

P R O S P E K T

IZDAVAOCA

KOSOVSKO METOHIJSKA BANKA A.D.

Zvečan

Izjava 1. Prospekt, sa podacima koji se daju u njegovoj dopuni, sadrži sve bitne podatke koji omogućavaju investitorima objektivnu procenu finansijskog i pravnog položaja izdavaoca hartija od vrednosti i procenu prava i obaveza iz tih hartija od vrednosti.

Izjava 2. U Prospektu nisu dati podaci koji mogu uticati na stvaranje pogrešne predstave kod investitora u pogledu izdavaoca hartija od vrednosti i hartija od vrednosti kojima se trguje na organizovanom tržištu.

S a d r ž a j:

A. UVOD

1. Izdavalac hartija od vrednosti
2. Izdate hartije od vrednosti
3. Kratak pregled osnovnih podataka o izdavaocu
4. Brokersko-dilersko društvo

B. OSNOVNI PROSPEKT

1. Detaljni podaci o izdatim hartijama od vrednosti
2. Podaci o izdavaocu hartija od vrednosti
 - 2.1. Osnovni podaci
 - 2.2. Kapital izdavaoca
 - 2.3. Knjigovodstvena vrednost i trgovina HOV izdavaoca
 - 2.4. Imaoći akcija
3. Poslovanje i imovina izdavaoca
 - 3.1. Delatnost izdavaoca
 - 3.2. Imovina izdavaoca
 - 3.3. Finansijski podaci
 - 3.4. Druge bitne činjenica
4. Razvojna politika izdavaoca
5. Podaci o članovima uprave i nadzornog odbora
 - 5.1. Članovi uprave i nadzornog odbora
 - 5.2. Osnivači izdavaoca
 - 5.3. Naknade i druga davanja izdavaoca
 - 5.4. Učešće zaposlenih u osnovnom kapitalu izdavaoca
6. Odgovorno lice

A. UVOD

1. IZDAVALAC HARTIJA OD VREDNOSTI

Naziv, sedište, matični broj PIB	KOSOVSKO METOHIJSKA BANKA A.D. Zvečan, Kralja Milutina b.b. 09081488 100017720		
Osnovna delatnost	Bankarske organizacije		
Visina osnovnog kapitala(u 000) iz poslednjeg finansijskog izveštaja na dan 31.12.2007.	Akcijski i ostali kapital		208.720
	Rezerve		8.881
	Akumulirani dobitak		862
	Akumulirani gubitak		-
	Ukupno		218.463

2. AKCIJE KOJE SU PREDMET TRGOVANJA

Vrsta, klasa, oznaka emisije, CFI kod i ISIN broj akcija	Obične akcije, homogenizovane* ESVUFR RSKMBAE89493		
*Rešenjem Komisije za HoV br.4/0-29-862/20-04 od 20.02. 2006. godine, dato je odobrenje za izdavanje običnih akcija bez javne ponude radi promene nominalne vrednosti postojećih akcija, u ukupnoj vrednosti od 208.720.000 dinara, odnosno 208.720 kom. akcija nominalne vrednosti od 1.000 dinara. Na taj način, a u skladu sa Odlukom emitenta o distribuciji hartija od vrednosti bez javne ponude radi zamene postojećih akcija zbog promene njihove nominalne vrednosti, izvršena je zamena 112.652 komada akcija iz prethodne četiri emisije ukupne nominalne vrednosti 34.649.600 dinara, a istovremeno je homogenizacijom obuhvaćena i revalorizacija akcionarskog kapitala za period 1998-1992. godine u iznosu od 174.509.416,33 dinara.			
2.1. OBIM AKCIJA ZA KOJE JE ORGANIZOVANO TRGOVANJE			
Ukupna nominalna vrednost	208.720.000,00		
2.2. BROJ KOMADA AKCIJA I NJIHOVA NOMINALNA VREDNOST			
Ukupan broj	208.720		
Nominalna vrednost jedne akcije	1.000,00		
Prava i obaveze iz emitovanih hartija od vrednosti	Pravo na upravljanje, pravo na učešće u dobiti, pravo na učešće u ostatku likvidacione odnosno stečajne mase		
Nominalna vrednost jedne hartije od vrednosti po klasama i serijama	1.000,00		
Tržište na kome se trguje hartijama od vrednosti	Beogradska berza a.d. Beograd – vanberzansko tržište		

3. KRATAK PREGLED OSNOVNIH PODATAKA O IZDAVAOCU HARTIJA OD VREDNOSTI

Pun naziv	KOSOVSKO METOHIJSKA BANKA A.D.
Adresa	Zvečan, Kralja Milutina b.b.
Datum osnivanja	28.12.1990.
Broj rešenja upisa u sudski registar	BD/ 5983 - Agencija za privredne registre
Matični broj	09081488
Tekući računi i banke kod kojih se vode	908-0000000036001 -33
Sektor klasifikacije delatnosti	I
Šifra delatnosti	65121
Osnovna delatnosti	Bankarske organizacije

Promene delatnosi (ukoliko postoje) i datum	-
Osoba za kontakt	Sonja Lukić
Telefon	028/664-730; 011/32 40 285 i 011/32 43 675
Faks	028/664-735
E – mail	komet_ba@ptt.yu

4.BROKERSKO - DILERSKO DRUŠTVO KORPORATIVNI AGENT IZDAVAOCA

Naziv i sedište brokersko – dilerskog društva	Brokersko-dilersko društvo „EMISSIO BROKER“ A.D. Beograd-Zemun, Karađorđeva 15/2 tel: 011/3165-900, 3165-901, 2198-940, tel/fax: 011/2198-940; E-mail: emissio@beotel.net Web-site: www.emissiobroker.com
---	---

B. OSNOVNI PROSPEKT

1. DETALJNI PODACI O IZDATIM HARTIJAMA OD VREDNOSTI

Ukupna nominalna vrednost hartija od vrednosti	208.720.000,00
Ukupan broj emitovanih hartija po klasama i serijama	208.720
Opis hartije od vrednosti	akcije
Vrsta, klasa, oznaka emisije, CFI kod i ISIN broj akcija	Obične akcije, homogenizovane* ESVUFR RSKMBAE89493
Dužničke hartije od vrednosti	-
Hartije od vrednosti sa pravima u određenom roku	-
Prava i obaveze iz emitovanih hartija	Pravo na upravljanje, pravo na učešće u dobiti, pravo na učešće u ostatku likvidacione odnosno stečajne mase
Pravo na konverziju ili zamenu	-
Naziv i sedište lica, koji vodi registar, vrši kliring i saldiranje	Centralni registar, depo i kliring Hov
Ograničenja prenosa hartija od vrednosti	-
Način i nadležnost sudova o eventualnim sporovima	Sporazumno ili u nadležnom sudu
Garantovane, obezbeđene hartije od vrednosti	-
Nominalna vrednost jedne akcije po klasama i serijama	1.000,00
Obračunska vrednost akcije (na dan 31.12.2007.)	1.046,68
Tržište na kome se trguje hartijama od vrednosti	Beogradska berza vanberzansko tržište
Poreske obaveze imalaca hartija od vrednosti	U skladu sa Zakonom
Pravo preče kupovine	-

