

Uvijek bliže Vama

Godišnji izvještaj —
Annual report

2006

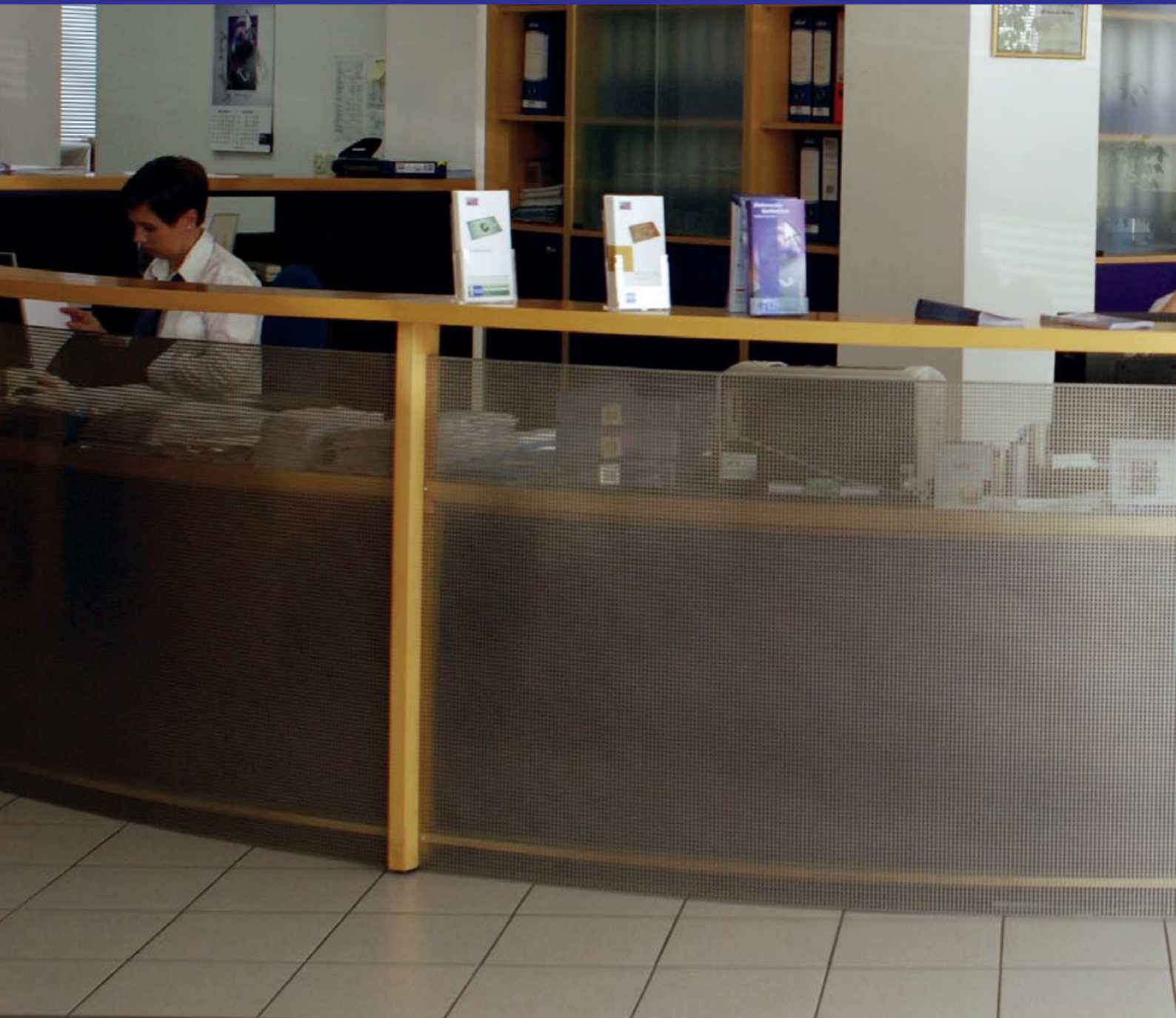
Sadržaj

- 6** Izvještaj predsjednika Nadzornog odbora
- 8** Predgovor Direktora
- 12** Profil banke
- 14** Sektor za podršku poslovanju
- 18** Sektor plasmana
- 20** Sektor sredstava i platnog prometa
- 24** Sektor pravnih i općih poslova
- 26** Sektor za razvoj poslovanja
- 28** Podrška kulturnim i sportskim dešavanjima
- 32** Glavni pokazatelji poslovanja
- 34** Značajni finansijski pokazatelji

- 54** Finansijski izvještaji
- 56** Odgovornost za finansijske izvještaje
- 58** Izvještaj neovisnog revizora
- 60** Bilansi uspjeha
- 62** Bilansi stanja
- 64** Izvještaji o novčanim tokovima
- 66** Izvještaji o promjenama u vlasničkoj glavnici
- 68** Napomene uz finansijske izvještaje

Contents

| | |
|---|----|
| Report of the President of the Supervisory Board | 7 |
| Introduction by the Manager | 9 |
| Bank profile | 13 |
| Sector of business support | 15 |
| Disbursement sector | 19 |
| Sector of assets and payments | 21 |
| Sector of legal and administrative affairs | 25 |
| Business development sector | 27 |
| Support to cultural and sport activities and events | 29 |
| Main indicators | 33 |
| Key Financial Highlights | 35 |
| | |
| Financial statements | 55 |
| Responsibility for the financial statements | 57 |
| Independent Auditors' report | 59 |
| Statements of Income | 61 |
| Balance sheets | 63 |
| Statements of cash flows | 65 |
| Statements of changes in shareholders' equity | 67 |
| Notes to the financial statements | 69 |





Izveštaj predsjednika Nadzornog odbora

U ime Nadzornog odbora ABS banke, a i u svoje lično ime, veliko mi je zadovoljstvo podijeliti sa Vama izvrsne poslovne rezultate ABS banke, za 2006. godinu.

Osvrćući se unazad možemo reći da je u 2006. godini došlo do kvalitetnijeg pozicioniranja Banke na finansijskom tržištu, unapređenja poslovnih procesa, te jačanja poslovnih kontakata sa postojećim i novim klijentima.

Rezultate poslovanja kao i to da finansijski izvještaji ABS banke za 2006. prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj, novčani tok i promjene vlasničke glavnice u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja potvrdio je i Neovisni vanjski revizor, revizorska kuća Deloitte d.o.o.

U 2006. godini Nadzorni odbor je održao 11 sjednica na kojima je u skladu sa svojim zakonskim i statutarnim ovlaštenjima razmatrao teme kroz 109 tačaka dnevnog reda.

Odbor za reviziju je analizirao izvještaje Interne revizije, i kroz kontrolu i analizu svih izvještaja nisu uočene negativnosti koje bi mogle dovesti do povećanja rizika u upravljanju imovinom i rizicima. ABS banka je krajem 2006. godine izvršila povećanje kapitala putem Otvorene emisije dionica, u sklopu koje je u kapital ušla austrijska banka, Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, što je rezultiralo saradnjom s ciljem pronalaženja zajedničkih interesa na BiH tržištu.

Na koncu, stalan rast cijene dionice ABS banke kao i njena vrijednost na tržištu vrijednosnica, koja uveliko premašuje knjigovodstvenu, predstavlja sigurnu potvrdu opravdanog ulaganja svakog dioničara ABS banke.

U toku 2006. godine pokazali smo da možemo i bolje i više. Stoga se zahvaljujemo Upravi i svim uposlenicima ABS banke na postignutim rezultatima i uvjereni smo da će i u narednom periodu biti prisutan entuzijazam i volja za postizanje još boljih poslovnih rezultata.



Odbor za reviziju je održao 6 sjednica na kojima je kroz izvještaje prepoznao ključna i kritična područja poslovanja Banke, te je svojim preporukama ukazivao na nedostatke i predlagao mjere za njihovo otklanjanje. Jedan od osnovnih ciljeva Odbora za reviziju je bio dobro funkcionisanje interne revizije i sistema Interne kontrole Banke, te minimiziranje svih vrsta rizika koji se javljaju u bankarskom poslovanju.

Zahvaljujemo se svim dioničarima i klijentima ABS banke na ukazanom povjerenju.

- Report of the President of the Supervisory Board

On behalf of the Supervisory Board and on my personal behalf it is a great pleasure to share with you extraordinary business results of the ABS Bank for the year 2006.

Taking a reflection on the past period we can say that the 2006 enabled us to positioning of the bank on a more quality level on the financial market and to improvement of the business processes and strengthening of business contacts with existing and new clients.

The results of business and financial report reflect objective and fair material situation in all significant aspects the financial position, cash flow and changes in of the share principal in accordance to International financial reporting standards (IFRS) which was also confirmed by the external auditor Deloitte Ltd.

In 2006 the Supervisory Board had 11 meetings in which it through its legal and statutory entitlements considered 109 agenda items.

The Audit Board analyzed the internal audit reports and through control and analysis of all reports there were no negativities observed that might lead to an increase of risks in asset and risk management. ABS Bank conducted the increase of capital by the end of 2006 by open emission of shares through which the Austrian bank Steiermärkische Bank und Sparkassen AG entered the capital structure which resulted in cooperation with the aim of finding common interests in the BH market.

Finally a constant growth of the share value of the ABS Bank and its value on the securities market which goes well over the book value represents a sure confirmation of the justified investment of each shareholder of the ABS Bank.

During 2006 we showed that we can do better and more. Therefore we are grateful to our management and all employees of the ABS Bank for the achieved results and we are convinced that they will also in the coming period day will have needed enthusiasm and will to achieve even better.

The Audit Board had 6 meetings in which it reported to the Supervisory Board on critical and key areas of the Bank's business and gave recommendations for removal of lacks and measures to be taken for correction. One of the main aims of the Audit Board was good functioning of the internal audit and internal control system and mitigating all kinds of risks that appear in banking business.

We thank to all shareholders and clients of the ABS Bank on the trust given to us.

Predgovor direktora

Poštovani klijenti, dioničari i poslovni partneri

Zadovoljstvo mi je predstaviti Vam godišnji izvještaj o poslovanju ABS banke za 2006. godinu koja je po finansijskom rezultatu kao i svim ostalim poslovnim aktivnostima koje su je obilježile, najuspješnija poslovna godina u istoriji banke.

Kroz kvalitetno strateško vezivanje ABS banke za neku jaku finansijsku grupaciju, a za što su stvorene idealne pretpostavke, rezultati banke će biti još bolji obzirom da će se na taj način uz kapitalno jačanje Banke i raspoloživost dugoročnih finansijskih izvora



ABS banka je u 2006. godini zabilježila rast u svim segmentima poslovanja, ostvarila najveću dobit od osnivanja banke do danas, udvostručila kapital, prošla značajnu fazu transformacije vlasničke strukture i time stvorila pretpostavke za kvalitetno strateško opredjeljenje koje će joj u dugoročnom smislu zasigurno značiti kvalitet više i pretpostavku za svrstavanje u red najvećih i najuspješnijih banaka u BiH.

Poslovanje ABS banke u 2006. godini obilježilo je:

- Povećanje kapitala u iznosu od cca 100%
- Povećanje aktive za 33%
- Povećanje depozita za cca 20%
- Povećanje kreditnog portfelja za cca 25%
- Ostvarenje dobiti u iznosu od 2.201.000 KM

Sve ovo Banka je ostvarila u veoma jakoj tržišnoj utakmici velikih bankarskih grupacija odnosno u konkurenciji banaka koje su zahvaljujući povoljnijim izvorima finansiranja a samim tim i atraktivnijim proizvodima bile do sada u povoljnijoj poziciji u odnosu na konkurenciju.

biti u prilici da putem jedne od najvećih mreža bankarskih filijala i poslovnica ponudi još kvalitetnija paleta proizvoda i usluga prilagođena potrebama klijenata. Imponira nam jako izražen nivo zainteresiranosti investitora za ulaganjem u ABS banku, kao i činjenica da sama vrijednost dionica na SASE konstantno ima tendenciju rasta. Dionice ABS banke su prema zvaničnim izvještajima SASE i u 2006. godini po broju obavljenih transakcija bile najprometnije i zadržale prvu poziciju iz 2005. godine.

Posebno mjesto u poslovnim događajima koji su obilježili proteklu godinu zauzima prva u istoriji BiH uspješno provedena Otvorena emisija dionica. Njenim provođenjem, osim što je udvostručen kapital Banke, stvorene su i pretpostavke za još uspješnijim poslovanjem i porasla je sama atraktivnost banke prema strateškim partnerima.

Posebnu zahvalnost za ostvarenu saradnju i uspjeh u poslovanju banke izražavam svakako uposlenicima Banke, Nadzornom odboru kao i Odboru za reviziju bez čijeg doprinosa sve ove rezultate ne bi bilo moguće ostvariti.

Introduction by the Manager

Dear clients, shareholders and business partners

It is my pleasure to present you the annual report on results of the ABS Bank for 2006 which was the most successful business year in the history of the bank by financial results and all other business activities.

Through quality strategic binding of the ABS Bank to a strong financial institution for which the ideal predispositions were created to achieve even better results through strengthening of the capital of the



The ABS Bank recorded growth in all segments of business operations and realized the biggest profit ever, doubled its capital and conducted significant phase of the transformation of the ownership structure and made the predispositions for quality strategic commitment that will surely in the future mean more quality and a predisposition for climbing on the scale of the most successful banks in B-H.

The business of the ABS bank in 2006 was marked by:

- increase of capital in amount of 100%
- increase of assets for 33%
- increase of deposits for 20%
- increase of the loan portfolio for 25%
- realization of profit amounting 2,201 million KM

All this the Bank realized in a very hard market competition of big banking groups that have more favorable sources of financing and more attractive offers as well.

bank and to provide client adapted services through the one of the biggest networks of bank subsidiaries and improvement of products.

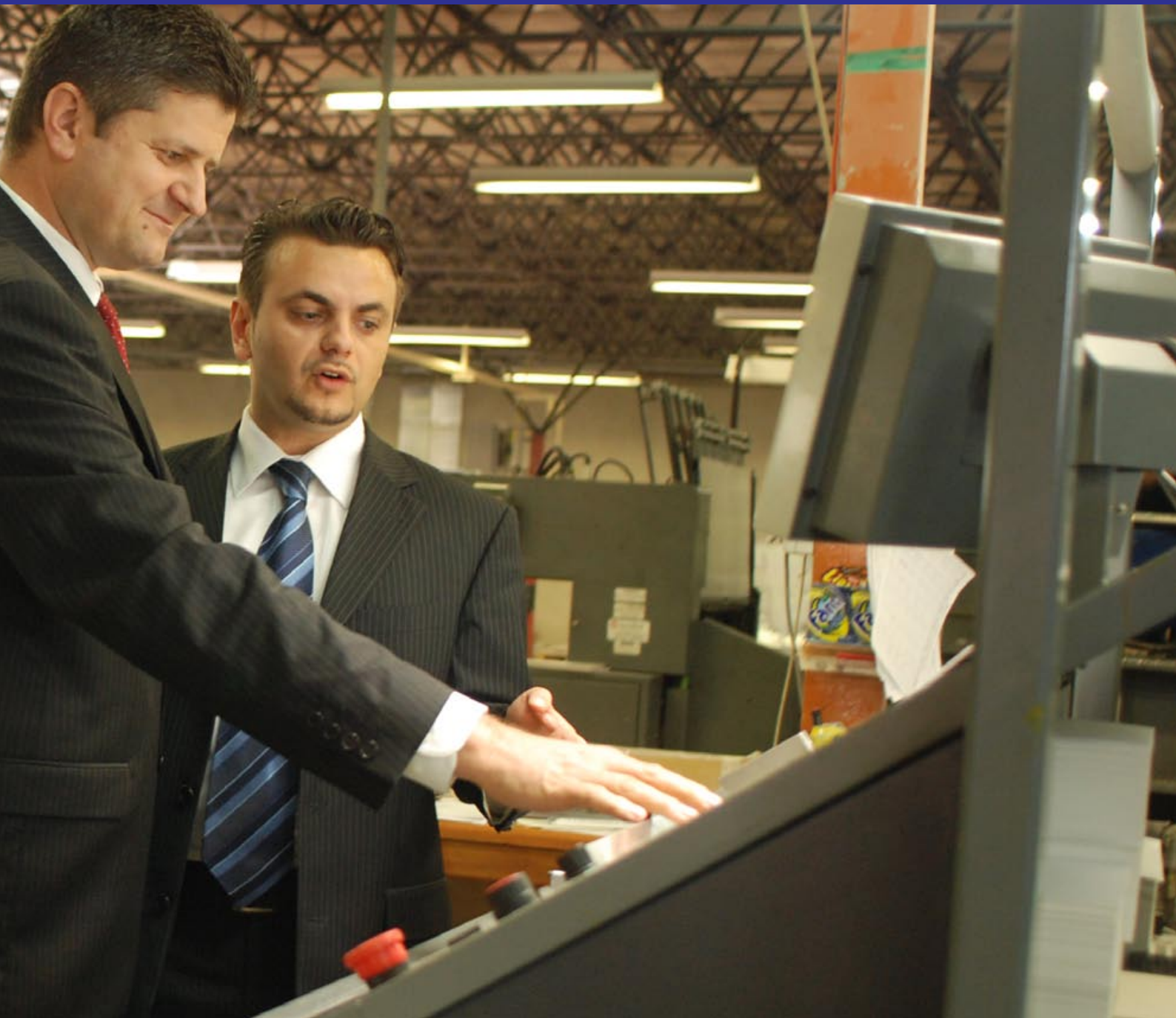
We are flattered by the high interests of the investors for the ABS Bank as well as the fact that the SASE share index constantly has the tendency of growth. The shares of the ABS Bank are most demanded in 2006 and mostly traded with so that they kept the position No 1 from the 2005.

Special place in the business events takes the first in history Open emission of shares which was successfully conducted. By that emission the bank doubled its capital and created predispositions for the enhancement of its attractiveness towards investors.

We owe special gratitude for good cooperation and success towards our employees, Supervisory Board and Audit Board. Without their contribution results would be impossible to achieve.

Bemust





Osnivanje

ABS banka je dioničko društvo koje svoje aktivnosti obavlja na području Federacije Bosne i Hercegovine i Distrikta Brčko. Mi smo 100% privatna banka, osnovana 1999. godine integracijom Komerc banke iz Tešnja, Privredne banke Sana iz Sanskog Mosta i Trgovačke banke iz Visokog. U daljim procesima integracije banci se pripaja Orijent banka, Šehin banka, kupuje se dio aktive Kreditne banke Tuzla i Šipad banka Sarajevo.

Uspješni rezultati u poslovanju

ABS banka svojim klijentima pruža sve vrste bankarskih usluga, stavljajući akcenat na brzinu i efikasnost pružanja usluga, te jačanje povjerenja i lojalnosti klijenata i zaposlenih.

Jedna od potvrda kvaliteta poslovanja kao i ispunjavanja strogih uvjeta, koje pred finansijske institucije u BiH, postavljaju Agencija za osiguranje depozita i Agencija za bankarstvo je dobivanje Certifikata o osiguranju depozita 2004. godine.

Reforma platnog prometa obilježena je upravo prvom transakcijom preko ABS banke, koja je zahvaljujući brzom i kvalitetnom servisu i dovela Banku na prvo mjesto po broju izvršenih platnih transakcija u FBiH, a na drugo mjesto na nivou države. Time je otvorena nova faza u razvoju BiH i njenom približavanju evropskim i svjetskim trendovima u bankarstvu i finansijama.

ABS banka je 2002. godine izdala prvu jedinstvenu domaću BamCard karticu, te iste godine obavila i prvu transakciju po domaćoj debitnoj kartici, bez posredovanja stranog procesing centra.

Prema zvaničnim izvještajima SASE, dionice ABS banke su, po broju transakcija, bile najprometnije u 2005. godini što, je pokazivalo visok nivo zainteresovanosti investitora za ulaganje u ABS banku. Visoko kotiranje dionica ABS banke na berzi zasigurno je bilo podsticaj da Steiermärkische Bank und Sparkassen AG prepozna kvalitetnog partnera na tržištu i odluči se za kupovinu većinskog paketa dionica u banci.

ABS banka, od osnivanja do danas, posluje sa veoma uspješnim finansijskim rezultatima, što je potvrdio i neovisni britanski časopis Finance Central Europe. Ovaj časopis svake godine vrši rangiranje banaka Jugoistočne Evrope na bazi analize imovine, kapitala, bruto profita, povrata na aktivu i povrata na uloženi kapital, pri čemu se rang liste formiraju na osnovu godišnjih izvještaja međunarodnih eksperata i

revizora. Prema rangiranju ovog časopisa ABS banka je proglašena najboljom malom bankom u Bosni i Hercegovini u 2005. godini.

Sticanje većinskog vlasništva Steiermärkische Bank und Sparkassen AG u ABS banci

U januaru mjesecu 2007. godine Steiermärkische Bank und Sparkassen AG izvršila je sticanje 131.013 dionica ABS banke i na taj način postala većinski vlasnik banke, sa procentualnim učešćem od 49,48 % ukupnog broja dionica emitenta. Sa Steiermärkische Sparkasse, ABS banka je na taj način dobila partnera sa jasnom strategijom i ciljem, a on je da u kratkoročnom periodu Banka bude među deset, a u dugoročnom među pet najvećih banaka u Bosni i Hercegovini. Implementacijom svog know-how i prenošenjem međunarodnog iskustva, Steiermärkische Bank und Sparkassen AG ima za cilj da ABS banku razvija prema standardima grupe štedionica u modernu retail-banku, koja će pokrivati prostor cijele zemlje. Pružanje širokog asortimana proizvoda predstavljat će okosnicu zadovoljavanja potreba privatnih klijenata i malih i srednjih preduzeća.

Visoka kvaliteta naša je konstanta

Jačanje povjerenja i lojalnosti klijenata i zaposlenih, ključna su odrednica poslovanja Banke. Naš tim zaposlenih teži iznimnoj kvaliteti u svim svojim poslovnim procesima. Izrasli smo na kvaliteti, klijenti i partneri nam priznaju kvalitetu, kvalitetu ćemo i zadržati. Kvaliteta je naša konstanta.

Znanje je naša konkurentska prednost

Znanje je osnovna konkurentska prednost danas. Sposobni smo stvoriti kritičnu masu znanja i biti među najboljima. Ulaganje u ljude i nova znanja bit će naša osnovna investicija u budućnosti. Gradit ćemo sklonost i želju za daljim usavršavanjem i učenjem.

Oblikujemo vlastitu budućnost

Uz inovativnost, lojalnost zaposlenih i želju za učenjem, ključne vrijednosti koje gradimo u našoj Banci su: zdrava ambicioznost, samostalnost, želja za pobjedom, kooperativni duh, samopouzdanje, profesionalnost, uspjehnost i poslovni moral.

U korak sa modernim tehnologijama

Poslovna mreža ABS banke je podržana savremenim bankarskim informacionom tehnologijom, koja je razvijena u Zapadnoj Evropi. ABS banka raspolaže CISCO komunikacijskom opremom i IBM-ovim hardverom.

Foundation

ABS BANK SHARE HOLDING COMPANY SARAJEVO is a share holding company that performs its activities in the region of the Federation B&H and District Brčko. We are 100% private bank founded in 1999 by the integration of the Komerc bank from Tešanj, Privredna bank Sana from Sanski Most and Trgovačka bank from Visoko. In further integration processes the bank merged with Orijent bank, Šehin bank, and bought a part of assets of Kreditna bank Tuzla and Šipad bank Sarajevo.

Successful business results

ABS BANK offers to its clients all kinds of banking services putting an emphasis on speed and efficiency of the service and strengthening of trust and loyalty of clients and staff.

One of the confirmations of the quality and fulfillment of strict conditions put on the bank by the Agency for insurance of deposits and Agency for banking is the Certificate on insurance of deposits 2004.

The reform of the payments is made for the first time ever through the ABS Bank that thanks to fast and efficient services put the bank on the first position by the number of payments transactions in FB&H and on a second on the state level. By that the new phase in the development of B&H was opened in its approach to the European and global trends in banking and finance.

ABS BANK issued in 2002 first unique domestic Bam-Card credit card and made a first transaction without mediation of the foreign processing center.

According to official SASE reports the shares of the ABS Bank were by number of transactions mostly traded with which showed a high level of interest of investors for the Bank. High quotation on the stock market was surely a motivation for Steiermärkische Bank und Sparkassen AG to recognize a quality partner on the market and decides to buy a controlling package of shares in the bank.

ABS BANK, from foundation till today conduct business with very successful financial results confirmed by independent British Finance Central Europe. This magazine ranks the banks in SEE every year on the basis of analysis of the assets, capital, gross portfolio, return on assets and capital due international experts and auditors. According to the ranking of this magazine ABS is the best small bank in Bosnia – Herzegovina in 2005. .

Controlling package acquisition by Steiermärkische Bank und Sparkassen AG In the Bank

In January 2007 the Steiermärkische Bank und Sparkassen AG conducted the acquisition of 131.013 shares in ABS bank and became the major owner of the bank by participation with 49,48% of the total number of shares. With Steiermärkische Sparkasse, ABS bank gained a strong partner with clear strategy and goals to be in short term among best 10 and in long term among top 5 banks in B&H. By implementing its know-how and transfer of the international experience the Steiermärkische Bank und Sparkassen AG has the aim to develop the ABS Bank according to standards of savings banks in a modern retail bank that will cover the entire B&H territory. Providing broad spectrum of the products bank will cover and satisfy of the needs of private clients and SMEs.

High quality is our constant aim

Strengthening of trust and loyalty of our clients and employees is the key direction in the business of the Bank. Our team strives for extraordinary quality in all of its business processes. We grew on quality recognized by clients and partner which we plan to keep permanently.

Knowledge is our competitive advantage

The knowledge is the main competitive advantage today. We are able to create a critical mass of it and be among the best. Investing in human resources and new technologies will be our main focus point in the future as well as creating the will and affinity towards permanent learning.

Shaping our own future

With innovations, loyalty of employees and willingness to learn the key values for our bank's employees are: healthy ambitions, individuality, willing to win, cooperative spirit, self confidence, professionalism, success and business ethics.

Catching up with modern technologies

Business network of the ABS Bank is supported by modern IT technology developed in Western Europe. ABS BANK disposes over CISCO communication equipment and IBM hardware.

Sektor za podršku poslovanju

Osvrćući se na rad sektora u 2006-oj sa zadovoljstvom možemo konstatovati da su svi postavljeni ciljevi ispunjeni, te da je sektor kao cjelina sa svim svojim funkcijama snažno podržao ukupan razvoj Banke i značajno doprinio ostvarenim rezultatima.

Odjeljenje računovodstva

Nakon uspješno dovršene centralizacije računovodstvene funkcije značajno je unaprijeđen sistem interne kontrole kao i izvještavanje prema internim i eksternim korisnicima, te komunikacija sa regulatornim i drugim organima.

U potpunosti su ispoštovane zakonom predviđene obaveze, a pritom su dosljedno primjenjivana osnovna računovodstvena načela. Implementirani su međunarodni računovodstveni standardi, a izvještaji su sačinjeni u skladu sa međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Odjeljenje za IT podršku

Banka se strateški opredjelila za jačanje Informatičnog sistema osloncem na vlastite snage. Slijedeći planirane ciljeve u dijelu tehničke osposobljenosti Banka je pravovremeno zamijenila i dopunila tehnička sredstva i time omogućila nesmetano funkcionisanje sistema na zadovoljstvo svih naših klijenata kao i osoblja Banke.

Unapređenje i dogradnja tzv. izvještajne baze (RDB), primjena sopstvenog programa za procjenu kreditnog rizika – „Rezervisanje“, kao i početak implementacije programa za devizno poslovanje predstavljaju najznačajnije aktivnosti u dijelu aplikativnog razvoja.

Imajući u vidu činjenicu da će strateški partner u skladu sa standardima grupe inicirati promjenu osnovnog Bankarskog softvera, Banka se kadrovski ojačala sa ciljem spremnosti na prelazak i uspostavu novih tehnologija.



Hajrudin Hadžović

Izvršni direktor

Direktor Sektora za podršku poslovanju

Executive director of the business support sector

Odjeljenje za plan i analizu

Izvještaji o analizi poslovanja i druge informacije u cilju sagledavanja činjeničnih stanja predstavljali su osnov za donošenje kvalitetnih odluka. U odjeljenju su kreirani izvještaji za potrebe svih organizacionih oblika a isti su sa lakoćom razumljivi i prihvatljivi za eksterne korisnike.

Taking a reflection on the work of this sector in 2006 we can with satisfaction claim that all aims were achieved and that the sector as a unit with all its functions strongly supported the total development of the bank and contributed to the results of the same.

Accounting

After successfully conducted centralization of the accounting function we significantly improved the internal control systems as well as reporting towards internal and external users and communication with regulatory and other competent organs.

