

**ŠTEDIONICA OPPORTUNITY
INTERNATIONAL A.D. NOVI SAD**

**Izveštaj o izvršenoj reviziji
finansijskih izveštaja
za 2006. godinu**

Beograd, 9. mart 2007. godine

IZVEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2006. GODINU

S A D R Ž A J :	<i>Strana</i>
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 - 29

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

Studentski trg 4
11000 Belgrade
Serbia

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

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

AKCIONARIMA

ŠTEDIONICE OPPORTUNITY INTERNATIONAL A.D. NOVI SAD

Mišljenje o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Opportunity International Štedionica a.d. Novi Sad (u daljem tekstu: „Štedionica“) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2006. godine i bilansa uspeha, bilansa tokova gotovine i izveštaja o promenama na kapitalu Štedionice za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregleda osnovnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Štedionice je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2006), Zakonom o bankama („Službeni glasnik RS“ 107/2005) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije. 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 Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2006), Međunarodnim standardima revizije izdatih od strane Međunarodnog saveza računovođa i Odlukom o spoljnoj reviziji banaka. 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 Štedionice sa ciljem projektovanja revizorskih procedura koje odgovaraju okolnostima, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola primenjenih u Štedionici. 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

Štedionica je na dan 31. decembra 2006. godine za iznos od RSD 3.718 hiljada manje obračunala ispravku vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, koji su obračunati prema internoj metodologiji Štedionice za procenu nenaplativih plasmana. Posledično, u istom iznosu su procenjene rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po plasmanima.

Izuzev za izneto u prethodnom paragrafu, prema našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje Štedionice na dan 31. decembra 2006. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2006), Zakonom o bankama („Službeni glasnik RS“ 107/2005) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije.

Beograd, 9. mart 2007. godine



KPMG d.o.o. Beograd

Stana Jovanović
Stana Jovanović
Ovlašćeni revizor

BILANS USPEHA U PERIODU OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2006. GODINE

U hiljadama RSD	Napomena	2006.	2005.
PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA			
Prihodi od kamata	3.1, 4	166.133	115.273
Rashodi od kamata	3.1, 4	(3.547)	(3.040)
Dobitak po osnovu kamata		162.586	112.233
Prihodi od naknada i provizija	3.2, 5	11.184	12.448
Rashodi naknada i provizija	3.2, 5	(756)	(2.488)
Dobitak po osnovu naknada i provizija		10.428	9.960
Neto prihodi od kursnih razlika	3.3, 6	(51.077)	33.478
Ostali poslovni prihodi		2.892	1.297
Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	3.4, 3.7, 3.13, 7	(6.546)	(4.918)
Ostali poslovni rashodi	8	(147.983)	(109.868)
DOBITAK/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA		(29.700)	42.182
Porez na dobit	3.9, 9	(372)	110
DOBITAK POSLE OPOREZIVANJA		(30.072)	42.292


Napomene na stranama od 7 do 29 čine sastavni deo finansijskih izveštaja.
Mišljenje o finansijskim izveštajima - strane 1 i 2.

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2006. GODINE

U hiljadama RSD	Napomena	2006.	2005.
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.8, 10	64.086	8.624
Potraživanja za kamatu i naknadu	11	7.389	6.046
Plasmani bankama	3.7, 12	-	136.800
Plasmani klijentima	3.7, 13	621.464	564.008
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		1.017	1.017
Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja	3.5, 14	101.075	106.584
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	15	6.944	7.273
UKUPNA AKTIVA		801.975	830.352
PASIVA			
Obaveze			
Obaveze prema klijentima	16	55.493	63.814
Obaveze za kamate i naknade		23	128
Ostale obaveze iz poslovanja	17	6.538	2.774
Rezervisanja	3.13	1.634	-
Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	18	5.553	1.202
Odložene poreske obaveze	9.4	596	224
Ukupne obaveze		69.837	68.142
Kapital			
Akcijski kapital	3.11, 19	708.180	708.180
Rezerve		54.030	6.535
Akumulirani gubitak / dobitak		(30.072)	47.495
Ukupno kapital		732.138	762.210
UKUPNA PASIVA		801.975	830.352

Novi Sad, 9. mart 2007. godine

Štedionica Opportunity International a.d. Novi Sad


Stuart White
Direktor



Napomene na stranama od 7 do 29 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 2006. GODINE

U hiljadama RSD	Akcijski kapital	Upisani neplaćeni kapital	Rezerve	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Ukupno
Stanje 1. januara 2005. godine	808.088	(269.760)	4.598	6.787	-	549.713
Homogenizacija	45	-	-	-	-	45
Uplata upisanih neplaćenih akcija	-	170.160	-	-	-	170.160
Prenos sa/na	(353)	-	1.937	(1.584)	-	-
Rezultat poslovanja za 2005. godinu	-	-	-	42.292	-	42.292
Stanje na dan 31. decembra 2005. godine	807.780	(99.600)	6.535	47.495	-	762.210
Stanje 1. januara 2006. godine	807.780	(99.600)	6.535	47.495	-	762.210
Poništavanje neplaćenih emitovanih akcija IV emisije	(99.600)	99.600	-	-	-	-
Prenos na rezerve	-	-	41.302	(41.302)	-	-
Posebna rezerva za procenjene gubitke	-	-	6.193	(6.193)	-	-
Rezultat poslovanja za 2006. godinu	-	-	-	-	(30.072)	(30.072)
Stanje na dan 31. decembra 2006. godine	708.180	-	54.030	-	(30.072)	732.138

Napomene na stranama od 7 do 29 čine sastavni deo finansijskih izveštaja.
Mišljenje o finansijskim izveštajima - strane 1 i 2.

**IZVEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
U PERIODU OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2006. GODINE**

U hiljadama RSD	2006.	2005.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi od kamata	161.219	119.215
Prilivi od naknada	14.382	12.448
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	9.719	999
Prilivi po osnovu vanrednih prihoda	-	1.898
Prilivi gotovine iz poslovne aktivnosti	185.320	134.560
Odlivi po osnovu kamata	(3652)	(2.545)
Odlivi po osnovu naknada	(756)	(2.488)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(76.988)	(63.927)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	(8.969)	(5.003)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(49.477)	(23.518)
Odlivi po osnovu vanrednih rashoda	-	-
Odlivi gotovine iz poslovne aktivnosti	(139.842)	(97.481)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima	45.478	37.078
Smanjenje kredita i plasmana bankama	136.800	76.661
Povećanje depozita klijenata	9.662	18.982
Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita	146.462	95.643
Povećanje kredita i plasmana klijentima	(126.628)	(288.472)
Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita	(126.628)	(288.472)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	65.312	-
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	-	(155.750)
Plaćeni porez na dobit	-	(142)
Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	65.312	(155.892)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	1.449	(13.704)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	1.449	(13.704)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	-	170.160
Odlivi po osnovu otplate dugoročnih kredita i subordiniranih obaveza	(8.519)	-
Neto priliv / (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	(8.519)	-
NETO SMANJENJE/POVEĆANJE GOTOVINE	55.344	564
Gotovina na početku godine	8.624	8.060
Pozitivne kursne razlike	445	-
Negativne kursne razlike	(327)	-
Gotovina na kraju godine	64.086	8.624

Napomene na stranama od 7 do 29 čine sastavni deo finansijskih izveštaja.
Mišljenje o finansijskim izveštajima - strane 1 i 2.

