

АИК БАНКА А.Д., НИШ

ИЗВЕШТАЈ О ОБАВЉЕНОЈ РЕВИЗИЈИ

**Финансијски извештаји
31. децембар 2005. године**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1
Биланс успеха	2
Биланс стања	3
Извештај о променама на капиталу	4
Извештај о новчаним токовима	5
Напомене уз финансијске извештаје	6 - 30

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

УПРАВНОМ ОДБОРУ И АКЦИОНАРИМА АИК БАНКЕ А.Д., НИШ

Обавили смо ревизију финансијских извештаја АИК Банке А.Д., Ниш (у даљем тексту “Банка”), приложених на странама 2 до 30, који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2005. године, и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о новчаним токовима за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје. За ове финансијске извештаје одговорно је руководство Банке. Наша одговорност је да изразимо мишљење о финансијским извештајима на основу обављене ревизије.

Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији. Ови стандарди захтевају да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја. Ревизија укључује испитивање доказа, на бази провере узорака, којима се поткрепљују износи и информације обелодањене у финансијским извештајима. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених начела и вредновање значајних процена које је извршило руководство, као и општу оцену презентације финансијских извештаја. Сматрамо да ревизија коју смо обавили обезбеђује солидну основу за изражавање нашег мишљења.

По нашем мишљењу, финансијски извештаји објективно и истинито, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Банке на дан 31. децембра 2005. године, као и резултате њеног пословања, промене на капиталу и новчане токове за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и рачуноводственим политикама обелодањеним у напоменама 2. и 3. уз финансијске извештаје.

Београд, 24. март 2006. године



Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

За годину која се завршава 31. децембра 2005. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомене</u>	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
Приходи од камата	3.1, 4а	2,354,271	1,888,375
Расходи од камата	3.1, 4б	(386,588)	(229,456)
Добитак по основу камата		<u>1,967,683</u>	<u>1,658,919</u>
Приходи од накнада и провизија	3.1, 5а	770,031	481,706
Расходи накнада и провизија	3.1, 5б	(73,086)	(23,189)
Добитак по основу накнада и провизија		<u>696,945</u>	<u>458,517</u>
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности		13,465	6,513
Нето приходи од курсних разлика	3.2	139,996	276,975
Приходи од дивиденди и учешћа		2,600	2,246
Остали пословни приходи	6	9,462,223	5,533,135
Расходи индиректних отписа пласмана, резервисања и отписи	3.5, 7	(10,620,295)	(6,330,990)
Остали пословни расходи	8	(596,493)	(432,131)
Приходи од промене вредности имовине и обавеза, нето	3.4, 9	<u>1,598,827</u>	<u>816,452</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>2,664,951</u>	<u>1,989,636</u>
Порез на добитак	3.10, 10	(253,054)	(215,976)
ДОБИТАК ПОСЛЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u><u>2,411,897</u></u>	<u><u>1,773,660</u></u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових
финансијских извештаја.

Финансијски извештаји су усвојени од стране Управног одбора АИК банке А.Д., Ниш на дан 28. фебруара 2006. године и биће предложени на усвајање Скупштини Банке.

Потписано у име АИК банке А.Д., Ниш:

Директор Банке

Љубиша Јовановић

Шеф службе за правне, опште и
рачуноводствене послове

Снежана Живковић

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2005. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомене</u>	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
АКТИВА			
Готовина и готовински еквиваленти	11	2,925,241	2,171,946
Депозити код централне банке и хартије од вредности које се могу рефинансирати код централне банке	12	940,557	270,417
Потраживања за камату и накнаду	13	137,217	90,498
Пласмани банкама	14	354,828	329,327
Пласмани клијентима	15	15,762,782	10,960,172
Улагања у хартије од вредности које се држе до доспећа	16	826,018	604,817
Учешћа у капиталу и остале хартије од вредности расположиве за продају	17	48,794	49,649
Основна средства	18	1,084,100	966,409
Остала средства и активна временска разграничења	19	65,785	968,061
Укупна актива		<u>22,145,322</u>	<u>16,411,296</u>
ПАСИВА			
Обавезе према банкама	20	1,821,333	1,908,165
Обавезе према клијентима	21	7,614,503	4,012,117
Обавезе за камату и накнаду	22	30,910	65,012
Обавезе за дивиденду		63,139	44,380
Остале обавезе из пословања	23	112,582	153,553
Резервисања	24	549,084	225,657
Остале обавезе и пасивна временска разграничења	25	61,920	68,042
Одложене пореске обавезе	10в	4,723	-
Укупне обавезе		<u>10,258,194</u>	<u>6,476,926</u>
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	26	7,684,153	6,756,462
Емисиона премија		314,471	-
Резерве Банке		1,461,480	1,362,651
Акумулирана добит		2,427,024	1,815,257
Укупан капитал		<u>11,887,128</u>	<u>9,934,370</u>
Укупна пасива		<u>22,145,322</u>	<u>16,411,296</u>
ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ, ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ	27	<u>23,012,268</u>	<u>14,216,462</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових
финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
За годину која се завршава 31. децембра 2005. године
(У хиљадама динара)

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ		
Стање на почетку године	6,756,462	6,218,496
Расподела добити	1,351,292	538,525
Пренос ревалоризационих резерви у капитал	-	-
Ефекат хомогенизације акција	-	(559)
	<u>8,107,754</u>	<u>6,756,462</u>
СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ		
Стање на почетку године	-	-
Сопствене акције стечене у току године	(605,855)	-
Продаја сопствених акција	182,254	-
	<u>(423,601)</u>	<u>-</u>
ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА		
Стање на почетку године	-	-
Емисиона премија	314,471	-
	<u>314,471</u>	<u>-</u>
РЕЗЕРВЕ БАНКЕ		
Стање на почетку године	1,362,651	1,277,975
Ефекат хомогенизације акција	-	559
Расподела добити	72,359	125,714
Резерва за потенцијалне губитке за А категорију билансне активе и ванбилансних ставки	26,470	(41,597)
	<u>1,461,480</u>	<u>1,362,651</u>
АКУМУЛИРАНА ДОБИТ		
Стање на почетку године	1,815,257	1,004,239
Пренос у резерве Банке	-	(125,714)
Пренос у акцијски капитал	(1,351,292)	(538,525)
Пренос на резерве	(72,359)	-
Дивиденде	(350,009)	(340,000)
Резерва за потенцијалне губитке за А категорију билансне активе и ванбилансних ставки за 2004. годину	(26,470)	41,597
Добитак текуће године	<u>2,411,897</u>	<u>1,773,660</u>
	<u>2,427,024</u>	<u>1,815,257</u>
УКУПНО КАПИТАЛ		
	<u>11,887,128</u>	<u>9,934,370</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових
финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА
За годину која се завршава 31. децембра 2005. године
(У хиљадама динара)