We fully maintained the fulfillment of the legal provisions and constant application of the accounting principles of international accounting standards in accordance with the IFRS.

Planning and analysis

The report of the analysis of the business and other information in the aim of synthesizing the factual situation were a basis for making quality decisions. We created reports for the needs of all organizational parts and the same are comprehensive and easily readable for external users as well.

IT

The bank made a strategic decision for strengthening of the IT system by own capacities. Following the set up aims in the part of the technical skills the bank purchased and replaced technical means and enabled undisturbed functioning of the system on the satisfaction of every party involved.

The upgrade of the Database and application of the own program for the assessment of the credit risk



“Reserves” as well as the beginning of the implementation of the program for foreign currency business represent the most significant activities in the part of the application development.

Having in mind the fact that the strategic partner will initiate the change of the main bank software the bank strengthened itself with staff and is ready for switching to the new software and installation of new technologies.

Bosna Sema





Sektor plasmana

Sektor plasmana sa svoja tri organizaciona odjeljenja, kao i u ranijim godinama, nastavio je da vrši stalan i cjelovit nadzor nad rizičnom aktivom i vanbilansom Banke, te održavanjem kreditnog rizika na nivou planirane exponiranosti.

Odjeljenje za analizu kreditnih zahtjeva i procjenu kreditnih rizika vrši analizu kreditnih aplikacija i daje svoje mišljenje na iste. Odjeljenje za praćenje, klasifikaciju i izvještavanje vrši analizu kreditnog portfelja Banke, utvrđuje eventualne nedostajuće rezerve i priprema izvještaje iz oblasti kreditnog poslovanja za interne i eksterne korisnike.

Odjeljenje za praćenje i naplatu nekvalitetne aktive obavlja poslove iz svog domena usko saradjujući sa ostalim odjeljenjima u Sektoru plasmana, a također i sa Odjeljenjem za pravne poslove.

Sve politike, programi i procedure, iz domena rada sva tri odjeljenja, inovirane su tokom godine u skladu sa Zakonom o bankama i važećim Odlukama FBA.

Izvršena je unifikacija svih ugovora koje Banka koristi u poslovanju sa klijentima, a također i cjelokupna dokumentacija vezana za dokumentiranje kreditnih aktivnosti je ažurirana i unificirana. Uvedeni su novi formulari za analizu kreditnih zahtjeva pravnih lica i stanovništva. Sve navedene aktivnosti popraćene su i edukacijom uposlenika koji obavljaju poslove iz domena kreditnog poslovanja.

Od važnijih dešavanja u kojima je Sektor plasmana imao aktivnu ulogu izdvajamo due diligence u martu i maju 2006. godine, od strane Evropske Banke za obnovu i razvoj (EBRD) i Evropskog fonda za jugoistočnu Evropu (EFSE), a u cilju obezbjeđivanja dugoročnih izvora finansiranja.

Također, Sektor plasmana je predstavljao glavnog nosioca aktivnosti u ciljanoj Superviziji FBA u junu 2006. godine, kao i due diligence od strane novog strateškog partnera Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Graz u oktobru 2006. godine.



The disbursement sector with its 3 organizational divisions continued permanent and all encompassing supervision over assets in risk and outer balance of the Bank and maintenance of the credit risk on the level of credit exposure.

The division for the analysis of the loan applications and assessment of the credit risk performs the analysis of the loan applications and issues its opinion on the same.

The division for tracking, classification and reporting performs the analysis of the loan portfolio of the Bank and determines eventual missing reserves and prepares reports in the area of credit business for internal and external users.

The division for tracking and collection of the unhealthy assets performs tasks in its domain in close collaboration with other departments in the disbursements sector and legal affairs department.

All policies, programs and procedures from the domain of all three divisions were innovated during

the year in accordance to the Law on banks and valid decisions of the FBA.

The department conducted the unification of all agreements that the bank uses in dealing with its clients and the entire documentation that is related to the documenting of credit activities was updated and unified. New forms were introduced for the analysis of the loan applications of natural and legal entities. All named activities were followed up by the education of the employees that perform the tasks in this domain.

Important events in 2006 in this department were marked by the due diligence in March and May by EBRD and EFSE Fund for the assurance of long term financing sources.

Also, the disbursement sector was the main carrier of the activities in the targeted audit by the FBA in June 2006 as well as the due diligence by the strategic partner Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Graz in October 2006.



Sektor sredstava i platnog prometa svoju funkciju obavlja kroz tri osnovne oblasti u okviru posebnih odjeljenja.

Odjeljenje sredstava

Odjeljenje sredstava je upravljalo sredstvima na način da vrši u potpunosti poštivanje zakonske regulative u dijelu upravljanja rizikom likvidnosti i deviznim rizikom, visinom i načinom obračuna obavezne rezerve. S obzirom na visok iznos likvidnih sredstava banka je bez problema ispunjavala sve obaveze regulisane zakonskim propisima.

Ostvareni nivo depozita u 2006. godini je povećan za 19% u odnosu na predhodnu godinu s tim da su dugoročni depoziti imali brži trend rasta. S ciljem pribavljanja ročno prihvatljivih izvora pokrenuta je suradnja sa međunarodnim finansijskim institucijama te je realizovano dugoročno zaduženje kod EFSE (Evropski Fond za razvoj Jugoistočne Evrope i Abanka-Vipa, Ljubljana).

Urađene su revizije korespondentnih odnosa, bilo da su postojeći odnosi podignuti na viši nivo, bilo da su uspostavljeni odnosi sa novim finansijskim institucijama. Banka je plasirala značajna sredstva na ino-tržište kod prvoklasnih banka i time ostvarila značajan prihod. Tokom ove godine trgovina novcem u ime i za račun klijenata je mnogostruko uvećana.

Banka je tokom 2006. godine obavljala poslove depozitara za zatvorenu prodaju kao i javnu ponudu. Izvršeno je osposobljavanje kadrova za depozitara fonda i obezbijeđeni su tehnički preduslovi za isto. ABS banka stvara preduslove za veće učešće na tržištu kapitala i apliciranje za obavljanje skrbničkih poslova.

Odjeljenje trezorskog poslovanja

Tokom 2006. godine unaprijedilo se trezorsko poslovanje donošenjem novih uputstava o radu trezora i blagajničkom minimumu, te se prosječno stanje gotovog novca znatno smanjilo u odnosu na predhodne godine. Podizanjem organizacije ovog segmenta poslovanja na viši nivo, omogućen je razvoj gotovinskog poslovanja s domaćim bankama, koji je osim prihodovnog efekta, pozitivan utjecaj vršio i na KM i valutnu likvidnost Banke.

Odjeljenje platnog prometa

U toku 2006. godine došlo je do značajnog povećanja obima poslovanja kako u domaćem tako i u ino-platnom prometu.

Ino platni promet

Ostvareno je povećanje, kako broja, tako i vrijednosti transakcija ino platnog prometa u 2006. godini u odnosu na 2005. godinu za 36,57% pri istom broju uposlenih. Izvršena je implementacija automatizirane obrade plaćanja prema inostranstvu što je znatno doprinijelo efikasnijoj, bržoj i preciznijoj obradi naloga za plaćanje.

Unutrašnji platni promet

U unutrašnjem platnom prometu povećan je broj transakcija kao i njihova vrijednost u 2006. godini u odnosu na 2005. za 16,05%, također, pri istom broju uposlenih radnika. Unapređenje i što veći nivo automatizirane obrade naloga u domaćem platnom prometu je takođe konstantan zadatak kako bi sa istim brojem uposlenika uspjeli servisirati rastući broj novih klijenata.

The sector of assets and payments performs its function through 3 divisions in 3 main areas.

Assets division

The assets division managed the assets in a manner to respect the legal provisions in the part of the liquidity risk management, currency risk and amounts and manner of calculation of the obligatory reserves. Considering the high amount of the liquid assets the bank had no problems in fulfillment of all obligations due legal provisions.

The realized level of deposits in 2006 is increased for 19% in relation to the next year with faster growth trends. In the aim of finding affordable sources of financing we started the cooperation with EFSE Fund and A Bank VIPA Ljubljana.

We conducted audits of correspondent relations whether new or existing. The Bank disbursed significant assets in the foreign market at first class banks and realized significant income. During this year the money trade was increased on behalf of clients.

The bank performed the tasks of depository during 2006 for closed and public sale. The education of staff was conducted as well as technical preconditions for the same. The ABS Bank creates preconditions for major market participations on the capital markets.

Treasury division

During 2006 we improved the treasury business by adopting new manuals on the work of the treasury and cash desk minimum so that the average cash outstanding decreased in relation to past periods. By shifting this organizational segment to a higher level we enabled the development of the cash business with domestic banks that assured besides the income effect also better indicators for the currency liquidity of the Bank.

Payments division

During 2006 we recorded significant increase of the scope of works in domestic and foreign payments.

Foreign payments

Increase was recorded in number and amount of the transactions for 36, 57% on the same number of employees. We implemented the automatic payment processing towards the countries abroad which contributed to more efficient, faster and precise processing of payment warrants.

Domestic payments

In the domestic payments increase was recorded in number and amount of transactions for 16,05% in relation to 2005 also at the same number of staff. Automatic payment processing and permanent improvements are constant tasks in servicing the growing number of clients.

Bosnplast







Sektor pravnih i općih poslova je u toku poslovne 2006. godine učestvovao u nizu projektnih aktivnosti Banke, a između ostalog nastale su i značajne organizacijske izmjene Sektora.

Naime, Odjeljenje sigurnosti i odjeljenje općih poslova je integrisano u jedno odjeljenje i izdvojeno kao samostalno odjeljenje odgovorno Upravi Banke. Nakon ove organizacijske izmjene u sastavu Sektora pravnih i općih poslova, djeluju Odjeljenje pravnih poslova, Odjeljenje za upravljanje ljudskim resursima, te Služba protokola.

Na poslovnom planu u 2006. godini, nastavljeno je sa kreiranjem novih i usavršavanjem postojećih internih pravnih akata iz oblasti kreditnog poslovanja, mjeničnog poslovanja, te postupaka kod kolaterala. U cijelosti je regulisan postupak administriranja i plaćanja faktura, te postupak administriranja i arhiviranja dokumentarne građe Banke.

Započet je i doveden u završnu fazu projekat interne reklasifikacije pravnih sporova na nivou Banke, a čija baza podataka sadržava pored precizne vrijednosti spora i projekciju troškova spora, te prognozu ishoda i roka okončanja spora, kao i detaljan opis stanja u sporu. Također, ovaj projekat izdvaja u posebnu skupinu sporove od posebnog značaja za Banku.

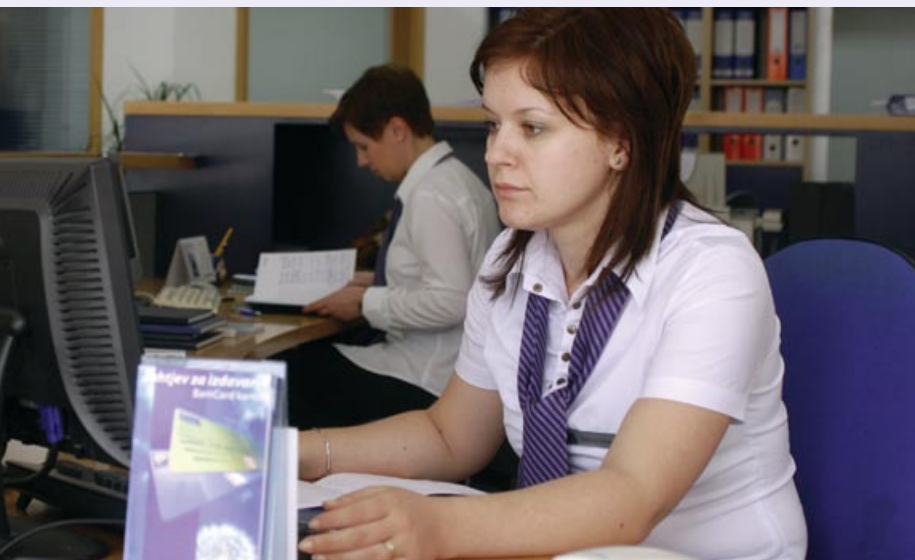
Formirana je jedinstvena baza podataka o nekretninama u vlasništvu Banke, te kod pojedinih izvršeno

uređivanje vlasničkog stanja, kao i unifikacija polica osiguranja od požara, poplave i drugih elementarnih nepogoda za sve nekretnine u vlasništvu Banke.

Iz oblasti upravljanja ljudskim resursima izvršen je niz izmjena postojećih akata i izrada novih, a koje su za posljedicu imali unifikaciju postupaka oko upošljavanja novih zaposlenika, te praćenje i koordinaciju postojećih. Posebne aktivnosti su poduzimane na području primjene poslovne etike i poslovnog kodeksa, pravila oko radnog vremena, itd.

Na području korporativnih aktivnosti izvršeno je osnivanje i registracija novih organizacionih jedinica i to Filijala Brčko i Filijala Goražde, te su izvršene organizacijske izmjene unutar pojedinih Sektora Banke. Naročite aktivnosti su poduzimane na pripremi i sprovođenju povećanja kapitala putem otvorene emisije dionica, a koja je uspješno okončana i putem koje je povećan kapital Banke na cca 26 miliona KM. Također, poduzimane su i aktivnosti u vezi saradnje i komunikacije sa Steiermearkische Bank AG, Graz, tada potencijalnim investitorom, a danas većinskim dioničarom Banke.

I na kraju, nevidljiva, a za nas aktivnost od izuzetne važnosti, jeste permanentna aktivnost usmjerena ka jačanju pozitivne kohezije između pojedinaca i službi, filijala i Centrale i razvijanje kvalitetne poslovne saradnje i komunikacije zasnovane na zdravoj energiji, a koja sa sobom neminovno donosi poslovni uspjeh i opće zadovoljstvo.



The Sector of legal and administrative affairs took part during 2006 in the number of the project activities of the Bank as well as all significant organizational changes happened so far.

Namely, the Security and Administrative department was integrated into one department and separated as a self-standing sector responsible to the Bank's management. After this organizational change within the sector there are three departments: legal affairs, HR management and protocol service.

According to the business plan for the 2006 we continued creating new and improving the existing internal legal acts within the credit business, securities and collateral procedures. We regulated in whole the procedure of the administrating and payment of invoices as well as the procedure of administering and archiving the documents of the Bank.

We started and reached the end phase of the project of the reclassification of legal proceedings at the level of the Bank whose data base contains beside the precise value of the proceeding also the projection of the costs of the proceedings and prognosis of the outcome and time frame of the ending of the same as well as the detailed description of the situation. Also this project has foreseen special grouping of the very significant disputes for the Bank.

We formed unified data base on real estates in the ownership of the Bank and at some we performed regulation of the ownership situation as well as unifi-

cation of the insurance policies against fire, flood and all other incontinent elementary catastrophes for all real estates of the Bank.

From the area of the HR management we performed a number of changes of the existing acts and creating new that as a consequence had the unification of the procedures of employing new people as well as tracking and coordination of the existing ones. We performed special activities in the area of the application of the business ethics and business codex as well as regulations concerning the working hours etc. In the domain of the corporate activities we performed foundation and registration of new organizational units of the branches in Brčko and Goražde and we also performed organizational changes within individual bank sectors. This department conducted special activities on the increase of capital through the open shares emission that was successfully finalized though which the capital of the Bank increased for 26 million KM. Also, the activities were undertaken concerning the cooperation and communication with the Steiermärkische Bank AG Graz, then the potential investor and today the major owner of the Bank.

At the end the most invisible but most significant for us is the activity permanently targeting the strengthening positive cohesion between individuals in the service and branches as well as the head quarters and developing quality collaboration and communication founded on healthy energy that brings along business success and common joy of work.

Sektor za razvoj poslovanja

U 2006. godini u Sektoru za razvoj poslovanja nije došlo do organizacionih promjena, tako da je Sektor u svom sastavu obuhvatao:

- kartično poslovanje
- razvoj novih usluga
- elektronsko bankarstvo
- marketing i odnosi sa javnošću.

Predstavnici ABS banke su u 2006. godini uzeli učešće na konferenciji u Varaždinu koju je organizovala Firma za Vrijednosnice pod nazivom «fima com-live». Na ovoj konferenciji predstavnici ABS banke su potencijalnim investitorima predstavili Banku i njene planove u narednom periodu. U cilju uspješne prodajne kampanje najprestižnijeg brenda American Express, organizovan je seminar od strane Centruion



U segmentu kartičnog poslovanja u 2006. godini, fokusirali smo se na definisanje svih procedura koje obuhvataju segment kartičnog poslovanja (prekoračenja po debitnim karticama, rezervisanja itd). Radili smo na pojednostavljenju postojećih procedura kako bi povećali prodaju kartica, a u isto vrijeme olakšali smo rad svojim zaposlenicima. Navedene aktivnosti su se pozitivno manifestirale u ostvarenim finansijskim pokazateljima po segmentu kartičnog poslovanja na kraju poslovne godine.

Nastavljene su aktivnosti na uvođenju najprestižnijeg kartičnog brenda American Express, tako da je u mjesecu avgustu 2006. godine zaključen ugovor sa firmom Centurion finansijske usluge d.o.o. Sarajevo.

U domenu novih usluga značajna pažnja je bila fokusirana na uvođenje SMS bankarstva, kao i na aktivnosti uvođenja trajnog naloga, dječije štednje, stambenih i nanamjenskih kredita.

U 2006. godini je održana prezentacija u općini Bihać na kojoj su se postojeći i potencijalni klijenti upoznali sa ABS bankom kao i njenim proizvodima (elektronsko bankarstvo i platne kartice).

finansijske usluge d.o.o. Sarajevo. Na seminaru koji je održan u edukativnom centru ABS banke u Visokom, zaposlenici su se osim ovog prestižnog brenda mogli upoznati i sa novom uslugom SMS bankarstva.

Pored organizacije internih seminara održan je seminar na temu «Prodajne vještine» gdje je kao gost - predavač bio ugledni profesor sa Ekonomskog fakulteta, Prof. Dr Nenad Brkić.

U 2006. godini potpisano je više sponzorsko - partnerskih ugovora od kojih ističemo one najbitnije:

- Ugovor sa Nogometnim savezom
- Ugovor sa Rukometnim savezom
- Ugovor sa Teniskim savezom

Aktivnosti na polju marketinga i PR-a koje su imale najveći značaj su bile sljedeće:

- Promotivna akcija stambenih kredita „Stambeni krediti za svačiji džep“
- Promotivna akcija nenamjenskih kredita „Uzmi i troši“
- Akcija obilježavanja Dana štednje
- Promotivno učešće na Sajmu ZEPS
- Kreiranje novih promotivnih plakata, brošura i letaka za postojeće i nove proizvode i usluge

In 2006 the Sector for the business development did not experience any organizational changes so that the same encountered:

- Card business
- Development of new services
- E - Banking
- Marketing and PR

The representatives of the ABS Bank took part in 2006 conference in Varaždin organized by Securities Company «fima com-live». At this conference the representatives of the ABS Bank presented the bank and its plans for future to potential investors. In the aim of successful sale campaign of the most prestige card brand American Express the company Centurion financial services Ltd. Sarajevo organized a seminar



In the segment of the card business in 2006 we focused our attention to defining of all procedures that encounter the segment of card business (debiting, reserves etc). We have been working on simplifying of the existing procedures in order to enhance the sale of credit cards and at the same time we made the work to our employees easier. The named activities were positively manifested in the realized financial indicators by the segment of the card business at the end of the business year.

We continued the activities on the introduction of the most prestige card brand American Express and concluded in August 2006 an agreement with the company Centurion financial services Ltd. Sarajevo.

In the domain of new services we focused our attention to the SMS banking as well as the activity of introduction of permanent warrant, children savings as well as the activities of housing and non purpose loans.

In 2006 we held a presentation in the Municipality Bihać in which the present and future clients were introduced to ABS Bank and its products (e-banking, credit cards...).

in the education center of the ABS Bank in Visoko. The employees were also introduced to new service of SMS banking.

Beside the organization of the internal seminars there was also a seminar on subject "Sales skills" whereby as guest lecturer was the distinguished Professor of the Faculty for economics, Professor Dr Nenad Brkić.

In 2006 we signed several sponsorship and partner agreements whereby we emphasize the most important:

- Agreement with Football Federation
- Agreement with Handball Federation
- Agreement with Tennis Federation

The activities of the marketing and PR with most significance were as follows:

- Promotional action of housing loans "Housing loans for every pocket"
- Promotional action of non purpose loans "Take and spend"
- Action of celebrating savings day
- Promotional participation in the fair ZEPS
- Creation of new leaflets, brochures and folders for new products and services

Podrška kulturnim i sportskim dešavanjima

I u 2006. godini ABS banka je obnovila više sponzorskih ugovora, te potpisala i neke nove, nastojeći da nauka, kultura i sport budu jednako zastupljeni u sponzorskim aktivnostima Banke.

U protekloj godini potpisano je nekoliko većih sponzorsko-partnerskih ugovora, gdje prvenstveno ističemo ugovore sa Nogometnim, Rukometnim i Teniskim savezom.

Bogata sportska dešavanja koja su obilježila odigravanje kvalifikacionih utakmica za EURO 2008 u nogometu, te kvalifikacije za Evropsko prvenstvo u rukometu samo su dio ukupnih sportskih dešavanja u kojima je ABS banka dala svoj doprinos u razvoju ovih i drugih sportova.

Da podrška razvoju lokalnog sporta i klubova nije izostala i u 2006. godini, svjedoči potpisivanje sponzorskih ugovora između Banke i klubova kao što su Ski klub „Karaula“, Stonoteniski klub „Borac“ Travnik, Rukometni klub „Borac“ Travnik, NK „Čelik“, FK „Velež“, RK „Bosna“ iz Visokog, Klub malog fudbala „Vrbanjuša“, Streljački savez kantona Sarajevo, Rukometni klub „Sana 7“, NK „Podgrmeč“ itd.

Svjesni svoje odgovornosti u društvu, ABS banka će i u narednim godinama davati podršku kulturnim i sportskim dešavanjima i na taj način pomagati razvoj Bosne i Hercegovine.



Support to cultural and sport activities and events

In 2006 ABS Bank renewed several sponsorship agreements and concluded new ones trying to promote and support science, culture and sports equally. In the last year we signed diverse sponsorship and partner agreements especially with Football, Handball and Tennis Federations.

Rich palette of sport events for EURO 2008 in football and qualification games in handball are just one small part of the total sport events in which ABS Bank participated with its support and contributed to their development.

The Bank also supported local sport clubs and continued on tracks of the last year. The Bank signed sponsorship agreements with Ski club „Karaula“,

Table tennis club „Borac“ Travnik, Handball club „Borac“ Travnik, Football club „Čelik“, Football club „Velež“, Handball „Bosna“ from Visoko, Club of small football „Vrbanjuša“, Weapon sports federation of the Canton Sarajevo, Handball club „Sana 7“, Football club „Podgrmeč“ etc.

We are aware of our responsibility towards the society and the ABS Bank will continue supporting cultural and sports events and assist to the development of Bosnia – Herzegovina in the future.







Glavni pokazatelji poslovanja

u 000 KM

| Stavke bilansa stanja (po shemi FBA) | 2006 | 2005 | Index |
|--|-------------|-------------|--------------|
| Ukupna aktiva bilansa stanja | 207.655 | 155.931 | 133,2 |
| Kreditni, poslovi lizinga i dospjela potraživanja umanjena za rezervisanja za kreditne gubitke | 123.528 | 97.657 | 126,5 |
| Depoziti | 147.059 | 123.464 | 119,1 |
| Ukupan kapital | 40.453 | 20.229 | 200,0 |

u 000 KM

| Stavke bilansa uspjeha (po shemi FBA) | 2006 | 2005 | Index |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Neto kamata i slični prihodi | 8.175 | 6.422 | 127,3 |
| Ukupni operativni prihodi | 11.568 | 11.698 | 98,9 |
| Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik | 2.675 | 2.418 | 110,6 |
| Ostali poslovni i direktni troškovi | 2.043 | 1.611 | 126,8 |
| Operativni rashodi | 12.824 | 11.990 | 107,0 |
| DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA | 2.201 | 2.101 | 104,8 |
| POREZI | 198 | 176 | |
| NETO-DOBIT | 2.003 | 1.925 | 104,1 |

| Dodatne informacije | 2006 | 2005 | Index |
|------------------------------|-------------|-------------|--------------|
| Broj zaposlenika | 297 | 290 | 102,4 |
| Broj jedinica poslovne mreže | 42 | 43 | |

in 000 KM

| Balance Sheet (according to FBA) | 2006 | 2005 | Index |
|--|-------------|-------------|--------------|
| Total assets of the balance sheet | 207.655 | 155.931 | 133,2 |
| Loans, leasing, receivables minus loan loss reserves | 123.528 | 97.657 | 126,5 |
| Deposits | 147.059 | 123.464 | 119,1 |
| Total capital | 40.453 | 20.229 | 200,0 |

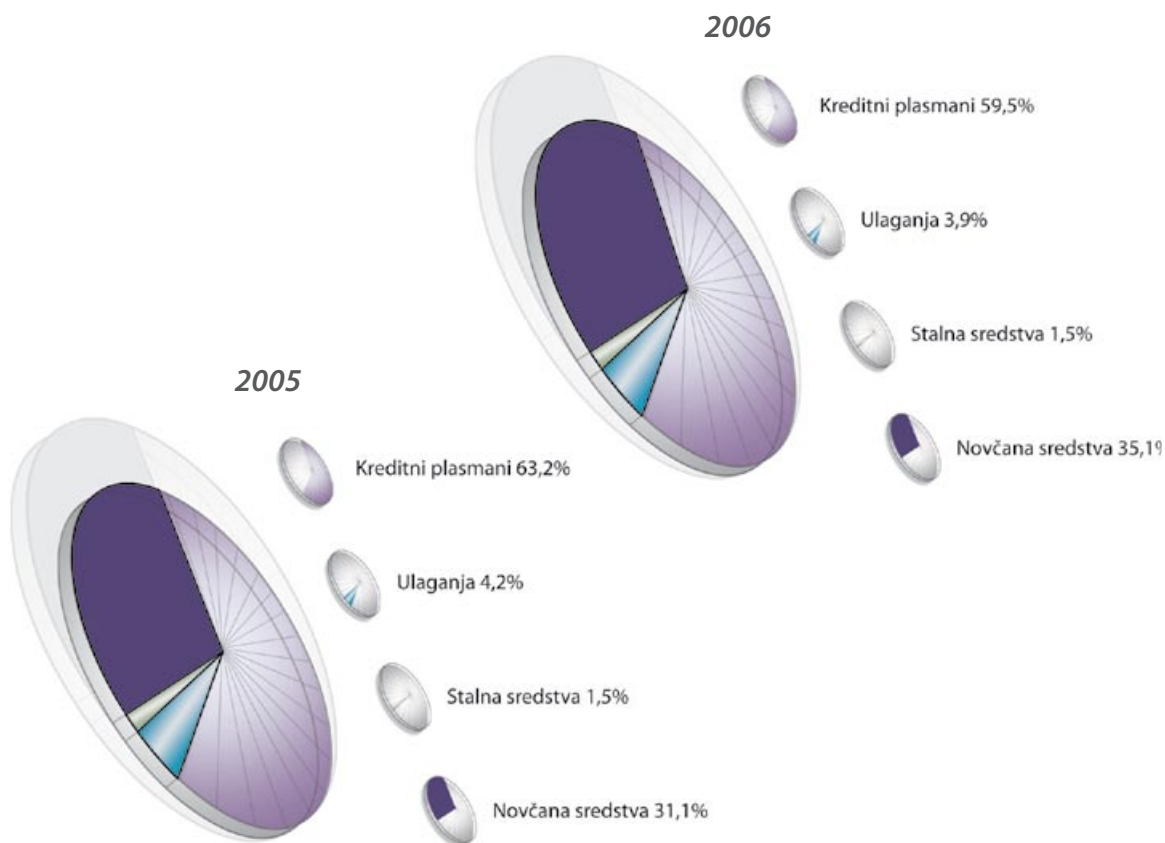
in 000 KM

| Income statement (according to FBA) | 2006 | 2005 | Index |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Net interest and similar income | 8.175 | 6.422 | 127,3 |
| Total operative income | 11.568 | 11.698 | 98,9 |
| Loan loss reserves | 2.675 | 2.418 | 110,6 |
| Other business and direct costs | 2.043 | 1.611 | 126,8 |
| Operative outcome | 12.824 | 11.990 | 107,0 |
| Profit before tax | 2.201 | 2.101 | 104,8 |
| Taxes | 198 | 176 | |
| Net profit | 2.003 | 1.925 | 104,1 |

| Additional information | 2006 | 2005 | Index |
|----------------------------------|-------------|-------------|--------------|
| Number of employees | 297 | 290 | 102,4 |
| Number of business network units | 42 | 43 | |

