prema MMF-u	-	14.935	-	-	47.312	-	62.247
Izdate hartije od vrednosti	-	-	10.066	-	-	-	10.066
Novac u opticaju	-	-	-	-	-	68.389	68.389
Ostale obaveze	4.532	-	1.353	-	-	-	5.885
Ukupne obaveze	518.292	113.305	21.915	190	47.312	79.014	780.027
Kapital	-	-	-	-	-	10.089	10.089
Ukupne obaveze i kapital	518.292	113.305	21.915	190	47.312	89.102	790.116
Ročna neusklađenost	114.027	(44.801)	112	8,514	(47.312)	(30.540)	-

Rizik od promene kamatnih stopa

Rizik od promene kamatnih stopa obuhvata rizik od promene kamatnih stopa koji bi mogao prouzrokovati da kamatonosna aktiva i pasiva dospeju ili se ponovo ugovaraju u različito vreme i u različitom obimu. Banka upravlja kamatnim rizikom tako što:

- utvrđuje kamatne stope, prati ih i koriguje ih radi ostvarenja ciljeva usvojene monetarne politike (obavezna rezerva u dinarima i stranoj valuti, devizni depoziti banaka koji se odnose na deviznu štednju stanovništva);
- drži depozite države i državnih institucija;
- drži sredstva na tekućim računima i depozitima oročenim do mesec dana i od jednog do tri meseca kod inostranih banaka i angažuje sredstva u visoko likvidne obveznice vlada i centralnih banaka država članica OECD-a.

Izloženost Banke riziku od promene kamatnih stopa odnosi se na izdate hartije od vrednosti, obaveze po kreditima u stranoj valuti i obaveze prema MMF-u.

U sledećoj tabeli prikazane su prosečne godišnje kamatne stope na najznačajnije kamatonosne finansijske instrumente u bilansu stanja na dan 31. decembra 2006. godine po najvažnijim valutama:

	RSD (%)	EUR (%)	USD (%)	SDR (%)
Finansijska sredstva				
Tekući računi kod banaka	-	0,0 – 3,5	0,0 – 4,8	-
Depoziti kod inostranih banaka	-	2,0 - 3,7	1,8 - 5,8	-
Finansijski instrumenti po fer vrednosti				
kroz bilans uspeha	-	2,6 - 6,5	2,5 - 5,8	-
Hartije koje se drže do dospeća	-	3,4 - 3,6	4,8 - 5,0	-
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	8,5	-	-	-
Finansijske obaveze				
Obavezne rezerve banaka u dinarima	2,5 – 3,0	-	-	-
Oročeni depoziti	-	3,1 - 3,2	5,1	-
Obaveze po kreditima	-	-	6,4 - 7,9	-
Obaveze po repo poslovima	14,0 - 20,9	-	-	-
Izdate hartije od vrednosti	16,0 - 24,0	-	-	-
Obaveze prema MMF-u	-	-	-	3,9

Valutni rizik

Banka se izlaže deviznom riziku kroz transakcije u stranoj valuti. Izlaganje riziku dovodi do porasta pozitivnih i negativnih kursnih razlika, koje se evidentiraju u bilansu uspeha. Izlaganje deviznom riziku javlja se po osnovu monetarne aktive i pasive, koje nisu nominovane u obračunskoj valuti Banke. Banka upravlja deviznim rizikom preko politike utvrđivanja valutne strukture aktive, u skladu sa očekivanim deviznim obavezama u budućnosti. U sledećoj tabeli prikazane su devizne pozicije Banke u najvažnijim valutama na dan 31. decembra 2006. godine:

U milionima RSD	EUR	USD	SDR	Ostale valute	Ukupno strane valute	RSD	Ukupno bilans stanja
Aktiva							
Gotovina i tekući računi	4.787	1.380	-	2.414	8.581	1.737	10.318
Depoziti kod banaka u inostranstvu	260.398	25.223	-	2.049	287.670	-	287.670
Zlato i ostali plemeniti metali	-	-	-	15.101	15.101	-	15.101
Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	259.079	88.814	-	14.803	362.696	-	362.696
Hartije koje se drže do dospeća	28.220	10.385	-	-	38.605	-	38.605
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	-	-	329	-	330	15.150	15.480
Kredit	-	-	-	-	-	143	143
Članska kvota u MMF-u i sredstva u SDR	-	-	42.729	-	42.729	-	42.729
Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	15.774	15.774
Ostala aktiva	466	33	-	31	530	1.070	1.600
Ukupno aktiva	552.950	125.835	43.059	34.398	756.242	33.874	790.116
Obaveze							
Obaveze prema bankama i drugim fin. institucijama	245.793	19.033	-	9	264.835	208.951	473.786
Obaveze prema državi i drugim deponentima	128.540	1.218	-	1.028	130.786	28.868	159.654
Obaveze prema MMF-u	-	-	62.247	-	62.247	-	62.247
Izdate hartije od vrednosti	809	-	-	-	809	9.257	10.066
Gotov novac u opticaju	-	-	-	-	-	68.389	68.389
Ostale obaveze	483	3.134	19	115	3.752	2.133	5.885
Ukupne obaveze	375.625	23.385	62.267	1.152	462.429	317.598	780.027
Kapital	-	-	-	-	-	10.089	10.089
Ukupan kapital i obaveze	375.625	23.385	62.267	1.152	462.429	327.687	790.116
Neto izloženost valutnom riziku	177.325	102.450	(19.208)	33.246	293.813	(293.813)	-

Kreditni rizik

Osnovna izloženost Banke kreditnom riziku nastaje po osnovu oročavanja depozita i ulaganja u inostrane hartije od vrednosti, kao i davanja kredita i plasmana domaćim bankama i drugim finansijskim organizacijama, državi, državnim institucijama i javnim preduzećima. Iznosi kredita i plasmana u bilansu stanja odražavaju izloženost Banke kreditnom riziku. Rukovodstvo smatra da su ispravke vrednosti iskazane u bilansu stanja adekvatne tome da apsorbuju gubitke koji potiču iz kreditnog rizika.