2. PODACI O IZDAVAOCU HARTIJE OD VREDNOSTI 2.1.
Osnovni podaci

Naziv, sedište, matični broj PIB	KOSOVSKO METOHIJSKA BANKA A.D. Zvečan, Kralja Milutina b.b. 09081488 100017720
Broj i datm upisa u APR	BD/5983 - Agencija za privredne registre
Datum osnivanja	28.12.1990.
Odnos prema drugim preduzećima	Trajna ulaganja u druga pravna lica
Način povezanosti izdavaoca sa drugim pravnim licima	Učešće u kapitalu
Osnova za učešće izdavaoca u upravljanju drugim pravnim licima, odnosno učešće drugih pravnih lica u upravljanju pravnog lica izdavaoca	Učešće u kapitalu, odnosno vlasništvo nad običnim akcijama
Opšta akta izdavaoca – mesto i vreme kad se može izvršiti uvid u akta	Uvid u opšta akta izdavaoca može se izvršiti u sedištu izdavaoca, uz najavu, svakog radnog dana od 10 – 14h

2.2. Kapital izdavaoca

Kapital (podaci iz poslednjeg finansijskog izveštaja 2007.)		U 000 din.		
Ukupan kapital		218.463		
Akcijski kapital		208.720		
Rezerve		8.881		
Akumulirani dobitak		862		
Akumulirani gubitak		-		
Otkupljene sopstvene akcije		-		
Izdane akcije (ukupan broj)		208.720 akcija		
Broj akcija izdatih po klasama		208.720 akcija		
Vrsta, klasa i nominalna vrednost akcija po klasama		Obične akcije sa pravom glasa, 1.000,00 din		
Prava iz akcija po klasama		Pravo na upravljanje, pravo na učešće u dobiti, pravo na ostatak likvidac. odnosno stečajne mase		
Način izdavanja akcija		U skladu sa aktima Banke i zakonskim propisima		
Ograničenja pojedinih prava iz akcija		-		
Promene kapitala (u 000 din.)		31.12.2005.	31.12.2006.	31.12.2007.
	Akcijski i ostali kapital	209.159	208.720	208.720
	Rezerve	4.859	7.257	8.881
	Akumulirani dobitak	1.675	2.093	862
	Akumulirani gubitak	-	-	-
	Ukupni kapital	215.693	218.070	218.463

Sopstvene akcije na dan 31.12.2007.	Broj sopstvenih akcija prema klasi	-
	Vreme i razlog sticanja	-
	Podaci o portfelju sopstvenih akcija	-

2.3. Knjigovodstvena vrednost i trgovina hartijama od vrednosti izdavaoca

Obračunska vrednost akcije na dan 31.12.2007. godine po klasama		1.046,68
Trgovina hartijama od vrednosti izdavaoca	Vrsta organizovanog tržišta na kome se trguje akcijama izdavaoca	Beogradska Berza a.d. Beograd Vanberzansko tržište
	Vreme određeno za trgovanje tim akcijama	Prema zvanično objavljenom kalendaru aukcija na sajtu Beogradske berze
	Grafički prikazi dnevnih oscilacija cene i prometa	Akcijama izdavaoca se nije trgovalo

2.4. Imaoci akcija

Ime/naziv imaoca	Broj akcija sa pravom glasa	Akcije sa pravom glasa u %
PKB ORVIN	5232	2,50671
KBC	4355	2,08653
IBG	4012	1,92219
SEMENARSTVO dd.	3665	1,75594
DUBRAVA-DRUŠ.PR.	3138	1,50345
INEX INTEREXPORT	2996	1,43542
D.P KRISTAL	2970	1,42296
KOSOVKA	2874	1,37696
PRIMARNA	2818	1,35013
D.P. DRVNI KOMBINAT T.ČANGA	2801	1,34199

Napomena: Podaci su dobijeni od Centralnog Registra, Depoa i Kliringa HOV na dan 31.03.2008.

3. POSLOVANJE I IMOVINA IZDAVAOCA

3.1. Delatnost izdavaoca

Osnovna delatnost i šifra	Bankarske organizacije; 65121		
Prihodi od delatnosti (u 000 din)			
	2005.	2006.	2007.
Prihodi po osnovu kamata	20.499	22.492	29.359
Prihodi po osnovu naknada	32.457	35.465	32.131
Položaj na tržištu	U ukupnoj bilansnoj aktivi svih banaka koje posluju u Republici Srbiji, Banka učestvuje sa 0,036% (na dan 31.12.2007. - izvor: www.nbs.yu)		

Poslovi koji se obavljaju van sedišta – organizacione jedinice i predstavništva		
Mesto	Adresa	Organizacioni deo
K.Mitrovica	Oslobođenja 3	Poslovna jedinica
Gračanica	Gračanica b.b.	Poslovna jedinica
Leposavić	Nemanjina b.b.	Poslovna jedinica
Zubin potok	Vojvode Rada b.b.	Poslovna jedinica
Štrpce	Štrpce	Poslovna jedinica
Priluzje	Priluzje	Poslovna jedinica
Ranilug-Kusce	Ranilug	Poslovna jedinica
Raška	Karađorđeva 6	Poslovna jedinica
Kraljevo	Jug Bogdanova 52/2	Poslovna jedinica
Beograd	Trg Nikole Pašića 4/2	Poslovna jedinica
Niš	Dušanov bazar C7/74	Poslovna jedinica
<u>Kragujevac</u> U okviru ove Poslovne jedinice izvršeno je izmeštanje Ekspoziture Banke u naselju Stanovo, Ul. Ljubiše Bogdanovića 12/2, u ul. Partizanskih kurira u naselju Erdeč; ekspozitura je počela sa radom 08.09.2008.godine.	Atinska 1	Poslovna jedinica
Cačak	Milenka Nikšića 35	Poslovna jedinica
Posebne okolnosti	Privremeni organ samouprave na Kosovu i Metohiji dana 17. februara 2008. godine proglasio je nezavisnost Kosova i Metohije, a Vlada Republike Srbije je dana 18. februara 2008. godine poništila Odluku privremenog organa samouprave na Kosovu i Metohiji. Imajući u vidu navedene činjenice i situaciju na terenu, nije moguće sa sigurnošću predvideti koji će činioци uticati na poslovanje Banke u budućnosti i pod kojim uslovima će Banka moći da nastavi poslovanje.	

Napomena: Zaključno sa 01.09.2008.godine prestala je sa radom Poslovna jedinica u Meljaku, ul. Ibarski put br. 72, a na osnovu Odluke IO br. 57/4 od 01.09.2008.godine.

Prekidi u poslovanju: nije ih bilo

3.2. Imovina izdavaoca

Vrsta imovine	Mesto	Karakter imovine	Površina m²
A) Imovina u vlasništvu Banke			
Poslovni prostor	Kraljevo, Jug Bogdanova 52	vlasništvo Banke	32
Poslovni prostor	Kraljevo. Beogradska b.b.	vlasništvo Banke	36
B) Imovina Banke data u zakup			
Poslovni prostor	K. Mitrovica, Oslobođenja 7	vlasništvo Banke	67
Upravna zgrada	Leposavić	vlasništvo Banke	385
C) Poslovni prostor uzet u zakup za obavljanje delatnosti			
Sedište Banke	Zvečan, Kralja Milutina b.b.	uzeto u zakup	126,88
Poslovna jedinica	K.Mitrovica, Oslobođenja 3	uzeto u zakup	220
Poslovna jedinica	Gračanica, Gračanica b.b.	uzeto u zakup	73
Poslovna jedinica	Leposavić, Nemanjina b.b.	uzeto u zakup	56,60

Poslovna jedinica
Poslovna jedinica
Poslovna jedinica
Poslovna jedinica
Poslovna jedinica

Poslovna jedinica	Kraljevo, Jug Bogdanova 52/2	uzeto u zakup	125
Poslovna jedinica	Beograd, Trg Nikole Pašića 4/2	uzeto u zakup	42
Poslovna jedinica	Niš, Dušanov bazar C7/74	uzeto u zakup	34
Poslovna jedinica	Kragujevac, Atinska 1	uzeto u zakup	40
Poslovna jedinica	Čačak, Milenka Nikšića 35	uzeto u zakup	25

