

2005

Годишен извештај



ТУТУНСКА БАНКА

Членка на Групацијата на NLB



МЕГАЛИТСКА ОПСЕРВАТОРИЈА КОКИНО
Старо Нагоричане, Република Македонија
Камени престоли (XVIII век п.н.е.)



МЕГАЛИТСКА ОПСЕРВАТОРИЈА КОКИНО
Старо Нагоричане, Република Македонија
Калап за лиење на бронзен амулет (XIV-XII век п.н.е.)

СОДРЖИНА

5	Профил на Банката
6	Финансиски показатели
10	Обраќање на Првиот генерален директор
13	Менаџерска структура
14	Корпоративно управување, акционерски капитал и сопственичка структура
18	Преглед на финансиските резултати на банката за 2005
20	Управување со ризици
22	Работа со население (retail) и МСП
25	Мрежа на експозитури на Тутунска банка АД Скопје
26	Корпоративно банкарство
28	Оптимизирање на услугата
30	Развојни проекти
31	Внатрешна ревизија
32	Човечки ресурси
34	Организациона шема
37	Консолидирани финансиски извештаи за годината којашто завршува на 31 декември 2005 со Независно Ревизорско Мислење
73	Консолидирани финансиски извештаи изготвени во согласност со Меѓународните стандарди за известување за годината којашто завршува на 31 декември 2005

ПРОФИЛ НА БАНКАТА

Тутунска банка е водечка финансиска институција во Република Македонија со постојан тренд на пораст и позитивни резултати од основањето до денес. Основана е во 1985 година, а од 1993 година на пазарот во Македонија работи како комерцијална банка што ги извршува сите финансиски и банкарски услуги за клиентите во земјата и во странство. Банката спаѓа во групата големи банки и според вкупната нето актива е трета по големина банкарска институција во Република Македонија.

Стратешки партнери на Тутунска банка се Nova Ljubljanska Banka d.d. Љубљана, LHB Internationale Handelsbank AG Франкфурт и LB Interfinanz AG Цирих, односно Групацијата NLB. Во вкупниот капитал на Банката, Групацијата NLB учествува со 78,22%, а останатиот дел од 21,78% е во сопственост на домашни и странски правни и физички лица. Членството во групацијата на NLB за Банката подразбира нов квалитет во работењето што овозможува трансфер на знаење, искуство, технологија и пристап до странските пазари на капитал. Тутунска банка е една од најуспешните банки во групацијата.

Стратешка определба на Тутунска банка е да го поддржува и финансира развојот на мали и средни претпријатија, кои се субјекти што имаат потенцијал да прераснат во носители на економскиот развој. Банката е значаен учесник во сите финансиски случувања во Република Македонија и промотор на македонскиот бизнис на меѓународните пазари, преку што директно влијае на развојот на националната економија.

Со понуда на современи продукти и имплементација на систем за управување на односите со клиентите, Банката е водечка во кредитирање на населението, придонесува во ширење на културата на користење кредитни картички во Македонија и развој на е-банкарството.

Тутунска банка инвестира во развој на современа деловна мрежа, што ја сочинуваат 22 модерни експозитури, распространети низ цела територија на Република Македонија. Експозитурите се организирани како мали банки, со комплетна понуда на продуктен

асортиман и претставуваат база за унапредување на работењето со население (retail) и МСП.

Банката е активна на пазарот на капитал во Македонија од 1996 година преку својата брокерска куќа Тутунскаброкер АД Скопје, која воедно е основач на Македонската берза на хартии од вредност.

Во 2005 година групата Nova Ljubljanska Banka d.d. Љубљана и Тутунска банка го основа Друштвото за управување со пензиски фондови Нов пензиски фонд АД Скопје.

Потврда за успешното работење на Тутунска банка се бројните меѓународни и национални награди, меѓу кои најистакнати се признанијата од Finance Central Europe за банка со најголем остварен профит во Македонија за 2002, 2003 и 2004 година и најдобра банка според поврат на капиталот (ROE) во 2005. За извонредните резултати во севкупното работење се стекна со престижното признание **Банка на годината за 2003-та во Македонија** доделено од финансискиот магазин The Banker.

Во 2003 година, Банката го доби признанието за “Постигнати особени резултати во зголемување на производството, продуктивноста и економичноста во работењето”, во период од пет години последователно од Стопанска комора на Македонија.

Мисија на Банката

Нашата цел е да бидеме помеѓу водечките финансиски институции во земјата.

Да обезбедиме повисоко ниво на квалитет на услугите, современа понуда на нови продукти и градење на традицијата на Банката.

Преку ефикасноста и економичноста во работењето да оствариме профит.

ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ

Табела 1: Избрани финансиски показатели за Банката врз основа на неконсолидирани ревидирани финансиски извештаи изготвени во согласност со законските регулативи кои се применуваат во Република Македонија

	во илјади МКД		
	2005	2004	2003
Приходи (за периодот)			
Нето приходи од камати	798.263	635.444	601.578
Нето приходи од провизии	398.528	302.530	216.813
Добивка пред резервации и оданочување	704.569	571.423	511.024
Добивка пред оданочување	416.909	325.097	275.490
Нето добивка за периодот	361.291	291.208	265.617
	2005	2004	2003
Состојба (на крај на година)			
Вкупна актива	22.440.242	16.477.917	11.902.492
Кредити на комитенти	11.526.157	8.437.697	6.643.824
Депозити на комитенти	12.696.192	10.034.198	6.049.775
Позајмици од банки	5.979.734	3.011.503	2.873.335
Капитал и резерви	2.760.064	2.580.885	2.475.609
Акционерски капитал	1.883.351	1.883.351	1.883.351
	2005	2004	2003
Оперативни показатели			
ROA поврат на вкупна актива (брuto) ¹	2,14%	2,29%	2,61%
ROA поврат на вкупна актива (нето) ¹	1,86%	2,05%	2,51%
ROE поврат на капиталот (брuto) ¹	18,13%	14,59%	14,35%
ROE поврат на капиталот (нето) ¹	15,41%	12,94%	13,74%
Нето каматна маргина	3,72%	4,04%	4,96%
Акционерски капитал / Вкупна актива	8,39%	11,43%	15,82%
Капитална адекватност	14,44%	16,91%	21,87%
Cost/Income Ratio	46,10%	44,05%	41,94%
	2005	2004	2003
Факти и бројки			
Број на акционери	295	208	304
Број на акции	693.866	693.866	693.866
Дивиденда по акција (во МКД)	484	336	278
Дивиденда/ Номинална вредност на акција	48%	34%	28%
Дивиденда/ Акционерски капитал	8,39%	11,43%	10,24%
Нето добивка / Број на акции	521	420	383
Број на вработени	359	298	250
Експозитури	22	22	18
	2005	2004	2003
Официјален курс на НБРМ (на крајот на годината)			
ЕУР 1 = МКД	61,18	61,31	61,29
УСД 1 = МКД	51,86	45,07	49,05

Забелешка:

1) ROE и ROA се пресметани врз основа на просечна состојба на капиталот и активата на Групата

2) Заради првична примена на IFRS во Македонија, почнувајќи од 1.1.2005 година, постои делумна неспоредливост на податоците со претходната година, која подетално е објаснета во Ревидираните финансиски извештаи дадени во прилог.

Табела 2: Избрани финансиски показатели за Групацијата на Тутунска банка врз основа на консолидирани ревидирани финансиски извештаи изготвени во согласност со законските регулативи кои се применуваат во Република Македонија

	во илјади МКД		
	2005	2004	2003
Приходи (за периодот)			
Нето приходи од камати	799.487	633.862	597.762
Нето приходи од провизии	416.953	313.227	236.993
Добивка пред резервации и оданочување	725.135	595.195	530.985
Добивка пред оданочување	422.481	348.869	294.969
Нето добивка за периодот	365.839	314.980	283.164
	2005	2004	2003
Состојба (на крај на година)			
Вкупна актива	22.533.701	16.544.262	11.945.371
Кредити на комитенти	11.526.157	8.437.697	6.643.824
Депозити на комитенти	12.704.639	10.043.639	6.065.176
Позајмици од банки	5.979.734	3.011.503	2.873.335
Капитал и резерви	2.841.762	2.640.576	2.502.893
	2005	2004	2003
Оперативни показатели			
ROA поврат на вкупна актива (брuto) ¹	2,16%	2,45%	2,78%
ROA поврат на вкупна актива (нето) ¹	1,87%	2,21%	2,67%
ROE поврат на капиталот (брuto) ¹	17,94%	15,51%	15,30%
ROE поврат на капиталот (нето) ¹	15,24%	13,86%	14,58%
	2005	2004	2003
Факти и бројки			
Број на вработени	363	301	253
Експозитури	22	22	18
	2005	2004	2003
Официјален курс на НБРМ (на крајот на годината)			
ЕУР 1= МКД	61,18	61,31	61,29
УСД 1= МКД	51,86	45,07	49,05

Забелешка:

- 1) ROE и ROA се пресметани врз основа на просечна состојба на капиталот и активата на Групата
- 2) Заради првична примена на IFRS во Македонија, почнувајќи од 1.1.2005 година, постои делумна неспоредливост на податоците со претходната година, која подетално е објаснета во Ревидираните финансиски извештаи дадени во прилог.

Табела 3: Избрани финансиски показатели за Банката врз основа на неконсолидирани ревидирани финансиски извештаи изготвени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување

	во илјади МКД		
	2005	2004 ²	2003
Приходи (за периодот)			
Нето приходи од камати	927.761	666.480	601.578
Нето приходи од провизии	325.308	271.494	216.813
Добивка пред резервации и оданочување	754.889	530.654	499.400
Добивка пред оданочување	419.032	284.328	263.989
Нето добивка за периодот	363.096	250.439	251.268
	2005	2004 ²	2003
Состојба (на крај на година)			
Вкупна актива	22.436.504	16.492.528	11.911.968
Кредити на комитенти	11.659.229	8.548.023	6.734.124
Депозити на комитенти	12.737.369	10.075.897	6.077.958
Позајмици од банки	6.037.506	3.025.767	2.886.598
Капитал и резерви	2.755.322	2.550.969	2.483.574
Акционерски капитал	1.883.351	1.883.351	1.883.351
	2005	2004 ²	2003
Оперативни показатели			
ROA поврат на вкупна актива (брuto) ¹	2,15%	2,00%	2,50%
ROA поврат на вкупна актива (нето) ¹	1,87%	1,76%	2,38%
ROE поврат на капиталот (брuto) ¹	18,21%	12,68%	12,15%
ROE поврат на капиталот (нето) ¹	15,47%	11,05%	11,49%
Акционерски капитал / вкупна актива	8,17%	11,12%	15,81%
Капитална адекватност	14,44%	16,91%	21,87%
	2005	2004	2003
Факти и бројки			
Број на акционери	295	287	304
Број на акции	693.866	693.866	693.866
Дивиденда по акција(во МКД)	484	336	278
Дивиденда /Номинална вредност на акција	48%	34%	28%
Дивиденда/Акционерски капитал	18,32%	12,72%	10,24%
Нето добивка/Број на акции	523	361	362
Број на вработени	359	298	250
Експозитури	22	22	18
	2005	2004	2003
Официјален курс на НБРМ (на крајот на годината)			
ЕУР 1 = МКД	61,18	61,31	61,29
УСД 1 = МКД	51,86	45,07	49,05

Забелешка:

- 1) ROE и ROA се пресметани врз основа на просечна состојба на капиталот и активата на Банката
- 2) Заради промена во политиките на вреднување на хартиите од вредност и промена на политиката на пресметка на резервации во 2005 година, направено е прилагодување на податоците за 2004 година.

Табела 4: Избрани финансиски показатели за Групацијата на Тутунска банка врз основа на консолидирани ревидирани финансиски извештаи изготвени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување

	во илјади МКД		
	2005	2004 ²	2003
Приходи (за периодот)			
Нето приходи од камати	928.985	664.898	597.762
Нето приходи од провизии	343.733	282.191	236.993
Добивка пред резервации и оданочување	758.324	554.986	517.334
Добивка пред оданочување	422.467	309.277	281.318
Нето добивка за периодот	367.984	275.388	266.903
	2005	2004 ²	2003
Состојба (на крај на година)			
Вкупна актива	22.528.443	16.551.880	11.955.809
Кредити на комитенти	11.659.229	8.548.023	6.643.824
Депозити на комитенти	12.745.816	10.085.415	6.065.176
Позајмици од банки	6.037.506	3.025.767	2.886.598
Капитал и резерви	2.836.925	2.609.566	2.511.677
	2005	2004 ²	2003
Оперативни показатели			
ROA поврат на вкупна актива (брuto) ¹	2,16%	2,17%	2,65%
ROA поврат на вкупна актива (нето) ¹	1,88%	1,93%	2,52%
ROE поврат на капиталот (брuto) ¹	17,92%	13,65%	14,46%
ROE поврат на капиталот (нето) ¹	15,32%	12,03%	13,61%
	2005	2004	2003
Факти и бројки			
Број на вработени	363	301	253
Експозитури	22	22	18
	2005	2004	2003
Официјален курс на НБРМ (на крајот на годината)			
ЕУР 1 = МКД	61,18	61,31	61,29
УСД 1 = МКД	51,86	45,07	49,05

Забелешка:

- 1) ROE и ROA се пресметани врз основа на просечна состојба на капиталот и активата на Банката
 2) Заради промена во политиките на вреднување на хартиите од вредност и промена на политиката на пресметка на резервации во 2005 година, направено е прилагодување на податоците за 2004 година.

ОБРАЌАЊЕ НА ПРВИОТ ГЕНЕРАЛЕН ДИРЕКТОР



Почитувани акционери, дами и господа,

Особено задоволство ми е да забележам дека 2005 година, во која го одбележивме 20 годишниот јубилеј од оснивањето, за Банката е една од најдобрите деловни години, во низата мошне успешни години на раст и развој.

Задоволството од остварените резултати е уште поголемо, со оглед дека во оваа, за нас, исклучително успешна година, Република Македонија се стекна со статусот земја кандидат за членство во ЕУ, што од друга страна отвора можност за подинамичен развој на економијата и банкарството во целина.

Со новите иницијативи кои започнаа во 2005 година македонската економија започна полека да се придвижува од долгогодишна стагнација кон посакуваните стапки на економски растеж. Во 2005 година економијата оствари пораст на бруто домашниот производ од 3,8%, пораст на стапката на инфлација од 0,6%, намалување на невработеноста на 36,5% и задоволително ниво на девизни резерви со задржан стабилен курс на домашната валута.

Вториот кредитен рејтинг ББ+ за Македонија во 2005 година, ја потврди поволната инвестициона клима во земјата, иако сеуште недостигаат сериозни странски инвестиции. Земјата го реструктурира надворешниот долг (целосно кон Лондонскиот клуб, во 2006 и кон Парискиот клуб) во долгорочни државни обврзници кон различни приватни инвеститори, а внатрешниот долг на државата почна организирано да се управува преку издавање на првите краткорочни државни записи и првата долгорочна државна обврзница.

Направена е реформа на пензискиот систем со воведување задолжително капитално финансирано пензиско осигурување, воведен е едношалтерски систем за регистрирање на нови бизниси, започна фискалната децентрализација во Македонија, а банкарскиот сектор ги оствари најдобрите резултати од монетарното осамостојување.

ЗА ТУТУНСКА БАНКА

Почитувани акционери,

Во 2005 година банкарскиот сектор во Македонија се соочи со силен притисок за намалување на активните каматни стапки, што доведе до нов пад на маргините и заострена конкуренција меѓу банките.

Во такви пазарни услови, Банката ги надмина планираните таргети со пораст на бизнисот во сите сегменти, пораст на клиентската база, зголемено пазарно учество и исклучително добри финансиски резултати кои се меѓу најдобрите од постоењето на Банката и воопшто меѓу банките кои се активни во Македонија. Банката во 2005 година оствари:

- билансна сума од 22.440.242 илјади МКД (365 мил. ЕУР) или пораст на потенцијалот од 36%
- пораст на депозитите од 27%
 - кај претпријатија за 15%
 - кај население за 42%
- пораст на пласманите за 37%
 - кај претпријатија за 43%
 - кај население за 18%
- нето добивка од 361.291 илјади МКД (5,9 мил. ЕУР) или пораст од 24%
- 520,7 МКД нето добивка по акција (8,5 ЕУР) или пораст од 25%
- поврат на капиталот ROE (брuto) од 18,13%
- поврат на активата ROA (брuto) од 2,14%
- адекватност на капиталот од 14,44%
- нето каматна маргина од 3,72%
- cost/income ratio од 46,10%

Покрај редовните финансиски активности Банката работеше на повеќе проекти кои долгорочно ќе го унапредат квалитетот на работењето и ќе ја збогатат понудата:

- заедно со својот стратешки партнер NLB d.d., Банката го основа Друштвото за управување со пензиски фондови Нов пензиски фонд АД Скопје
- вовеле систем на управување со информативната сигурност на Банката (Information Security Management System)
- ја прошири картичната понуда со нови производи наменети за различни сегменти од пазарот
- вовеле единствена услуга на пренос и управување со готовина преку организиран Cash центар на Банката и
- започна проект за имплементација на интегриран банкарски информативен систем.

Во 2005 година прославивме дваесет години од нашиот почеток како финансиска институција, а изминаа и пет години од почетокот на нашето стратешко партнерство со NLB. Сите овие години беа години на успешен стабилен пораст со висока профитабилност. Банката прерасна во водечка банка во Македонија, трета по големина и прва по перформанси. Банката бележи динамичен, но стабилен пораст и пазарна експанзија која значително се акцелерира по склучувањето на стратешкото партнерство со NLB Групација. Убеден сум дека и во наредните години ќе ја продолжимо оваа убава традиција, издигнувајќи ја Банката на уште повисоко ниво.

Ѓорѓи Јанчевски
Прв генерален директор





МЕГАЛИТСКА ОПСЕРВАТОРИЈА КОКИНО
Старо Нагоричане, Република Македонија
Затемнување на Сонцето над Кокино



МЕГАЛИТСКА ОПСЕРВАТОРИЈА КОКИНО
Старо Нагоричане, Република Македонија
Длабока чинија (XIV-XII век п.н.е.)

МЕНАџЕРСКА СТРУКТУРА

РАБОТОВОДЕН ОРГАН



Ѓорѓи ЈАНЧЕВСКИ
Прв генерален директор

Љубе РАЈЕВСКИ
Втор генерален директор

Томе ПЕРИНСКИ
Генерален директор

Јанко ГЕДРИХ
Генерален директор

СЕКТОР ЗА ВНАТРЕШНА РЕВИЗИЈА

Тихомир ТРАЈКОВСКИ, Директор

СЕКТОР ЗА РАЗВОЈ И ЛОГИСТИКА

Јорданка ГРУЈОСКА, Директор

СЕКТОР ЗА УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ,
ФИНАНСИИ И СРЕДСТВА

Стојна СТОЈКОСКА, Директор

СЕКТОР ЗА РАБОТА СО
СТРАТЕШКИ КОМИТЕНТИ

Љиљана НАСТОСКА, Директор
Драган ПАНОВСКИ, Помошник директор

ДЕЛОВНА МРЕЖА - ДЕЛОВЕН СЕКТОР

Антонио АРГИР, Помошник директор

СЕКТОР ЗА ПЛАТЕН ПРОМЕТ И
ЛОГИСТИКА НА ПРОДАЖБАТА

Слаѓана БЕЛЕВА, Помошник директор

СЕКТОР ЗА РАБОТА СО ГОТОВИНА И
ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

Душко СПИКОВСКИ, Директор

КОРПОРАТИВНО УПРАВУВАЊЕ, АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ И СОПСТВЕНИЧКА СТРУКТУРА

Банката има транспарентна хиерархиска структура која јасно го определува нивото на одговорност и овластувања и линиите на контроли и проверки при секојдневното извршување на задачите. Односите помеѓу различните носители на управување и раководење: извршниот менаџмент, членовите на Управниот одбор и останатите акционери на Банката преку Собранието на акционери, се утврдени со Статутот на Банката. Со Банката се управува преку статутарно утврдени органи со права и обврски кои се предвидени во Законот за банки и Законот за трговски друштва, и тоа:

- **Собрание на Банката:** го сочинуваат сите акционери на Банката. Со Банката управуваат акционерите, преку Собранието на Банката, кои поседуваат акции со право на управување една акција-еден глас. Правата на акционерите на Банката се застапени преку Собранието на акционери. Управниот одбор на Банката свикнува Собрание на акционерите најмалку еднаш годишно, во рок од шест месеци по завршувањето на деловната година. Правата на акционерите на Банката се остваруваат согласно со одредбите од Законот за трговски друштва и Статутот на Банката. Во текот на 2005 година одржана е една редовна седница на Собранието на Банката во април 2005 година на која беа потврдени резултатите од работењето на Банката за 2004 година и предлогот на Управниот одбор за распределба и употреба на добивката за 2004 година. На седницата се усвоени измени и дополнувања на Статутот на Банката заради усогласување со Законот за трговски друштва.

- **Управен одбор:** го сочинуваат 7 членови избрани во постапка и услови предвидени со Законот за банки, а назначени од Собранието на Банката. Во текот на 2005 година Управниот одбор на Банката одржа 16 седници на кои полноправно одлучуваше.

Претседател:

Г-дин Борис Закрајшек,
LHB Internationale Handelsbank AG, Франкфурт

Заменик претседател:

Г-дин Матеј Нарат,
Nova Ljubljanska Banka d.d., Љубљана

Членови:

Г-дин Алојз Јамник
Nova Ljubljanska Banka d.d., Љубљана

Г-дин Никола Мркиќ
LHB Internationale Handelsbank AG, Франкфурт

Г-ѓа Марјета Звер Цанкар
Nova Ljubljanska Banka d.d., Љубљана

Г-дин Коста Кипровски
Тутунски комбинат АД Скопје

Г-дин Газменд Кадриу
Union bank, Тирана

- **Работоводен орган-Генерални директори:** се состои од четири генерални директори, кои ги именува Управниот одбор на Банката. Мандатот на членовите на Работоводниот орган кој ја раководеше Банката во 2005 година заврши во декември 2005 година. Тројца од членовите се реизбрани, а направен е избор на еден нов член. Мандатот на новиот состав на работоводниот орган на Банката трае 5 години, до јануари 2011 година.

- **Одбор за управување со ризици:** се состои од 3 члена кои се и членови на Управниот одбор. Ги именува Управниот одбор на Банката. Во текот на 2005 година Одборот за ризик на Банката одржа 59 седници на кои полноправно одлучуваше.

