

**KOMERCIJALNA BANKA A.D.
BANJA LUKA**

**Izveštaj o izvršenoj
reviziji finansijskih izveštaja
za 2007. godinu**

14. mart 2008. godine

IZVEŠTAJ O IZVRŠENOJ
REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA 2007. GODINU

S A D R Ž A J:	<i>Strana</i>
IZVEŠTAJ I MIŠLJENJE O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA	
Mišljenje o finansijskim izveštajima	1 - 2
Finansijski izveštaji	
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4
Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Izveštaj o novčanim tokovima	6
Napomene uz finansijske izveštaje	7 - 23

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

Studentski trg 4
11000 Belgrade
Serbia

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

Agencija za privredne registre
BD 7113
Matični broj 17148656
Račun 265-1100310000190-61
Raiffeisen banka a.d. Beograd
PIB 100058593

AKCIONARIMA

KOMERCIJALNE BANKE A.D. BANJA LUKA

Mišljenje o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Komercijalne banke a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Banka) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2007. godine i bilansa uspeha, bilansa tokova gotovine i izveštaja o promenama na kapitalu Banke za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregleda osnovnih računovodstvenih politika i drugih napomena. Prikazani iznosi koji se odnose na uporednu godinu bazirani su na finansijskim izveštajima Banke na dan i za godinu završenu 31. decembra 2006. godine, koji su bili predmet revizije drugog revizora u čijem se izveštaju datiranom na 27. februar 2007. godine, izražava nekvalifikovano mišljenje na ove finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske ("Službeni glasnik RS", broj 67/05), Zakonom o bankama Republike Srpske ("Službeni glasnik RS", broj 74/02 i 44/03) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Agencije za bankarstvo Republike Srpske koji regulišu finansijsko poslovanje i izveštavanje banaka. Ova odgovornost obuhvata: kreiranje, implementaciju i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne greške nastale bilo zbog pronevere ili grešaka u radu, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i vršenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske ("Službeni glasnik RS", broj 67/05), Međunarodnim standardima revizije izdatih od strane Međunarodnog saveza računovođa, Odlukom o minimumu obima, oblika sadržaja programa i izveštaja o ekonomsko-finansijskoj reviziji banaka ("Službeni glasnik RS", broj 12/03) i Odlukom o minimalnim standardima interne i eksterne revizije u bankama ("Službeni glasnik RS", broj 12/03). Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

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

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

Mišljenje

Po našem mišljenju finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2007. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske ("Službeni glasnik RS", broj 67/05), Zakonom o bankama Republike Srpske ("Službeni glasnik RS", broj 74/02 i 44/03) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Agencije za bankarstvo Republike Srpske koji regulišu finansijsko poslovanje i izveštavanje banaka.

14. mart 2008. godine

KPMG d.o.o. Beograd



Nina Bulatović
Ovlašćeni revizor



EI Audit d.o.o. Banja Luka



Tamara Stojanović
Ovlašćeni revizor

BILANS USPEHA
U PERIODU OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2007. GODINE

U hiljadama KM	Napomena	2007.	2006.
Prihodi od kamata i slični prihodi	3.a, 4	8,547	441
Rashodi od kamata i slični rashodi	3.a, 4	(3,087)	(280)
Neto kamata i slični prihodi		5,460	161
Prihodi iz poslovanja sa devizama	3.b, 5	601	43
Naknade po kreditima	3.b, 5	32	4
Naknade po vanbilansnim poslovima	3.b, 5	476	32
Naknade za izvršene usluge	3.b, 5	718	43
Ostali operativni prihodi	3.b, 5	4,957	10
Ukupni operativni prihodi		6,784	132
Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i druge gubitke	3.g, 6	(3,400)	(700)
Ostali poslovni i direktni troškovi		(303)	(104)
Ukupni poslovni i direktni rashodi		(3,703)	(804)
Troškovi plata i doprinosa	7	(2,510)	(526)
Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija	7	(2,449)	(470)
Ostali operativni troškovi	7	(1,207)	(371)
Ukupno operativni rashodi		(6,166)	(1,367)
Ukupno nekamatonosni rashodi		(9,869)	(2,171)
Dobit/(Gubitak) pre oporezivanja		2,375	(1,878)
Porezi	3.i	(432)	-
Neto dobit/gubitak		1,943	(1,878)

Napomene na stranama od 7 do 23 čine sastavni deo Finansijskih izveštaja.
 Mišljenje o finansijskim izveštajima - strane 1 i 2.

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2007. GODINE

U hiljadama KM	Napomena	2007.	2006.
A K T I V A			
Novčana sredstva i računi depozita kod Centralne banke	3.h, 8	44,141	47,698
Plasmani drugim bankama		7	-
Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dospela potraživanja	3.f, 9	134,864	27,685
Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	3.e, 10	3,742	3,047
Ostala aktiva		908	218
Ukupno		183,662	78,648
Dugoročna rezervisanja za potencijalne gubitke	3.g, 6	(3,202)	(636)
Ukupna aktiva		180,460	78,012
PASIVA			
Depoziti	3.l, 11	156,283	58,397
Ostale obaveze	12, 6	4,112	1,493
Ukupno obaveze		160,395	59,890
Kapital	3.k, 13		
Obične akcije		20,000	20,000
Neraspoređena dobit		1,943	-
Nepokriveni gubitak		(1,878)	(1,878)
Ukupno kapital		20,065	18,122
Ukupna pasiva		180,460	78,012
Vanbilansne pozicije	14.1	26,390	2,296

Banja Luka, 28. februar 2008. godine

Komercijalna banka a.d. Banja Luka



Napomene na stranama od 7 do 23 čine sastavni deo Finansijskih izveštaja.
Mišljenje o finansijskim izveštajima - strane 1 i 2.