Učešće u kapitalu drugih pravnih lica (učešće izdavaoca u iznosu od 10% i više)	Naziv i sedišta lica	Vrsta kapitalnog ulaganja	Učešće kapitalnog ulaganja u aktivi izdavaoca	Učešće izdavaoca u kapitalu lica	Pravo glasa u %
	Banka nema učešća u kapitalu drugih pravnih lica veće od 10%				

Najveća kapitalna ulaganja (u 000 din)	2005.	2006.	2007.
	Nije bilo značajnih kapitalnih ulaganja		
Patenti, koncesije, posebne dozvole	-		

Založna prava	Predmet zaloga	Vrsta zaloge	Vrednost založnog dobra	Trajanje zaloge	Naziv založnog poverioca
	-	-	-	-	-
Parnični i drugi postupci	<p>Banka vodi 22 privredna spora, ukupne vrednosti preko 36 miliona dinara; u toku su i 3 privredna spora koja vode druga pravna i fizička lica protiv Banke, u vrednosti od preko 500 hiljada dinara.</p> <p>Kao stečajni poverilac, Banka vodi tri privredna spora, ukupne vrednosti preko 60 miliona dinara. Nepoznato je kada će i u kom procentu biti izmirena potraživanja iz stečajne mase.</p> <p>Fizička lica vode 5 radnih sporova protiv Banke, ali se očekuje okončanje svih ovih sporova u korist Banke.</p> <p>U toku je 7 krivičnih postupaka u kojima je oštećeni Kosovsko Metohijska banka. Po okončanju 6 postupaka Banka će za štetu neposredno utužiti odgovorno lice zbog privida pravne ličnosti, a kod jednog postupka sledi utuženje okrivljenog radi naknade štete.</p> <p>Protiv banke se vodi 1 prekršajni postupak, a ni jedan postupak ne vodi se povodom privrednih prestupa.</p>				
Neizmirene obaveze izdavaoca	-				

Zaposleni	Godina	Ukupan broj	VII/1	VSS	VŠS	SSS	VKV	KV	PKV
	2007.	82	1	21	5	55	-	-	-
Prosečan broj zaposlenih	2005.		2006.			2007.			
	81		80			83			

3.3. Finansijski podaci

3.3.1. Podaci iz nekonsolidovanih finansijskih izveštaja izdavaoca za prethodne tri godine Bilans uspeha msfi (u 000 dinara)

PRIHODI I RASHODI:	31.12.2005.	31.12.2006.	31.12.2007.
Prihodi od kamata	20.499	22.492	29.359
Rashodi od kamata	1.688	154	360
Dobitak po osnovu kamata	18.811	22.338	28.999
Gubitak po osnovu kamata			
Prihodi od naknada i provizija	32.457	35.465	32.131
Rashodi od naknada i provizija	3.449	4.561	3.021
Dobitak po osnovu naknada i provizija	29.008	30.904	29.110
Gubitak po osnovu naknada i provizija			
Neto dobitak po osnovu prodaje hov i učešća			
Neto gubitak po osnovu prodaje HoV i učešća			
Neto prihodi od kursnih razlika	3.165		898
Neto rashodi od kursnih razlika		1.350	
Neto prihodi po osnovu plasmana u povezana pravna lica po metodu kapitala (samo u konsolidovanom bilansu)			
Neto rashodi po osnovu plasmana u povezana pravna lica po metodu kapitala (samo u konsolidovanom bilansu)			
Prihod od dividendi i učešća			258
Ostali poslovni prihodi	35.064	19.253	17.222
Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	20.207	8.972	6.937
Ostali poslovni rashodi	64.166	60.968	68.688
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza		888	
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza			
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	1.675	2.093	862
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
DOBITAK IZ POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
GUBITAK IZ POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	1.675	2.093	862

GUBITAK PRE OPOREZIVANJA			
Porez na dobit			
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza			
Gubitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza			
DOBITAK	1.675	2.093	862
GUBITAK			
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA (samo u konsolidovanom bilansu)			
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA (samo u konsolidovanom bilansu)			
ZARADA PO AKCIJI			
Osnovna zarada po akciji			
<u>Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji</u>			

Bilans stanja aktiva MSFI (u 000 dinara):

AKTIVA:	31.12.2005.	31.12.2006.	31.12.2007.
UKUPNA AKTIVA	370.788	403.767	569.718
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	107.796	164.901	335.374
Depoziti kod centralne banke i HoV koje se mogu refinansirati kod centralne banke	1.517	1.797	1.802
Potrazivanja za kamatu i naknadu	1.496	1.589	2.823
Plasmani bankama u zemlji	25.000	12.000	
Plasmani komitentima	70.924	63.423	73.270
HoV i drugi plasmani kojima se trguje			
Ulaganje u HoV koje se drže do dospeća	5.558	2.779	
Učešće u kapitalu i ostale HoV raspoložive za prodaju	121.639	121.979	121.963
Učešća u kapitalu povezanih pravnih lica iskazana po metodu kapitala (samo u konsolidovanom bilansu)			
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja			
Potrazivanja za više placen porez na dobitak			
Goodwill			
Nematerijalna ulaganja	3.655	3.844	2.315
Investicione nekretnine			
Osnovna sredstva	32.645	30.301	28.964
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	558	1.154	3.207
Odložena poreska sredstva			
Gubitak iznad iznosa kapitala			

Bilans stanja pasiva MSFI (u 000 dinara):

PASIVA	31.12.2005.	31.12.2006.	31.12.2007.
UKUPNA PASIVA	370.788	403.767	569.718
Ukupne obaveze	155.095	185.697	351.255
Obaveze prema bankama u zemlji	5.040	4.032	3.360
Obaveze prema komitentima	125.995	161.982	333.237
Obaveze za kamate i naknade	178	216	78
Obaveze po osnovu HoV			
Obaveze iz dobitka			
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak			
Obaveze po osnovu stalnih sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-	-
Ostale obaveze iz poslovanja	8.819	6.138	4.968
Rezervisanja	15.063	13.266	9.612
Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja		63	
Odložene poreske obaveze			
Ukupno kapital	215.693	218.070	218.463
Akcijski i ostali kapital	209.159	208.720	208.720
Rezerve	4.859	7.257	8.881
Akumuliran dobitak	1.675	2.093	862
Akumuliran gubitak			
Pozitivne kumulativne razlike po osnovu kursiranja inooperacija			
Negativne kumulativne razlike po osnovu kursiranja inooperacija			
Interes manjinskih vlasnika			
Vanbilansne pozicije	19.955	24.597	18.322
Poslovi u ime i za račun trećih lica			
Garancije jemstva imovina za obezbedjenje obaveza i preuzete neopozive obaveze	19.747	24.572	18.292
Druge vanbilansne pozicije	208	25	30