1 Osnovni podaci o Štedionici

1.1 Osnivanje

Na osnovu Zakona o bankama i drugim finansijskim organizacijama, Narodna banka Jugoslavije je 28. juna 2002. godine donela rešenje i izdala dozvolu za osnivanje Štedionice Opportunity International a.d. Novi Sad (u daljem tekstu: Štedionica). Štedionica je registrovana kod Privrednog suda u Novom Sadu na osnovu upisa u sudski registar br. II Fi.2355/2002 od 2. jula 2002. godine.

U skladu sa Zakonom o registraciji privrednih subjekata, Štedionica je Rešenjem Agencije za privredne registre BD. 30255/2005 prevedena u Registar privrednih subjekata.

1.2 Poslovanje

U skladu sa Zakonom o bankama, Ugovorom o osnivanju i Statutom, Štedionica je registrovana kao Druga finansijska organizacija za:

- prikupljanje dinarske štednje i depozita od fizičkih lica,
- odobravanje kredita fizičkim licima,
- obavljanje platnog prometa prema propisima važećim u Republici Srbiji,
- obavljanje drugih bankarskih operacija za potrebe fizičkih lica u skladu sa propisima važećim u Republici Srbiji.

Shodno odluci osnivača Štedionica može da fondove koji nisu iskorišćeni za odobravanje kredita fizičkim licima koristiti kako bi odobravalala kredite preduzećima u svrhu poboljšanja stambene gradnje, javnih usluga i razvoja preduzetništva. Dodatno, shodno odlukama relevantnih tela, Štedionica može fondove koji nisu iskorišćeni za odobravanje kredita preduzećima za gore navedene svrhe koristiti za druge bankarske svrhe.

Narodna banka Srbije (u daljem tekstu: NBS) je 2. decembra 2005. godine donela novi Zakon o bankama (u daljem tekstu: novi Zakon), koji je stupio na snagu 10. decembra 2005. godine i koji se primenjuje od 1. oktobra 2006. godine. Novi Zakon priznaje (i daje dozvolu) samo za banke i zabranjuje poslovanje (i oduzima dozvolu) drugim finansijskim organizacijama.

U cilju usaglašavanja sa Zakonom o bankama, Skupština Štedionice je donela Odluku o konverziji iz štedionice u banku i podnela je Plan konverzije na odobrenje NBS 9. marta 2006. godine, a na isti je dobila saglasnost 10. aprila 2006. godine.

Na dan 8. decembra 2006. godine Narodna banka Srbije je izdala preliminarno odobrenje za rad br. 10824 kojim se odobrava osnivanje Opportunity banke a.d. Novi Sad. Opportunity banka a.d. Novi Sad će biti legalni naslednik svih prava i obaveza Štedionice. Na dan 7. februara 2007. godine Narodna banka Srbije je izdala dozvolu za rad br. 2683 Opportunity banci a.d. Novi Sad.

Posle završetka transformacije, Banka će biti ovlašćena za obavljanje sledećih aktivnosti:

- primanje svih vrsta novčanih depozita,
- davanje i uzimanje svih vrsta kredita,
- transakcije i operacije sa stranim valutama,
- trezorski poslovi,
- otvaranje akreditiva, izdavanje bankarskih garancija kao i preuzimanje drugih finansijskih odgovornosti,
- obavljanje transakcija sa hartijama od vrednosti i posredovanje u tim transakcijama,

- obavljanje transakcija u domaćoj valuti;
- obavljanje poslova forfetinga i faktoringa;
- da obezbeđuje i deluje kao posrednik prilikom pružanja ekonomskih i finansijskih usluga,

i druge vrste bankarskih usluga.

Štedionica poslovanje obavlja u sedištu u Novom Sadu, Bulevar oslobođenja br. 2A, i preko svojih filijala u Beogradu, Nišu, Kragujevcu i Jagodini i kreditnih kancelarija u: Pirotu, Vranju, Subotici, Zrenjaninu, Somboru, Bačkoj Topoli i Preševu.

Na dan 31. decembra 2006. godine Štedionica je imala 53 zaposlena radnika (2005.: 53).

Poreski identifikacioni broj Štedionice je 101643574.

2 Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji prikazani na stranama 3 do 6 sastavljeni su u skladu sa domaćim propisima: Zakonom o računovodstvu i reviziji (Sl. glasnik RS, br. 46/06), Zakonom o Narodnoj banci Srbije (Sl. Glasnik RS, br. 72/03, 55/04 i 85/05), Zakonom o bankama (Sl. glasnik RS, br. 107/05), Zakonom o deviznom poslovanju (Sl. glasnik RS, 62/06), Zakonom o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata (Sl. glasnik RS, br. 47/06), Zakonom o porezu na dobit preduzeća (Sl. glasnik RS, br. 25/2001, 80/2002, 43/2003 i 84/2004), podzakonskim aktima donetim na osnovu pomenutih zakona, kao i Odlukom o spoljnoj reviziji banka (Sl. glasnik RS, br. 57/06), Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke (Sl. glasnik RS, br. 57/06 i 116/06), Odlukom o adekvatnosti kapitala banke (Sl. glasnik RS, br. 57/06 i 116/06), Odlukom o upravljanju rizicima (Sl. glasnik RS, br. 57/06), Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za banke i druge finansijske organizacije ("Sl. glasnik RS" br. 8/07, ispravka 16/07) i Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke i druge finansijske organizacije ("Sl. glasnik RS" br. 8/07, ispravka 18/07).

Štedionica je u toku 2006. godine vodila poslovne knjige u skladu sa zakonskim propisima važećim u Republici Srbiji i propisima Narodne banke Srbije, koji se generalno baziraju na Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI).

Štedionica je u 2006. godini usvojila i primenila novu metodologiju za obračun ispravke vrednosti bilansne aktive. U 2005. godini ispravka vrednosti bilansne aktive su obračunavani na bazi metodologije propisane od strane Narodne banke Srbije. Nije izvršena korekcija uporednih podataka za 2005. godinu po osnovu promene računovodstvene politike za procenu ispravke vrednosti bilansne aktive.

Pregled osnovnih računovodstvenih politika je prikazan u Napomeni 3 uz ove finansijske izveštaje.