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2007. GODINE

U hiljadama KM	Akcionarski kapital	Akumulirani gubitak	Ukupno
Uplate akcionara	20,000	-	20,000
Rezultat poslovanja za 2006. godinu	-	(1,878)	(1,878)
Stanje 31. decembra 2006. godine	20,000	(1,878)	(18,122)
Stanje 1. januara 2007. godine	20,000	(1,878)	18,122
Rezultat poslovanja za 2007. godinu	-	1,943	1,943
Stanje 31. decembra 2007. godine	20,000	65	20,065

Napomene na stranama od 7 do 23 čine sastavni deo Finansijskih izvještaja.
Mišljenje o finansijskim izvještajima - strane 1 i 2.

**IZVEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
U PERIODU OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2007. GODINE**

U hiljadama KM	2007.	2006.
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od kamata	8,418	245
Prilivi od naknada i provizija	2,018	36
Priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	10,436	281
Odlivi po osnovu kamata	(2,301)	(280)
Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima i dobavljačima	(6,424)	(590)
Odlivi gotovine iz poslovne aktivnosti	(8,725)	(870)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima	1,711	(589)
Povećanje depozita od banaka i drugih finansijskih organizacija	-	44,581
Povećanje depozita klijenata	99,452	13,816
Povećanje ostale pasive	1,414	725
Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita	100,866	59,122
Povećanje kredita i plasmana bankama i drugim finansijskim organizacijama	(1,294)	(892)
Povećanje kredita i plasmana klijenata	(105,892)	(26,793)
Smanjenje depozita od banaka i drugih finansijskih organizacija	(1,566)	-
Povećanje ostale aktive	(690)	(41)
Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita	(109,442)	(27,726)
Neto (odliv)/priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	(6,865)	30,807
Plaćeni porez na dobit	-	-
Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	(6,865)	30,807
Nabavka osnovnih sredstava	(1,487)	(3,119)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(1,487)	(3,119)
Prilivi po osnovu finansiranja	4,890	-
Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	-	20,000
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	4,890	20,000
Neto smanjenje/povećanje gotovine	(3,462)	47,688
Gotovina na početku godine	47,698	-
Neto kursne razlike	(95)	10
GOTOVINA NA KRAJU PERIODA	44,141	47,698

Napomene na stranama od 7 do 23 čine sastavni deo Finansijskih izveštaja.
Mišljenje o finansijskim izveštajima - strane 1 i 2.

1. Osnovni podaci o banci

Komercijalna banka A.D., Banja Luka je osnovana u septembru 2006. godine i dana 15. septembra 2006. godine upisana u sudski registar Rešenjem Osnovnog suda u Banja Luci broj 071-0-REG-06-001693.

Osnivači banke su Komercijalna banka a.d., Beograd (99.995%) i Fond za osiguranje i finansiranje spoljnotrgovinskih poslova, Beograd (0.005%).

U postupku registracije Banke za vršenje osnovnih delatnosti ispunjeni su svi uslovi koji su zahtevani od strane regulatornih organa. Agencija za bankarstvo Republike Srpske je Rešenjem broj 03-870-4/2006 od 28. avgusta 2006. godine izdala dozvolu za rad, a Rešenjem broj 03-983-1/2006 od 25. septembra 2006. godine izdata je dozvola za međubankarske platne transakcije.

Zvaničan datum početka rada Banke je 26. septembar 2006. godine.

Banka je 1. decembra 2006. godine dobila status banke članice u programu osiguranja depozita i dobila certifikat o članstvu kod Agencije za osiguranje depozita BiH.

Banka je registrovana u Republici Srpskoj za obavljanje platnog prometa i kreditnih i depozitnih poslova u zemlji i inostranstvu i u skladu sa propisima Republike Srpske, dužna je da posluje na principima likvidnosti, solventnosti i rentabilnosti.

Banka svoje poslovanje od osnivanja obavlja u svom sedištu u Banja Luci u ulici Veselina Masleše br. 6 i preko 7 filijala i 6 agencija.

Na dan 31. decembra 2006. godine banka je poslovala preko šest filijala i to u Gradišci, Brčkom, Bijeljini, Palama, Trebinju i Sarajevu i tri Agencije koje su u sastavu filijala i to Zalužani, Nova Topola i Vlasenica. U 2007. proširena je poslovna mreža banke, naime otvorene su filijala u Mrkonjić Gradu i Tuzli, i tri agencije, i to Jahorina, Malta i Laktaši.

Organi banke su: Skupština banke koju čine akcionari, Nadzorni odbor i uprava.

Na dan 31. decembra 2007. godine Banka je imala 99 zaposlenih radnika (na kraju 2006. godine banka je imala 76 zaposlenih).

2. Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja

2.1 Dana 30. juna 2005. godine Narodna skupština Republike Srpske je usvojila Zakon o računovodstvu i reviziji Republike Srpske ("Službeni glasnik RS", broj 67/05) po kojem su sva pravna lica sa sedištem u Republici Srpskoj u obavezi da u potpunosti primenjuju Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI) koji su bili u primeni na dan 31. decembra 2005. godine, Kodeks etike za profesionalne računovođe i prateća uputstva, objašnjenja i smernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa (IFAC), na finansijske izveštaje za periode koji počinju 1. januara 2006. godine ili kasnije.

2.2 Banka je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivala računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3 koje su zasnovane na računovodstvenim propisima i podzakonskim aktima RS, Saveza računovođa i revizora RS, poreskim propisima RS i odlukama Agencije za bankarstvo RS.

Banka je 30.03.2007. god. Odlukom Nadzornog odbora br. NO-30/07 usvojila Računovodstvene politike usklađene sa inoviranim MRS/MSFI, koje su se primjenjivale prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2007. god., osim u sledećim materijalno značajnim aspektima finansijskog izveštavanja, gdje zakonski i podzakonski akti Republike Srpske nisu bili usklađeni sa MRS i MSFI:

- Banka obračunava iznos ispravki vrednosti finansijskih instrumenata u skladu sa relevantnim propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske (napomena 3.g). Navedena računovodstvena politika može usloviti značajne razlike u odnosu na vrednovanje ispravki vrednosti i rezervisanja za procenjenu nenaplativost finansijskih instrumenata na osnovu diskontovanja očekivanih budućih novčanih tokova primenom originalne efektivne kamatne stope u trenutku odobravanja, u skladu sa zahtevima MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i merenje";
- Finansijski instrumenti plasirani od strane Banke i finansijski instrumenti koji se drže do dospeća su vrednovani u iznosima neotplaćenih potraživanja umanjениh za procenjenu ispravku vrednosti. Navedena politika odstupa od zahteva MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i merenje" koji podrazumeva vrednovanje navedenih finansijskih instrumenata metodom amortizovane vrednosti korišćenjem efektivne kamatne stope;
- U Republici Srpskoj ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod prometa finansijskim instrumentima niti su zvanične tržišne informacije raspoložive. Stoga, poštnu (fer) vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, kako to zahtevaju MRS 32 "Finansijski instrumenti: Obelodanjivanje i prikazivanje" i MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i merenje";
- Porez na dobit se utvrđuje na osnovu domaćih poreskih propisa koji ne priznaje razgraničena potraživanja niti razgraničene obaveze po osnovu poreza na dobit. Ova računovodstvena politika nije u skladu sa MRS 12 "Porez na dobit".

Zbog potencijalno značajnih efekata koje prethodno navedena obrazloženja mogu imati na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Banke, finansijski izveštaji na dan 31. decembra 2007. godine se ne mogu tretirati kao finansijski izveštaji sastavljeni u saglasnosti sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

Iznosi u finansijskim izveštajima u prilogu su izraženi u hiljadama Konvertibilnih maraka. Konvertibilna marka predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srpskoj.

- 2.3 Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekte na prezentovane vrednosti sredstava i obaveza i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a budući stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procenjenih iznosa.

3. Pregled osnovnih računovodstvenih politika

Osnovne računovodstvene politike primenjene kod sastavljanja finansijskih izvještaja za 2007. godinu navedene su dalje u tekstu.

a. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi po osnovu kamate, uključujući zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionog odnosa koji su definisani ugovorom između Banke i klijenta.

b. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Naknade nastale kao rezultat procesa odobravanja ili administriranja kredita i garancija u domaćoj valuti razgraničavaju se na vek trajanja kredita primenom proporcionalne metode.

Ostale naknade i provizije priznate su u trenutku kada je korespondentna usluga izvršena.

c. Suspendovana kamata

Na osnovu važeće regulative, suspendovana kamata predstavlja već obračunatu nenaplaćenu kamatu na aktivu koja se klasifikuje kao nekvalitetna aktiva (aktiva klasifikovana kao substandardna aktiva, sumnjiva aktiva i gubitak). Ovu kamatu Banka u punom već obračunatom, nenaplaćenom iznosu, istovremeno sa klasifikacijom aktive, neutrališe formiranjem rezerve za kreditne gubitke na teret bilansa uspeha. Banka obustavlja dalji obračun dospele kamate na nekvalitetnu aktivu u svojim zvaničnim knjigama i obračun pomenute dospele kamate vodi u svojim vanbilansnim evidencijama, sve do trenutka dok dužnik ne izvrši gotovinsku uplatu. Jedini izuzetak od ovog pravila može da bude slučaj kada je nekvalitetna aktiva pokrivena prvoklasnim ili kvalitetnim kolateralom i istovremeno se nalazi u postupku naplate.

d. Preračunavanje deviznih iznosa

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u KM po zvaničnom kursu koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u KM po zvaničnom kursu koji je važio na taj dan.

Potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u KM po zvaničnom kursu na dan bilansa stanja.

Kursne razlike, nastale kao rezultat preračunavanja, knjižene su u korist prihoda ili na teret rashoda.