TOKOVI GOTOVINE

POZICIJA				2005	2006	2007
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI						
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti(od 302 do 305)	3	0	1	85.279	78.098	71.993
1. Prilivi od kamata	3	0	2	20.467	22.492	31.560
2. Prilivi od naknada	3	0	3	32.495	35.465	31.423
3. Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	3	0	4	32.317	20.141	8.752
4. Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	3	0	5			258
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 307 do 311)	3	0	6	74.755	74.287	72.596
5. Odlivi po osnovu kamata	3	0	7	1.581	154	398
6. Odlivi po osnovu naknada	3	0	8	3.450	4.561	3.022
7. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	3	0	9	27.670	30.726	25.791
8. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	3	1	0			14.534
9. Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	3	1	1	42.054	38.846	28.851
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (301 minus 306)	3	1	2	10.524	3.811	
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (306 minus 301)	3	1	3			603
V. Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita (od 315 do 319)	3	1	4	28.872	58.574	189.101
10. Smanjenje kredita i plasmana bankama i drugim finansijskim organizacijama	3	1	5		13.000	12.672
11. Smanjenje kredita i plasmana komitenata	3	1	6		9.587	1.972
12. Smanjenje hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	3	1	7	2.779		2.779
13. Povećanje depozita od banaka i drugih finansijskih organizacija	3	1	8			
14. Povećanje depozita komitenata	3	1	9	26.093	35.987	171.678
VI. Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita (od 321 do 325)	3	2	0	31.523	1.008	17.016
15. Povećanje kredita i plasmana bankama i drugim finansijskim organizacijama	3	2	1	24.826		0
16. Povećanje kredita i plasmana komitenata	3	2	2	6.361		11.818
17. Povećanje hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	3	2	3			
18. Smanjenje depozita od banaka i drugih finansijskih organizacija	3	2	4	336	1.008	
19. Smanjenje depozita komitenata	3	2	5			5.198
VII. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (312 minus 313 plus 314 minus 320)	3	2	6	7.873	61.377	171.482
VIII. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (313 plus 320 minus 312 minus 314)	3	2	7			
20. Plaćeni porez na dobit	3	2	8			
21. Isplaćene dividende	3	2	9			
IX. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (326 minus 327 minus 328 minus 29)	3	3	0	7.873	61.377	171.482
X. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (327 plus 328 plus 329 minus 326)	3	3	1			0
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA						
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 333 do 335)	3	3	2	1.852	836	0
1. Prilivi od dugoročnih ulaganja u hartije od vrednosti	3	3	3			
2. Prilivi od prodaje učešća i udela	3	3	4			
3. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	3	3	5	1.852	836	
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 337 do 339)	3	3	6	4.740	3.758	1.907
4. Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročne hartije od vrednosti	3	3	7			
5. Odlivi za kupovinu učešća i udela	3	3	8			
6. Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	3	3	9	4.740	3.758	1.907
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (332 minus 336)	3	4	0			0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (336 minus 332)	3	4	1	2.888	2.922	1.907

V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA						
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 343 do 346)	3	4	2			0
1. Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	3	4	3			
2. Prilivi po osnovu dugoročnih kredita i subordiniranih obaveza	3	4	4			
3. Neto prilivi po osnovu uzetih kratkoročnih kredita	3	4	5			
4. Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	3	4	6			
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 348 do 351)	3	4	7			0
5. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	3	4	8			
6. Odlivi po osnovu otplata dugoročnih kredita i subordiniranih obaveza	3	4	9			
7. Neto odlivi po osnovu uzetih kratkoročnih kredita	3	5	0			
8. Neto odlivi po osnovu hartija od vrednosti	3	5	1			
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (342 minus 347)	3	5	2			0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 minus 342)	3	5	3			0
G. SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (301 plus 314 plus 332 plus 342)	3	5	4	116.003	137.508	261.094
D. SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (306 plus 320 plus 328 plus 329 plus 336 plus 347)	3	5	5	111.018	79.053	91.519
Đ. NETO POVEĆANJE GOTOVINE (354 minus 355)	3	5	6	4.985	58.455	169.575
E. NETO SMANJENJE GOTOVINE (355 minus 354)	3	5	7			0
Ž. GOTOVINA NA POČETKU GODINE (Napomena: _____) (358, kol. 3 = 001, kol. 8)	3	5	8	99.646	107.796	164.901
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	3	5	9	5.173	4.309	8.535
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	3	6	0	2.008	5.969	7.637
J. GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena: _____) 356 minus 357 plus 358 plus 359 minus 360) (361, kol. 3 = 001, kol. 7 i 361, kol. 4 = 001, kol. 8) (361, kol. 4 = 358, kol. 3)	3	6	1	107.796	164.901	335.374

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU (u 000 din) u
periodu 01.01. – 31.12.2005. god.**

	2004.				2005.			
	Stanje na početku god.	Povećanje tokom god.	Smanjenje tokom god.	Stanje na kraju god.	Stanje na početku god.	Povećanje tokom god.	Smanjenje tokom god.	Stanje na kraju god.
1. Akcijski kapital	209,159			209,159	209,159			209,159
2. Ostali kapital								
3. Emisiona premija								
4. Upisani neplaćeni kapital								
5. Otkupljene sopstvene akcije								
6. Ukupno akcijski i ostali kapital	209,159			209,159	209,159			209,159
7. Revalorizacione rezerve								
8. Druge rezerve	3,703		801	2,902	2,902	1,957		4,859
9. Ukupno rezerve	3,703		801	2,902	2,902	1,957		4,859
10: Dobitak	850	728		1,578	1,578	97		1,675
11. Gubitak								
12. Ukupno akumulir. dobit	850	728		1,578	1,578	97		1,675
13. Ukupno akumulir. gubitak								
14. Ukupno kapital	213,712	728	801	213,639	213,639	2,054		215,693

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
u periodu od 01.01. do 31.12.2006. godine

(u hiljadama dinara)

R. br.	Opis	A O P	Akcijski (m.810,811)	A O P	Ostali kapital (m. 819)	A O P	Neuplaćeni upisan kapital (m. 350)	A O P	Emisiona premija (m. 812)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine 2005	401	209159	414		427		440	
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -povećanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine 2005 (red.br. 1 +2-3)	404	209159	417		430		443	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine 2005 (red.br. 4+5-6)	407	209159	420		433		446	
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine 2006 (red.br. 7+8-9)	410	209159	423		436		449	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412	439	425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine 2006 (red.br. 10+11-12)	413	208720	426		439		452	
R. br.	Opis	A O P	Rezerve (m.814)	A O P	Revalorizacije rezerve (m. 813)	A O P	Neraspoređeni dobitak (m. 817,818)	A O P	Gubitak do visine kapitala (m. 815,818)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine 2005	453	2902	466		479	1578	492	
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -povećanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine 2005 (red.br. 1 +2-3)	456	2902	469		482	1578	495	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	457	1957	470		483	1675	496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484	1578	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine 2005 (red.br. 4+5-6)	459	4859	472		485	1675	498	
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine 2006 (red.br. 7+8-9)	462	4859	475		488	1675	501	

11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	463	2522	476		489	2093	502	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	464	124	477		490	1675	503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine 2006 (red.br. 10+11-12)	465	7257	478		491	2093	504	

R. br	Opis	A O P	Sopstvene akcije (m.365)	A O P	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9-10)	A O P	Gubitak iznad visine kapitala (m. 820)
	1		6		7		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine 2005	505		518	213639	531	
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -povećanje	506		519		532	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -smanjenje	507		520		533	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine 2005 (red.br. 1+2-3)	508		521	213693	534	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	509		522	3632	535	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523	1578	536	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine 2005 (red.br. 4+5-6)	511		524	215693	537	
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	512		525		538	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	513		526		539	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine 2006 (red.br. 7+8-9)	514		527	215693	540	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	515		528	4615	541	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	516		529	2238	542	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine 2006 (red.br. 10+11-12)	517		530	218070	542	

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU u periodu od 01.01. do 31.12.2007. godine

R. br	Opis	A O P	Akcijski (m.810,8 11)	A O P	Ostali kapital (m. 819)	A O P	Neuplaćeni upisan kapital (m. 350)	A O P	Emisiona premija (m. 812)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine 2006	401	209159	414		427		440	
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -povećanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine 2006 (red.br. 1+2-3)	404	209159	417		430		443	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	439	419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine 2006 (red.br. 4+5-6)	407	208720	420		433		446	