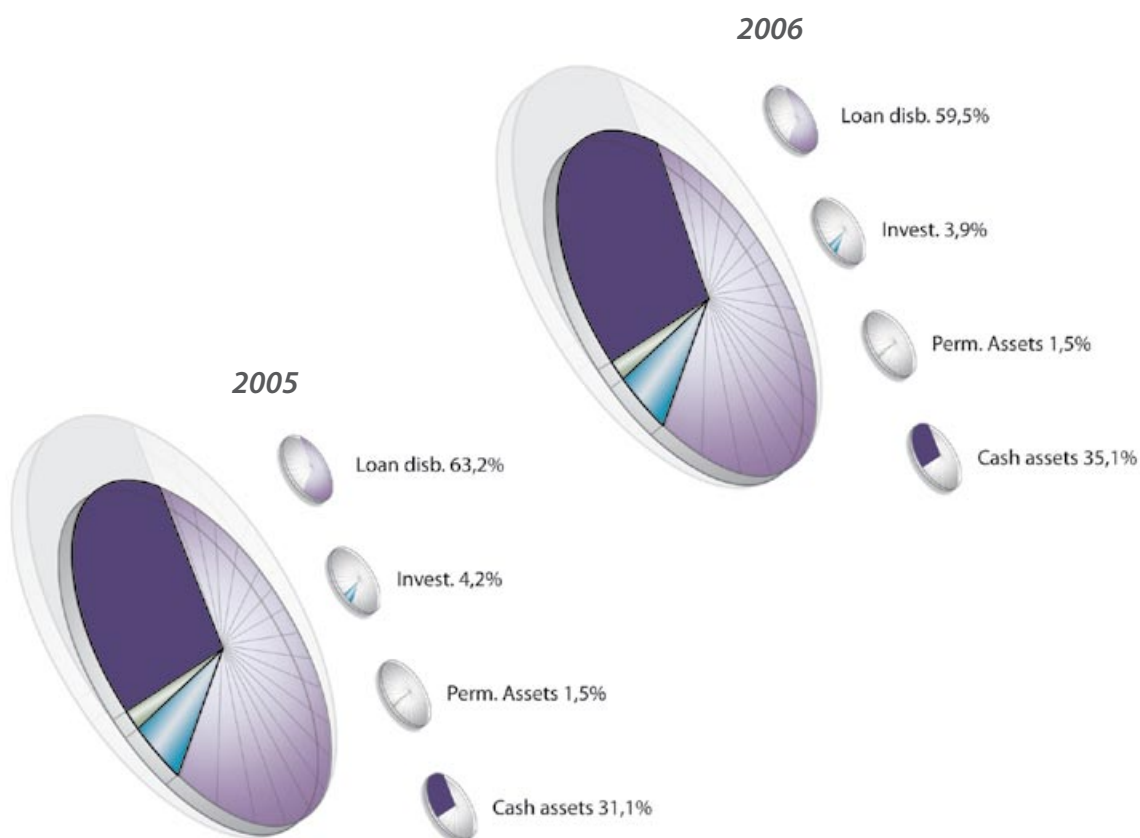
Aktiva Banke

Aktiva banke na dan 31.12.2006. god iznosi 207 mil. 655 hilj. KM i povećana je u odnosu na prethodnu godinu za 51 mil. 724 hilj. KM odnosno za 33,17%. U strukturi aktive, kao što se može primjetiti u donjem grafičkom prikazu, preovladavaju krediti komitentima sa udjelom od 59,5% ukupne aktive.



| AKTIVA | 31.12.06 | % | 31.12.05 | % | Index |
|------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|
| Novčana sredstva | 72.923 | 35,1 | 48.478 | 31,1 | 150,4 |
| Kreditni,posl.lizinga i dosp.potr. | 123.599 | 59,5 | 98.579 | 63,2 | 125,4 |
| Stalna sredstva | 7.996 | 3,9 | 6.551 | 4,2 | 122,1 |
| Ostala aktiva | 3.137 | 1,5 | 2.323 | 1,5 | 135,0 |
| UKUPNO | 207.655 | 100,0 | 155.931 | 100,0 | 133,2 |

The assets of the bank amounted as of 31st December 2006 207million and 655 thousand KM and is increased in relation to 2005 for 51 million and 724 thousand KM, e.g for 33,17%. From the total assets on net loans 59.50% falls off, on cash assets 35.1%, on permanent assets 3,8% and on other assets 1.5%.

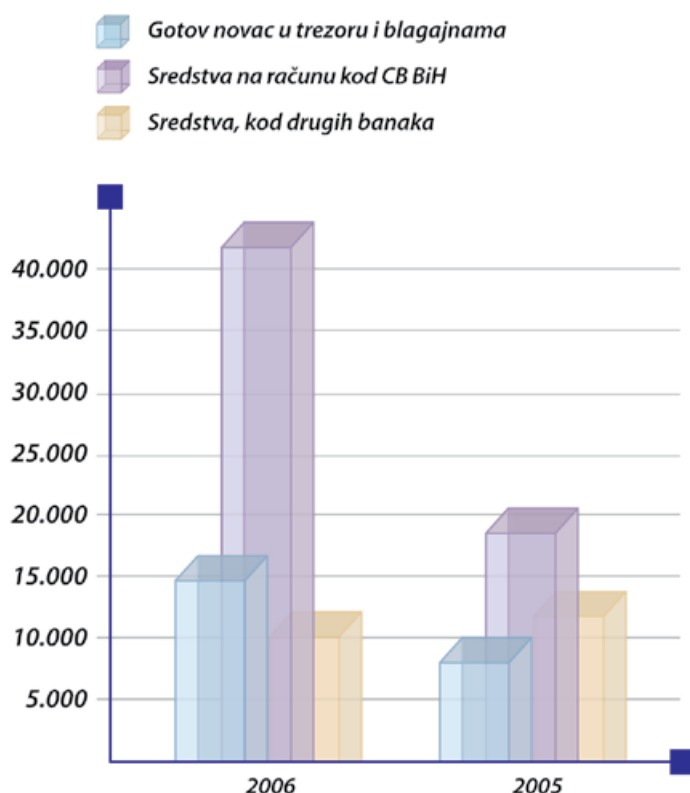


| ASSETS | 31.12.06 | % | 31.12.05 | % | Index |
|-----------------------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|
| Csh assets | 72.923 | 35,1 | 48.478 | 31,1 | 150,4 |
| Loans, leasing, receivables | 123.599 | 59,5 | 98.579 | 63,2 | 125,4 |
| Permanent assets | 7.996 | 3,9 | 6.551 | 4,2 | 122,1 |
| Other assets | 3.137 | 1,5 | 2.323 | 1,5 | 135,0 |
| TOTAL | 207.655 | 100,0 | 155.931 | 100,0 | 133,2 |

Novčana sredstva

i računi depozita kod depozitnih institucija

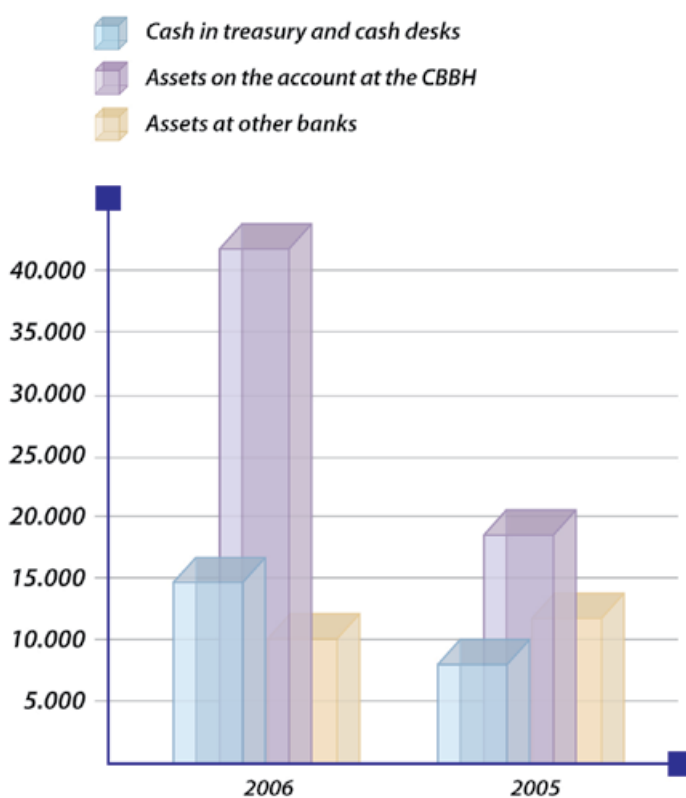
Na svojim računima kod banaka i u gotovini krajem 2006.god. Banka je raspolagala sa 72 mil. 953 hilj. KM, a krajem 2005. Banka je raspolagala sa 48 mil. 48 hilj KM, što znači da su likvidna sredstva povećana od 61.71%. Koeffcijent likvidnih sredstava u odnosu na depozite sa 31.12.2006. godine iznosi 49,61%. Koeffcijent likvidnosti u odnosu na ukupnu aktivu 35.13%. Komparirajući podatke sa 31.12.2005. godine koeffcijent likvidnih sredstava iznosio je 39.29%, a u odnosu na ukupnu aktivu 31.09%.



| Novčana sredstva | 31.12.06 | 31.12.05 | Index |
|------------------------------------|--------------|--------------|------------|
| Gotov novac u trezoru i blagajnama | 16895 | 10165 | 1,7 |
| Sredstva na računu kod CB BiH | 43874 | 20805 | 2,1 |
| Sredstva kod drugih banaka | 12184 | 14145 | 0,9 |
| UKUPNO | 72953 | 45115 | 1,6 |

Cash and accounts with other banks

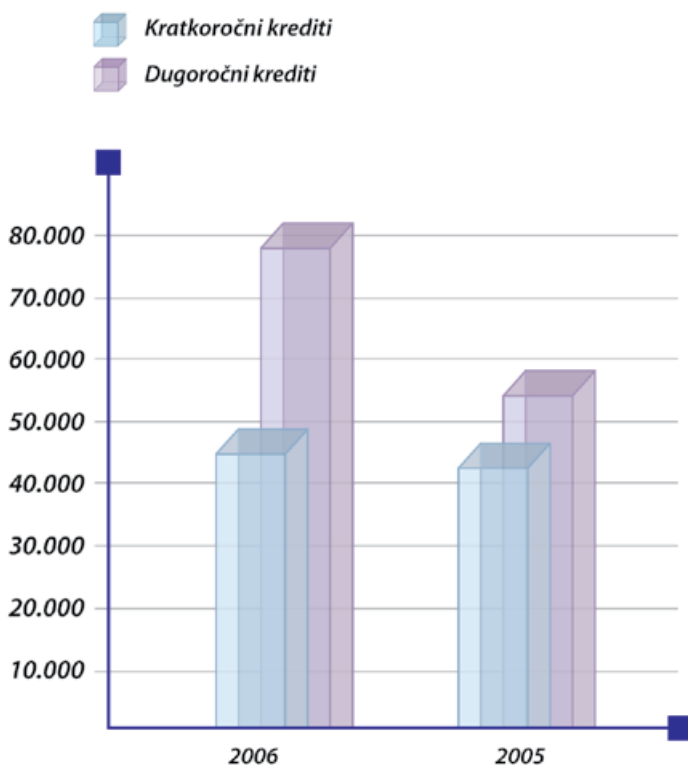
On its accounts at banks and in cash by the end of 2005 the bank disposed over 45 million and 114 thousand KM and as of 31. 12. 2006 it disposed over 72 million and 953 thousand KM which represents an increase of 61.71%. The coefficient of the liquid assets in relation to deposits as of 31. 12. 2006 amounts 49,61%. The liquidity ration in relation to total assets amounts 35,13%. By comparison of the data as of 31. 12. 2005 the coefficient of liquid assets amounted 39,29% and in relation to total assets 31,09%.



| Cash assets | 31.12.06 | 31.12.05 | Index |
|-----------------------------------|--------------|--------------|------------|
| Cash in treasury and cash desks | 16895 | 10165 | 1,7 |
| Assets on the account at the CBBH | 43874 | 20805 | 2,1 |
| Assets at other banks | 12184 | 14145 | 0,9 |
| TOTAL | 72953 | 45115 | 1,6 |

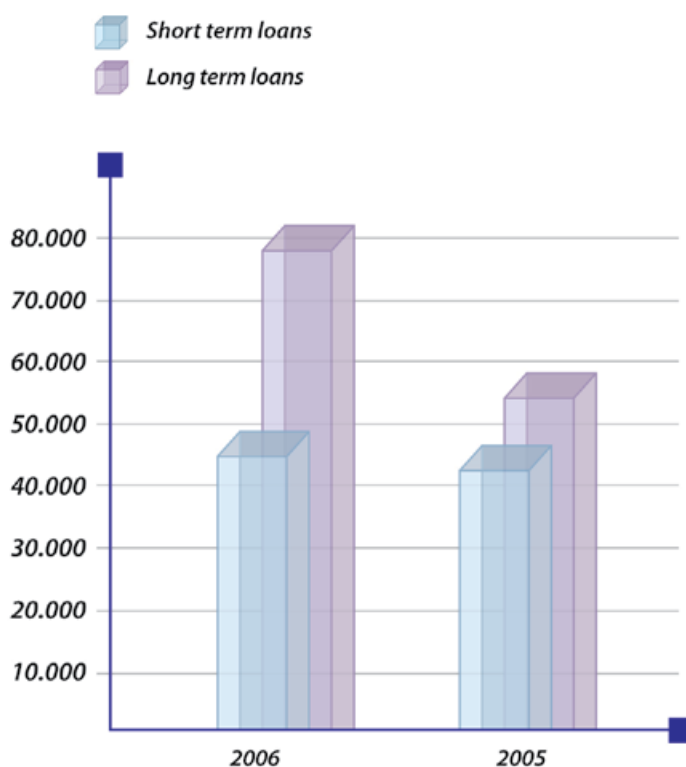
Bruto krediti

| OPIS | 31.12.06 | % | 31.12.05 | % | Index |
|--------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| Kratkoročni krediti | 48.898 | 37,3 | 46.639 | 44,5 | 104,8 |
| Dugoročni krediti | 82.030 | 62,7 | 58.240 | 55,5 | 140,8 |
| Kreditni plasmani | 130.928 | 100,0 | 104.879 | 100,0 | 124,8 |



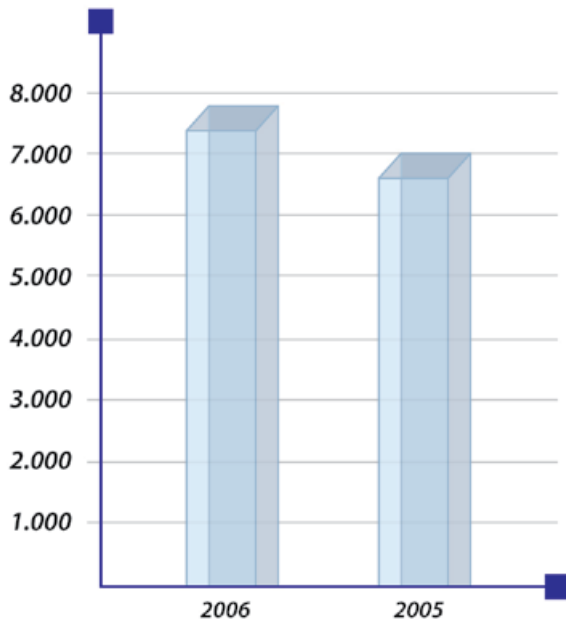
Bruto krediti iznose 130 mil. 928 hilj. KM, što u odnosu na 2005. godinu iznosi povećanje od 24.84 % odnosno 25 mil. 95 hilj.KM. Banka je sa 31.12.06 u strukturi kredita imala 37,3% kratkoročnih, a 62,7% dugoročnih kredita, a sa 31.12.2005. godine u strukturi kredita je imala 45% kratkoročnih, a 55% dugoročnih kredita. Od ukupnih 48 mil. 898 hilj. KM kratkoročnih kredita na stanovništvo se odnosi 9 mil. 998 hilj.KM, a na pravna lica 38 mil. 900 hilj. KM, a od 82 mil. 30 hilj. KM dugoročnih kredita na stanovništvo se odnosi 28 mil. 436 hilj. KM, a na pravna lica 53 mil. 594 hilj. KM. Rezerve po kreditima iznose 7 mil. 330 hilj. KM, što znači da su neto krediti 123 mil. 598 hilj. KM.

| DESCRIPTION | 31.12.06 | % | 31.12.05 | % | Index |
|---------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| Short-term loans | 48.898 | 37,3 | 46.639 | 44,5 | 104,8 |
| Long-term loans | 82.030 | 62,7 | 58.240 | 55,5 | 140,8 |
| Loan disbursements | 130.928 | 100,0 | 104.879 | 100,0 | 124,8 |



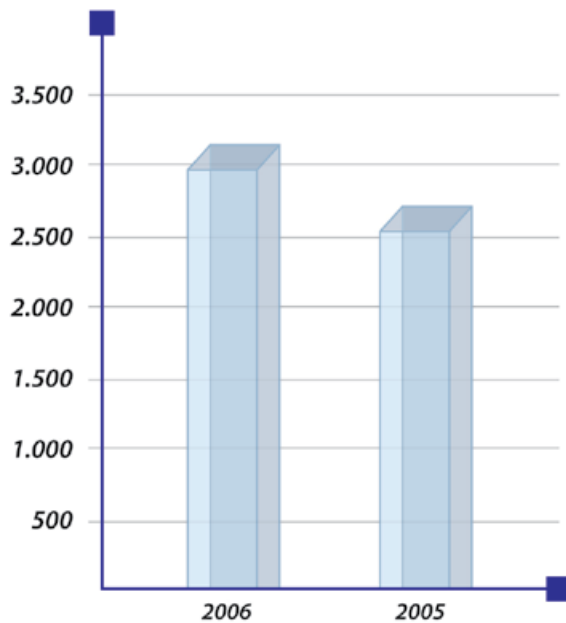
Gross loans amount 130 million and 928 thousand KM which in relation to 2005 represents an increase of 24,84%, e.g. 25 million and 95 thousand KM. The Bank had as of 31. 12. 2006 in its loan structure 37,3% short term and 62,7% long term loans and as of 31. 12. 2005. 45% short term and 55% long term loans. Out of the total 48 million 898 thousand KM of the short term loans the population related are 9 million and 998 thousand KM and legal persons 38 million and 900 thousand KM and out of the 82 million and 32 thousand long term loans population related are 28 ,million 436 thousand and to legal persons 53 million and 594 thousand KM. Reserves on loans amount 7 million 330 thousand which means that the net loans amount 123 million and 598 thousand KM.

Stalna sredstva i ostala aktiva



Stalna sredstva

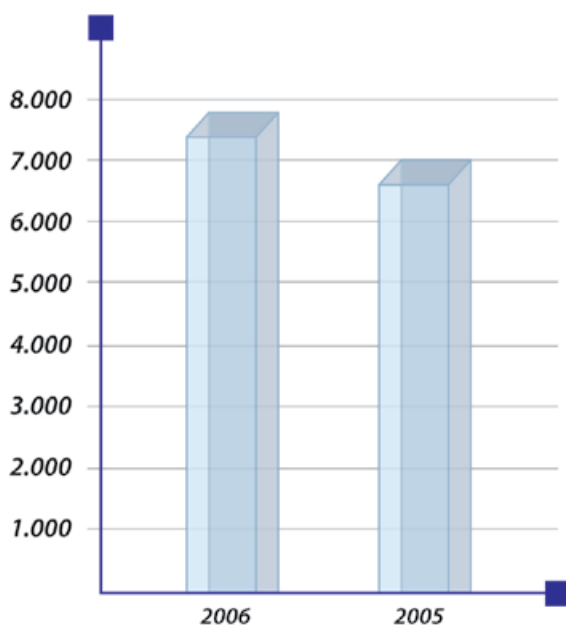
Strukturu stalnih sredstava čine: materijalna i nematerijalna imovina, materijalna imovina se odnosi na građevinske objekte i zemljišta, računare, vozila, kancelarijasku oprema, imovinu u pripremi, a nematerijalna imovina odnosi se na softver, patente i licence, ulaganja u višegodišnji zakup i prava na nematerijalna dobra.



Ostala aktiva

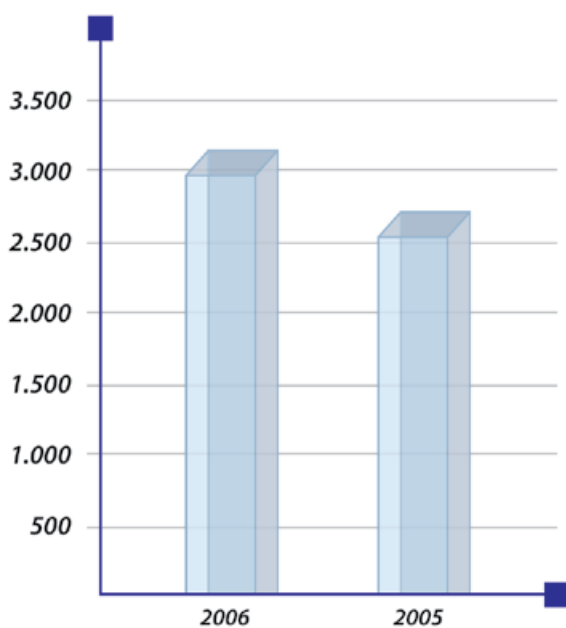
Strukturu ostale aktive čine potraživanja iz osnova kamata i naknada, aktivnih vremenskih razgraničenja i sva ostala potraživanja.

Permanent assets and other assets



Permanent assets

The structure of permanent assets: material and immaterial assets, at which the material assets relate to lands and buildings, vehicles, office equipment, assets in preparation and the immaterial assets relate to software, patents and licenses, investments in rights of immaterial assets.

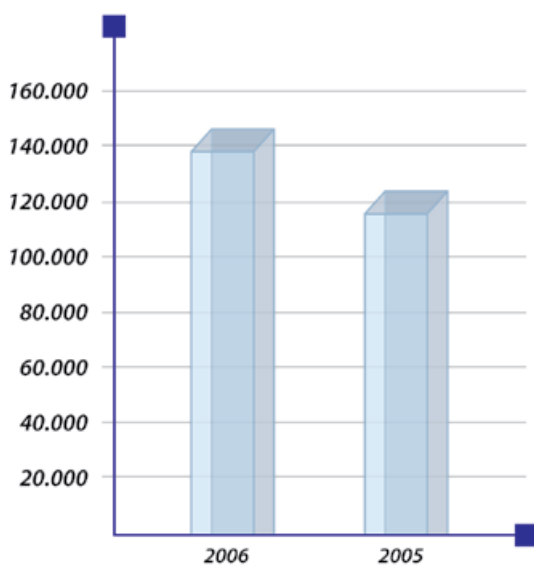


Other assets

The structure of other assets: receivables due interests and fees and active timely confinements and all other receivables.

Obaveze

| OPIS | 31.12.06 | % | 31.12.05 | % | Index |
|-----------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| Depozitna sredstva | 147.059 | 88,0 | 123.464 | 89,7 | 119,1 |
| - pravnih lica | 80.358 | 48,1 | 73.101 | 59,0 | 109,9 |
| - građana | 66.701 | 39,9 | 50.363 | 30,7 | 132,4 |
| Kreditna sredstva | 14.943 | 8,9 | 6.306 | 7,3 | 237,0 |
| Ostale obaveze | 5.200 | 3,1 | 5.932 | 3,0 | 87,7 |
| Ukupne obaveze | 167.202 | 100,0 | 135.702 | 100,0 | 123,2 |

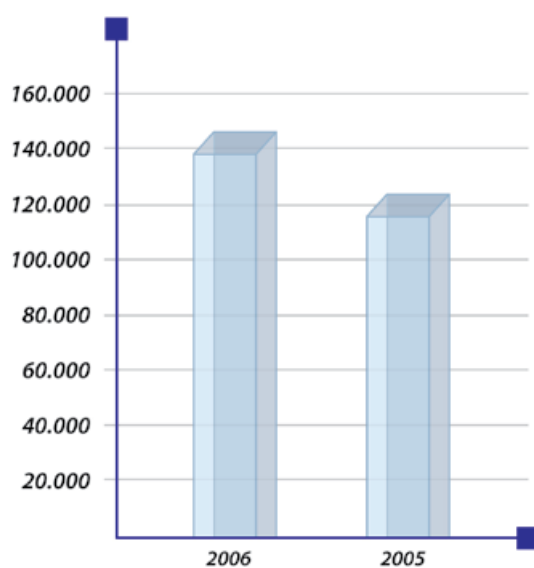


Depoziti

U strukturi pasive najznačajniju stavku predstavljaju depoziti, njihovo ukupno učešće je 70% sa 31.12.2006. U odnosu na stanje 2005. godine ukupne obaveze Banke sa 31.12.2006. povećane su za 31 mil. 500 hilj. KM ili 23% pri čemu je porast depozita 23 mil. 595 hilj. KM odnosno 19%. Depoziti pravnih lica sa 31.12.2006. godine povećani su za 7 mil. 257 hilj. KM, a depoziti građana porasli su za 16 mil. 338 hilj. KM. Obaveze prema drugim bankama povećane su za 8 mil. 637 hilj. KM.

Description

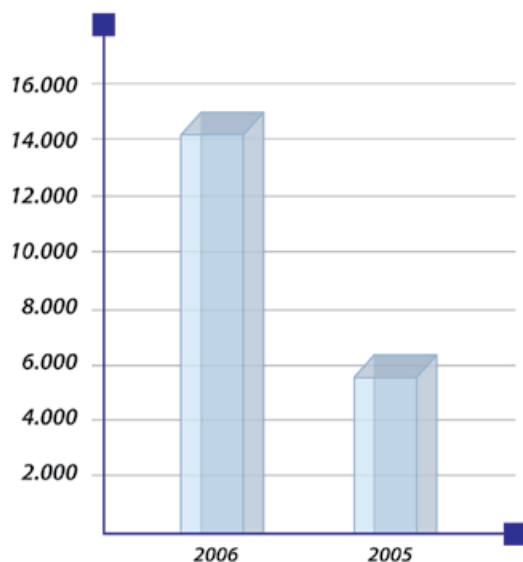
| <i>OPIS</i> | 31.12.06 | % | 31.12.05 | % | Index |
|--------------------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|
| Deposit assets | 147.059 | 88,0 | 123.464 | 89,7 | 119,1 |
| - legal persons | 80.358 | 48,1 | 73.101 | 59,0 | 109,9 |
| - population | 66.701 | 39,9 | 50.363 | 30,7 | 132,4 |
| Loan assets | 14.943 | 8,9 | 6.306 | 7,3 | 237,0 |
| Other liabilities | 5.200 | 3,1 | 5.932 | 3,0 | 87,7 |
| Total liabilities | 167.202 | 100,0 | 135.702 | 100,0 | 123,2 |



Deposits

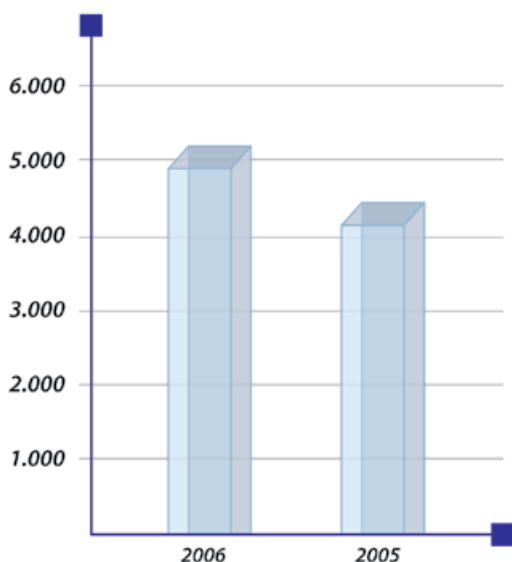
In the liabilities structure the most significant part are the deposits with total participation of 70% as of 31. 12. 2006. In relation to 2005 total bank liabilities are increased for 31,5 million KM or 23% at which the increase of the deposits amounts 19%. Deposits of legal persons as of 31. 12. 2006 are increased for 7,257 million KM and of citizens for 16,338 million KM. The liabilities to other banks are increased for 8,637 million KM.