Zvanični kursevi primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2007. za sledeće značajnije valute iznose:

U KM	2007.	2006.
USD	1.3312	1.4851
CHF	1.1779	1.2171
EUR	1.9558	1.9558

e. Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva

Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja su evidentirana po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove po osnovu nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu vrednost, primenom sledećih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja.

Opis	%
Kompjuterska oprema	20
Nameštaj i ostala oprema	7 - 16.5
Nematerijalna ulaganja	20

Rukovodstvo Banke smatra da stope amortizacije realno odražavaju ekonomsko svrshodni vek korišćenja osnovnih sredstava.

Obračun amortizacije osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja počinje od prvog dana meseca koji sledi mesecu u kojem su ova sredstva stavljena u upotrebu.

f. Krediti

Kreditni su prikazani u bilansu stanja u visini nenaplaćenih iznosa odobrenih plasmana, saglasno važećoj regulativi.

g. Dugoročna rezervisanja za potencijalne gubitke

Rezervisanje za potencijalne gubitke i ugovorene obaveze zasnovano je na oceni rizika plasmana po kreditima, potraživanja po kamatama, uključujući i zatezne kamate na nenaplaćene kredite, potraživanja po naknadama, drugih potraživanja kao i ostale rizične bilansne i vanbilansne aktive. Ove pozicije klasifikuju se u kategorije, zavisno od stepena naplativosti koji se određuje na osnovu broja dana koliko je prekoračen rok dospeća, procene finansijskog položaja dužnika i kvaliteta instrumenata obezbeđenja naplate. Rezervisanje za potencijalne gubitke i ugovorene obaveze tereti rezultate poslovanja. Rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu bilansne aktive prikazuje su u bilansu stanja Banke kao minusna stavka aktive, dok se rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu vanbilansnih plasmana prikazuju u okviru obaveza.

Nadzorni odbor Banke usvojio je Program o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom i klasifikaciju aktive Banke kojim su utvrđeni procenti za obračun rezerve za potencijalne gubitke od 2%, 5% do 15%, 16% do 40%, 41% do 60% i 100% za dobru aktivu, aktivu sa posebnom napomenom, substandardnu, sumnjivu aktivu i gubitak. Primenjeni procenti su usaglašeni sa Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom i klasifikaciju aktive banaka donetu od strane Agencije za bankarstvo Republike Srpske.

Otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluka suda, dogovora zainteresovanih strana, ili na bazi odluka Nadzornog odbora.

h. Novčana sredstva

U Bilansu tokova gotovine pod novčanim sredstvima se podrazumevaju novčana sredstva, sredstva kod Centralne banke, sredstva na deviznim računima kod domaćih i inostranih banaka i oročena sredstva kod domaćih i inostranih banaka na period do 30 dana.

i. Porez na dobit

Porez na dobit se obračunava u skladu sa propisima Republike Srpske o oporezivanju.

Konačna poreska osnovica, na koju se primjenjuje stopa poreza na dobit od 10% utvrđuje se poreskim bilansom Banke. Poreska osnovica iskazana u poreskom bilansu se obračunava na osnovu ostvarene dobiti za period, prikazane u zakonski propisanom bilansu uspeha, korigovane za stalne razlike definisane poreskim propisima Republike Srpske. Ove korekcije uglavnom obuhvataju povećanje poreske osnovice za troškove koji se po poreskim propisima ne priznaju i umanjenje za određena ulaganja u osnovna sredstva u toku godine i kupovinu akcija ili udela u kapitalu u sopstveno ili drugo pravno lice, kao i umanjenje poreske obaveze srazmerno učešću stranog kapitala u ukupnom trajnom kapitalu Banke. Obračunat porez na dobit se može umanjiti za određene olakšice predviđene poreskim propisima.

Dana 20. septembra 2006. godine usvojen je novi Zakon o porezu na dobit ("Službeni glasnik RS", broj 91/06) koji je stupio na snagu osmog dana od dana objavljivanja, i koji se primenjuje od 1. januara 2007. godine. Novousvojenim Zakonom je regulisano da se poreski gubitak, kao negativna razlika između prihoda i rashoda u postupku utvrđivanja poreske osnovice, prenosi i nadoknađuje umanjivanjem poreske osnovice u narednih pet godina.

j. Poštena vrednost

Finansijski izvještaji su prikazani po metodu prvobitne nabavne vrednosti, uključujući korekcije i rezervisanja u cilju svođenja pozicija sredstava na nadoknadivu vrednost.

Poslovna politika Banke je da obelodani informacije o poštenoj vrednosti finansijske aktive ili finansijske pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se poštena vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. Ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje kredita i ostale finansijske aktive ili pasive pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, poštenu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi.

Po mišljenju rukovodstva Banke iznosi u finansijskim izvještajima odražavaju realnu vrednost koja je u datim okolnostima najsvrsishodnija i najkorisnija za potrebe izvještaja.

k. Kapital

Kapital Banke obuhvata akcijski kapital i akumulirani rezultat.

Akcijski kapital Banke obrazovan je iz uloženih sredstava osnivača Banke u novčanom obliku.

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

l. Depoziti

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

Devizni depoziti se prikazuju u konvertibilnim markama prema srednjem kursu valuta važećem na dan 31. decembra 2007. godine.

m. Informacije po segmentima

Banka najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srpske. Koncentracija plasmana po delatnostima je prikazana u Napomeni 9.