- **Одбор за ревизија:** се состои од 3 члена кои ги именува Собранието на Банката. Во текот на 2005 година Одборот за ревизија на Банката одржа 6 седници на кои полноправно одлучуваше.

- **Надзорен одбор врз информативниот систем на Банката:** врз основа на постоечката регулатива (НБРМ-Супервизорски циркулар за сигурност на информативниот систем), Базелските принципи и меѓународните стандарди за сигурност на информативниот систем формиран е Надзорен одбор врз информативниот систем на Банката. Со формирањето на овој одбор престана да работи Координативниот одбор врз ИТ. Надлежностите и одговорностите на овој одбор се делегирани од страна на Управниот одбор

на Банката, при што овој одбор одлучува по предлози и усвојува: краткорочни и долгорочни стратешки цели и насоки во информативниот систем на Банката, политики и процедури за управување со ризиците во информативниот систем на Банката, политики и стандарди за сигурност на информативниот систем, одлуки кои се значајни за остварување на стратегијата на Банката: набавки и миграции на платформи, или позначајни промени во информативниот систем.

Заради поголема ефикасност во секојдневното управување, Работоводниот орган на Банката работеше преку повеќе работни тела-одбори, преку кои поопширно се следат поодделни подрачја од работењето на Банката и тоа:

- Одбор за развој
- Одбор за управување на средства и обврски (ALCO)
- Кредитен одбор

АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ И СОПСТВЕНИЧКА СТРУКТУРА

Вкупниот капитал на Банката на 31.12.2005 година изнесува 2.760.064 илјади МКД, од кои:

- 693.866 илјади МКД, акционерски капитал
- 968.422 акционерска премија
- 590.523 илјади МКД, задржана добивка
- 415.630 илјади МКД, резерви и
- 91.623 илјади МКД, ревалоризациони резерви.

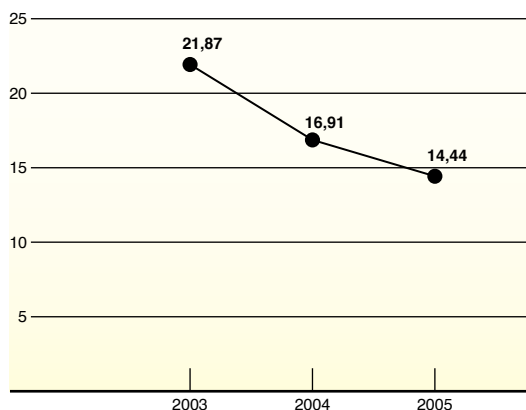
Во однос на 31.12.2004 година вкупниот капитал е зголемен за 7% врз основа на распределба на дел од добивката од 2004 година, во износ од 17.473 илјади МКД, во резервниот фонд на Банката согласно постојните законски прописи и Одлуката на Управниот одбор на Банката и искажување на ефектот од вреднувањето по пазарна вредност на хартиите од вредност на Банката, расположливи за продажба, во капиталот на Банката согласно примената на IFRS почнувајќи од 2005 година.

Акционерскиот капитал на Банката на 31.12.2005 година го сочинуваат 643.645 обични неоткупливи акции со право на глас и 50.221 приоритетни неоткупливи акции без право на глас и со приоритет при наплата на дивидендата. Вкупниот број на акции изнесува 693.866 илјади МКД, со номинална вредност од 1000 денари по акција.

Гарантниот капитал на Банката заклучно со 31.12.2005 година изнесува 2.322.500 илјади МКД (31.12.2004 година, 2.241.315 илјади МКД).

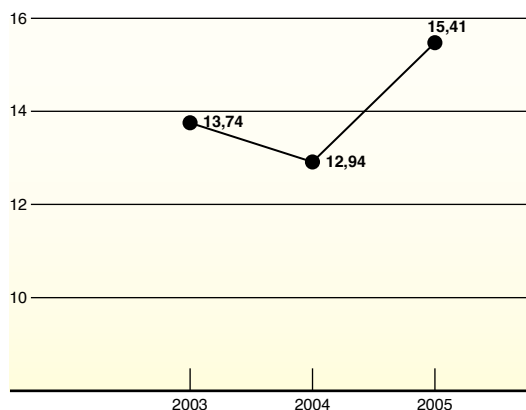
Капиталната адекватност заклучно со 31.12.2005 година изнесува 14,44% и е над законскиот минимум од 8%.

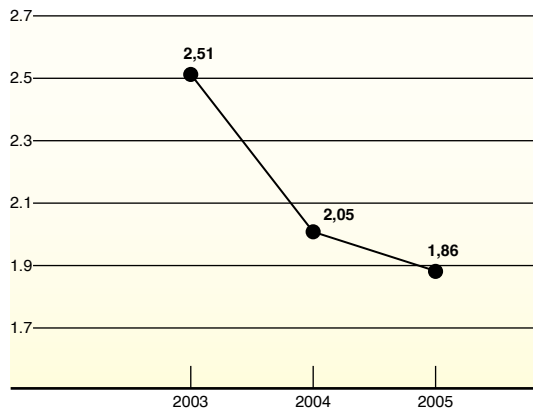
Адекватност на капиталот %



Банката во 2005 оствари поврат на капиталот ROE од 15,41% и повраток на активата ROA од 1,86%.

ROE поврат на капиталот по оданочување %



ROA поврат на активата по оданочување %

значајни информации во врска со работењето, управувањето и правните односи со трети лица.

Заклучно со 31.12.2005 година бројот на акционери во Банката изнесува 295, од кои 144 се физички лица, а 151 правни лица.

На крајот на 2005 година десетте најголеми акционери во Банката поседуваат 94,19% од вкупните акции, односно 95,29% од акциите со право на глас.

Структура на акционери на Банката со 31.12.2005 год.

Акционери	% учество според број на обични акции
1. LHB AG Франкфурт	35,21
2. LB Intefinanz AG Цирих	24,92
3. Nova Ljubljanska Banka d.d. Љубљана	18,09
4. ТК Боро Петрушевски АД Куманово	9,52
5. АД Струмица Табак-Струмица	4,80
6. Сокомак АД Битола	1,28
7. Останати (под 1%)	6,18

Во 2005 година, со Одлука на Собранието на акционери на Банката беше исплатена дивиденда во износ од 232.966.000 МКД односно 335,75 МКД по акција.

Врз основа на Законот за хартии од вредност, Банката се води во Регистарот на акционерски друштва со посебни обврски за известување, кој е во надлежност на Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија. Банката на транспарентен начин објавува периодични финансиски извештаи и други

ПРЕГЛЕД НА ФИНАНСИСКИТЕ РЕЗУЛТАТИ НА БАНКАТА ЗА 2005

Анализата на финансиските резултати на Банката за 2005 година се базира на Ревидираните финансиски извештаи изготвени согласно законските регулативи кои се применуваат во Република Македонија. Почнувајќи од 1.1.2005 година, Банката во делот на финансиското известување, согласно постојните законски прописи ги применува Меѓународните стандарди за финансиско известување (IFRS) кои се објавени и прифатени во Македонија. Од тие причини во одделни позиции од билансите на Банката постои неспоредливост на податоците со 2004 година, кое е детално објаснето во Ревидираните финансиски извештаи на Банката за 2005 година.

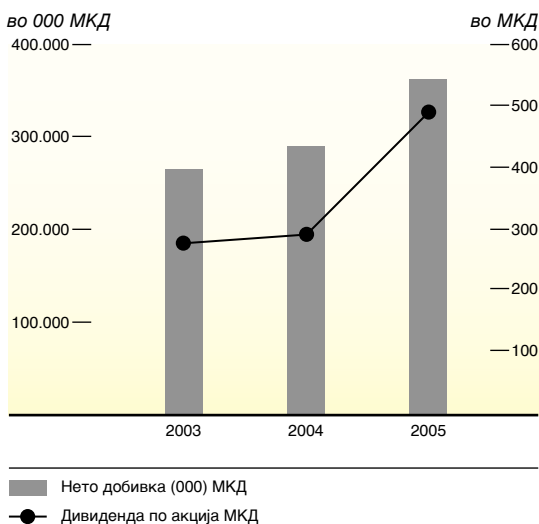
Во текот на 2005 година Банката оствари рекордни резултати како во поглед на надминувањето на планираниот обем на активности по сите сегменти, така и во поглед на профитабилноста. Во 2005 година остварен е профит од дејноста во износ од 773.879 илјади МКД или 26% повеќе во однос на 2004 година.

Нето добивката изнесува 361.291 илјади МКД или 24% повеќе во однос на 2004 година. Истовремено, Банката оствари нето билансна сума од 22.440.242 илјади МКД што е пораст од 36%.

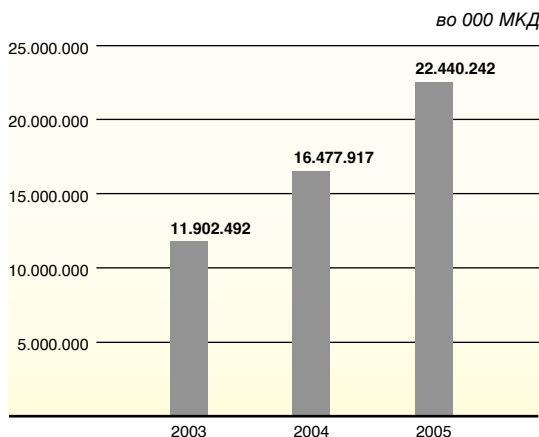
Нето добивката по акција изнесува 520,7 МКД или 25% над минатогодишната, а повратокот на капиталот по оданочување (ROE) е 15,41%.

Банката за 2005 година ќе исплати дивиденда од 484 МКД по акција или 48% од номиналната вредност на акциите.

Нето добивка



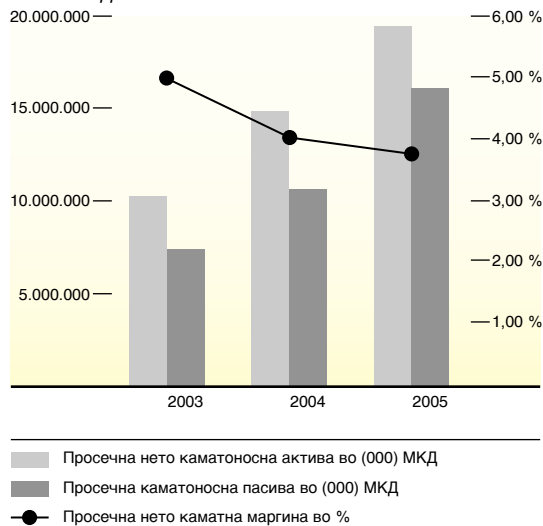
Нето билансна сума



Најголем дел од добивката Банката креира од камати и провизии. Нето каматните приходи изнесуваат 798.234 илјади МКД или 26% повеќе во однос на 2004 година. Порастот на каматните приходи е резултат од зголемувањето на каматносна актива. Истовремено дојде до намалување на активните каматни стапки, заради што просечната нето каматна маргина се намали на 3,72% што претставува пад од 8% во однос 2004 година. Нето просечната каматносна актива на Банката во 2005 година се зголеми за 36% во однос на 2004 година.

Каматоносна актива и пасива

во 000 МКД

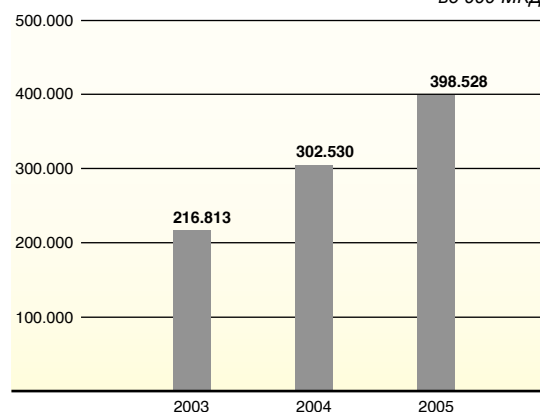


Кај каматните приходи најголемо учество од 66% и понатаму имаат приходите од камати по кредити на претпријатија.

Банката оствари нето приходи од провизии во износ од 398.528 илјади МКД или за 32% повеќе во однос на 2004, како резултат на зголемениот обем на операции во сите сегменти: платен промет со странство и дома, документарно-гаранциското работење, услугите за клиенти и кредитното работење, картичното работење, е-банкарството и услугите на кеш-центарот.

Нето приходи од провизии

во 000 МКД



Врз основа на капиталните вложувања во финансиски и нефинансиски правни лица Банката во 2005 година оствари приходи од акции во износ од 847 илјади МКД.

Истовремено се остварени нето позитивни курсни разлики во износ од 119.054 илјади МКД што е за 92% повеќе во однос на 2004 година.

Остварена е нето добивка од тргување во износ од 25.356 илјади МКД или 38% над минатогодишната, врз основ на доспеани рати од домашни обврзници.

Останатите приходи изнесуваат 24.447 илјади МКД и главно произлегуваат од наплатата на главнина и камати по сомнителни и спорни побарувања.

Во текот на 2005 година беа остварени 661.927 илјади МКД расходи од тековно работење. Банката продолжи со политиката на рационалност на трошоците во согласност со потребите на работењето, бројот на вработените и цените на пазарот. Остварен е cost/income ratio од 46,10%, додека оперативните трошоци во вкупната актива на Банката учествуваа со 3,09% и беа покриени со некаमतни приходи во висина од 96,32%.

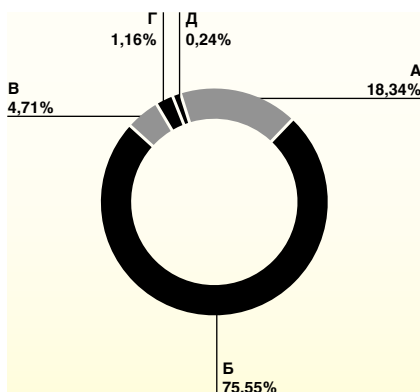
Банката во 2005 година издвои вкупни резервации за ризични пласмани во износ од 287.660 илјади МКД или 18% повеќе во однос на 2004, а кореспондира со порастот на кредитното портфолио и значителниот пораст на вонбилансните активности во текот на годината, при задржан квалитет на пласманите.

УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ

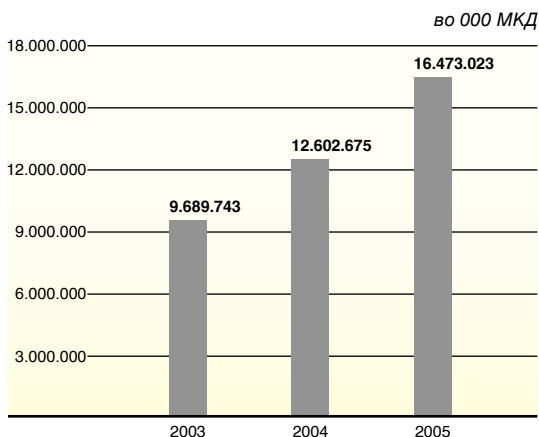
Банката применува висококонзервативна политика во поглед на антиципирањето на ризиците, преку поставување и функционирање на ефикасен систем за интегрирано управување со ризиците. Тоа овозможи да оствари задоволително ниво на капитална адекватност, висока наплатливост на своите пласмани, заштита од непредвидени случувања и евентуални закани за неосоварување на планираната политика.

Управувањето со кредитниот ризик вклучува постојана анализа на кредитното портфолио на Банката, во поглед на секторската диферзификација и концентрацијата на самото портфолио, анализа и оценка на финансиските перформанси на клиентите преку континуирано следење на редовноста во исполнувањето на обврските и издвојување задоволително ниво на резервации за пласманите. Покриеноста на вкупното кредитно портфолио со вкупниот фонд на резервации за потенцијални загуби по пласмани изнесува 9,92%, што покажува дека просечното ниво на потенцијални загуби одговара на квалитет на вкупно портфолио од Б ризична категорија. За квалитетот на кредитното портфолио укажува и податокот дека 93,89% од портфолиото се средства пласирани кај клиенти во А и Б ризична категорија. Покриеноста на пласманите кај клиенти во В, Г и Д ризична категорија со вкупниот фонд на потенцијални загуби на крајот од 2005 година изнесува 162,26%.

Структура на кредитното портфолио на кое се пресметуваат резервации по ризични категории 2005 г.



Движење на вкупното кредитно портфолио на кое се пресметуваат резервации



Ако се земе предвид развојот на финансиските пазари во Македонија во наредниот период, особено пазарот на капитал, пазарот на краткорочни хартии од вредност, во очекување на појавата на инвестиционите фондови, развојот на пазарот на хипотеки и работењето со финансиските деривати, Банката посебно внимание посветува на управувањето со некредитните ризици: ликвидносен ризик, каматен ризик и валутен ризик:

- ликвидносниот ризик се појавува при севкупното финансирање на активностите на Банката и во управувањето со позициите, а го претставува ризикот од неможност да се обезбедат средства со соодветен рок на достасаност и каматни стапки, како и ризикот од неможност да се ликвидира одредено средство по разумна цена и во соодветен временски период.

Банката се стреми да одржува рамнотежа меѓу континуитетот во финансирањето на активностите на Банката и флексибилноста преку употреба на обврски со различен период на доспевање. Банката континуирано го проценува ликвидносниот ризик со идентификување и следење на промените во потребните средства кои се неопходни за исполнување на целите на работењето поставени во стратегијата на Банката. Како дел од политиката за управување со ликвидносниот ризик, Банката одржува портфолио на високоликвидни средства.

Согласно прописите на НБРМ Банката применува Политика за управување со

ликвидносниот ризик со утврдена методологија за пресметка на стабилно ниво на депозити.

- активностите на Банката во однос на управувањето со каматниот ризик се однесуваат на оптимизација на нето приходите од камати, со пазарни каматни стапки кои се конзистентни со деловната стратегија на Банката

- управувањето со валутниот ризик се однесува на постојано следење на нето изложеност на банката по оделни валути, притоа одржувајќи оптимално ниво на потребни средства преку купување и продажба на девизи. Во таа насока Банката применува Политика за управување со девизниот ризик која користи методологија за пресметка на девизните лимити и континуирано оптимизирано следење и управување со девизната позиција на Банката.

Истовремено, обврската за воведување на новите базелски стандарди (Basel II) во 2007 година, кои пред сè се однесуваат на управувањето со кредитните и оперативните ризици, ќе има долгорочно влијание на работата на Банката.

Управувањето со оперативните ризици е сосема ново подрачје за сите банки воопшто. Банката благовремено започна со подготовка на кадар и услови за изградба на систем и методологија за управување со некредитните и оперативните ризици.

РАБОТА СО НАСЕЛЕНИЕ (RETAIL) И МСП

Во 2005 година банкарството на мало забележа интензивен развој. И покрај растечката конкуренција, што особено се заостри кај овој пазарен сегмент, Банката го зголеми обемот во сите клучни активности во работењето со населението и малите и средни претпријатија.

Тутунска банка фокусот го насочи кон развој и стандардизација на деловната мрежа, подобрување на продажната понуда, воведување нови продукти и специјализирана понуда за микро и мали претпријатија, како и преку усовршување на вработените.

Понуда на нови продукти

Следејќи ги пазарните трендови и потенцијалот на пазарот, Тутунска банка ја прошири продуктната палета со MasterCard Light - единствена кредитна картичка за млади. Со тоа портфолиото на MasterCard® International картички што ги опслужува Банката, се збогати со нова кредитна картичка. Банката пристапи кон развој и зголемување на продажбата на поврзани производи, преку комбинирање на продукти, услуги и цени за освојување нови клиенти. Со цел зајакнување на довербата на клиентите кон картичките, како замена за готовинското плаќање и за зголемување на пазарното учество во сегментот retail, во соработка со трговската мрежа беа воведени POS терминални услуги. Успешниот пласман на MasterCard® International и опслужувањето со Diners Club International ко-брендинг паричните картички доведе до учество на Банката од 15% на пазарот на кредитни картички.

Во текот на годината беа понудени нови кредитни продукти за населението, со истовремено намалување на каматите кај постојните кредитни продукти. Во текот на 2005 година, деловната мрежа беше активно вклучена во микрокредитирање на мали претпријатија, индивидуални претприемачи и мали семејни бизниси, преку одобрување кредити од кредитните линии на KfW Банка и МРФП. Со тоа се овозможи брз и едноставен пристап до микро кредитите за комитентите.

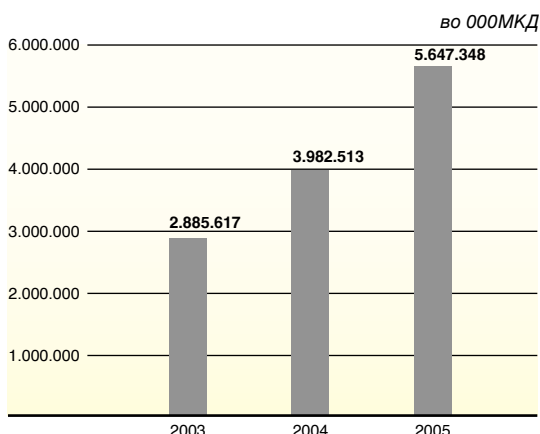
Со активација на Друштвото за управување со пензиски фондови Нов пензиски фонд АД Скопје, комерцијалните сектори на Банката во соработка со агентската мрежа на Друштво, успешно го пласираа новиот продукт за пензиско осигурување помеѓу потенцијалното членство, што резултираше со 47,5% пазарно учество во овој сегмент.

Деловни активности во retail сегментот

Тутунска банка во континуитет бележи прогрес во банкарството на мало. Банката е дисперзирана на пазарот и достапна во 22 експозитури и 17 градови во Република Македонија. Експозитурите се организирани и функционираат како мали банки, со понуда на комплетен пакет продукти и услуги.

Во текот на годината штедно-депозитното работење во Банката беше во континуиран пораст. Вкупните депозити од физички лица заклучно со 31.12.2005 година изнесуваат 5.647.348 илјади МКД, што претставува висок годишен пораст на штедењето во Банката од 42%. Овој тренд позитивно влијае на севкупната структура на извори на Банката и истовремено укажува на довербата што ја има Банката меѓу граѓаните и нерезидентите.