Finansijski izveštaji Štedionice su iskazani u hiljadama dinara (RSD). Dinar je funkcionalna valuta i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji.

3 Pregled osnovnih računovodstvenih politika

Osnovne računovodstvene politike primenjene kod sastavljanja finansijskih izveštaja za 2006. godinu navedene su dalje u tekstu.

3.1 *Prihodi i rashodi po osnovu kamata*

Prihodi i rashodi po osnovu kamata, uključujući zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu i pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda (obračunska osnova). Prihodi od kamate uključuju i prihode po osnovu finansijskih instrumenata zaštite od rizika, uglavnom po osnovu vezivanja anuiteta za kurs dinara u odnosu na evro ili za indeks rasta cena na malo, a obračunavaju se na dan dospeća anuiteta za plaćanje.

3.2 *Prihodi i rashodi od naknada i provizija*

Prihodi i rashodi od naknada i provizija se priznaju po načelu uzročnosti i naplaćuju/plaćaju u momentu nastanka usluge. Naknade i provizije se najvećim delom odnose na naknade za odobrene kredite i druge usluge.

Naknade nastale kao rezultat procesa odobravanja kredita koje predstavljaju pokriće nastalih troškova Štedionice po tom osnovu priznaju se u momentu naplate, dok se naknade po osnovu administriranja kredita razgraničavaju na period otplate kredita, bez obzira kada su naplaćene.

3.3 *Preračunavanje deviznih iznosa*

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na Međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

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

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

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

<u>U RSD</u>	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
USD	59,9757	72,2189
EUR	79,0000	85,5000

3.4 *Rashodi indirektnog otpisa plasmana i rezervisanja*

Shodno Odluci Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke, Štedionica je u skladu sa svojim unutrašnjim aktom, na teret rashoda iskazala ispravke vrednosti bilansne aktive.

Obračunatu posebnu rezervu za procenjene gubitke u skladu sa Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke, Štedionica je umanjila za ispravke vrednosti bilansne aktive, koju je skladu sa unutrašnjim aktom obračunala i iskazala na teret rashoda. Utvrđena razlika se evidentira na posebnim računima u okviru rezervi iz dobiti.

3.5 Osnovna sredstva

Osnovna sredstva obuhvataju građevinske objekte, opremu, osnovna sredstva u pripremi i avanse. Nematerijalna ulaganja obuhvataju licence i ostala nematerijalna ulaganja.

Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja na dan 31. decembra 2006. godine su iskazana po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti,.

Početno merenje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja se vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Za naknadno merenje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja, nakon početnog priznavanja, Štedionica primenjuje model nabavne vrednosti.

Amortizacija se obračunava na nabavnu vrednost osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja po proporcionalnom metodu, primenom amortizacionih stopa, koje su određene tako da se izvrši njihovo potpuno amortizovanje u toku korisnog veka trajanja. Procenjeni korisni vek trajanja se po potrebi preispituje i ako su očekivanja značajno različita od prethodnih procena, stope amortizacije se prilagođavaju za tekuće i buduće periode. Obračun amortizacije počinje od narednog meseca od kada se ova sredstva stave u upotrebu.

Primenjene godišnje stope amortizacije su:

Opis	%
Poslovna zgrada	2,5
Kompjuteri	20
Nameštaj i oprema	10 - 33,33
Nematerijalna ulaganja	10

Troškovi investicionog i tekućeg održavanja se iskazuju u bilansu uspeha u trenutku njihovog nastanka. Troškovi vezani za rekonstrukciju i poboljšanje, koji menjaju kapacitet ili namenu osnovnih sredstava, se kapitalizuju i uvećavaju nabavnu vrednost osnovnog sredstva.

3.6 Operativni lizing

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

3.7 Krediti

Kreditni se iskazuju u visini odobrenog plasmana, umanjenog za iznos otplaćene glavnice, kao i za iznos ispravke vrednosti, koja je zasnovana na proceni konkretno identifikovanih rizika za pojedine plasmane i rizika za koje iskustvo pokazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju i koja se izračunava na bazi interno definisane metodologije za utvrđivanje ispravke vrednosti plasmana.

Za svrhe određivanja amortizovane vrednosti, odnosno knjigovodstvene vrednosti, koristi se ugovorena efektivna kamatna stopa, koja neto sadašnju vrednost budućih gotovinskih tokova svodi na nominalnu vrednost odobrenog kredita umanjenoj za izvršene otplate glavnice.

Kreditni odobreni u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika putem vezivanja za kurs dinara u odnosu na evro, preračunati su na dan bilansa po srednjem kursu za evro.

/i/ Procenjivanje naplativosti potraživanja

Finansijska sredstva Štedionice procenjuju se na dan bilansa kako bi se utvrdilo da li postoje objektivni dokazi umanjenja vrednosti. Ukoliko, postoje dokazi o umanjenju vrednosti, naplativ iznos se utvrđuje.

Rukovodstvo Štedionice vrši procena kreditnog rizika, odnosno ispravke vrednosti plasmana na osnovu pojedinačne procene rizičnih kredita. Pojedinačnom procenom kredita utvrđuju se očekivani tokovi gotovine po osnovu naplate kredita i ti tokovi gotovine se diskontuju primenom ugovorene efektivne kamatne stope. Razlika između knjigovodstvene vrednosti kredita i neto sadašnje vrednosti utvrđene diskontovanjem predstavlja ispravku vrednosti koja vrednost plasmana svodi na njegovu neto sadašnju vrednost. Štedionica procenjuje očekivani novčani tok plasmana, imajući pri tome u vidu kreditni rejting dužnika, urednost u plaćanju, finansijsko stanje dužnika, podatke o ranijim gubicima i kvalitet kolaterala.

Štedionica je izvršila ispravku vrednosti potraživanja po osnovu glavnice i kamate u celokupnom iznosu za kredite kod kojih je naplata sporna i protiv kojih dužnika je pokrenut sudski spor.

/ii/ Posebna rezerva za procenjene gubitke

Rezervisanja za rizike nastanka potencijalnih gubitaka, za koje iskustvo pokazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju, procenjuju se i u skladu sa propisima Narodne banke Srbije. Krediti, plasmani i druga izloženost Štedionice klasifikuju se u kategorije u skladu sa procenom naplativosti kredita i drugih plasmana u zavisnosti od: broja dana koliko je prekoračen rok dospeća glavnice i kamate, finansijskog položaja komitenta i kvaliteta pribavljenih sredstava obezbeđenja. Procenjeni iznos rezerve za potencijalne gubitke obračunava se primenom procenta od 1% za plasmane klasifikovane u kategoriju A, od 5% na plasmane kategorije B, 20% na plasmane kategorije V, 40% na plasmane kategorije G i 100% na plasmane kategorije D.