Pasiva Banke (nastavak)



Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama

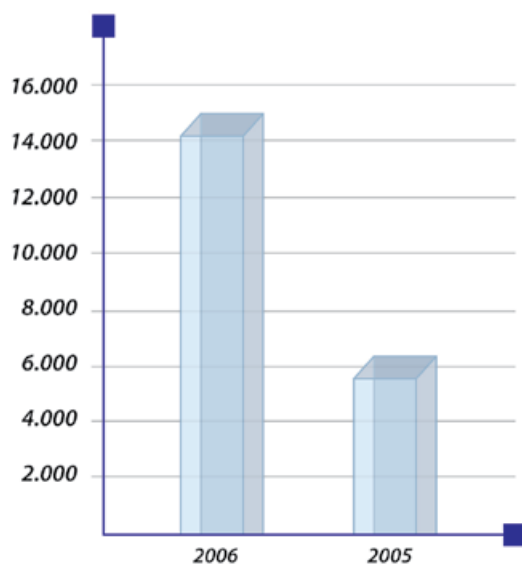
Obaveze po uzetim kreditima sa 31.12.2006. godine povećane su u odnosu na 31.12.05. god. za 8 mil. 637 hilj. KM i iznose 14 mil. 943 hilj. KM. Banka je realizirala dugoročnu kreditnu liniju EFSE u iznosu od 7 mil. 237 hilj. KM sa rokom od 10 godina. Kod A Banke dd Ljubljana banka se zadužila kratkoročnim kreditom 3 mil. 912 hilj. KM, a kod IBF-a obaveze po uzetim kreditima iznose 1 mil. 829 hilj. KM. Zaduženje kod Vlade Zeničko Dobojskog kantona iznosi 1 mil. 966 hilj. KM.



Ostale obaveze

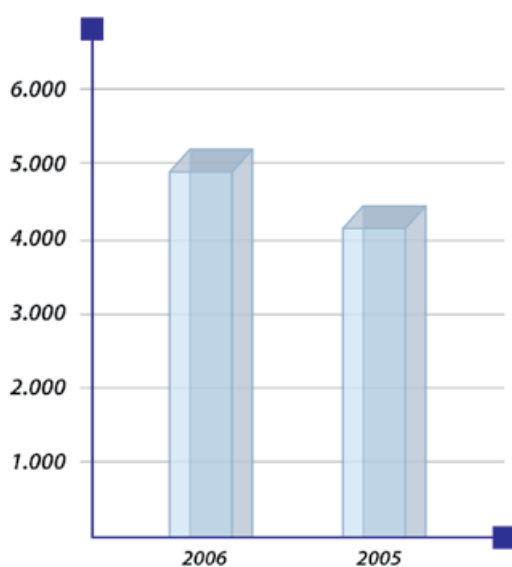
Strukturu ostale pasive čine: obaveze iz osnova pasivnih kamata, obaveze prema dobavljačima, obaveze prema radnicima i ostale obaveze iz redovnog poslovanja.

Liabilities (continued)



Liabilities due loans and other borrowings

Liabilities due loans as of 31. 12. 2006 increased for 8,637 million KM and amount 14,943 million KM. The Bank realized the long term credit line EFSE amounting 7,237 million KM with maturity of 10 years. At the A Bank Vipa Ljubljana the Bank has a short term loan amounting 3,912 million KM and at IBF the liabilities due loans amount 1,829 million KM. The liabilities towards the Government of the ZE DO Canton amount 1,966 million KM.

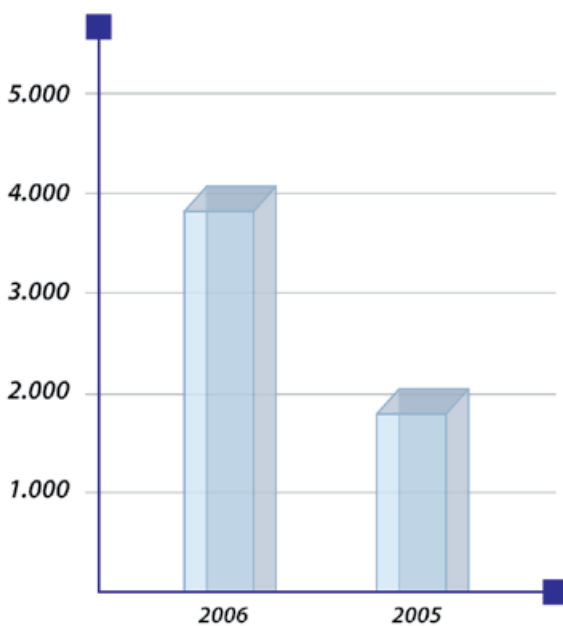


Other liabilities

The structure of the other liabilities is as follows: liabilities due passive interests, liabilities towards suppliers, employees and other liabilities out of the ordinary course of business.

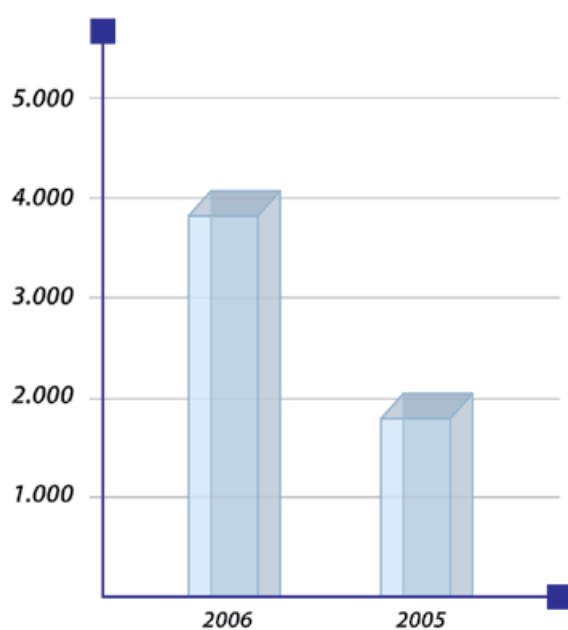
Kapital

| <i>OPIS</i> | <i>31.12.06</i> | <i>31.12.05</i> | <i>Index</i> |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Dionički kapital | 26.473 | 16.624 | 159,25 |
| Neraspoređena dobit i rez. kapitala | 11.977 | 1.680 | 712,92 |
| Neto dobit perioda | 2.003 | 1.925 | 104,05 |
| Ukupno kapital | 40.453 | 20.229 | 199,98 |



Kapital je sa 31.12.2006. godine povećan u odnosu na 31.12.2005. za 20 mil. i 224 hilj. KM ili 99,98%. Ovako značajno povećanje najvećim dijelom je zbog uspješno obavljene dokapitalizacije otvorenom emisijom dionica krajem 2006. godine.

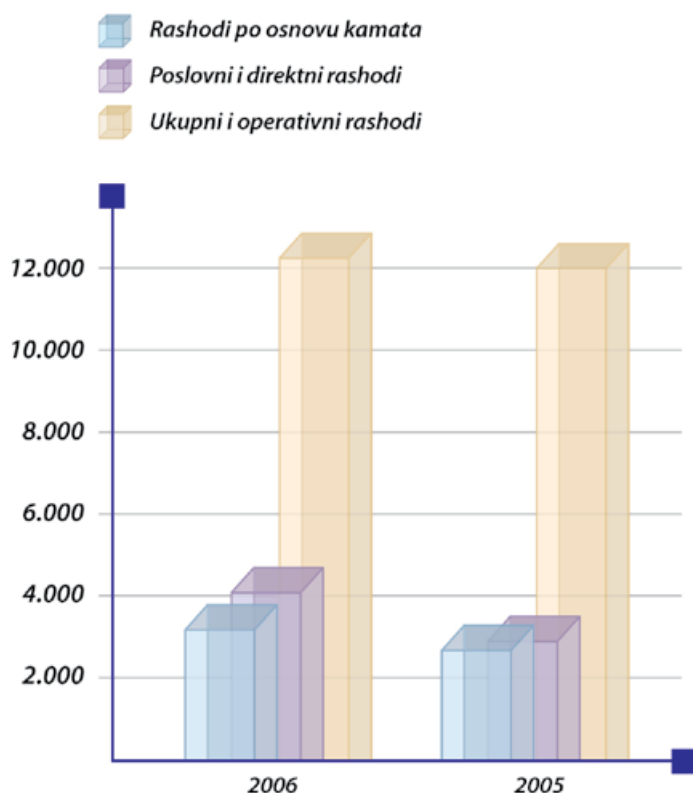
| <i>DESCRIPTION</i> | <i>31.12.06</i> | <i>31.12.05</i> | <i>Index</i> |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Share capital | 26.473 | 16.624 | 159,25 |
| Unshared profit and capital result | 11.977 | 1.680 | 712,92 |
| Net profit of the period | 2.003 | 1.925 | 104,05 |
| Total capital | 40.453 | 20.229 | 199,98 |



Capital is increased as of 31. 12. 2006 in relation to 31. 12. 2005 for 20.224 million KM or 99,98 %. This significant increase is due to successful open emission of shares by the end of 2006.

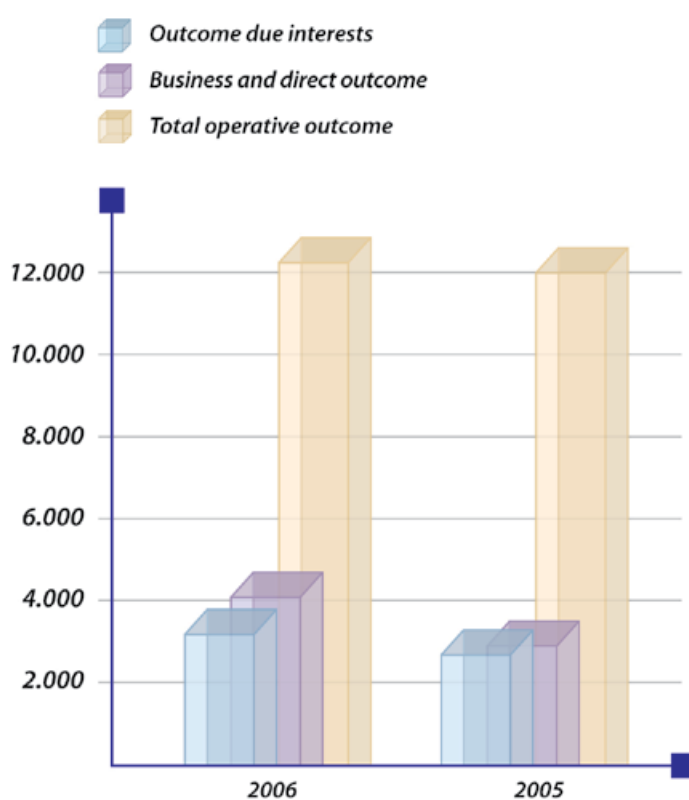
Rashodi

| OPIS | 31.12.06 | 31.12.05 | Index |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Rashodi po osnovu kamata | 3789 | 3268 | 115,9 |
| Poslovni i direktni rashodi | 4717 | 3479 | 135,6 |
| Ukupni operativni rashodi | 12826 | 12534 | 102,3 |
| Ukupno | 21332 | 19281 | 110,6 |



Rashodi od kamata povećani su u odnosu na prethodnu godinu za 521 hilj. KM odnosno za 13.75%, poslovni i direktni rashodi povećani su za 1 mil. 238 hilj. KM odnosno za 26.24% i operativni rashodi su povećani za 292 hilj. KM odnosno za 2.3%. U ukupnim rashodima najveće učešće se odnosi na operativne rashode u iznosu od 12 mil. 826 hilj. KM i to predstavlja 60.0% ukupnih rashoda. Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i druge gubitke iznosi 2 mil. 675 hilj. KM i predstavlja 12.54% ukupnih rashoda.

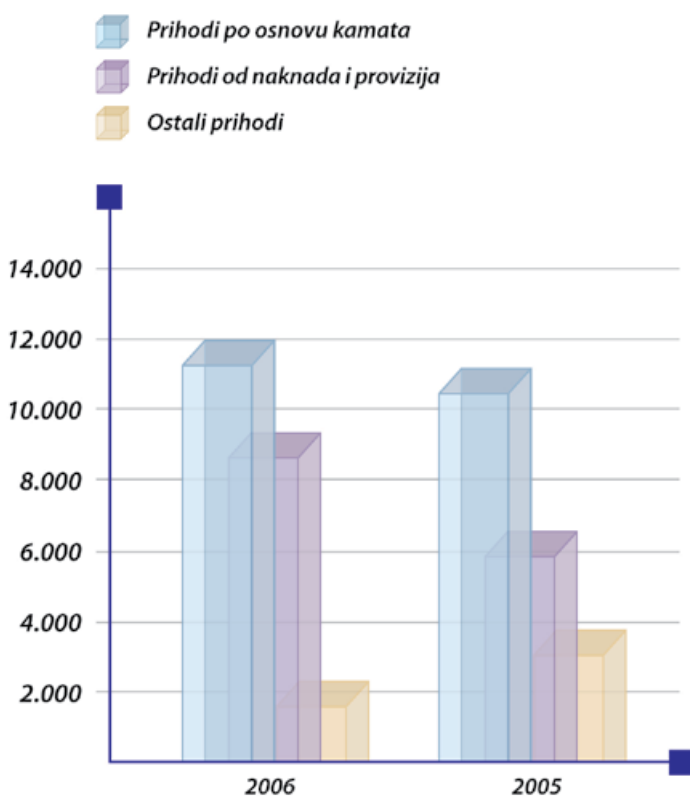
| DESCRIPTION | 31.12.06 | 31.12.05 | Index |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Interest expense | 3789 | 3268 | 115,9 |
| Business and direct outcome | 4717 | 3479 | 135,6 |
| Total operative outcome | 12826 | 12534 | 102,3 |
| Total outcome | 21332 | 19281 | 110,6 |



The outcome from interests increased in relation to the last year for 521 thousand KM or 13,75%, business and direct income increased for 1,238 million KM e.g. for 26,24% and operative outcome increased for 292 thousand KM or 2,3%. In total outcome the biggest participation relates to operative outcome amounting 12,826 million Km which is 60% of total outcome. The reserves costs for common loan risk and potential loan losses amounts 2,675 million KM and represents 12,54% of total outcome.

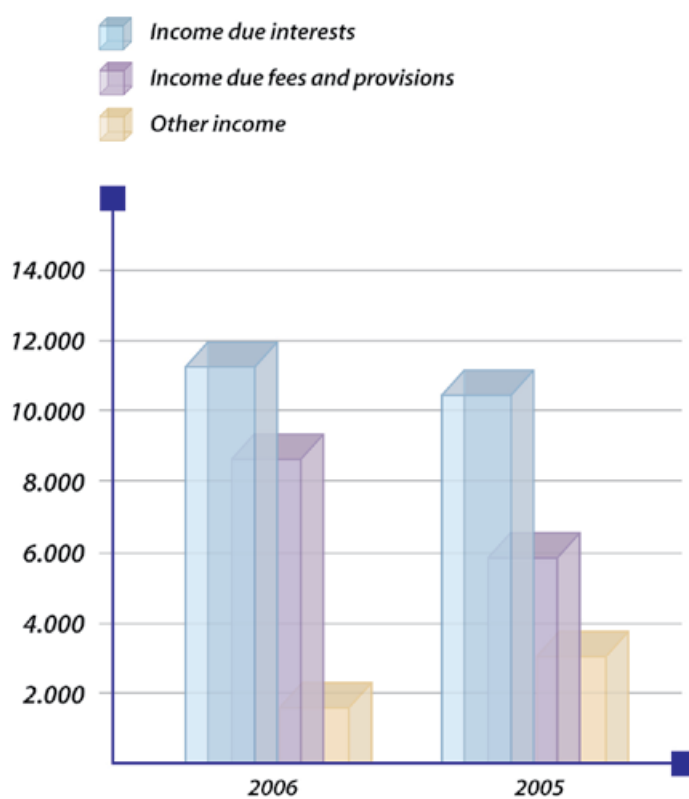
Prihodi

| OPIS | 31.12.06 | 31.12.05 | Index |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Prihodi po osnovu kamata | 11965 | 11195 | 106,9 |
| Prihodi od naknada i provizija | 9364 | 6526 | 143,5 |
| Ostali prihodi | 2204 | 3661 | 60,2 |
| Ukupno | 23533 | 21382 | 110,1 |



Prihodi po osnovu kamata povećani su u odnosu na prethodnu godinu za 770 hilj. KM odnosno za 6.5% prihodi od naknada povećani su za 2 mil. 838 hilj. KM odnosno 43.49%, a ostali prihodi smanjeni su za 1 mil. 457 hilj. KM.

| <i>DESCRIPTION</i> | <i>31.12.06</i> | <i>31.12.05</i> | <i>Index</i> |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Income due interests | 11965 | 11195 | 106,9 |
| Income due fees and provisions | 9364 | 6526 | 143,5 |
| Other income | 2204 | 3661 | 60,2 |
| Total income | 23533 | 21382 | 110,1 |

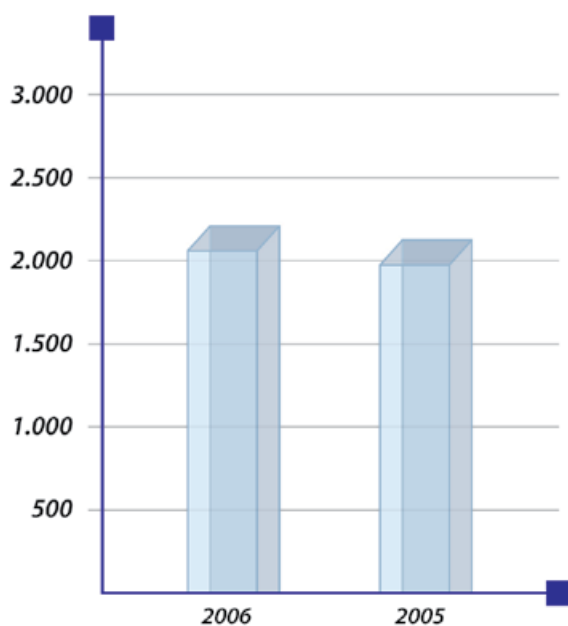


The income due interests increased in relation to the last year for 770 thousand KM or 6,5% and income from fees increased for 2,838 million KM or 43,49% and other income are decreased for 1,457 million KM.

Finansijski rezultat

Finansijski rezultat

| OPIS | 31.12.06 | 31.12.05 | Index |
|-----------------------------|-------------|-------------|--------------|
| Prihodi po osnovu kamata | 11965 | 9690 | 123,5 |
| Rashodi po osnovu kamata | 3790 | 3268 | 116,0 |
| Neto prihodi po kamatama | 8175 | 6422 | 127,3 |
| Operativni prihodi | 11568 | 12296 | 94,1 |
| Poslovni i direktni rashodi | 4718 | 4004 | 117,8 |
| Ukupni operativni rashodi | 12824 | 12613 | 101,7 |
| Bruto dobit | 2201 | 2101 | 104,8 |

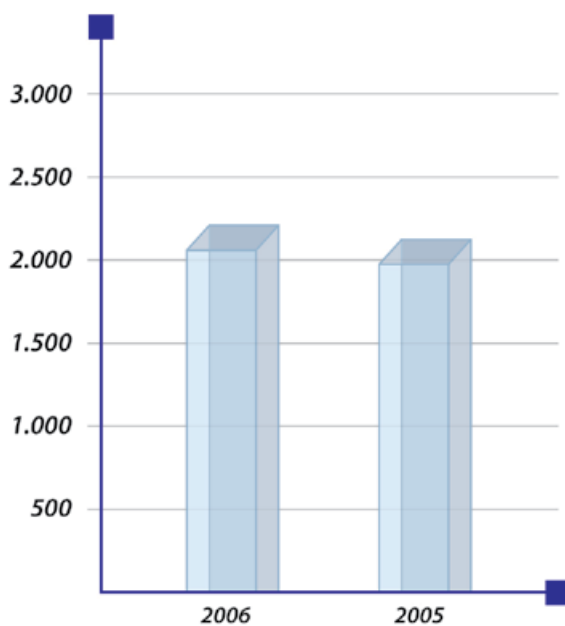


Bruto dobit

Aktivnosti koje je Banka provodila u 2006. godini poslovanja dale su pozitivne finansijske efekte. Ostvareni su ukupni prihodi u iznosu od 23 mil. 533 hilj. KM, odnosno ukupni rashodi u iznosu od 21 mil. 332 hilj. KM, što je omogućilo Banci ostvarenje bruto dobiti od 2 mil. 201 hilj. KM.

Financial result

| DESCRIPTION | 31.12.06 | 31.12.05 | Index |
|-----------------------------|-------------|-------------|--------------|
| Income due interest | 11965 | 9690 | 123,5 |
| Outcome due interest | 3790 | 3268 | 116,0 |
| Net income due interest | 8175 | 6422 | 127,3 |
| Operative income | 11568 | 12296 | 94,1 |
| Business and direct outcome | 4718 | 4004 | 117,8 |
| Total operative outcome | 12824 | 12613 | 101,7 |
| Gross profit | 2201 | 2101 | 104,8 |



Gross profit

The activities that the bank conducted in 2006 gave positive results financially. Total income realized amounts 23,533 million KM and total outcome realized amounts 21,332 million KM which enabled the bank to realize gross profit of 2,201 million KM.



*Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2006. izdati u skladu sa
unarnodnim standardima finansijskog izvještavanja i izvještaj nezavisnog revizora*

*Financial statements for the year ended 31 December 2006 prepared in accordance
with International Financial Reporting Standards and independent auditors' report*



Odgovornost za finansijske izvještaje

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine ("Službene novine Federacije Bosne i Hercegovine", broj 32/05), Uprava je dužna osigurati da za svaku finansijsku godinu budu sastavljeni finansijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Banci, kao i njene rezultate poslovanja za navedeni period.

Nakon provedbe ispitivanja, Uprava opravdano očekuje da će Banka u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga pri sastavljanju finansijskih izvještaja i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavljivanje i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima te
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Banka nastaviti poslovati nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Banke. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijska izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Banke te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Potpisao za i u ime Uprave

Adnan Zukić

ABS banka d.d. Sarajevo
Trampina 12/6
71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina
16. februar 2007. godine

Responsibility for the financial statements

Pursuant to the Law on Accounting and Audit of Federation of Bosnia and Herzegovina (Official Gazette No. 32/05), the Management Board is responsible for ensuring that financial statements are prepared for each financial year in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as published by the International Accounting Standards Board (IASB) which give a true and fair view of the state of affairs and results of the Bank for that period.

After making enquiries, the Management Board has a reasonable expectation that the Bank has adequate resources to continue in operational existence for the foreseeable future. For this reason, the Management Board continues to adopt the going concern basis in preparing the financial statements.

In preparing those financial statements, the responsibilities of the Management Board include ensuring that:

- suitable accounting policies are selected and then applied consistently;
- judgements and estimates are reasonable and prudent;
- applicable accounting standards are followed, subject to any material departures disclosed and explained in the financial statements; and
- the financial statements are prepared on the going concern basis unless it is inappropriate to presume that the Bank will continue in business.

The Management Board is responsible for keeping proper accounting records, which disclose with reasonable accuracy at any time the financial position of the Bank and must also ensure that the financial statements comply with the Accounting and Auditing Law of Federation of Bosnia and Herzegovina. The Management Board is also responsible for safeguarding the assets of the Bank and hence for taking reasonable steps for the prevention and detection of fraud and other irregularities.

Signed on behalf of the Management Board

Adnan Zukić

ABS banka d.d. Sarajevo
Trampina 12/6
71000 Sarajevo
Bosnia and Herzegovina
16 February 2007

Izvještaj nezavisnog revizora

Dioničarima ABS Banke d.d. Sarajevo:

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja ABS banke d.d. Sarajevo (u daljnjem tekstu: "Banka"), prikazanih na stranicama 3 do 32, koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2006. godine, i bilansa uspjeha, izvještaja o promjenama vlasničke glavnice i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, kao i sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentiranje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Ta odgovornosti obuhvata slijedeće: dizajniranje, uspostavljanje i održavanja sistema internih kontrola vezanih za pripremanje i fer prezentiranje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka; odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; te davanje razboritih računovodstvenih procjena u datim uvjetima.

Odgovornost Revizora

Naša je odgovornost izraziti nezavisno mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Navedeni standardi zahtijevaju da se pridržavamo etičkih kodeksa i reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prevare ili greške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvještaja, kako bi odredio revizijske postupke primjerene datim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Društvu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza finansijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju objektivno i fer finansijski položaj ABS banke d.d. Sarajevo na dan 31. decembra 2006. godine, te rezultate njenog poslovanja i promjene u novčanom toku, za godinu koja je tada završila, i sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Deloitte d.o.o.

Sarajevo, 16. februara 2007. godine

Independent Auditors' report

To the shareholders of ABS banka d.d. Sarajevo:

We have audited the accompanying financial statements of ABS Banka d.d. Sarajevo (the 'Bank'), set out on pages 3 to 32, which comprise of the balance sheet as at 31 December 2006, and the income statement, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditors' responsibility

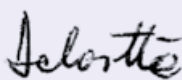
Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of ABS Banka d.d. Sarajevo as of 31 December 2006, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.



Deloitte d.o.o.

Sarajevo, 16 February 2007

Bilans uspjeha

za godinu koja je završila 31. decembra 2006.

Sastavljen u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

| | Napomena | 2006. | 2005. |
|---|----------|-----------------|---------------|
| Prihodi od kamata | 4 | 13.604 | 11.195 |
| Rashodi od kamata | 5 | (3.790) | (3.268) |
| Neto prihod od kamata | | 9.814 | 7.927 |
| Prihodi od naknada i provizija | 6 | 6.824 | 6.526 |
| Rashodi od naknada i provizija | 7 | (1.073) | (947) |
| Neto prihod od naknada i provizija | | 5.751 | 5.579 |
| Neto prihodi od kursnih razlika | 8 | 1.218 | 1.234 |
| Ostali prihodi iz poslovanja | | 750 | 825 |
| Prihod iz redovnog poslovanja | | 17.533 | 15.565 |
| Troškovi zaposlenih | 10 | (7.194) | (6.378) |
| Trošak amortizacije | 20 | (826) | (913) |
| Opšti i administrativni troškovi | 11 | (5.774) | (5.363) |
| Rashod iz redovnog poslovanja | | (13.794) | 12.654 |
| DOBIT PRIJE REZERVISANJA I POREZA NA DOBIT | | 3.739 | 2.911 |
| Naplaćena otpisana potraživanja | 9 | 1.137 | 1.602 |
| Umanjenja vrijednosti i rezervisanja | 12 | (2.675) | (2.412) |
| DOBIT PRIJE POREZA NA DOBIT | | 2.201 | 2.101 |
| Porez na dobit | 13 | (198) | (176) |
| NETO DOBIT TEKUĆE GODINE | | 2.003 | 1.925 |
| OSNOVNA DOBIT PO DIONICI (KM) | 33 | 11,71 | 11,58 |

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Statements of Income

for the year ended 31 December 2006

Prepared in accordance with International Financial Reporting Standards

(all amounts are expressed in thousands of KM)

| | Notes | 2006. | 2005. |
|---|-------|-----------------|---------------|
| Interest income | 4 | 13,604 | 11,195 |
| Interest expense | 5 | (3,790) | (3,268) |
| Net interest income | | 9,814 | 7,927 |
| Fee and commission income | 6 | 6,824 | 6,526 |
| Fee and commission expense | 7 | (1,073) | (947) |
| Net fee and commission income | | 5,751 | 5,579 |
| Gains on foreign exchange transactions | 8 | 1,218 | 1,234 |
| Other operating income | | 750 | 825 |
| Operating income | | 17,533 | 15,565 |
| Personnel expenses | 10 | (7,194) | (6,378) |
| Depreciation | 20 | (826) | (913) |
| Other administrative expenses | 11 | (5,774) | (5,363) |
| Operating Expense | | (13,794) | 12,654 |
| PROFIT BEFORE IMPAIRMENT LOSSES, PROVISIONS AND INCOME TAX | | 3,739 | 2,911 |
| Collected write-offs | 9 | 1,137 | 1,602 |
| Impairment losses and provisions | 12 | (2,675) | (2,412) |
| PROFIT BEFORE INCOME TAX | | 2,201 | 2,101 |
| Income tax | 13 | (198) | (176) |
| NET PROFIT FOR THE YEAR | | 2,003 | 1,925 |
| BASIC EARNINGS PER SHARE (KM) | 33 | 11.71 | 11.58 |

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Bilans stanja

za godinu koja je završila 31. decembra 2006.