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Приливи готовине из пословних активности	2,904,612	2,285,015
Приливи од камата	2,126,050	1,768,662
Приливи од накнада	746,420	485,852
Приливи по основу осталих пословних прихода	31,513	29,633
Приливи по основу прихода од закупнина и разних прихода	496	708
Приливи по основу ванредних прихода	133	160
Одливи готовине из пословних активности	(1,040,561)	(722,195)
Одливи по основу камата	(417,651)	(172,350)
Одливи по основу накнада	(47,746)	(18,727)
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(212,988)	(145,868)
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	(86,407)	(253,739)
Одливи по основу других трошкова пословања	(275,532)	(131,315)
Одливи по основу ванредних расхода	(237)	(196)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима</i>	1,864,051	1,562,820
Смањење пласмана и повећање узетих депозита	3,207,624	3,154,819
Смањење кредита и пласмана банкама и другим финансијским организацијама	-	253,317
Повећање депозита од банака	-	569,263
Повећање депозита клијената	3,207,624	2,332,239
Повећање пласмана и смањење узетих депозита	(4,136,038)	(1,781,144)
Повећање кредита и пласмана банкама и другим финансијским организацијама	(613,035)	-
Повећање кредита и пласмана клијентима	(2,723,118)	(1,755,218)
Повећање ХОВ и других пласмана којима се тргује и ХОВ које се држе до доспећа	(263,759)	(25,926)
Смањење депозита од банака и других финансијских организација	(536,126)	-
<i>Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добитак</i>	935,637	2,936,495
Плаћен порез на добитак	(300,901)	(235,369)
Исплаћене нето дивиденде	(331,250)	(308,240)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	303,486	2,392,886
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Приливи готовине из активности инвестирања	325,550	-
Приливи од продаје учешћа и удела	1,265	-
Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава	324,285	-
Одливи готовине из активности инвестирања	(164,625)	(371,661)
Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава	(164,625)	(371,661)
<i>Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања</i>	160,925	(371,661)
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Прилив готовине из активности финансирања	710,792	-
Приливи по основу увећања капитала	395,748	-
Нето приливи по основу узетих краткорочних кредита	315,044	-
Одлив готовине из активности финансирања	(504,879)	(649,601)
Нето одлив по основу откупа сопствених акција	(504,879)	-
Нето одлив по основу узетих краткорочних кредита	-	(649,601)
<i>Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања</i>	205,913	(649,601)
НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ	670,324	1,371,624
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ	2,171,946	702,024
Нето позитивне курсне разлике	82,971	98,298
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ГОДИНЕ	2,925,241	2,171,946

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ

Агроиндустријска комерцијална банка АИК банка а.д. Ниш (у даљем тексту: "Банка") основана је Уговором о оснивању 10. августа 1993. године. Своје пословање и организацију Банка је ускладила са Законом о банкама и другим финансијским организацијама 1995. године и код Привредног суда у Нишу уписана је као акционарско друштво решењем Фи 1291/95 од 22. јуна 1995. године.

Банка је регистрована у Републици Србији за обављање платног промета и кредитних и депозитних послова у земљи и послује у складу са Законом о банкама и другим финансијским организацијама. Банка поседује овлашћење Народне банке Србије за обављање послова са иностранством.

Седиште Банке је у Нишу, Николе Пашића 42. Своје пословање Банка обавља преко Централне у Нишу и филијала у Новом Саду, Београду, Зрењанину, Суботици, Крушевцу, Крагујевцу, Чачку, Сомбору и Панчеву и експозитура у Пироту и Врању. На дан 31. децембра 2005. године Банка је имала 222 запослена радника (2004. године - 163 запослена радника). Порески идентификациони број Банке је 100618836.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Банка је у току 2005. и 2004. године водила рачуноводствене евиденције и састављала финансијске извештаје у складу са законским прописима важећим у Републици Србији и прописима Народне банке Србије. На основу Закона о рачуноводству и ревизији (Службени лист СРЈ бр. 71 од 27. децембра 2002. године), банке и друге финансијске организације су у обавези да вођење пословних књига, састављање и презентацију финансијских извештаја врше у складу са рачуноводственим начелима дефинисаним у оквиру Међународних рачуноводствених стандарда. На дан 31. децембра 2003. године, Банка је извршила прекњижавање на рачуне прописане новим контним оквиром за банке и друге финансијске организације (Службени Гласник Републике Србије бр. 133 од 31. децембра 2003. године) и извршила корекције финансијских извештаја у циљу њиховог усклађивања са стандардима и интерпретацијама одобреним од стране Одбора за Међународне рачуноводствене стандарде, а који носе назив Међународни стандарди финансијског извештавања (МСФИ). Ови стандарди и интерпретације су претходно били познати као Међународни рачуноводствени стандарди (МРС).

У складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, финансијски извештаји се састављају у складу са објављеним Међународним стандардима финансијског извештавања применљивим на дан 31. децембра 2004. године. Одређени ревидирани МСФИ и нови МСФИ који су у примени од 1. јануара 2005. године нису објављени, и сагласно томе, нису примењивани у састављању финансијских извештаја за период који се завршава 31. децембра 2005. године.

Финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке и друге финансијске организације (Службени гласник РС бр.7 од 23. јануара 2004. године, бр. 19 од 27. фебруара 2004. године и бр. 12 од 8. фебруара 2005. године).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

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

Рачуноводствене политике које су примењиване у састављању ових финансијских извештаја се материјално значајно разликују од следећих захтева МСФИ:

- Банка обрачунава износ исправки вредности финансијских инструмената у складу са релевантним прописима Народне банке Србије (напомена 3.5.). Наведена рачуноводствена политика може условити значајне разлике у односу на вредновање исправки вредности и резервисања за процењену ненаплативост финансијских инструмената на основу дисконтовања очекиваних будућих новчаних токова применом оригиналне ефективне каматне стопе у тренутку одобравања, у складу са захтевима МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење".
- Финансијски инструменти пласирани од стране Банке су вредновани у износима неотплаћених потраживања умањених за процењену исправку вредности. Наведена политика одступа од захтева МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење" који подразумева вредновање наведених финансијских инструмената методом амортизоване вредности коришћењем ефективне каматне стопе.
- У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код промета финансијским инструментима нити су званичне тржишне информације расположиве. Стога, поштено (фер) вредност за већину финансијских инструмената није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МРС 32 "Финансијски инструменти: Обелодањивање и приказивање" и МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење".
- Накнаде за одобравање кредита се укључују у приходе у моменту пружања услуге. У складу са МРС 18 "Приходи" и МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење", ове накнаде се сматрају саставним делом континуираног ангажовања код резултујућег финансијског инструмента и треба да буду разграничене и признате као корекција ефективног приноса.
- Банка нема сопствене пензионе фондове нити опције за исплате запосленима у виду акција и по том основу нема идентификоване обавезе на дан 31. децембра 2005. године. Према мишљењу руководства Банке, садашња вредност осталих обавеза, као што су јубиларне награде и отпремнина за одлазак у пензију након испуњених услова, није материјално значајна на дан 31. децембра 2005. године. Руководство Банке није извршило обрачун потенцијалних обавеза по овом основу.
- Некретнине, постројења и опрема су на дан 31. децембра 2005. године исказана по набавној или ревалоризованој набавној вредности, применом званично објављених коефицијената ревалоризације заснованих на кретању индекса раста цена на мало, умањеној за исправку вредности (напомена 3.3.). Ревалоризована садашња вредност на дан 31. децембра 2003. године је, сагласно МСФИ 1, призната као вероватна набавна вредност на тај дан. Материјалне вредности примљене по основу наплате потраживања су исказане у висини књиговодствене вредности наплаћених потраживања. Руководство Банке сматра да нема потенцијалних губитака због умањења вредности услед разлике између надокнадиве вредности основних средстава и материјалних вредности примљених по основу наплате потраживања и њихове књиговодствене вредности, сагласно МРС 36 "Умањење вредности имовине". Амортизација основних средстава за период од 1. јануара до 31. децембра 2005. године је обрачуната применом прописаних годишњих стопа у складу са ранијим прописима о порезу на добит Републике Србије (напомена 3.3.).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

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

- На дан 31. децембра 2005. године, приоритетне кумулативне акције Банке које носе фиксну дивиденду, независно од оствареног резултата пословања су класификоване у оквиру капитала. Наведена класификација одступа од захтева МРС 32 “Финансијски инструменти: Обелодањивање и приказивање” који дефинише постојање финансијске обавезе, а не инструмента капитала, уколико постоји уговорена обавеза емитента, да исплати готовину, преда друго финансијско средство или размени други финансијски инструмент под условима који су потенцијално неповољни за емитента.
- У складу са Правилником о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке и друге финансијске организације, у билансу токова готовине под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се готовина, чекови и средства на рачунима код Народне банке Србије и других банака. Наведена рачуноводствена политика одступа од МРС 7 “Извештај о токовима готовине”, у складу са којим се под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају готовина у благајни, депозити по виђењу, као и краткорочна, високоликвидна улагања, која се могу брзо конвертовати у познате износе готовине, уз безначајан ризик од промене вредности.