8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine 2007 (red.br. 7+8-9)	410	208720	423		436		449	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine 2007 (red.br. 10+11-12)	413	208720	426		439		452	
R. br	Opis	A O P	Rezerve (m.814)	A O P	Revalorizacije rezerve (m. 813)	A O P	Neraspo ređeni dobitak (m. 817,818)	A O P	Gubitak do visine kapitala (m. 815,818)
1			6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine 2006	453	4859	466		479	1675	492	
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -povećanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine 2006 (red.br. 1+2-3)	456	4859	469		482	1675	495	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	457	2522	470		483	2093	496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458	124	471		484	1675	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine 2006 (red.br. 4+5-6)	459	7257	472		485	2093	498	
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine 2007 (red.br. 7+8-9)	462	7257	475		488	2093	501	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	463	2093	476		489	862	502	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	464	469	477		490	2093	503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine 2007 (red.br. 10+11-12)	465	8881	478		491	862	504	

R. br	Opis	A O P	Sopstvene akcije (m.365)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9-10)	A O P	Gubitak iznad visine kapitala (m. 820)
	1		6		7		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine 2006	505		518	215693	531	
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -povećanje	506		519		532	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -smanjenje	507		520		533	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine 2006 (red.br. 1+2-3)	508		521	215693	534	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	509		522	4615	535	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523	2238	536	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine 2006 (red.br. 4+5-6)	511		524	218070	537	

8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	512		525		538	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	513		526		539	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine 2007 (red.br. 7+8-9)	514		527	218070	540	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	515		528	2955	541	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	516		529	2562	542	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine 2007 (red.br. 10+11-12)	517		530	218463	542	

Naziv ovlašćenog revizora i mišljenje

2005. godina

MGI Revizija i Računovodstvo
Preduzeće za reviziju, računovodstvo i konsalting

“KOSOVSKO MEJHOIJSKA BANKA” AD - ZVEČAN
IZVEŠTAJ OVLAŠT ENOG REVIZORA AKCIONARIMA

1. Izvršili smo reviziju Bilansa stanja “Kosovsko metohijske banke” ad-Zvečan na dan 31. decembar 2005. godine, Bilansa uspeha, Izveštaja o novčanim tokovima i Izveštaja o promenama na kapitalu za tu poslovnu godinu. Navedeni finansijski izveštaji prikazani su na stranama od 3 do 6.

Rukovodstvo „Kosovsko metohijske banke“ ad - Zvečan je odgovorno za podatke prikazane u finansijskim izveštajima. Naša odgovornost je da na osnovu izvršenih ispitivanja izrazimo mišljenje o prikazanim finansijskim izveštajima.

2. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije koji zahtevaju da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se u razumnoj meri uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja. Revizija uključuje ispitivanje dokaza, na bazi provere uzoraka, kojima se potkrepljuju iznosi i informacije obelodanjene u finansijskim izveštajima. Revizija, takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih načela, značajnih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja. Smatramo da revizija koju smo izvršili obezbeđuje razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

3. Kao što je navedeno u napomeni 1.2. Banka je u toku 2005. godine vodila poslovne knjige u skladu sa računovodstvenim propisima vežećim u Republici Srbiji i Zakonom o bankama i drugim finansijskim organizacijama i propisa donetih na osnovu navedenog zakona.

Izveštaj o izvršenoj reviziji je prezentiran u skladu sa Odlukom Narodne banke Jugoslavije o minimumu sadržaja revizije i izveštaja o reviziji za banke i druge finansijske organizacije.

4. Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno po svim materijalno značajnim aspektima prikazuju stanje imovine, obaveza i kapitala „Kosovsko metohijske banke“ ad-Zvečan na dan 31.12.2005. godine, rezultat poslovanja, promene na kapitalu i tokove gotovine za navedenu godinu, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, opisanim u Napomeni 2.

5. Ne izražavajući rezervu na dato mišljenje skrećemo pažnju na sledeća pitanja:

a) Kao što je objašnjeno u napomeni 5. Banka je u 2003. godini iskazala prihode po osnovu smanjenja obaveza prema „Beofinex“ doo, Beograd u iznosu od Din. 13.303 hiljada. Obaveza je nastala smanjenjem kapitala u 2002. godini, zbog čega je revizor u Izveštaju za 2002, 2003 i 2004 godinu izrazio mišljenje sa rezervom. Ova obaveza je bila predmet sudskog spora i dana 21.12.2005. godine kod Trgovinskog suda u Prištini izvršeno je sudsko poravnanje, kojim je obavezana Banka da plati tužiocu „Beofinex“ doo Beograd iznos od Din. 3.000 hiljade na ime povraćaja sredstava, uplaćenih od strane tužioca dana 20.11.1998. godine, kao i iznos od Din. 2.000 hiljade na ime kamate i sudskih troškova Banka je do 31.12.2005. godine isplatila tužiocu gore navedene iznose;

b) Kao što je objašnjeno u Napomeni 5. Banka je u 2003. godini utvrdila prihod od smanjenja obaveza u iznosu od Din 52.038 hiljada na osnovu iskazanog minusnog stanja Banke, odnosno neto pada isključenja depozitnih sredstava Banke u periodu od 10.juna do 15.decembra 1999 godine. Banka je ovu obavezu iskazala u poslovnim knjigama na osnovu usaglašenog stanja obaveza filijala iz sastava Beogradske banke ad, Beograd prema Narodnoj banci Jugoslavije, od 07. novembra 2000 godine. Ovim dokumentom je potvrđeno da će Banka, nakon izdvajanja iz sastava Beogradske banke ad, Beograd ovu obavezu preneti kao svoju i istu će regulisati posebnim ugovorom sa Narodnom bankom Jugoslavije. Banka nije do današnjeg dana ovu obavezu regulisala posebnim ugovorom sa Narodnom bankom Jugoslavije - Srbije. Po ovom osnovu Banka je utužila Beogradsku banku ad Beograd u stečaju za neovlašćeno trošenje ovih sredstava. Rukovodstvo Banke smatra da će rešenje ovog spora biti u njihovu korist, pa je zato ova obaveza prihodovana.

c) Kao što je objašnjeno u napomeni 4.7 građevinski objekti na dan 31. decembra 2005.godine, iskazani su u poslovnim knjigama Banke na osnovu kupoprodajnih ugovora i ostalih transakcionih dokumenata, ali vlasništvo, zbog nepotpunih katastarskih knjiga, nije registrovano u zemljišnim knjigama;

d) Potencionalne obaveze na dan 31. decembra 2005.godine po osnovu sporova koji se vodi protiv Banke objašnjene su u Napomeni 4.14 ovog Izveštaja i iznose oko Din. 3.300 hiljade .Rukovodstvo Banke ne očekuje gubitke u narednom periodu po osnovu ovih sporova, pa zato nije ni vršeno rezervisanje za eventualne gubitke ; _____

e) Kao što je objašnjeno u Analizama uz izveštaj o reviziji (Poglavlje 7 -Pokazatelj poslovanja), Banka sa stanjem na dan.31.decembra 2005. godine, ima 5 neusaglašenih pokazatelja propisanih članom 26.i 27. Zakona o bankama i drugim finansijskim organizacijama, i to :

