

HYPО-ALPE-ADRIA BANK А.Д., БЕОГРАД

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

HYPO-ALPE-ADRIA BANK A.D., БЕОГРАД

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 40

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и акционарима
Hypo-Alpe-Adria-Bank A.D., Београд

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 40) Hypo-Alpe-Adria-Bank A.D., Београд (у даљем тексту "Банка"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2006. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

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

Одговорност ревизора

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

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

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

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и акционарима
Нуро-Alpe-Adria-Bank А.Д., Београд (наставак)

Мишљење

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

Београд, 28. фебруар 2007. године



БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2006. године
 (У хиљадама динара)

	<u>Напомене</u>	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Приходи од камата	3.1, 4a	5,937,812	2,984,452
Расходи од камата	3.1, 4б	(3,564,361)	(1,164,749)
Добитак по основу камата		2,373,451	1,819,703
Приходи од накнада и провизија	3.1, 5a	721,334	456,204
Расходи накнада и провизија	3.1, 5б	(55,917)	(59,213)
Добитак по основу накнада и провизија		665,417	396,991
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности	3.7	55,743	341,929
Нето приходи/(расходи) од курсних разлика	3.2	4,409,306	(1,060,982)
Приходи од дивиденди и учешћа		8	16,057
Остали пословни приходи	6	2,980,074	7,295,178
Расходи индиректних отписа пласмана и резервисања	3.6, 8a	(2,778,174)	(8,596,922)
Остали пословни расходи	7	(2,730,908)	(1,462,691)
Нето (расходи)/приходи од промене вредности имовине и обавеза	3.5	(4,176,450)	2,052,629
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		798,467	801,892
Губитак од креирања одложених пореских обавеза	3.10, 9	(2,826)	(8,728)
ДОБИТАК		795,641	793,164
<i>Зарада по акцији у динарима</i>			
Основна зарада по акцији		192.88	376.24

Напомене на наредним странама чине саставни део ових
финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране руководства Hypo-Alpe-Adria Bank A.Д.,
Београд и предати Центру за бонитет на дан 28. фебруара 2007. године:

Владимир Чупић
Председник Извршног
одбора
(од 1. јануара 2007. године)



Раде Војновић
Члан Извршног одбора

Radivoj Djordjević

Оливера Ђелица
Директор одељења
рачуноводства

Oleksa Djelic

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

	Напомене	2006.	2005.
АКТИВА			
Готовина и готовински еквиваленти	3.8, 10	1,470,349	4,153,101
Депозити код централне банке и хартије од вредности које се могу рефинансирати код централне банке	11	48,942,851	16,871,758
Потраживања за камату и накнаду	12	354,748	349,381
Пласмани банкама у земљи	13	4,845,020	2,249,975
Пласмани комитентима	3.5, 14	53,073,288	40,239,048
Хартије од вредности и други пласмани којима се тргује		8,290	-
Улагања у хартије од вредности које се држе до доспећа	15	135,883	29,205
Учешћа у капиталу и остале хартије од вредности расположиве за продају	3.7, 16	444,603	2,555,652
Стална средства намењена продаји	17	106,299	-
Нематеријална улагања	3.4, 18	827,228	516,787
Основна средства	3.3, 19	1,279,164	970,962
Остале средства и активна временска разграничења	20	630,720	205,485
Укупна актива		<u>112,118,443</u>	<u>68,141,354</u>
ПАСИВА			
Обавезе према банкама у земљи	21	4,941,863	1,621,141
Обавезе према комитентима	22	74,896,991	55,277,047
Обавезе за камате и накнаде		9,231	420
Остале обавезе из пословања	23	297,534	134,096
Резервисања	24	191,524	116,070
Остале обавезе и пасивна временска разграничења	25	17,127,093	5,161,247
Одложене пореске обавезе	3.10, 9	14,792	11,966
		97,479,028	62,321,987
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал		11,683,848	4,498,542
Емисиона премија		894,680	1,586
Резерве из добити за потенцијалне губитке по пласманима		373,409	373,409
Друге резерве из добити		889,456	138,822
Ревалоризационе резерве по основу промене вредности хартија од вредности расположивих за продају		2,381	13,844
Акумулирана добит		795,641	793,164
Укупан капитал		<u>14,639,415</u>	<u>5,819,367</u>
Укупна пасива		<u>112,118,443</u>	<u>68,141,354</u>
ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	27	<u>44,818,278</u>	<u>14,133,628</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2006. године
(У хиљадама динара)

	2006.	2005.
АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ		
Стanje на почетку године	4,498,542	3,444,584
Уложена нова средства акционара	7,185,306	1,053,999
Пренос у резерве Банке – укрупњавање акција	-	(41)
Стanje на крају године	<u>11,683,848</u>	<u>4,498,542</u>
ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА		
Стanje на почетку године	1,586	1,586
Уложена нова средства акционара	893,094	-
Стanje на крају године	<u>894,680</u>	<u>1,586</u>
РЕЗЕРВЕ ИЗ ДОБИТИ ЗА ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ГУБИТКЕ ПО ПЛАСМАНИМА		
Стanje на почетку године	373,409	31,262
Пренос са других резерви из добити по основу обрачунатог резервисања за А категорију за 2005. годину	-	198,208
Пренос из акумулиране добити по основу обрачунатог резервисања за А категорију за 2004. годину	-	143,939
Резерве из добити за процењене губитке по билансним и ванбилансним позицијама	1,347,157	-
Недостајући износ резерве из добити за процењене губитке по билансним и ванбилансним позицијама	(1,347,157)	-
Стanje на крају године	<u>373,409</u>	<u>373,409</u>
ДРУГЕ РЕЗЕРВЕ ИЗ ДОБИТИ		
Стanje на почетку године	138,822	-
Пренос из акумулиране добити у резерве Банке	750,634	336,989
Пренос на резерве из добити по основу обрачунатог резервисања за А категорију за 2005. годину	-	(198,208)
Пренос са акцијског капитала-укрупњавање акција	-	41
Стanje на крају године	<u>889,456</u>	<u>138,822</u>
РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ ПРОМЕНЕ ВРЕДНОСТИ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ		
Стanje на почетку године	13,844	-
Нереализовани добици и губици по основу промене тржишне вредности ХВ расположивих за продају	(11,463)	13,844
Стanje на крају године	<u>2,381</u>	<u>13,844</u>
АКУМУЛИРАНА ДОБИТ		
Стanje на почетку године	793,164	481,684
Расподела добити из претходне године:		
- исплата члановима Управног и Надзорног одбора	(1,141)	(756)
- исплата бонуса запосленима	(41,389)	-
- пренос у резерве из добити за потенцијалне губитке по пласманима - А категорија	-	(143,939)
- пренос у друге резерве из добити	(750,634)	(336,989)
Добитак текуће године	<u>795,641</u>	<u>793,164</u>
Стanje на крају године	<u>795,641</u>	<u>793,164</u>
УКУПНО КАПИТАЛ	<u>14,639,415</u>	<u>5,819,367</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2006. године
(У хиљадама динара)

	2006.	2005.
ТОКОВИ ГТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Приливи/(одливи) готовине из пословних активности		
Приливи од камата	5,799,789	2,755,028
Приливи од накнада	1,606,832	1,128,419
Приливи по основу осталих пословних прихода	48,934	347,135
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	8	16,057
Одливи по основу камата	(3,309,704)	(637,511)
Одливи по основу накнада	(55,888)	(60,488)
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(764,671)	(467,118)
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	(129,038)	(94,766)
Одливи по основу других трошкова пословања	(1,890,032)	(901,110)
Нето прилив готовине из пословних активности пре промене у пласманима и депозитима	1,306,230	2,085,646
Смањење/(повећање) пласмана и повећање/(смањење) узетих депозита		
Повећање кредита и пласмана банкама и другим финансијским организацијама	(37,203,459)	(15,806,144)
Повећање кредита и пласмана комитентима	(17,149,790)	(16,853,360)
Смањење/(повећање) ХОВ и других пласмана којима се тргује и краткорочних ХОВ које се држе до доспећа	1,824,025	(28,858)
Повећање депозита од банака и других финансијских организација	2,155,271	517,971
Повећање депозита комитената	12,885,058	5,705,899
Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит	(36,182,665)	(24,378,846)
Плаћени порез на добитак	(10,238)	(32,957)
Исплаћене накнаде члановима Управног и Надзорног одбора	(1,141)	(756)
Исплаћени бонус запосленима	(41,389)	-
Нето одлив готовине из пословних активности	(36,235,433)	(24,412,559)
ТОКОВИ ГТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Приливи/(одливи) готовине из активности инвестирања		
Одливи од дугорочних улагања у хартије од вредности	-	(401,648)
Приливи / (одливи) од куповине и продаје учешћа и удела	32,798	(48,134)
Приливи од продаје нематеријалних улагања и основних средстава	12,071	711
Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава	(983,544)	(954,766)
Нето одлив готовине из активности инвестирања	(938,675)	(1,403,837)
ТОКОВИ ГТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Приливи готовине из активности финансирања		
Приливи по основу увећања капитала	8,078,400	1,067,843
Приливи по основу дугорочних кредита и субординираних обавеза	25,011,076	27,475,586
Нето приливи по основу узетих краткорочних кредита	1,544,522	662,391
Нето прилив готовине из активности финансирања	34,633,998	29,205,820
НЕТО (СМАЊЕЊЕ)/ПОВЕЋАЊЕ ГТОВИНЕ ГТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ	(2,540,110)	3,389,424
НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГТОВИНЕ , НЕТО	4,153,101	785,749
ГТОВИНА НА КРАЈУ ГОДИНЕ	(142,642)	(22,072)
	1,470,349	4,153,101