Razlika između procenjene posebne rezerve za procenjene gubitke u skladu sa propisima Narodne banke Srbije i ispravkom vrednosti bilansne aktive u skladu sa metodologijom Štedionice, iskazuje se kao posebna rezerva u okviru kapitala, koja se formira na teret neraspoređenog dobitka. U slučaju da dobit Štedionice, za godinu za koju je potrebno formirati rezervu iz dobitka za procenjene gubitke, nije dovoljna za formiranje obračunate visine ove rezerve, razlika se iskazuje kao iznos te rezerve koji nedostaje.

3.8 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod drugih banaka i ostala novčana sredstva.

3.9 Porezi i doprinosi

Porez na dobitak

Oporezivanje se vrši u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Poreski organ utvrđuje mesečni iznos akontacije poreza na dobit. Stopa poreza na dobit za 2006. godinu je 10% (u 2005. godini iznosila je 10%) i plaća se na oporezivu dobit iskazanu u poreskom bilansu. Osnovica poreza na dobit iskazana u poreskom bilansu uključuje dobit iskazanu u Bilansu uspeha, korigovanu u skladu sa Zakonom o porezu na dobit Republike Srbije. Ove korekcije uključuju uglavnom korekcije za rashode koji ne umanjuju poresku osnovicu i povećanje za kapitalne dobitke.

Zakon o porezu na dobit ne dozvoljava da se poreski gubici tekućeg perioda koriste kao povraćaj plaćenih poreza u određenom periodu. Međutim, gubitak tekuće godine može se preneti na račun dobiti utvrđene godišnjim poreskim bilansom u budućim periodima, ali ne duže od 10 godina (gubici iz 2002. mogu se korigovati u budućim periodima, ali ne duže od 5 godina).

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

Odloženi porezi

Odloženi porezi se utvrđuju korišćenjem metode pasive bilansa stanja koja omogućava sagledavanje privremenih razlika između knjigovodstvenih vrednosti imovine i obaveza u finansijskim izveštajima i vrednosti imovine za poreske svrhe.

Priznavanje sredstava je moguće samo do granice do koje se očekuje da će njihov knjigovodstveni iznos biti nadoknađen u obliku ekonomskih koristi koje pritiču u Banku u narednim periodima tj. da će iz korišćenja te imovine biti moguće ostvariti oporezive ekonomske koristi (oporeziva dobit). Imovina koja podleže oporezivanju se smanjuje u momentima kada nije izvesno da će oporezive ekonomske koristi od imovine biti realizovane.

Usaglašavanje obračunatog poreza na dobitak i poreske obaveze obračunate u poreskom bilansu prikazano je u Napomeni 9.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

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

3.10 Kapital

Kapital Štedionice obuhvata akcijski kapital, rezerve i akumulirani rezultat.

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

Štedionica koristi kapital za obavljanje bankarskih poslova za koje je registrovana i za pokriće rizika iz poslovanja.

3.11 Poštena (fer) vrednost

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

Štedionica je tokom 2006. godine plasirala sredstva samo po stopama koje su definisane poslovnom politikom Štedionice, a koje su usklađene sa tržišnim uslovima. Rukovodstvo Štedionice smatra da ne postoje materijalno značajne razlike između prezentiranih vrednosti u finansijskim izveštajima i poštene (fer) vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

3.12 Informacije po segmentima

Štedionica svoje celokupno poslovanje obavlja na teritoriji Republike Srbije i zbog toga nisu obelodanjene informacije po geografskim segmentima. Koncentracija plasmana po kreditima po privrednim delatnostima je prikazana u Napomeni 13.

3.13 Primanja zaposlenih

Primanja zaposlenih obračunavaju se kao obaveza i rashod perioda na koji se odnose, u visini na koju zaposleni ima pravo u skladu sa ugovorom o radu ili opštim aktom, nezavisno od toga da li je isplata tih zarada izvršena do kraja obračunskog perioda.

Štedionica nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2006. godine.

3.14 Politika upravljanja rizicima

Upravljanje rizicima obuhvata efikasan nadzor, kontrolu i aktivno upravljanje:

- kreditnim rizicima;
- nekreditnim rizicima (rizik likvidnosti, rizik od promene kamatnih stopa, rizik od promena kurseva valuta i dr.)

U cilju upravljanja rizicima, Štedionica otplate kredita vezuje za kurs EUR na dan dospeća rate.

Kreditni odbor razmatra sve aspekte kreditnog rizika analizom kvaliteta kreditnog portfolija i predlaže potrebne promene u kreditnoj politici, koristeći sledeće izveštaje: klasifikaciju plasmana i izloženost Štedionice riziku, koncentraciju plasmana po dužnicima i po granama i dr.

Konkretna politika upravljanja rizicima likvidnosti, promene u deviznim kursevima i promena kamatnih stopa navedene su u Napomenama 22, 23 i 24.

BILANS USPEHA

4 Prihodi i rashodi od kamata

Prihode i rashode kamata čine:

U hiljadama RSD	2006.	2005.
Prihodi od kamata		
Domaće banke	282	1.503
Preduzeća	100.239	57.571
Stanovništvo	65.612	56.199
Ukupno prihodi od kamata	166.133	115.273
Rashodi kamata		
Javni sektor	(1)	(15)
Stanovništvo	(1.400)	(507)
Strana lica	(2.146)	(2.518)
Ukupno rashodi kamata	(3.547)	(3.040)
Dobitak po osnovu kamata	162.586	112.233

5 Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Prihode i rashode naknada čine:

U hiljadama RSD	2006.	2005.
Prihodi od naknada i provizija		
Usluge odobravanja kredita	11.079	12.386
Ostale naknade i provizije	105	62
Ukupno prihodi od naknada i provizija	11.184	12.448
Rashodi od naknada i provizija		
Usluge platnog prometa u zemlji	(536)	(620)
Ostalo	(220)	(1.868)
Ukupno rashodi od naknada i provizija	(756)	(2.488)
Dobitak po osnovu naknada i provizija	10.428	9.960

6 Neto prihodi od kursnih razlika

U hiljadama RSD	2006.	2005.
Pozitivne kursne razlike	15.391	82.694
Negativne kursne razlike	(66.468)	(49.216)
Neto prihodi od kursnih razlika	(51.077)	33.478

7 Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja

7.1 Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja obuhvataju:

U hiljadama RSD	2006.	2005.
Rashodi indirektnih pojedinačnih otpisa plasmana	4.912	4.918
Rashodi ostalih rezervisanja	1.634	-
Ukupno	6.546	4.918

7.2 Kretanje na računima ispravke vrednosti je prikazano kako sledi:

U hiljadama RSD	Pojedinačna ispravka vrednosti	Opšta ispravka vrednosti	Ukupno
Stanje 1. januara 2006.	-	8.975	8.975
Ispravka vrednosti u 2006. godini	4.924	-	4.924
Prenos sa/na	8.975	(8.975)	-
Ukidanje rezervisanja	(12)	-	(12)
Stanje 31. decembra 2006.	13.887	-	13.887