Због потенцијално материјално значајних ефеката које претходно наведена образложења могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Банке, финансијски извештаји Банке за 2005. годину се не могу третирати као финансијски извештаји састављени у сагласности са Међународним рачуноводственим стандардима, односно Међународним стандардима финансијског извештавања.

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**3.1. Приходи и расходи по основу камата и накнада**

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

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

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

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

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

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

3.3. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема на дан 31. децембра 2005. године исказана су по набавној или ревалоризованој набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Ревалоризација некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања је извршена до 31. децембра 2003. године, сагласно тадашњим прописима, применом званично објављених коефицијента ревалоризације на првобитну набавну или ревалоризовану вредност и исправку вредности, да би се добила приближна вредност замене. Ревалоризована садашња вредност некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања је у билансу стања на дан 31. децембра 2003. године призната као вероватна набавна вредност на тај дан. У току 2004. године, руководство Банке је извршило корекцију почетног стања основних средстава, и умањило вредност исказаних основних средстава за износ ревалоризације обрачунате за 2003. годину.

Набавке некретнина, постројења и опреме након 1. јануара 2004. године евидентирани су по набавној вредности. Набавну вредност чини вредност по фактури добављача, увећана за зависне трошкове по основу набавке и трошкове довођења средства у стање функционалне приправности.

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

Грађевински објекти	1.30%
Компјутерска опрема	20.00%
Намештај и остала опрема	11.00% - 20.00%
Моторна возила	15.50%

Грађевински објекти Банке обухватају и инвестиционе некретнине које Банка користи у сврху остваривања прихода од издавања наведених објеката. Инвестиционе некретнине су исказане по набавној вредности, умањеној за исправку вредности.

Обрачун амортизације некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања почиње када се ова средства ставе у употребу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.4. Кредити**

Кредити су исказани у билансу стања у висини одобреног пласмана, умањеног за отплаћену главницу и исправку вредности која је заснована на процени конкретно идентификованих ризика за поједине пласмане и ризика за које искуство указује да су садржани у кредитном портфолију. У процени наведених ризика руководство Банке примењује методологију коју је прописала Народна банка Србије, која је обелодањена у напомени 3.5.

Кредити у динарима, за које је уговорена заштита од ризика везивањем за курс динара у односу на евро, за раст цена на мало или применом натуралног модела, ревалоризовани су у складу са конкретним уговором за сваки кредит. Ефекти ове ревалоризације се евидентирају у корист прихода од промене вредности имовине у моменту доспећа кредита у случајевима везивања за курс динара у односу на евро, односно према месечним обрачунима код примене стопе раста цена на мало.

3.5. Резервисања и исправка вредности ненаплативих потраживања

Банка врши исправку вредности за потраживања која нису наплаћена у периоду дужем од 90 дана, утужена потраживања и за потраживања која су пријављена за наплату у поступку стечаја, односно ликвидације дужника.

Резервисања за ризике настанка потенцијалних губитака процењују се у складу са прописима Народне банке Србије. Кредити, пласмани и друга изложеност Банке класификују се у категорије А, Б, В, Г и Д у складу са проценом наплативости кредита и других пласмана у зависности од: броја дана колико је прекорачен рок доспећа главнице и камате, финансијског положаја комитента и квалитета прибављених средстава обезбеђења. Процењени износ резерве за потенцијане губитке је обрачунат применом процената од 2% на пласмане класификоване у категорију А, 5% на пласмане класификоване у категорију Б, 25% на пласмане категорије В, 50% на пласмане категорије Г и 100% на пласмане категорије Д.

За процењену резерву за потенцијалне губитке на пласмане сврстане у категорије Б, В, Г и Д умањена је номинална вредност пласмана. Износ процењене резерве за пласмане и ванбилансну евиденцију класификоване у категорију А исказан је као посебна резерва у оквиру капитала и формира се из нераспоређене добити Банке.

За потенцијане губитке по основу гаранција и других ванбилансних обавеза класификованих у категорије Б, В, Г и Д, извршена је резервација на терет биланса успеха.

Отпис ненаплативих потраживања се врши на основу одлука суда, поравнања заинтересованих страна или на бази одлука Управног одбора, а уз сагласност Скупштине акционара.

3.6. Хартије од вредности које се држе до доспећа

Хартије од вредности које се држе до доспећа састоје се од менице предузећа и осталих комитената и обвезница старе штедње.

Хартије од вредности које се држе до доспећа су евидентирани по набавној вредности умањеној за исправку вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.7. Хартије од вредности расположиве за продају**

Хартије од вредности расположиве за продају састоје се од учешћа у капиталу банака и других правних лица, за које не постоји активно тржиште и тржишне вредности.

Хартије расположиве за продају вредноване су по набавној вредности умањеној за исправку вредности, која се врши на основу процене руководства о потенцијалним губицима и умањењу вредности ових улога.

3.8. Готовина и готовински еквиваленти

У билансу токова готовине под готовином и готовинским еквивалентима се подразумевају готовина и готовински еквиваленти и средства на текућим рачунима код Народне банке Србије и других банака у земљи.

3.9. Средства по пословима у име и за рачун трећих лица

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

3.10. Порез на добитак**Текући порез на добитак**

Порез на добитак представља износ обрачунат применом пореске стопе од 10% (у току 2004. године: 12.33%) на износ добитка пре опорезивања, по одбитку ефеката сталних разлика које прописану пореску стопу своде на ефективну пореску стопу. Коначни износ обавеза по основу пореза на добитак утврђује се применом прописане пореске стопе на пореску основицу утврђену пореским билансом.

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

Одложени порез на добитак

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Бенефиције запослених

Банка нема сопствене пензионе фондове нити опције за исплате запосленима у виду акција и по том основу нема идентификоване обавезе на дан 31. децембра 2005. године. Према мишљењу руководства Банке, садашња вредност осталих обавеза, као што су јубиларне награде за навршених десет година рада и отпремнина за одлазак у пензију након испуњених услова, није материјално значајна на дан 31. децембра 2005. године.

4. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД КАМАТА

а) Приходи од камата

	У хиљадама динара	
	2005.	2004.
Депозити код централне банке	28,548	16,002
Пласмани банкама	18,910	86,656
Пласмани клијентима	2,167,717	1,683,176
Хартије од вредности	139,096	102,541
	<u>2,354,271</u>	<u>1,888,375</u>

б) Расходи од камата

	У хиљадама динара	
	2005.	2004.
Обавезе према банкама	179,568	97,817
Обавезе према клијентима	207,020	131,639
	<u>386,588</u>	<u>229,456</u>

5. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА

а) Приходи од накнада и провизија

	У хиљадама динара	
	2005.	2004.
Накнаде за услуге платног промета у земљи	213,059	156,547
Накнаде за одобравање кредита	406,965	272,269
Накнаде за издате гаранције и остала јемства	125,512	41,222
Остале накнаде и провизије	24,495	11,668
	<u>770,031</u>	<u>481,706</u>

б) Расходи накнада и провизија

	У хиљадама динара	
	2005.	2004.
Накнаде за услуге платног промета у земљи	38,903	16,460
Накнаде за услуге платног промета у иностранству	1,669	669
Остале накнаде и провизије	32,514	6,060
	<u>73,086</u>	<u>23,189</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	2005.	2004.
Приходи по основу укидања индиректних отписана пласмана	470,993	1,098,822
Приходи од укидања индиректних општих отписа пласмана билансних позиција Банке	6,510,343	3,913,123
Приходи од укидања резервисања за ванбилансне позиције Банке	2,406,762	486,041
Добици од продаје основних средстава	45,759	
Приходи од закупнина	21,033	15,408
Остали приходи	7,333	19,741
	<u>9,462,223</u>	<u>5,533,135</u>

7. РАСХОДИ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА, РЕЗЕРВИСАЊА И ОТПИСИ

а. Књижења на терет прихода

	У хиљадама динара	
	2005.	2004.
Расходи појединачних резервисања	662,601	1,018,938
Расходи индиректних општих резервисања билансних позиција	7,227,357	4,727,388
	<u>7,889,958</u>	<u>5,746,326</u>
Расходи резервисања за ванбилансне позиције	2,730,189	584,555
Отпис потраживања	148	109
	<u>10,620,295</u>	<u>6,330,990</u>

б. Промене на рачунима исправке вредности ненаплативих потраживања и општих исправки вредности

	У хиљадама динара					
	2005.					
	Пласмани банкама (напомена 14)	Пласмани клијентима (напомена 15)	Камате и накнаде (напомена 13)	ХОВ и учешћа у капиталу (напомене 16 и 17)	Остала средства (напомена 19)	Укупно
Стање на почетку године	152,587	2,757,593	71,995	272,454	235,226	3,489,855
Исправке у току године	343,390	6,710,460	114,423	606,495	115,190	7,889,958
Курсне разлике	-	34,719	-	-	2,740	37,459
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана	(352,883)	(110,132)	(5,950)	-	(2,028)	(470,993)
Приходи од укидања општих отписа пласмана	-	(5,871,747)	(90,353)	(328,947)	(219,296)	(6,510,343)
Отпис	-	(1,299)	-	(1,746)	-	(3,045)
Стање на крају године	<u>143,094</u>	<u>3,519,594</u>	<u>90,115</u>	<u>548,256</u>	<u>131,832</u>	<u>4,432,891</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

8. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	2005.	2004.
Материјал и енергија	38,499	20,828
Услуге	18,964	10,607
Административни и општи трошкови	7,951	11,933
Трошкови репрезентације	20,248	11,337
Премије осигурања	5,453	3,073
Закупнине за основна средства	18,186	7,181
Трошкови рекламе и пропаганде	35,251	10,557
Издаци за превоз, исхрану и смештај радника	3,120	3,804
Трошкови обезбеђења имовине	4,645	1,564
Трошкови спонзорства и донаторства	31,353	5,678
Судске и административне таксе	4,840	4,965
Интелектуалне услуге	11,893	8,842
Трошкови одржавања	46,553	23,612
Трошкови нето зарада и накнада зарада	154,805	107,191
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	91,600	59,290
Остали лични трошкови	9,355	4,161
Амортизација	47,749	31,475
Накнаде члановима Управног и Надзорног одбора Банке	11,802	4,021
Индиректни порези и доприноси	31,687	85,847
Расходи по основу смањења учешћа у капиталу	-	8,902
Други расходи и трошкови пословања	2,539	7,263
	<u>596,493</u>	<u>432,131</u>

9. ПРИХОДИ ОД ПРОМЕНЕ ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ

	У хиљадама динара	
	2005.	2004.
Приходи од промене вредности имовине:		
- Краткорочни кредити банкама	9,759	2,626
- Дугорочни кредити банкама	2,281	2,898
- Краткорочни кредити клијентима	1,522,449	724,400
- Дугорочни кредити клијентима	192,995	119,753
- Остало	-	6
	<u>1,727,484</u>	<u>849,683</u>
Расходи од промене вредности имовине:		
- Обавезе по краткорочним кредитима	(71,791)	(19,900)
- Обавезе по депозитима	(56,866)	(13,331)
	<u>(128,657)</u>	<u>(33,231)</u>
	<u>1,598,827</u>	<u>816,452</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

10. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

	У хиљадама динара	
	2005.	2004.
а) Компоненте пореза на добитак		
Текући порез	248,331	215,976
Одложени порез	4,723	-
	253,054	215,976

б) Усаглашавање износа пореза на добит и производа пореза пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	2005.	2004.
Добитак пре опорезивања	2,664,951	1,989,636
Порез по стопи од 10% (2004: 12.33%)	266,495	245,322
Порески ефекти расхода и прихода који се не признају у пореске сврхе	3,555	(154)
Пореско умањење по основу улагања у основна средства	(18,777)	(29,192)
Повећање основних средстава које се не признају у пореске сврхе	2,302	-
Остало	(521)	-
	253,054	215,976

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе на дан 31. децембра 2005. године у износу од 4,723 хиљаде динара односе се на опорезиве привремене разлике између пореске основе основних средстава и њихове књиговодствене вредности.

11. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар	
	2005.	2004.
Готовина у благајни:		
- у динарима	251,080	92,608
- у страној валути	211,118	340,512
Обавезна резерва у динарима на жиро рачуну	1,026,283	562,526
Жиро рачун	375,712	80,254
Девизна средства код:		
- Народне банке Србије	16,255	18,256
- других банака у земљи	428	-
- иностраних банака	1,044,365	1,077,790
	2,925,241	2,171,946

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

11. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ (наставак)

Обавезна резерва код Народне банке Србије представља минималну резерву динарских средстава издвојену у складу са Одлуком о обавезној резерви код НБС. На основу Одлука објављених у Службеном гласнику РС бр. 48/2004, 86/2004, 90/2004, 136/2004, 46/2005, 69/2005, 77/2005, 80/2005, 86/2005, 91/2005, 95/2005, 102/2005 и 109/2005, обавезна резерва се обрачунава на основу просечног стања динарских депозита, кредита и одређених осталих обавеза у току једног календарског месеца применом стопе од 18% (31. децембар 2004. године: 21%) на основицу и издваја се на жиро рачуну Банке.

Просечна каматна стопа на издвојена средства на редовном рачуну обавезне резерве у 2005. и 2004. години је износила 2.97% годишње.

Рачуни у иностраној валути код иностраних банака углавном обухватају стања на рачунима код западноевропских банака.

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

	У хиљадама динара 31. децембар	
	2005.	2004.
Обавезна резерва у иностраној валути	940,557	83,643
Девизна штедња положена код НБС у складу са Одлуком о мерама за одржавање девизне ликвидности	-	186,774
	<u>940,557</u>	<u>270,417</u>

Обавезна резерва у иностраној валути представља минималну девизну резерву која се захтева од стране Народне банке Србије по основу “Одлуке о обавезној резерви код НБС”. Обавезна резерва се израчунава по стопи од 38% на износ просечног дневног књиговодственог стања одређених девизних средстава (депозита, кредита и одређених осталих обавеза) и динарских депозита који су индексирани девизном клаузулом, у току једног календарског месеца.