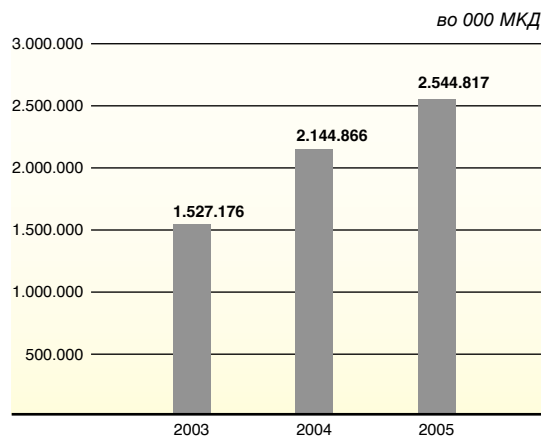
Вкупни депозити на население



Нето кредитните пласмани кај население во 2005 година достигнаа 2.544.817 илјади МКД и се за 19% поголеми во однос на 2004 година. Гледано по продукти, најголемо

учество во вкупно пласираните кредити имаат долгорочните кредити: станбени кредити (20,3%), потрошувачки кредити со различна рочност (24%) и хипотекарни кредити (19,6%).

Пласмани кај население



Банката традиционално врши менувачко работење, односно врши откуп и продажба на девизи.



МЕГАЛИТСКА ОПСЕРВАТОРИЈА КОКИНО
Старо Нагоричане, Република Македонија
Летниот блок од камени маркери и изгревање на
Сонцето во денот на долгоденицата

МЕГАЛИТСКА ОПСЕРВАТОРИЈА КОКИНО
Старо Нагоричане, Република Македонија
Чинија (XIV-XII век п.н.е.)



МРЕЖА НА ЕКСПОЗИТУРИ НА ТУТУНСКА БАНКА АД СКОПЈЕ

**СКОПЈЕ * ЦЕНТРАЛА**

12 Ударна Бригада бб, п.ф. 702, 1000 Скопје
тел: 02/ 31 05 674

СКОПЈЕ * ГТЦ

Кеј 13 Ноември 3 ГТЦ, 1000 Скопје
тел: 02/ 32 97 571

СКОПЈЕ * ЦЕНТАР

Васил Главинов 3/5, 1000 Скопје
тел: 02/ 32 19 527

СКОПЈЕ * ЗЕЛЕН ПАЗАР

Градски сид блок 8, 1000 Скопје
тел: 02/ 31 07 630

СКОПЈЕ * ТЦ ЛЕПТОКАРИЈА

Партизански одреди бб, 1000 Скопје
ТЦ Лептокарија зграда бр. 8
тел: 02/ 30 69 577

СКОПЈЕ * АЕРОДРОМ

Бул. Јане Сандански 26/9, 1000 Скопје
тел: 02/ 24 03 627

ТЕТОВО

Илинденска 18, п. ф. 5, 1220 Тетово
тел: 044/ 356 700

ГОСТИВАР

Борче Јовановски бб, 1230 Гостивар
тел: 042/ 221 492

ПРИЛЕП

Бул. Гоце Делчев бб, 7500 Прилеп
тел: 048/ 419 755

БИТОЛА

Јосиф Христовски бб,
зграда грозд, ламела 5, 7000 Битола,
тел: 047/ 202 756

ОХРИД

Туристичка бб, 6000 Охрид
тел: 046/ 251 360

СТРУГА

Маршал Тито бб, 6330 Струга,
тел: 046/ 782 765

КУМАНОВО

Маршал Тито бб, 1300 Куманово
тел: 031/ 438 421

ВЕЛЕС

Маршал Тито 80, 1400 Велес
тел: 043/ 221 911

ГЕВГЕЛИЈА

Маршал Тито бб, 1840 Гевгелија
тел: 034/ 215 441

СТРУМИЦА

Благој Мучето 4, 2400 Струмица
тел: 034/ 326 780

БАЛАНДОВО

Моша Пијаде 2, п.ф. 7, 2460 Валандово
тел: 034/ 383 355

РАДОВИШ

Гоце Делчев 2, 2420 Радовиш
тел: 032/ 633 771

КОЧАНИ

Трговски Центар бл. А, п.ф. 41, 2300 Кочани
тел: 033/ 276 910

ШТИП

Тошо Арсов бб, 2000 Штип
тел: 032/ 387 920

НЕГОТИНО

Маршал Тито бб, 1440 Неготино
тел: 043/ 364 010

КАВАДАРЦИ

Илинденска 81, 1430 Кавадарци
тел: 043/ 400 435

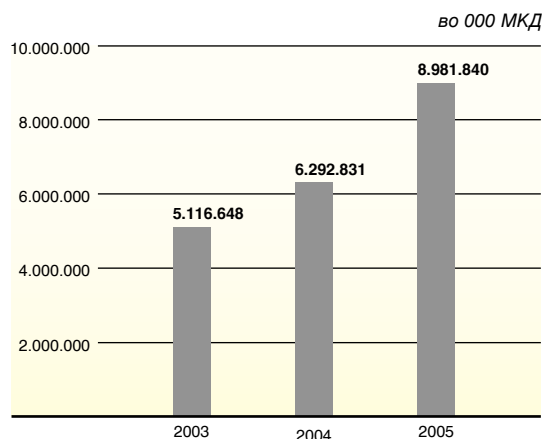
КОРПОРАТИВНО БАНКАРСТВО

Корпоративното банкарство завзема најголем дел од активностите на Банката и е главен генератор на растот. Концептот на интегрирано управување на односите со корпоративните клиенти и вкрстена понуда на продукти и услуги овозможи повисок степен на квалитет во деловниот однос помеѓу банката и клиентот.

ИНВЕСТИЦИОНО-КРЕДИТНИ АКТИВНОСТИ

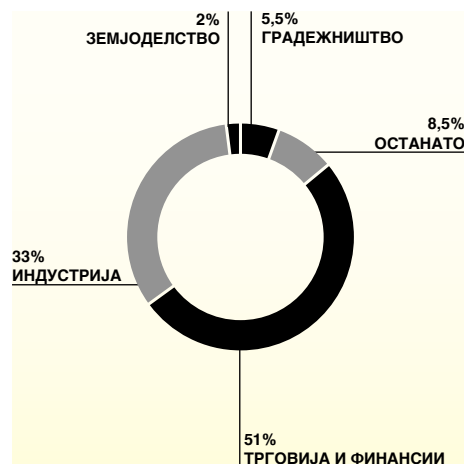
Во текот на 2005 година Банката настојуваше целосно да го задоволи зголемениот интерес на приватниот бизнис сектор за финансирање на тековните и долгорочни потреби, заради што вкупните пласмани по кредити кај нефинансиските правни лица се зголемија за 43% во однос на 2004 година. Состојбата на пласираните кредити во 2005 година изнесува 8.981.840 илјади МКД во вкупен нето износ. Со тоа Банката ја задржува лидерската позиција во финансирањето на приватниот бизнис во Македонија и придонесува кон севкупниот развој на националната економија.

Пласмани кај нефинансиски правни лица



Банката го задржува пазарното учество од 18% во доменот на корпоративното кредитирање во Македонија и покрај изразената домашна конкуренција во овој сегмент.

Средствата беа пласирани во квалитетни проекти, на постојни и нови клиенти, од кои најголем дел во секторот трговија и финансии (51%), индустрија (33%), земјоделство (2%), градежништво (5,5%) и останати (8,5%).



Пласираните кредити беа обезбедени од повеќе постојни домашни и странски извори, а дополнително се работеше на обезбедување нови поволни кредитни линии и гарантни механизми за обезбедување на пласманите.

Најголем дел од средствата беа пласирани од:

1. сопствени извори на Банката 55%
2. од НЛБ Група 17%
3. од ЕБРД 10%
4. од ЕИБ 7%
5. останати извори 11%.

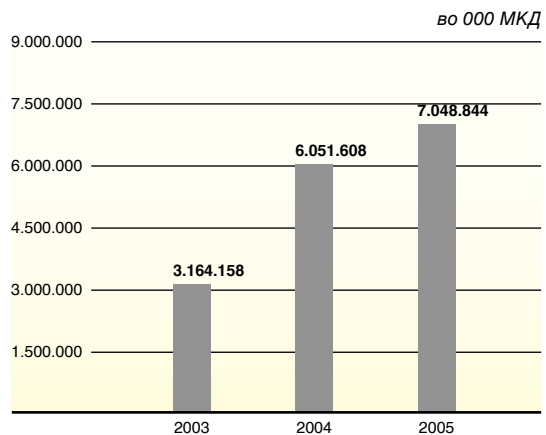
Во текот на 2005 година, Банката користеше средства обезбедени од повеќе странски кредитни линии, наменети за финансирање развојни проекти на мали и средни претпријатија од приватниот сектор, како и поволни кредити од други извори наменети за поддршка на извозни аранжмани.

Кредитни линии и гарантни механизми за финансирање и поддршка на развојот на МСП:

1. Проект за развој на приватниот сектор во Македонија, финансиран со средства од Светската банка;
2. Проект за развој на приватниот сектор и проекти од локална самоуправа финансиран со средства од Европска Инвестициона Банка (EIB);
3. Кредитен програм финансиран со средства од Програмата на PHARE за мали и средни претпријатија;
4. Кредитна линија од Македонската банка за поддршка на развојот за финансирање на инвестициони проекти;
5. Кредитна линија од Македонската банка за поддршка на развојот за финансирање на извозни аранжмани;
6. Програма за микро и мали претпријатија од Македонската развојна фондација на претпријатија, финансирана со средства од Кралството Холандија, наменета за мали бизниси и за индивидуални земјоделци;
7. Кредитна линија од развојната KfW Банка од Германија;
8. Кредитна линија финансирана со средства од Фондот за меѓународна соработка и развој на Република Кина-Тајван (Револвинг Фонд);
9. Италијанска кредитна линија за обртни средства (Револвинг Фонд);
10. Микро кредитна линија од Германско-Македонскиот Фонд, обезбедена со средства од развојната KfW Банка од Германија за мали и средни претпријатија и за станбено кредитирање на индивидуални претприемачи;
11. ИФАД кредитна линија за финансирање развојни проекти од областа на земјоделството и индивидуални земјоделци;
12. Кредити од средствата на Синдицираниот заем преку EBRD;
13. Кредити за поддршка на МСП од извори обезбедени од NLB групацијата и
14. Комисиони кредити.

во Банката на 31.12.2005 година изнесуваа 7.048.844 илјади МКД што претставува пораст од 16% во однос на 2004 г. Од нив орочени се 60%.

Депозити на нефинансиски правни лица



ДЕПОЗИТНО РАБОТЕЊЕ

Во делот на денарското депозитно работење остварени се исклучително поволни резултати, како резултат на активностите за привлекување поголеми домашни бонитетни компании, а и со придобивање нови комитенти за Банката. Вкупните средства на нефинансиски правни лица пласирани

ОПТИМИЗИРАЊЕ НА УСЛУГАТА

Организационите промени во Банката создадоа подлога за развој на клиентски ориентиран пристап за корпоративниот и retail сегментот, со поголем фокус на самите корисници и подобра основа за развој на cross-selling понудата. Клиентите се опслужуваат на едно место со понуда на сите услуги, што овозможува поголем преглед врз севкупното работење на секој клиент, постојана анализа на кондицијата на неговиот бизнис и можност за подобра комбинација на понудата. Ваквиот начин на услуга овозможува да се креира понуда прилагодена на потребите на клиентот, со акцент на квалитетот.

Оптимизирањето на услугата подразбира финансиско советување, подготовка и извршување од наједноставни до најкомплексни индивидуални трансакции.

ДОКУМЕНТАРНО-ГАРАНЦИСКО РАБОТЕЊЕ

Тутунска банка нуди широк спектар на услуги за поддршка на трговијата преку отворање и конфирмација на акредитиви и гаранции. Во делот на документарно-гаранциското работење остварени се значителни резултати преку одобрување дополнителни гаранции и акредитиви за малиот и среден бизнис, за извозните аранжмани, како и за поддршка на тендерските учества на поголемите македонски компании во домашни и меѓународни проекти. Во текот на 2005 година беа издадени нови ностро денарски и девизни гаранции во вкупен износ од 4.412.884 илјади МКД што претставува зголемување за 33% во однос на 2004 година и нови ностро девизни акредитиви во износ од 2.239.461 илјади МКД или 25% повеќе во однос на 2004 г.

КОМИСИОНИ УСЛУГИ

Банката нуди комисиони услуги за правни и физички лица во сите сегменти од работењето.

Во текот на 2005 година беа реализирани комисиони кредити за Штедилница Можности со МРФП, IFAD и со Хуманитарното здружение Можности. Исто така, во соработка со МРФП, комисионо беа

превземени подзаеми одобрени на крајни корисници, мали и средни претпријатија.

На аукциите на државни записи, Тутунска банка активно учествуваше во купување на државни хартии од вредност (записи и обврзници) за сметка на клиентите, чија состојба со 31.12.2005 изнесува 504.180 илјади МКД, или 14% од вкупно запишаните државни хартии од вредност за клиенти на ниво на држава. Од нив, со запишани записи на три месеци, Банката учествува со 22%, со државни записи на шест месеци учеството изнесува 13% и учеството на државни записи на 12 месеци за клиенти преставува 37% од вкупните државни записи за клиенти. Во вкупно купените двегодишни државни обврзници за клиенти Банката учествува со 23%.

ПЛАТЕН ПРОМЕТ ВО ЗЕМЈАТА И СТРАНСТВО

Во текот на 2005 година остварен е пораст на бројот на сметки за 37% во однос на 2004 година и истовремено значително се зголеми реализираниот промет за 35,5%, а бројот на налози за 47,9%. Во вкупниот промет остварен во Република Македонија во текот на 2004 година, Банката учествува со 14,10%. Со тоа Банката во овој сегмент на банкарското работење се доближува до 15% пазарно учество, што укажува на квалитетот на извршувањето на услуги во платниот промет на Банката за своите клиенти.

Банката беше активно вклучена во проектот едношалтерски систем што се однесува на поврзување со Централниот регистар на РМ и овозможува електронска достава на податоци и документи на новорегистрирани субјекти во Банката.

Кај платниот промет со странство во текот на 2005 година реализиран е вкупен промет во износ од 75.613.127 илјади УСД, што претставува пораст од 39% по вредност и 38% по обем на работа во однос на 2004 година. Во текот на 2005 година беа отворени 889 нови девизни сметки на коминтенти со што е остварен пораст од 16,7%.

РАБОТА СО ГОТОВИНА И ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

Од 2005 година Банката нуди услуги за работа со готовина и хартии од вредност, односно воведен е кеш менаџмент. Во овој сегмент се

извршуваат услуги за процесирање на готовина, како и набавка, чување и дистрибуирање на хартиите од вредност. Банката врши купо-продажба, транспортирање и обезбедување на готовина за други деловни банки, за правни субјекти и за странски претставништва и амбасади.

Дневно-ноќниот трезор претставува брз, современ и временски неограничен начин за работа со Тутунска. Услугата е достапна за комитентите 24 часа на ден во три експозитури лоцирани во Скопје. Истовремено, Банката издава сефови под закуп за правни и физички лица.

РАБОТА СО ДОЛГОРОЧНИ ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

Банката, преку својата брокерска куќа Тутунска брокер АД на клиентите им овозможува да го остварат својот интерес на пазарот на капитал во Македонија со консултантски услуги и информации за избор на најповолни понуди за инвестирање на нивните средства во долгорочни хартии од вредност.

РАЗВОЈ НА СОВРЕМЕНИ ПАТИШТА НА ПЛАСМАН

Во 2005 година Банката пристапи кон развој на нови и доусовршување на постојните деперсонализирани канали за опслужување на комитентите. Со пласманот на паричните картички се прошири и мрежата на банкомати која брои 23 банкомати, од кои 10 се инсталирани во Скопје, а 13 во градови низ државата. Преку банкоматите на Банката во 2005 година извршени се двојно повеќе трансакции во споредба со 2004 година. Со стекнување на POS acquiring лиценца, Банката започна со изградба на сопствена продажна мрежа со ПОС терминали преку нивна инсталација низ продажната трговска мрежа во земјата.

Продолжија активностите за омасовување и збогатување на услугите на електронско банкарство. Воведена е услуга за 24-часовна поддршка на корисници, како и можност за on-line проверка на состојба на сметката за корисниците на картички. Во сегментот на електронското банкарство за правни субјекти се постигна значајно зголемување за 96% според бројот на реализирани налози, а 21% е порастот на нови корисници на e-banking услугите во споредба со 2004 година. Тутунска е на второ место на пазарот во Република Македонија според бројот на корисници и лидер во процесирањето на електронските трансакции.

РАЗВОЈНИ ПРОЕКТИ

Информативната технологија и имплементацијата на нови технолошки процеси претставуваат основа за подобрување на тековното работење, но се и генератор на развојот на Тутунска банка. Во деловната 2005 година беа остварени повеќе активности насочени кон зголемување на продуктивноста на процесите и беа воведени нови развојни проекти во Банката.

Во текот на 2005 година во Банката беше успешно реализиран проектот на **Воведување на систем за управување со информативната сигурност**. Проектот беше усогласен со регулаторните барања на НБРМ и NLB Групаацијата, заснован на меѓународните стандарди BS7799-2:2002, ISO/IEC17799:2000E и Базелскиот документ за управување со оперативен ризик.

Целта на проектот беше воспоставување на стандарди за сигурност на информативниот систем во Банката, за да се обезбеди непрекинато на деловните операции и минимизирање на евентуалната штета, преку активна и превентивна имплементација на контроли со кои ќе се намалат ризичните ефекти предизвикани од појава на сигурносни инциденти.

Притоа се воспостави системски пристап во управувањето со сигурносните ризици, преку адекватна проценка и третман на ризиците на кои е изложена Банката. Се воведе стандардизирана методологија за анализа на ризици, идентификација, класификација и вреднување на информативните средства. Преку Политиката за сигурност на информативниот систем Банката воспостави континуиран, документиран и ефективен систем на управување со информативната сигурност.

Во процесот на управување со деловниот континуитет, со цел непречено одржување на клучните деловни процеси во услови на кризна ситуација, беа подготвени детални планови за континуитет и обнова во работењето. За таа намена се воспоставија алтернативни локации и наменски технички решенија, вклучувајќи го и ИТ алтернативниот центар. Целта е да се овозможи непрекинато на деловните процеси во најкратко можно време, а со најмала можна штета.

Процесот на информативна сигурност беше проверен преку независно и објективно тестирање на ефикасноста и адекватноста на имплементираните контроли.

Во ноември 2005 година започна **проектот за воведување на нов апликативен софтвер** во Тутунска банка. Проектот е од приоритетна важност и стратешки за Банката и NLB Групаацијата. Новото интегрирано апликативно решение за банкарско работење се очекува да овозможи унапредување во работењето преку автоматизација на процесите, да претставува платформа за развој на нови продукти и да ги задоволи барањата на Банката и на клиентите.

ВНАТРЕШНА РЕВИЗИЈА

Секторот за внатрешна ревизија на Тутунска банка е независен организациски дел, функционално и организациски издвоен од останатите делови на Банката.

Секторот за внатрешна ревизија комуницира и доставува извештаи до Управниот одбор на Банката, до Одборот за ревизија, до Работоводниот орган на Банката, а истовремено соработува и со Раководството на секторите - Секторски директори и Помошници директори на сектори, како и со организациониот дел каде што е извршена ревизијата.

Внатрешната ревизија на Тутунска банка соработува со внатрешната ревизија на NLB и со независни овластени ревизорски куќи што вршат економско - финансиска ревизија на финансиските извештаи на Банката.

Работењето на Секторот за внатрешна ревизија е во согласност со позитивната законска регулатива, актите на Банката и актите на Секторот за внатрешна ревизија со кои се уредува работењето на секторот.

Активноста на внатрешната ревизија се состои од независна и објективна проверка со цел зголемување на вредноста на средствата и подобрување на квалитетот на работењето на Банката, со што се овозможува Банката да ги постигне поставените цели.

Секторот за внатрешна ревизија врши постојана и целосна контрола на законитоста, правилноста и ажурноста на работењето на Банката, како и заштита на средствата на Банката.

Во главните цели на Секторот за внатрешна ревизија спаѓа и следењето на усогласеноста со позитивната законска регулатива, исправност на финансиските извештаи, извештаите за органите на управување, ефикасноста при користењето на средствата и управувањето со ризикот.

Во 2005 година Секторот за внатрешна ревизија го извршуваше годишниот план за работа на Секторот.

Внатрешната ревизија во текот на 2005 година

изврши 16 редовни и една вонредна ревизија.

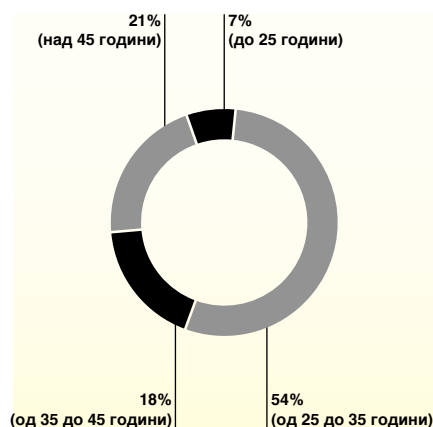
Ревизиите се извршени во следните сегменти од работењето:

1. Усогласеност на работата на Банката со законската регулатива и интерните политики и процедури на Банката
2. Депозити со фиксна и променлива каматна стапка
3. Кредитна функција
4. Платен промет во земјата и странство
5. Сигурносни системи и осигурување
6. Работа со население, мали и средни препријатија во деловната мрежа
7. Информативна технологија

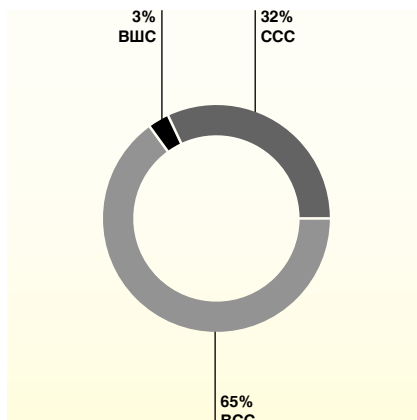
ЧОВЕЧКИ РЕСУРСИ

Тутунска банка го потенцира влијанието на вработените врз успешноста на работењето и создавањето на имиџот на Банката воопшто. Тутунска банка има 359 вработени што претставува пораст за 20,47% во споредба со 2004 година. Од вкупниот број вработени, 65% се со висока стручна спрема, а 54% се на возраст од 25 до 35 години.