8 Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi obuhvataju:

U hiljadama RSD	2006.	2005.
Neto zarade	45.822	38.150
Porezi i doprinosi na zarade	32.820	25.460
Troškovi materijala	3.207	2.532
Troškovi telefona i AOP	6.428	4.685
Troškovi amortizacije (Napomena 14)	6.958	6.405
Troškovi zakupnine	15.867	14.853
Troškovi reklame, propagande i reprezentacije	1.783	418
Troškovi goriva	3.140	2.962
Troškovi putovanja i smeštaja zaposlenih	3.537	1.713
Troškovi intelektualnih usluga	11.569	3.010
Troškovi članarine	1.052	263
Indirektni porezi i doprinosi	8.420	4.145
Troškovi osiguranja imovine	3.583	2.256
Otpis nenaplativih potraživanja	-	-
Ostali troškovi	3.797	3.016
Ukupno	147.983	109.868

9 Porez na dobit

9.1 Porez na dobit na 31. decembar 2006. godine se odnosi na:

U hiljadama RSD	2006.	2005.
Troškovi tekućeg poreza	-	(81)
Prihodi / troškovi odloženog poreza	(372)	191
Ukupno	(372)	110

U 2006. godini Štedionica nije imala obavezu za porez na dobit, budući da je poslovala sa gubitkom.

9.2 Porez na dobit je iskazan u skladu sa Poreskim bilansom Štedionice za 2006. godinu, kao što sledi:

U hiljadama RSD	2006.	2005.
(Gubitak) / dobitak pre oporezivanja	(29.700)	42.182
Troškovi koji se ne priznaju u poreskom bilansu	12.847	420
Amortizacija obračunata u finansijskim izveštajima	6.958	6.405
Amortizacija obračunata u poreske svrhe	(5.934)	(4.495)
Poreska osnovica	(15.829)	44.512
Obračunat porez na dobit (10%)	-	4.451
Umanjenje po osnovu plata novozaposlenih radnika	-	(2.144)
Umanjenje po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	-	(2.226)
Poreska obaveza na dan 31. decembar	-	81

9.3 Promene na odloženim poreskim obavezama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2006	2005
Stanje na dan 1. januara	(224)	(415)
Promene u toku godine	(372)	191
Stanje na dan 31. decembar	(596)	(224)

Odložena poreska obaveza je obračunata primenom poreske stope od 10% na utvrđene oporezive privremene razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanim u bilansu stanja.

Na dan 31. decembar 2006. godine Štedionica ima neiskorišćeni poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva u iznosu od RSD 14.580 hiljada.

Na osnovu člana 32 Zakona o porezu na dobit preduzeća gubici ostvareni iz poslovnih, finansijskih i neposlovnih transakcija, utvrđeni u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni dobiti i gubici utvrđeni u skladu sa ovim Zakonom, mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina. Iz ranijih godina, Štedionica ima neiskorišćeni gubitak po poreskom bilansu u iznosu od RSD 15.830 hiljada.

Štedionica nije priznala odložena poreska sredstva po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Rukovodstvo Štedionice smatra da nije verovatno da će poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva, kao ni poreski gubici, biti iskorišćeni.

BILANS STANJA

10 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju:

U hiljadama RSD	2006.	2005.
Žiro računi kod domaćih banaka		
Continental banka a.d. Novi Sad	37.340	3.476
Banca Intesa a.d. Beograd	24.759	3.045
Raiffeisenbank a.d. Beograd	2	2
Ukupno žiro računi kod domaćih banaka	62.101	6.523
Devizni račun	590	1
Blagajna u dinarima	1.370	2.095
Blagajna u devizama	25	5
Ukupno blagajna	1.395	2.100
Stanje na dan 31. decembra	64.086	8.624

11 Potraživanja za kamatu i naknadu

Potraživanja za kamatu i naknadu obuhvataju:

U hiljadama RSD	2006.	2005.
Dospela kamata i naknada u dinarima		
Banke	-	63
Preduzeća	4.985	3.713
Stanovništvo	2.532	2.410
Ispravka vrednosti	(128)	(140)
Stanje na dan 31. decembra	7.389	6.046

12 Plasmani bankama

Plasmani bankama obuhvataju:

U hiljadama RSD	2006.	2005.
Kratkoročni depoziti u dinarima dati bankama	-	136.800
Ispravka vrednosti i rezerva za potencijalne gubitke	-	-
Stanje na dan 31. decembra	-	136.800

13 Plasmani klijentima

13.1 Plasmani klijentima obuhvataju:

U hiljadama RSD	2006.	2005.
Do jedne godine	152.062	380.208
Preko jedne godine	483.161	192,635
Ispravka vrednosti	(13.759)	(8.835)
Stanje na dan 31. decembra	621.464	564.008

Štedionica je u 2006. godini usvojila i primenila novu metodologiju za obračun ispravke vrednosti bilansne aktive. U 2005. godini ispravka vrednosti bilansne aktive su obračunavani na bazi metodologije propisane od strane Narodne banke Srbije. Nije izvršena korekcija uporednih podataka za 2005. godinu po osnovu promene računovodstvene politike za procenu ispravke vrednosti bilansne aktive.

Plasmani klijentima su plasirani stanovništvu i privatnim preduzetnicima za finansiranje male privrede. Krediti se odobravaju na period od 4 do 36 meseci, uz kamatnu stopu od 14% do 32% na godišnjem nivou. Krediti se odobravaju u dinarima, uz ugovorenu zaštitu od rizika, tako što se vrši vezivanje plasmana za kurs dinara u odnosu na EUR. Otplata kredita se vrši u jednakim mesečnim anuitetima uplatom u dinarima po srednjem kursu na dan plaćanja.

13.2 Analiza plasmana po korisnicima je data u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2006.	2005.
Trgovina	197.221	157.283
Prerađivačka industrija	76.147	62.365
Poljoprivreda	9.467	14.346
Građevinarstvo	10.633	8.652
Ostalo	115.204	108.867
Privreda	408.672	351.513
Stanovništvo	226.551	221.330
Ispravka vrednosti	(13.759)	(8.835)
Stanje na dan 31. decembra	621.464	564.008

14 Osnovna sredstva

14.1 Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja obuhvataju:

U hiljadama RSD	2006.	2005.
Osnovna sredstva		
Zgrade	67.930	69.725
Oprema	12.837	15.615
Avansi za osnovna sredstva	11.525	11.525
Ukupno osnovna sredstva	92.293	96.865
Nematerijalna ulaganja		
Licence	4.664	5.101
Ostalo	4.118	4.618
Ukupno nematerijalna ulaganja	8.782	9.719
Stanje na dan 31. decembar	101.075	106.584

U skladu sa kupoprodajnim ugovorom sa Dinamikom d.o.o. Novi Sad od 24. maja 2004. godine, Štedionica je kupila poslovni prostor u Novom Sadu, Bulevar oslobođenja 2A, ukupne površine 189,89 kvm.