Sastavljen u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

| | Napomena | 2006. | 2005. |
|--|----------|----------------|----------------|
| IMOVINA | | | |
| Novac i novčani ekvivalenti | 14 | 38.735 | 15.002 |
| Obavezna rezerva kod Centralne banke | 15 | 25.530 | 17.936 |
| Plasmani kod drugih banaka | 16 | 9.886 | 15.540 |
| Neto dati krediti i potraživanja | 17 | 124.158 | 98.579 |
| Ostala imovina | 18 | 1.600 | 2.323 |
| Vrijednosni papiri po fer vrijednost kroz bilans uspjeha | 19 | 140 | 117 |
| Nekretnine i oprema | 20 | 7.172 | 6.434 |
| UKUPNA IMOVINA | | 207.221 | 155.931 |
| OBAVEZE | | | |
| Obaveze prema drugim bankama | 21 | 15.001 | 6.393 |
| Obaveze prema klijentima | 22 | 148.457 | 123.896 |
| Rezervisanja | 25 | 837 | 697 |
| Ostale obaveze | 23 | 2.473 | 4.716 |
| UKUPNE OBAVEZE | | 166.768 | 135.702 |
| VLASNIČKA GLAVNICA | | | |
| Dionički kapital | | 34.845 | 16.624 |
| Rezerve i akumulirani dobitak | | 5.608 | 3.605 |
| UKUPNA VLASNIČKA GLAVNICA | | 40.453 | 20.229 |
| UKUPNO OBAVEZE I VLASNIČKA GLAVNICA | | 207.221 | 155.931 |
| PREUZETE I POTENCIJALNE FINANSIJSKE OBAVEZE | 24 | 42.506 | 34.876 |

Potpisali u ime ABS Banke d.d. Sarajevo dana 16. februara 2007. godine:

Direktor Banke
Adnan Zukić

Izvršni Direktor
Hajrudin Hadžović

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Balance sheets

as at 31 December 2006

Prepared in accordance with International Financial Reporting Standards

(all amounts are expressed in thousands of KM)

| | Notes | 2006. | 2005. |
|---|-------|----------------|----------------|
| ASSETS | | | |
| Cash and cash equivalents | 14 | 38,735 | 15,002 |
| Obligatory reserve with the Central Bank | 15 | 25,530 | 17,936 |
| Placements with other banks | 16 | 9,886 | 15,540 |
| Loans and receivables | 17 | 124,158 | 98,579 |
| Other assets | 18 | 1,600 | 2,323 |
| Assets available for sale | 19 | 140 | 117 |
| Property and equipment | 20 | 7,172 | 6,434 |
| TOTAL ASSETS | | 207,221 | 155,931 |
| LIABILITIES | | | |
| Due to banks and borrowings | 21 | 15,001 | 6,393 |
| Due to customers | 22 | 148,457 | 123,896 |
| Provisions | 25 | 837 | 697 |
| Other liabilities | 23 | 2,473 | 4,716 |
| TOTAL LIABILITIES | | 166,768 | 135,702 |
| SHAREHOLDERS' EQUITY | | | |
| Share capital | | 34,845 | 16,624 |
| Reserves and retained earnings | | 5,608 | 3,605 |
| TOTAL SHAREHOLDER'S EQUITY | | 40,453 | 20,229 |
| TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY | | 207,221 | 155,931 |
| FINANCIAL COMMITMENTS | 24 | 42,506 | 34,876 |

Signed on behalf of ABS banka d.d. Sarajevo on 16 February 2007:

Director of the Bank
Adnan Zukić

Executive Director
Hajrudin Hadžović

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Izvještaj o novčanim tokovima

za godinu koja je završila 31. decembra 2006.

Sastavljen u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

| | 2006. | 2005. |
|--|----------------|-----------------|
| Poslovne aktivnosti | | |
| Neto dobit | 2.003 | 1.925 |
| <i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena poslovnim aktivnostima:</i> | | |
| Amortizacija | 826 | 913 |
| Rezervisanja | 2.730 | 2.359 |
| <i>Promjene na imovini i obavezama:</i> | | |
| Neto povećanje potraživanja od Centralne banke | (7.594) | (7.365) |
| Neto smanjenje/(povećanje) plasmana kod drugih banaka prije rezervisanja | 5.654 | (242) |
| Neto povećanje kredita i potraživanja prije rezervisanja | (28.116) | (21.897) |
| Neto smanjenje/(povećanje) ostale aktive prije rezervisanja | 671 | (1.121) |
| Neto povećanje oročenih i depozita po viđenju | 24.561 | 12.211 |
| Neto (smanjenje)/povećanje ostalih obaveza | (2.243) | 1.650 |
| NETO NOVAC KORIŠTEN U POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA | (1.508) | (11.567) |
| Investicijske aktivnosti | | |
| Povećanje imovine raspoložive za prodaju | (24) | (40) |
| Neto nabavke nekretnina i opreme | (1.564) | (171) |
| NETO NOVAC KORIŠTEN U INVESTICIJSKIM AKTIVNOSTIMA | (1.588) | (211) |
| Finansijske aktivnosti | | |
| Uplaćeni kapital | 18.221 | - |
| Neto povećanje/(smanjenje) obaveza po kreditima | 8.608 | (2.641) |
| NETO NOVAC OSTVAREN U FINANSIJSKIM AKTIVNOSTIMA | 26.829 | (2.641) |
| NETO (SMANJENJE)/POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA | 23.733 | (14.419) |
| NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI 1. JANUARA | 15.002 | 29.421 |
| NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI 31. DECEMBRA | 38.735 | 15.002 |

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Statements of cash flows

for the year ended 31 December 2006

Prepared in accordance with International Financial Reporting Standards

(all amounts are expressed in thousands of KM)

| | 2006. | 2005. |
|--|----------------|-----------------|
| Operating Activities | | |
| Net Income | 2,003 | 1,925 |
| <i>Adjustments to reconcile net income to net cash provided by operating activities:</i> | | |
| Depreciation and amortization | 826 | 913 |
| Impairment losses and provisions | 2,730 | 2,359 |
| <i>Changes in operating assets and liabilities:</i> | | |
| Net increase in due from Central Bank | (7,594) | (7,365) |
| Net decrease/(increase) in placements with other banks, before impairment losses | 5,654 | (242) |
| Net increase in loans and receivables, before impairment losses | (28,116) | (21,897) |
| Net decrease/(increase) in other assets, before impairment losses | 671 | (1,121) |
| Net increase in demand and term deposits | 24,561 | 12,211 |
| Net (decrease)/increase in other liabilities | (2,243) | 1,650 |
| NET CASH USED IN OPERATING ACTIVITIES | (1,508) | (11,567) |
| Investing Activities | | |
| Increase in assets available for sale | (24) | (40) |
| Net purchases of property and equipment | (1,564) | (171) |
| NET CASH PROVIDED FROM/(USED BY) INVESTING ACTIVITIES | (1,588) | (211) |
| Financing Activities | | |
| Paid in equity | 18,221 | - |
| Increase/(decrease) in borrowings | 8,608 | (2,641) |
| NET CASH PROVIDED FROM/(USED BY) FINANCING ACTIVITIES | 26,829 | (2,641) |
| NET INCREASE/(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS | 23,733 | (14,419) |
| CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 1 JANUARY | 15,002 | 29,421 |
| CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 DECEMBER | 38,735 | 15,002 |

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Izveštaj o promjenama vlasničke glavnice

za godinu koja je završila 31. decembra 2006.

Sastavljen u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

| | <i>Dionički kapital</i> | <i>Rezerve</i> | <i>Akumulirani dobitak</i> | <i>Ukupno</i> |
|----------------------------------|-------------------------|----------------|----------------------------|---------------|
| Stanje 31. decembra 2004. | 16.624 | 576 | 1.104 | 18.304 |
| Prenos sa/(na) | - | 1.104 | (1.104) | - |
| Neto dobit za godinu | - | - | 1.925 | 1.925 |
| Stanje 31. decembra 2005. | 16.624 | 1.680 | 1.925 | 20.229 |
| Povećanje kapitala | 18.221 | - | - | 18.221 |
| Prenos sa/(na) | - | 1.925 | (1.925) | - |
| Neto dobit za godinu | - | - | 2.003 | 2.003 |
| Stanje 31. decembra 2006. | 34.845 | 3.605 | 2.003 | 40.453 |

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Statements of changes in shareholders' equity

for the year ended 31 December 2006

Prepared in accordance with International Financial Reporting Standards

(all amounts are expressed in thousands of KM)

| | <i>Share capital</i> | <i>Reserves</i> | <i>Retained earnings</i> | <i>Total</i> |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------|--------------------------|---------------|
| Balance as at 31 December 2004 | 16,624 | 576 | 1,104 | 18,304 |
| Transfer to / (from) | - | 1,104 | (1,104) | - |
| Net income for the year | - | - | 1,925 | 1,925 |
| Balance as at 31 December 2005 | 16,624 | 1,680 | 1,925 | 20,229 |
| Increase in share capital | 18,221 | - | - | 18,221 |
| Transfer to / (from) | - | 1,925 | (1,925) | - |
| Net income for the year | - | - | 2,003 | 2,003 |
| Balance as at 31 December 2006 | 34,845 | 3,605 | 2,003 | 40,453 |

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2006.

Sastavljen u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja

1. OPĆI PODACI

Historija i osnivanje

ABS banka d.d. Sarajevo (u daljem tekstu: "Banka") registrovana je kod Kantonalnog suda u Sarajevu dana 9. jula 1999. godine, rješenjem broj U/I-1291/99. Dana 28. jula 1999. godine Banka je dobila dozvolu za rad broj 01-376/99. Sjedište Banke je u Sarajevu, u ulici Trampina 12/6.

Osnovne djelatnosti Banke

Glavne djelatnosti Banke su:

1. primanje i plasiranje depozita;
2. primanje depozita po viđenju i oročenih depozita;
3. davanje dugoročnih i kratkoročnih kredita i izdavanje dugoročnih i kratkoročnih garancija;
4. aktivnosti na međubankarskom tržištu;
5. obavljanje unutrašnjeg i vanjskog platnog prometa;
6. kartičarsko poslovanje (debitne i kreditne kartice);
7. pružanje bankarskih usluga putem razvijene mreže filijala u Bosni i Hercegovini.

Centrala Banke je u Sarajevu, a Banka ima filijale u Sarajevu, Visokom, Tešnju, Sanskom Mostu, Tuzli, Bihaću, Zenici, Travniku i Mostaru.

Nadzorni odbor

| | |
|-------------|----------------|
| Predsjednik | Amra Cogo |
| Član | Hamdija Alagić |
| Član | Mirsad Sirćo |
| Član | Džemal Mujić |
| Član | Zemira Hrnjić |

Uprava Banke

| | |
|------------------|-------------------|
| Direktor | Adnan Zukić |
| Izvršni Direktor | Hajrudin Hadžović |

Notes to the financial statements

for the year ended 31 December 2006

Prepared in accordance with International Financial Reporting Standards

1. GENERAL

History and incorporation

ABS banka d.d. Sarajevo (the "Bank") was registered at Sarajevo Court under No. U/I-1291/99 on 9 July 1999. The Bank got the approval on 28 July 1999 under No. 01-376/99. The Bank's legal address is Trampina 12/6, Sarajevo.

Principal activities of the Bank

The Bank's main operations are as follows:

1. accepting deposits from the public and placing of deposits;
2. providing current and term deposit accounts;
3. granting short- and long-term loans and guarantees ;
4. transactions on the interbank money market;
5. performing local and international payments;
6. debit and credit card operations;
7. providing banking services through an extensive branch network in the Federation of BiH;

The Bank has Head Office in Sarajevo and branch offices in Sarajevo, Visoko, Tešanj, Sanski Most, Tuzla, Bihać, Zenica, Travnik and Mostar.

Supervisory Board

| | |
|-----------|----------------|
| President | Amra Cogo |
| Member | Hamdija Alagić |
| Member | Mirsad Sirćo |
| Member | Džemal Mujić |
| Member | Zemira Hrnjić |

Management Board

| | |
|--------------------|-------------------|
| Director | Adnan Zukić |
| Executive Director | Hajrudin Hadžović |

Odbor za reviziju

| | |
|----------------|------------------|
| Predsjednik | Samir Omerhodžić |
| Član | Zijo Brzina |
| Član | Izet Ganić |
| Član | Izudin Alić |
| Član | Muho Berberović |
| Sekretar Banke | Samra Džanko |

Vlasnička struktura Banke je kako slijedi:

| <i>Dioničari</i> | 31. decembar 2006. | | | 31. decembar 2005. | | |
|---|--------------------|-----------------|---------------|--------------------|-----------------|---------------|
| | Broj dionica | Iznos (KM '000) | % | Broj dionica | Iznos (KM '000) | % |
| Steiermarkische Bank und Sparkassen AG, Graz, Austria | 50.732 | 5.073 | 19,16 | - | - | - |
| Raiffeisen Zentralbank Osterreich Aktiengesellscha, Beč, Austrija | 25.601 | 2.560 | 9,67 | 8.071 | 807 | 4,86 |
| Adžajlić Emir, Sarajevo | 20.024 | 2.002 | 7,56 | 13.272 | 1.327 | 7,98 |
| Hypo-Alpe-Adria-Bank AG, Klagenfurt, Austrija | 14.287 | 1.429 | 5,40 | 2.745 | 275 | 1,65 |
| Fabrika Duhana Sarajevo d.d. | 14.052 | 1.405 | 5,31 | 8.000 | 800 | 4,81 |
| Kapitalni Fond d.d. Zagreb, Hrvatska | 14.002 | 1.400 | 5,29 | 5.938 | 594 | 3,57 |
| Ostalo stanovništvo | 67.093 | 6.710 | 25,35 | 48.028 | 4.803 | 28,89 |
| Ostala pravna lica | 58.942 | 5.894 | 22,26 | 80.184 | 8.018 | 48,24 |
| Dionička premija | - | 8.372 | - | - | - | - |
| UKUPNO | 264.733 | 34.845 | 100,00 | 166.238 | 16.624 | 100,00 |

Tokom 2006. godine kapital Banke se povećao sa 16.624 hiljade KM (166.238 običnih dionica) na 26.473 hiljade KM (264.733 obične dionice) emisijom 98.495 običnih dionica nominalne vrijednosti 9.849 hiljada KM (100 KM po dionici) i 8.372 hiljade KM dioničke premije, šestom otvorenom emisijom običnih dionica.

Banka posluje kroz jedan poslovni i geografski segment, a to je pružanje bankarskih usluga u Bosni i Hercegovini.

Audit Committee

| | |
|-----------------------|------------------|
| President | Samir Omerhodžić |
| Member | Zijo Brzina |
| Member | Izet Ganić |
| Member | Izudin Alić |
| Member | Muho Berberović |
| Secretary of the Bank | Samra Džanko |

The shareholding structure is as follows:

| <i>Shareholders</i> | 31 December 2006 | | | 31 December 2005 | | |
|---|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|
| | No. of shares | Amount (KM '000) | % | No. of shares | Amount (KM '000) | % |
| Steiermarkische Bank und Sparkassen AG, Graz, Austria | 50,732 | 5,073 | 19.16 | - | - | - |
| Raiffeisen Zentralbank Osterreich Aktiengesellscha, Wien, Austria | 25,601 | 2,560 | 9.67 | 8,071 | 807 | 4.86 |
| Adžajlić Emir, Sarajevo | 20,024 | 2,002 | 7.56 | 13,272 | 1,327 | 7.98 |
| Hypo-Alpe-Adria-Bank AG, Klagenfurt, Austria | 14,287 | 1,429 | 5.40 | 2,745 | 275 | 1.65 |
| Fabrika Duhana Sarajevo d.d. | 14,052 | 1,405 | 5.31 | 8,000 | 800 | 4.81 |
| Kapitalni Fond d.d. Zagreb, Croatia | 14,002 | 1,400 | 5.29 | 5,938 | 594 | 3.57 |
| Other individuals | 67,093 | 6,710 | 25.35 | 48,028 | 4,803 | 28.89 |
| Other legal entities | 58,942 | 5,894 | 22.26 | 80,184 | 8,018 | 48.24 |
| Share premium | - | 8,372 | - | - | - | - |
| Total | 264,733 | 34,845 | 100.00 | 166,238 | 16,624 | 100.00 |

During 2006 the Bank's paid-in capital was increased from KM 16,624 thousand (166,238 ordinary shares) to KM 26,473 thousand (264,733 ordinary shares) by the issue of 98,495 ordinary shares for KM 9,849 thousand of nominal value (KM 100 per share) and KM 8,372 thousand of share premium, by way of 6th opened ordinary share issue.

The Bank considers that it operates in a single business segment, and a single geographical segment, that is the provision of banking services in Bosnia and Herzegovina.

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDARDA

U tekućoj godini, Banka je usvojila sve nove i revidirane Standarde i Interpretacije koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde i Komitet za interpretaciju Standarda međunarodnog izvještavanja, koji se odnose na bančine operacije i koje su na snazi za period izvještavanja počevši od 1. januara 2006. godine. Usvajanje ovih Standarda nije uticalo na promjene u Računovodstvenim politikama Banke, te nema materijalan efekt na iznose u izvjestajima ovog i prethodnih perioda.

Ograničenje sposobnosti klasifikacije finasijske imovine i obaveza kroz bilans uspjeha

Prema amandmanima iz juna 2005. godine, koji se odnose na MRS 39 Finansijski Instrumenti: Priznavanje i mjerenje, sposobnost pravnih lica da klasifikuju finasijsku imovinu i obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha je ograničena. Usvajanje ovih amandmana nije uticalo na iznose u izvjestajima ovog i prethodnih perioda.

Računovodstveni tretman ugovora koji se odnose na finasijske garancije

Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde je takođe donio amandmane na MRS 39 Finansijski Instrumenti: Priznavanje i mjerenje kojim zahtijeva izdavanje određenih ugovora od strane Banke, a koji se odnose na finasijske garancije, i tretman istih u skladu s ovim Standardom. Ugovori koji se odnose na finasijske garancije, prema MRSu 39, su inicijalno vrednovani prema njihovim fer vrijednostima, a naknadno u zavisnosti šta je veće od:

- iznos obaveze po ugovoru, kaja je određena u skladu sa MRS 37 Rezervisanja, nepredviđene obaveze, imovina i nadoknađivanje
- iznos inicijalno priznat umanjen za, gdje je moguće, kumulativnu amortizaciju

Usvajanje ovih amandmana nije uticalo na iznose u izvjestajima ovog i prethodnih perioda.

Na dan odobrenja ovih finasijskih izvještaja, slijedeći standardi i tumačenja su objavljeni i nisu još u upotrebi, ali su relevantani za poslovanje Društva:

| | |
|--|---|
| (a) MSFI 7 Finansijski instrumenti: Objave | Na snazi za obračunske periode koji započinju 1. januara 2007. godine ili poslije toga |
| (b) MSFI 7 Pristup izmjenama finasijskih izvještaja po MRS-u 29, Finasijsko izvještavanje u hiperinflatornim ekonomijama | Na snazi za obračunske periode koji su započeli 1. marta 2006. godine ili poslije toga |
| (c) MSFI 8 Djelokrug IFRS 2 | Na snazi za obračunske periode koji su započeli 1. maja 2006. godine ili poslije toga |
| (d) MSFI 9 Ponovna procjena derivativa ugrđenih u druge finasijske instrumente | Na snazi za obračunske periode koji su započeli 1. juna 2006. godine ili poslije toga |
| (e) MSFI 10 Finasijsko izvještavanje za periode tokom godine i umanjenja | Na snazi za obračunske periode koji su započeli 1. novembra 2006. godine ili poslije toga |
| (a) IFRIC 11 MRSI 2: Transakcije grupnih i vlastitih dionica | Na snazi za obračunske periode koji su započeli 1. marta 2006. godine ili poslije toga |
| (b) IFRIC 12 Ugovori o uslugama koncesije | Na snazi za obračunske periode koji započinju 1. januara 2008. godine ili poslije toga |

2. ADOPTION OF NEW AND REVISED STANDARDS

In the current year, the Bank has adopted all of the new and revised Standards and Interpretations issued by the International Accounting Standards Board and the International Financial Reporting Interpretations Committee that are relevant to its operations and effective for annual reporting periods beginning on 1 January 2006. The adoption of these new and revised Standards and Interpretations has not resulted in changes to the Bank's accounting policies and accordingly has not materially affected the amounts reported for the current or prior years.

Limitation of ability to designate financial assets and financial liabilities through profit or loss

Following amendments to IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement in June 2005 the ability of entities to designate any financial asset or financial liability as 'at fair value through profit or loss' (FVTPL) has been limited. The adoption of this amendment has not affected the amounts reported in prior years.

Accounting for financial guarantee contracts

The IASB has also amended IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement to require certain financial guarantee contracts issued by the Bank to be accounted for in accordance with that Standard. Financial guarantee contracts that are accounted for in accordance with IAS 39 are measured initially at their fair values, and subsequently measured at the higher of:

- the amount of the obligation under the contract, as determined in accordance with IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets; and
- the amount initially recognised less, where appropriate, cumulative amortisation recognised.

The adoption of this amendment has not materially affected the amounts reported in prior years.

At the date of authorisation of these financial statements, the following Standards and Interpretations were in issue but not yet effective:

| | |
|--|--|
| (a) IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures | Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2007 |
| (b) IFRIC 7 Applying the Restatement Approach under IAS 29, Financial Reporting in Hyperinflationary Economies | Effective for annual periods beginning on or after 1 March 2006 |
| (c) IFRIC 8 Scope of IFRS 2 | Effective for annual periods beginning on or after 1 May 2006 |
| (d) IFRIC 9 Reassessment of Embedded Derivatives | Effective for annual periods beginning on or after 1 June 2006 |
| (e) IFRIC 10 Interim Financial Reporting and Impairment | Effective for annual periods beginning on or after 1 November 2006 |
| (a) IFRIC 11 IFRS 2: Group and Treasury Share Transactions | Effective for annual periods beginning on or after 1 March 2006 |
| (b) IFRIC 12 Service Concession Arrangements | Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2008 |

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Temelj prezentiranja

U skladu s lokalnim propisima, Banka priprema ove finansijske izvještaje u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja ("MSFI") koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, prilagođenim u skladu sa regulatornim zahtjevima Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine (FBA), a vezano za obračun rezervacija za umanjene vrijednosti finansijskih instrumenata. Odluke FBA zahtijevaju od banaka obračun rezervacija za nastale gubitke po finansijskim instrumentima uključujući 2% rezervacija po finansijskim instrumentima po kojima gubici nisu identifikovani.

Uprava banke vjeruje da rezervacije obračunate prema MSFI prilagođenim u skladu s regulatornim zahtjevima Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine značajno ne odstupaju od rezervacija koje bi bile napravljene u skladu s MSFI.

Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja ("MSFI") koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde 31. marta 2004. godine su službeno prevedeni i prihvaćeni u Bosni i Hercegovini. Izmjene i dopune standarda nakon toga nisu bili službeno prevedeni. Kako je navedeno u Napomeni 2 Banka je usvojila sve nove i izmijenjene standarde i tumačenja izdane od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izvještavanja koji su relevantni za poslovanje Banke i koji su na snazi za izvještajne periode koji su počeli 1. januara 2006. godine ili kasnije. Uprava vjeruje da ta činjenica nema materijalan utjecaj na prikazane finansijske izvještaje koji su pripremljeni u skladu sa pravnom regulativom u Bosni i Hercegovini.

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja ("MSFI") koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde. Ovi finansijski izvještaji pripremljeni su po načelu historijskog troška, izuzev određenih finansijskih instrumenata koji su iskazani u revaloriziranim iznosima. Finansijski izvještaji prezentirani su u hiljadama konvertibilnih maraka ('000 KM), budući da je konvertibilna marka funkcijaska valuta Banke. Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka događaja, kao i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utiču na iskazane iznose imovine i obaveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obaveza na datum finansijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tokom izvještajnog perioda. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja finansijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Banka vodi svoje poslovne knjige i sastavlja svoje finansijske izvještaje u skladu s propisima i odlukama Federalne bankarske agencije (FBA) i zakona o bankama Federacije Bosne i Hercegovine. Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su na temelju računovodstvenih evidencija Banke i uključuju odgovarajuća usklađenja i reklasifikacije koje su potrebne u svrhu istinitog i objektivnog prikaza u skladu s MSFI.

Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata iskazuju se u Bilansu uspjeha za sve instrumente koji donose kamatu po načelu obračunatih kamata primjenom metode stvarnog prinosa, a na temelju stvarne kupovne cijene. Prihodi od kamata uključuju amortizaciju diskonta, premije ili bilo koje razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti dužničkih vrijednosnih papira i njihove vrijednosti po dospelju, uključujući materijalne naknade za obradu kreditnih zahtjeva.

Kamate na depozite se pripisuju glavnici ako je to ugovorom predviđeno. Prihod od kamata se suspendira kada se ustanovi da nije izvjestan. Suspendirana kamata se iskazuje kao prihod kada se naplati.

3. *SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES*

Basis of presentation

As required by local legislation, the Bank prepares financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as published by the International Accounting Standards Board and as modified by the regulatory requirements prescribed by the Banking Agency of Federation of Bosnia and Herzegovina (the FBA) with respect to the calculation of provision for impairment of financial instruments. The FBA rules require banks to calculate the allowance for impairment of financial assets including a 2% allowance for performing financial instruments.

Management of the Bank believes that provisions made under IFRSs as modified by the regulatory requirements prescribed by the Banking Agency of Federation of Bosnia and Herzegovina are not significantly different from provisions that would be made under IFRSs.

International Financial Reporting Standards as published by the International Accounting Standards Board issued on 31 March 2004 have been officially translated and adopted in Bosnia and Herzegovina. Amendments and changes to standards issued after that date have not been officially translated. As stated in Note 2, the Bank has adopted all of the new and revised Standards and Interpretations issued by the International Accounting Standards Board (the IASB) and the International Financial Reporting Interpretations Committee (the IFRIC) of the IASB that are relevant to its operations and effective for annual reporting periods beginning on 1 January 2006. Management believes that such adoption has no material impact on these financial statements being prepared in accordance with the regulations in force in Bosnia and Herzegovina.

These financial statements are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ('IFRS') as published by the International Accounting Standards Board. The financial statements have been prepared under the historical cost basis, except for the revaluation of certain financial instruments at fair value. The financial statements are presented in thousands of convertible mark (KM '000) that is the functional currency of the Bank. The financial statements are prepared on an accrual basis of accounting, under the going concern assumption.

The preparation of financial statements in conformity with IFRS requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and their reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. These estimates are based on the information available as at the balance sheet date and actual results could differ from those estimates.

The Bank maintains its books of accounts and prepares financial statements for regulatory purposes in accordance with the regulations of the Federal Banking Agency ('FBA') and Law on Banks of the Federation of Bosnia and Herzegovina. The accompanying financial statements are based on the accounting records of the Bank, together with appropriate adjustments and reclassifications necessary for fair presentation in accordance with IFRS.

Interest Income and Expense

Interest income and expense are recognized in the income statement for all interest bearing instruments on a time proportion basis that takes into account the effective yield on the assets. Interest revenue includes the amount of amortization of any discount, premium or other difference between the initial carrying amount of a debt security and its amount at maturity including any material loan origination fees.

Interest charged on deposits is added to the principal where this is foreseen by the agreement. Interest income is suspended when it is considered that recovery of the income is unlikely. Suspended interest is recognized as income when collected.

Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Naknade i provizije sastoje se uglavnom od provizija u domaćem i inostranom platnom prometu, te naknada za odobrenje kredita i drugih kreditnih instrumenata Banke. Provizije od platnog prometa priznaju se u periodu u kojem su usluge pružene.

Naknade za odobrenje kredita se nakon odobrenja i povlačenja kreditnih sredstava odgađaju, (zajedno s povezanim direktnim troškovima odobrenja) i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit tokom perioda kreditiranja.

Oporezivanje

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obaveze i odgođenih poreza.

Tekuća porezna obaveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti perioda iskazanog u bilansu uspjeha jer uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obaveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum bilansa.

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obaveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilansne obaveze. Odgođene porezne obaveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilanse i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine. Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u periodu u kojem će doći do podmirenja obaveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist bilansa uspjeha, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže direktno u korist ili na teret glavnice, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice.

Odgođena porezna imovina i obaveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast i ako Banka namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obaveze na neto osnovi.

Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvještavanja o novčanim tokovima, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju sredstva u blagajni, stanja na računu kod Centralne Banke Bosne i Hercegovine ("CBBH") i stanja na računima kod drugih banaka.

Novac i novčani ekvivalenti isključuju obaveznu minimalnu rezervu kod Centralne Banke, budući da sredstva obvezne rezerve nisu na raspolaganju Banci u njenom svakodnevnom poslovanju. Obvezna minimalna rezerva kod CBBiH je iznos koji su obavezne izdvajati sve poslovne banke koje imaju dozvolu za rad u Bosni i Hercegovini.

Finansijska imovina i finansijske obaveze

Sva finansijska imovina i sve finansijske obaveze priznaju se, odnosno prestaju se priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja finansijskog sredstva ili finansijske obaveze definirana ugovorenim datumom isporuke finansijskog sredstva u rokovima utvrđenima prema konvencijama na predmetnom tržištu.

Finansijska imovina Banke razvrstana je u sljedeće kategorije: "finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak", "u posjedu do dospijeca", "raspoložive za prodaju" ili "dani krediti i potraživanja". Temeljna razlika među spomenutim kategorijama je u pristupu mjerenja finansijske imovine i priznavanja fer vrijednosti u finansijskim izvještajima.