- novčani deo akcijskog kapitala ;
- pokazatelj trajnih ulaganja ;
- pokazatelj pojedinačnog učešća u kapitalu pravnog lica ;
- pokazatelj velikog kredita jednom zajmoprimcu koji je veći od 25% kapitala ;
- pokazatelja najvećeg mogućeg kredita jednom zajmoprimcu, odnosno licu povezanom sa bankom koji je veći od 5% kapitala i

f) Poslovanje „Kosovsko metohijske banke“ ad- Zvečan u 2005. godini karakteriše se posebnim naporima za opstanak na prostoru Kosova i Metohije, tako da se praktično nije prekidao kontinuitet poslovanja na području severnog dela Kosmeta i srpskih enklava, kroz praćenje deponenata, akcionara i građana, kao i pružanje posebnih usluga preduzećima i radnicima zdravstva, prosvete i Elektroprivrede Srbije. Poslovanje Banke se odvijalo i nastavlja u režimu Rezolucije 1244 Saveta bezbednosti UN, uz brojne teškoće, ali sa posebnim značajem za ostvarivanje interesa srpskog naroda i ostvarivanje suvereniteta zajednice Srbije i Crne Gore na teritoriju Kosova i Metohije, kroz vršenje funkcije Narodne banke Srbije i legalno organizovano poslovanje Banke. I pored svih objektivnih teškoća u poslovanju, tokom čitave 2005. godine Banka je bila likvidna u meri dovoljnoj da su njeni komitenti mogli nesmetano da raspolazu svojim sredstvima i da učestvuju u platnom prometu. (Poglavlje 7- pokazatelji poslovanja i Poglavlje 9- likvidnost)

g) Finansijski izveštaji o kojima izveštavamo su sastavljeni na osnovu načela stalnosti poslovanja što podrazumeva da nastavak poslovanja Banke neće biti dovodeno u pitanje. Nije moguće sa sigurnošću predvideti kako će stanje u privredi i rešavanje statusa Kosova i Metohije uticati na poslovanje Banke, niti eventualne mere NBS zbog neispunjenosti pokazatelja iz tačke (e) gore.

Beograd, 26. mart 2006. godine

Bogoljub Aleksić
Ovlašćeni revizor

2006. godina

MGI Revizija i Računovodstvo
Preduzeće za reviziju, računovodstvo i konsalting

“KOSOVSKO MEJOHIJSKA BANKA” AD - ZVEČAN **IZVEŠTAJ OVLAŠT ENOG REVIZORA AKCIONARIMA**

1. Izvršili smo reviziju Bilansa stanja “Kosovsko metohijske banke” ad - Zvečan na dan 31. decembar 2006. godine, Bilansa uspeha, Izveštaja o tokovima gotovine i Izveštaja o promenama na kapitalu za tu poslovnu godinu. Za navedene finansijski izveštaji prikazana strana od 3 do 6 i obelodanjanja izvršena u Napomenama uz finansijske izveštaje i Statističkom aneksu odgovorno je rukovodstvo “Kosovsko metohijske banke” ad - Zvečan. Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu revizije koju smo izvršili.
2. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Odlukom o spoljnoj reviziji banaka i Međunarodnim standardima revizije koji zahtevaju da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se u razumnoj meri uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja. Revizija uključuje ispitivanje dokaza, na bazi provere uzoraka, kojima se potkrepljuju iznosi i informacije obelodanjene u finansijskim izveštajima. Revizija, takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih načela, značajnih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja. Smatramo da revizija koju smo izvršili obezbeđuje razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.
3. Za sastavljanje i prezentaciju svojih finansijskih izveštaja Banka nije primenila MRS 39 finansijski instrumenti priznavanje i merenje, odnosno Banka nije u skladu sa ovim standardom izvršila svođenje na sadašnju vrednost za finansijske instrumente tj. potraživanja koja se drže do dospeća i koja su u bilansu stanja iskazana po amortizovanoj vrednosti, odnosno nije utvrđivana visina gubitka kao razlika između iskazanog iznosa sredstva i sadašnje vrednosti očekivanih budućih tokova gotovine diskontovanih po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi.
Budući da Banka ima vrlo ograničen portfelj kredita s fiksnim kamatnim stopama i dužim dospećem, rukovodstvo smatra da fer vrednost celokupnog kreditnog portfelja, izračunata diskontovanjem očekivanih budućih tokova glavnice i kamate (uz pretpostavku da će se dati krediti otplaćivati u skladu sa ugovorenim dospećem na osnovu postojećih identificiranih gubitaka od umanjenja vrednosti) ne bi bili značajno različiti, odnosno materijalno značajni, od njihove knjigovodstvene vrednosti pre formiranja rezervacije za gubitke od umanjenja vrednosti koji su vrednovani na osnovu amortizovanog troška (Napomena 1.2.3.1.).
4. Za sastavljanje i prezentaciju svojih finansijskih izveštaja Banka nije primenila MRS 19-Naknade zaposlenima, kojim se zahteva da se izvrši ukalkulisavanje troškova koji se odnose na ugovorene: otpremnine za odlazak u penziju, plaćanja za jubilarne nagrade, naknade za korišćenje neiskorišćenih godišnjih odmora i druge naknade.
Na dan 31. decembra 2006. godine Banka nije izvršila rezervisanja po ovim osnovama na teret troškova. Po proceni rukovodstva, sadašnja vrednost budućih obaveza Banke po svim ovim osnovama nije materijalno značajna. (Napomena 1.2.3.2.).
5. Po našem mišljenju, osim za efekte koji na finansijske izveštaje Banke mogu imati pitanja navedena u prethodnim tačkama 3. i 4. finansijski izveštaji istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima prikazuju finansijski položaj “Kosovsko metohijske banke” ad - Zvečan na dan 31. decembra 2006. godine, kao i rezultate njenog poslovanja, promene na kapitalu i tokove gotovine za period od 1. januara do 31. decembra 2006. godine u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, Zakonom o bankama i propisima donetim na osnovu navedenog zakona i u skladu sa računovodstvenim politikama obelodanjenim u napomenama uz finansijske izveštaje.
6. Ne izražavajući dodatnu rezervu na dato mišljenje u tački 5. gore, skrećemo pažnju na sledeća pitanja:
a) Kao što je objašnjeno u Poglavlju 5 - Kapital Banke, Banka je u 2003. godini utvrdila prihod od smanjenja obaveza u iznosu od Din. 52.038 hiljada na osnovu iskazanog minusnog stanja Banke, odnosno neto pada - isključenja depozitnih sredstava Banke u periodu od 10. juna do 15. decembra 1999. godine.
Banka je ovu obavezu iskazala u poslovnim knjigama na osnovu usaglašenog stanja obaveza filijala iz sastava Beogradske banke ad, Beograd prema Narodnoj banci Jugoslavije, od 07. novembra 2000. godine.

Ovim dokumentom je potvrđeno da će Banka, nakon izdvajanja iz sastava Beogradske banke ad, Beograd, ovu obavezu preneti kao svoju i istu će regulisati posebnim ugovorom sa Narodnom bankom Jugoslavije.