14.2 Promene na osnovnim sredstvima u toku 2006. godine bile su sledeće:

U hiljadama RSD	Zgrade	Kompjuteri	Ostala oprema	Osnovna sredstva u pripremi	Nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje 1. januar 2006. godine	71.820	12.948	7.167	11.526	10.770	114.231
Nabavka	-	803	506	-	140	1.449
Stanje 31. decembra 2006. godine	71.820	13.751	7.673	11.526	10.910	115.680
Ispravka vrednosti						
Stanje 1. januar 2006. godine	2.095	3.842	659	-	1.051	7.647
Obračunata amortizacija (Napomena 8)	1.796	1.470	2.615	-	1.077	6.958
Stanje 31. decembra 2006. godine	3.891	5.312	3.274	-	2.128	14.605
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2006.	67.929	8.439	4.399	11.526	8.782	101.075
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2005.	69.725	9.106	6.508	11.526	9.719	106.584

15 Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja

Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja obuhvataju:

U hiljadama RSD	2006.	2005.
Potraživanja od zaposlenih u dinarima	54	20
Dati avansi	27	6
Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa	554	978
Unapred plaćeni troškovi zakupa	6.309	6.268
Stanje na dan 31. decembra	6.944	7.273

Unapred plaćeni troškovi odnose se najvećim delom na unapred plaćene troškove zakupa u iznosu od RSD 6.236 hiljada i predstavljaju zakup za poslovni prostor koji Štedionica iznajmljuje od "Dinamike" d.o.o. U skladu sa Ugovorom o zakupu od 24. maja 2004. godine, Štedionica je zakupila 953,81 kvm poslovnog prostora u Novom Sadu, Bulevar oslobođenja 2A, koji je vlasništvo preduzeća "Dinamika" d.o.o. Novi Sad. Ugovor o zakupu je zaključen na 5 godina, a zakup je počeo 1. juna 2004. godine.

16 Obaveze prema klijentima

16.1 Obaveze prema klijentima obuhvataju:

U hiljadama RSD	2006.	2005.
Depoziti po viđenju		
Depoziti po viđenju stanovništva	2.409	1.366
Depoziti po viđenju stranih lica	9	3
Ukupno depoziti po viđenju	2.418	1.369
Kratkoročni depoziti		
Kratkoročni depoziti stanovništva	5.802	3.390
Kratkoročni depoziti stranih lica	24	26
Ukupno kratkoročni depoziti	5.826	3.416
Dugoročni depoziti stanovništva	17.624	16.279
Dugoročni krediti		
Dugoročni krediti	19.750	32.062
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	9.875	10.688
Ukupno dugoročni kredit	29.625	42.750
Stanje na dan 31. decembra	55.493	63.814

Obaveze prema klijentima u iznosu od RSD 55.493 hiljada (2005: RSD 63.814 hiljada) se sastoje od dugoročnih kredita u stranoj valuti u iznosu od RSD 29.625 hiljada (2005.: RSD 42.750 hiljada) i depozita u iznosu od RSD 25.868 hiljada (2005.: RSD 21.064 hiljada).

Dugoročni kredit u iznosu od RSD 29.625 hiljada (2005: RSD 42.750 hiljada) je odobren u 2004. godini od strane Cordaid Finance, sa rokom dospeća 5 godine, grejs periodom 18 meseci i fiksnom kamatnom stopom od 6% godišnje. Kredit se otplaćuje polugodišnje u jednakim anuitetima. Kredit je odobren za finansiranje kupovine osnovnih sredstava.

Dinarski tekući računi su nekamatonosni, dok se na dinarske depozite po viđenju plaća kamata po kamatnoj stopi, u zavisnosti od deponovanog iznosa, u rasponu od 0% do 4% godišnje.

Na dinarske kratkoročne depozite, u zavisnosti od ročnosti, plaća se kamata po kamatnoj stopi u rasponu od 10% do 14%, dok se na dinarske kratkoročne depozite sa deviznom klauzulom, u zavisnosti od ročnosti i iznosa, plaća kamata po stopi u rasponu od 2,2% do 5,5% godišnje.

Na dinarske dugoročne depozite sa deviznom klauzulom, u zavisnosti od ročnosti i iznosa, plaća kamata po stopi u rasponu od 3,4% do 6% godišnje.

17 Ostale obaveze iz poslovanja

Ostale obaveze iz poslovanja obuhvataju:

U hiljadama RSD	2006.	2005.
Obaveze prema akcionarima	-	-
Obaveze za porez na dodatu vrednost i ostale poreze i doprinose	67	50
Obaveze prema dobavljačima	1.040	813
Ostale obaveze	5.431	1.911
Stanje na dan 31. decembra	6.538	2.774

18 Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja

Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju:

U hiljadama RSD	2006.	2005.
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	1.143	1.202
Razgraničene obaveze za troškove bruto zarada za odmor	1.212	-
Razgraničeni prihodi naknada po kreditima	3.198	-
Stanje na dan 31. decembra	5.553	1.202

19 Kapital

19.1 Kapital Štedionice obuhvata:

U hiljadama RSD	2006.	2005.
Akcijski kapital	708.180	807.780
Neuplaćeni upisani kapital	-	(99.600)
Akcijski kapital	708.180	708.180
Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni	6.193	6.535
Rezerve formirane iz revalorizacije u 2002. godini	354	-
Kumulirana dobit do 2005. godine raspoređena u rezerve	47.483	-
Rezerve iz dobiti	54.030	6.535
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	-	5.203
(Gubitak)/dobitak tekuće godine	(30.072)	42.292
Stanje na dan 31. decembra	732.138	762.210

Akcijski kapital Štedionice formiran je pored inicijalnog uloga akcionara i narednim emisijama novih akcija.

Na osnovu odluke Skupštine od 26. maja 2006. godine Štedionica je izvršila emisiju akcija bez javne ponude u svrhu zamene preferencijalnih akcija običnim akcijama. 580 komada preferencijalnih akcija iz II i III emisije akcija u 100% vlasništvu OTI d.o.o. Novi Sad nominalne vrednosti RSD 60.000 po akciji koje su zamenjene za 580 običnih akcija iste nominalne vrednosti.

Na osnovu odluke Upravnog odbora Štedionice i izjava akcionara OTI d.o.o. Novi Sad i OTI Illinois, SAD kao upisnika IV emisije akcija odlučeno je da se IV emisija akcija zatvori dve godine pre roka definisanog u prospektu emisije. U skladu sa ovom odlukom OTI d.o.o. Novi Sad i OTI Illinois, SAD su oslobođeni plaćanja upisanih a neuplaćenih 1.660 komada običnih akcija u ukupnom iznosu RSD 99.600 hiljada.