BILANS USPEHA

4. Prihodi i rashodi od kamata i slični prihodi i rashodi

Prihode i rashode od kamata čine:

U hiljadama KM	2007.	2006.
Sredstva kod Centralne banke	478	185
Sredstva kod drugih banaka	163	84
Kredit plasirani ostalim pravnim licima	4,943	142
Kredit plasirani stanovništvu	2,963	30
Prihodi od kamata	8,547	441
Depoziti banaka i komitenata	(2,712)	(262)
Depoziti stanovništva	(375)	(18)
Rashodi od kamata	(3,087)	(280)
Dobitak po osnovu kamata	5,460	161

5. Operativni prihodi

Operativne prihode čine:

U hiljadama KM	2007.	2006.
Prihodi iz poslovanja sa devizama	601	43
Naknade po kreditima	32	4
Naknade po vanbilansnim poslovima	476	32
Naknade za izvršene usluge	718	43
Ostali operativni prihodi	4,957	10
Dobitak po osnovu naknada i provizija	6,784	132

Ostali operativni prihodi u 2007. godini se najvećim delom odnose na donaciju Komercijalne banke a.d. Beograd u iznosu KM 4,890 hiljada. Donacija je data u cilju pokrića troškova širenja poslovne mreže i optimalnijeg pozicioniranja banke na tržištu.

6. Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i druge gubitke

6.1. Struktura troškova rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i druge gubitke je sledeća:

U hiljadama KM	2007.	2006.
Kreditni	3,150	504
Obračunata kamata i ostala rizična aktiva	34	132
Potencijalne obaveze	676	46
Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne gubitke	3,860	682
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja za potencijalne gubitke	(618)	-
Rezervisanja za otpremnine	158	18
Ukupno	3,400	700

6.2. Kretanja tokom perioda na dugoročnim rezervisanjima za potencijalne gubitke su prikazana u sledećoj tabeli:

U hiljadama KM	Kreditni	Kamate, naknade i ostala rizična aktiva	Vanbilansna eviedencija	Ukupno
Stanje 1. januara 2007.	504	132	46	682
Ukidanje dugoročnih rezervisanja za potencijalne gubitke	(516)	(102)	-	(618)
Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne gubitke u 2007.	3,150	34	676	3,860
Stanje 31. decembra 2007.	3,138	64	722	3,924

Od ukupnog iznosa rezervisanja za potencijalne gubitke na rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu bilansne aktive se odnosi KM 3,202 hiljada (prikazano kao minusna stavka u aktivi), dok se na dugoročna rezervisanja za potencijalne gubitke za vanbilansne stavke odnosi KM 722 hiljada (prikazano u okviru pozicije ostale obaveze u pasivi).

7. Operativni rashodi

Struktura operativnih rashoda je prikazana u sledećoj tabeli:

U hiljadama KM	2007.	2006.
Neto lična primanja	1,623	340
Porezi i doprinosi na neto lična primanja	879	178
Ostali troškovi	8	8
Troškovi plata i doprinosa	2,510	526
Trošak zakupa poslovnog prostora i IT opreme	1,147	245
Troškovi amortizacije	656	72
Troškovi PTT usluga	151	38
Ostali troškovi	495	115
Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režije	2,449	470
Troškovi obezbeđenja imovine	315	52
Troškovi reklame i propagande	69	31
Troškovi ostalih neproizvodnih usluga	136	31
Ostali troškovi	687	257
Ostali operativni troškovi	1,207	371
Ukupno operativni rashodi	6,166	1,367

BILANS STANJA

8. Novčana sredstva i računi depozita kod Centralne banke

Novčana sredstva i računi depozita kod Centralne banke obuhvataju:

U hiljadama KM	2007.	2006.
Račun rezervi kod Centralne banke BiH	31,747	40,345
Gotov novac	3,053	908
U domaćoj valuti	34,800	41,253
Računi depozita kod depozitnih institucija u BiH	-	1,521
Računi depozita kod depozitnih institucija u inostranstvu	7,367	3,915
Gotov novac	1,972	1,009
Novčana sredstva u procesu naplate	2	-
U stranoj valuti	9,341	6,445
Ukupno	44,141	47,698

U skladu sa Odlukom Centralne banke BiH o utvrđivanju i održavanju obaveznih rezervi, Banka je dužna da održava i obračunava obaveznu rezervu na depozite i pozajmljena sredstva (koji čine osnovicu za obračun obavezne rezerve) prema stanju na kraju svakog radnog dana u toku deset kalendarskih dana koji prethode periodu održavanja. Stopa obavezne rezerve koju primjenjuje Centralna banka BiH iznosi 15%. Ova rezerva se može koristiti za likvidnost. Centralna banka BiH isplaćuje naknadu Banci na iznos ukupnih sredstava na računu kod Centralne banke u skladu sa odredbama pomenute Odluke. Od 1. januara 2008. pomenuta stopa će iznositi 18%.

Na dan 31. decembra 2007. banka ima plasirana sredstva kod Komercijalne banke a.d., Beograd, Deutsche Bank AG i Commerzbank AG.