Banka nije do današnjeg dana ovu obavezu regulisala posebnim ugovorom sa Narodnom bankom

Jugoslavije - Srbije. Po ovom osnovu Banka je utužila Beogradsku banku ad, Beograd - u stečaju za neovlašćeno trošenje ovih sredstava. Rukovodstvo Banke smatra da će rešenje ovog spora biti u njihovu korist, pa je zato ova obaveza tada prihodovana;

b) Kao što je objašnjeno u tački 4.7 Analiza bilansa stanja građevinski objekti su na dan 31. decembra 2006. godine iskazani u poslovnim knjigama Banke na osnovu kupoprodajnih ugovora i druge dokumentacije, ali vlasništvo nije registrovano u zemljišnim knjigama, zbog nepotpunih katastarskih knjiga;

c) Potencijalne obaveze na dan 31. decembra 2006. godine po osnovu sporova koji se vodi protiv Banke objašnjene su u tački 4.15. Analiza bilansa stanja. Rukovodstvo Banke ne očekuje gubitke u narednom periodu po osnovu ovih sporova, pa zato nije ni vršeno rezervisanje za eventualne gubitke;

d) Kao što je objašnjeno u Poglavlju 7 - Pokazatelji poslovanja i izloženost rizicima, Banka sa stanjem na dan 31. decembra 2006. godine, ima neusaglašen:

- novčani deo akcijskog kapitala;
- pokazatelj ukupnih ulaganja Banke;
- pokazatelj ulaganja Banke u jedno lice koje nije u finansijskom sektoru;
- izloženost prema licima povezanim sa Bankom.

e) Materijalne vrednosti primljene naplatom potraživanja u prethodnim godinama, iskazane su u poslovnim knjigama Banke na osnovnim sredstvima, i to: na građevinskim objektima iznos od Din. 13.849 hiljada i na opremi iznos od Din. 2.887 hiljada. Banka je intenzivno činila napore u pronalaganju kupca za navedene materijalne vrednosti, ali zbog nestabilne političke i bezbednosne situacije na prostoru Kosova i Metohije nije uspela da otuđi navedena sredstva.

f) Uplatama od 29.12.2006. godine od MGMB "Cole", Zvečan u iznosu od Din. 6.307 hiljade i

"Magistrale", Beograd u iznosu od Din. 1.778 hiljade zatvorene su obaveze "Kristala" ad, Leposavić po kreditima i kamatama i iznosu od Din. 8.085 hiljada. Istovremeno su utvrdjeni prihodi po osnovu ispravljenih potraživanja po kreditima i kamatama od "Kristala" ad, Leposavić u iznosu od Din. 8.085 hiljada. Nije nam pružen na uvid dokument o prenosu obaveza "Kristala" ad, Leposavić na MGMB "Cole", Zvečan i "Magistralu", Beograd, za njihove uplate.

g) Poslovanje "Kosovsko metohijske banke" ad - Zvečan u 2006. godini karakteriše se posebnim naporima za opstanak na prostoru Kosova i Metohije, tako da se praktično nije prekidao kontinuitet poslovanja na području severnog dela Kosmeta i srpskih enklava, kroz praćenje deponenata, akcionara i građana, kao i pružanje posebnih usluga preduzećima i radnicima zdravstva, prosvete i Elektroprivrede Srbije. Poslovanje Banke se odvijalo i nastavlja u režimu Rezolucije 1244 Saveta bezbednosti UN, uz brojne teškoće, ali sa posebnim značajem za ostvarivanje interesa srpskog naroda i ostvarivanje suvereniteta Republike Srbije na teritoriju Kosova i Metohije, kroz vršenje funkcije Narodne banke Srbije i legalno organizovano poslovanje Banke. I pored svih objektivnih teškoća u poslovanju, tokom čitave 2006. godine Banka je bila likvidna u meri dovoljno da su njeni komitenti mogli nesmetano da raspolazu svojim sredstvima i da učestvuju u platnom prometu (Poglavlje 7- Pokazatelji poslovanja i Poglavlje 9- Likvidnost)

h) Finansijski izveštaji o kojima izveštavamo su sastavljeni na osnovu načela stalnosti poslovanja što podrazumeva da nastavak poslovanja Banke neće biti doveden u pitanje. Nije moguće sa sigurnošću predvideti kako će stanje u privredi i rešavanje statusa Kosova i Metohije uticati na poslovanje Banke, niti eventualne mere NBS zbog neispunjenosti pokazatelja iz tačke (d) gore.

Beograd, 17. mart 2007. godine

Bogoljub Aleksić
Ovlašćeni revizor

2007. godina

Preduzeće za reviziju ERNST & YOUNG DOO BEOGRAD

IZVEŠTAJ REVIZORA

AKCIONARIMA KOSOVSKO METOHJSKE BANKE A.D., ZVEČAN

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja Kosovsko Metohijske banke a.d., Zvečan (u daljem tekstu "Banka"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31.12.2007. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Zakonom o bankama i ostalim propisima koji regulišu finansijsko poslovanje u Republici Srbiji i odlukama Narodne banke Srbije koje regulišu poslovanje banaka i finansijsko izveštavanje. Ova odgovornost uključuje: kreiranje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola bitnih za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale usled prevare ili greške; izbor i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika; kao i sprovođenje računovodstvenih procena koje su opravdane pod datim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima, na osnovu revizije koju smo izvršili. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih normi i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija obuhvata sprovođenje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor revizorskih procedura zavisi od procene revizora pri čemu se uzima u obzir i ocena rizika da li finansijski izveštaji sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale usled prevare ili greške. Vršeci procenu takvog rizika, revizor razmatra i interne kontrole bitne za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Banke, u cilju kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura u skladu sa okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Banke. Revizija takođe uključuje ocenu opravdanosti primene odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su, osim kako je navedeno u narednim paragrafima, revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

a) Kao što je objašnjeno u Napomeni 15 uz finansijske izveštaje, Banka ima učešće u kapitalu RMHK Trepča a.d., Zvečan, čija nabavna vrednost iznosi RSD 127.666 hiljada, a ispravka vrednost iznosu RSD 6.383 hiljada. Usled značajnih promena koje su nastale u tehnološkom, ekonomskom, tržišnom i pravnom okruženju u kome pomenuti entitet posluje, nismo bili u mogućnosti da se uverimo u iskazanu nabavnu vrednost i adekvatnost ispravke vrednosti u finansijskim izveštajima Banke za 2007. godinu.

b) Kao što je objašnjeno u Napomeni 2, uz finansijske izveštaje, Banka nije vršila procenu postojanja objektivnih dokaza umanjenja vrednosti finansijskih sredstava u skladu sa zahtevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 39 - Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje, kao i aktuarsku procenu sadašnje vrednosti obaveza za definisano primanje zaposlenih po osnovu otpremnina za odlazak u penziju, nakon ispunjavanja za to predviđenih uslova, i shodno tome, nije izvršila rezervisanja po tom osnovu u priloženim finansijskim izveštajima u skladu sa zahtevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 19 - Primanja zaposlenih.

c) Kao što je objašnjeno u Napomeni 9, uz finansijske izveštaje, Banka u poreskom bilansu, koji je predat poreskom organu, nije iskazala amortizaciju obračunatu za poreske svrhe, i shodno tome nismo bili u mogućnosti da utvrdimo efekte poreza na dobit u finansijskim izveštajima Banke.

Mišljenje

Po našem mišljenju, osim za efekte eventualnih korekcija, koje bi mogle biti utvrđene kao neophodne da smo bili u mogućnosti da se uverimo u pitanja izneta u prethodnim paragrafima (a), (b) i (c), finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Banke na dan 31.12.2007. godine, rezultate poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Zakonom o bankama, odlukama Narodne banke Srbije i ostalim propisima koji regulišu finansijsko poslovanje banaka.

Bez kvalifikovanja mišljenja skrećemo pažnju na sledeća pitanja:

1) Kao što je objašnjeno u Napomeni 25 uz finansijske izveštaje, Banka na dan 31. decembra 2007. godine nije usaglasila poslovanje u skladu sa članom 22 Zakona o bankama, kojim se zahteva minimalan iznos novčanog kapitala u dinarskoj protivvrednosti od EUR 10.000.000 (Banka na dan 31. decembra 2007. godine ima EUR 2.587 hiljada). Takođe, Banka u skladu sa članom 34 Zakona o bankama, nije usaglasila pokazatelj ukupnih ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva (Propisan pokazatelj je 60%, a Banka na dan 31.12.2007. godine ima 73,44%), pokazatelj izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica (Propisan pokazatelj je 25%, a Banka na dan 31.12.2007. godine ima 62,44%), kao i pokazatelj ulaganje Banke u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru (Propisan pokazatelj je do 10%, a Banka na dan 31.12.2007. godine ima 62,44%).