Koncentracija kreditnog rizika koja nastaje po osnovu finansijskih instrumenata javlja se kada dužnici imaju slična ekonomska obeležja koja mogu uticati na njihovu sposobnost da ispune ugovorene obaveze i kada na njih na isti način utiču promene u ekonomskim i drugim uslovima.

Značajne geografske koncentracije inostranih sredstava Banke na dan 31. decembra 2006. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

Opis	Evropska Unija	SAD	Švajcarska	Ostalo	Ukupno
Tekući računi kod inostranih banaka	2.328	20	24	41	2.412
Depoziti kod inostranih banaka	232.681	2.261	48.629	4.099	287.670
Finansijski instrumenti po fer vrednosti					
kroz bilans uspeha	283.061	79.635	-	-	362.696
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	28.220	10.385	-	-	38.605

29. Sporazum o raspodeli imovine i obaveza između Srbije i Crne Gore

Republika Srbija i Republika Crna Gora su postigli Sporazum o raspodeli imovine i obaveza Savezne Republike Jugoslavije i regulisanju članstva u Međunarodnim finansijskim organizacijama u julu 2006. godine. Do kraja 2006. godine, imovina i obaveze su podeljeni i članstvo u Međunarodnim finansijskim organizacijama regulisano u skladu sa sporazumom, osim članstva u Banci za Međunarodna poravnanja Bazel, koje je u procesu razrešenja.

Ključ za raspodelu imovine i obaveza je određen na bazi udela Republika Srbije i Republike Crna Gore u bruto domaćem proizvodu bivše Savezne Republike Jugoslavije u periodu od 1994. do 1998. godine u proporciji od 94,1% za Srbiju i 5,9% za Crnu Goru.

Tokom 2006. godine, Banke je prenela odmrznuto zlato u iznosu od USD 23,2 miliona (u količini od 36,5 hiljada finih unci), USD 2 miliona (neto imovine i obaveza), EUR 0,5 miliona i druge manje značajne iznose u ostalim valutama, sve u skladu sa gore pomenutim sporazumom. Raspodela nije značajno uticala na bilans uspeha Banke jer su rezervisanja formirana prethodnih godina bila dovoljna za pokriće ovih odliva.

U vezi sa članstvom u međunarodnim finansijskim organizacijama, Republika Srbija će nastaviti članstvo u Međunarodnom Monetarnom Fondu sa članskom kvotom u iznosu od SDR 467.7 miliona (Napomena 16). Finansijske obaveze prema Međunarodnom Monetarnom Fondu koje se tiču članstva i dugova u okviru finansijskih aranžmana, nastaviće da servisira Republika Srbija (Napomena 21).

Prema Sporazumu, akcije sa obračunatom dividendom bivše Narodne Banke Jugoslavije u Banci za međunarodna poravnanja će biti raspodeljene primenom gore pomenutog ključa za raspodelu. Međutim, do dana ovog izveštaja, Banka za međunarodna poravnanja Bazel nije primila Republiku Crna Goru u članstvo, tako da akcije i obračunata dividenda koja se odnosi na Crnu Goru nisu raspodeljene (Napomena 14). Na dan 31. decembar 2006. godine, Banka je formirala rezervisanja u iznosu od RSD 215 miliona u vezi sa delom akcija i obračunate dividende koja se odnosi na Crnu Goru. Očekuje se da će članstvo Republike Srbije i Republike Crna Gore u Banci za međunarodna poravnanja Bazel biti razrešeno u bliskoj budućnosti.

30. Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2006. godine, protiv Banke se vodi određeni broj sudskih sporova. Rukovodstvo Banke smatra da ovi sporovi neće rezultirati u odlivu sredstava Banke u budućnosti i da u skladu sa time nije potrebno formirati rezervisanja po ovom osnovu.

31. Devizni kursevi

Devizni kursevi primenjeni od strane Banke za preračun pozicija bilansa stanja u dinare na dan 31. decembra 2006. i 31. decembra 2005. godine, za pojedine glavne valute su sledeći:

U RSD	31. decembar 2006.	31. decembar 2005.
USD	59,9757	72,2189
EUR	79,0000	85,5000
SDR	90,2274	103,2203

32. Povezana lica

a) Identitet povezanih lica

Banka nije identifikovala povezana lica na dan 31. decembra 2006. godine. Samim time Banka nije imala transakcija sa povezanim licima.

b) Transakcije sa ključnim rukovodiocima

Banka smatra da su ključno rukovodstvo: predsednik i članovi saveta, guverner, viceguverneri, generalni sekretar, rukovodioci samostalnih i osnovnih organizacionih jedinica i direktori odeljenja.

Rukovodstvo Banke dobija naknadu za svoj rad u Banci i ne poseduje udele u kapitalu Banke.

Pored plata rukovodstvu, Banka takođe plaća doprinose rukovodstvu u skladu sa penzionim planom sa definisanim doprinosima, a u skladu sa zakonskom regulativom Republike Srbije. Banka ne daje svojim rukovodiocima plaćanja nakon prestanka radnog odnosa niti kompenzira njihov rad plaćanjima u akcijama ili kapitalu.

Naknade plaćene rukovodstvu se odnose na kratkoročne naknade u iznosu od RSD 300 miliona (2005.: 205 miliona). Ove naknade su uključene u troškove zarada i drugih ličnih primanja u okviru ostalih poslovnih rashoda (Napomena 9).