Напомене на наредним странама чине саставни део ових
финансијских извештаја.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године**

1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ

Нуро-Alpe-Adria Bank А.Д., Београд (у даљем тексту "Банка") регистрована је код Трговинског суда у Београду под садашњим називом 28. октобра 2002. године под бројем IX Fi 12210/02. Ранији назив Банке био је Депозитно-кредитна банка А.Д., Београд. Промена назива Банке уследила је након што је Решењем Трговинског суда у Београду, XII Fi 10865/02 од 27. септембра 2002. године, на основу извршене купопродаје акција од постојећих акционара Депозитно-кредитне банке А.Д., Београд, уписано већинско власништво Нуро-Alpe-Adria Bank AG, Klagenfurt. Решењем број XVI-FI-10660/04 од 4. новембра 2004. године, извршена је измена седишта Банке на локацију Булевар АВНОЈ-а 8а, Нови Београд.

Решењем Агенције за привредне регистре број БД 101104/2005 од 20. децембра 2005. године, извршена је измена седишта Банке на локацију Булевар Михајла Пупина 6, Нови Београд.

Банка је регистрована у Републици Србији за обављање платног промета и кредитних и депозитних послова и платног промета у земљи и иностранству и посљује у складу са Законом о банкама.

На дан 31. децембра 2006. године, Банка се састојала од Централе у Београду са седиштем у улици Булевар Михајла Пупина 6, 3 регионалне филијале, 12 филијала и 21 експозитуре у Београду. На дан 31. децембра 2006. године, Банка је имала 718 запослених радника (2005. године: 531 запослени). Порески идентификациони број Банке је 100228215.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Основе за састављање и приказивање финансијских извештаја

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

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

2.1. Основе за састављање и приказивање финансијских извештаја (наставак)

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

Банка није извршила примену нових рачуноводствених политика (напомене 3.6. и 3.7 уз финансијске извештаје) ретроактивно што одступа од МРС 8 "Нето добитак или губитак периода, фундаменталне грешке и промене рачуноводствених политика" у складу са којим се финансијски извештаји, укључујући упоредне информације за претходни период, приказују као да је нова рачуноводствена политика била увек у употреби, а свака корекција која из тога произилази исказује се као корекција акумулиране добити на почетку периода.

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

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

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

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

2.2. Упоредни подаци

Рачуноводствена политика обрачuna исправки вредности финансијских инструмената која је примењивана у састављању финансијских извештаја за 2005. годину се материјално значајно разликује од захтева МСФИ. У току 2005. године, Банка је обрачунавала износ исправки вредности финансијских инструмента у складу са тада важећим релевантним прописима Народне банке Србије. Наведена рачуноводствена политика одступа од вредновања исправки вредности и резервисања за процењену ненаплативост финансијских инструмената на основу дисконтирања очекиваних будућих новчаних токова применом оригиналне ефективне каматне стопе у тренутку одобравања, у складу са захтевима МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење".

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

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

2.2. Упоредни подаци (наставак)

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

2.3. Коришћење процењивања

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи по основу камата и накнада

Приходи и расходи по основу камата, укључујући затезну камату и остale приходе и остale расходе везане за каматоносну активу, односно каматоносну пасиву, обрачунати су по начелу узрочности прихода и расхода.

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

Приходи по основу накнада за банкарске услуге и расходи по основу накнада и провизија се утврђују у тренутку када су остварени.

3.2. Прерачунавање девизних износа

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

Средства у страној валути на дан биланса стања, прерачуната 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 страној валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страној валути књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Основна средства

Основна средства на дан 31. децембра 2006. године су исказана по набавној вредности, умањеној за исправку вредности.

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

Грађевински објекти	2.00% – 2.50%
Компјутерска опрема	25.00%
Намештај и остала опрема	11.00%
Моторна возила	14.30% - 15.50%
Остало	10.00% - 33.33%

Обрачун амортизације основних средстава почиње када се ова средства ставе у употребу.

3.4. Нематеријална улагања

На дан 31. децембра 2006. године нематеријална улагања су исказана по набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Нематеријална улагања обухватају улагања у закупљени пословни простор, која представљају припремне грађевинске радове везане за отварање нових експозитура.

Амортизација се равномерно обрачунава на набавну вредност нематеријалних улагања, применом годишње стопе од 1.66% до 20%, с циљем да се средства у потпуности отпишу у току њиховог корисног века трајања.

3.5. Кредити

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

Кредити у динарима, за које је уговорена заштита од ризика везивањем за курс динара у односу на ЕУРО ревалоризовани су у складу са конкретним уговором за сваки кредит. Ефекти ове ревалоризације су књижени у корист, односно на терет прихода, односно расхода по основу промене вредности имовине.

3.6. Резервисања и исправка вредности ненаплативих потраживања

Резервисања за ризике настанка потенцијалних губитака процењују се у складу са интерном методологијом у складу са MPC 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење", као и прописима Народне банке Србије. Износ резервисања за кредите који се воде по амортизираној вредности се обрачунава применом дисконтовања будућих новчаних токова. Процена се врши појединачно и групно. Овако обрачуната исправка вредности билансне активе и резервисања за губитке по ванбилансним ставкама књиже се на терет расхода Банке.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године**

- 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**
3.6. Резервисања и исправка вредности ненаплативих потраживања (наставак)

Посебна резерва за потенцијалне губитке процењује 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 посебне резерве за потенцијалне губитке је обрачунат применом процената у распону од 1% до 2% на пласмане класификоване у категорију А, од 5% до 15% на пласмане класификоване у категорију Б, од 20% до 35% на пласмане категорије В, од 40% до 75% на пласмане категорије Г и 100% на пласмане категорије Д.

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

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

Исправка вредности ризичних пласмана и резервисања за потенцијалне губитке по основу ванбилансних позиција у току 2005. године су процењиване у складу са тада важећим прописима Народне банке Србије. Банка није извршила обрачун исправки вредности у складу са захтевима МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење" ретроактивно што одступа од МРС 8 "Нето добитак или губитак периода, фундаменталне грешке и промене рачуноводствених политика" у складу са којим се финансијски извештаји, укључујући упоредне информације за претходни период, приказују као да је нова рачуноводствена политика била увек у употреби, а свака корекција која из тога произилази исказује се као корекција нераспоређеног добитка на почетку периода.

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

3.7. Учешћа у капиталу и остале хартије од вредности расположиве за продају

Учешћа у капиталу састоје се од учешћа у капиталу других правних лица, банака и финансијских организација. Учешћа у капиталу за које не постоји активно тржиште вреднована су по набавној вредности умањеној за исправку вредности. Учешћа у капиталу за које постоји активно берзанско тржиште усклађују се са тржишном ценом на крају сваког месеца.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године**

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Учешћа у капиталу и остале хартије од вредности расположиве за продају

На дан 31. децембра 2006. године, учешћа у капиталу правног лица у коме Банка остварује значајан утицај, исказана су по набавној вредности. На дан 31. децембра 2005. године учешћа у капиталу правног лица у коме Банка остварује значајан утицај, била су исказана по набавној вредности увећаној за износ припадајућег дела добитка оствареног у повезаном правном лицу. Банка није извршила примену нове рачуноводствене политike ретроактивно што одступа од MPC 8 "Нето добитак или губитак периода, фундаменталне грешке и промене рачуноводствених политика" у складу са којим се финансијски извештаји, укључујући упоредне информације за претходни период, приказују као да је нова рачуноводствена политка била увек у употреби, а свака корекција која из тога произилази исказује се као корекција нераспоређеног добитка на почетку периода. Ефекат промене нове рачуноводствене политike је евидентиран у билансу успеха у оквиру "Расхода од промене вредности имовине и обавеза".