Fee and commission income and expense

Fees and commissions consist mainly of fees earned on domestic and foreign payment transactions, and fees for loans and other credit instruments issued by the Bank. Fees for payment transactions are recognised in the period when services are rendered.

Loan origination fees, after approval and drawdown of loans, are deferred (together with related direct costs) and recognized as an adjustment to the effective yield of the loan over its life.

Taxation

Income tax expense represents the sum of the tax currently payable and deferred tax.

The tax expense is based on taxable income for the year. Taxable income differs from net income as reported in the income statement because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it further excludes items that are never taxable or deductible. The Company's liability for current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the balance sheet date.

Deferred tax is the tax expected to be payable or recoverable on differences between the carrying amount of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax basis used in the computation of taxable profit, and is accounted for using the balance sheet liability method. Deferred tax liabilities are generally recognised for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognised to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which deductible temporary differences can be utilised.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each balance sheet date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the asset to be recovered. Deferred tax is calculated at the tax rates that are expected to apply in the period when the liability is settled or the asset realised. Deferred tax is charged or credited in the income statement, except when it relates to items charged or credited directly to equity, in which case the deferred tax is also dealt with in equity.

Deferred tax assets and liabilities are offset when they relate to income taxes levied by the same taxation authority and the Bank has the ability and intention to settle on a net basis.

Cash and cash equivalents

For the purpose of reporting cash flows, cash and cash equivalents are defined as cash, balances with the Central Bank ('CBBH') and accounts with other banks.

Cash and cash equivalents excludes the compulsory minimum reserve with the Central Bank as these funds are not available for the Bank's day to day operations. The compulsory minimum reserve with the CBBH is a required reserve to be held by all commercial banks licensed in Bosnia and Herzegovina.

Financial assets and liabilities

Financial assets are recognised and derecognised on a trade date where the purchase or sale of an investment is under a contract whose terms require delivery of the instrument within the timeframe established by the market concerned, and are initially measured at fair value, net of transaction costs, except for those financial assets classified as at fair value through profit or loss, which are initially measured at fair value.

Financial assets are classified into the following specified categories: financial assets as 'at fair value through profit or loss' (FVTPL), 'held-to-maturity investments', 'available-for-sale' (AFS) financial assets and 'loans and receivables'. The classification depends on the nature and purpose of the financial assets and is determined at the time of initial recognition.

Finansijska sredstva “raspoloživa za prodaju”

Kotirane dionice i vrijednosni papiri s mogućnošću otkupa koje drži Banka i kojima se trguje na aktivnim tržištima se klasifikuju kao “raspoloživa za prodaju” i vode po fer vrijednosti. Fer vrijednost se određuje na način spomenut u prethodnim paragrafima. Dobit i gubitak koji nastaju zbog promjena u fer vrijednosti se priznaju direktno kao kapital tj. revalorizacione rezerve sa izuzetkom gubitaka po ispravci vrijednosti, kamate kalkulisane po metodi efektivne kamatne stope, i dobitaka i gubitaka po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, koji se priznaju u bilans upjeha. U slučaju prodaje sredstva ili je sredstvo amortizovano, kumulativna dobit ili gubitak koja je prethodno bila priznata kao revalorizaciona rezerva se uključuje u bilans uspjeha perioda.

Dividende po ovim sredstvima se priznaju u bilans upjeha kada Banka uspostavi pravo da prima uplate.

Fer vrijednost finansijskih sredstava “raspoloživa za prodaju”, denominiranih u stranoj valuti se određuje u toj valuti i preračunava se po važećoj kursnoj stopi na dan bilansa stanja. Promjena u fer vrijednosti koja se može pripisati promjenama kursa i koja rezultira promjeni amortizovanog troška sredstva priznaje se u bilansu uspjeha, dok se ostale promjene priznaju kao promjene u kapitalu.

Dati krediti i potraživanja

Dati krediti i potraživanja su nederivacijska finansijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu.

Zajmovi i potraživanja mjere se početno po fer vrijednosti i kasnije po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za ispravku vrijednosti zbog umanjenja. Troškovi prema trećim stranama, kao što su tarife za osiguranje zajma, tretiraju se kao dio troška transakcije, kao i naknade klijenata. Naknade za odobrenje zajmova odgađaju se, zajedno sa svim povezanim direktnim troškovima, i priznaju kao usklađivanje efektivnog prinosa na kredit.

Ispravka vrijednosti zajmova zbog umanjenja knjiži se ako postoji objektivan dokaz da Banka neće biti u mogućnosti naplatiti cijeli iznos potraživanja o dospijeću. Ispravka vrijednosti predstavlja razliku između knjigovodstvenog i nadoknadivog iznosa, koji predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tokova, uključivši nadoknadle iznose po garancijama i kolateralima, diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope na zajam utvrđene pri početnom priznavanju. Ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja po pojedinačnim zajmovima procjenjuje se temelju kreditne sposobnosti i rezultata poslovanja zajmoprimatelja, uzimajući u obzir vrijednost instrumenta osiguranja za naplatu zajma ili jamstvo treće strane.

Ako Banka utvrdi da ne postoji objektivan dokaz o umanjenju određenog finansijskog sredstva, bilo ono značajno ili ne, spomenuto sredstvo svrstava u grupu finansijske imovine sličnih obilježja kreditnog rizika i sva sredstva u istoj grupi podvrgava zajedničkoj procjeni u svrhu umanjenja vrijednosti. Imovina kod koje se umanjenje procjenjuje pojedinačno i kod koje se gubici od umanjenja priznaju, odnosno nastavljaju priznavati, ne uključuje se u zajedničku procjenu umanjenja vrijednosti.

Objektivan dokaz o umanjenju finansijskog sredstva kod kojeg se procjena umanjenja obavlja zajednički može biti negativna promjena u platnom statusu dužnika u istoj grupi (npr. veći broj dospjelih neizmirenih iznosa) ili promjene u privrednim uslovima u zemlji ili mjestu poslovanja koji se mogu povezati s neurednošću plaćanja, odnosno pogoršanjem imovine u toj grupi.

Neaplativi zajmovi otpisuju se u iznosu povezane ispravke vrijednosti zbog umanjenja, a svi kasnije naplaćeni iznosi knjiže se u korist bilansa uspjeha u okviru prihoda po osnovu naplate otpisanih potraživanja. Banka za kašnjenje u plaćanju dužnicima zaračunava zateznu kamatu, koju obračunava na osnovu novčanih primitaka i iskazuje u okviru prihoda od kamata.

Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema početno se iskazuju po trošku nabavke umanjenom za ispravku vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabavke obuhvata nabavnu cijenu i sve troškove direktno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu. Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene

AFS financial assets

Listed shares and listed redeemable notes held by the Bank that are traded in an active market are classified as being AFS and are stated at fair value. Fair value is determined in the manner described in previous paragraphs. Gains and losses arising from changes in fair value are recognised directly in equity in the investments revaluation reserve with the exception of impairment losses, interest calculated using the effective interest rate method and foreign exchange gains and losses on monetary assets, which are recognised directly in profit or loss. Where the investment is disposed of or is determined to be impaired, the cumulative gain or loss previously recognised in the investments revaluation reserve is included in profit or loss for the period.

If there is no active market for an equity instrument and the range of reasonable fair values is significant and these estimates cannot be made reliably, the instrument is measured at cost less provision for impairment, if needed.

Dividends on AFS equity instruments are recognised in profit or loss when the Bank's right to receive payments is established.

The fair value of AFS monetary assets denominated in a foreign currency is determined in that foreign currency and translated at the spot rate at the balance sheet date. The change in fair value attributable to translation differences that result from a change in amortised cost of the asset is recognised in profit or loss, and other changes are recognised in equity.

Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market.

Loans and receivables are measured at amortised cost using the effective interest method, less any allowance for impairment. Third party expenses, such as legal fees, incurred in securing a loan are treated as part of the cost of the transaction as well as fees received from customers. Loan origination fees are deferred (together with related direct costs) and recognized as an adjustment to the effective yield of the loan.

An allowance for loan impairment is established if there is objective evidence that the Bank will not be able to collect all amounts due. The amount of the allowance is the difference between the carrying amount and the recoverable amount, being the present value of expected cash flows, including amounts recoverable from guarantees and collateral, discounted at the original effective interest rate of loans computed at initial recognition. Specific allowances are assessed with reference to the credit standing and performance of the borrower and take into account the value of any collateral or third party guarantees.

If the Bank determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment. Assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is or continues to be recognised are not included in a collective assessment of impairment.

Objective evidence of impairment for financial assets assessed collectively for impairment are the adverse changes in the payment status of borrowers in the group (e.g. an increased number of delayed payments) or national or local economic conditions that correlate with defaults on the assets in the group.

When a loan is uncollectible, it is written off against the related allowance for impairment; subsequent recoveries are recorded to the 'Income from collected write - offs' line in the income statement. The Bank charges penalty interest to borrowers when a portion of the loan falls overdue. Penalty interest is accounted for on a cash received basis in the caption 'Interest income'.

Property and equipment

Property and equipment are stated at historical cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses, if any. Cost includes the purchase price and directly associated cost of bringing the asset to a working condition for its intended use. Maintenance and repairs, replacements and improvements of minor importance are expensed

te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod kad su nastali. Troškovi značajnih investicijskih održavanja i zamjene se kapitaliziraju. Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili otuđenja dugotrajne materijalne imovine iskazuju se u bilansu uspjeha u periodu u kojem su nastali.

Nekretnine u izgradnji iskazane su po trošku nabavke umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja. Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namjeravanu upotrebu. Amortizacija se obračunava na temelju procijenjenog vijeka upotrebe sredstva, koji je kako slijedi:

| | 2006. | 2005. |
|---|--------|--------|
| Zgrade | 1,3-3% | 1,3-3% |
| Računari | 33,3% | 33,3% |
| Vozila | 20% | 20% |
| Namještaj i ostala kancelarijska oprema | 15-20% | 15-20% |
| Nematerijalna imovina | 20% | 20% |

Preračunavanje stranih valuta

Poslovni događaji koji nisu u konvertibilnim markama početno se knjiže preračunavanjem po važećem kursu na datum transakcije. Monetarna imovina i obaveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na dan bilanse primjenom kursa važećeg na taj datum. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po fer vrijednosti preračunavaju se primjenom valutnog kursa važećeg na datum procjene fer vrijednosti. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po historijskom trošku se nepreračunavaju ponovno na dan bilansa. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u bilans uspjeha perioda.

Banka vrednuje svoju imovinu i obaveze prema srednjem kursu Centralne banke Bosne i Hercegovine koji je važeći na dan bilansa stanja. Kursevi Centralne banke za najznačajnije valute koje je Banka primjenjivala u izradi bilansa na izvještajne datume su kako slijedi:

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 31. decembar 2006. | EUR 1= KM 1,95583 | USD 1=KM 1,485065 |
| 31. decembar 2005. | EUR 1= KM 1,95583 | USD 1=KM 1,657905 |

Preuzete obaveze u vanbilansnoj evidenciji

U okviru redovnog poslovanja Banka preuzima obaveze za kreditiranjem, koje vodi u vanbilansnoj evidenciji a koje prvenstveno obuhvataju garancije, akreditive i nepovučene odobrene kredite. Ugovori koji sadrže obaveze po osnovu finasijskih garancija se mjere inicijalno po njihovim fer vrijednostima a naknadno po onome šta je veće od:

- Iznos obaveze po ugovoru, prema MRSu 37 Rezervisanja, Nepredviđene obaveze i imovina; i
- Iznos inicijalno priznat umanjen, gdje je moguće, kumulativno.

Rezerviranja

Banka priznaje rezerviranje ako ima sadašnju obavezu koja je nastala temeljem prošlih događaja, ako postoji vjerovatnost da će za podmirenje obaveze biti potreban odliv resursa. Uprava Banke određuje iznos rezervisanja na temelju najbolje moguće procjene troškova koji će nastati podmirenjem obaveze. Ako je učinak materijalno značajan, rezervisanja se diskontiraju do sadašnje vrijednosti.

as incurred. Significant improvements and replacement of assets are capitalised. Gains or losses on the retirement or disposal of property and equipment are included in the statement of income in the period in which they occur.

Properties in the course of construction are carried at cost, less impairment loss, if any. Depreciation commences when the assets are ready for their intended use. Depreciation is calculated on a straight-line basis over the estimated useful life of the applicable assets and based upon the application of the following annual percentages to historical costs:

| | 2006. | 2005. |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Buildings | 1.3-3% | 1.3-3% |
| Computers | 33.3% | 33.3% |
| Vehicles | 20% | 20% |
| Furniture and other office equipment | 15-20% | 15-20% |
| Intangible assets | 20% | 20% |

Foreign currency translation

Transactions in currencies other than Bosnia and Herzegovina KM are initially recorded at the rates of exchange prevailing on the dates of the transactions. Monetary assets and liabilities are translated at the rates prevailing on the balance sheet date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing on the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated. Profits and losses arising on translation are included in the statement of income for the period.

The Bank values its assets and liabilities by middle rate of Central Bank of Bosnia and Herzegovina valid at the date of balance sheet. The principal rates of exchange set forth by the Central Bank and used in the preparation of the Bank's balance sheet at the reporting dates were as follows:

| | | |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| 31 December 2006 | EUR 1= KM 1.95583 | USD 1=KM 1.485065 |
| 31 December 2005 | EUR 1= KM 1.95583 | USD 1=KM 1.657905 |

Off-balance sheet commitments

In the ordinary course of business, the Bank enters into credit related commitments, which are recorded in off-balance sheet accounts and primarily include guarantees, letters of credit and undrawn loan commitments. Financial guarantee contract liabilities are measured initially at their fair values and are subsequently measured at the higher of:

- the amount of the obligation under the contract, as determined in accordance with IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets; and
- the amount initially recognised less, where appropriate, cumulative.

Provisions

Provisions for are recognised when the Bank has a present obligation as a result of a past event, and it is probable that the Bank will be required to settle that obligation. Management Board estimates the provisions based at the best estimate of expenditure to settle the Bank's obligation. Provisions are discounted to present value where the effect is material.

Reklasifikacija

Određeni iznosi iz finansijskih izvještaja za prethodnu godinu reklasificirani su da bi bili u skladu sa prikazom tekuće godine.

Regulatorno okruženje

Banka podliježe regulativi Federalne bankarske agencije, kojom se propisuju limiti i druga ograničenja vezana za minimalnu razinu adekvatnosti kapitala, klasifikaciju zajmova i vanbilansnih preuzetih obaveza, te utvrđivanje rezervisanja za kreditni rizik, kamatni rizik i valutni rizik, rizik likvidnosti i deviznu poziciju. Banka je na kraju godine načelno udovoljavala svim regulatornim zahtjevima.

4. PRIHODI OD KAMATA

| | 2006. | 2005. |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Kamate na kredite date preduzećima | 7.396 | 6.732 |
| Kamate na kredite date stanovništvu | 5.109 | 3.711 |
| Kamate na kredite date drugim bankama | 1.099 | 752 |
| Ukupno | 13.604 | 11.195 |

5. RASHODI OD KAMATA

| | 2006. | 2005. |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Kamate na depozite od preduzeća | 2.098 | 2.017 |
| Kamate na depozite od stanovništva | 1.637 | 1.174 |
| Kamate na sredstva drugih banaka | 55 | 77 |
| Ukupno | 3.790 | 3.268 |

6. PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

| | 2006. | 2005. |
|---|--------------|--------------|
| Naknade od unutrašnjeg i vanjskog platnog prometa | 5.401 | 4.945 |
| Naknade po garancijama | 764 | 668 |
| Naknade od mjenjačkih poslova | 659 | 913 |
| Ukupno | 6.824 | 6.526 |

Reclassification

Certain amounts in the previous year financial statements have been reclassified to conform to the current year presentation.

Regulatory requirements

The Bank is subject to the regulatory requirements of the Federal Banking Agency. These regulations include limits and other restrictions pertaining to minimum capital adequacy requirements, classification of loans and off balance sheet commitments and forming allowances to cover credit risk, liquidity, interest rate and foreign currency position.

4. INTEREST INCOME

| | 2006. | 2005. |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Interest on loans to companies | 7,396 | 6,732 |
| Interest on loans to individuals | 5,109 | 3,711 |
| Interest on placements with banks | 1,099 | 752 |
| Total | 13,604 | 11,195 |

5. INTEREST EXPENSE

| | 2006. | 2005. |
|--|--------------|--------------|
| Interest on companies' deposits | 2,098 | 2,017 |
| Interest on individuals deposits | 1,637 | 1,174 |
| Interest on amounts due to other banks | 55 | 77 |
| Total | 3,790 | 3,268 |

6. FEE AND COMMISSION INCOME

| | 2006. | 2005. |
|---|--------------|--------------|
| Internal and international payment transactions | 5,401 | 4,945 |
| Fee from guarantees | 764 | 668 |
| Commission on currency conversion | 659 | 913 |
| Total | 6,824 | 6,526 |

7. RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

| | 2006. | 2005. |
|--------------------------------|--------------|------------|
| Unutrašnji platni promet | 928 | 834 |
| Elektronsko bankarstvo i SWIFT | 145 | 113 |
| Ukupno | 1.073 | 947 |

8. DOBIT OD KURSNIH RAZLIKA, NETO

| | 2006. | 2005. |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Prihodi od kursnih razlika | 1.347 | 1.314 |
| Rashodi od kursnih razlika | (129) | (80) |
| Ukupno | 1.218 | 1.234 |

9. PRIHODI OD NAPLAĆENIH OTPISANIH POTRAŽIVANJA

| | 2006. | 2005. |
|---|--------------|--------------|
| Prihodi od naplaćene glavnice | 338 | 898 |
| Prihodi od naplaćene kamate | 256 | 330 |
| Prihod od naplaćenih ostalih potraživanja | 543 | 374 |
| Ukupno | 1.137 | 1.602 |

10. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

| | 2006. | 2005. |
|--------------------|--------------|--------------|
| Neto plate | 3.485 | 3.053 |
| Porezi i doprinosi | 2.410 | 2.138 |
| Ostalo | 1.299 | 1.187 |
| Ukupno | 7.194 | 6.378 |

Banka nema penzioni fond odvojen od postojećeg penzionog Fonda Bosne i Hercegovine. Prema tom sistemu, poslodavac je dužan obračunati tekuće doprinose u procentu od bruto plaća i porez na neto plaće, a troškovi terete bilans uspjeha za period za koji je uposlenik zaradio plaću ili naknadu.

Prosječan broj zaposlenih u Banci za godinu koja je završila 31. decembra 2006. i 2005. bio je 307 odnosno 303.

7. FEE AND COMMISSION EXPENSE

| | 2006. | 2005. |
|-------------------------------|--------------|------------|
| Internal payment transactions | 928 | 834 |
| E-banking and SWIFT | 145 | 113 |
| Total | 1,073 | 947 |

8. GAINS ON FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS

| | 2006. | 2005. |
|---|--------------|--------------|
| Gains on foreign exchange transactions | 1,347 | 1,314 |
| Losses on foreign exchange transactions | (129) | (80) |
| Total | 1,218 | 1,234 |

9. COLLECTED WRITE OFFS

| | 2006. | 2005. |
|--|--------------|--------------|
| Income from collection of written-off loan principle | 338 | 898 |
| Income from collection of written-off interest receivables | 256 | 330 |
| Income from collection of written-off other receivables | 543 | 374 |
| Total | 1,137 | 1,602 |

10. PERSONNEL EXPENSES

| | 2006. | 2005. |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Net salaries | 3,485 | 3,053 |
| Taxes and contributions | 2,410 | 2,138 |
| Other | 1,299 | 1,187 |
| Total | 7,194 | 6,378 |

The Bank does not have pension arrangements separate from Bosnia and Herzegovina pension system. This system requires that current contributions by the employer be calculated as a percentage of current gross salary payments and taxes on net salary and these expenses are charged to the profit and loss statement in the period the related compensation is earned by the employee.

The average number of personnel employed by the Bank during the years ended 31 December 2006 and 2005 was 307 and 303, respectively.

11. OSTALI ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

| | 2006. | 2005. |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Telekomunikacijske usluge | 587 | 617 |
| Zakupnina | 546 | 589 |
| Troškovi obezbjeđenja | 544 | 173 |
| Troškovi osiguranja | 540 | 538 |
| Materijalni troškovi | 477 | 521 |
| Administrativni porezi | 427 | 294 |
| Troškovi električne energije | 395 | 353 |
| Troškovi reklame | 376 | 431 |
| Troškovi održavanja | 323 | 248 |
| Troškovi prevoza | 274 | 311 |
| Troškovi reprezentacije | 135 | 111 |
| Usluge nadzora | 132 | 120 |
| Novčane kazne | 129 | 10 |
| Troškovi otpisa stalnih sredstava | 52 | 165 |
| Naknade za privremene poslove | 44 | 48 |
| Obrazovanje | 22 | 33 |
| Donacije | 11 | 21 |
| Ostali administrativni troškovi | 760 | 780 |
| Ukupno | 5.774 | 5.363 |

12. UMANJENJA VRIJEDNOSTI I REZERVISANJA

| | 2006. | 2005. |
|--|--------------|--------------|
| Rezervisanja za moguće gubitke za novac i novčana sredstva | (55) | 53 |
| Rezervisanja za moguće gubitke za kredite i potraživanja | 2.537 | 2.014 |
| Rezervisanja za preuzete i potencijalne obaveze | 140 | 19 |
| Rezervisanja za moguće gubitke po ostaloj aktivi | 52 | 286 |
| Ostala rezervisanja | 1 | 40 |
| Ukupno | 2.675 | 2.412 |

11. OTHER ADMINISTRATIVE EXPENSES

| | 2006. | 2005. |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Telecommunication expenses | 587 | 617 |
| Rent | 546 | 589 |
| Security | 544 | 173 |
| Insurance premiums | 540 | 538 |
| Material expenses | 477 | 521 |
| Administrative taxes | 427 | 294 |
| Electricity | 395 | 353 |
| Advertising and marketing | 376 | 431 |
| Maintenance | 323 | 248 |
| Transportation expenses | 274 | 311 |
| Representation expenses | 135 | 111 |
| Supervision services | 132 | 120 |
| Penalties | 129 | 10 |
| Losses from disposals of fixed assets | 52 | 165 |
| Fees for temporary contracts | 44 | 48 |
| Education | 22 | 33 |
| Donations | 11 | 21 |
| Other | 760 | 780 |
| Total | 5,774 | 5,363 |

12. IMPAIRMENT LOSSES AND PROVISIONS

| | 2006. | 2005. |
|---|--------------|--------------|
| Impairment losses for cash and cash equivalents | (55) | 53 |
| Impairment losses for loans and receivables | 2,537 | 2,014 |
| Provision for commitments and contingencies | 140 | 19 |
| Impairment losses for other assets | 52 | 286 |
| Other provisions | 1 | 40 |
| Total | 2,675 | 2,412 |

13. POREZ NA DOBIT

| | 2006. | 2005. |
|---|------------|------------|
| Dobit prije poreza na dobit | 2.201 | 2.101 |
| Porezno nepriznati rashodi i prihodi koji se ne oporezuju | 765 | 557 |
| Prenos u rezerve | (330) | (315) |
| Oporezivi prihodi | 2.636 | 2.343 |
| Poreska obaveza (30%) | 791 | 703 |
| Porezno oslobođenje | (593) | (527) |
| Obaveza za porez na dobit | 198 | 176 |

Porezna obaveza Banke izračunava se na temelju računovodstvene dobiti, uzimajući u obzir porezno nepriznate troškove i neoporezive prihode. Stopa poreza na dobit za godine koje su završile 31. decembra 2006. i 2005. bila je 30%. U skladu sa fiskalnim propisima porezno oslobođenje od poreza na dobit je zasnovano na planiranim ulaganjima u stalna sredstva u narednoj godini. Oslobođanje od poreza na dobit zasnovano na planiranim ulaganjima u stalna sredstva provodi se kontinuirano.

14. NOVAC I NOVČANA SREDSTVA

| | 2006. | 2005. |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Novac u blagajni | 16.884 | 10.139 |
| Tekući računi kod drugih banaka | 21.845 | 4.897 |
| Čekovi | 11 | 26 |
| Manje: Rezervisanja za moguće gubitke | (5) | (60) |
| Ukupno | 38.735 | 15.002 |

Promjene na rezervisanjima za moguće gubitke za novac i novčana sredstva mogu se prikazati kako slijedi:

| | 2006. | 2005. |
|-----------------------------------|----------|-----------|
| Stanje na dan 1. januara | 60 | 7 |
| Povećanje rezervisanja | 50 | 57 |
| Smanjenje rezervisanja | (105) | (4) |
| Stanje na dan 31. decembra | 5 | 60 |

13. INCOME TAX

| | 2006. | 2005. |
|---|--------------|--------------|
| Profit before income tax | 2,201 | 2,101 |
| Non-deductible expenses and taxable income relieves | 765 | 557 |
| Transfer to reserves | (330) | (315) |
| Taxable income | 2,636 | 2,343 |
| Income tax liability of 30% | 791 | 703 |
| Income tax exemption | (593) | (527) |
| Income tax liability | 198 | 176 |

Tax liability is based on accounting income taking into the account non-deductible expenses and non-taxable income. Tax income rate for the years ended 31 December 2006 and 2005 was 30%. According to the fiscal legislation, the Bank's exemption from income tax is based on planned investments in fixed assets in the next year. Income tax exemptions for investments in fixed assets are available on continuous basis.

14. CASH AND CASH EQUIVALENTS

| | 2006. | 2005. |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Cash on hand | 16,884 | 10,139 |
| Current accounts with other banks | 21,845 | 4,897 |
| Cheques | 11 | 26 |
| Less: Provision for possible losses | (5) | (60) |
| Total | 38,735 | 15,002 |

The movements in the provision for cash balances are summarized as follows:

| | 2006. | 2005. |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Balance as at 1 January | 60 | 7 |
| Increase of provisions | 50 | 57 |
| Release of provisions | (105) | (4) |
| Balance as at 31 December | 5 | 60 |

15. OBAVEZNA REZERVA KOD CENTRALNE BANKE

| | 2006. | 2005. |
|------------------|---------------|---------------|
| Obavezna rezerva | 25.530 | 17.936 |
| Ukupno | 25.530 | 17.936 |

Obavezna rezerva se izračunava na dan 31. decembra 2006. godine odnosno 31. decembra 2005. godine u visini od 15% prosječnog iznosa ukupnih depozita i pozajmljenih sredstava u posljednjih deset dana obračuna obavezne rezerve.

16. PLASMANI KOD DRUGIH BANAKA

| | 2006. | 2005. |
|---|--------------|---------------|
| Kratkoročni depoziti kod banaka u slijedećim zemljama: | | |
| Zemlje OECD-a | 8.455 | 15.521 |
| Ostale zemlje | 1.431 | 19 |
| Ukupno | 9.886 | 15.540 |

Kamatna stopa na plasmane u EUR kretala se od 3,10% - 3,55% godišnje u 2006. godini (2005: 2,28% - 2,42% godišnje) i za plasmane kod drugih banaka u USD od 5,16% - 5,19% godišnje u 2006. godini (2005: 1,75% - 4,15% godišnje).

17. DATI KREDITI I POTRAŽIVANJA

| | 2006. | 2005. |
|---|----------------|----------------|
| Kratkoročni krediti: | | |
| Pravna lica | 39.520 | 38.971 |
| Fizička lica | 10.360 | 8.610 |
| Tekuće dospjeće dugoročnih kredita | 30.466 | 26.474 |
| <i>Ukupno kratkoročni krediti</i> | <i>80.346</i> | <i>74.055</i> |
| Dugoročni krediti: | | |
| Pravna lica | 53.381 | 35.880 |
| Fizička lica | 28.253 | 22.372 |
| (Tekuće dospjeće dugoročnih kredita) | (30.466) | (26.474) |
| <i>Ukupno dugoročni krediti</i> | <i>51.168</i> | <i>31.778</i> |
| Ukupno krediti prije rezervisanja za moguće gubitke | 131.514 | 105.833 |
| <i>Manje: Rezervisanja za moguće gubitke</i> | <i>(7.356)</i> | <i>(7.254)</i> |
| Ukupno | 124.158 | 98.579 |

15. OBLIGATORY RESERVE WITH THE CENTRAL BANK

| | 2006. | 2005. |
|--------------------|---------------|---------------|
| Obligatory reserve | 25,530 | 17,936 |
| Total | 25,530 | 17,936 |

Minimum obligatory reserve as at 31 December 2006 and 31 December 2005 is calculated in amount of 15% of the average amount of total deposits and the borrowings for each working day during 10 calendar days following the period of maintaining the obligatory reserve.