У периоду од 1. јануара до 10. јуна 2005. године, Народна банка Србије је плаћала Банци камату на издвојена средства на редовном рачуну девизне обавезне резерве у висини од 0.40% на годишњем нивоу за EUR и од 0.45% до 0.60% за USD. У складу са изменама и допунама Одлуке о каматним стопама (Службени гласник РС бр. 46/2005) од 10. јуна 2005. године, Народна банка Србије не обрачунава камату на издвојена средства на редовном рачуну девизне обавезне резерве.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

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

У 2004. години на девизе положене на девизне рачуне Народне банке Србије, просечна годишња каматна стопа износила је 0.40% на депозите у EUR и 0.27% на USD депозите.

Банка је дужна да одржава просечно дневно стање у обрачунском периоду на девизним рачунима код Народне банке Србије у износима не мањим од обрачунатих износа, док просечна дневна стања не могу бити мања од 80% обрачунатог износа.

У складу са Одлуком о обавезној резерви код НБС и Одлуком о условима и начину обезбеђења ликвидности исплате девизних депозита физичких лица код банака, Банка је била у обавези да у 2004. години издваја на девизне рачуне код Народне банке Србије износ обавезне резерве у инострану валути израчунате на основу просечног стања депозита у инострану валути у току месеца, као и да депонује резерву по основу девизне штедње положене након 30. јуна 2001. године у износу од 47% девизних штедних улога са стањем последњег дана претходног месеца.

13. ПОТРАЖИВАЊА ЗА КАМАТУ И НАКНАДУ

	У хиљадама динара 31. децембар	
	2005.	2004.
Обрачуната доспела камата:		
- у динарима	172,526	135,469
- у инострану валути	16,735	12,990
	<u>189,261</u>	<u>148,459</u>
Потраживања за накнаде у динарима	38,071	14,034
Минус: Исправка вредности камата и накнада	<u>(90,115)</u>	<u>(71,995)</u>
	<u>137,217</u>	<u>90,498</u>

14. ПЛАСМАНИ БАНКАМА

	У хиљадама динара 31. децембар	
	2005.	2004.
Краткорочни кредити и пласмани:		
- у динарима	178,727	109,558
- у инострану валути	53,438	78,885
Доспела потраживања у динарима	18,718	16,872
Текућа доспећа дугорочних кредита и пласмана у динарима	3,970	-
Дугорочни кредити и депозити у динарима	7,607	17,481
Остали краткорочни финансијски пласмани:		
- у динарима	48,218	90,502
- у инострану валути	101,012	85,053
Ностро покривени акредитиви у инострану валути	<u>86,232</u>	<u>83,563</u>
	497,922	481,914
Минус: Исправка вредности пласмана у банкама	<u>(143,094)</u>	<u>(152,587)</u>
	<u>354,828</u>	<u>329,327</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

14. ПЛАСМАНИ БАНКАМА (наставак)

Краткорочни динарски кредити банакама пласирани су на период од 2 месеца до годину дана и каматном стопом у распону од 0.01% до 0.8% на месечном нивоу.

Краткорочни пласман у валути претставља орочена средства код домаће банке на период од 42 дана уз каматну стопу од 2.2% годишње.

На дан 31. децембра 2005. године остали краткорочни финансијски пласмани у динарима у износу од 48,218 хиљаде динара односе се на потраживања по основу есконтованих меница. Остали краткорочни пласмани у иностраној валути укључују износ од 101,012 хиљаде динара који се односи на пласмане код Anglo Yugoslav Bank (79,368 хиљаде динара) и банака у стечају (21,643 хиљаде динара) за које је у целости формирана исправка вредности.

15. ПЛАСМАНИ КЛИЈЕНТИМА

	У хиљадама динара 31. децембар	
	2005.	2004.
До једне године:		
- у динарима	13,971,987	8,792,538
- у иностраној валути	177,120	525,632
Доспела потраживања:		
- у динарима	1,420,990	737,168
- у иностраној валути	65,497	133,824
Текућа доспећа дугорочних кредита:		
- у динарима	826,061	565,004
- у иностраној валути	30,471	444,952
Дугорочни кредити:		
- у динарима	2,384,026	993,342
- у иностраној валути	391,941	435,724
Потраживања од клијената по основу есконта меница	6,500	1,086,269
Остали пласмани:		
- у динарима	-	1,700
- у иностраној валути	7,783	1,612
	<u>19,282,376</u>	<u>13,717,765</u>
Минус: Исправка вредности пласмана клијентима	<u>(3,519,594)</u>	<u>(2,757,593)</u>
	<u>15,762,782</u>	<u>10,960,172</u>

Кредити до једне године у динарима и иностраној валути привреди одобравани су на период од једног до дванаест месеци, уз каматне стопе у распону од 0.5% до 2.2% месечно.

Дугорочни кредити у динарима и иностраној валути привреди су одобравани на период преко једне године уз каматне стопе у распону од 5% до 12% на годишњем нивоу.

Краткорочне кредите становништву Банка одобрава са каматном стопом која се креће од 2.2% до 2.8% месечно за готовинске кредите са роком до годину дана. Дугорочни кредити становништву на дан 31. децембра 2005. године у износу од 1,309,119 хиљаде динара обухватају кредите одобрене за куповину трајних потрошних добара и откуп друштвеног капитала. Каматна стопа за дугорочне кредите кретала се у распону од 8.5% до 15.6% на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

15. ПЛАСМАНИ КЛИЈЕНТИМА (наставка)

Концентрација кредита

Концентрација укупно пласираних краткорочних и дугорочних кредита клијентима од стране Банке, приказаних у бруто износу је следећа:

	У хиљадама динара 31. децембар	
	2005.	2004.
Трговина	6,997,545	6,452,381
Прерађивачка индустрија	4,400,118	2,853,784
Пољопривреда	1,175,465	626,870
Грађевинарство	1,478,385	2792,958
Саобраћај и везе	2,289,240	650,073
Становништво	2,941,049	341,339
Остало	574	360
	<u>19,282,376</u>	<u>13,717,765</u>

16. УЛАГАЊА У ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ КОЈЕ СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА

	У хиљадама динара 31. децембар	
	2005.	2004.
До једне године:		
- Благајнички записи Републике Србије	-	440,864
- Предузећа и остали комитенти	1,017,077	-
Преко једне године:		
- Обвезнице депоноване девизне штедње	59,378	163,953
Доспеле хартије од вредности	39,502	15,506
	<u>1,115,957</u>	<u>620,323</u>
Минус: Исправка вредности	<u>(289,939)</u>	<u>(15,506)</u>
	<u>826,018</u>	<u>604,817</u>

На дан 31. децембра 2005. године, износ од 1,017,077 хиљада динара се односи на есконтване менице предузећа и осталих комитената са роком доспећа од 3 месеца до годину дана.

17. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ И ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ НАМЕЊЕНЕ ПРОДАЈИ

	У хиљадама динара 31. децембар	
	2005.	2004.
Улагања у акције у динарима до 10%:		
- банке и друге финансијске организације	27,816	29,406
- остали комитенти	223,245	223,245
Учешћа у капиталу (10 и више %) у динарима:		
- остале банке	56,050	53,946
	<u>307,111</u>	<u>306,597</u>
Минус: Исправка вредности	<u>(258,317)</u>	<u>(256,948)</u>
	<u>48,794</u>	<u>49,649</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

17. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ И ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ НАМЕЊЕНЕ ПРОДАЈИ
(наставак)

На дан 31. децембра 2005. године, исправка вредности и опште резервисање за учешће Банке у капиталу Компаније Политика а.д., Београд (202,363 хиљаде динара) износи 124,914 хиљада динара, односно 77,449 хиљада динара.