Остале хартије од вредности расположиве за продају састоје се од обвезница старе девизне штедње, дугорочних обвезница Министарства финансија Републике Србије, као и дугорочних обвезница предузећа. Промене у тржишној вредности обвезница депоноване девизне штедње исказане су у оквиру капитала као резерва по основу хартија од вредности расположивих за продају. Добици и губици по основу продаје ових хартија од вредности евидентирани су у корист биланса успеха у оквиру позиције "Нето добитак по основу продаје хартија од вредности".

Рачуноводствено обухватање хартија од вредности расположивих за продају врши се на датум трговања.

3.8. Готовина и готовински еквиваленти

У билансу токова готовине под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се готовина, чекови послати на наплату, средства на рачунаима код других банака и средства на жиро рачуну.

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 добит

Текући порез на добит

Порез на добит представља износ обрачунат применом пореске стопе од 10% на износ добитка пре опорезивања, по одбитку ефекта сталних разлика које прописану пореску стопу своде на ефективну пореску стопу. Коначни износ обавеза по основу пореза на добит 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године**

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Порез на добит

Одложени порез на добит

Одложени порез на добит обрачунава се 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 кредитова, 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.

Индиректни порези и доприноси

Индиректни порези и доприноси укључују различите порезе и доприносе који се плаћају према републичким и локалним прописима.

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 2006. године. У финансијским извештајима Банке на дан 31. децембра 2005. и 2006. године, извршено је резервисање за неискоришћене дане годишњег одмора запослених, као и резервисање по основу процењене садашње вредности средстава за отпремнице приликом отпуштања радника и отпремнице за одлазак у пензију након испуњених услова.

3.12. Правична вредност

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године**

4. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД КАМАТА

a) Приходи од камата

Депозити код централне банке
Пласмани банкама у земљи
Пласмани комитентима
Хартије од вредности

У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2006.	2005.
1,270,444	64,201
234,165	132,885
4,430,311	2,787,366
<u>2,892</u>	-
<u>5,937,812</u>	<u>2,984,452</u>

b) Расходи од камата

Обавезе према банкама у земљи
Обавезе према комитентима
Односи са централном банком

У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2006.	2005.
271,666	1,042,387
3,292,683	122,362
<u>12</u>	-
<u>3,564,361</u>	<u>1,164,749</u>

5. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА

a) Приходи од накнада и провизија

Накнаде за банкарске услуге унутрашњег платног промета
од правних лица и становништва
Накнаде за одобравање кредита становништву
Накнаде за услуге cross-border финансирања
Накнаде за остале банкарске услуге
Накнаде за издате гаранције и остале јемства
Остале накнаде и провизије

У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2006.	2005.
148,807	104,000
42,170	13,854
14,311	88,259
396,004	165,941
117,524	84,027
<u>2,518</u>	123
<u>721,334</u>	<u>456,204</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

5. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА (наставак)

a) Приходи од накнада и провизија (наставак)

Накнаде за услуге cross-border финансирања у износу од 14,311 хиљада динара (2005. године: 88,259 хиљада динара) настале су по основу реализације уговора о пласираним кредитима које склапа Hypo-Alpe-Adria Bank AG, Klagenfurt са дужницима са територије Републике Србије, на основу којих Hypo-Alpe-Adria Bank А.Д., Београд стиче право на једнократну накнаду дефинисану уговором за сервисне услуге праћења, пријаве код НБС и слично.

Накнаде за остале банкарске услуге у износу од 396,004 хиљаде динара, највећим делом се односе на накнаде по основу одобравања кредита правним лицима.

b) Расходи накнада и провизија

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2006.	2005.
Накнаде за услуге платног промета у земљи	14,826	8,935
Накнаде за услуге платног промета у иностранству	5,212	840
Расходи накнада по пословима трговања обвезницама старе девизне штедње	1,886	5,609
Расходи накнада по пословима купопродаје девиза	20,033	27,891
Провизије за примљене гаранције и јемства	10	3,263
Остале накнаде и провизије	<u>13,950</u>	<u>12,675</u>
	<u>55,917</u>	<u>59,213</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2006.	2005.
Приходи од укидања исправки вредности по основу билансних позиција	2,675,252	6,867,201
Приходи од укидања резервисања по основу ванбилансних позиција	283,413	374,926
Приходи од укидања појединачних индиректних отписа пласмана	-	196
Приходи од укидања неискоришћених резервисања за годишње одморе	11,323	-
Приходи од смањења обавеза	2,221	-
Приходи од закупнина	1,493	-
Добици од продаје учешћа у капиталу	-	51,091
Остале приходи	<u>6,372</u>	<u>1,764</u>
	<u>2,980,074</u>	<u>7,295,178</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2006.	2005.
Трошкови нето зарада и накнада зарада	515,051	311,800
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	220,186	129,885
Остали лични расходи	29,423	13,992
Материјал и енергија	92,916	63,735
Услуге	49,692	33,915
Амортизација	243,110	101,641
Индиректни порези и доприноси	148,433	78,618
Административни и општи трошкови	90,142	34,770
Трошкови репрезентације	37,983	41,065
Премије осигурања и остали трошкови осигурања	32,875	11,732
ПТТ трошкови	48,869	35,478
Трошкови за услуге опремања експозитура и филијала Банке	12,514	14,627
Закупнине за основна средства	353,815	184,917
Трошкови реклами, пропаганде и маркетинга	126,807	92,410
Трошкови комуникација са Hypo-Alpe-Adria AG, Клагенфурт	53,538	46,908
Издаци за превоз, исхрану и смештај радника	9,527	5,143
Трошкови обезбеђења имовине	100,393	50,706
Трошкови спонзорства и донаторства	34,044	25,785
Трошкови вештачења, арбитраже и ревизије	4,879	2,031
Интелектуалне услуге	105,979	83,879
Трошкови одржавања	48,759	31,918
Трошкови стандардног коришћења информационог система и нових пројеката информационог система	99,839	65,700
Отпис ненаплативих потраживања	247,927	268
Губици по основу продаје и расходовања основних средстава	3,370	976
Мањкови	1,466	-
Други трошкови пословања	<u>19,371</u>	<u>792</u>
	<u><u>2,730,908</u></u>	<u><u>1,462,691</u></u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године**

8. РАСХОДИ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА И РЕЗЕРВИСАЊА

a. Књижења на терет прихода

	У хиљадама динара	За годину која се завршава	31. децембра	2006.	2005.
Расходи резервисања за отпремнине приликом одласка у пензију	42,308	11,992			
Расходи резервисања за неискоришћене годишње одморе запослених	21,845	11,323			
Расходи резервисања за бонусе запосленима	55,300	-			
Расходи резервисања за отпремнине при престанку радног односа	<u>1,526</u>	<u>6,747</u>			
	<u>120,979</u>	<u>30,062</u>			
Расходи исправки вредности билансних позиција:					
- за пласмане банкама и комитентима	2,299,809	8,114,631			
- за камате и накнаде	42,281	90,775			
- за хартије од вредности	-	12,224			
- за осталу активу	72	-			
Расходи резервисања за потенцијалне обавезе	<u>315,033</u>	<u>349,230</u>			
	<u>2,657,195</u>	<u>8,566,860</u>			
	<u>2,778,174</u>	<u>8,596,922</u>			

б. Промене на рачунима исправке вредности ненаплативих потраживања

	Пласмани банкама у земљи и комитентима (напомене 13 и 14)	Камате и накнаде (напомена 12)	ХOB и учешћа у капиталу (напомене 15 и 16)	Остале активе (напомена 20)	Укупно
Стanje на почетку године	2,226,443	94,303	14,920	18,159	2,353,825
Исправке вредности у току године	2,299,809	42,281	-	72	2,342,162
Укидање исправке вредности	(2,624,962)	(20,047)	(12,224)	(18,019)	(2,675,252)
Искњижавање - отпис	-	-	(738)	-	(738)
Курсне разлике	<u>(69,514)</u>	<u>(7,478)</u>	-	-	<u>(76,992)</u>
Стanje на крају године	<u>1,831,776</u>	<u>109,059</u>	<u>1,958</u>	<u>212</u>	<u>1,943,005</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

8. РАСХОДИ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА И РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

в. Посебна резерва за процењене губитке

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

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

**У хиљадама динара
31. децембар
2006.**

Обрачуната посебна резерва за процењене губитке

у складу са Одлуком Народне банке Србије по основу:

- билансних пласмана	3,608,967
- ванбилианских ставки	183,555
	<hr/>
	3,792,522

Исправке вредности и резервисања обрачуната у складу са интерном методологијом (МРС 39):

- исправка вредности билансне активе	(1,943,005)
- резервисања за губитке по ванбилианским ставкама	(128,951)
	<hr/>
	(2,071,956)

Резерве из добити за процењене губитке по билансној активи и ванбилианским ставкама

1,720,566

Резерве из добити формиране у току претходних година

(373,409)

Износ недостајуће посебне резерве за процењене губитке

1,347,157

Износ недостајуће посебне резерве за процењене губитке у износу од 1,347,157 хиљада, Банка ће издвојити на терет других резерви из добити и нераспоређене добити приликом усвајања одлуке о расподели добити од стране скупштине акционара Банке.

9. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а. Компоненте пореза на добитак

**У хиљадама динара
2006. 2005.**

Текући порез

-

Одложени порез

2,826 8,728

2,826 8,728

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

9. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

6. Усаглашавање пореза на добит и производа добитка пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	2006.	2005.
Добитак пре опорезивања	<u>798,467</u>	<u>801,891</u>
Порез по стопи од 10%	79,847	80,189
Порески ефекти по основу дивиденди и удела у добити другог резидентног обvezника	-	(1,605)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	16,328	3,033
Пореско умањење по основу запошљавања нових радника на неодређено време	(101,117)	(79,237)
Остало	<u>2,116</u>	<u>(11,108)</u>
Порез приказан у билансу успеха	<u>(2,826)</u>	<u>(8,728)</u>

Одложене пореске обавезе на дан 31. децембра 2006. године у износу од 2,826 хиљада динара односе се на опорезиве привремене разлике између пореске основе основних средстава и њихове књиговодствене вредности.

10. ГТОВИНА И ГТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2006.	2005.
Готовина у благајни:		
- у динарима	370,405	184,483
- у страној валути	297,906	197,989
Жиро рачун	659,566	1,338,208
Девизни рачуни код:		
- Народне банке Србије	24,786	8,456
- иностраних банака	117,608	2,423,511
Примљени чекови у процесу наплате		
- у динарима	9	315
- у страној валути	<u>69</u>	<u>139</u>
	<u>1,470,349</u>	<u>4,153,101</u>

На дан 31. децембра 2006. године, рачуни у страној валути код иностраних банака највећим делом обухватају стања на рачунима код Hypo-Alpe-Adria Bank AG, Klagenfurt (76,484 хиљаде динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

10. ГТОВИНА И ГТОВИНСКИ 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, 109/2005, 28/2006, 39/2006, 49/2006 и 73/2006 обавезна резерва се израчунава на основу просечног дневног књиговодственог стања динарских депозита, кредита и одређених осталих обавеза у току једног календарског месеца применом стопе од 15% на основицу, применом стопе од 40% на износ просечног дневног књиговодственог стања депозита и кредита примљених из иностранства у динарима са роковом отплате преко 2 године, као и по стопи од 60% на обавезе у динарима по основу депозита и кредита примљених из иностранства са роком отплате до две године. Обавезна резерва се издваја на жиро рачуну Банке. Каматна стопа на издвојена средства на редовном рачуну обавезне резерве у 2006. години се кретала у распону од 2.5% до 3% годишње.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Обавезна резерва у страној валути	27,742,851	16,801,958
Хартије од вредности стечене у репо трансакцијама		
са централном банком	21,200,000	69,800
	48,942,851	16,871,758

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године**

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

На дан 31. децембра 2006. године хартије од вредности стечене у репо трансакцијама са централном банком у износу од 21,200,000 хиљада динара имају рок реоткупа од 14 дана уз годишњу каматну стопу у распону од 14% до 15.5%. Ова трансакција је регулисана Уговором централне банке о продаји хартија од вредности са обавезом рекуповине тих хартија.

12. ПОТРАЖИВАЊА ЗА КАМАТУ И НАКНАДУ

Потраживања за камату:

- у динарима
- у страној валути

Потраживања за накнаду:

- у динарима
- у страној валути

Минус: Исправка вредности

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
- у динарима	403,918	330,801
- у страној валути	44,089	90,922
	448,007	421,723
Потраживања за накнаду:		
- у динарима	15,800	21,512
- у страној валути	-	449
	15,800	21,961
Минус: Исправка вредности	(109,059)	(94,303)
	354,748	349,381

13. ПЛАСМАНИ БАНКАМА У ЗЕМЉИ

Краткорочно орочени депозити у динарима
пласирани домаћим банкама

Краткорочни кредити у страној валути пласирани
домаћим банкама

Гарантни депозит за купопродају обvezница

Потраживања од домаће банке по основу позајмљених
обvezница депоноване девизне штедње

Остали краткорочни финансијски пласмани:
- у динарима

- у страној валути

Минус: Исправка вредности

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
804,000	1,170,456	
1,817,000	641,250	
3,160	3,420	
-	434,095	
1,345,530	754	
916,400	-	
4,886,090	2,249,975	
(41,070)	-	
4,845,020	2,249,975	

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

12. ПОТРАЖИВАЊА ЗА КАМАТУ И НАКНАДУ (наставак)

Краткорочно орочени депозити код домаћих банака у динарима су пласирани на период од 7 дана до 35 дана уз каматну стопу у распону од 14.5% до 17% на годишњем нивоу.

Краткорочни кредити код домаћих банака у страндој валути су пласирани на период од 5 дана до 35 дана уз каматну стопу у распону од 5.20% до 9.85% на годишњем нивоу.

На дан 31. децембра 2006. године, остали краткорочни финансијски пласмани у динарима и страндој валути се односе на потраживања по основу купопродаје девиза од домаћих банака.

14. ПЛАСМАНИ КОМИТЕНТИМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
До једне године:		
- у динарима	2,087,172	1,941,568
- у страндој валути	970,963	2,250,625
Доспела потраживања:		
- у динарима	1,264,961	1,077,582
- у страндој валути	154,456	873,895
Текућа доспећа дугорочних кредитита:		
- у динарима	6,933,975	5,313,836
- у страндој валути	1,324,996	393,159
Преко једне године:		
- у динарима	39,243,591	27,473,889
- у страндој валути	2,697,905	2,550,048
Остали пласмани:		
- у динарима	181,552	589,471
- у страндој валути	4,423	1,418
Минус: Исправка вредности	<u>54,863,994</u> <u>(1,790,706)</u>	<u>42,465,491</u> <u>(2,226,443)</u>
	<u>53,073,288</u>	<u>40,239,048</u>

Кредити до једне године у динарима са валутном клаузулом и у страндој валути одобравани су на период од 30 дана до једне године, уз каматне стопе у распону од 5.3% до 10% на годишњем нивоу.

Кредити преко једне године са валутном клаузулом су одобравани уз каматне стопе у распону од 6.4% до 10% на годишњем нивоу, док су кредити преко једне године са валутном клаузулом у швајцарским францима одобравани уз каматне стопе у распону од 5.3% до 10% на годишњем нивоу.

Малим и средњим предузећима кредити преко годину дана су пласирани уз фиксну каматну стопу у распону од 4% до 13.5% на годишњем нивоу. Каматна стопа на кредитима без депозита се кретала у распону од 7.86% до 13.5% на годишњем нивоу, а за кредите покривене депозитом у висини од 4% до 6.5% на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

14. ПЛАСМАНИ КОМИТЕНТИМА (наставак)

Највећи део пласмана комитентима у динарима са валутном клаузулом и у девизама је везан за ЕУРИБОР, а промене каматних стопа се врше месечно.

На дан 31. децембра 2006. године, кредити преко једне године становништву су пласирани по каматним стопама у распону од 5% до 16.95% на годишњем нивоу. При томе, камата на готовинске кредите се кретала у распону од 5% до 13.95% на годишњем нивоу, на дугорочне потрошачке кредите је износила од 8% до 16.95% годишње, док су студентски кредити пласирани по стопи од 9.75% на годишњем нивоу. Стамбени кредити су пласирани по каматним стопама у распону од 5.45% до 10% на годишњем нивоу и то: кредити без осигурања у распону од 6% до 10.25% годишње, са осигурањем 5.5% до 7.55% годишње, са субвенцијом у висини од 6.9% годишње, а кредити везани за швајцарски франак по стопи од 4% до 5.25% на годишњем нивоу.