19.2 Struktura kapitala na dan 31. decembra 2006. godine je prikazana u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2006.			2005.		
	Broj akcija	Akcijski kapital	%	Broj akcija	Akcijski kapital	%
Akcionar						
OTI Illinois, SAD	10.999	659.940	93,19	9.790	587.400	70,75
Oikocredit Ecumenical Development Cooperative U.A., Netherlands	804	48.240	6,81	-	-	-
OTI d.o.o. Novi Sad	-	-	-	3.672	220.320	29,24
Aleksandra Glušac	-	-	-	1	60	0,01
Stanje da dan 31. decembra	11.803	708.180	100,00	13.463	807.780	100,00

Posle odluke o dobrovoljnoj likvidaciji OTI d.o.o. Novi Sad na sednici Skupštini održanoj 2. oktobra 2006. godine odlučeno je da se akcije Štedionice u vlasništvu OTI d.o.o. Novi Sad raspodele vlasnicima udela u društvu u skladu sa njihovim učešćem u kapitalu društva.

Nakon promena u 2006. godini, sve akcije Štedionice su obične akcije. Akcionari imaju pravo upravljanja Štedionicom, kao i pravo učešća u raspodeli dobiti. Vlasnicima običnih akcija pripada dividenda u skladu sa odlukom Upravnog odbora Štedionice i pravo na jedan glas po akciji u Skupštini Štedionice. Imaoci običnih akcija odgovaraju za obaveze i snose rizik poslovanja Štedionice srazmerno broju akcija kojima raspolažu.

- 19.3 Štedionica je dužna da radi stabilnosti i sigurnosti poslovanja, odnosno ispunjenja obaveza prema poveriocima, pokazatelj adekvatnosti svog kapitala održava na nivou koji nije niži od 12%. Koeficijent adekvatnosti kapitala Štedionice na dan 31. decembar 2006. godine, izračunat na osnovu finansijskih izveštaja sastavljenih od rukovodstva Štedionice, iznosi 110,52%.

Prema Zakonu o bankama i drugim finansijskim organizacijama na osnovu kog je Štedionica registrovana i na osnovu kog posluje, do transformacije u banku kako je navedeno u tački 19.4, propisano je da novčani deo akcijskog kapitala Štedionice u dinarskoj protivvrednosti uvek bude u iznosu koji nije manji od EUR 2.000.000 preračunatom po srednjem kursu na dan bilansa. Na dan 31. decembra 2006. godine Štedionica je ispunila pokazatelj novčanog dela akcijskog kapitala.

Pregled usaglašenosti pokazatelja Štedionice sa zahtevima Narodne banke Srbije dat je u Napomeni 21.

- 19.4 Transformacija iz štedionice u banku

U skladu sa zakonskom regulativom, odlukama Skupštine Štedionice i dozvolom NBS, Štedionica je u procesu transformacije iz štedionice u banku. Dana 8. decembra 2006. godine NBS je izdala preliminarnu dozvolu za osnivanje Opportunity banke a.d. Novi Sad (u nastavku: Banka) kao pravnog sledbenika Opportunity International štedionice a.d. Novi Sad.

U skladu sa Ugovorom o osnivanju Opportunity banke a.d. Novi Sad od 4. decembra 2006. godine, akcionarski kapital u iznosu od EUR 13.992 hiljada (u dinarskoj protivvrednosti na dan Ugovora RSD 1.039.080 hiljada) će biti podeljen na 17.318 običnih akcija nominalne vrednosti RSD 60.000 po akciji. Kapital će uključivati kapital Štedionice u iznosu EUR 8.992 hiljada (u dinarskoj protivvrednosti) na 31. decembar 2006. i dodatnih EUR 5.000 hiljada (u dinarskoj protivvrednosti) koji će uplatiti dva nova akcionara Banke.

Trenutni akcionari Štedionice će konvertovati ukupno 11.803 akcija Štedionice u jednak broj akcija Banke dok će novi akcionari uplatiti RSD 198.540 hiljada odnosno RSD 132.360 hiljada za 3.309 odnosno 2.206 običnih akcija, respektivno.

Vlasnicima 17.318 običnih akcija Banke će pripadati dividenda u skladu sa odlukom Upravnog odbora Banke i pravo na jedan glas po akciji u Skupštini Banke

20 Preuzete i potencijalne obaveze

20.1 Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2006. godine Štedionica nema sudskih sporova u kojima je tužena strana.

Štedionica na dan 31. decembra 2006. godine vodi šest sudskih sporova u kojima je tužilac. U svih šest sporova tuženi su fizička lica i sporovi se vode protiv dužnika zbog neizmirlivanja obaveza po kreditima. Ukupna vrednost sporova je RSD 1,280 hiljada. Rukovodstvo veruje da je malo verovatno da će Štedionica izgubiti ove sporove.

20.2 Kolaterali

Štedionica uzima kolaterale, koje može prodati ili založiti, kao sredstvo obezbeđenja po osnovu plasiranih sredstava. Fer vrednost kolaterala na 31. decembar 2006. godine iznosi RSD 48.306 hiljade. Štedionica ima obavezu da vrati kolateral kada vlasnik kolaterala ispuni sve svoje ugovorne obaveze prema Štedionici.

20.3 Obaveze po osnovu ugovora o zakupu

Štedionica je uzela u zakup poslovni prostor u formi operativnog lizinga. Troškovi zakupa za 2006. godinu su iznosili RSD 15.867 hiljada, dok su za 2005. godinu iznosili RSD 14.853 hiljada.

U skladu sa Ugovorom o zakupu od 24. maja 2004. godine, Štedionica je uzela u zakup 953,81 kvm poslovnog prostora u Novom Sadu, Bulevar oslobođenja 2A, u zgradi koja je vlasništvo preduzeća Dinamika d.o.o. Poslovni prostor je uzet u zakup na 5 godina, sa početkom zakupa na dan 1. jun 2004. godine. Mesečna zakupnina iznosi EUR 11.601,45 u dinarskoj protivvrednosti.

U hiljadama RSD	2006.	2005.
Preuzete obaveze sa dospećem		
Do 1 godine	13.085	13.963
Između 1 i 5 godina	16.529	29.659
Preko 5 godina	-	-
Ukupno	29.614	43.622

21 Usaglašenost sa pokazateljima Narodne banke Srbije

Štedionica je dužna da svoje poslovanje obavlja u skladu sa čl. 34 Zakona o bankama, odnosno u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala i Odlukom o upravljanju rizicima. Na dan 31. decembra 2006. godine, Štedionica je ostvarila sledeće pokazatelje poslovanja saglasno regulativi Narodne banke Srbije.