2) Banka je u 2003. godini utvrdila prihod od smanjenja obaveza u iznosu od RSD 52.038 hiljada po osnovu neto pada depozitnih sredstava Banke u periodu od 08.04.1999. godine do 07. novembra 2000. godine, kada je Banka bila filijala Beogradske banke. Banka je protiv Beogradske banke u stečaju povelu sudski spor za naplatu potraživanja u iznosu od RSD 52.000 hiljade sa zakonskom zateznom kamatom počev od 01.11.2000. godine, i na osnovu presude Vrhovnog suda u Beogradu, koja je doneta 19.07.2007. godine, potvrđeno je potraživanje Banke od Beogradske banke a.d. u stečaju u iznosu od RSD 52.000 hiljada sa zakonskom kamatom u iznosu od RSD 14.968 hiljada. Na dan 31.12.2007. godine, Banka u poslovnim knjigama nema iskazana potraživanja i obaveze po ovom osnovu i imajući u vidu da je Beogradska banka u stečaju, konačan ishod po ovim pitanjima se za sada ne može utvrditi.

3) Banka na dan 31.12.2007. godine u poslovnim knjigama ima iskazane građevinske objekte na osnovu kupoprodajnih ugovora i druge dokumentacije, ali vlasništvo nije registrovano u zemljišnim knjigama, zbog nepotpunih katastarskih knjiga.

4) Kao što je objašnjeno u Napomeni 34 uz finansijske izveštaje, Privremeni organ samouprave na Kosovu i Metohiji dana 17. februara 2008. godine proglasio je nezavisnost Kosova i Metohije, a Vlada Republike Srbije je dana 18. februara 2008. godine poništila Odluku privremenog organa samouprave na Kosovu i Metohiji. Imajući u vidu gore izneto, nije moguće sa sigurnošću predvideti koji će efekti uticati na poslovanje Banke u budućnosti i da li će Banka moći da nastavi poslovanje.

Informacije prezentovane u dodacima A, B i V uz Izveštaj o reviziji, date su u svrhe dodatnih analiza koje su propisane Odlukom o spoljnoj reviziji banaka („Sl. Glasnik RS“, br. 41/2007) i iste nisu sastavni deo finansijskih izveštaja Banke. Date informacije su bile predmet naše pažnje u obavljanju revizije finansijskih izveštaja i premenjenih revizorskih procedura i po našem mišljenju, date analize objektivno prezentuju, po svim materijalno značajnim aspektima, vezu sa finansijskim izveštajima Banke uzetim u celini.

Beograd, april 2008. godine

Mirjana Perendija Kovačević

Ovlašćeni revizor

Značajniji pokazatelji poslovanja i uspešnosti	Pokazatelj	Propisana vrednost	Ostvarena vrednost	
			2006.	2007.
	Adekvatnost kapitala	min. 12%	81,25	87,85
	Pokazatelj ulaganja	maks. 60%	72,01	73,62
	Izloženost prema licima povezanim sa bankom	maks. 20%	59,31	1,94
	Zbir velikih izloženosti banke	maks. 400%	59,31	61,11
	Pokazatelj likvidnosti:			
	- u 1. mesecu izveštajnog perioda	min. 1,00	3,02	4,16
	- u 2. mesecu izveštajnog perioda	min. 1,00	2,92	3,99
	- u 3. mesecu izveštajnog perioda	min. 1,00	3,22	3,90
	Pokazatelj deviznog rizika	maks. 30%	9,95	1,40
Dobitak (gubitak) po akciji (u din)		148,69	10,03	4,13

Troškovi zarada (u din) za prethodna tri meseca -bruto	oktobar 2008.	novembar 2008.	decembar 2008.
radnici po ugovoru o radu	3.186.714,00	3.155.156,00	3.199.981,00
radnici po ugovoru o delu	204.820,00	216.867,00	216.867,00
članovi Upravnog odbora	274.034,00	274.034,00	274.034,00
Ukupno:	3.665.568,00	3.646.057,00	3.690.882,00

Isplaćene dividende	Iznos poslednje isplaćene dividende po akciji (bruto)	Dan preseka (ex-dividend day)	Datum isplate dividende za 2004.	Datum isplate dividende za 2005.	Datum isplate dividende za 2006.
	.				

Vanbilansne pozicije	2005.	2006.	2007.
Garancije u dinarima	4.684	11.420	7.937
Akcepti i avali menica	15.063	13.152	10.355
Ukupno	19.747	24.572 	18.292

3.4. Druge bitne činjenice- o poslovanju, aktivnostima i finansijskom položaju izdavaoca

4. RAZVOJNA POLITIKA IZDAVAOCA

Planirano povećanje kapitala	Banka je planirala da u 2008.godini izvrši dokapitalizaciju do punog cenzusa propisanog u Republici Srbiji u visini od EUR 10 miliona.
Planirano povećanje poslovnih aktivnosti	Proširenje mreže poslovnih jedinica na teritoriji Republike Srbije i Kosova i Metohije.
Planirana ulaganja	Ulaganja u proširenje poslovne mreže i unapređenje informacionog sistema
Poslovni trendovi	Proširenjem poslovne mreže i unapređenjem efikasnosti poslovanja ostvariti povećanje depozita i pravnih i fizičkih lica
Očekivanja u pogledu poslovnog položaja	

5. PODACI O ČLANOVIMA UPRAVE I NADZORNOG ODBORA

5.1. Članovi upravnog i izvršnog odbora na dan 31.12.2007.

Ime i položaj članova Izvršnog odbora	- Dimitrije Ljiljak, predsednik - Mr. Sonja Lukić, zamenik predsednika - Dobrija Radović, član
Ime i položaj članova Upravnog Odbora	- Zoran Stanišić, predsednik - Dragan Radaković, član - Milovan Stanojević, član - Radenko Luković, član - Ljubiša Golubović, član - Radmila Anđelković, član - Branislav Cvejić, član
Ime i položaj članova nadzornog odbora	Banka, u skladu sa Zakonom o bankama, nema Nadzorni odbor

5.2. Naknade i druga davanja izdavaoca

		2005. god.	2006.god.	2007.god.
Naknade isplaćene članovima uprave	Ukupan iznos bruto plata i drugih naknada članova uprave	243.000,00	689.000,00	2.549.140,08
	Ukupno učešće članova uprave u dobitku izdavaoca			
	Ukupan iznos kredita (zajma) odobrenog članovima uprave		-	
	Ukupan iznos ostalih davanja članovima uprave		-	
Posebna prava i koristi koje ostvaruju članovi uprave i nadzornog odbora			-	
Poslovne transakcije između izdavaoca i članova uprave i nadzornog odbora			-	

5.3. Učešće zaposlenih u osnovnom kapitalu izdavaoca

Učešće pojedinih članova uprave u kapitalu izdavaoca	
Prava članova uprave na sticanje akcija izdavaoca	
Učešće zaposlenih kod izdavaoca u kapitalu izdavaoca	
Politika izdavaoca prema učešću zaposlenih u kapitalu izdavaoca	

6. ODGOVORNO LICE

Odgovorno lice za sadržinu prospekta je Predsednik Izvršnog odbora izdavaoca, g-din Dimitrije Ljiljak.

Izjavljujem da Prospekt sadrži istinite, tačne, potpune i sve bitne podatke o izdavaocu i izdatim hartijama od vrednosti, koji su od značaja za odlučivanje ulagača.

Zvečan, dana 31.12.2008. godine

Predsednik IO
(Dimitrije Ljiljak)