9. Krediti, potraživanja po poslovima lizinga i dospela potraživanja

9.1 Struktura pozicije krediti, potraživanja po poslovima lizinga i dospela potraživanja po ročnosti na dan 31. decembra 2007. je sledeća:

U hiljadama KM	2007.	2006.
Dospeli krediti	2,232	15
Kreditni sa dospećem do jedne godine	47,446	11,393
Kreditni sa dospećem preko jedne godine	85,186	16,277
Stanje na dan 31. decembar	134,864	27,685

9.2 Struktura pozicije krediti, potraživanja po poslovima lizinga i dospela potraživanja po vrsti komitenta je data u sledećoj tabeli:

U hiljadama KM	2007.	2006.
Kreditni vladi i vladinim institucijama	4,300	-
Javna i državna preduzeća u zemlji	1,184	490
Finansijske institucije u zemlji	2,209	893
Ostala pravna lica u zemlji	68,592	18,299
Strana pravna lica	5,887	-
Fizička lica	51,824	6,953
Ostali komitenti	868	1,050
Stanje na dan 31. decembar	134,864	27,685

Kreditni pravnim licima su plasirani po kamatnim stopama od 5% do 12% za dugoročne i kratkoročne plasmane.

Kreditni stanovništvu su plasirani po kamatnim stopama od 3.75 % do 11.50 % za dugoročne plasmane i po kamatnim stopama od 4.45 % do 10.5 % za kratkoročne plasmane.

Kratkoročni kreditni stanovništvu uglavnom su odobravani za opštu potrošnju i u manjoj meri za obavljanje delatnosti, dok su dugoročni kreditni najvećim delom odobravani za stambene potrebe.

Udeo potraživanja po osnovu kredita plasiranih u stranoj valuti je svega 5% od ukupnog iznosa potraživanja po osnovu kredita, i iznosi KM 6,805 hiljada.

Ukupan iznos rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu iznad navedenih potraživanja po osnovu kredita, ali i pripadajućih dospelih kamata, na dan 31. decembra 2007. iznosi KM 3,152 hiljada, dok se na ostalu bilansu aktivu odnosi KM 50 hiljada.

Geografska koncentracija plasiranih kredita komitentima od strane Banke u kreditnom portfoliju najvećim delom obuhvata komitente sa sedištem na području Republike Srpske.

10. Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva

Struktura poslovnog prostora i ostale fiksne aktive kao i njihove promene u toku 2007. godine su prikazane u sledećoj tabeli:

U hiljadama KM	Licence i slična sredstva	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Kompjuteri	Ostala oprema	Investicije u toku	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje 1. januara 2007. godine	380	436	646	1,520	137	3,119
Nabavka	633	90	206	558	-	1,487
Prenos na ostalu opremu	-	-	-	-	(136)	(136)
Stanje na dan 31. decembar 2007. godine	1,013	526	852	2,078	1	4,470
Ispravka vrednosti						
Stanje 1. januara 2007. godine	13	11	22	26	-	72
Obračunata amortizacija	162	84	149	261	-	656
Stanje na dan 31. decembar 2007. godine	175	95	171	287	-	728
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2007. godine	838	431	681	1,791	1	3,742
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2006. godine	367	425	624	1,494	137	3,047

Na dan 31. decembra 2007. godine oprema je osigurana od požara.

Na dan 31. decembra 2007. godine Banka nema osnovna sredstva pod hipotekom radi obezbeđenja otplate kredita.

11. Depoziti

11.1 Valutna i struktura depozita po ročnosti je prikazana u sledećoj tabeli:

U hiljadama KM	2007.	2006.
Depoziti po viđenju	37,176	9,730
Kratkoročni depoziti	42,765	40,382
Dugoročni depoziti	15,317	1,315
Depoziti u domaćoj valuti	95,258	51,427
Depoziti po viđenju	8,830	798
Kratkoročni depoziti	34,065	1,618
Dugoročni depoziti	18,130	4,554
Depoziti u stranoj valuti	61,025	6,970
Stanje na dan 31. decembar	156,283	58,397

11.2 Struktura depozita po vrsti komitenta je sledeća:

U hiljadama KM	2007.	2006.
Banke i ostale finansijske institucije	43,616	44,582
Obrazovne institucije i zdravstvo	2,498	402
Javna i državna preduzeća	17,572	1,053
Vlada i vladine institucije	38,941	-
Privreda	27,965	5,304
Fizička lica	24,820	6,979
Nerezidenti - pravna i fizička lica	444	49
Ostali komitenti	427	28
Stanje na dan 31. decembar	156,283	58,397

Na depozite po viđenju pravnih i fizičkih lica u domaćoj i stranoj valuti Banka obračunava kamatu po stopi od najmanje 0.25% godišnje.

Na nenamenske kratkoročne depozite i pravnih i fizičkih lica u domaćoj valuti Banka obračunava kamatu od 2.80% do 5%, dok se za kamatna stopa na kratkoročne depozite u stranoj valuti kreće u rasponu od 1.70% do 4.70%, u zavisnosti od valute.

Po poslovnoj politici na dugoročne depozite banka odobrava kamatu u rasponu od 2.65% do 5.90% u zavisnosti od vrste valute i perioda oročenja.