Структура на вработените според возраста



Структура на вработените според реалната стручна спрема



Во текот на 2005 година тимот ангажиран за развој на човечките ресурси работеше на повеќе развојни проекти, чија главна цел е мотивација, усовршување и оптимално искористување на потенцијалот на вработените во Банката.

Како резултат на активностите произлегоа:

Банкарско школо на Тутунска банка

Во 2005 година беа поставени основите на Банкарското школо во Тутунска банка чија примарна улога е организирање на систем на тренинзи за вработените со цел подигање на нивото на компетентност. Во таа насока дефинирани се темите на обуките со кои ќе стартува Банкарското школо како и тренинг куќите со помош на кои истите ќе се реализираат. Во 2006 година се очекува да се ефектуираат планираните обуки и да отпочне функционирање на Банкарското школо.

Во текот на 2005 беа организирани и повеќе интерни и екстерни обуки на вработените во Банката на различни теми, каде како предавачи и тренери учествуваа дел од вработените, но и надворешни консултанти или вработени во Групацијата NLB.

Анализа на капацитет на работни места

Во соработка со консултантска куќа од страна на Службата за стратегија и развој - човечки ресурси, за првпат беше спроведена Анализа на капацитетот на работни места во неколку служби на Банката. Целта на оваа анализа беше утврдување на оптимално и максимално ниво на искористеност на работните места и дефинирање на критериуми за вработување на нови кадри базирано на овие анализи.

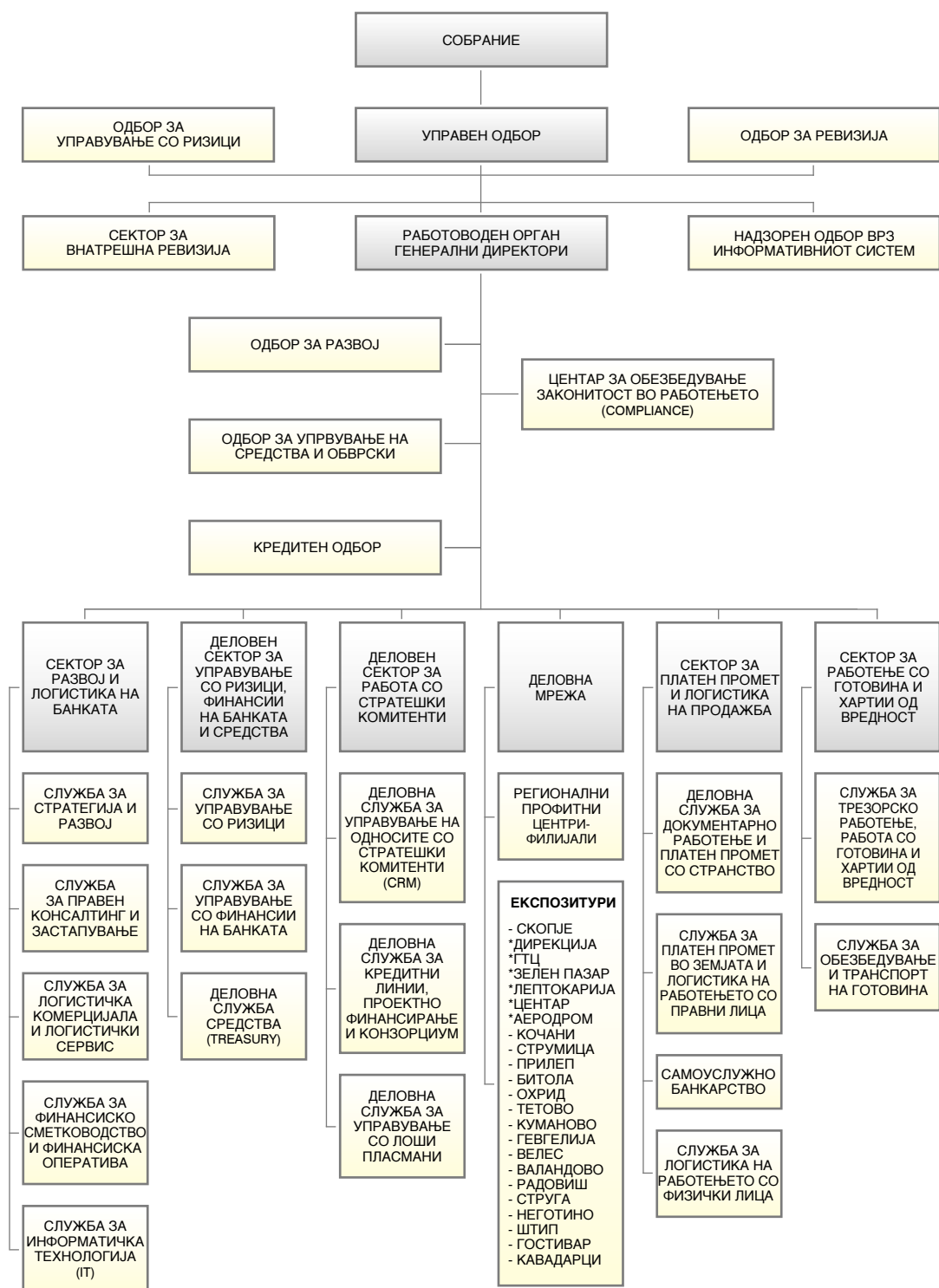
Анкета на задоволството на вработените

Со цел менаџментот подобро да управува со човечките ресурси, во првиот квартал од 2005 година се спроведе истражување на мислењето и ставовите на вработените. Врз основа на добиените резултати од истражувањето се превзедоа активности во насока на унапредување и коригирање на констатираните слабости и продолжување со добрата пракса во областите во кои успешно се работи.

Интерни практики

Тутунска банка ја поддржува младата иницијатива и го поттикнува потенцијалот на идните професионалци. Со цел да овозможи стекнување на практични знаења и искуства на напредните студенти од повеќе високообразовни институции од земјава и странство, Банката организираше студентски практики на вкупно 77 студенти кои беа распоредени во 12 служби на Банката.

ОРГАНИЗАЦИОНА ШЕМА





МЕГАЛИТСКА ОПСЕРВАТОРИЈА КОКИНО
Старо Нагоричане, Република Македонија
Заоѓање на Сонцето



МЕГАЛИТСКА ОПСЕРВАТОРИЈА КОКИНО
Старо Нагоричане, Република Македонија
Мал бокал (XIV-XII век п.н.е.)

ТУТУНСКА БАНКА АД СКОПЈЕ
 КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
 ЗА ГОДИНАТА КОЈАШТО ЗАВРШУВА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005
 СО НЕЗАВИСНО РЕВИЗОРСКО МИСЛЕЊЕ

НЕЗАВИСНО РЕВИЗОРСКО МИСЛЕЊЕ

До Акционерите и Управниот Одбор на Тутунска Банка АД - Скопје

Извршивме економско - финансиска ревизија на придружниот консолидиран биланс на состојба на Тутунска Банка АД - Скопје ("Групата"), и нејзината подружница Тутунскаброкер АД - Скопје, заеднички именувани како Групата на 31 декември 2005 година, како и на поврзаните со него извештаи за билансот на успех и паричен тек за годината тогаш завршена. Одговорноста за консолидираните финансиски извештаи е на раководството на Групата. Нашата обврска е да изразиме независно мислење засновано на извршената ревизија на консолидираните финансиски извештаи на Групата.

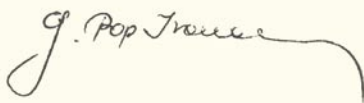
Ние ја извршивме ревизијата во согласност со Меѓународните стандарди на ревизијата. Овие стандарди бараат ние да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумна сигурност за тоа дека финансиските извештаи не содржат значајни материјални грешки. Ревизијата вклучува испитување, врз основа на тестирање, докази кои што ги потврдуваат износите и прилозите во финансиските извештаи. Ревизијата исто така вклучува оценка на користените сметководствени принципи и значајни проценки направени од страна на раководството, како и вреднување на севкупната презентација на финансиските извештаи. Веруваме дека нашата ревизија обезбеди разумна основа за нашето мислење.

Според нашето мислење финансиските извештаи во сите материјални аспекти реално и објективно ја прикажуваат финансиската состојба на Групата заклучно со 31 декември 2005 година, резултатите од работењето, како и паричниот тек за годината што завршува тогаш, изготвени во согласност со законските регулативи кои се применуваат во Република Македонија.

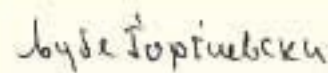
PRICEWATERHOUSECOOPERS  дооел

Скопје
28 февруари 2006 година

Управител
Гордана Поп-Иванова



Овластен ревизор
Љубе Ѓорѓиевски



КОНСОЛИДИРАН БИЛАНС НА ПРИХОДИ И РАСХОДИ

	Забелешка	во илјади МКД	
		31 декември 2005	2004
Приходи од камата	4	1.255.277	951.514
Расходи од камата	4	(455.790)	(317.652)
Нето приходи од камата		799.487	633.862
Приходи од провизии и надоместоци	5	490.615	347.590
Расходи од провизии и надоместоци	5	(73.662)	(34.363)
Нето приходи од провизии и надоместоци		416.953	313.227
Приходи од дивиденди	6	3.664	5.662
Курсни разлики (нето)	7	119.079	62.036
Нето добивки од тргување		33.831	33.972
Останати приходи од работењето		24.447	31.048
Приходи од тековно работење		1.397.461	1.079.807
Расходи од тековно работење	8	(672.326)	(484.612)
Исправка на вредноста на сомнителни и спорни побарувања	10	(302.654)	(246.326)
Добивка пред данок од добивка		422.481	348.869
Данок од добивка	11	(56.642)	(33.889)
Нето добивка		365.839	314.980

КОНСОЛИДИРАН БИЛАНС НА СОСТОЈБА

		во илјади МКД	
	Забелешка	31 декември	
		2005	2004
АКТИВА			
Парични средства и депозити кај			
Народна Банка на Македонија	11	2.287.926	1.694.938
Благајнички записи и државни записи	12	2.460.411	399.506
Пласмани во, и кредити на други банки	13	4.191.856	4.627.434
Кредити	14	11.526.157	8.437.697
Долгорочни хартии од вредност	15	971.403	511.556
Хартии од вредност во придружни претпријатија	16	28.628	-
Материјални вложувања	17	534.158	527.671
Материјални вложувања под закуп	18	54.608	56.268
Нематеријални вложувања	19	22.286	23.043
ABP и останата актива	20	456.268	266.149
Вкупна актива		22.533.701	16.544.262
ПАСИВА			
Депозити на банки	21	474.486	443.687
Депозити на комитенти	22	12.704.639	10.043.639
Обврски по кредити	23	5.979.734	3.011.503
Посебна резерва за вонбилансни ставки		271.004	261.643
ПВР и останата пасива	24	242.685	143.214
Одложени обврски за данок		19.391	-
Вкупна пасива		19.691.939	13.903.686
КАПИТАЛ			
Акционерски капитал		693.866	693.866
Акционерска премија		968.422	968.422
Задржана добивка		596.900	564.609
Резерви		472.692	413.679
Ревалоризациони резерви		109.882	-
Вкупно капитал		2.841.762	2.640.576
Вкупно пасива и капитал		22.533.701	16.544.262
Потенцијални и преземени обврски	25	3.289.406	2.934.455

ПРОМЕНИ НА КАПИТАЛОТ

во илјади МКД

	Акционерски капитал	Премии од акции	Задржана добивка	Резерви	Ревалоризациона резерва	Сопствени акции	Вкупно капитал
Состојба на 1 јануари 2004	693.866	965.239	516.048	333.992	-	(4.892)	2.504.253
Нето добивка	-	-	314.980	-	-	-	314.980
Дивиденди	-	-	(153.601)	-	-	-	(153.601)
Пренос од задржана добивка во резерви	-	-	(79.687)	79.687	-	-	-
Награда на членови на Управен одбор, Работоводен орган и вработени	-	-	(33.131)	-	-	-	(33.131)
Продадени сопствени акции	-	3.183	-	-	-	4.892	8.075
Состојба на 31 декември 2004	693.866	968.422	564.609	413.679	-	-	2.640.576
Состојба на 1 јануари 2005	693.866	968.422	564.609	413.679	-	-	2.640.576
Нето добивка	-	-	365.839	-	-	-	365.839
Дивиденди	-	-	(232.966)	-	-	-	(232.966)
Пренос од задржана добивка во резерви	-	-	(59.013)	59.013	-	-	-
Награда на членови на Управен одбор, Работоводен орган и вработени	-	-	(41.569)	-	-	-	(41.569)
Резерва од вреднување по фер вредност	-	-	-	-	109.882	-	109.882
Состојба на 31 декември 2005	693.866	968.422	596.900	472.692	109.882	-	2.841.762

Акционерскиот капитал на Групата се состои од 643.645 обични акции и 50.221 приоритетни акции. Номиналната вредност по акција изнесува МКД 1.000 или вкупно МКД 693.866.000. Подетални информации се дадени во Забелешка 28.

Средствата на резервите се сопствени средства на Групата кои служат за покривање на загубите што произлегуваат од ризиците со кои се соочува Групата во своето работење. Според законската регулатива Групата треба да пресметува и издвојува 15% од нето добивката за годината за законска резерва се додека не се достигне износ еднаков од една петтина од основната главнина.

КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧЕН ТЕК

	Забелешка	во илјади МКД	
		31 декември 2005	2004
Паричен тек од основна дејност			
Добивка пред оданочување		422.481	348.869
Коригирана за:			
Амортизација и ревалоризација на амортизација на материјални и нематеријални вложувања	7	69.209	62.114
Расходувани материјални вложувања		15.681	30
Расходи за сомнителни и спорни побарувања	9	287.043	246.326
Приходи од дивиденди		(3.663)	(5.662)
Приходи од камати и провизии		(1.727.104)	(1.299.104)
Расходи од камати	3	455.790	317.652
Наплатени камати и провизии		1.729.277	1.281.523
Платени камати		(395.820)	(293.656)
Добивка од дејности пред промена на деловната актива		852.893	658.092
Зголемување (намалување) во деловната актива			
Ограничени сметки		1.323	12.900
Депозити кај НБРМ		(258.336)	(170.980)
Пласмани во, и кредити на, други банки		434.791	(2.280.195)
Кредити и аванси дадени на останати клиенти		(3.412.452)	(1.954.754)
Останата актива		(157.355)	(104.274)
Зголемување (намалување) на деловната пасива			
Примени депозити од банки и други финансиски организации		30.799	167.968
Примени депозити од други клиенти		2.660.923	3.978.463
Останата пасива		40.525	58.500
Нето паричен тек од основната дејност пред оданочување		193.111	365.720
Платен данок од добивката		(37.346)	(27.520)
Нето паричен тек од основната дејност		155.765	338.200

КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧЕН ТЕК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Забелешка	во илјади МКД	
		31 декември 2005	2004
Паричен тек од инвестициона дејност			
Набавка на материјални вложувања		(84.474)	(145.947)
Набавка на нематеријални вложувања		(4.486)	(14.990)
Вложувања во хартии од вредност		(451.810)	(188.767)
Примени дивиденди		3.663	5.662
Нето паричен тек од инвестициона дејност		(537.107)	(344.042)
Паричен тек од финансирање			
Продадени сопствени акции		-	8.075
Зголемувања на обврските по кредити		7.623.944	5.260.738
Вратени кредити		(4.655.714)	(5.122.570)
Платени дивиденди		(232.966)	(152.241)
Исплатени награди на Работоводен орган, членови на Управен одбор и вработени		(41.569)	(33.131)
Нето паричен тек од финансирање		2.693.695	(39.129)
Нето зголемување (намалување) на паричните средства и паричниот еквивалент		2.312.353	(44.971)
Парични средства и паричен еквивалент на 01/01		1.678.374	1.723.345
Парични средства и паричен еквивалент на 31 декември 2005	29	3.990.727	1.678.374

ЗАБЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1 ОПШТИ ИНФОРМАЦИИ

Тутунска Банка АД Скопје “Банката” има големо овластување и ги извршува сите банкарски активности согласно законот.

Банката е подружница на Групацијата на Нова Љубљанска Банка (NLB) која поседува 78,20% од акциите со право на управување. Групата претставува акционерско друштво основано и со седиште во Република Македонија. Консолидираните финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2005 се состојат од финансиски извештаи на Банката и нејзината подружница Тутунска брокер АД - Скопје, заеднички именувани како “Групата”.

Адресата на регистрираното седиште на Групата е:

Дванаесетта ударна бригада б.б.

1000 Скопје

Република Македонија

Овие финансиски извештаи се одобрени за издавање од Управниот одбор на Банката на 27 февруари 2006 година.

Вработени

Заклучно со 31 декември 2005 година Групата своите активности ги извршуваше со просечно 325 вработени (2004: 279).

Директори

Имињата на директорите кои работеа на раководни работни места во текот на финансиската година се прикажани во продолжение:

Прв генерален директор	Ѓорѓи Јанчевски
Втор генерален директор	Љубе Рајевски
Генерален директор	Томе Перински
Генерален Директор	Јанко Гедрих
Директор на сектор за внатрешна ревизија	Тихомир Трајковски
Директор на деловен сектор за управување со ризици, финансии и средства	Стојна Стојкоска
Директор на деловен сектор за работа со стратешки комитенти	Љиљана Настоска
Директор на сектор за развој и логистика	Јорданка Грујоска
Директор на сектор за работа со готовина и хартии од вредност	Душко Спиковски
Помошник Директор на сектор за платен промет и логистика на продажбата	Слаѓана Белева
Помошник Директор на деловен сектор - деловна мрежа	Антонио Аргир

2 СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

Основните сметководствени политики применети при составување на консолидираните финансиски извештаи се наведени во понатамошниот текст:

А Основа за составување на консолидирани финансиски извештаи

Консолидираните финансиски извештаи на Групата се изготвени во согласност со: Законот за Трговски Друштва (Службен весник на РМ бр: 28/2004), Законот за Банки, и Правилникот за водење сметководство (Службен весник на РМ бр: 94/2004 и 11/2005 и Службен весник бр: 40/1997 и 73/1999) и се прикажани во илјади македонски денари (МКД).

Подготовката на финансиските извештаи е во согласност со општоприфатените сметководствени политики и бара користење на проценки и претпоставки кои имаат влијание на прикажаните средства и обврски, потенцијалните средства и обврски на денот на финансиските извештаи и прикажаните износи на приходите и расходите за време на извештајниот период. Овие проценки се базирани на најдобрите познавања на раководството на тековните настани и акции.

Дополнителни информации се прикажани во сметководствените политики и соодветните забелешки кон консолидираните финансиски извештаи.

Б Консолидација

Подружници

Подружници се оние друштва кои се управувани (контролирани) од Банката. Контролата постои кога банката има моќ, директно или индиректно, да управува со финансиските и деловните политики на подружниците за да се добие одредена корист од тие активности. Финансиските извештаи на подружниците се вклучени во консолидираните извештаи од моментот на започнувањето до моментот на завршувањето на контролата врз нив.

Трансакции елиминирани при консолидација

Сметките и трансакциите, како и било какви нереализирани добивки кои произлегуваат од меѓусебните односи меѓу Банката и подружницата се елиминирани при изготвувањето на консолидираните финансиски извештаи.

Придружни претпријатија

Придружни претпријатија се оние друштва каде вложувањето на Банката и овозможува значајно влијание и посед над 20% од гласачката моќ на придружните претпријатија каде е вложено. Секоја добивка или загуба искажана во придружното претпријатие е вклучена во консолидираните извештаи процентуално според вложувањето, со примена на метода на главнина.

В Девизни средства

Средствата и изворите искажани во странски валути се сведени во денари користејќи го средниот девизен курс на НБРМ на крајот на пресметковниот период. Позитивните и негативните курсни разлики настанати по овој основ се вклучени во консолидираниот биланс на приходи и расходи.

Девизен курс:	31 декември 2005 МКД	31 декември 2004 МКД
УСД	51,86	45,06
ЕУР	61,18	61,31

Г Нетирање на финансиски инструменти

Финансиските средства и обврски се нетираат и нивната нето вредност се прикажува во билансот на состојба на нето основа доколку постојат законски применливи права за нетирање и можност за прикажување на нето основа.

Д Приходи и расходи од камати

Приходите и расходите по основ на камата се прикажани како пресметани приходи и расходи на основа на сите каматоносни побарувања и обврски. Приходите и расходите од камата се пресметани и наплатени во согласност со законските прописи на Република Македонија или со договор помеѓу доверителот и должникот.

Исправка се прави кога наплатата на пресметаните камати е сомнителна и спорна.

Ѓ Приходи од провизии и надоместоци

Приходите од провизии и надоместоци ги опфаќаат брокерските услуги, наплатените провизии на основа на гаранции, акредитиви и платен промет во земјата и странство. Приходите од провизии и надоместоци се прикажуваат во билансот на успех на основа на нивната пресметка во моментот кога услугите се обезбедени.

Е Вложувања во хартии од вредност

Групата ги класификува вложувањата во хартии од вредност во категорија вложени средства расположиви за продажба. Вложувањата во хартии од вредност кои се наоѓаат во портфолиото на Групата на неопределен временски рок, а кои можат да бидат оттуѓени во било кое време заради генерирање ликвидни средства се класификувани во групата вложени средства расположиви за продажба.

Вложувањата во хартии од вредност претходно препознаени по нивната цена на чинење ги вклучуваат и трошоците на трансакциите. Вложувањата во хартии од вредност расположиви за продажба се корегирани по основ на ревалоризација на капиталот во субјектите каде што е извршено вложувањето, како и за исправката на вредност на одредени вложувања утврдена на база на дополнително извршената анализа од страна на менаџментот.

Ж Кредити и исправка на вредност на сомнителните и спорни побарувања

Кредитите кои произлегуваат од одобрување на пари директно на кредитокорисникот се категоризирани како кредити одобрени од Групата и се прикажани во билансот на состојбата намалени за посебната резервација. Трошоците спрема трети лица, на пример судските трошоци кои настануваат при обезбедување на кредитот се третираат како трошоци на трансакцијата. Сите кредити се искажуваат кога готовината им е исплатена на кредитокорисниците.

Посебната резерва произлегува како резултат на извршената анализа на кредитното портфолио од страна на менаџментот на Групата согласно законските регулативи во Република Македонија.

Кога кредитот е ненаплатлив, тој се отпишува сразмерно на соодветната исправка на вредноста на сомнителните и спорни побарувања, а последователните наплати ја намалуваат провизијата за покривање на загубата по основ на кредити изразени во Билансот на успех.