18. ОСНОВНА СРЕДСТВА

	У хиљадама динара			
	Грађевински објекти	Опрема и остала средства	Инвестиције у току и аванси	Укупно
Набавна вредност				
Стање на почетку године	865,309	198,774	19,839	1,083,922
Набавке у току године	22,406	89,234	52,985	164,625
Пренос са инвестиција у току	-	36,933	(36,933)	-
Отуђивања и расходања	(1,290)	(9,499)	-	(10,789)
Стање на крају године	<u>886,425</u>	<u>315,442</u>	<u>35,891</u>	<u>1,237,758</u>
Исправка вредности				
Стање на почетку године	41,466	76,047	-	117,513
Амортизација	14,109	33,640	-	47,749
Отуђивања и расходања	(2,895)	(8,709)	-	(11,604)
Стање на крају године	<u>52,680</u>	<u>100,978</u>	<u>-</u>	<u>153,658</u>
Неотписана вредност на дан:				
- 31. децембра 2005. године	<u>833,745</u>	<u>214,464</u>	<u>35,891</u>	<u>1,084,100</u>
- 31. децембра 2004. године	<u>823,843</u>	<u>122,727</u>	<u>19,839</u>	<u>966,409</u>

На дан 31. децембра 2005. године у оквиру грађевинских објеката су исказане и инвестиционе некретнине у износу од 397,291 хиљада динара неотписане вредности, које се односе на грађевинске објекте лоциране у Београду и Нишу, које Банка не користи ради обављања пословних активности, већ ради остваривања прихода по основу издавања наведених објеката.

На дан 31. децембра 2005. године, за грађевинске објекте садашње вредности у износу од 720,465 хиљада динара, Банка поседује одговарајућу купопродајну документацију, односно документацију о правном основу стицања, али не и власничке листове. Наведени објекти нису укњижени као власништво Банке, обзиром да на територији где се објекти налазе нису успостављене катастарске евиденције непокретности.

На дан 31. децембра 2005. године Банка нема основна средства под хипотеком.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

19. ОСТАЛА СРЕДСТВА И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар	
	2005.	2004.
Дати аванси, депозити и кауције у динарима	16,872	1,057
Потраживања по основу продатих материјалних вредности примљених за наплату потраживања	-	14,114
Разграничена потраживања у динарима	5,808	3,681
Унапред извршена плаћања у динарима	-	3,361
Материјалне вредности примљене као наплата потраживања	10,139	280,122
Остала потраживања у динарима		
- есконт чекова	4,176	731,799
- по основу уступљених потраживања	27,604	49,723
- од Београдске банке а.д., Београд - у стечају	54,487	54,487
- потраживања од буџета Републике Србије	37,813	37,813
- потраживања по основу Dinacard трансакција	11,456	-
- остала потраживања у динарима	28,661	26,807
Остала потраживања у иностраној валути	601	323
	<u>197,617</u>	<u>1,203,287</u>
Минус: Исправка вредности	<u>(131,832)</u>	<u>(235,226)</u>
	<u>65,785</u>	<u>968,061</u>

20. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА БАНКАМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар	
	2005.	2004.
Депозити по виђењу:		
- у динарима	23,288	31,916
- у иностраној валути	37,686	16,176
Краткорочни депозити:		
- у динарима	574,356	325,009
- у иностраној валути	128,250	828,293
Дугорочни депозити у динарима	19,191	20,863
Обавезе по краткорочним кредитима у динарима	1,037,235	652,801
Остале финансијске обавезе у иностраној валути	1,327	33,107
	<u>1,821,333</u>	<u>1,908,165</u>

На депозите по виђењу Банка плаћа камату од 3% годишње. Краткорочни динарски депозити и депозити у иностраној валути су орочени са каматом од 0.1% до 0.85%, односно 0.41% на месечном нивоу.

Краткорочни кредити се углавном односе на кредите одобрене од домаћих банака са роком доспећа до 3 месеца и каматном стопом од 8% до 20.5% на годишњем нивоу.

На дугорочне депозите у динарима Банка обрачунава камату од 3% на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

21. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА КЛИЈЕНТИМА

	У хиљадама динара 31. децембар	
	2005.	2004.
Депозити по виђењу:		
- у динарима	2,590,947	1,501,482
- у страној валути	886,358	677,512
Краткорочно орочени депозити:		
- у динарима	2,763,791	1,269,626
- у страној валути	1,043,477	434,765
Дугорочно орочени депозити:		
- у динарима	146,902	102,287
- у страној валути	176,594	21,970
Остале финансијске обавезе:		
- у динарима	3,591	3,591
- у страној валути	2,843	884
	<u>7,614,503</u>	<u>4,012,117</u>

Депозити по виђењу у динарима, највећим делом, представљају стања текућих рачуна предузећа, државних и других организација и депозите становништва. На депозите по виђењу становништва и правних лица Банка обрачунава камату од 3% годишње.

На депозите по виђењу у страној валути становништва Банка плаћа камату у зависности од валуте у којој су средства положена. Камата се на годишњем нивоу кретала у распону од 1.4% до 2%. Камата на орочене депозите становништва у страној валути зависи, поред валуте у којој је депозит положен, и од периода орочавања и креће се од 1.8% до 4% на годишњем нивоу за краткорочне, односно 3.2% до 4.5% годишње за дугорочне депозите становништва у страној валути.

Краткорочни депозити правних лица у динарима су депоновани уз месечну каматну стопу у распону од 0.2% до 1.1% месечно.

22. ОБАВЕЗЕ ЗА КАМАТУ И НАКАНДУ

	У хиљадама динара 31. децембар	
	2005.	2004.
Обавезе за доспелу камату:		
- банке	13,124	14,567
- предузећа	11,146	5,969
- пензиони фондови	1,585	-
- локална самоуправа	3,248	43,226
- становништво	391	300
- остали	1,416	612
	<u>30,910</u>	<u>64,674</u>
Обавезе по основу накнада у динарима	-	338
	<u>30,910</u>	<u>65,012</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

23. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар	
	2005.	2004.
Обавезе за порезе и доприносе	9,591	23,161
Обавезе за порез на добитак	66,062	118,451
Обавезе према добављачима	11,547	5,436
Обавезе за нераспоређене уплате	21,328	-
Остале обавезе у динарима	4,054	6,505
	<u>112,582</u>	<u>153,553</u>

24. РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар	
	2005.	2004.
Стање на почетку године	225,657	127,143
Издавања у току године	2,730,189	584,555
Укидање резервисања	(2,406,762)	(486,041)
Стање на крају године	<u>549,084</u>	<u>225,657</u>

25. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар	
	2005.	2004.
Разграничене обавезе за обрачунату камату:		
- у динарима	73	5,173
- у страниј валути	4,484	4
Унапред наплаћени приходи од камата	57,363	62,865
	<u>61,920</u>	<u>68,042</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

26. КАПИТАЛ

У складу са Одлуком о оснивању и Статутом, капитал Банке се састоји од:

- акцијског капитала и
- резерви Банке.

Одлуком Скупштине Банке одржаној на дан 27. маја 2005. године, а на основу одобрења Народне банке Србије и Решења Комисије за хартије од вредности, вредност акцијског капитала је увећана по основу распоређивања нераспоређене добити по годишњем рачуну за 2004. годину, за износ од 1,351,292 хиљаде динара.