Концентрација кредита

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Трговина	5,478,064	8,653,612
Становништво	15,731,707	9,470,280
Пољопривреда и прехрамбена индустрија	9,274,330	3,055,531
Грађевинарство	9,174,777	1,870,965
Нафтна индустрија	5,207,908	818,838
Металургија и прерада челика и наносних материјала	979,456	7,841,847
Фармацеутска индустрија	1,914,916	749,550
Индустрија гуме, папира и намештаја	1,514,656	344,280
Енергетика	953,321	20,242
Саобраћај и везе	-	1,125,356
Туризам, угоститељство и услуге	373,118	3,431,471
Медији	640,161	851,707
Текстилна индустрија	1,371,670	668,487
Државне институције	181,552	589,471
Остало	277,652	747,411
	53,073,288	40,239,048

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Обвезнице за покриће јавног дуга Федерације	108	223
Есконт меница у динарима	<u>135,775</u>	<u>41,206</u>
Минус: Исправка вредности	<u>135,883</u>	<u>41,429</u>
	<u>-</u>	<u>(12,224)</u>
	<u>135,883</u>	<u>29,205</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Улагања у зависна предузећа	40,663	63,290
Улагања у акције банака и других финансијских организација у динарима:		
- Косовско метохијска банка а.д., Звечан	2,622	2,622
- Сточар банка а.д., Чачак	<u>-</u>	<u>738</u>
- Поштанска штедионица, Београд	1,450	254
Учешћа у капиталу у динарима других правних лица:		
- Копаоник а.д., Београд	<u>-</u>	<u>27,678</u>
- Плава тачка осигурање, Београд	1,486	1,486
- Београдски есконтни центар, Београд	472	472
- Металац а.д., Горњи Милановац	<u>-</u>	<u>133</u>
Дугорочне обвезнице Министарства финансија Републике Србије	<u>46,693</u>	<u>96,673</u>
Дугорочне обвезнице предузећа	186,780	600,823
Обвезнице Републике Србије у страној валути	<u>89,372</u>	<u>-</u>
Минус: Исправка вредности	<u>123,716</u>	<u>1,860,852</u>
	<u>446,561</u>	<u>2,558,348</u>
	<u>(1,958)</u>	<u>(2,696)</u>
	<u>444,603</u>	<u>2,555,652</u>

На дан 31. децембра 2006. године, Банка има улагања у зависно предузеће - брокерско-дилерско друштво Hypo-Alpe-Adria Securities, Београд у износу од 39,800 хиљада динара (2005. године: 62,427 хиљада динара), односно 99.41% учешћа у капиталу. Иницијални износ улагања на дан оснивања је износио ЕУР 297,000, односно 20,958 хиљада динара и увећан је за нова улагања по основу повећања капитала предузећа у 2005. години у износу од ЕУР 224.183,30, односно 18,841 хиљаде динара, као и за припадајући део добитка повезаног правног лица за 2004. и 2005. годину. У 2006. години извршено је умањење учешћа за 22,628 хиљада динара услед промене рачуноводствене политike вредновања учешћа у капиталу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

**16. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ И ОСТАЛЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ РАСПОЛОЖИВЕ
ЗА ПРОДАЈУ (наставак)**

На дан 31. децембра 2006. године, Банка има улагање у зависно предузеће Beo FT Investment, Београд у износу од 863 хиљаде динара (100% учешћа у капиталу).

На дан 31. децембра 2006. године, учешћа у капиталу осигуравајућих друштава и осталих комитената која су у стечају, ликвидацији или су угашена су у потпуности исправљена.

На дан 31. децембра 2006. године, улагања у обvezнице Републике Србије у страној валути у износу од 123,716 хиљада динара доспевају у периоду од 2007. године до 2016. године.

На дан 31. децембра 2006. године, улагања у дугорочне обvezнице Министарства финансија Републике Србије у износу од 186,780 хиљада динара имају доспеће 18. јуна 2007. године, уз обрачунату камату по стопи од 14% на годишњем нивоу.

На дан 31. децембра 2006. године дугорочне обvezнице предузећа у износу од 89,372 хиљаде динара се односе на 8,700 обvezница емитента Б 92 са полугодишњим датумима доспећа, од којих последњи доспева 18. јуна 2008. године, и каматном стопом од 7% на годишњем нивоу.

17. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ

На дан 31. децембра 2006. године, стална средства намењена продаји у износу од 106,299 хиљада динара односе се на некретнине намењене продаји површине 1.488 m². Дана 22. марта 2004. године, Банка је склопила уговор о заједничком финансирању изградње објекта са Hypo-Alpe-Adria Consultants d.o.o., Београд, а по коме је сунвеститор у обавези да финансира даљу изградњу објекта и заврши радове до 13. маја 2005. године, након чега се на наведеном објекту заснива сувласнички однос. Након датума биланса стања, извршена је продаја наведене некретнине (напомена 29.).

18. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара			
	Лиценце и права	Аванси и улагања у припреми	Остале права	Укупно
Набавна вредност				
Стање на почетку године	3,741	258,118	305,614	567,473
Набавке у току године	-	414,555	-	414,555
Пренос са инвестиција у току	52,750	(541,155)	488,405	-
Стање на крају године	56,491	131,518	794,019	982,028
Исправка вредности				
Стање на почетку године	188	-	50,498	50,686
Амортизација	865	-	103,249	104,114
Стање на крају године	1,053	-	153,747	154,800
Неотписана вредност на дан:				
- 31. децембра 2006. године	55,438	131,518	640,272	827,228
- 31. децембра 2005. године	3,553	258,118	255,116	516,787

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

18. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

На дан 31. децембра 2006. године, остала права у износу од 640,272 хиљада динара (31. децембра 2005. године - 255,166 хиљада динара) обухватају улагања у закупљени пословни простор. На дан 31. децембра 2006. године, аванси и улагања у припреми у износу од 131,518 хиљада динара (31. децембра 2005. године - 258,118 хиљада динара) обухватају инвестиције у закупљени пословни простор који још увек није стављен у функцију.

19. ОСНОВНА СРЕДСТВА

	Грађевински објекти	Опрема	Остале средства	Аванси и инвестиције у току	Финансијски лизинг	У хиљадама динара
Набавна вредност						
Станje на почетку године	72,193	582,908	1,570	347,183	55,974	1,059,828
Набавке у току године	-	-	-	568,736	-	568,736
Пренос са инвестиција у току	135,107	435,632	5,996	(589,818)	13,083	-
Пренос на некретнине намењене продаји	-	-	-	(106,299)	-	(106,299)
Пренос у оквиру основних средстава	-	15,208	-	-	(15,208)	-
Отуђивања и расходовања	-	(20,831)	-	-	(1,615)	(22,446)
Станje на крају године	207,300	1,012,917	7,566	219,802	52,234	1,499,819
Исправка вредности						
Станje на почетку године	37	78,400	-	-	10,429	88,866
Амортизација	1,963	135,715	-	-	1,318	138,996
Отуђивања и расходовања	-	(7,186)	-	-	(21)	(7,207)
Станje на крају године	2,000	206,929	-	-	11,726	220,655
Неотписана вредност на дан:						
- 31. децембра 2006. године	205,300	805,988	7,566	219,802	40,508	1,279,164
- 31. децембра 2005. године	72,156	504,508	1,570	347,183	45,545	970,962

На дан 31. децембра 2006. године, инвестиције у току и аванси у износу од 219,802 хиљаде динара (31. децембра 2005. године - 347,183 хиљаде динара) највећим делом обухватају износ од 73,044 хиљаде динара који се односи на улагање у изградњу станова и гараже у Београду, као и износ од 57,915 хиљада динара за изградњу пословног простора на Бежанијској коши. Износ од 82,938 хиљада динара се односи на улагања у опрему.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

20. ОСТАЛА СРЕДСТВА И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Потраживања од запослених:		
- у динарима	443	142
- у страној валути	447	518
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	43,206	33,085
Дати аванси, депозити и кауције:		
- у динарима	60,598	60,028
- у страној валути	1,404	8,089
Потраживања по основу извршених плаћања по акредитивима у страној валути	-	10,807
Потраживања од матичне банке по основу плаћеног пореза по одбитку	654	23,125
Потраживања у страној валути за продате обvezнице старе девизне штедње	346,631	-
Залихе	15,518	9,717
Разграничене потраживања по основу камате:		
- у динарима	116,722	28,722
- у страној валути	3,312	9,435
Разграничене расходи у динарима	22,503	26,142
Остале потраживања:		
- у динарима	19,108	8,636
- у страној валути	386	5,198
Минус: Исправка вредности	630,932	223,644
	(212)	(18,159)
	630,720	205,485

На дан 31. децембра 2006. године, потраживања у страној валути за продате обvezнице старе штедње у износу од 346,631 хиљаде динара односи се на обvezнице које су продате Hypo-Alpe-Adria International AG Klagenfurt 29. децембра 2006. године, а наплаћене 5. јануара 2007. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

21. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА БАНКАМА У ЗЕМЉИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Депозити по виђењу:		
- у динарима	52,182	55,594
- у страној валути	20,212	8,682
Кредити за дневну ликвидност у динарима	2,200,000	750,000
Краткорочни депозити:		
- у динарима	159,480	423,246
- у страној валути	247,805	328,292
Остале финансијске обавезе:		
- у динарима	919,184	-
- у страној валути	1,343,000	55,327
	4,941,863	1,621,141

На дан 31. децембра 2006. године, износ од 2,200,000 хиљада динара (2005. године: 750,000 хиљада динара) односи се на кредите за ликвидност у динарима примљене од домаћих банака са роком враћања до 90 дана и каматном стопом у распону од 11% до 15.25% годишње.