16. PLACEMENTS WITH OTHER BANKS

| | 2006. | 2005. |
|---|--------------|---------------|
| <i>Short-term placements with banks in following countries:</i> | | |
| OECD countries | 8,455 | 15,521 |
| Other countries | 1,431 | 19 |
| Total | 9,886 | 15,540 |

The interest rate for placements in EUR was 3.10% - 3.55% p.a. in 2006 (2005: 2.28% - 2.42% p.a.) and for placements in USD was 5.16% - 5.19% p.a. in 2006 (2005: 1.75% - 4.15% p.a.).

17. LOANS AND RECEIVABLES

| | 2006. | 2005. |
|---|----------------|----------------|
| <i>Short-term loans:</i> | | |
| Corporate | 39,520 | 38,971 |
| Retail | 10,360 | 8,610 |
| Current portion of long-term loans | 30,466 | 26,474 |
| <i>Subtotal short-term loans</i> | <i>80,346</i> | <i>74,055</i> |
| <i>Long-term loans:</i> | | |
| Corporate | 53,381 | 35,880 |
| Retail | 28,253 | 22,372 |
| Less: Current portion of long-term loans | (30,466) | (26,474) |
| <i>Subtotal long-term loans</i> | <i>51,168</i> | <i>31,778</i> |
| Total loans before provision for impairment | 131,514 | 105,833 |
| <i>Less: Provision for loan impairment</i> | <i>(7,356)</i> | <i>(7,254)</i> |
| Total | 124,158 | 98,579 |

Svi krediti odobreni su komitentima u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Kratkoročni krediti odobravaju se na period od 30 do 365 dana. Svi kratkoročni krediti u domaćoj valuti dati su klijentima za finansiranje. Dugoročni krediti se u većini daju fizičkim licima za potrebe kupovine stanova i automobila, a pravnim licima za dugoročna ulaganja.

Promjene na rezervisanjima za moguće gubitke po kreditima dajemo kako slijedi:

| | 2006. | 2005. |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Stanje na dan 1. januara | 7.254 | 6.130 |
| Povećanje rezervisanja | 7.035 | 5.889 |
| Smanjenje rezervisanja | (4.498) | (3.875) |
| Otpisi | (2.435) | (890) |
| Stanje na dan 31. decembra | 7.356 | 7.254 |

Analiza bruto kredita pravnim licima prije rezervisanja po poslovnim granama:

| | 2006. | 2005. |
|---|----------------|----------------|
| Trgovina | 41.599 | 30.589 |
| Građevinska industrija | 12.441 | 10.942 |
| Turizam | 8.769 | 6.175 |
| Energija | 6.231 | 4.820 |
| Transport i komunikacije | 4.115 | 3.319 |
| Finansijske, tehničke i poslovne usluge | 3.791 | 2.320 |
| Poljoprivreda i šumarstvo | 1.538 | 1.451 |
| Stanovništvo | 38.309 | 30.982 |
| Ostalo | 14.721 | 15.235 |
| Ukupno | 131.514 | 105.833 |

Ukupan iznos glavnice za kredite u kašnjenju na koje banka ne obračunava kamatu dan 31. decembra 2006. i 2005. godine iznosio je 4.964 hiljada KM, odnosno 5.793 hiljada KM.

Kamatne stope po kreditima na dan 31. decembra 2006. i 2005. mogu se prikazati kako slijedi:

| | 2006. | 2005. |
|--------------|--------------|--------------|
| Pravna lica | 10,28% | 10,14% |
| Fizička lica | 10,73% | 10,04% |

Loans to customers are granted within the Federation of Bosnia and Herzegovina.

Short-term loans are granted for periods of 30 to 365 days. The majority of short-term loans in domestic currency are granted to clients for working capital financing. Long-term loans are mostly granted to individuals for housing and vehicle purchases and industry for long – term investments.

The movements in the provision for impairment of loans are summarized as follows:

| | 2006. | 2005. |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Balance as at 1 January | 7,254 | 6,130 |
| Increase in provisions | 7,035 | 5,889 |
| Release of provisions | (4,498) | (3,875) |
| Write-offs | (2,435) | (890) |
| Balance as at 31 December | 7,356 | 7,254 |

An industry analysis of the gross portfolio of loans and advances to corporate customers before provision for impairment is as follows:

| | 2006. | 2005. |
|--|----------------|----------------|
| Trade | 41,599 | 30,589 |
| Construction | 12,441 | 10,942 |
| Tourism | 8,769 | 6,175 |
| Energy | 6,231 | 4,820 |
| Transportation and communications | 4,115 | 3,319 |
| Financial, technical and business services | 3,791 | 2,320 |
| Agriculture and forestry | 1,538 | 1,451 |
| Citizens | 38,309 | 30,982 |
| Other | 14,721 | 15,235 |
| Total | 131,514 | 105,833 |

Total amount of non-performing loans for which the interest is suspended is KM 4,964 thousand and KM 5,793 thousand as at 31 December 2006 and 2005, respectively.

Interest rates for granted loans as at 31 December 2006 and 2005 are summarized as follows:

| | 2006. | 2005. |
|-----------|--------------|--------------|
| Corporate | 10.28% | 10.14% |
| Retail | 10.73% | 10.04% |

18. OSTALA AKTIVA

| | 2006. | 2005. |
|---|--------------|--------------|
| Naplaćeni kolateral zadržan za prodaju | 725 | 659 |
| Potraživanja po osnovu pretplate poreza na dobit | 616 | 479 |
| Potraživanja po transakcijama unutrašnjeg platnog prometa | 219 | 1.207 |
| Potraživanja za naknade i provizije | 156 | 225 |
| Ugovor o cesiji | 166 | - |
| Avansi dobavljačima | 127 | 99 |
| Kancelarijski materijal | 89 | 62 |
| Ostalo | 68 | 118 |
| <i>Ukupno ostala imovina prije rezervisanja</i> | <i>2.166</i> | <i>2.849</i> |
| Manje: Rezervisanja za moguće gubitke | (566) | (526) |
| Ukupno | 1.600 | 2.323 |

Promjene na rezervisanjima za moguće gubitke po ostaloj aktivi mogu se prikazati kako slijedi:

| | 2006. | 2005. |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Stanje na dan 1. januara | 526 | 491 |
| Povećanje rezervisanja | 52 | 286 |
| Smanjenje rezervisanja (otpisi) | (12) | (251) |
| Stanje na dan 31. decembra | 566 | 526 |

18. OTHER ASSETS

| | 2006. | 2005. |
|--|--------------|--------------|
| Collected collateral held for sale | 725 | 659 |
| Prepaid income tax | 616 | 479 |
| Receivables from internal payment transactions | 219 | 1,207 |
| Fees receivable | 156 | 225 |
| Cession agreement | 166 | - |
| Advances given to suppliers | 127 | 99 |
| Office material | 89 | 62 |
| Other | 68 | 118 |
| <i>Total other assets before provision</i> | <i>2,166</i> | <i>2,849</i> |
| Less: Provision for impairment | (566) | (526) |
| Total | 1,600 | 2,323 |

The movements in the provision for impairment of other assets are summarized as follows:

| | 2006. | 2005. |
|--|--------------|--------------|
| Balance as of 1 January | 526 | 491 |
| Additional provision | 52 | 286 |
| Release of provision due to write-offs | (12) | (251) |
| Balance as at 31 December | 566 | 526 |

19. IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

| | 2006. | 2005. |
|-------------------------------------|------------|------------|
| BAMCARD d.d. Sarajevo | 115 | 115 |
| EBB Elektronsko bankarstvo Sarajevo | 4 | 4 |
| SWIFT | 24 | - |
| Uskladjenje na fer vrijednost | (3) | (2) |
| Ukupno | 140 | 117 |

20. NEKRETNINE I OPREMA

| | Zgrade i zemljište | Računari | Vozila | Namještaji kancelarijska oprema | Investicije u toku | Nematerijalna imovina | Ukupno |
|-----------------------------|-----------------------|--------------|------------|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------|---------------|
| NABAVNA VRIJEDNOST | | | | | | | |
| 31. decembra 2005. | 4.182 | 2.085 | 527 | 2.536 | 710 | 1.372 | 11.412 |
| Nabavka | 23 | 206 | 163 | - | 1.262 | 60 | 1.714 |
| Prenos sa/na | 1.513 | 28 | - | 198 | (1.739) | - | - |
| Otuđenja | (70) | (188) | (123) | (104) | - | (18) | (503) |
| 31. decembra 2006. | 5.648 | 2.131 | 567 | 2.630 | 233 | 1.414 | 12.623 |
| ISPRAVKA VRIJEDNOSTI | | | | | | | |
| 31. decembra 2005. | 268 | 1.747 | 172 | 1.616 | - | 1.175 | 4.978 |
| Amortizacija za 2006. | 102 | 301 | 74 | 250 | - | 99 | 826 |
| Otuđenja | (20) | (188) | (101) | (42) | - | (2) | (353) |
| 31. decembra 2006. | 350 | 1.860 | 145 | 1.824 | - | 1.272 | 5.451 |
| SADAŠNJA VRIJEDNOST | | | | | | | |
| 31. decembra 2006. | 5.298 | 271 | 422 | 806 | 233 | 142 | 7.172 |
| 31. decembra 2005. | 3.914 | 338 | 355 | 920 | 710 | 197 | 6.434 |

19. ASSETS AVAILABLE FOR SALE

| | 2006. | 2005. |
|-------------------------------------|------------|------------|
| BamCard d.d. Sarajevo | 115 | 115 |
| EBB Elektronsko bankarstvo Sarajevo | 4 | 4 |
| SWIFT | 24 | - |
| <i>Impairment</i> | (3) | (2) |
| Total | 140 | 117 |

20. PROPERTY AND EQUIPMENT

| | <i>Buildings and land</i> | <i>Computers</i> | <i>Vehicles</i> | <i>Furniture and office equipment</i> | <i>Construction in progress</i> | <i>Intangible assets</i> | <i>Total</i> |
|---------------------------------|---------------------------|------------------|-----------------|---------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|---------------|
| COST | | | | | | | |
| At 31 December 2005 | 4,182 | 2,085 | 527 | 2,536 | 710 | 1,372 | 11,412 |
| Additions | 23 | 206 | 163 | - | 1,262 | 60 | 1,714 |
| Transfer (from) / to | 1,513 | 28 | - | 198 | (1,739) | - | - |
| Disposals | (70) | (188) | (123) | (104) | - | (18) | (503) |
| At 31 December 2006 | 5,648 | 2,131 | 567 | 2,630 | 233 | 1,414 | 12,623 |
| ACCUMULATED DEPRECIATION | | | | | | | |
| At 31 December 2005 | 268 | 1,747 | 172 | 1,616 | - | 1,175 | 4,978 |
| Depreciation in 2006 | 102 | 301 | 74 | 250 | - | 99 | 826 |
| Disposals | (20) | (188) | (101) | (42) | - | (2) | (353) |
| At 31 December 2006 | 350 | 1,860 | 145 | 1,824 | - | 1,272 | 5,451 |
| NET BOOK VALUE | | | | | | | |
| At 31 December 2006 | 5,298 | 271 | 422 | 806 | 233 | 142 | 7,172 |
| At 31 December 2005 | 3,914 | 338 | 355 | 920 | 710 | 197 | 6,434 |

21. **OBAVEZE PREMA DRUGIM BANKAMA**

| | 2006. | 2005. |
|--|---------------|--------------|
| Uzeti krediti: | | |
| European Fund for Southeast Europe | 7.237 | - |
| Abanka Vipa d.d. Ljubljana, Slovenia | 3.911 | - |
| Investicijska banka Federacije Bosne i Hercegovine | 1.829 | 3.120 |
| Vlada Zeničko-Dobojskog Kantona | 1.966 | 3.037 |
| Međunarodna agencija za garancije | - | 150 |
| Depoziti: | | |
| U KM | 48 | 86 |
| U stranoj valuti | 10 | - |
| Ukupno | 15.001 | 6.393 |

Kamatne stope na pozajmice su 3-mjesečni EURIBOR+1,5%, LIBOR + 1,5% ne manje od 6% godišnje na dan 31. decembra 2006 i 6-mjesečni EURIBOR, LIBOR +1,5% ne manje od 6% godišnje na dan 31. decembra 2005.

21. *DUE TO BANKS AND BORROWINGS*

| | 2006. | 2005. |
|---|---------------|--------------|
| <i>Borrowings:</i> | | |
| European Fund for Southeast Europe | 7,237 | - |
| Abanka Vipava d.d. Ljubljana, Slovenia | 3,911 | - |
| Federal Investment Bank of Bosnia and Herzegovina | 1,829 | 3,120 |
| Government of Zenica-Doboj Canton | 1,966 | 3,037 |
| International Guarantee Agency | - | 150 |
| <i>Deposits:</i> | | |
| In KM | 48 | 86 |
| In foreign currency | 10 | - |
| Total | 15,001 | 6,393 |

Interest rates on borrowings range from 3% to EURIBOR+1.5%, LIBOR+1.5% not less than 6% p.a. as at 31 December 2006 and 6 month EURIBOR, LIBOR+1.5% not less than 6% p.a. as at 31 December 2005.

22. OBAVEZE PREMA KLIJENTIMA

| | 2006. | 2005. |
|--|----------------|----------------|
| Depoziti po viđenju: | | |
| Fizička lica: | | |
| U domaćoj valuti | 19.331 | 14.241 |
| U stranim valutama | 9.928 | 9.165 |
| <i>Podzbir</i> | 29.259 | 23.406 |
| Pravna lica: | | |
| U domaćoj valuti | 26.813 | 25.758 |
| U stranim valutama | 6.148 | 3.123 |
| <i>Podzbir</i> | 32.961 | 28.881 |
| Ostale vladine i nevladine organizacije: | | |
| U domaćoj valuti | 10.557 | 10.083 |
| U stranim valutama | 721 | 1.102 |
| <i>Podzbir</i> | 11.278 | 11.185 |
| Ukupno depoziti po viđenju | 73.498 | 63.472 |
| Oročeni depoziti: | | |
| Fizička lica: | | |
| U domaćoj valuti | 12.304 | 7.814 |
| U stranim valutama | 25.856 | 19.230 |
| <i>Podzbir</i> | 38.160 | 27.044 |
| Pravna lica: | | |
| U domaćoj valuti | 30.756 | 25.140 |
| U stranim valutama | 3.520 | 3.694 |
| <i>Podzbir</i> | 34.276 | 28.834 |
| Ostale vladine i nevladine organizacije: | | |
| U domaćoj valuti | 2.437 | 4.506 |
| U stranim valutama | 86 | 40 |
| <i>Podzbir</i> | 2.523 | 4.546 |
| Ukupno oročeni depoziti | 74.959 | 60.424 |
| Ukupno | 148.457 | 123.896 |

Kamatne stope na depozite po viđenju kretale su se od 0,5% do 1% u 2006. (1% do 2% u toku 2005. godine). Kamatne stope na oročene depozite kretale su se od 2,20% do 6,22% u 2006. godini (2% do 5,5% za depozite u KM-ovima i u EUR-ima u 2005.).

22. DUE TO CUSTOMERS

| | 2006. | 2005. |
|--|----------------|----------------|
| Demand deposits: | | |
| Retail: | | |
| In KM | 19,331 | 14,241 |
| In foreign currencies | 9,928 | 9,165 |
| <i>Subtotal</i> | 29,259 | 23,406 |
| Corporate: | | |
| In KM | 26,813 | 25,758 |
| In foreign currencies | 6,148 | 3,123 |
| <i>Subtotal</i> | 32,961 | 28,881 |
| Other governmental and non-governmental organisations: | | |
| In KM | 10,557 | 10,083 |
| In foreign currencies | 721 | 1,102 |
| <i>Subtotal</i> | 11,278 | 11,185 |
| Total demand deposits | 73,498 | 63,472 |
| Term deposits: | | |
| Retail: | | |
| In KM | 12,304 | 7,814 |
| In foreign currencies | 25,856 | 19,230 |
| <i>Subtotal</i> | 38,160 | 27,044 |
| Corporate: | | |
| In KM | 30,756 | 25,140 |
| In foreign currencies | 3,520 | 3,694 |
| <i>Subtotal</i> | 34,276 | 28,834 |
| Other governmental and non-governmental organisations: | | |
| In KM | 2,437 | 4,506 |
| In foreign currencies | 86 | 40 |
| <i>Subtotal</i> | 2,523 | 4,546 |
| Total term deposits | 74,959 | 60,424 |
| Total | 148,457 | 123,896 |

Interest rates on demand deposits range from 0.5% to 1% in 2006 (1% to 2% in 2005). Interest rates on term deposits range from 2.20% to 6.22% in 2006 (2% to 5.5% for KM and EUR deposits in 2005).

23. OSTALE OBAVEZE

| | 2006. | 2005. |
|---|--------------|--------------|
| Neraspoređeni priliv | 879 | 2.356 |
| Razlika u komisionu (Napomena 28) | 475 | 1.196 |
| Obaveze prema zaposlenim | 338 | 275 |
| Obaveze prema dobavljačima | 249 | 220 |
| Obaveze za poreze | 238 | 291 |
| Obaveze za dividende | 150 | 166 |
| Obaveze prema Vladi Zeničko-Dobojskog kantona | 30 | 28 |
| Ostalo | 114 | 184 |
| Ukupno | 2.473 | 4.716 |

24. POTENCIJALNE I PREUZETE FINANSIJSKE OBAVEZE

| | 2006. | 2005. |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Plative garancije | 7.183 | 9.232 |
| Činidbene garancije | 23.018 | 17.048 |
| Akreditivi | 1.586 | 281 |
| Okvirni ugovori | 10.719 | 8.315 |
| Ukupno finansijskih obaveza | 42.506 | 34.876 |

25. REZERVISANJA

Tokom redovnog poslovanja, Banka preuzima i kreditne obaveze koje se vode na računima u vanbilansnoj evidenciji, a koje se odnose na garancije, akreditive i neiskorišteni dio odobrenih kredita. Rezervisanja za preuzete obaveze se priznaju kad Banka ima sadašnju obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je vjerovatno da će Banka morati izmirit tu obavezu. Uprava Banke pravi procjenu rezervisanja u poređenju s potencijalnim troškom za Banku u slučaju izmirenja ovih obaveza.

Promjene u rezervisanjima za potencijalne i preuzete finansijske obaveze:

| | 2006. | 2005. |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Stanje na dan 1. januara | 697 | 738 |
| Povećanje rezervisanja za godinu | 644 | 548 |
| Smanjenje rezervisanja | (504) | (529) |
| Otpisi | - | (60) |
| Stanje na dan 31. decembra | 837 | 697 |

23. OTHER LIABILITIES

| | 2006. | 2005. |
|--|--------------|--------------|
| Undistributed inflow | 879 | 2,356 |
| Difference in managed funds (Note 28) | 475 | 1,196 |
| Liabilities to employees | 338 | 275 |
| Liabilities to suppliers | 249 | 220 |
| Tax liabilities | 238 | 291 |
| Dividends | 150 | 166 |
| Liabilities to Government of Zenica-Doboj Canton | 30 | 28 |
| Other | 114 | 184 |
| Total | 2,473 | 4,716 |

24. FINANCIAL COMMITMENTS

| | 2006. | 2005. |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Payment guarantees | 7,183 | 9,232 |
| Performance guarantees | 23,018 | 17,048 |
| Letters of credit | 1,586 | 281 |
| Contracted loans | 10,719 | 8,315 |
| Total financial commitments | 42,506 | 34,876 |

25. PROVISIONS

In the ordinary course of business, the Bank enters into credit related commitments that are recorded in off-balance sheet accounts and primarily include guarantees, letters of credit and undrawn loan commitments. Provisions for contingent liabilities are recognised when the Bank has a present obligation as a result of a past event, and it is probable that the Bank will be required to settle that obligation. Management Board estimates the provisions based at the best estimate of expenditure to settle the Bank's obligation.

A movement in provision for financial commitments is as follows:

| | 2006. | 2005. |
|--|------------|------------|
| Balance as at 1 January | 697 | 738 |
| Additional provision | 644 | 548 |
| Release of provision | (504) | (529) |
| Release of provision due to write-offs | - | (60) |
| Balance as at 31 December | 837 | 697 |

26. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Prema definiciji iz MRS-a 24. povezane strane su strane koje predstavljaju:

- a. društva koja direktno ili indirektno putem jednog ili više posrednika, kontrolišu izvještajno društvo ili su pod njegovom kontrolom, odnosno koja izvještajno društvo kontrolišu zajedno s drugim subjektima (što uključuje maticu, ovisne subjekte i sestrinska društva);
- b. pridružena lica – društva u kojima Banka ima značajan utjecaj a koja nisu ni povezano lice, niti zajedničko ulaganje investitora;
- c. fizičke osobe koje direktno ili indirektno imaju pravo glasa u Banci koje im omogućava značajan uticaj na Banku, kao i bilo koji drugi subjekt za koji se očekuje da će uticati ili biti pod uticajem povezane osobe u poslovanju s Bankom;
- d. rukovodioci na ključnim položajima, odnosno osobe koje imaju ovlaštenja i odgovornosti za planiranje, usmjeravanje i kontrolisanje aktivnosti Banke, uključujući direktore i službene osobe Banke i članove njihovih uži obitelji; i
- e. društva u kojima bilo koja osoba navedena pod (c) ili (d) ima značajan interes u glasačkim pravima ili koje je direktno ili indirektno u vlasništvu navedenih osoba, odnosno u kojima iste mogu imati značajan uticaj. To uključuje društva u vlasništvu direktora ili većinskih dioničara Banke, kao i preduzetnike čiji rukovoditelji na ključnim položajima su istovremeno na istim ili sličnim položajima u Banci.

Prilikom razmatranja svake moguće transakcije s povezanom stranom pozornost je usmjerena na suštinu odnosa, a ne samo na pravni oblik.

Transakcije s dioničarima mogu se prikazati kako slijedi:

| | 2006. | 2005. |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Kreditni dioničarima | 3.852 | 1.991 |
| Garancije izdate dioničarima | 4.919 | 4.458 |
| Ukupno: | 8.771 | 6.449 |

Ukupna vrijednost transakcija sa povezanim licima čine 33,1% i 38,8% dioničkog kapitala na dan 31. decembra 2006. i 2005. godine. Te su transakcije obavljene pod komercijalnim uslovima i rokovima, te uz primjenu tržišnih stopa.

Naknade direktorima, članovima Nadzornog odbora, Odbora za reviziju i ostalim članovima menadžmenta prikazane su kako slijedi:

| | 2006. | 2005. |
|---|--------------|------------|
| Naknade direktorima i ostalom menadžmentu | 585 | 623 |
| Porezi i doprinosi na naknade | 479 | 333 |
| Ukupno: | 1.064 | 956 |

26. RELATED-PARTY TRANSACTIONS

Related parties, as defined by IAS 24, are those counter parties that represent:

- a. enterprises that directly, or indirectly through one or more intermediaries, control, or are controlled by, or are under common control with, the reporting enterprise. (This includes holding companies, subsidiaries and fellow subsidiaries);
- b. associates – enterprises in which the Bank has significant influence and which is neither a subsidiary nor a joint venture of the investor;
- c. individuals owning, directly or indirectly, an interest in the voting power of the Bank that gives them significant influence over the Bank, and anyone expected to influence, or be influenced by, that person in their dealings with the Bank;
- d. key management personnel, that is, those persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Bank, including directors and officers of the Bank and close members of the families of such individuals; and
- e. enterprises in which a substantial interest in the voting power is owned, directly or indirectly, by any person described in (c) or (d) or over which such a person is able to exercise significant influence. This includes enterprises owned by directors or major shareholders of the Bank and enterprises that have a member of key management in common with the Bank.

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form.

Transactions with shareholders can be presented as follows:

| | 2006. | 2005. |
|--|--------------|--------------|
| Loans to shareholders | 3,852 | 1,991 |
| Guarantees granted to the shareholders | 4,919 | 4,458 |
| Total: | 8,771 | 6,449 |

Related party balances represent 33.1% and 38.8% of shareholders equity as of 31 December 2006 and 2005, respectively. All of the transactions stated above have been made under commercial and normal banking conditions.

The compensations of directors, supervisory board members, Audit committee and other members of key management were as follows:

| | 2006. | 2005. |
|--|--------------|------------|
| Compensations for directors and other key management | 585 | 623 |
| Taxes and contributions and other | 479 | 333 |
| Total | 1,064 | 956 |

27. PROCJENA FER VRIJEDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE I FINANSIJSKIH OBAVEZA

Fer vrijednost finansijskog instrumenta je iznos po kojem se sredstvo može razmijeniti ili obaveza podmiriti između obaviještenih i spremnih strana u transakciji pred nagodbom. Fer vrijednost se temelji na kotiranim tržišnim cijenama ako su dostupne. Međutim, tržišne cijene za značajan dio finansijskih instrumenata Banke nisu dostupne. U tim okolnostima, fer vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontiranog novčanog toka ili drugih odgovarajućih tehnika za utvrđivanje cijena. Promjene u pretpostavkama na kojima se temelje procjene, uključujući diskontne stope i procijenjene buduće novčane tokove, značajno utiču na procjene. Iz tog razloga, procijenjene fer tržišne vrijednosti ne moraju se nužno realizirati prodajom finansijskog instrumenta u sadašnjem trenutku.

Prema mišljenju Uprave Banke, fer vrijednost finansijske imovine i finansijskih obaveza Banke ne razlikuje se značajno od iznosa iskazanih na dan 31. decembra 2006. i 31. decembra 2005. U procjeni fer vrijednosti finansijskih instrumenata Banke korištene su sljedeće metode i pretpostavke:

(a) Novac i sredstva kod Centralne banke

Knjigovodstveni iznosi novca i sredstava kod Centralne banke općenito su približni njihovim fer vrijednostima.

(b) Potraživanja od drugih banaka

Procijenjena fer vrijednost potraživanja od drugih banaka koja dospjevaju u roku od najviše 180 dana približne su njihovim knjigovodstvenim iznosima. Fer vrijednost drugih potraživanja od banaka procjenjuje se na temelju analize diskontiranog novčanog toka primjenom kamatnih stopa koje se trenutno nude za ulaganja pod sličnim uvjetima (tržišne stope usklađene za kreditni rizik). Fer vrijednost potraživanja koja nije moguće naplatiti redovnim putem procjenjuje se na temelju analize diskontiranog novčanog toka za predmetni instrument osiguranja. Prilikom izračunavanja fer vrijednosti, ne uzima se u obzir ispravka vrijednosti.

(c) Krediti i avansi klijentima

Fer vrijednost kredita s varijabilnim prinosom a čija cijena se redovno preispituje i kod kojih nisu zapažene nikakve značajne promjene u kreditnom riziku uglavnom su približne njihovim knjigovodstvenim iznosima. Fer vrijednost kredita s fiksnom kamatnom stopom procjenjuje se na temelju analize diskontiranog novčanog toka primjenom trenutno važećih kamatnih stopa na kredite na koje se primjenjuju slični uvjeti ili koji imaju slična kreditna obilježja. Fer vrijednost kredita klijentima koji ne otplaćuju svoje obaveze procjenjuje se na temelju analize diskontiranog novčanog toka ili procijenjene vrijednosti instrumenta osiguranja za predmetni kredit. Krediti s fiksnom kamatnom stopom predstavljaju samo dio ukupnog knjigovodstvenog iznosa, te je stoga fer vrijednost ukupnih kredita i avansa klijentima približna knjigovodstvenim iznosima na datum bilansa stanja.

(d) Obaveze prema drugim bankama i klijentima

Fer vrijednost oročenih depozita koji dospjevaju na poziv predstavlja knjigovodstveni iznos obaveze plative na datum bilansa stanja. Fer vrijednost oročenih depozita s promjenjivom kamatnom stopom približna je knjigovodstvenom iznosu na datum bilansa stanja. Fer vrijednost depozita s fiksnom kamatnom stopom procjenjuje se diskontiranjem budućih novčanih tokova primjenom kamatnih stopa koje se trenutno primjenjuju na depozite sa sličnim preostalim periodom do dospijea.

27. ESTIMATED FAIR VALUE OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES

Fair value of financial instruments is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's-length transaction. Where available, fair value is based on quoted market prices. However, no readily available market prices exist for a significant portion of the Bank's financial instruments. In circumstances where the quoted market prices are not readily available, the fair value is estimated using discounted cash flow models or other pricing techniques as appropriate. Changes in underlying assumptions, including discount rates and estimated future cash flows, significantly affect the estimates. Therefore, the calculated fair market estimates may not be realisable in a current sale of the financial instrument.

It is the opinion of the management of the Bank that the fair value of the Bank financial assets and liabilities are not materially different from the amounts stated in the balance sheets as at 31 December 2006 and 31 December 2005. In estimating the fair value of the Bank's financial instruments, the following methods and assumptions were used:

(a) Cash balances with the Central bank

The carrying values of cash and balances with the Central bank are generally deemed to approximate their fair value.