Ако износот на исправката на вредноста на сомнителни и спорни побарувања се намали како резултат на некој настан после извршениот отпис, ослободувањето на резервациите се рефлектира како намалување на резервацијата за покривање на загубите по основ на кредити.

Структурата на исправките на вредноста на сомнителните и спорни побарувања е дадена во Забелешка 9.

3 Материјални и нематеријални вложувања

Материјалните и нематеријалните вложувања се евидентираат по набавна вредност намалена за акумулираната амортизација и акумулираната загуба поради оштетување.

Инвестициите во тек се евидентирани по нивната набавна вредност вклучувајќи ги трошоците кои ја зголемуваат нивната вредност. На инвестициите во тек не се пресметува амортизација. Со активирањето на инвестициите во тек, сите акумулирани трошоци се трансформирани на релевантните категории на материјални и нематеријални вложувања на кои се пресметува амортизација по соодветни каматни стапки релевантни на соодветната категорија на средствата.

Намалувањето на материјалните и нематеријалните вложувања ги опфаќа продажбите и расходувањата намалени за нивната акумулирана амортизација. Капиталните добивки или загуби кои произлегуваат од овие трансакции се прикажуваат во билансот на успех.

Амортизацијата на материјални вложувања и нематеријални вложувања се пресметува според праволиниска метода и се распределува врз системска основа за време на најдобрата проценка на корисниот век на употреба.

Стапките на амортизација се така одредени да вредноста на материјалните средства и нематеријалните средства се распоредува во трошоци во проценетиот период на нивната корисност. Применетите годишни стапки на амортизација се следните:

Градежни објекти	2,5 %
Компјутери	25 %
Мебел и опрема	11-25 %
Моторни возила	25 %
Нематеријални средства	20 %

S Парични еквиваленти

За потребите на паричниот тек, паричните еквиваленти ги сочинуваат паричните средства и депозитите кај НБРМ, благајничките и државните записи со доспеаност до 90 дена.

И Бенефиции на вработените

Групата, во текот на своето секојдневно работење, врши исплати во корист на своите вработени за пензиско и здравствено осигурување, вработување и персонален данок коишто се пресметуваат на основа на бруто платите, трошоци за хранарина и трошоци за превоз на вработените во согласност со законските прописи. Групата ги плаќа овие придонеси на Здравствениот и Пензискиот Фонд на Република Македонија по законски стапки. Регулаторните придонеси ги составуваат трошоците за вработените за тековната година. Трошоците за овие исплати се прикажуваат во билансот на успех во истиот период кога се искажани трошоците за плати на вработените.

Групата не работи со било какви пензиски шеми или план за бенефиции после пензионирањето и консеквентно, нема обврски во однос на пензиите. Групата не е обврзана да обезбеди понатамошни бенефиции за сегашните и поранешните работници.

Групата признава обврска и расход за удел во добивката и плаќањата за бонуси на вработените, членовите на Управен одбор и Работоводен орган. Групата искажува обврски врз основа на актуарска пресметка за отпремнина при одење во пензија, признанија и јубилејни награди и др.

Ј Данок на добивка

Данокот на добивка се пресметува и плаќа согласно одредбите на Законот за данок на добивка. Плаќањето на месечниот данок се врши аконтативно. Крајниот данок по стапка од 15% се пресметува на утврдената добивка од билансот на успех, коригирана за одредени ставки согласно законските одредби.

Одложениот данок произлегува од привремените разлики помеѓу вредностите кои се користат како основа заради оданочување и сметководствените вредности на средствата и обврските заради финансиско известување. Тековните важечки даночни стапки се користени за утврдување на одложениот данок на добивка.

Одложените даночни средства се искажуваат во обем во кој е веројатно дека идната одданочива добивка ќе биде на располагање во однос на која привремените разлики ќе бидат искористени.

К Обврски по кредити

Обврските по кредити се евидентирани според нивната набавна вредност, која што е објективната вредност на примениот надоместок.

Л Акционерски капитал

Акционерскиот капитал се состои од обични и приоритетни акции.

Љ Компаративи

Онаму каде што беше неопходно, извршена е промена на компаративните податоци со цел да се прилагодат со промените во презентирањето во тековната година.

3 УПОТРЕБА НА ФИНАНСИСКИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

А Стратегија на употребата на финансиските инструменти

Групата прима депозити по фиксни или флукуирачки пасивни каматни стапки при што настојува да ги пласира средствата со цел да оствари добивка над просечната каматна маргина.

Групата настојува да ја зголеми каматната маргина преку зголемување на просечната каматна маргина, намалена за исправката на вредноста, преку пласирање на средствата во форма на кредити во стопанството и населението.

Изложеноста на Групата се гледа не само во пласмани во форма на кредити кои се билансни ставки туку и издавањето на гаранции и акредитиви кои се вонбилансни ставки.

Б Кредитен ризик

Групата е изложена на кредитен ризик во случај кога не е во можност да ги поврати своите пласмани во рок кога тие доспеваат. Групата структурира нивоа на кредитен ризик преку воспоставување на лимити на кредитирање на еден кредитокорисник или на група кредитокорисници како и лимити на кредитирање по географска анализа и анализа по дејности. Ваквите ризици постојано се следат и се предмет на месечни и квартални преиспитувања.

Изложеноста на кредитниот ризик се управува преку редовна анализа на способноста на кредитокорисниците и потенцијалните кредитокорисници за исполнување на нивните обврски кон Групата и промена на кредитните лимити, онаму каде што тоа е потребно. Изложеноста на кредитниот ризик се намалува преку обезбедување колатерал, депозити и банкарски гаранции.

Максималната изложеност на кредитен ризик претставува книговодствена вредност на сите финансиски средства во билансот на состојба.

Географска концентрација на средствата, обврските и вонбилансната евиденција

	Вкупно средства	Вкупно обврски	Потенцијални обврски
Состојба на 31 декември 2005			
Република Македонија	17.233.522	15.000.497	3.289.406
Земји членки на ЕУ	4.046.958	4.373.895	-
Земји во Европа кои не се членки на ЕУ	618.493	46.543	-
Други земји	23.676	-	-
	21.922.649	19.420.935	3.289.406
Состојба на 31 декември 2004			
Република Македонија	10.611.564	11.621.086	2.934.455
Земји членки на ЕУ	3.949.307	1.091.236	-
Земји во Европа кои не се членки на ЕУ	587.056	67.556	-
Други земји	789.353	862.165	-
	15.937.280	13.642.043	2.934.455

В Девизен ризик

Групата е изложена на ефектите од флукуација на девизните курсеви кои имаат влијание на финансискиот резултат и паричниот тек на Групата. Управниот Одбор ги донесува политиките за управување со девизните ризици. Девизната позиција на Групата се следи дневно. Табелата која следува ја прикажува изложеноста на Групата по странски валути со состојба на 31 декември. Средствата и обврските се прикажани по нивната книговодствена вредност, категоризирани по видови валути.

Изложеност на Групата на девизен ризик

Износот на вкупната актива и вкупната пасива изразена во илјади МКД анализирана како денарски и девизни салда е дадена подолу:

	ЕУР	УСД	МКД	Останати	Вкупно
Состојба на 31 декември 2005					
Актива					
Парични средства и депозити					
кај Народна Банка на Македонија	1.215.589	93.109	715.491	263.737	2.287.926
Благајнички записи	-	-	2.460.411	-	2.460.411
Пласмани во, и кредити на други банки	3.159.816	1.012.075	19.965	-	4.191.856
Кредити	7.369.463	72.676	4.084.018	-	11.526.157
Долгорочни вложувања во					
хартии од вредност	817.139	-	154.264	-	971.403
Хартии од вредност во					
придружни претпријатија	28.628	-	-	-	28.628
Материјални вложувања	-	-	534.158	-	534.158
Материјални вложувања под закуп	-	-	54.608	-	54.608
Нематеријални вложувања	-	-	22.286	-	22.286
АВР и останата актива	13.892	5	442.371	-	456.268
Вкупна актива	12.604.527	1.177.865	8.487.572	263.737	22.533.701
Пасива					
Депозити на банки	121.758	56.508	286.201	10.019	474.486
Депозити на комитенти	6.903.656	1.094.674	4.599.940	106.369	12.704.639
Обврски по кредити	5.771.993	116.812	90.929	-	5.979.734
ПВР и останата пасива	2.281	-	240.362	42	242.685
Одложени обврски за данок	-	-	19.391	-	19.391
Вкупно обврски	12.799.688	1.267.994	5.236.823	116.430	19.420.935
Нето изложеност 2005	(195.161)	(90.129)	3.250.749	147.307	3.112.766
Состојба на 31 декември 2004					
Вкупна актива	9.368.230	783.341	6.181.646	211.045	16.544.262
Вкупна пасива	9.294.132	779.049	3.474.406	94.456	13.642.043
Нето ликвидност 2004	74.098	4.292	2.707.240	116.589	2.902.219

Г Каматен ризик**Анализа на каматниот ризик**

Групата е изложена на ефектите од флукуација на каматните стапки кои имаат влијание на финансискиот резултат и паричниот тек на Групата. Каматната маргина може да се зголеми како резултат на движењето на каматните стапки или да биде намалена и да предизвика загуби во случај на неочекувани движења на истите.

	До 1 месец	1-3 месеци	3-12 месеци	1-5 години	Над 5 години	Некама- тоносни	Вкупно
Состојба на 31 декември 2005							
Актива							
Парични средства и депозити кај Народна Банка на Македонија	578.132	-	-	-	-	1.709.794	2.287.926
Благајнички записи	2.300.779	75.105	84.527	-	-	-	2.460.411
Пласмани во, и кредити на други банки	3.628.228	157.103	353.365	34.861	18.143	156	4.191.856
Кредити	578.455	3.803.869	3.524.384	2.789.982	606.516	222.951	11.526.157
Долгорочни вложувања во хартии од вредност	-	-	101.760	441.702	350.245	77.696	971.403
Хартии од вредност во придружни претпријатија	-	-	-	-	-	28.628	28.628
Материјални вложувања	-	-	-	-	-	534.158	534.158
Материјални вложувања под закуп	-	-	-	-	-	54.608	54.608
Нематеријални вложувања	-	-	-	-	-	22.286	22.286
ABP и останата актива	23.696	-	-	-	-	432.572	456.268
Вкупна актива	7.109.290	4.036.077	4.064.036	3.266.545	974.904	3.082.849	22.533.701
Депозити на комитенти	7.451.695	1.806.399	2.823.462	187.136	242.031	193.916	12.704.639
Обврски по кредити	188.433	2.293.254	1.125.830	2.139.820	232.397	-	5.979.734
ПВР и останата пасива	-	-	-	-	-	242.685	242.685
Одложени обврски за данок	-	-	-	-	-	19.391	19.391
Вкупна пасива	7.958.134	4.123.653	3.980.016	2.326.956	474.428	557.748	19.420.935
Нето каматен ризик 2005	(848.844)	(87.576)	84.020	939.589	500.476	2.525.101	3.112.766
Состојба на 31 декември 2004							
Вкупна актива	5.806.036	3.180.330	3.745.405	1.723.731	363.049	1.725.711	16.544.262
Вкупна пасива	6.254.393	3.070.218	3.315.112	333.975	233.430	434.915	13.642.043
Нето каматен ризик 2004	(448.357)	110.112	430.293	1.389.756	129.619	1.290.796	2.902.219

Д Анализа според доспеаноста

Групата е изложена на дневни потреби на расположливите парични ресурси од overnight депозити, тековните средства, доспеаните депозити, доспеаните кредити и гаранции. Управниот одбор има донесено Политики и Процедури за Управување со ликвидноста. Основна цел на Групата е максимизирање на профитабилноста со оптимална комбинација на рочноста и валутната структура на средствата и изворите на средства.

Подолу прикажаната табела ги презентира средствата и обврските на Групата според доспеаноста, прикажани по нивната книговодствена вредност, категоризирани по датум на доспевање.

Доспеаност на активата и пасивата

	До 1 месец	1-3 месеци	3-12 месеци	1-5 години	Над 5 години	Вкупно
Состојба на 31 декември 2005						
Актива						
Парични средства и депозити кај						
Народна Банка на Македонија	1.623.121	-	-	664.805	-	2.287.926
Благајнички записи	2.300.779	75.105	84.527	-	-	2.460.411
Пласмани во, и кредити на други банки	3.628.228	156.946	353.678	34.861	18.143	4.191.856
Кредити	859.871	924.473	4.125.825	4.982.178	633.810	11.526.157
Долгорочни вложувања во хартии од вредност	-	-	101.760	441.702	427.941	971.403
Хартии од вредност во придружни претпријатија	-	-	-	28.628	-	28.628
Материјални вложувања	-	-	-	41.454	492.704	534.158
Материјални вложувања под закуп	-	-	-	-	54.608	54.608
Нематеријални вложувања	-	-	-	-	22.286	22.286
АВР и останата актива	122.537	89.037	244.694	-	-	456.268
Вкупна актива	8.534.536	1.245.561	4.910.484	6.193.628	1.649.492	22.533.701
Пасива						
Депозити на банки	419.762	24.000	30.724	-	-	474.486
Депозити на комитенти	7.645.611	887.048	3.742.813	187.136	242.031	12.704.639
Обврски по кредити	42.213	239.566	1.004.889	4.289.486	403.580	5.979.734
ПВР и останата пасива	134.566	108.119	-	-	-	242.685
Одложени обврски за данок	19.391	-	-	-	-	19.391
Вкупно пасива и фондови	8.261.543	1.258.733	4.778.426	4.476.622	645.611	19.420.935
Нето ликвидност 2005	272.993	(13.172)	132.058	1.717.006	1.003.881	3.112.766
Состојба на 31 декември 2004						
Вкупна актива	6.244.420	1.829.042	4.394.424	3.036.226	1.040.150	16.544.262
Вкупна пасива	6.066.952	1.871.333	3.529.585	1.676.166	498.0071	3.642.043
Нето ликвидност 2004	177.468	(42.291)	864.839	1.360.060	542.143	2.902.219

4 НЕТО ПРИХОДИ ОД КАМАТИ

	2005	2004
Приходи од камати		
Население	287.419	254.674
Претпријатија	825.776	597.595
Домашни банки	17.689	14.179
Странски банки	114.185	72.827
Затезна камата	10.208	12.239
	1.255.277	951.514

Расходи од камата

Население	101.404	74.551
Претпријатија	167.110	125.907
Домашни банки	20.563	40.906
Странски банки	166.713	76.288
	455.790	317.652

5 НЕТО ПРИХОДИ ОД ПРОВИЗИИ И НАДОМЕСТОЦИ

	2005	2004
Приходи од провизии и надоместоци		
Население	100.038	42.479
Претпријатија	370.236	277.941
Банки	9.867	18.169
Останато	10.474	9.001
	490.615	347.590

Расходи од провизии и надоместоци

Останати финансиски организации	15.994	11.215
Банки	56.897	22.528
Останато	771	620
	73.662	34.363

6 ПРИХОДИ ОД ДИВИДЕНДИ

	2005	2004
Вложувања во хартии од вредност	3.664	5.662
	3.664	5.662

7 КУРСНИ РАЗЛИКИ (НЕТО)

	2005	2004
Позитивни курсни разлики	1.142.644	708.701
Негативни курсни разлики	(1.023.565)	(646.665)
	119.079	62.036

8 РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО

	2005	2004
Трошоци за вработените (Забелешка 8)	283.516	233.284
Административни и маркетинг трошоци	128.829	109.542
Премии за осигурување	49.795	34.469
Амортизација и ревалоризација на амортизација на материјални и нематеријални вложувања	69.209	62.114
Награда на членови на Управен одбор, Работоводен орган и вработени	61.780	-
Актуарски пресметки за отпремнини	4.568	-
Оштетување на средства чувани за продажба	11.869	-
Расходи по судско извршување	19.309	-
Останато	43.451	45.203
	672.326	484.612

9 ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИТЕ

	2005	2004
Плати	149.771	124.802
Надоместоци за храна и превоз	13.635	11.963
Даноци и придонеси	112.980	91.319
Регрес за годишен одмор	3.683	3.023
Останато	3.447	2.177
	283.516	233.284

На 31 декември 2005 година Групата своите активности ги извршуваше со просечно 325 вработени (2004: 279).

10 ИСПРАВКА НА ВРЕДНОСТА НА СОМНИТЕЛНИ И СПОРНИ ПОБАРУВАЊА

	2005	2004
Исправка на вредноста на пласмани во и кредити на други банки (забелешка 13)	787	(2.178)
Исправка на кредити дадени на комитенти (забелешка 14)	323.992	161.879
Исправка за ненаплатена камата и останати побарувања (забелешка 20)	(54.561)	(10.136)
Исправка на вложувања во хартии од вредност (забелешка 15)	7.464	-
Исправка на вредноста на вложувања во придружни претпријатија (забелешка 17)	15.611	-
Исправка на потенцијалните и преземените обврски (забелешка 25)	9.361	96.761
	287.043	246.326

11 ДАНОК ОД ДОБИВКАТА

	2005	2004
Добивка пред данок од добивката	422.481	348.869
Пресметан данок по даночна стапка од 15% (2004: 15%)	63.372	52.330
Зголемување на даночната добивка по основ на:		
- трошоци кои не ја намалуваат даночната основица согласно локалната законска регулатива	15.248	1.839
Намалување на даночната добивка по основ на:		
- дивиденди	(549)	(1.054)
- неоданочив приход согласно локалната законска регулатива	(2.769)	-
- капитална добивка	(5.074)	(5.104)
- инвестиции во материјални средства	(13.408)	(14.122)
- други усогласувања на приходи	(178)	-
Вкупно пресметан данок	56.642	33.889

Управата за јавни приходи е надлежна да врши целосна даночна контрола за годината којашто завршува на 31 декември 2005 година.

Управата за јавни приходи може во секое време да изврши проверка на книгите и сметките во наредните пет до десет години за периодот кој е предмет на ревизија, и може да пресмета дополнителни даночни обврски.

Менаџментот на Групата не е запознаен со настани кои би предизвикале потенцијални обврски по овој основ.

12 ПАРИЧНИ СРДЕДСТВА И ДЕПОЗИТИ КАЈ НАРОДНА БАНКА НА РЕПУБЛИКА МАКЕДОНИЈА

	2005	2004
Парични средства во благајна	522.837	322.647
Тековни сметки кај домашни банки	513.845	207.544
Тековни сметки кај странски банки	578.132	748.289
Останати краткорочни средства	29	388
Вклучено во парични еквиваленти (забелешка 29)	1.614.843	1.278.868
Ограничени сметки	-	1.323
Депозити кај Народна Банка на Република Македонија	673.083	414.747
	2.287.926	1.694.938

Групата е должна да држи задолжителна резерва во денари и девизи кај Народна банка на Македонија. Задолжителната резерва во денари на ден 31 декември 2005 година претставува 10% од просечната месечна состојба на депозитите по видување, орочените депозити до 3 месеци и на депозитите орочени на 3 и повеќе месеци. Каматната стапка на средствата издвоени за задолжителна резерва изнесува 2 % (2004: 2%).

Задолжителната резерва во девизи на ден 31 декември 2005 година претставува 10 % од просечните дневни состојби на сметките искажани во евра со примена на средниот курс на НБРМ кој важи на последниот ден на пресметката.

На издвоените средства за задолжителна резерва во девизи, Групата не добива камата. Групата е должна износот на пресметаната задолжителна резерва да го трансферираат во евра на сметката на Народна Банка кај Deutsche Bundesbank Frankfurt.

Ограничените сметки претставуваат издвоени средства по отворени акредитиви за сметка на комитентите на Групата.

13 БЛАГАЈНИЧКИ ЗАПИСИ И ДРЖАВНИ ЗАПИСИ

	2005	2004
Благајнички записи издадени од НБРМ	2.203.472	399.506
Државни записи до 90 дена	172.412	-
Вклучено во парични еквиваленти (Забелешка 29)	2.375.884	-
Државни записи над 90 дена	84.527	-
	2.460.411	399.506

Благајничките записи издадени од НБРМ се со рок на доспевање од 28 дена и со каматна стапка од 8,20% - 10 % (2004: 10%). Тековните приходи се прикажани во приходи од камати. Државните записи вклучуваат записи: со рок на доспевање до 1 месец во вкупен износ од МКД 97.307.000 со каматна стапка од 10,16%, со рок на доспевање до 3 месеци во вкупен износ од МКД 75.105.000 со каматна стапка 8,19% и со рок на доспевање до 1 година во вкупен износ од МКД 84.527.000 со каматна стапка од 9,76-11,90%.

14 ПЛАСМАНИ ВО, И КРЕДИТИ НА ДРУГИ БАНКИ

	2005	2004
Кредити на други банки и други финансиски институции	82.563	43.146
Пласмани во странски банки	4.111.094	4.576.105
Пласмани во домашни банки	-	9.197
	4.193.657	4.628.448
Исправка на вредноста	(1.801)	(1.014)
	4.191.856	4.627.434

Пласманите коишто Тутунска банка ги има во странски банки се со каматна стапка од 2,05 - 4,4% (2004: 1,95% - 3,219%), а во домашни банки од 7% - 9,5% (2004 : 3%). Дадените кредити на банки и други финансиски институции се со каматна стапка од 7% - 9% (2004: 4% - 9%).

15 ДАДЕНИ КРЕДИТИ НА КОМИТЕНТИТЕ

	Краткорочни		Долгорочни	
	2005	2004	2005	2004
Население	395.736	246.179	2.449.416	2.149.884
Претпријатија	3.572.946	3.665.895	6.436.604	3.229.792
Јавен сектор	-	150.500	-	-
	3.968.682	4.062.574	8.886.020	5.379.676
Исправка на вредноста	(521.504)	(475.546)	(807.041)	(529.007)
	3.447.178	3.587.028	8.078.979	4.850.669

Каматната стапка на долгорочните кредити се движи од 4,7%- 19% (2004: 5,7%-27%), а на краткорочните кредити од 2,5%- 19% (2004:4-19%).