12. Ostale obaveze

12.1 Ostale obaveze obuhvataju:

U hiljadama KM	2007.	2006.
Posebne rezerve za stavke vanbilansa	355	-
Opšte rezerve za vanbilansnu aktivu	367	46
Ostalo	3,390	1,447
Ukupno	4,112	1,493

12.2 Struktura pozicije ostalo u okviru ostalih obaveza je prikazana u sledećoj tabeli:

U hiljadama KM	2007.	2006.
Razgraničene obaveze za obračunate rashode	786	273
Razgraničeni prihodi	792	325
Primljeni avansi	476	25
Rezervisanja za penzije	176	18
Obaveze iz dobiti	432	-
Obaveze prema dobavljačima	299	555
Ostale obaveze	429	251
Ukupno	3,390	1,447

13. Kapital

Akcionarski kapital Banke je formiran inicijalnim ulozima akcionara. Osnivački kapital je u novcu i iznosi 20 miliona KM. Imalac običnih akcija ima pravo na:

- učešće u upravljanju Bankom,
- učešće u dobiti (dividenda) i
- deo likvidacione ili stečajne mase u postupku likvidacije ili stečaja Banke - prvenstvo uplate akcija novih emisija (pravo preče kupovine) do visine procentnog učešća u postojećem akcionarskom kapitalu i to ako u roku od 30 dana od dana objave nove emisije osnivač potpiše izjavu o kupovini akcije.

Na dan 31. decembra 2007. godine, akcionarski kapital Banke sastoji se od 20,000 akcija, nominalne vrednosti od 1,000 KM. Prema vrsti akcija, akcionarski kapital sastoji se od običnih akcija klase „A“ (akcije prve emisije).

Vlasnička struktura akcionarskog kapitala Banke po izvodu Centralnog registra hartija od vrednosti Republike Srpske na dan 31. decembra 2007. godine je sledeća:

Vlasnik	2007.		2006.	
	U hiljadama KM	%	U hiljadama KM	%
Komercijalna banka a.d. Beograd	19,999	99.995	19,999	99.995
Fond za osiguranje i finansiranje spoljnotrgovinskih poslova, Beograd	1	0.005	1	0.005
Stanje na dan 31. decembar	20,000	100.000	20,000	100.000

Banka je dužna da održava minimalni koeficijent adekvatnosti kapitala od 12%, koji je ustanovljen od strane Agencije za bankarstvo Republike Srpske, na bazi Bazelske konvencije. Na dan 31. decembra 2007. godine pokazatelj adekvatnosti kapitala je bio iznad propisanog minimuma.

14. Potencijalne i ugovorene obaveze

14.1 Vanbilansne pozicije

Vanbilansne pozicije obuhvataju:

U hiljadama KM	2007.	2006.
Plative garancije	7,938	-
Činidbene garancije	2,911	244
Ugovorene obaveze po osnovu odobrenih neiskorišćenih kredita	8,376	985
U KM	19,225	1,229
Plative garancije	4,186	799
Činidbene garancije	2,711	90
Ugovorene obaveze po osnovu odobrenih neiskorišćenih kredita	-	178
Pokriveni nostro akreditivi za plaćanje u inostranstvu	268	-
U stranoj valuti	7,165	1,067
Ukupno	26,390	2,296

14.2 Usaglašenost sa zakonskim propisima

Banka je u obavezi da svoje poslovanje uskladi sa računovodstvenim propisima Republike Srpske i odredbama i odnosima propisanim od strane Agencije za bankarstvo Republike Srpske, kao nadzornog organa bankarskog sektora Republike Srpske.

Na dan 31. decembra 2007. godine, svi pokazatelji propisani od strane Agencije za bankarstvo Republike Srpske su bili u propisanim okvirima.

14.3 Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2007. godine protiv Banke se ne vode sudski sporovi.

15. Odnosi sa povezanim subjektima

Transakcije sa povezanim pravnim licima, osim donacije koju je Banka dobila od svog osnivača Komercijalne banke a.d., Beograd, izvršene su kao deo uobičajenog toka poslovanja i uključuju plasmane, kredite, depozite, obaveze iz poslovanja i izvršene usluge.

Stanje pozicija aktive i pasive na dan 31. decembar 2007. godine kao i ostvareni prihodi i rashodi za godinu koja se završava na taj dan, po osnovu transakcija sa povezanim licima su kao što sledi:

U hiljadama KM	2007.	2006.
Naziv povezanog lica		
Komercijalna banka a.d., Beograd		
Prihodi po osnovu kamata, naknada i ostali prihodi	38	19
Donacija	4,890	-
Prihodi	4,928	19
Rashodi po osnovu kamata, naknada i ostali rashodi	255	-
Rashodi	255	-
Novčana sredstva	781	3,915
Aktiva	781	3,915
Oročeni depoziti	14,669	3,912
Obaveza za kamate	24	-
Pasiva	14,693	3,912

Članovima Upravnog odbora i Odbora za reviziju je u 2007. godini isplaćeno u bruto iznosu ukupno KM 68 hiljada.

16. Analiza ročnosti sredstava i obaveza

Naredna tabela prikazuje analizu sredstava i obaveza prema odgovarajućoj dospelosti na osnovu preostalog perioda od datuma bilansa stanja do ugovorenog datuma dospeća. Dospelost sredstava i obaveza i mogućnost reprogramiranja kamatonosnih obaveza na dan njihovog dospeća, uz prihvatljive troškove, su značajni faktori za ocenu likvidnosti Banke i njenu izloženost rizicima od promene kamatnih stopa i deviznih kurseva.