Краткорочни депозити у динарима су орочени на период од 10 до 90 дана уз каматну стопу у распону од 9% до 15% годишње.

Краткорочни депозити у страној валути су орочени на период од 7 до 90 дана по каматним стопама у распону од 2.2% до 7.2% годишње.

Остале финансијске обавезе у динарима и страној валути се односе на краткорочне обавезе по основу продаје девиза домаћим банкама.

22. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА КОМИТЕНТИМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Депозити по виђењу:		
- у динарима	4,554,408	1,870,522
- у страној валути	10,529,167	7,193,258
Краткорочно орочени депозити:		
- у динарима	3,821,464	995,745
- у страној валути	3,616,069	1,782,474
Дугорочно орочени депозити:		
- у динарима	90,335	77,282
- у страној валути	1,105,334	568,629
Обавезе по краткорочним кредитима у страној валути	71,971	-
Обавезе по дугорочним кредитима у страној валути	51,084,621	42,777,080
Остале финансијске обавезе у страној валути	23,622	12,057
	74,896,991	55,277,047

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

22. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА КОМИТЕНТИМА (наставак)

На дан 31. децембра 2006. године, обавезе према комитентима у износу од 51,084,621 хиљада динара (2005. године: 42,777,080 хиљада динара), односе се на кредите у страној валути примљене од Bayerische Hypo und Vereinsbank Aktiengesellschaft, Минхен у износу од 7,900,000 хиљада динара са роком враћања од 5 година по каматној стопи у висини тромесечног ЕУРИБОР-а увећаног за 0.19% годишње и Hypo-Alpe-Adria Bank AG, Клагенфурт у износу од 43,184,621 хиљаде динара са роком враћања од 10 година по каматној стопи у висини месечног ЕУРИБОР-а или ЛИБОР-а увећаних за 2.1% годишње. Отплата главнице врши се једнократно, након истека рока доспећа.

На трансакционе рачуне у динарима предузећа, државних и других организација, Банка обрачунава камату од 1% на годишњем нивоу.

Депозити по виђењу предузећа у страној валути су некаматоносни, изузев по посебној одлуци сектора за послове с привредом.

Краткорочно орочени депозити предузећа у динарима су бескаматни или су депоновани уз каматне стопе у распону од 10.98% до 14.67% годишње, а у зависности од специфичне врсте посла и у складу са одлукама Банке.

Краткорочно орочени депозити у страној валути положени су највећим делом на име извршења плаћања у иностранству по отвореним акредитивима и дознакама. На ове депозите се не обрачунава камата. На највећи део осталих краткорочно орочених депозита у страној валути, камата се обрачунава по различитим каматним стопама у зависности од валуте и периода орочавања.

Девизни депозити по виђењу физичких лица у страној валути су депоновани по различитим каматним стопама у зависности од валуте орочавања.

Краткорочно и дугорочно орочени депозити физичких лица у страној валути су депоновани уз каматну стопу од 0.35% до 4.5% годишње, у зависности од валуте и периода орочавања.

Обавезе према комитентима имају следећу структуру:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Јавна предузећа	2,159,000	120,741
Предузећа	11,641,205	6,005,845
Страна лица	52,591,567	44,269,538
Становништво	8,505,219	4,880,923
	74,896,991	55,277,047

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године**

23. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Обавезе за остале порезе и доприносе	36,607	13,638
Обавезе према добављачима:		
- у динарима	49,753	34,367
- у страндој валути у оквиру Нуро групе	28,614	-
- остали у страндој валути	3,556	-
Обавезе према запосленима:		
- за неискоришћене годишње одморе	21,845	11,323
- за бонусе запосленима	55,300	-
- остале обавезе	939	687
Обавезе за унапред извршене уплате ануитета од стране комитената	20,137	12,757
Обавезе за извршене уплате код оснивања предузећа		
- у динарима	7,082	5,815
- у страндој валути	4,651	12,588
Остале обавезе:		
- у динарима	54,221	2,991
- у страндој валути	14,829	39,930
	<u>297,534</u>	<u>134,096</u>

24. РЕЗЕРВИСАЊА

a) Структура резервисања

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2006.	31. децембар 2005.
Резервисања за губитке по ванбилианској активи	128,951	97,331
Друга резервисања:		
- резервисања за пензије	54,300	11,992
- резервисања за отпремнине	8,273	6,747
	<u>191,524</u>	<u>116,070</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

24. РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)**б) Промене на резервисањима**

	У хиљадама динара	31. децембар	31. децембар
	2006.	2005.	
<i>a) Резервисања за отенцијалне губитке по ванбилансним ставкама</i>			
Стање на почетку године	97,331	123,027	
Издвајања у току године	315,033	349,230	
Укидање резервисања у корист прихода	<u>(283,413)</u>	<u>(374,926)</u>	
Стање на крају године	<u>128,951</u>	<u>97,331</u>	
<i>б) Резервисања за отпремнине приликом одласка у пензију</i>			
Стање на почетку године	11,992	-	
Издвајања у току године (напомена 8а)	<u>42,308</u>	<u>11,992</u>	
Стање на крају године	<u>54,300</u>	<u>11,992</u>	
<i>в) Резервисања за отпремнине при престанку радног стажа</i>			
Стање на почетку године	6,747	-	
Издвајања у току године	<u>1,526</u>	<u>6,747</u>	
Стање на крају године	<u>8,273</u>	<u>6,747</u>	
Укупна дугорочна резервисања	<u>191,524</u>	<u>116,070</u>	

25. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	31. децембар	31. децембар
	2006.	2005.	
Разграничене обавезе за обрачунату камату:			
- у динарима	30,019	11,896	
- у страној валути	746,016	518,267	
Разграничен приходи од камата	80,893	77,238	
Разграничен приходи по основу накнада на одобрене кредите	496,796	254,762	
Остали разграничен приходи у динарима	125	-	
Дугорочне обавезе за финансијски лизинг	17,106	24,084	
Субординиране обавезе	<u>15,756,138</u>	<u>4,275,000</u>	
	<u>17,127,093</u>	<u>5,161,247</u>	

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године**

25. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)

На дан 31. децембра 2006. године, субординиране обавезе у странију валуту у износу од 15,756,138 хиљада динара (2005. године: 4,275,000 хиљада динара), односе се на обавезе по субординираним дугорочним кредитима примљеним од Hypo-Alpe-Adria Bank AG, Klagenfurt на период од 8, односно 10 година, уз каматну стопу од 6.05%, односно тромесечног ЕУРИБОР-а увећаног за 2.6% на годишњем нивоу. Ови кредити нису обезбеђени колатералом и све обавезе које проистичу из ових уговора се сматрају субординираним, односно у случају ликвидације или стечаја Банке, отплаћују се само након пуне исплате обавеза према осталим повериоцима.

26. КАПИТАЛ

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

- акцијског капитала и
- резерви Банке.

Акцијски капитал Банке формиран је иницијалним улозима акционара и наредним емисијама нових акција, као и ревалоризацијама до 31. децембра 2000. године које су директно приписане акцијском капиталу.

Одлуком Скупштине Банке, а на основу одобрења Народне банке Србије и Решења о одобрењу Комисије за хартије од вредности од 6. фебруара 2006. године извршена је XXII емисија акција без јавне понуде у износу од 4,142,000 хиљада динара којом је емитовано 2,071,200 редовних акција појединачне номиналне вредности од 2,000 динара. Такође, Решењем о одобрењу Комисије за хартије од вредности од 3. новембра 2006. године, извршена је и XXIII емисија акција без јавне понуде у износу од 3,042,906 хиљада динара којом је емитовано 1,521,453 редовне акције појединачне номиналне вредности од 2,000 динара. Акције XXIII емисије продате су по емисионој цени од 2,587 динара по једној акцији, односно по укупној цени од 3,936,000 хиљада динара за све акције XXIII емисије. Износ од 587 динара по једној акцији, односно укупно 893,094 хиљаде динара за све акције, представља емисиону премију. Овом емисијом Hypo-Alpe-Adria Bank AG, Klagenfurt је повећала учешће у акцијском капиталу Банке на 99.8981% (2005: 99.7355%).