(b) Due from banks

The estimated fair value of amounts due from banks that mature in 180 days or less approximates their carrying amounts. The fair value of other amounts due from banks is estimated based upon discounted cash flow analyses using interest rates currently offered for investments with similar terms (market rates adjusted to reflect credit risk). The fair value of non-performing amounts due from banks is estimated using a discounted cash flow analysis or the appraised value of the underlying collateral. Allowances are not taken into consideration when calculating fair values.

(c) Loans and advances to customers

The fair value of variable yield loans that regularly re-price, with no significant change in credit risk, generally approximates their carrying value. The fair value of loans at fixed interest rates is estimated using discounted cash flow analyses, based upon interest rates currently offered for loans with similar terms to borrowers of similar credit quality. The fair value of non-performing loans to customers is estimated using a discounted cash flow analysis or the appraised value of the underlying collateral, where available. Loans at fixed interest rates represent only a fraction of the total carrying value and hence the fair value of total loans and advances to customers approximates the carrying values as at the balance sheet date.

(d) Amounts due to banks and customers

The fair value of term deposits payable on demand represents the carrying value of amounts payable on demand as at the balance sheet date. The fair value of term deposits at variable interest rates approximates their carrying values as at the balance sheet date. The fair value of deposits at fixed interest rates is estimated by discounting their future cash flows using rates currently offered for deposits of similar remaining maturities.

28. KOMISIONI POSLOVI

Sredstva kojima Banka upravlja kao povjerenik za i u ime trećih lica ne predstavljaju sredstva Banke, pa se s toga vode odvojeno od imovine banke. Za ove usluge banka naplaćuje proviziju u iznosu od 1% od ukupno plasiranog novca.

| | 2006. | 2005. |
|---|---------------|---------------|
| Izvori | | |
| Agencija za zapošljavanje Federacije Bosne i Hercegovine | 24.954 | 29.008 |
| Pravna lica i stanovništvo | 2.899 | 3.837 |
| Međunarodna agencija za garancije | 2.359 | 2.943 |
| Ministarstvo ratnih vojnih invalida Zeničko-dobojskog kantona | 1.077 | 1.200 |
| Agencija za zapošljavanje Zeničko-dobojskog kantona | 715 | 1.253 |
| Ministarstvo trgovine Bosansko-Podrinjskog kantona | 810 | 810 |
| Vlada Zeničko-dobojskog kantona | 372 | 411 |
| USAID | 274 | 274 |
| Stambeni fond Unsko-Sanskog Kantona | 82 | 141 |
| Lutheran World Federation | 65 | 65 |
| Humanitarna organizacija MOJ BLIŽNJI | 165 | 165 |
| Agencija za zapošljavanje Bosansko-Podrinjskog kantona | 95 | 150 |
| Ukupno | 33.867 | 40.257 |
| Plasmani | | |
| Pravna lica | 6.178 | 31.620 |
| Stanovništvo | 27.214 | 7.441 |
| Ukupno | 33.392 | 39.061 |
| Razlika (Napomena 23) | 475 | 1.196 |

Banka upravlja imovinom za i u ime trećih lica kroz dugoročne kredite dane pravnim i fizičkim licima. Banka ne nosi rizik za ova sredstva te naplaćuje proviziju za svoje usluge.

28. *MANAGED FUNDS*

The Bank manages assets on behalf of third parties. These assets are recorded separately from the Bank's assets. For its services, the Bank charges a fee amounting to 1% of the total amount contributed.

| | 2006. | 2005. |
|---|---------------|---------------|
| <i>Sources</i> | | |
| Agency for employment in Federation BiH | 24,954 | 29,008 |
| Legal entities and individuals | 2,899 | 3,837 |
| International Guarantee Agency | 2,359 | 2,943 |
| Ministry of War Veterans in Zenica-Doboj Canton | 1,077 | 1,200 |
| Employment Agency in Zenica-Doboj Canton | 715 | 1,253 |
| Ministry of Commerce in Bosansko-Podrinjski Canton | 810 | 810 |
| Government of Zenica-Doboj Canton | 372 | 411 |
| USAID | 274 | 274 |
| Cantonal fund in Unsko-Sanski Canton for housing | 82 | 141 |
| Lutheran World Federation | 65 | 65 |
| Humanitarian Organization MOJ BLIŽNJI | 165 | 165 |
| Agency for employment in Bosansko-Podrinjski Canton | 95 | 150 |
| Total: | 33,867 | 40,257 |
| <i>Placements</i> | | |
| Retail | 6,178 | 31,620 |
| Corporate | 27,214 | 7,441 |
| Total: | 33,392 | 39,061 |
| Difference (Note 23) | 475 | 1,196 |

The Bank manages certain amount of assets on behalf of third entities through long-term loans granted to companies and individuals. The Bank does not bear the risk for these placements and charges a fee for its services.

29. VALUTNI RIZIK

Banka je izložena učincima promjena u valutnim kursovima na svoj finansijski položaj i novčane tokove.

Niže u tablici analizirane su osnovne valute po kojima je Banka izložena riziku. Ostale valute obuhvaćene su u okviru stavke "Ostale valute". Banka prati svoj valutni položaj u odnosu na udovoljavanje regulatornim zahtjevima koje je Agencija za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine definirala kao limite otvorenih pozicija. Banka nastoji sučeliti svoju imovinu i obaveze u stranim valutama kako bi izbjegla izloženost valutnom riziku.

| | <i>KM</i> | <i>EUR</i> | <i>USD</i> | <i>Ostale valute</i> | <i>Ukupno</i> |
|---|----------------|-----------------|--------------|----------------------|----------------|
| IMOVINA | | | | | |
| Novac i sredstva kod banaka | 22.767 | 8.199 | 1.192 | 6.577 | 38.735 |
| Obavezna rezerva kod Centralne banke BiH | 25.530 | - | - | - | 25.530 |
| Plasmani kod drugih banaka | - | 5.505 | 4.381 | - | 9.886 |
| Dati krediti | 124.158 | - | - | - | 124.158 |
| Ostala imovina | 1.551 | 49 | - | - | 1.600 |
| Imovina raspoloživa za prodaju | 140 | - | - | - | 140 |
| Nekretnine i oprema | 7.172 | - | - | - | 7.172 |
| Ukupna imovina (1) | 181.318 | 13.753 | 5.573 | 6.577 | 207.221 |
| Obaveze | | | | | |
| Obaveze prema drugim bankama | 2.015 | 12.986 | - | - | 15.001 |
| Obaveze prema klijentima | 102.400 | 39.101 | 5.457 | 1.499 | 148.457 |
| Rezervisanja | 837 | - | - | - | 837 |
| Ostale obaveze | 1.991 | 374 | 24 | 84 | 2.473 |
| Ukupne obaveze (2) | 107.243 | 52.461 | 5.481 | 1.583 | 166.768 |
| Neto bilans stanja na dan | | | | | |
| 31. decembra 2006 (1) - (2) | 74.075 | (38.708) | 92 | 4.994 | 40.453 |
| Ukupna sredstva na dan 31. decembra 2005. (3) | 132.573 | 15.044 | 6.008 | 2.306 | 155.931 |
| Ukupne obaveze na dan 31. decembra 2005. (4) | 98.567 | 29.798 | 5.889 | 1.448 | 135.702 |
| Ukupni neto bilans stanja na dan | | | | | |
| 31. decembra 2005. (3) - (4) | 34.006 | (14.754) | 119 | 858 | 20.229 |

29. FOREIGN CURRENCY RISK

The Bank takes on exposure to effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows.

The table below provides an analysis of the Bank's main currency exposures. The remaining currencies are shown within 'Other currencies.' The Bank monitors its foreign exchange (FX) position for compliance with the regulatory requirements of the Federal Banking Agency established in respect of limits on open positions. The Bank seeks to match assets and liabilities denominated in foreign currencies to avoid foreign currency exposures.

| | <i>KM</i> | <i>EUR</i> | <i>USD</i> | <i>Other currencies</i> | <i>Total</i> |
|--|----------------|-----------------|--------------|-------------------------|----------------|
| ASSETS | | | | | |
| Cash and cash equivalents | 22,767 | 8,199 | 1,192 | 6,577 | 38,735 |
| Obligatory reserves with the Central Bank | 25,530 | - | - | - | 25,530 |
| Placement with other banks | - | 5,505 | 4,381 | - | 9,886 |
| Loans and receivables | 124,158 | - | - | - | 124,158 |
| Other assets | 1,551 | 49 | - | - | 1,600 |
| Assets available for sale | 140 | - | - | - | 140 |
| Property and equipment | 7,172 | - | - | - | 7,172 |
| Total assets (1) | 181,318 | 13,753 | 5,573 | 6,577 | 207,221 |
| LIABILITIES | | | | | |
| Amounts due to banks | 2,015 | 12,986 | - | - | 15,001 |
| Amounts due to customers | 102,400 | 39,101 | 5,457 | 1,499 | 148,457 |
| Provision | 837 | - | - | - | 837 |
| Other liabilities | 1,991 | 374 | 24 | 84 | 2,473 |
| Total liabilities (2) | 107,243 | 52,461 | 5,481 | 1,583 | 166,768 |
| Balance as at 31 December 2006, net (1) - (2) | 74,075 | (38,708) | 92 | 4,994 | 40,453 |
| Total assets as of 31 December 2005 (3) | 132,573 | 15,044 | 6,008 | 2,306 | 155,931 |
| Total liabilities as of 31 December 2005 (4) | 98,567 | 29,798 | 5,889 | 1,448 | 135,702 |
| Total balance as of 31 December 2005, Net (3) - (4) | 34,006 | (14,754) | 119 | 858 | 20,229 |

30. KAMATNI RIZIK

Kamatni rizik je rizik promjene vrijednosti finansijskog instrumenta uslijed promjena kamatnih stopa na tržištu. Stoga razdoblje u kojem je kamatna stopa za finansijski instrument nepromjenjiva ukazuje na izloženost kamatnom riziku. U idućoj tablici nalaze se podaci o izloženosti Banke kamatnom riziku, koja je analizirana ili na temelju ugovornog dospjeća finansijskog instrumenta, ili, kod instrumenata čija kamatna stopa se mijenja prije dospjeća, u razdoblju do idućeg datuma promjene kamatne stope. Politika Banke je da svojom izloženošću promjenama u neto prihodima od kamata koji proizlaze iz promjena kamatnih stopa upravlja kontrolisanim neusklađivanjem datuma promjene cijena u bilansu stanja. Imovina i obaveze za koje ne postoji ugovoreni datum dospjeća ili na koje se ne obračunava kamata svrstani su u okviru kategorije "Nedefinisano dospjeće".

| | 0-1 mjeseci | 1 do 3 mjeseca | 3 do 12 mjeseca | Preko 1 godine | Nedefinirano dospjeće | Ukupno |
|--|----------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------------|----------------|
| IMOVINA | | | | | | |
| Novac i sredstva kod banaka | 38.735 | - | - | - | - | 38.735 |
| Obavezna rezerva kod Centralne banke BiH | 25.530 | - | - | - | - | 25.530 |
| Plasmani kod drugih banaka | 9.886 | - | - | - | - | 9.886 |
| Dati krediti | 12.160 | 13.232 | 47.820 | 50.946 | - | 124.158 |
| Ostala imovina | 1.600 | - | - | - | - | 1.600 |
| Imovina raspoloživa za prodaju | - | - | - | 140 | - | 140 |
| Nekretnine i oprema | - | - | - | 7.172 | - | 7.172 |
| Ukupna imovina (1) | 87.911 | 13.232 | 47.820 | 58.258 | - | 207.221 |
| Obaveze | | | | | | |
| Obaveze prema drugim bankama | 192 | 317 | 5.320 | 9.172 | - | 15.001 |
| Obaveze prema klijentima | 84.605 | 5.098 | 29.046 | 29.708 | - | 148.457 |
| Rezervisanja | - | - | - | - | 837 | 837 |
| Ostale obaveze | 2.322 | 151 | - | - | - | 2.473 |
| Ukupne obaveze (2) | 87.119 | 5.566 | 34.366 | 38.880 | 837 | 166.768 |
| Neusklađenost bilansa na dan 31. decembra 2006. (1) - (2) | 792 | 7.666 | 13.454 | 19.378 | (837) | 40.453 |
| Ukupna imovina na dan 31. decembra 2005. godine | 67.102 | 22.096 | 24.563 | 42.170 | - | 155.931 |
| Ukupne obaveze na dan 31. decembra 2005. godine | 70.135 | 12.203 | 17.139 | 35.528 | 697 | 135.702 |
| Neusklađenost bilansa na dan 31. decembra 2005. | (3.033) | 9.893 | 7.424 | 6.642 | (697) | 20.229 |

30. INTEREST RATE RISK

Interest rate risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in market interest rates. The length of time for which the rate of interest is fixed on a financial instrument, therefore, indicates to what extent it is exposed to interest rate risk. The table below provides information on the extent of the Bank's interest rate exposure based either on the contractual maturity date of its financial instruments or, in the case of instruments that re-price to a market rate of interest before maturity, the next re-pricing date. It is the policy of the Bank to manage the exposure to fluctuations in net interest income arising from changes in interest rates by the degree of re-pricing mismatch in the balance sheet. Those assets and liabilities that do not have contractual maturity date or are not interest bearing are banked in 'maturity undefined' category.

| | 0-1 month | 1 to 3 months | 3 to 12 months | Over 1 year | Maturity undefined | Total |
|--|----------------|------------------|-------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| ASSETS | | | | | | |
| Cash and cash equivalents | 38,735 | - | - | - | - | 38,735 |
| Obligatory reserves with the Central Bank | 25,530 | - | - | - | - | 25,530 |
| Placement with other banks | 9,886 | - | - | - | - | 9,886 |
| Loans and receivables | 12,160 | 13,232 | 47,820 | 50,946 | - | 124,158 |
| Other assets | 1,600 | - | - | - | - | 1,600 |
| Assets available for sale | - | - | - | 140 | - | 140 |
| Property and equipment | - | - | - | 7,172 | - | 7,172 |
| Total assets (1) | 87,911 | 13,232 | 47,820 | 58,258 | - | 207,221 |
| LIABILITIES | | | | | | |
| Amounts due to banks | 192 | 317 | 5,320 | 9,172 | - | 15,001 |
| Amounts due to customers | 84,605 | 5,098 | 29,046 | 29,708 | - | 148,457 |
| Provision | - | - | - | - | 837 | 837 |
| Other liabilities | 2,322 | 151 | - | - | - | 2,473 |
| Total liabilities (2) | 87,119 | 5,566 | 34,366 | 38,880 | 837 | 166,768 |
| Mismatch as of 31 December 2006 (1) - (2) | 792 | 7,666 | 13,454 | 19,378 | (837) | 40,453 |
| Total assets as of 31 December 2005 | 67,102 | 22,096 | 24,563 | 42,170 | - | 155,931 |
| Total liabilities as of 31 December 2005 | 70,135 | 12,203 | 17,139 | 35,528 | 697 | 135,702 |
| Balance mismatch as of 31 December 2005 | (3,033) | 9,893 | 7,424 | 6,642 | (697) | 20,229 |

31. RIZIK LIKVIDNOSTI

Rizik likvidnosti predstavlja moguću izloženost Banke vezano uz pribavljanje sredstava koja su potrebna Banci da bi izmirila svoje preuzete obaveze po finansijskim instrumentima. Banka održava likvidnost u skladu s propisima Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine. Tabela u nastavku sadrži analizu sredstava, obaveza i vlasničke glavnice prema preostalim periodima od datuma bilansa do ugovornog dospijeca, pri čemu su rokovi dospijeca utvrđeni uzvši u obzir moguće ranije rokove otplate za opcije ili temeljem plana otplate. Sredstva i obaveze za koje ne postoji ugovorno dospijec svrstana u okviru kategoriju "Nedefinisano dospijec".

Banka je izložena svakodnevnim pozivima na isplatu sredstava koje izmiruje raspoloživim novčanim izvorima koji se sastoje od prekonocnih depozita, sredstava na tekućim računima, depozitima koji dospijevaju, povlačenja sredstava kredita, jamstava i ostalih derivata koji se podmiruju iz marži i ostalih iznosa na poziv za gotovinske derivate. Banka ne održava novčane izvore da bi pokrila sve navedene potrebe jer je iz iskustva moguće s velikom pouzdanošću predvidjeti minimalne iznose ponovnog ulaganja dospjelih sredstava. Banka utvrđuje limite za najniže iznose sredstava koja dospijevaju a koja su raspoloživa za izmirivanje iznosa plativih na poziv, kao i najniže iznose međubankarskih i ostalih kredita za pokriće neočekivanih iznosa sredstava koja se povlače na zahtjev.

| | Na poziv | 0-3 mjeseci | 3-12 mjeseci | Preko 1 godine | Nedefinisano dospijec | Ukupno |
|--|----------------|----------------|-----------------|-------------------|--------------------------|----------------|
| IMOVINA | | | | | | |
| Novac i sredstva kod banaka | 38.735 | - | - | - | - | 38.735 |
| Obavezna rezerva kod Centralne banke BiH | 25.530 | - | - | - | - | 25.530 |
| Plasmani kod drugih banaka | 9.886 | - | - | - | - | 9.886 |
| Dati krediti | 12.160 | 13.232 | 47.820 | 50.946 | - | 124.158 |
| Ostala imovina | 1.600 | - | - | - | - | 1.600 |
| Imovina raspoloživa za prodaju | - | - | - | 140 | - | 140 |
| Nekretnine i oprema | - | - | - | 7.172 | - | 7.172 |
| Ukupna imovina (1) | 87.911 | 13.232 | 47.820 | 58.258 | - | 207.221 |
| Obaveze | | | | | | |
| Obaveze prema drugim bankama | 192 | 317 | 5.320 | 9.172 | - | 15.001 |
| Obaveze prema klijentima | 84.605 | 5.098 | 29.046 | 29.708 | - | 148.457 |
| Rezervisanja | - | - | - | - | 837 | 837 |
| Ostale obaveze | 2.322 | 151 | - | - | - | 2.473 |
| Ukupne obaveze (2) | 87.119 | 5.566 | 34.366 | 38.880 | 837 | 166.768 |
| BILANSNA NEUSKLAĐENOST LIKVIDNOSTI NA DAN | | | | | | |
| 31. decembra 2006. (1) – (2) | 792 | 7.666 | 13.454 | 19.378 | (837) | 40.453 |
| Ukupna imovina na dan 31. decembra 2005. | 67.102 | 22.096 | 24.563 | 42.170 | - | 155.931 |
| Ukupne obaveze na dan 31. decembra 2005. | 70.135 | 12.203 | 17.139 | 35.528 | 697 | 135.702 |
| UKUPNA NEUSKLAĐENOST LIKVIDNOSTI NA DAN | | | | | | |
| 31. decembra 2005. | (3.033) | 9.893 | 7.424 | 6.642 | (697) | 20.229 |

31. LIQUIDITY RISK

Liquidity risk is a measure of the extent to which the Bank may be required to raise funds to meet its commitments associated with financial instruments. The Bank maintains its liquidity profiles in accordance with regulations laid down by the Federal Banking Agency. The table below provides an analysis of assets, liabilities and shareholders' equity into relevant maturity groupings based on the remaining period from the balance sheet date to the contractual maturity date. It is presented under the most prudent consideration of maturity dates where options or repayment schedules allow for early repayment possibilities. Those assets and liabilities that do not have a contractual maturity date are grouped together under 'maturity undefined' category.

The Bank is exposed to daily calls on its available cash resources from overnight deposits, current accounts, maturing deposits, loan drawdowns, guarantees and from margin and other calls on cash-settled derivatives. The Bank does not maintain cash resources to meet all of these needs as experience shows that a minimum level of reinvestment of maturing funds can be predicted with a high level of certainty. The Bank sets limits on the minimum proportion of maturing funds available to meet such calls and on the minimum level of interbank and other borrowing facilities that should be in place to cover withdrawals at unexpected levels of demand.

| | On demand | 0-3 months | 3-12 months | Over 1 year | Maturity undefined | Total |
|--|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|----------------|
| ASSETS | | | | | | |
| Cash and cash equivalents | 38,735 | - | - | - | - | 38,735 |
| Obligatory reserves with the Central Bank | 25,530 | - | - | - | - | 25,530 |
| Placement with other banks | 9,886 | - | - | - | - | 9,886 |
| Loans and receivables | 12,160 | 13,232 | 47,820 | 50,946 | - | 124,158 |
| Other assets | 1,600 | - | - | - | - | 1,600 |
| Assets available for sale | - | - | - | 140 | - | 140 |
| Property and equipment | - | - | - | 7,172 | - | 7,172 |
| Total assets (1) | 87,911 | 13,232 | 47,820 | 58,258 | - | 207,221 |
| LIABILITIES | | | | | | |
| Amounts due to banks | 192 | 317 | 5,320 | 9,172 | - | 15,001 |
| Amounts due to customers | 84,605 | 5,098 | 29,046 | 29,708 | - | 148,457 |
| Provision | - | - | - | - | 837 | 837 |
| Other liabilities | 2,322 | 151 | - | - | - | 2,473 |
| Total liabilities (2) | 87,119 | 5,566 | 34,366 | 38,880 | 837 | 166,768 |
| Total liquidity mismatch as of 31 December 2006 | 792 | 7,666 | 13,454 | 19,378 | (837) | 40,453 |
| Total assets as of 31 December 2005 | 67,102 | 22,096 | 24,563 | 42,170 | - | 155,931 |
| Total liabilities as of 31 December 2005 | 70,135 | 12,203 | 17,139 | 35,528 | 697 | 135,702 |
| Total liquidity mismatch as of 31 December 2005 | (3,033) | 9,893 | 7,424 | 6,642 | (697) | 20,229 |

32. KREDITNI RIZIK

Banka je izložena kreditnom riziku, koji predstavlja rizik nemogućnosti druge strane da izmiri cijeli iznos obaveze po dospeljeću. Banka razvrstava kreditni rizik utvrđujući limite za iznos prihvaćenog rizika koje očekuje da će nastati u vezi s jednim kreditnim primaocem ili grupom kreditnih primatelja te u pojedinim privrednim granama. Banka redovno prati navedene rizike i preispituje ih jednom godišnje ili češće.

Banka upravlja kreditnim rizikom redovnom analizom sposobnosti postojećih i potencijalnih zajmoprimatelja da otplate svoje obaveze po glavnici i kamatama i promjenom kreditnih limita po potrebi. Pored toga, svojom izloženošću kreditnom riziku djelimično upravlja i pribavljanjem kolaterala, te korporativnim i ličnim garancijama.

Preuzete obaveze na temelju izdatih akreditiva.

Dokumentovani akreditivi, koji predstavljaju pisane neopozive obaveze koje je Banka preuzela u ime klijenta (ovlastitelj) a po kojima je treća strana (korisnik) ovlaštena povlačiti sredstva kod Banke do utvrđenog iznosa pod utvrđenim uslovima, osigurani su instrumentima osiguranja u obliku isporuka dobara za koje su izdani, pa time predstavljaju i značajno manji rizik. Potrebna novčana sredstva za otvorene akreditive značajno su manja od preuzetih obaveza po izdanim garancijama ili stand-by akreditivima. Međutim, Banka knjiži rezervisanja za navedene instrumente po istoj osnovi kao i za kredite.

Obaveze za kreditiranjem, po neiskorištenim odobrenim kreditima, neiskorištenim prekoračenjima i odobrenim prekoračenjima.

Osnovna svrha obaveza za kreditiranjem je osigurati raspoloživost sredstava na zahtjev klijenta. Obaveze za kreditiranjem predstavljaju neiskorišteni dio odobrenih kredita, garancija ili stand-by akreditiva. Obaveze Banke za kreditiranjem predstavljaju preuzete obaveze po kreditima ili garancijama, neiskorištena i odobrena prekoračenja. Obaveze za kreditiranjem ili temeljem garancija koje je izdala Banka a koje su vezane uz određene kriterije kreditiranja kojima klijenti trebaju udovoljavati (uključivši uslov da ne dođe do pogoršanja solventnosti klijenta) predstavljaju opozive obaveze. Neopozive obaveze postoje po osnovi odobrenih prekoračenja jer su one proizašle na temelju uslova koji su utvrđeni ugovorima o kreditu.

32. CREDIT RISK

The Bank takes on exposure to credit risk which is the risk upon credit approval and when counterparty will be unable to pay amounts in full when due. The Bank structures the levels of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of risk accepted in relation to one borrower, or groups of borrowers, and to industry segments. Such risks are monitored on a revolving basis and subject to an annual or more frequent review.

Exposure to credit risk is managed through regular analysis of the ability of borrowers and potential borrowers to meet interest and capital repayment obligations and by changing these lending limits where appropriate. Exposure to credit risk is also managed in part by obtaining collateral and corporate and personal guarantees.

Commitments arising from the issuance of letters of credit.

Documentary letters of credit, which are written irrevocable undertakings by the Bank on behalf of a customer (mandatory) authorising a third party (beneficiary) to draw drafts on the Bank up to a stipulated amount under specific terms and conditions, are collateralised by the underlying shipments of goods to which they relate and therefore have significantly less risk. Cash requirements under open letters of credit are considerably less than the commitments under issued guarantees or stand-by letters of credit. However, the Bank records provisions against these instruments on the same basis as is applicable to loans.

Commitments to extend credit, undrawn loan commitments, unutilised overdrafts and approved overdraft loans.

The primary purpose of commitments to extend credit is to ensure that funds are available to a customer as required. Commitments to extend credit represent unused portions of authorisations to extend credits in the form of loans, guarantees or stand-by letters of credit. Commitments to extend credit issued by the Bank represent issued loan commitments or guarantees, undrawn portions of and approved overdrafts loans. Commitments to extend credit or guarantees issued by the Bank which are contingent upon customers maintaining specific credit standards (including the condition that a customer's solvency does not deteriorate) are revocable commitments. Irrevocable commitments represent undrawn portions of authorised loans and approved overdraft facilities because they result from contractual terms and conditions in the credit agreements.

33. ZARADA PO DIONICI

Osnovna zarada po dionici računa se dijeljenjem neto dobiti od običnih dionica sa ponderisanim prosjekom običnih dionica izdatih tokom godine, ne uzimajući u obzir prosječan broj običnih dionica koje ja Banka kupila i zadržala ih kao vlastite dionice.

| | 2006. | 2005. |
|---|---------|---------|
| Dobit od običnih dionica (KM '000) | 2.003 | 1.925 |
| Ponderisani prosjek broja običnih dionica izdatih u toku godine | 171.095 | 166.238 |
| Osnovna zarada po dionici (KM) | 11,71 | 11,58 |

Razrijeđena zarada po dionici nije prezentirana jer Banka nije izdala razrjeđive ili nerazrjeđive instrumente.

34. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Steiermarkische Bank und Sparkassen AG iz Austrije, kao jedan od dioničara sa 19,16% vlasništva na dan 31. decembra 2006. godine kupila je dodatnih 80.281 dionicu Banke u periodu od 1. januara do 16. februara 2007. godine. Vlasništvo Steiermarkische Bank und Sparkassen AG se povećalo sa 50.732 dionica na 131.013 dionica, odnosno na 49,49% na dan 16. februara 2007. godine.

35. ODOBRAVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Ove odvojene finansijske izvještaje odobrio je Nadzorni odbor Banke dana 16. februara 2007. godine.

Potpisali u ime Uprave:

Direktor
Adnan Zukić

Izvršni direktor
Hajrudin Hadžović

33. EARNINGS PER SHARE

Basic earnings per share is calculated by dividing the net profit attributable to ordinary shareholders by weighted average number of ordinary shares in issue during the year, excluding the average number of ordinary shares purchased by the Bank and held as treasury shares.

| | 2006. | 2005. |
|--|---------|---------|
| Income attributable to ordinary shareholders (KM '000) | 2,003 | 1,925 |
| Weighted average number of regular shares for the year | 171,095 | 166,238 |
| Basic earnings per share (KM) | 11.71 | 11.58 |

Diluted earnings per share are not presented, as the Bank has not issued dilutive or antidilutive equity instruments.

34. EVENTS AFTER BALANCE SHEET DATE

Steiermarkische Bank und Sparkassen AG from Austria, as one of the shareholders with 19.16% of ownership as of 31 December 2006 has purchased additional 80,281 shares of the Bank in the period from 1 January to 16 February 2007. The ownership of Steiermarkische Bank und Sparkassen AG has been increased from 50,732 shares to 131,013 shares, respectively on 49.49% as of 16 February 2007.

35. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These separate financial statements were approved by the Management Board on 16 February 2007.

Signed on behalf of the Management Board:

Director
Adnan Zukić

Executive Director
Hajrudin Hadžović

Design & DTP by:

Creative 24/7
www.creative247.ba

Štampa/Printed by:

Bemust d.o.o. Sarajevo