**Движење на исправката на вредност:
Кредити**

	2005	2004
Состојба на 1 јануари	1.004.553	842.674
Нова исправка на вредност	545.293	333.850
Ослободена резервација	(221.301)	(171.971)
Нето исправка на вредност	323.992	161.879
Состојба на 31 декември	1.328.545	1.004.553

Анализа по дејности:

	2005		2004	
		%		%
Трговија и финансии	5.092.653	44,18	3.210.818	34,0
Индустрија	3.339.025	28,97	2.578.835	27,3
Земјоделство	192.741	1,67	307.071	3,3
Градежништво	543.286	4,70	236.771	2,5
Население	2.844.928	24,68	2.396.064	25,0
Останато	842.069	7,30	712.691	7,5
Исправка на вредност	(1.328.545)		(1.004.553)	
	11.526.157	100	8.437.697	100

Географска анализа на дадените кредити:

	2005		2004	
		%		%
Република Македонија	11.526.157	100	8.437.697	100

16 ВЛОЖУВАЊА ВО ДОЛГОРОЧНИ ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ РАСПОЛОЖИВИ ЗА ПРОДАВАЊЕ:

	2005	2004
Државни обврзници	893.707	464.486
Акции:		
Банки и други финансиски организации:		
Комерцијална банка А.Д. - Скопје	28.181	1.800
Табак осигурување А.Д. - Скопје	4.810	4.810
Централен депозитар за хартии од вредност	3.572	3.310
Клириншка кука	9.870	9.660
Пазар на пари и краткорочни хартии од вредност	372	372
S.W.I.F.T.	596	598
Македонска Берза на хартии од вредност	2.975	2.329
Претпријатија:		
Југотутун - Скопје	138	138
Табак - Охрид	9.080	9.080
Алкалоид АД Скопје	4.325	-
Европа АД Скопје	1.307	1.528
Макпетрол Скопје	360	-
Топлификација АД Скопје	21.799	15.916
Пивара АД Прилеп	132	172
Исправка	(9.821)	(2.643)
	971.403	511.556

Државните обврзници ги вклучуваат обврзници за денационализација (02) во износ од МКД 2.170.827.000 (2004: МКД 126.072.000), обврзници за денационализација (03) во износ од МКД 210.401.000 (2004: МКД 156.596.000), обврзници за денационализација (04) во износ од МКД 246.438.000, долгорочни обврзници во износ од МКД 34.660.000 и обврзници издадени од државата за заробено девизно штедење во износ од МКД 229.013.000 (2004: МКД 179.492.000).

17 ВЛОЖУВАЊА ВО ПРИДРУЖНИ ПРЕТПРИЈАТИЈА

	2005	2004
Нов Пензиски Фонд АД Скопје	45.142	-
Исправка	(16.514)	-
	28.628	-

18 МАТЕРИЈАЛНИ ВЛОЖУВАЊА

Набавната вредност на материјални вложувања и соодветната амортизација на 31 декември 2005 година е прикажана подолу:

	Згради	Мебел и опрема	Инвестиции во тек	Вкупно
31 декември 2005				
Набавна или ревалоризирана вредност				
Состојба на 1 јануари 2005	386.453	259.004	56.526	701.983
Зголемувања	1.938	57.506	25.122	84.566
Пренос од инвестиции во тек	31.135	6.830	(37.965)	-
Пренос од нематеријални вложувања	-	-	(786)	(786)
Намалување	(18.343)	(6.880)	(92)	(25.315)
Состојба на 31 декември 2005	401.183	316.460	42.805	760.448
Исправка на вредност				
Исправка на 1 јануари 2005	36.028	138.207	-	174.235
Амортизација	10.608	51.212	-	61.820
Пренос од нематеријални вложувања	-	-	-	-
Намалување	(2.905)	(6.860)	-	(9.765)
Состојба на 31 декември 2005	43.731	182.559	-	226.290
Неотпишана вредност на 31 декември 2005	357.452	133.901	42.805	534.158
Неотпишана вредност на 31 декември 2004	350.425	120.721	56.525	527.671

19 МАТЕРИЈАЛНИ ВЛОЖУВАЊА ДАДЕНИ ПОД ЗАКУП

Вредноста на материјални вложувања дадени под закуп и соодветната амортизација на 31 декември 2005 година е прикажана подолу:

	2005
Состојба на 1 јануари 2005	56.268
Амортизација	(1.660)
Состојба на 31 декември 2005	54.608
Состојба 31 декември 2004	52.268

20 НЕМАТЕРИЈАЛНИ ВЛОЖУВАЊА

Набавната вредност на нематеријални вложувања и соодветната амортизација на 31 декември 2005 година е прикажана подолу:

	2005
Набавна вредност	
Состојба на 1 јануари 2005	34.591
Зголемувања	4.486
Пренос од инвестиции во тек	786
Намалување	(557)
Состојба на 31 декември 2005	39.306
Исправка на вредност	
Исправка на 1 јануари 2005	11.627
Амортизација	5.728
Намалување	(335)
Состојба на 31 декември 2005	17.020
Неотпишана вредност на 31 декември 2005	22.286
Неотпишана вредност на 31 декември 2004	22.043

21 АВР И ОСТАНАТА АКТИВА

	2005	2004
Пресметана доспеана камата	46.155	48.504
Пресметана недоспеана камата	88.197	57.906
Наплатени побарувања по преземени материјални вредности	259.636	124.427
Провизии и надоместоци	24.546	18.450
Аконтации за даноци и придонеси	876	-
Аванси за материјални вложувања	7.567	11.227
Побарувања по однос на картично работење	35.966	28.850
Останата актива	29.063	17.703
Исправка на вредноста на камата	(35.738)	(40.918)
	456.268	266.149

**Движење на исправката на вредност:
Камата и останати побарувања**

	2005	2004
Состојба на 1 јануари	40.918	29.223
Нова исправка на вредност	18.421	32.425
Наплатени износи	(72.982)	(42.561)
Нето исправка на вредност	(54.561)	(10.136)
Пресметана камата	49.381	21.831
Состојба на 31 декември	35.738	40.918

22 ДЕПОЗИТИ НА БАНКИ

	2005	2004
Депозити по видување:		
Банки и Штедилници	114.108	53.610
Осигурителни компании	52.022	48.589
Останати финансиски институции	8.674	24.871
Орочени депозити:		
Банки	86.958	46.686
Осигурителни компании	117.000	86.000
Останати финансиски институции	95.724	183.931
	474.486	443.687

Каматните стапки на депозитите по видување на банки и останати финансиски институции изнесуваат од 1% - 9% годишно (2004: од 0,75% - 1% годишно), а каматните стапки на орочените депозити изнесуваат од 2% - 9% годишно (2004: од 1-9% годишно).

23 ДЕПОЗИТИ НА КОМИТЕНТИ

	2005	2004
Јавни институции		
- депозити по видување	72.752	54.548
- орочени депозити	127.454	5.500
Претпријатија		
- депозити по видување	2.669.541	2.279.260
- орочени депозити	4.031.143	3.554.280
Население		
- депозити по видување	2.622.604	1.825.285
- орочени депозити	3.024.744	2.165.949
Депозити за купување на хартии од вредност	8.447	-
Ограничени депозити		
- претпријатија	147.954	158.817
	12.704.639	10.043.639

Каматните стапки на депозитите по видување изнесуваат од 0,75% - 1% годишно (2004: од 0,75% - 1% годишно), а каматните стапки на орочените депозити изнесуваат од 2% - 8,5% годишно (2004: од 1% - 9% годишно).

24 ОБВРСКИ ПО КРЕДИТИ

	2005		2004	
	Краткорочни	Долгорочни	Краткорочни	Долгорочни
Домашни извори:				
- Македонска банка за поддршка на развојот	-	420.091	77.528	269.569
- Фондација НЕПА	-	64.089	-	72.716
- Македонска развојна фондација за претпријатија	-	138.294	-	156.766
Странски извори:				
- EIB	-	746.164	-	314.520
- EBRD	-	1.223.558	-	-
- NLB Групација	79.531	2.655.758	413.843	859.089
- LB Interfinanz AG	-	168.024	-	256.545
- ICDF Тајван	-	116.812	-	113.457
- Светска банка	-	300.733	-	429.258
- IFAD 2 (Меѓународен фонд за развој на земјоделството)	-	66.680	-	48.212
Останати извори			-	-
Тековна доспеаност	1.207.135	(1.207.135)	582.871	(582.871)
	1.286.666	4.693.068	1.074.242	1.937.261

Каматните стапки на обврските по кредити се како што следи:

Извори на средства	Каматна стапка	
	2005	2004
МБПР	4,5%-5%	5% - 8%
NLB - групација	ЕУРИБОР + 0,75% - ЕУРИБОР + 2,25%	ЕУРИБОР+0,75%
ЕУРИБОР+3,5%		-
МРФП	4,25% - 6,3%	4,25% - 5,4%
Тајванска кредитна линија	6 месечен Либор - 0,5%	6 месечен Либор - 0,5%
EIB	3 месечен Либор + 0,25%	3 месечен Либор + 1%-3,75%
EBRD	6 месечен Еурибор + 2,25-2,5%	-

25 ПВР И ОСТАНАТА ПАСИВА

	2005	2004
Пресметани доспеани камати	28.253	28.193
Пресметани недоспеани камати	88.823	28.872
Обврски по работи со население	4.310	4.632
Обврски за дивиденди	162	674
Обврски кон добавувачи	15.003	44.215
Обврски за даноци и придонеси	19.296	8.091
Обврски за пресметани бонуси на членови на Управен одбор, Работоводен орган и вработени	61.780	-
Останата пасива	25.058	28.537
	242.685	143.214

26 ПОТЕНЦИЈАЛНИ И ПРЕЗЕМЕНИ ОБВРСКИ

	2005	2004
Гаранции:		
- во МКД	991.582	947.863
- во странска валута	1.328.715	1.351.806
Акредитиви		
- во странска валута	503.101	293.823
Лимити на чекови и картички	466.008	340.963
	3.289.406	2.934.455
Посебна резерва	(271.004)	(261.643)
	3.018.402	2.672.812

27 ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

	Претпријатија кои имаат членови во Управниот одбор		Поврзани претпријатија	
	2005	2004	2005	2004
Кредити				
Состојба на кредитите на почетокот на годината	17.000	41.098	-	-
Кредити одобрени во текот на годината	-	406.353	-	-
Вратени кредити во текот на годината	(17.000)	(430.451)	-	-
Состојба на 31 декември	-	17.000	-	-

	Претпријатија кои имаат членови во Управниот одбор		Поврзани претпријатија	
	2005	2004	2005	2004
Депозити				
Состојба на почетокот на годината	506.055	771	191.943	31.000
Примени депозити во текот на годината	17.141.323	13.134.881	94.503	212.103
Вратени депозити во текот на годината	(17.052.511)	(12.629.597)	(100.618)	(51.160)
Состојба на 31 декември	594.867	506.055	185.828	191.943

Обврски по кредити

Состојба на почетокот на годината	-	-	1.529.485	1.503.938
Примени кредити во текот на годината	-	-	2.170.679	844.104
Вратени кредити во текот на годината	-	-	(796.854)	(818.557)
Состојба на 31 декември	-	-	2.903.310	1.529.485

28 СРЕДСТВА И ИЗВОРИ НА СРЕДСТВА ПО РАБОТИ ВО ИМЕ И ЗА СМЕТКА НА ПРАВНИ ЛИЦА И ГРАЃАНИ

	2005	2004
Правни лица	922.860	556.053
Физички лица	117.130	74.906
Останато	9.077	1.149
	1.049.067	632.108

Групата управува со средства во име и за сметка на правни лица и граѓани кои се пласираат воглавно во вид на кредити на претпријатија без одредена намена. Овие средства се водат одвоено од средствата на Групата.

Активната и пасивната камата по основ на овие средства се книжи во корист или на товар на соодветните извори, а Групата не поднесува ризик во врска со тоа работење.

За своите услуги Групата наплатува надомест кој ги товари овие средства.

Привремените депозити кај Групата настануваат како резултат на разликата помеѓу моментот на примање на средствата од трети лица и нивното пласирање по пат на кредити.

29 АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

	Обични акции		Приоритетни акции	
	2005	2004	2005	2004
<i>Во број на акции</i>				
На 1 јануари	643.645	643.645	50.221	50.221
На 31 декември целосно платени	643.645	643.645	50.221	50.221

Подолу се прикажани акционерите кои имаат сопственост која надминува 5% од издадените акции со право на глас:

Име	% акции со право на глас
LHB AG - Франкфурт	35,2%
LB Interfinanz AG - Цирих	24,9%
Nova Ljubljanska banka d.d. - Љубљана	18,1%
Тутунски комбинат А.Д. Куманово	9,5%

30 ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

За потребите на паричниот тек, паричните средства и депозитите кај НБРМ како и паричните еквиваленти ги сочинуваат следниве позиции со доспеаност помала од 90 дена:

	2005	2004
Парични средства и депозити кај НБРМ (Забелешка 11)	1.614.843	1.278.868
Благајнички записи и државни записи до 90 дена (Забелешка 12)	2.375.884	399.506
	3.990.727	1.678.374

31 НАСТАНИ ПОСЛЕ ЗАВРШНАТА СМЕТКА

По денот на составување на завршната сметка не се случиле настани од материјално значање, а кои имаат влијание на консолидираните финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2005.

ТУТУНСКА БАНКА АД СКОПЈЕ
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
ЗА ГОДИНАТА ШТО ЗАВРШУВА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005

БИЛАНС НА ПРИХОДИ И РАСХОДИ

	Забелешка	во илјади МКД	
		31 декември	
		2005	2004
Приходи од камати	4	1.254.093	953.108
Расходи од камати	4	(455.830)	(317.664)
Нето приходи од камати		798.263	635.444
Приходи од провизии и надоместоци	5	471.827	336.275
Расходи од провизии и надоместоци	5	(73.299)	(33.745)
Нето приходи од провизии и надоместоци		398.528	302.530
Приходи од дивиденди	6	847	890
Курсни разлики (нето)	7	119.055	62.006
Нето добивка од тргување		25.356	18.337
Останати приходи од работењето		24.447	31.042
Приходи од тековно работење		1.366.496	1.050.249
Расходи за тековно работење	8	(661.927)	(478.826)
Исправка на вредноста на сомнителните и спорни побарувања	10	(287.660)	(246.326)
Добивка пред данок од добивка		416.909	325.097
Данок од добивка		(55.618)	(33.889)
Нето добивка		361.291	291.208

БИЛАНС НА СОСТОЈБА

	Забелешка	во илјади МКД	
		31 декември 2005	2004
АКТИВА			
Парични средства и депозити кај			
Народна Банка на Македонија	12	2.279.648	1.684.189
Благајнички записи и државни записи	13	2.460.411	399.506
Пласмани во, и кредити на други банки	14	4.191.856	4.627.434
Кредити	15	11.526.157	8.437.697
Долгорочни хартии од вредност	16	870.488	455.678
Вложувања во подружници и придружни претпријатија	17	74.487	30.248
Материјални вложувања	18	504.988	500.102
Материјални вложувања дадени под закуп	19	54.608	56.268
Нематеријални вложувања	20	22.204	22.854
ABP и останата актива	21	455.395	263.941
Вкупна актива		22.440.242	16.477.917
ПАСИВА			
Депозити на банки	22	478.387	448.194
Депозити на комитенти	23	12.696.192	10.034.198
Обврски по кредити	24	5.979.734	3.011.503
Посебна резерва за вонбилансни ставки		271.004	261.643
ПВР и останата пасива	25	238.692	141.494
Одложени обврски за данок		16.169	-
Вкупна пасива		19.680.178	13.897.032
КАПИТАЛ			
Акционерски капитал		693.866	693.866
Акционерска премија		968.422	968.422
Задржана добивка		590.523	520.440
Резерви		415.630	398.157
Ревалоризациони резерви		91.623	-
Вкупно капитал		2.760.064	2.580.885
Вкупно пасива и капитал		22.440.242	16.477.917
Потенцијални и преземени обврски	26	3.289.406	2.934.455

ТУТУНСКА БАНКА АД СКОПЈЕ
КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
ИЗГОТВЕНИ ВО СОГЛАСНОСТ СО МЕГУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРДИ ЗА ФИНАНСИСКО ИЗВЕСТУВАЊЕ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВРШЕНА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005

НЕЗАВИСНО РЕВИЗОРСКО МИСЛЕЊЕ

До Акционерите и Управниот Одбор на Тутунска Банка А.Д. - Скопје

Извршивме економско - финансиска ревизија на придружниот консолидиран биланс на состојба на Тутунска Банка А.Д. - Скопје ("Групата"), и нејзината подружница Тутунскаброкер А.Д. - Скопје, заеднички именувани како Групата на 31 декември 2005 година, како и на поврзаните со него извештаи за билансот на успех и паричен тек за годината тогаш завршена. Одговорноста за консолидираните финансиски извештаи е на раководството на Групата. Нашата обврска е да изразиме независно мислење засновано на извршената ревизија на консолидираните финансиски извештаи на Групата.

Ние ја извршивме ревизијата во согласност со Меѓународните стандарди на ревизијата. Овие стандарди бараат ние да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумна сигурност за тоа дека финансиските извештаи не содржат значајни материјални грешки. Ревизијата вклучува испитување, врз основа на тестирање, докази кои што ги потврдуваат износите и прилозите во финансиските извештаи. Ревизијата исто така вклучува оценка на користените сметководствени принципи и значајни проценки направени од страна на раководството, како и вреднување на севкупната презентација на финансиските извештаи. Веруваме дека нашата ревизија обезбеди разумна основа за нашето мислење.

Според нашето мислење финансиските извештаи во сите материјални аспекти реално и објективно ја прикажуваат финансиската состојба на Групата заклучно со 31 декември 2005 година, резултатите од работењето, како и паричниот тек за годината што завршува тогаш, изготвени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување.

PRICEWATERHOUSECOOPERS  довел

Скопје,

22 март 2006 година

КОНСОЛИДИРАН БИЛАНС НА ПРИХОДИ И РАСХОДИ

во илјади МКД

	Забелешка	31 декември	
		2005	2004
Приходи од камата	5	1.384.775	982.550
Расходи од камата	5	(455.790)	(317.652)
Нето приходи од камата		928.985	664.898
Приходи од провизии и надоместоци	6	417.395	316.554
Расходи од провизии и надоместоци	6	(73.662)	(34.363)
Нето приходи од провизии и надоместоци		343.733	282.191
Приходи од дивиденди	7	3.664	7.022
Курсни разлики (нето)	8	119.079	68.687
Нето добивки од тргување		33.831	33.972
Останати приходи од работењето		27.090	24.397
Расходи од тековно работење	9	(681.544)	(526.181)
Исправка на вредноста на сомнителни и спорни побарувања	11	(335.857)	(245.709)
Добивка од тековно работење		438.981	309.277
Учество во загубата на придружните претпријатија	18	(16.514)	-
Добивка пред данок од добивка		422.467	309.277
Данок од добивка	12	(54.483)	(33.889)
Нето добивка		367.984	275.388

Забелешките од страна 7 до 39 се составен дел на овие финансиски извештаи

КОНСОЛИДИРАН БИЛАНС НА СОСТОЈБА

	Забелешка	во илјади МКД	
		31 декември 2005	2004
АКТИВА			
Парични средства и депозити кај			
Народна Банка на Македонија	13	2.287.926	1.688.137
Благајнички записи и државни записи	14	2.470.659	399.506
Пласмани во, и кредити на други банки	15	4.196.375	4.629.900
Кредити	16	11.659.229	8.548.023
Долгорочни хартии од вредност	17	987.865	536.766
Хартии од вредност во придружни претпријатија	18	28.628	-
Материјални вложувања	19	524.065	517.578
Материјални вложувања под закуп	20	54.608	56.268
Нематеријални вложувања	21	21.946	22.703
ABP и останата актива	22	297.142	152.999
Вкупна актива		22.528.443	16.551.880
ПАСИВА			
Депозити на банки	23	492.616	437.988
Депозити на комитенти	24	12.745.816	10.085.415
Обврски по кредити	25	6.037.506	3.025.767
Посебна резерва за вонбилансни ставки	28	271.004	261.643
ПВР и останата пасива	26	124.499	127.718
Одложени обврски за данок	27	20.077	3.783
Вкупна пасива		19.691.518	13.942.314
КАПИТАЛ			
Акционерски капитал	31	693.866	693.866
Акциска премија		968.422	968.422
Задржана добивка		587.617	511.612
Резерви	32	473.252	414.239
Ревалоризациони резерви	32	113.768	21.427
Вкупно капитал		2.836.925	2.609.566
Вкупно пасива и капитал		22.528.443	16.551.880

Забелешките од страна 7 до 39 се составен дел на овие финансиски извештаи

КОНСОЛОИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО КАПИТАЛОТ

во илјади МКД

	Акционерски капитал	Премии од акции	Резерви	Ревалоризациона резерва	Задржана добивка	Вкупно капитал
Претходно прикажана состојба на 1 јануари 2004	693.866	968.422	334.552	18	520.468	2.517.326
Промена во почетната состојба (Белешка О)	-	-	-	17.825	(50.956)	(33.131)
Коригирана состојба на 1 јануари 2004	693.866	968.422	334.552	17.843	469.512	2.484.195
Нето вкупни добивки и загуби од хартии од вредност расположливи за продажба, без данок (Забелешка 32)	-	-	-	3.584	-	3.584
Нето добивка за годината	-	-	-	-	275.388	275.388
Вкупни признати приходи за 2004	-	-	-	3.584	275.388	278.972
Дивиденди	-	-	-	-	(153.601)	(153.601)
Пренос во резерви	-	-	79.687	-	(79.687)	-
Состојба на 31 декември 2004	693.866	968.422	414.239	21.427	511.612	2.609.566
Нето вкупни добивки и загуби од хартии од вредност расположливи за продажба, без данок (Забелешка 32)	-	-	-	92.341	-	92.341
Нето добивка за годината	-	-	-	-	367.984	367.984
Вкупни признати приходи за 2005	-	-	-	92.341	367.984	460.325
Дивиденди	-	-	-	-	(232.966)	(232.966)
Пренос во резерви	-	-	59.013	-	(59.013)	-
Состојба на 31 декември 2005	693.866	968.422	473.252	113.768	587.617	2.836.925

Детални информации се дадени во Забелешка 31 и 32.