Зарада по акцији за 2006. годину износи 192.88 динара (2005. године: 376.24 динара).

Адекватност капитала и показатељи пословања прописани Законом о банкама

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

Банка је дужна да обим свог пословања усклади са прописаним показатељима, односно да обим и структуру својих ризичних пласмана усклади са Законом о банкама и прописима Народне банке Србије. На дан 31. децембра 2006. и 2005. године, сви показатељи обима пословања, односно обима и структуре ризичних пласмана били су усклађени са прописаним односима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

27. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ

	У хиљадама динара	31. децембар	31. децембар
	2006.	2005.	
a) Послови у име и за рачун трећих лица			
- у динарима	<u>276,326</u>	<u>145,078</u>	
b) гаранције, јемства, имовина за обезбеђење обавеза и преузете неопозиве обавезе			
Плативе гаранције:			
- у динарима	1,513,745	1,757,378	
- у страној валути	438,872	692,061	
Чинидбене гаранције:			
- у динарима	4,231,918	2,352,136	
- у страној валути	2,042	55,575	
Непокривени акредитиви:			
- у страној валути	254,208	590,148	
Преузете и потенцијалне обавезе за неповучене дугорочне кредите и пласмане	<u>4,204,041</u>	<u>1,945,886</u>	
	<u>10,644,826</u>	<u>7,393,184</u>	
в) Друге ванбилансне позиције			
Хартије од вредности стечене у репо трансакцијама са централном банком			
Примљене гаранције за обезбеђење обавеза	21,200,000	69,800	
Потраживања по SWAP пословима	8,016,119	4,102,732	
Потраживања по терминским трансакцијама	2,001,607	158,175	
Друга ванбилансна евиденција	233,576	113,984	
	<u>2,445,824</u>	<u>2,150,675</u>	
	<u>33,897,126</u>	<u>6,595,366</u>	
Укупне ванбилансне позиције	<u><u>44,818,278</u></u>	<u><u>14,133,628</u></u>	

На дан 31. децембра 2006. године, за гаранције и остале преузете и потенцијалне обавезе процењена је резерва за обезбеђење од потенцијалних губитака у износу од 128,951 хиљаде динара (2005. године: 97,331 хиљада динара). Ова резерва је исказана као обавеза у билансу стања.

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

Средства по пословима у име и за рачун трећих лица се односе на средства Министарства пољопривреде пласирана преко Фонда за развој Републике Србије. Из примљених средстава Банка одобрава кредите крајњим корисницима уз додатно обезбеђење средстава из сопствених средстава (10%).

б) Судски спорови

На дан 31. децембра 2006. године, висина судских спорова који се воде против Банке износи 4,898 хиљада динара. Наведени износ не укључује евентуалне затезне камате које могу бити утврђене по окончању судских спорова. Руководство Банке не очекује губитке у наредном периоду по основу ових судских спорова.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

28. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА И ЛИЦИМА У ОКВИРУ HYPO GROUP ALPE-ADRIA

У наредној табели приказана је укупна билансна и изложеност према повезаним лицима, као и приходи и расходи од повезаних лица која имају утицај на пословање Банке:

		У хиљадама динара			
	Билансна активе	Приходи од камата и накнада	Расходи од камата и накнада	Остали приходи	Остали расходи
Девизни рачуни код:	100,438				
Hypo-Alpe-Adria bank Клагенфурт	76,484				
Hypo-Alpe-Adria bank Љубљана	9,611				
Hypo-Alpe-Adria bank Мостар	1,801				
Hypo-Alpe-Adria bank Удине	3,357				
Hypo-Alpe-Adria bank Осијек	4,540				
Hypo-Alpe-Adria bank Бања Лука	4,645	865			
Кредити, камате и накнаде:	202,960				
Hypo-Alpe-Adria bank Клагенфурт	67,941	39,642			
Hypo Leasing Београд	16	2,248			
Hypo Consultants Београд	92	4,918			
Hypo Securities Београд	7,371	778			
Beo FT Investment Београд	127,540	1,366			
Учешћа у капиталу :	40,663				
Hypo Securities Београд	39,800				
Beo FT Investment Београд	863				
Остале активе:	350,093			1,200	
Hypo-Alpe-Adria bank Клагенфурт	346,631				
Hypo-Alpe-Adria bank Мостар	84				
Hypo-Alpe-Adria bank Осијек	2,071				
Hypo-Alpe-Adria bank Бања Лука	1,229				
Hypo-Alpe-Adria bank Загреб	78				
Укупно билансна активе	694,154				
Обавезе по кредитима и субординиране обавезе:	59,012,730				
Hypo-Alpe-Adria bank Клагенфурт	59,012,730				
Депозити:	1,711,691		(2,785,082)		
Hypo-Alpe-Adria bank Клагенфурт	468				
Hypo-Alpe-Adria bank Аустрија	268,575				
Hypo-Alpe-Adria bank Подгорица	144				
Hypo-Alpe-Adria bank Удине	-				
Hypo-Alpe-Adria bank Бања Лука	-		(307)		
Hypo Leasing Београд	1,417,562		(757)		
Hypo Consultants Београд	22,881		(7,794)		
Hypo Securities Београд	1,146		(2,258)		
Beo FT Investment Београд	915		(189)		
Остале обавезе:	46,455		(27)		
Hypo-Alpe-Adria bank Клагенфурт	15,872				
Hypo-Alpe-Adria bank Бања Лука	32			199,243	
Hypo-Alpe-Adria bank Мостар	17				
Hypo-Alpe-Adria bank Загreb	3,156				
Hypo-Alpe-Adria bank Осијек	244				13,465
Hypo-Alpe-Adria bank Лихтенштајн	9,614				
Hypo Leasing Београд	17,106				
Hypo Consultants Београд	-				9,614
Hypo Securities Београд	414				2,725
Beo FT Investment Београд	-				9,688
Укупно билансна пасива	60,770,876				1,047
Приходи/(расходи)		49,817	(2,796,414)	1,200	(241,931)

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године**

**28. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА И ЛИЦИМА У ОКВИРУ HYPPO GROUP
ALPE-ADRIA (наставак)**

На дан 31. децембра 2006. године, кредити одобрени члановима Извршног одбора Банке износе 27,145 хиљада динара (31. децембар 2005. године: 28,603 хиљаде динара). Ови кредити су одобрени под условима који су повољнији од тржишних. Депозити чланова Извршног одбора Банке износе 9,493 хиљаде динара (31. децембар 2005. године: 15,933 хиљаде динара).

На дан 31. децембра 2006. године, накнаде исплаћене члановима Извршног одбора Банке износе 31,332 хиљаде динара.

29. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Ризик ликвидности

У циљу бољег управљања ликвидношћу, Банка прати кретања на домаћем и ино тржишту новца, у смислу правовременог обезбеђења ликвидних средстава за пословање. Ово начело се прати и када су у питању инвестициони портфољи, односно улагања се врше у државне хартије од вредности на кратак и дужи рок, првенствено у оне хартије од вредности које имају и примарно и секундарно тржиште, те су лако уновчиве.

Поред дневних и месечних планова ликвидности и законски дефинисаних рација, а у циљу дубље анализе ризика ликвидности, Банка у оквиру одељења за праћење ризика развија и интерну информациону базу која даје пројекцију будућих токова ликвидности, као и тренутног стања. Акценат је на диверсификацији извора и активе и на обезбеђењу уновчиве активе и дугорочних извора финансирања. Руководство верује да постојећи начин рада и пажња са којом се води рачуна о овом ризику представља основ да се верује да Банка поседује дугорочну и стабилну ликвидност.

У циљу управљања ризиком ликвидности Банка је водила рачуна о ризицима везаним за трансформацију рочне активности, односно способности да по тржишним трошковима изврши замену доспећа каматоносне активе и пасиве.