Дана 15. августа 2005. године Управни одбор Банке, а на основу одобрења Народне банке Србије, донео је одлуку о стицању сопствених акција у укупном износу од 700,000 хиљада динара. До 31. децембра 2005. године, Банка је извршила откуп и продају сопствених акција у износу од 605,855 хиљада динара, односно 182,254 хиљаде динара. Емисиона премија остварена по основу продатих сопствених акција у току 2005. године износи 314,471 хиљаду динара.

На дан 31. децембра 2005. године акцијски капитал Банке састоји се од 6,756,462 емитованих акција и то: 5,703,618 обичних акција са правом управљања, 32,002 приоритетних конвертибилних и 1,020,842 приоритетних кумулативних акција, номиналне вредности од 1,200 динара по акцији.

Преглед акционара Банке који учествују у акционарском капиталу Банке са преко 10% на дан 31. децембра 2005. и 2004. године је приказан у наредној табели:

Акционар	31. децембар 2005.		31. децембар 2004.	
	Акцијски капитал у хиљадама динара	Учешће у %	Акцијски капитал у хиљадама динара	Учешће у %
ИРВА а.д., Београд	1,192,651	14.71	993,876	14.71
НИС СО а.д., Београд	37,915	0.47	31,596	0.47
	<u>1,230,566</u>	<u>15.18</u>	<u>1,025,472</u>	<u>15.18</u>
ПП НИНИ, НИШ	683,899	8.44	569,916	8.44
ЈУГОРЕМЕДИЈА а.д. Зрењанин	<u>218,939</u>	<u>2.70</u>	<u>182,449</u>	<u>2.70</u>
	<u>902,838</u>	<u>11.14</u>	<u>752,365</u>	<u>11.14</u>

Адекватност капитала и показатељи пословања прописани члановима 26. и 27. Закона о банкама и другим финансијским организацијама

Банка је дужна да одржава минимални коефицијент адекватности капитала од 10% установљен од стране Народне банке Србије сагласно Базелској конвенцији важећој за све банке. На дан 31. децембра 2005. године коефицијент адекватности капитала Банке је изнад прописаног минимума.

Новчани део акцијског капитала Банке на дан 31. децембра 2005. године већи је од прописаног минимума од EUR 10 милиона.

Банка је дужна да обим свог пословања усклади са прописаним показатељима, односно да обим и структуру својих ризичних пласмана усклади са Законом о банкама и финансијским организацијама и прописима Народне банке Србије. На дан 31. децембра 2005. године, сви показатељи обима пословања, односно обима и структуре ризичних пласмана били су усклађени са прописаним односима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

27. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ, ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар	
	2005.	2004.
<i>а) Послови у име и за рачун трећих лица</i>		
- у динарима	529,191	125,616
- у иностраној валути	3,113	2,872
	<u>532,304</u>	<u>128,488</u>
<i>б) Гаранције, јемства и преузете неопозиве обавезе</i>		
Плативе гаранције:		
- у динарима	1,795,687	850,817
- у иностраној валути	683,932	402,925
Непокривени акредитиви у динарима	1,771,249	170,504
Авали и акцепти меница	68,250	175,419
	<u>4,319,118</u>	<u>1,599,665</u>
<i>в) Друге ванбилансне позиције</i>		
Стављене хипотеке на име обезбеђења динарских пласмана	14,411,901	9,410,645
Стављене хипотеке на име обезбеђења девизних пласмана	2,402,513	3,008,093
Примљена залога акција за обезбеђење потраживања	1,083,809	-
Непокривени ностро акредитиви	200,348	-
Друга ванбилансна евиденција	62,275	69,571
	<u>18,160,846</u>	<u>12,488,309</u>
Укупне ванбилансне позиције	<u><u>23,012,268</u></u>	<u><u>14,216,462</u></u>

На дан 31. децембра 2005. године, за гаранције и остале преузете и потенцијалне обавезе класификоване у категорије Б, В, Г и Д, процењено је резервисање за обезбеђење од потенцијалних губитака у износу од 549,084 хиљаде динара (2004. година – 225,657 хиљада динара). Ова резервисања су исказана као обавеза у билансу стања.

в) Судски спорови

Вредност спорова који се воде против Банке на дан 31. децембра 2005. године износи 2,000 хиљаде динара. Наведени износ не укључује евентуалне затезне камате које могу бити утврђене по окончању судских спорова. Руководство Банке није издвојило резервисање за потенцијалне губитке по судским споровима, обзиром да не очекује материјално значајне губитке у наредном периоду по основу ових спорова.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године

28. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

У наредној табели је приказано стање потраживања и обавеза према повезаним лицима:

	У хиљадама динара 2005.
Потраживања	
ТП Јабука а.д., Београд	2,561
Елид д.о.о. Електроинд, Доњи Дус	3,023
Мачкатица а.д., Сурдулица	53,350
ДП Житопромет Ниш	27,560
Благоје Костић-Црни Марко а.д.	3,893
СКО Аикврање а.д., Врање	29,080
ПП НИНИ, Ниш	209,030
Капитал Банка, Никшић	155
Југоремедија а.д., Ниш	29,742
Хемијска индустрија "LUXOL" а.д., Зрењанин	2
ПП "НИССО АГРАР" д.о.о., Банат	50,557
Ремевита, Ниш	14
Јуцит а.д., Београд	132,848
Ирва а.д., Београд	91,344
"ATLAS ELEKTRONICS" д.о.о., Сурдулица	55,000
Ницовић Ђорђе	31
Марјановић Јелица	2,606
Трифунковић Верица	2,337
Стефановић Јовица	2
Јовановић Љубиша	2,321
	695,456
Преузете и потенцијалне обавезе	
Мачкатица а.д., Сурдулица	3,848
ПП НИНИ, Ниш	8,417
Јуцит а.д., Београд	789
Никовић Ђорђе	29
Марјановић Јелица	906
Трифунковић Верица	97
Стефановић Јовица	32,533
Јовановић Љубиша	1,010
	47,629
Обавезе	
Капитал банка а.д. у ликвидацији, Београд	1,856
Ницовић Ђорђе	29,607
НИС СО а.д., Београд	1,633
РР НИССО аграр д.о.о., Банатски Брестовац	1,026
Ирва а.д., Београд	945
ПП НИНИ, Ниш	2,144
Југоремедија а.д., Зрењанин	3,760
Ремевита, Зрењанин	30
Стефановић Јовица, Ниш	97
ТП Јабука а.д., Београд	6,955
Елид д.о.о. Електроинд, Доњи Дус	144
ДП Житопромет Ниш	665
Благоје Костић-Црни Марко а.д.	9
ШКО АИК, Врање	10,531
	59,402

У свом свакодневном пословању, Банка остварује пословне трансакције са акционарима и другим повезаним лицима, под уобичајеним тржишним условима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2005. године**29. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА*****Кредитни ризик***

У спровођењу кредитне политике, Банка се придржава одређених принципа установљених Одлуком о кредитним и другим банкарским пословима и на тај начин се штити од прекомерне изложености кредитном ризику.

Банка се, у складу са поменутом Одлуком, ангажује код корисника који имају одговарајући бонитет, доприносе депозитном потенцијалу Банке, који су класификовани у А и Б категорије (сходно Одлуци Народне Банке Србије) према степену ризичности, који дају прихватљиве инструменте обезбеђења (јемство трећих лица, колатерал, хипотеку и сл.), показују задовољавајући степен финансијске дисциплине и који своје динарско и девизно пословање обављају преко Банке.