Забелешките од страна 7 до 39 се составен дел на овие финансиски извештаи

КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ

	Забелешка	во илјади МКД	
		31 декември 2005	2004
Паричен тек од основна дејност			
Добивка пред оданочување		422.467	309.277
Корегирана за:			
Амортизација и ревалоризација на амортизација на материјални и нематеријални вложувања	9	69.209	62.114
Расходувани материјални вложувања		15.681	30
Расходи за сомнителни и спорни побарувања	11	335.857	245.709
Приходи од дивиденди		(3.664)	(7.022)
Приходи од камати и провизии		(1.783.352)	(1.289.819)
Расходи од камати	5	455.790	317.652
Наплатени камати и провизии		1.729.206	1.281.523
Платени камати		(395.780)	(301.930)
Добивка од дејности пред промена на деловната актива		845.414	617.534
(Зголемување)/намалување во деловната актива			
Депозити кај НБРМ		(250.058)	(170.980)
Ограничени сметки		1.323	12.900
Пласмани во, и кредити на, други банки		434.791	(2.258.929)
Кредити и аванси дадени на останати клиенти		(3.412.452)	(1.954.754)
Останата актива		(147.107)	(104.274)
Зголемување/(намалување) на деловната пасива			
Примени депозити од Банки и други финансиски организации		37.600	169.374
Примени депозити од други клиенти		2.660.923	3.967.232
Останата пасива		(1.044)	66.938
Нето паричен тек од основната дејност пред оданочување		169.390	345.041
Платен данок од добивката		(37.346)	(27.520)
Нето паричен тек од основната дејност		132.044	317.521
Паричен тек од инвестициона дејност			
Набавка на материјални вложувања		(84.474)	(145.947)
Набавка на нематеријални вложувања		(4.486)	(14.990)
Вложувања во хартии од вредност		(444.332)	(180.692)
Примени дивиденди		3.664	7.022
Нето паричен тек од инвестициона дејност		(529.628)	(334.607)

КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧЕН ТЕК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Забелешка	во илјади МКД	
		31 декември 2005	2004
Паричен тек од финансирање			
Зголемувања на обврските по кредити		7.623.944	5.260.738
Вратени кредити		(4.655.714)	(5.144.270)
Платени дивиденди		(232.966)	(154.254)
Нето паричен тек од финансирање		2.735.264	(37.786)
Нето зголемување (намалување) на паричните средства и паричниот еквивалент		2.337.680	(54.872)
Парични средства и паричен еквивалент на 01/01		1.671.573	1.726.445
Парични средства и паричен еквивалент на 31 декември 2005	33	4.009.253	1.671.573

Забелешките од страна 7 до 39 се составен дел на овие финансиски извештаи

ЗАБЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1 ОПШТИ ИНФОРМАЦИИ

Тутунска Банка А.Д. Скопје (во понатамошниот текст “Банката”) има големо овластување и ги извршува сите банкарски активности согласно законот.

Банката е подружница на Групата на Нова Љубљанска Банка (NLB) која поседува 78,2% од акциите со право на управување. Банката претставува акционерско друштво основано и со седиште во Република Македонија. Консолидираните финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2005 се состојат од финансиски извештаи на Банката и нејзината подружница Тутунскаброкер АД - Скопје, заеднички именувани како “Групата”.

Адресата на регистрираното седиште на Групата е:

**Дванаесетта ударна бригада б.б.
1000 Скопје
Република Македонија**

Овие финансиски извештаи се одобрени за издавање од Управниот одбор на Банката на 22 март 2006 година.

Вработени

Заклучно со 31 декември 2005 година Групата своите активности ги извршуваше со просечно 325 вработени (2004: 279).

Директори

Имињата на директорите кои работеа на раководни работни места во текот на финансиската година се прикажани во продолжение:

Прв Генерален Директор	Ѓорѓи Јанчевски
Втор Генерален Директор	Љубе Рајевски
Генерален Директор	Томе Перински
Генерален Директор	Јанко Гедрих
Директор на сектор за внатрешна ревизија	Тихомир Трајковски
Директор на деловен сектор за управување со ризици, финансии и средства	Стојна Стојкоска
Директор на деловен сектор за работа со стратешки комитенти	Љиљана Настоска
Директор на сектор за развој и логистика	Јорданка Грујоска
Директор на сектор за работа со готовина и хартии од вредност	Душко Спиковски
Помошник Директор на сектор за платен промет и логистика на продажбата	Слаѓана Белева
Помошник Директор на деловен сектор - деловна мрежа	Антонио Аргир

2 СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

Основните сметководствени политики применети при подготвувањето на овие финансиски извештаи се изнесени подолу:

A Основа за составување на консолидираните финансиски извештаи

Консолидираните финансиски извештаи на Тутунска Банка А.Д. - Скопје се подготвени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (IFRS) и се прикажани во македонски денари (МКД)

Консолидираните финансиски извештаи се подготвени по конвенцијата на историски трошоци модифицирани со ревалоризација на финансиските средства расположливи за продажба.

Подготвувањето на финансиските извештаи во согласност со IFRS бара користење на проценки и претпоставки кои имаат влијание врз презентирањето износи на средствата и обврските и презентирањето на потенцијалните средства и обврски на датумот на финансиските извештаи и прикажаните износи на приходи и расходи во текот на извештајниот период. Иако овие процени се базирани врз најдобрите познавања на раководството на тековните настани и акции, вистинските резултати на крајот можат да се разликуваат од тие процени. Областите каде што претпоставките и процените се значајни за финансиските извештаи се изнесени во Забелешка 4.

Усвојување на нови и ревидирани стандарди

Во 2005 година Групата ги усвои следните IFRS, кои се релевантни за нејзиното работење. Сметките за 2004 година се изменети во согласност со релевантните барања

IAS 1 (ревидиран во 2003)	Презентирање на финансиски извештаи
IAS 8 (ревидиран во 2003)	Сметководствени политики, промени во сметководствените процени и грешки
IAS 10 (ревидиран во 2003)	Настани по датумот на составување на билансот на состојба
IAS 16 (ревидиран во 2003)	Материјални средства
IAS 17 (ревидиран во 2003)	Лизинг
IAS 21 (ревидиран во 2003)	Ефекти од промените на курсевите
IAS 24 (ревидиран во 2003)	Трансакции со поврзани лица
IAS 32 (ревидиран во 2003)	Финансиски инструменти: Приказ и презентирање
IAS 39 (ревидиран во 2003)	Финансиски инструменти: Презентирање и вреднување
IAS 36 (ревидиран во 2004)	Намалување на вредноста на средствата
IAS 38 (ревидиран во 2004)	Нематеријални средства

Усвојувањето на ревидираните IAS 1, 8, 10, 16, 17, 21, 24, 32, и 39 (сите ревидирани во 2003) и IAS 36 и 38 (сите ревидирани во 2004) резултираа со дополнителни прикази, но не резултираат во битни промени на сметководствените политики на Групата и сметководствениот третман на трансакциите.

Стандарди, интерпретации и измени на објавени стандарди кои сè уште не се оперативни

Објавени се нови стандарди, измени и интерпретации на постојните стандарди кои се задолжителни за сметководствените периоди на Групата кои започнуваат на или после 1 јануари 2006 година или подоцнежни периоди но кои Групата сè уште не ги усвоила.

IFRS 7, Финансиски инструменти: Прикази и дополнителна измена на IAS 1, презентирање на финансиските извештаи - Прикази на капиталот (со важност од 1 јануари 2007). IFRS 7 воведува нови прикази за подобрување на информациите за финансиските инструменти. Тој бара приказ на квалитативни и квантитативни информации за изложеност на ризиците кои произлегуваат од финансиските инструменти, вклучително определени минимални прикази за кредитниот ризик, ликвидносниот ризик и пазарниот ризик, вклучувајќи и анализа на пазарниот ризик. Тој го заменува IAS 30, Прикажување на финансиските извештаи на банки и слични финансиски

институции, и барања за прикажување во IAS 32, Финансиски инструменти: Прикажување и презентирање. Тој се применува на сите субјекти кои известуваат по IFRS. Измената на IAS 1 воведува прикази за нивото на капиталот на еден субјект и како тој управува со капиталот. Групата го процени влијанието на IFRS 7 и измената на IAS 1 и заклучи дека главен дополнителен приказ ќе биде анализата на пазарниот ризик и приказите на капиталот што се бараат со измената на IAS 1. Групата ќе ги примени IFRS 7 и измената на IAS 1 за годишните периоди почнувајќи од 1 јануари 2007.

IAS 39 и IFRS 4 (Измена), Договори за финансиски гаранции (со важност од 1 јануари 2006). Оваа измена бара издадените финансиски гаранции, освен оние кои субјектот претходно ги определил како договори за осигурување, да бидат иницијално признати по нивната фер вредност, и дополнително вреднувани повисоко од (а) неамортизирано салдо на соодветните примени и одложени провизии, и (б) расходите потребни за плаќање на обврската на датумот на составување на билансот на состојба. Има неколку други нови стандарди или измени на постојните, но раководството заклучи дека истите не се релевантни за работењето на Групата. Овие измени и стандарди вклучуваат:

- IAS 19 (Измена), Бенефиции за вработените (со важност од 1 јануари 2006)
- IAS 39 (Измена), Сметководство на hedge-ирани парични текови на предвидени трансакции во Групата (со важност од 1 јануари 2006)
- IAS 39 (Измена), Опција на реална вредност (со важност од 1 јануари 2006)
- IFRS 1 (Измена), Усвојување по првпат на Меѓународните стандарди за финансиско известување и IFRS 6 (Измена), Истражување и оцена на минерални ресурси (со важност од 1 јануари 2006)
- IFRS 6, Истражување и оцена на минерални ресурси (со важност од 1 јануари 2006)
- IFRIC 4, Утврдување дали еден аранжман содржи закуп (со важност од 1 јануари 2006)
- IFRIC 5, Права на интереси кои произлегуваат од Средствата за обновување на дезактивирање и санација на животната средина (со важност од 1 јануари 2006)
- IFRIC 6, Обврски кои произлегуваат од учество на определен Пазар - Отпадна електрична и електронска опрема (со важност од 1 декември 2005)

Натамошни информации се изнесени во сметководствените политики и односните забелешки кон финансиските извештаи.

Б Консолидација

Подружници

Подружници се оние друштва кои се управувани (контролирани) од Банката. Контролата постои кога банката има моќ, директно или индиректно, да управува со финансиските и деловните политики на подружниците за да се добие одредена корист од тие активности. Финансиските извештаи на подружниците се вклучени во консолидираните извештаи од моментот на започнувањето до моментот на завршувањето на контролата врз нив.

Трансакции елиминирани при консолидација

Сметките и трансакциите, како и било какви нереализирани добивки кои произлегуваат од меѓусебните односи меѓу Банката и подружницата се елиминирани при изготвувањето на консолидираните финансиски извештаи.

Придружни претпријатија

Придружни претпријатија се оние друштва каде Групата има значајно влијание но не и контрола, и поседува од 20% до 50% од правата на глас. Вложувањата во придружните претпријатија се пресметуваат по методот на главнина.

В Девизни средства

Средствата и изворите искажани во странски валути се сведени во денари користејќи го средниот девизен курс на НБРМ на крајот на пресметковниот период. Трансакциите направени во странска валута се пресметуваат во денари по курсот што важел на датумот на трансакцијата. Позитивните и негативните курсни разлики настанати по овој основ се вклучени во консолидираниот биланс на приходи и расходи.

Девизен курс:	31 декември 2005	31 декември 2004
	МКД	МКД
УСД	51,86	45,06
ЕУР	61,18	61,31

Г Нетирање на финансиски инструменти

Финансиските средства и обврски се нетираат и нивната нето вредност се прикажува во билансот на состојба на нето основа доколку постојат законски применливи права за нетирање и можност за прикажување на нето основа.

Д Приходи и расходи од камата

Приходите и расходите од камата се прикажани во билансот на успех како пресметани приходи и расходи на основа на сите каматоносни инструменти со примена на методот на ефективна камата. Кога кредитите ќе станат сомнителни за наплата, истите се сведуваат на нивните наплативи износи а потоа се признаваат приходите од камата врз основа на каматната стапка што се користела за дисконтирање на идните парични текови со цел вреднување на наплативиот износ.

Ѓ Приходи од провизии и надоместоци

Приходите од провизии и надоместоци ги опфаќаат наплатените провизии на основа на гаранции, акредитиви и платен промет во земјата и странство. Приходите од провизии и надоместоци се прикажуваат во билансот на успех на основа на нивната пресметка во моментот кога услугите се обезбедени.

Е Финансиски средства

Групата ги класификува своите финансиски средства во следните категории: кредити и останати побарувања, финансиски средства расположливи за продажба и финансиски средства за тргување. Менаџментот ја утврдува класификацијата на финансиските средства при почетното прикажување.

Кредити и останати побарувања

Кредитите и побарувањата се недеривативни финансиски средства со фиксни или договорни плаќања кои не се тргуваат на пазар. Тие настануваат кога Групата ќе му одобри пари на кредитокорисникот без намера да тргува со побарувањето.

Кредитите се признаваат кога паричните средства им се одобруваат на кредитокорисниците и се прикажуваат по амортизирана вредност со примена на методот на ефективна камата.

Расположливи за продажба

Вложувањата расположливи за продажба се дел од портфолиото на Групата на неопределен временски период, а можат да бидат оттуѓени во било кое време заради генерирање ликвидни средства.

Финансиските средства расположливи за продажба се подложни на повторна проценка за да се дојде до нивната фер вредност на пазарот. Нереализираните добивки и загуби настанати од промените во фер вредноста на хартиите од вредност класификувани како расположливи за продажба се признаваат во капиталот на Групата.

Финансиски средства за тргување

Финансиските средства се класификуваат за тргување ако се прибавени главно со цел за продавање или реоткуп во близок рок и за кои постои доказ за скорешен вистински модел за краткорочно остварување на добивка. Единствените средства за тргување што ги држи Групата се благајничките записи и државните записи.

Сите вообичаени вложувања во средства расположливи за тргување се признаваат на датумот на тргување, кој е датум кога Групата се обврзува да го купи средството.

Ж Исправка на вредноста на финансиските средства

Средства кои се прикажуваат по амортизирана вредност

На крајот од секој пресметковен период Групата проценува дали постои објективен доказ дека едно финансиско средство или група финансиски средства има намалена вредност. Финансиското средство или групата финансиски средства има намалена вредност и се прават загуби ако, и само ако, постои објективен доказ за намалена вредност како резултат на еден или повеќе настани што се случиле по иницијалното признавање на средството (внастан на загуба) и дека настанот (или настаните) на загуба има влијание врз проценетите идни парични текови на финансиското средство или групата финансиски средства кои можат да бидат сигурно проценети.

Кога кредитот е ненаплатив, тој се отпишува сразмерно на соодветната исправка на вредноста на сомнителните и спорни побарувања, а последователните наплати ја намалуваат провизијата за покривање на загубата по основ на кредити изразени во Билансот на успех.

Таквите кредити се отпишуваат по завршувањето на сите потребни процедури и по утврдувањето на износот на загубата. Дополнителните наплати на претходно отпишаните износи ја намалуваат резервацијата за покривање на загубата по основ на кредити.

Ако износот на исправката на вредноста на сомнителни и спорни побарувања се намали како резултат на некој настан после извршениот отпис (како на пр. подобрување на кредитниот рејтинг на должникот), ослободувањето на резервацијата се рефлектира како намалување на резервацијата за покривање на загубите по основ на кредити. Износот на сторнирањето се прикажува во билансот на успех.

Пресметаните камати по кредитите со намалена вредност веднаш подлежат на исправка на вредноста прикажана во билансот на успех (како дел од сметководствената вредност на кредитот прикажан по амортизирана вредност).

3 Материјални вложувања

Материјалните вложувања се евидентираат по набавна вредност намалена за акумулираната амортизација и акумулираната загуба поради оштетување.

Инвестициите во тек се евидентирани по нивната набавна вредност вклучувајќи ги трошоците кои ја зголемуваат нивната вредност. На инвестициите во тек не се пресметува амортизација. Со активирањето на инвестициите во тек, сите акумулирани трошоци се трансформирани на релевантните категории на материјални и нематеријални вложувања на кои се пресметува амортизација по соодветни каматни стапки релевантни на соодветната категорија на средствата.

Капиталните добивки или загуби кои произлегуваат од овие трансакции се прикажуваат во билансот на успех.

Амортизација се обезбедува за сите материјални средства освен на инвестициите во тек врз праволиниска основа за да се отпише вредноста на средствата во проценетиот период на нивната корисност по следните годишни стапки:

	%
Градежни објекти	2,5
Мебел и опрема	11- 25

S Нематеријални вложувања

Нематеријалните вложувања се состојат од компјутерски софтвер и лиценци. Нематеријалните вложувања се евидентираат по набавна вредност и се амортизираат со примена на праволиниска метода во текот на 5 години од денот на нивното стекнување.

И Материјални вложувања дадени под закуп

Материјалните вложувања дадени под закуп се дефинирани како имот на сопственикот за остварување на приход од изнајмување. Материјалните вложувања дадени под закуп се прикажуваат по набавна вредност а потоа се вреднуваат по историски трошоци намалени за износот на амортизацијата.

Ј Парични еквиваленти

За потребите на паричниот тек, паричните еквиваленти ги сочинуваат паричните средства и депозитите кај НБРМ, благајничките и државните записи со доспевање до 90 дена.

К Резервации

Резервациите се признаваат кога Групата има обврска како резултат на минатите настани, доколку постои можност покривањето на обврската да биде неопходен одлив на ресурси коишто претставуваат економска корист или доколку е возможно реално да се процени износот на обврската.

Л Бенефиции за вработените

Групата, во текот на своето секојдневно работење, врши исплати во корист на своите вработени за пензиско и здравствено осигурување, вработување и персонален данок коишто

се пресметуваат на основа на бруто платите, трошоци за хранарина и трошоци за превоз на вработените во согласност со законските прописи. Групата ги плаќа овие придонеси на Здравствениот и Пензискиот Фонд на Република Македонија по законски стапки. Регуларните придонеси ги составуваат трошоците за вработените за тековната година. Трошоците за овие исплати се прикажуваат во билансот на успех во истиот период кога се искажани трошоците за плати на вработените.

Групата не работи со било какви пензиски шеми или план за бенефиции после пензионирањето и консеквентно, нема обврски во однос на пензиите. Групата не е обврзана да обезбеди понатамошни бенефиции за сегашните и поранешните работници.

Групата признава обврска и расход за удел во добивката и плаќањата за бонуси на вработените, членовите на Управен одбор и Работоводен орган. Групата искажува обврски врз основа на актуарска пресметка за отпремнина при одење во пензија, признанија и јубилејни награди и др.

Љ Оданочување

Данокот на добивка или загуба го опфаќа тековниот и одложениот данок.

Тековниот данок на добивка се пресметува и плаќа согласно одредбите на Законот за данок на добивка. Плаќањето на месечниот данок се врши аконтативно. Крајниот данок по стапка од 15% се пресметува на утврдена добивка од билансот на успех, коригирана за одредени ставки согласно законските одредби.

Одложениот данок произлегува од привремените разлики помеѓу вредностите кои се користат како основа заради оданочување и сметководствените вредности на средствата и обврските заради финансиско известување. Тековните важечки даночни стапки се користени за утврдување на одложениот данок на добивка.

Одложените даночни средства се искажуваат во обем во кој е веројатно дека идната оданочива добивка ќе биде на располагање во однос на која привремените разлики ќе бидат искористени.

М Обврски по кредити

Обврските по кредити се евидентирани на основа на нето примените средства намалени за трошоците на трансакцијата. Како резултат на тоа, почетно признатите обврски по кредити се прикажани по нивната амортизирана вредност. Ако кредитот се врати пред неговото доспевање, разликите помеѓу отплатениот износ и неговата книговодствена вредност се признава во билансот на успех.

Н Акционерски капитал

Акционерскиот капитал се состои од обични и приоритетни акции.

Њ Компаративи

Онаму каде што беше неопходно, извршена е промена на компаративните податоци со цел да се прилагодат со промените во презентирањето во тековната година.

О Прилагодување за претходните години

Финансиските извештаи на Групата за претходните години се прилагодени за ефекти кои произлегуваат од:

- ревидирање на резервации за исправка на вредноста во согласност со ревидираниот IAS 39,
- признавање на резервации за бенефиции на вработените согласно IAS 19,
- пресметка на одложен данок спрема IAS 12.

Почетниот износ на задржаната добивка за 2004 година е усогласен за ефектите кои се однесуваат на периодите пред 2004 година.

Ефектите врз финансиските извештаи на Групата во претходните години се:

	во илјади МКД	
	2004	претходни години
Резервации за намалена вредност:		
- Кредити и аванси дадени на комитенти (Забелешка 16)	121.109	-
- Резервации за бенефиции за вработените (Забелешка 26)	7.638	33.131
- Одложен данок (Забелешка 27)	(18.166)	-

3 УПОТРЕБА НА ФИНАНСИСКИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

А Стратегија на употребата на финансиските инструменти

Групата прима депозити по фиксни или флукуирачки пасивни каматни стапки при што настојува да ги пласира средствата со цел да оствари добивка над просечната каматна маргина.

Групата настојува да ја зголеми каматната маргина преку зголемување на просечната каматна маргина, намалена за исправката на вредноста, преку пласирање на средствата во форма на кредити во стопанството и населението.

Изложеноста на Групата се гледа не само во пласмани во форма на кредити кои се билансни ставки туку и издавањето на гаранции и акредитиви кои се вонбилансни ставки.

Б Кредитен ризик

Групата е изложена на кредитен ризик во случај кога не е во можност да ги поврати своите пласмани во рок кога тие доспеваат. Групата структурира нивоа на кредитен ризик преку воспоставување на лимити на кредитирање на еден кредитокорисник или на група кредитокорисници како и лимити на кредитирање по географска анализа и анализа по дејности. Ваквите ризици постојано се следат и се предмет на месечни и квартални преиспитувања.

Изложеноста на кредитниот ризик се управува преку редовна анализа на способноста на кредитокорисниците и потенцијалните кредитокорисници за исполнување на нивните обврски кон Групата и промена на кредитните лимити, онаму каде што тоа е потребно. Изложеноста на кредитниот ризик се намалува преку обезбедување колатерал, депозити и банкарски гаранции.

Максималната изложеност на кредитен ризик претставува книговодствена вредност на сите финансиски средства во билансот на состојба.