Банка својом пословном политиком настоји да изврши диверсификацију активе по рочности прикупљањем депозита правних и физичких лица. Основни извори финансирања динарских пласмана су депозити правних лица док се финансирање у странијој валути базира на дугорочној кредитној линији, расположивој Банци у сваком моменту.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. 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 стања до уговореног рока доспећа:

	До месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	У хиљадама динара	
				Преко 1 године	Укупно
На дан 31. децембра 2006. године					
АКТИВА					
Готовина и готовински еквиваленти	1,470,349	-	-	-	1,470,349
Депозити код централне банке и ХОВ које се могу рефинансирати код централне банке	48,942,851	-	-	-	48,942,851
Потраживања за камату и накнаду	354,748	-	-	-	354,748
Пласмани банкама у земљи	4,845,020	-	-	-	4,845,020
Пласмани комитентима	2,354,110	1,898,493	8,221,832	40,598,853	53,073,288
ХОВ и други пласмани којима се тргује	8,290	-	-	-	8,290
Улагања у ХОВ које се држе до доспећа	60,919	55,073	19,891	-	135,883
Учешића у капиталу и остале ХОВ расположиве за продају	397,910	-	-	46,693	444,603
Стална средства намењена продаји	106,299	-	-	-	106,299
Основна средства и нематеријална улагања	-	-	-	-	-
Остале средства и АВР	608,542	458	2,061	2,106,392	2,106,392
Укупна актива	59,149,038	1,954,024	8,243,784	42,771,597	112,118,443
ПАСИВА					
Обавезе према банкама у земљи	4,940,233	1,630	-	-	4,941,863
Обавезе према комитентима	20,189,651	2,179,290	247,760	52,280,290	74,896,991
Обавезе за камате и накнаде	9,231	-	-	-	9,231
Остале обавезе из пословања	297,534	-	-	-	297,534
Резервисања	-	-	-	-	-
Остале обавезе и ПВР	22,905	257,997	620,517	191,524	191,524
Одложене пореске обавезе	-	-	14,792	16,225,674	17,127,093
Укупна пасива	25,459,554	2,438,917	883,069	68,497,488	97,479,028
Рочна неусклађеност:					
- 31. децембар 2006. године	33,689,484	(484,893)	7,360,715	(25,925,891)	14,639,415
- 31. децембар 2005. године	17,023,681	(978,383)	7,263,403	(17,489,334)	5,819,367

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. 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.

	Каматносно	Некаматносно	У хиљадама динара
			Укупно
На дан 31. децембра 2006. године			
АКТИВА			
Готовина и готовински еквиваленти	771,580	698,769	1,470,349
Депозити код централне банке и ХОВ које се могу рефинансирати код централне банке	21,200,000	27,742,851	48,942,851
Потраживања за камату и накнаду	354,748	-	354,748
Пласмани банкама у земљи	2,621,000	2,224,020	4,845,020
Пласмани комитентима	53,073,288	-	53,073,288
ХОВ и други пласмани којима се тргује	-	8,290	8,290
Улагања у хартије од вредности које се држе до доспећа	135,883	-	135,883
Учешћа у капиталу и остале ХОВ расположиве за продају	276,152	168,451	444,603
Стална средства намењена продаји	-	106,299	106,299
Основна средства и нематеријална улагања	-	2,106,392	2,106,392
Остале средства и АВР	120,034	510,686	630,720
Укупна актива	78,552,685	33,565,758	112,118,443
ПАСИВА			
Обавезе према банкама у земљи	2,679,679	2,262,184	4,941,863
Обавезе према комитентима	68,798,683	6,098,308	74,896,991
Обавезе за камате и накнаде	9,231	-	9,231
Остале обавезе из пословања	-	220,389	220,389
Резервисања	-	268,669	268,669
Остале обавезе и ПВР	16,630,297	496,796	17,127,093
Одложене пореске обавезе	-	14,792	14,792
Укупна пасива	88,117,890	9,361,138	97,479,028
Нето изложеност ризику од промене каматних стопа:			
- 31. децембар 2006. године	(9,565,205)	24,204,620	14,639,415
- 31. децембар 2005. године	(13,012,623)	18,831,990	5,819,367

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

29. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Rизик од промене каматних стопа (наставак)

Следећа табела приказује каматне стопе за значајније валуте монетарних финансијских инструмената:

	Динари	EUR	USD
Активи			
Обавезна резерва код НБС у динарима	2.5% - 3% годишње	-	-
Хартије од вредности стечене у репо трансакцијама са централном банком	14% - 15.5% годишње	-	-
Краткорочко орочени депозити пласирани домаћим банкама	14.5% - 17% годишње	-	-
Краткорочни кредити пласирани домаћим банкама	-	5.2% - 9.85% годишње	-
Пласмани комитентима до једне године:			
- привреда	5.3% - 10% годишње*	5.3% - 10% годишње	-
Пласмани комитентима преко једне године:			
- привреда	5.3% - 10% годишње*	5.3% - 10% годишње	-
- становништво	5% - 16.95% годишње*	-	-
Пасива			
Обавезе по краткорочним кредитима	9%- 15.25% годишње	2.2%- 7.2% годишње	-
Обавезе по дугорочним и субординираним кредитима	-	ЕУРИБОР+	-
Обавезе према комитентима до једне године:		0.19% - 2.1% г	
- привреда*	10.98%-14.67% годишње	1.08% - 5.31% годишње	-
- становништво	1%-12% годишње	0.35% - 4.5% годишње	-
Обавезе према комитентима преко једне године:			
- привреда*	1%-11% годишње	-	-
- становништво	-	0.35% - 4.5% годишње	-
Трансакциони депозити	1% годишње	-	-

* односи се на динарске кредите са валутном клаузулом

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године

29. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Девизни ризик

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

Наредна табела приказује нето девизну позицију средстава и обавеза Банке:

	EUR	USD	Остале валуте	Укупно девизни подбилианс	Динарски подбилианс	Укупно	У хиљадама динара
На дан 31. децембра 2006. године							
АКТИВА							
Готовина и готовински еквиваленти							
Депозити код централне банке и ХОВ које се могу рефинансирати код централне банке	329,351	37,129	73,889	440,369	1,029,980	1,470,349	
Потраживања за камату и накнаду	27,742,851	-	-	27,742,851	21,200,000	48,942,851	
Пласмани банкама у земљи	40,026	660	13	40,699	314,049	354,748	
Пласмани комитентима	2,716,971	-	-	2,716,971	2,128,049	4,845,020	
ХОВ и други пласмани којима се тргује	4,928,285	65,095	119,964	5,113,344	47,959,944	53,073,288	
Улагања у ХОВ које се држе до доспећа	8,290	-	-	8,290	-	8,290	
Учешћа у капиталу и остале ХОВ расположиве за продају	-	-	-	-	135,883	135,883	
Стална средства намењена продаји	123,716	-	-	123,716	320,887	444,603	
Основна средства и нематеријална улагања	-	-	-	-	106,299	106,299	
Остале средства и АВР	352,108	236	1,042	-	2,106,392	2,106,392	
Укупна актива	36,241,598	103,120	194,908	36,539,626	277,334	630,720	112,118,443
ПАСИВА							
Обавезе према банкама у земљи	1,422,183	139,677	49,157	1,611,017	3,330,846	4,941,863	
Обавезе према комитентима	62,047,608	1,426,529	2,956,647	66,430,784	8,466,207	74,896,991	
Обавезе за камате и накнаде	2,621	-	-	2,621	6,610	9,231	
Остале обавезе из пословања	77,594	1,081	1,575	80,250	217,284	297,534	
Резервисања	-	-	-	-	191,524	191,524	
Остале обавезе и ПВР	15,473,781	14,603	1,021,705	16,510,089	617,004	17,127,093	
Одложене пореске обавезе	-	-	-	-	14,792	14,792	
Укупна пасива	79,023,787	1,581,890	4,029,084	84,634,761	12,844,267	97,479,028	
Нето девизна позиција:							
- 31. децембар 2006. године	(42,782,189)	(1,478,770)	(3,834,176)	(48,095,135)	62,725,904	14,639,415	
- 31. децембар 2005. године	(30,229,731)	(510,539)	(245,226)	(30,985,496)	36,804,863	5,819,367	

На дан 31. децембра 2006. године, кредити и остали пласмани у динарима за које је уговорена заштита од ризика везивањем за курс динара у односу на стране валуте износили су 47,619,009 хиљада динара и приказани су у оквиру динарског подбилианса. Обавезе са валутном клаузулом у износу од 107,928 хиљада динара такође су приказане у оквиру динарског подбилианса.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2006. године**

29. ДОГАЂАЈ НАСТАО НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Дана 27. фебруара 2007. године склопљен је уговор о продаји некретнине намењене продаји површине 1.488 м² (напомена 17.) предузећу Hypo-Hill д.о.о., Београд у износу од 1,330,819 ЕУР (106,299 хиљада динара).

30. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре на дан 31. децембра 2006. и 2005. године за поједине главне валуте су:

	31. децембар <u>2006.</u>	У динарима 31. децембар <u>2005.</u>
USD	59.9757	72.2189
EUR	79.0000	85.5000
GBP	117.8577	124.5085
CHF	49.1569	54.9380