Кредитни предлог се формира на основу анализе финансијског извештаја комитента. Анализира се структура пословних прихода и расхода, економичност и рентабилност пословања, развој нето обртног фонда, финансијска стабилност, ликвидност, исправке вредности позиција активе, коефицијент обрта одређених категорија активе, као и токова готовине. Анализира се, такође, бонитет јемца и утрживост хипотеке.

Банка перманентно прати финансијско стање и пословање корисника кредита и врши контролу наменске употребе средстава.

Ризик ликвидности

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

Руководство Банке свакодневно разматра извештај о стању жиро рачуна и стању депозита. Емпиријски се утврђују критични дани за ликвидност Банке, односно датуми значајног одлива средстава. На основу идентификације расположивих средстава и дневно утврђених потреба, доноси се одлука о коришћењу средстава.

Усаглашеност и контролисана неусаглашеност активе и обавеза су фундаменталне за руководство Банке.

Управљање ризиком ликвидности Банка остварује кроз дневно праћења динамике доспећа депозита и пласмана.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

29. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

У ниже наведеној табели приказана су средства и обавезе Банке по груписаним позицијама у складу са роковима доспећа од датума биланса према преосталом року доспећа:

	До 1 месеца	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеца	У хиљадама динара Преко 1 године	Укупно
На дан 31. децембра 2005. године					
АКТИВА					
Готовина и готовински еквиваленти	2,925,241	-	-	-	2,925,241
Депозити код централне банке и хартије од вредности које се могу рефинансирати код централне банке	940,557	-	-	-	940,557
Потраживања за камату и накнаду	137,217	-	-	-	137,217
Пласмани банкама	201,440	40,993	18,705	93,690	354,828
Пласмани клијентима	5,469,307	4,236,762	3,738,112	2,318,601	15,762,782
Улагања у ХОВ које се држе до доспећа	660,419	87,775	57,359	20,465	826,018
Учешћа у капиталу и остале ХОВ расположиве за продају	48,794	-	-	-	48,794
Основна средства	-	-	-	1,084,100	1,084,100
Остала средства и активна временска разграничења	37,835	8,603	19,347	-	65,785
Укупна актива	10,420,810	4,374,133	3,833,523	3,516,856	22,145,322
ПАСИВА					
Обавезе према банкама	1,482,742	304,400	15,000	19,191	1,821,333
Обавезе према клијентима	5,818,714	1,029,650	442,643	323,496	7,614,503
Обавезе за камате и накнаде	30,910	-	-	-	30,910
Обавезе из добитка	63,139	-	-	-	63,139
Остале обавезе из пословања	112,582	-	-	-	112,582
Резервисања	-	-	-	549,084	549,084
Остале обавезе и пасивна временска разграничења	61,920	-	-	-	61,920
Одложене пореске обавезе	-	-	-	4,723	4,723
Капитал	-	-	-	11,887,128	11,887,128
Укупна пасива	7,570,007	1,334,050	457,643	12,783,622	22,145,322
Рочна неусклађеност:					
- 31. децембар 2005. године	2,850,803	3,040,083	3,375,880	(9,266,766)	-
- 31. децембар 2004. године	2,217,837	(325,936)	5,958,363	(7,850,264)	-

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

29. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

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

У хиљадама динара

	<u>Каматносно</u>	<u>Некаматносно</u>	<u>Укупно</u>
АКТИВА			
Готовина и готовински еквиваленти	2,463,043	462,198	2,925,241
Депозити код централне банке и хартије од вредности које се могу рефинансирати код централне банке	940,557	-	940,557
Потраживања за камату и накнаду	137,217	-	137,217
Пласмани банкама	354,828	-	354,828
Пласмани клијентима	15,661,770	101,012	15,762,782
Улагања у ХОВ које се држе до доспећа	826,018	-	826,018
Учешћа у капиталу и остале ХОВ			
расположиве за продају	-	48,794	48,794
Остала средства и АВР	-	65,785	65,785
Укупна актива	20,383,433	677,789	21,061,222
ПАСИВА			
Обавезе према банкама	1,821,333	-	1,821,333
Обавезе према клијентима	7,614,503	-	7,614,503
Обавезе за камате и накнаде	30,910	-	30,910
Обавезе из добитка	-	63,139	63,139
Остале обавезе из пословања	-	112,582	112,582
Резервисања	-	549,084	549,084
Остале обавезе и ПВР	61,920	-	61,920
Одложене пореске обавезе	-	4,723	4,723
Укупна пасива	9,528,666	729,528	10,258,194
Нето изложеност ризику од промене од каматних стопа:			
- 31. децембар 2005. године	<u>10,854,767</u>	<u>(51,739)</u>	<u>10,803,028</u>
- 31. децембар 2004. године	<u>6,789,571</u>	<u>2,178,390</u>	<u>8,967,961</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2005. године

29. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Девизни ризик

Начело заштите од курсног ризика Банке је да се остваре и одржавају девизна потраживања (девизна актива) најмање у обиму девизних обавеза (девизна пасива). Такође, овај однос је усаглашен и са гледишта рокова доспелости девизних обавеза и потраживања. Овакав билансни однос је обезбеђивао Банци да се у условима промене курса девиза, курсни губитак по основу девизних обавеза компензује курсним добитком по основу девизних потраживања.

Наредна табела приказује нето девизну позицију средстава и обавеза Банке:

	У хиљадама динара					
	ЕУР	УСД	Остало	Девизни подбиланс	Динарски подбиланс	Укупно
На дан 31. децембра 2005. године						
АКТИВА						
Готовина и готовински еквиваленти	1,008,086	79,570	184,510	1,272,166	1,653,075	2,925,241
Депозити код централне банке хартине од вредности које се могу рефинансирати код централне банке	940,557	-	-	940,557	-	940,557
Потраживања за камату и накнаду	10,127	-	-	10,127	127,090	137,217
Пласмани банкама	111,036	3,041	25,593	139,670	215,158	354,828
Пласмани клијентима	479,235	3,178	25,596	508,009	15,254,773	15,762,782
Улагања у ХОВ које садрже до доспећа	59,378	-	-	59,378	766,640	826,018
Учешћа у капиталу и остале ХОВ расположиве за продају	-	-	-	-	48,794	48,794
Остала средства и АВР	601	-	-	601	65,184	65,785
Укупна актива	2,609,020	85,789	235,699	2,930,508	18,130,714	21,061,222
ПАСИВА						
Обавезе према банкама	162,975	4,288	-	167,263	1,654,070	1,821,333
Обавезе према клијентима	1,846,136	255,002	8,134	2,109,272	5,505,231	7,614,503
Обавезе за камате и накнаде	5,133	11	2	5,146	25,764	30,910
Обавезе из добитка	-	-	-	-	63,139	63,139
Остале обавезе из пословања	-	-	-	-	112,582	112,582
Резервисања	-	-	-	-	549,084	549,084
Остале обавезе и ПВР	4,465	14	5	4,484	57,436	61,920
Одложене пореске обавезе	-	-	-	-	4,723	4,723
Укупна пасива	2,018,709	259,315	8,141	2,286,165	7,972,029	10,258,194
Нето девизна изложеност:						
- 31. децембар 2005. године	590,311	(173,526)	227,558	644,343	10,158,685	10,803,028
- 31. децембар 2004. године	887,198	165,339	113,873	1,166,410	7,801,551	8,967,961

30. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	У динарима	
	31. децембар 2005.	31. децембар 2004.
Амерички долар	72.2189	57.9355
EUR	85.5000	78.885