	Propisani nivo od strane NBS	Ostvareno od strane Štedionice	
		2006.	2005.
Adekvatnost kapitala	min. 12%	110.52%	94.41%
Pokazatelj trajnih ulaganja	maks. 60%	12.36%	13.74%
Izloženost prema povezanim licima	maks. 20%	0.00%	0.00%
Pokazatelj velikih i najvećih mogućih kredita	maks. 400%	0.00%	19.40%
Prosečni mesečni pokazatelji likvidnosti			
U prvom mesecu izveštajnog perioda	min. 1,0	96.01	29.91
U drugom mesecu izveštajnog perioda	min. 1,0	141.26	326.81
U trećem mesecu izveštajnog perioda	min. 1,0	160.22	463.14
Pokazatelj deviznog rizika	maks. 30%	n/a	n/a

Iz gornjeg pregleda proizilazi da je Štedionica na dan 31. decembar 2006. godine uskladila navedene pokazatelje sa zahtevima Narodne banke Srbije propisanim Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, Odlukom o upravljanju rizicima i Zakonom o bankama.

22 Rizik likvidnosti

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	Od 1 do 3 meseca	Između 1 i 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Aktiva					
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	64.086	-	-	-	64.086
Potraživanja za kamatu i naknadu	7.389	-	-	-	7.389
Plasmani bankama	-	-	-	-	-
Plasmani klijentima	147.230	328.533	145.701	-	621.464
Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja	-	-	-	101.075	101.075
Ostala aktiva i AVR	2.687	5.274	-	-	7.961
Ukupno aktiva	221.392	333.807	145.701	101.075	801.975
Pasiva					
Obaveze prema klijentima	8.696	10.422	36.375	-	55.493
Obaveze za kamate i naknade	23	-	-	-	23
Ostale obaveze iz poslovanja	6.538	-	-	-	6.538
Rezervisanje	-	-	-	1.634	1.634
Ostale obaveze i PVR	656	1.587	2.795	515	5.553
Odložene poreske obaveze	596	-	-	-	596
Kapital	-	-	-	732.138	732.138
Ukupno pasiva	16.509	12.009	39.170	734.287	801.975
Neto ročna neusklađenost na dan 31. decembra 2006.	204.883	321.798	106.531	(633.212)	-
Neto ročna neusklađenost na dan 31. decembra 2005.	262.268	250.284	170.220	(682.765)	-

22 Rizik promene kamatnih stopa

Štedionica je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njen finansijski položaj i tokove gotovine. Kamatne marže mogu da se povećaju kao rezultat ovih promena, ali u isto vreme mogu da se smanje ili izazovu gubitak u slučaju neočekivanih kretanja.

Odlukom o kamatnim stopama utvrđivani su okviri za određivanje visine kamatnih stopa na plasmane u 2006. godini. Štedionica je nastojala da politikom kamatnih stopa omogući očuvanje realne vrednosti izvora i plasmana.

Pregled izloženosti Štedionice riziku od promene kamatnih stopa na dan 31. decembra 2006. godine može se predstaviti kao što sledi:

U hiljadama RSD	Od		Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Nekama- tonosno	Ukupno
	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine				
Aktiva						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	-	-	64.086	64.086
Potraživanja za kamatu i naknadu	7.389	-	-	-	-	7.389
Plasmani bankama	-	-	-	-	-	-
Plasmani klijentima	147.230	328.533	145.701	-	-	621.464
Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	101.075	101.075
Ostala sredstva i AVR	-	-	-	-	7.961	7.961
Ukupno aktiva	154.619	328.533	145.701	-	173.122	801.975
Pasiva						
Obaveze prema klijentima	8.696	10.422	36.375	-	-	55.493
Obaveze za kamate i naknade	-	-	-	-	23	23
Ostale obaveze iz poslovanja	-	-	-	-	6.538	6.538
Rezervisanje	-	-	-	-	1.634	1.634
Ostale obaveze i PVR	-	-	-	-	5.553	5.553
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	596	596
Kapital	-	-	-	-	732.138	732.138
Ukupno pasiva	8.696	10.422	36.375	-	746.482	801.975
Neto neusklađenost na dan 31. decembra 2006.	145.923	318.111	109.326	-	(573.360)	-
Neto neusklađenost na dan 31. decembra 2005.	178.439	69.774	245.352	-	(636.871)	-

24 Rizik promene kursa valuta

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

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

Naredna tabela prikazuje neto deviznu poziciju sredstava i obaveza Štedionice:

U hiljadama RSD	EUR	USD	Ostale valute	RSD	Ukupno
Aktiva					
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	518	96	-	63.472	64.086
Potraživanja za kamatu i naknadu	2.095	-	-	5.294	7.389
Plasmani bankama	-	-	-	-	-
Plasmani klijentima	164.966	-	-	456.498	621.464
Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja	-	-	-	101.075	101.075
Ostala sredstva i AVR	-	-	-	7.961	7.961
Ukupno aktiva	167.579	96	-	634.300	801.975
Pasiva					
Obaveze prema klijentima	52.706	-	-	2.787	55.493
Obaveze za kamate i naknade	-	-	-	23	23
Ostale obaveze iz poslovanja	-	-	-	6.538	6.538
Rezervisanje	-	-	-	1.634	1.634
Ostale obaveze i PVR	1.143	-	-	4.410	5.553
Odložene poreske obaveze	-	-	-	596	596
Kapital	-	-	-	732.138	732.138
Ukupno pasiva	53.849	-	-	748.126	801.975
Neto devizna pozicija na dan 31. decembra 2006.	113.730	96	-	(113.826)	-

Neto devizna pozicija na dan 31. decembra 2005.	(43.690)	-	6	62.263	-
--	-----------------	----------	----------	---------------	----------

* Plasmani bankama i komitentima u dinarima predstavljaju dinarske kredite sa deviznom klauzulom (EUR).

25 Povezana pravna lica

25.1 Povezana pravna lica su ona pravna lica kod kojih jedno pravno lice ima sposobnost da upravlja drugim pravnim licem, ili da vrši značajan uticaj na donošenje finansijskih i poslovnih odluka. Povezana pravna lica Štedionice su preduzeća kojima Štedionica upravlja ili ima značajan uticaj na njih.

Izuzev zaključenja IV emisije akcija kojom su prestale obaveze akcionara za upisane a neuplaćene akcije (Napomena 19) tokom 2006. godine nije bilo transakcija sa povezanim pravnim licima.

25.2 u 2006. godini, Štedionica je isplatila bruto zarade ključnim zaposlenim u iznosu od RSD 10.156 hiljada (2005.: RSD 8.621 hiljada).

26 Događaji posle datuma bilansa

Rešenjem Guvernera br. 2683 od 07. februara 2007. godine dobijena je dozvola za rad banke koja će poslovati pod imenom Opportunity banka a.d. Novi Sad i koja će biti pravni sledbenik Opportunity Štedionice a.d. Novi Sad.