Ročna struktura aktive i pasive Banke na dan 31. decembar 2007. godine je prikazana u narednoj tabeli:

Ročna struktura aktive i pasive Banke na dan 31. decembar 2007. godine je prikazana u narednoj tabeli:

U hiljadama KM	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Preko 1 godine	Ukupno
AKTIVA					
Novčana sredstva i računi depozita kod Centralne banke	44,141	-	-	-	44,141
Plasmani drugim bankama	7	-	-	-	7
Kredit, potraživanja po poslovima lizinga i ostala potraživanja	3,330	9,773	36,575	85,186	134,864
Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	-	-	-	3,742	3,742
Ostala aktiva	416	40	143	309	908
Ukupno	47,894	9,813	36,718	89,237	183,662
Dugoročna rezervisanja za potencijalne gubitke	-	-	-	(3,202)	(3,202)
Ukupna aktiva	47,894	9,813	36,718	86,035	180,460
PASIVA					
Depoziti	46,006	8,410	68,420	33,447	156,283
Ostala pasiva	3,214	-	-	-	3,214
Dugoročna rezervisanja	-	-	-	898	898
Ukupno obaveze	49,220	8,410	68,420	34,345	160,395
Neto izloženost riziku od promene kamatnih stopa na dan 31. decembar 2007. godine	(1,326)	1,403	(31,702)	51,690	20,065

Likvidnost Banke, kao njena sposobnost da o roku izvršava dospele obaveze, zavisi sa jedne strane od bilansne strukture Banke, a sa druge strane od usklađenosti tokova priliva i odliva sredstava. Struktura aktive i pasive po ročnosti na dan 31. decembra 2007. godine ukazuje na postojanje ročne neusklađenosti preostalog perioda dospeća sredstava i obaveza u periodu do 1 meseca i preostalog perioda dospeća sredstava i obaveza u periodu od 3 do 12 meseci. Rukovodstvo Banke veruje da raznovrsnost depozita po broju i vrsti deponenata, pružaju dobar razlog da se veruje da depoziti predstavljaju dugoročan i stabilan izvor finansiranja Banke.

17. Rizik promene kamatnih stopa

Banka je izložena raznim rizicima, koji kroz efekte promena visine kamatnih stopa na tržištu, deluju na njen finansijski položaj i tokove gotovine. Naredna tabela prikazuje pregled kamatonosne i nekamatonosne aktive i pasive, sa stanjem na dan 31. decembra 2007. godine:

U hiljadama KM	Kamatonosno	Nekamatonosno	Ukupno
AKTIVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod Centralne banke	39,158	4,983	44,141
Plasmani drugim bankama	-	7	7
Kredit, potraživanja po poslovima lizinga i ostala potraživanja	134,864	-	134,864
Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	-	3,742	3,742
Ostala aktiva	-	908	908
Ukupno	174,022	9,640	183,662
Dugoročna rezervisanja za potencijalne gubitke	(3,202)	-	(3,202)
Ukupna aktiva	170,820	9,640	180,460
PASIVA			
Depoziti	154,369	1,914	156,283
Ostala pasiva	-	3,214	3,214
Dugoročna rezervisanja	-	898	898
Ukupno obaveze	154,369	6,026	160,395
Neto izloženost riziku od promene kamatnih stopa na dan 31. decembar 2007. godine	16,451	3,614	20,065

18. Rizik promene kursa valuta

Politika upravljanja deviznim rizikom definiše devizni rizik kao verovatnoću nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene vrednosti deviznih kurseva. Deviznom riziku su izložene sve pozicije aktive i pasive u devizama, kao i potraživanja i obaveze indeksirane stranom valutom. Cilj upravljanja deviznim rizikom Banke je maksimiziranje dobiti uz prihvatljiv nivo izloženosti deviznom riziku.

Analiza sredstava i obaveza iskazanih u deviznim iznosima, sa stanjem na dan 31. decembra 2007. godine, i neto devizna pozicija banke na taj dan prikazana je po valutama u sledećoj tabeli:

	U EUR	U ostalim stranim valutama	U KM	Ukupno
SREDSTVA				
Novčana sredstva i računi depozita kod Centralne banke	8,082	1,259	34,800	44,141
Plasmani drugim bankama	-	-	7	7
Kreditni u stranoj valuti	6,805	-	32,313	39,118
Kreditni sa valutnom klauzulom	95,746	-	-	95,746
Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	-	-	3,742	3,742
Ostala aktiva	45	1	862	908
Ukupno	110,678	1,260	71,724	183,662
Dugoročna rezervisanja za potencijalne gubitke	-	-	(3,202)	(3,202)
Ukupna aktiva	110,678	1,260	68,522	180,460
OBAVEZE				
Depoziti u stranoj valuti	59,834	1,191	51,009	112,034
Depoziti sa valutnom klauzulom	47,043	-	-	47,043
Ostala pasiva	268	152	-	420
Dugoročna rezervisanja	-	-	898	898
Ukupne obaveze	107,145	1,343	51,907	160,395
Neto devizna pozicija	3,533	(83)	16,615	20,065

19. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nije bilo značajnijih događaja nakon dana sastavljanja bilansa stanja