Географска концентрација на активата, пасивата и вонбилансната евиденција

	Вкупно актива	Вкупно пасива	Потенцијални обврски
Состојба на 31 декември 2005			
Република Македонија	17.839.316	15.271.080	3.289.406
Земји членки на ЕУ	4.046.958	4.373.895	-
Земји во Европа кои не се членки на ЕУ	618.493	46.543	-
Други земји	23.676	-	-
	22.528.443	19.691.518	3.289.406
Состојба на 31 декември 2004			
Република Македонија	11.226.164	11.921.357	2.934.455
Земји членки на ЕУ	3.949.307	1.914.828	-
Земји во Европа кои не се членки на ЕУ	587.056	67.556	-
Други земји	789.353	38.573	-
	16.551.880	13.942.314	2.934.455

В Пазарен ризик

Групата е изложена на пазарен ризик кој потекнува од отворената позиција од каматни стапки и валути, кои се изложени на општи и посебни ризици. Групата го проценува пазарниот ризик и очекуваните максимални загуби врз основа на повеќе претпоставки за различни промени на условите на пазарот. Управниот одбор ги поставува лимитите на ризикот што може да се прифати, и се следи постојано.

Г Девизен ризик

Групата е изложена на ефектите од флукуација на девизните курсеви кои имаат влијание на финансискиот резултат и паричниот тек на Групата. Управниот одбор ги донесува политиките за управување со девизните ризици. Девизната позиција на Групата се следи дневно. Табелата која следува ја прикажува изложеноста на Групата по странски валути со состојба на 31 декември. Средствата и обврските се прикажани по нивната книговодствена вредност, категоризирани по видови валути.

Изложеност на Групата на девизен ризик

Износот на вкупната актива и вкупната пасива изразена во илјади МКД анализирана како денарски и девизни салда е дадена подолу:

	ЕУР	УСД	МКД	Останати	Вкупно
Состојба на 31 декември 2005					
Актива					
Парични средства и депозити кај НБРМ	1.215.589	93.109	715.491	263.737	2.287.926
Благајнички записи и државни записи	-	-	2.470.659	-	2.470.659
Пласмани во, и кредити на други банки	3.159.816	1.012.075	24.484	-	4.196.375
Кредити	7.375.200	72.676	4.211.353	-	11.659.229
Долгорочни хартии од вредност	918.054	-	69.811	-	987.865
Хартии од вредност во придружни претпријатија	28.628	-	-	-	28.628
Материјални вложувања	-	-	524.065	-	524.065
Материјални вложувања под закуп	-	-	54.608	-	54.608
Нематеријални вложувања	-	-	21.946	-	21.946
АВР и останата актива	8.155	5	288.982	-	297.142
Вкупна актива	12.705.442	1.177.865	8.381.399	263.737	22.528.443
Пасива					
Депозити на банки	121.758	56.508	304.331	10.019	492.616
Депозити на комитенти	6.903.656	1.094.674	4.641.117	106.369	12.745.816
Обврски по кредити	5.771.993	116.812	148.701	-	6.037.506
Одложени обврски за данок	-	-	20.077	-	20.077
Посебна резерва за вонбилансни ставки	-	-	271.004	-	271.004
ПВР и останата пасива	2.281	-	122.176	42	124.499
Вкупна пасива	12.799.688	1.267.994	5.507.406	116.430	19.691.518
Нето изложеност	(94.246)	(90.129)	2.873.993	147.307	2.836.925
Потенцијални и преземени обврски	1.452.250	378.765	1.457.590	801	3.289.406
Состојба на 31 декември 2004					
Вкупна актива	9.378.624	779.214	6.184.532	209.510	16.551.880
Вкупна пасива	9.294.131	779.049	3.774.679	94.455	13.942.314
Нето изложеност	84.493	165	2.409.853	115.055	2.609.566
Потенцијални и преземени обврски	1.337.809	285.112	1.288.826	22.708	2.934.455

Д Каматен ризик**Анализа на каматниот ризик**

Групата е изложена на ефектите од флукуација на каматните стапки кои имаат влијание на финансискиот резултат и паричниот тек на Групата. Каматната маргина може да се зголеми како резултат на движењето на каматните стапки или да биде намалена и да предизвика загуби во случај на неочекувани движења на истите.

Управниот одбор ги донесува лимитите за изложеност на Групата на каматниот ризик преку дневно следење на движењето на каматните стапки.

	До 1 месец	1-3 месеци	3-12 месеци	1-5 години	Над 5 години	Некама- тоносни	и/или МКД Вкупно
Состојба на 31 декември 2005							
Актива							
Парични средства и депозити кај НБРМ	578.132	-	-	-	-	1.709.794	2.287.926
Благајнички записи и државни записи	2.311.027	75.105	84.527	-	-	-	2.470.659
Пласмани во, и кредити на други банки	3.628.228	157.103	353.365	34.861	18.143	4.675	4.196.375
Кредити	578.455	3.803.869	3.524.384	2.789.982	606.516	356.023	11.659.229
Долгорочни хартии од вредност	11.287	-	101.760	441.702	409.252	23.864	987.865
Хартии од вредност во придружни претпријатија	-	-	-	-	-	28.628	28.628
Материјални вложувања	-	-	-	-	-	524.065	524.065
Материјални вложувања под закуп	-	-	-	-	-	54.608	54.608
Нематеријални вложувања	-	-	-	-	-	21.946	21.946
АВР и останата актива	2.161	-	-	-	-	294.981	297.142
Вкупна актива	7.109.290	4.036.077	4.064.036	3.266.545	1.033.911	3.018.584	22.528.443
Пасива							
Депозити на банки	321.907	24.000	30.724	-	-	115.985	492.616
Депозити на комитенти	7.451.695	1.806.399	2.823.462	187.136	242.031	235.093	12.745.816
Обврски по кредити	188.433	2.293.254	1.125.830	2.139.820	232.397	57.772	6.037.506
Посебна резерва за вонбилансни ставки	-	-	-	-	-	271.004	271.004
Одложени обврски за данок	-	-	-	-	-	20.077	20.077
ПВР и останата пасива	-	-	-	-	-	124.499	124.499
Вкупна пасива	7.962.035	4.123.653	3.980.016	2.326.956	474.428	824.430	19.691.518
Нето каматен ризик	(852.745)	(87.576)	84.020	939.589	559.483	2.194.154	2.836.925
Состојба на 31 декември 2004							
Вкупна актива	5.820.036	3.210.607	3.817.640	1.748.195	367.893	1.587.509	16.551.880
Вкупна пасива	6.263.911	3.070.217	3.315.112	333.975	233.430	725.669	13.942.314
Нето каматен ризик	(443.875)	140.390	502.528	1.414.220	134.463	861.840	2.609.566

Табелата подолу ги претставува ефективните каматни стапки за главните валути за финансиските инструменти:

Состојба на 31 декември 2005

	2005			2004		
	ЕУР %	УСД %	МКД %	ЕУР %	УСД %	МКД %
Актива						
Парични средства и депозити кај НБРМ	2,42	2,24	2,00	1,68	1,75	2,00
Благајнички записи и државни записи	0,00	0,00	10,11	0,00	0,00	8,23
Пласмани во, и кредити на други банки	2,30	3,31	10,02	2,46	2,16	6,74
Кредити	8,23	6,79	11,16	4,08	4,67	10,76
Долгорочни хартии од вредност	0,00	0,00	3,58	0,00	0,00	4,12
Пасива						
Депозити од банки	2,45	0,99	0,96	4,13	0,00	1,17
Депозити на комитенти	1,84	2,31	3,60	1,48	0,74	3,82
Обврски по кредити	4,15	3,55	4,07	3,86	2,93	5,10

Ѓ Анализа според доспеаноста

Групата е изложена на дневни потреби на расположливите парични ресурси од overnight депозити, тековните средства, доспеаните депозити, доспеаните кредити и гаранции. Управниот одбор има донесено Политики и Процедури за Управување со ликвидноста. Основна цел на Групата е максимизирање на профитабилноста со оптимална комбинација на рочноста и валутната структура на средствата и изворите на средства.

Подолу прикажаната табела ги презентира средствата и обврските на Групата според доспеаноста, прикажани по нивната книговодствена вредност, категоризирани по датум на доспевање.

Доспеаност на активата и пасивата

во илјади МКД

	До 1 месец	1-3 месеци	3-12 месеци	1-5 години	Над 5 години	Вкупно
Состојба на 31 декември 2005						
Актива						
Парични средства и депозити кај НБРМ	1.623.121	-	-	664.805	-	2.287.926
Благајнички записи и државни записи	2.311.027	75.105	84.527	-	-	2.470.659
Пласмани во, и кредити на други банки	3.632.747	156.946	353.678	34.861	18.143	4.196.375
Кредити	992.943	924.473	4.125.825	4.982.178	633.810	11.659.229
Долгорочни хартии од вредност	11.287	-	101.760	441.702	433.116	987.865
Хартии од вредност во придружни претпријатија	-	-	-	-	28.628	28.628
Материјални вложувања	-	-	-	41.858	482.207	524.065
Материјални вложувања под закуп	-	-	-	-	54.608	54.608
Нематеријални вложувања	-	-	-	-	21.946	21.946
АВР и останата актива	44.621	7.827	244.694	-	-	297.142
Вкупна актива	8.615.746	1.164.351	4.910.484	6.165.404	1.672.458	22.528.443
Пасива						
Депозити на банки	437.892	24.000	30.724	-	-	492.616
Депозити на комитенти	7.686.788	887.048	3.742.813	187.136	242.031	12.745.816
Обврски по кредити	99.985	239.566	1.004.889	4.289.486	403.580	6.037.506
Посебна резерва за вонбилансни ставки	-	-	271.004	-	-	271.004
Одложени обврски за данок	20.077	-	-	-	-	20.077
ПВР и останата пасива	105.203	19.296	-	-	-	124.499
Вкупна пасива	8.349.945	1.169.910	5.049.430	4.476.622	645.611	19.691.518
Нето ликвидност	265.801	(5.559)	(138.946)	1.688.782	1.026.847	2.836.925
Потенцијални и преземени обврски	894.591	546.581	1.000.226	792.580	55.428	3.289.406
Состојба на 31 декември 2004						
Вкупна актива	6.198.175	1.827.692	4.443.351	3.055.410	1.027.252	16.551.880
Вкупна пасива	6.128.792	1.866.791	3.791.150	1.676.166	479.415	13.942.314
Нето ликвидност	69.383	(39.099)	652.201	1.379.244	547.837	2.609.566
Потенцијални и преземени обврски	734.001	612.127	920.086	630.938	37.303	2.934.455

Е Финансиски инструменти

Реална вредност

Реалната вредност претставува износ за кој некое средство може да се замени или обврска да се подмири по пазарни услови. Реалната вредност се базира на проценката од страна на менаџментот на Групата.

Табелата која следи претставува приказ на книговодствената и реалната вредност на финансиските средства и обврски кои во билансот на состојба не се презентирани по нивната реална вредност.

	Книговодствена вредност		Реална вредност	
	2005	2004	2005	2004
Финансиски средства				
Пласмани во, и кредити на банки	4.196.375	4.629.900	4.196.375	4.629.900
Кредити	11.659.229	8.669.132	12.767.458	8.803.109
Финансиски обврски				
Депозити на банки	492.616	444.789	492.616	444.788
Депозити на комитенти	12.745.816	10.085.415	12.745.816	10.085.415
Обврски по кредити	6.037.506	3.025.767	6.037.506	3.025.767

Пласмани во, и кредити на банки

Пласманите во, и кредитите на други банки ги вклучуваат меѓубанкарските пласмани. Реалната вредност на пласманите и т.н. overnight депозити, поради нивната краткорочност, е иста со нивната книговодствена вредност.

Кредити

Кредитите се прикажани по амортизирана вредност нетирани со нивната исправка на вредноста. Реалната вредност на кредитите со флукуираща каматна стапка е приближна на нивната книговодствена вредност. Проценетата реална вредност на кредитите со фиксна каматна стапка претставува дисконтиран износ од проценетите идни парични текови, кои се очекува да се примат. Со цел да се утврди реалната вредност, проценетите идни парични текови се дисконтираат користејќи ги каматните стапки кои преовладуваат на денот на изготвување на билансот на состојба.

Реалната вредност ги вклучува очекуваните идни загуби, додека амортизираната вредност и соодветната исправка на вредноста ги вклучуваат само претрпените загуби на денот на изготвување на билансот на состојба.

Останати финансиски средства

Реалната вредност на монетарните средства кои ги вклучуваат паричните средства и паричните еквиваленти, поради нивниот краткорочен карактер, се смета дека е апроксимативна на нивната книговодствена вредност.

Депозити и обврски по кредити

Проценетата реална вредност на депозитите по видување, вклучувајќи ги и некаматонските депозити претставува износот кој ќе се исплати по видување.

Реалната вредност на орочените депозити по варијабилни каматни стапки е нивната книговодствена вредност на денот на изготвување на билансот на состојба.

Книговодствената вредност на обврските по кредити битно не се разликува од нивната реална вредност главно поради варијабилните каматни стапки и нивните промени.

4 КЛУЧНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРОЦЕНКИ И ОЦЕНКИ ЗА ПРИМЕНА НА СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ПОЛИТИКИ

Групата прави проценки и претпоставки кои ќе влијаат врз презентираниите износи на средствата и обврските во текот на наредната финансиска година. Проценките и оценките континуирано се следат и се засноваат на претходните искуства и на други фактори, како и на очекувањата за идните настани кои се сметаат за оправдани во такви околности.

(а) Исправка на вредноста на кредитите

Групата го разгледува нејзиното кредитно портфолио на месечна основа. При утврдувањето дали исправката на вредноста треба да се прикаже во билансот на успех, Групата прави оценки за тоа дали постојат видливи податоци според кои се забележува мерливо намалување на проценетите идни готовински текови од кредитното портфолио пред да се идентификува намалувањето со еден индивидуален кредит во тоа портфолио. Оваа евиденција може да вклучи и забележливи податоци од кои ќе се види дека нема некоја штетна промена во статусот на плаќање на корисниците на кредити во Групата или пак во национални или локални економски услови кои се во корелација со неизвршување на обврските со средствата во Групата. Групата користи процени кои се засниваат на поранешни искуства за загуби на средства кои се карактеризираат со кредитен ризик и врз објективни докази за намалување на вредноста слични на тие во портфолиото.

(б) Исправка на вредноста на капитални инвестиции расположливи за продажба

Групата утврдува дека на расположливите капитални инвестиции им е намалена вредноста кога има значителен или пролонгиран пад на реалната вредност под набавната вредност. Треба да се донесе оценка што е значајно или пролонгирано. При оваа проценка, Групата, меѓу другите фактори, ја вреднува и нормалната волатилност на цената на акциите. Исто така, исправката на вредноста може да биде соодветна кога постојат докази за влошување на финансиската состојба на друштвото каде се инвестира, влошување на перформансите на индустријата и секторот, промените во технологијата и деловните и финансиските готовински текови.

5 НЕТО ПРИХОДИ ОД КАМАТА

	во илјади МКД	
	2005	2004
Приходи од камати		
Население	302.311	254.674
Претпријатија	941.478	628.631
Домашни банки	16.593	14.179
Странски банки	114.185	72.827
Затезна камата	10.208	12.239
	1.384.775	982.550
Расходи од камата		
Население	101.404	74.551
Претпријатија	167.110	125.907
Домашни банки	20.563	40.906
Странски банки	166.713	76.288
	455.790	317.652

6 НЕТО ПРИХОДИ ОД ПРОВИЗИИ И НАДОМЕСТОЦИ

	2005	2004
Приходи од провизии и надоместоци		
Население	85.146	42.479
Претпријатија	311.996	246.905
Банки	9.779	18.169
Останато	10.474	9.001
	417.395	316.554
Расходи од провизии и надоместоци		
Останати финансиски институции	15.994	11.215
Банки	56.897	22.528
Останато	771	620
	73.662	34.363

7 ПРИХОДИ ОД ДИВИДЕНДИ

	2005	2004
Вложувања во хартии од вредност	3.664	7.022
	3.664	7.022

8 КУРСНИ РАЗЛИКИ (НЕТО)

	во илјади МКД	
	2005	2004
Позитивни курсни разлики	1.142.644	715.352
Негативни курсни разлики	(1.023.565)	(646.665)
	119.079	68.687

9 РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО

	2005	2004
Трошоци за вработените (Забелешка 10)	283.516	233.284
Административни и маркетинг трошоци	128.829	109.542
Награда на членови на Управен одбор, Работоводен орган и вработени	61.780	41.569
Премии за осигурување	49.795	34.469
Амортизација на материјални и нематеријални вложувања	69.209	62.114
Оштетување на средства чувани за продажба	21.087	-
Актурски пресметки за отпремнини	4.568	-
Расходи по судско извршување	19.309	-
Останато	43.451	45.203
	681.544	526.181

10 ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИТЕ

	2005	2004
Плати	149.771	124.802
Надоместоци за храна и превоз	13.635	11.963
Даноци и придонеси	112.980	91.319
Регрес за годишен одмор	3.646	3.023
Останато	3.484	2.177
	283.516	233.284

Просечниот број на вработени во Групата во текот на годината беше 325 (2004: 279).

11 ИСПРАВКА НА ВРЕДНОСТА НА СОМНИТЕЛНИ И СПОРНИ ПОБАРУВАЊА

	2005	2004
Исправка на вредноста на пласмани во, и кредити на други банки (Забелешка 15)	811	(2.178)
Исправка на вредноста на кредити дадени на комитенти (Забелешка 16)	325.685	151.126
Исправка на вредноста на потенцијални и преземени обврски (Забелешка 28)	9.361	96.761
	335.857	245.709

12 ДАНОК ОД ДОБИВКА

	во илјади МКД	
	2005	2004
Тековен данок	54.483	33.889
	54.483	33.889

Подетални информации околу одложениот данок на доход се дадени во Забелешка 27. Данокот на добивката пред оданочување за Групата се разликува од износот кој би произлегол ако се користи основната даночна стапка на матичната земја на Групата и истиот е следниот:

Добивка пред данок од добивката	422.467	309.277
Пресметан данок по даночна стапка од 15% (2004:15%)	63.370	46.392
Зголемување на даночната основица за:		
- трошоци кои не ја намалуваат даночната основица согласно локалната законска регулатива	13.091	7.777
Намалување на даночната основица за:		
- дивиденди	(549)	(1.054)
- неоданочив приход согласно локалната законска регулатива	(2.947)	-
- капитална добивка	(5.074)	(5.104)
- инвестиции во материјални средства	(13.408)	(14.122)
Вкупно пресметан данок	54.483	33.889

Управата за јавни приходи може во секое време да изврши проверка на книгите и сметките во наредните пет до десет години за периодот кој е предмет на ревизија, и може да пресмета дополнителни даночни обврски.

Менаџментот на Групата не е запознаен со настани кои би предизвикале потенцијални обврски по овој основ.

13 ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ДЕПОЗИТИ КАЈ НАРОДНА БАНКА НА РЕПУБЛИКА МАКЕДОНИЈА

	во илјади МКД	
	2005	2004
Парични средства во благајна	522.837	322.647
Тековни сметки кај домашни банки	522.123	200.743
Тековни сметки кај странски банки	578.132	748.289
Останати краткорочни средства	29	388
Вклучено во парични еквиваленти		
(Забелешка 33)	1.623.121	1.272.067
Депозити кај НБРМ	664.805	414.747
Ограничени сметки	-	1.323
	2.287.926	1.688.137

Групата е должна да обезбеди задолжителна резерва во денари. Задолжителната резерва во денари на 31 декември 2005 година претставува 10% од просечната месечна сума на депозитите по видување, орочените депозити до три месеци и на депозитите орочени на три и повеќе месеци. Каматната стапка на средствата издвоени за задолжителна резерва изнесува 2% (2004: 2%).

Ограничените сметки претставуваат издвоени средства по отворени акредитиви за сметка на комитентите на Групата.

14 БЛАГАЈНИЧКИ ЗАПИСИ И ДРЖАВНИ ЗАПИСИ

	2005	2004
Благајнички записи	2.210.567	399.506
Државни записи до 90 дена	175.565	-
Вклучено во парични еквиваленти (Забелешка 33)	2.386.132	399.506
Државни записи над 90 дена	84.527	-
	2.470.659	399.506

Благајничките записи издадени од Народната Банка на Република Македонија се со рок на доспевање од 28 дена и со каматна стапка од 8,20% - 10 % (2004: 10%). Благајничките записи се категоризирани како средства за тргување и се прикажуваат по нивната реална вредност.

Државните записи ги издава Владата со рок на достасување од три месеци и каматна стапка од 8,19% и рок на достасување од една година со каматна стапка од 9,76%-11,90%.

15 ПЛАСМАНИ ВО, И КРЕДИТИ НА БАНКИ

	во илјади МКД	
	2005	2004
Кредити на банки	85.497	43.146
Пласмани во странски банки	4.112.703	4.578.571
Пласмани во домашни банки	-	9.197
	4.198.200	4.630.914
Исправка на вредноста	(1.825)	(1.014)
	4.196.375	4.629.900

Пласманите во, и кредитите на банки вклучуваат пресметана камата од МКД 4.543.000 (2004: МКД 2.466.000).

Движење на исправката на вредност:**Пласмани во, и кредити на банки**

	2005	2004
Состојба на 1 јануари	(1.014)	(3.192)
Нето исправка на вредност (Забелешка 11)	(811)	2.178
Состојба на 31 декември	(1.825)	(1.014)

16 ДАДЕНИ КРЕДИТИ НА КОМИТЕНТИТЕ

	Краткорочни		Долгорочни	
	2005	2004	2005	2004
Население	401.975	280.103	2.468.323	2.149.884
Претпријатија	3.647.353	3.754.030	6.486.678	3.229.792
Јавен сектор	-	153.629	-	-
	4.049.328	4.187.762	8.955.001	5.379.676
Исправка на вредноста	(530.704)	(485.190)	(814.396)	(534.225)
	3.518.624	3.702.572	8.140.605	4.845.451

Кредитите дадени на комитентите вклучуваат пресметана камата и останати побарувања во износ од МКД 108.694.000 (2004: МКД 81.476.000).

Движење на исправката на вредност:

Кредити

	во илјади МКД	
	2005	2004
Салдо на 1 јануари	1.019.415	867.672
Нето исправка на вредност (Забелешка 11)	325.685	151.743
Состојба на 31 декември	1.345.100	1.019.415

Анализа по дејности:

	2005		2004	
		%		%
Трговија и финансии	5.170.427	39,70	3.261.054	34,00
Индустрија	3.367.253	26,00	2.616.734	27,30
Земјоделство	194.371	1,50	307.071	3,30
Градежништво	547.873	4,20	236.771	2,50
Население	2.875.217	22,10	2.429.988	25,40
Јавни претпријатија	849.188	6,50	715.820	7,50
Исправка на вредност	(1.345.100)		(1.019.415)	
	11.659.229	100	8.548.023	100

Географска анализа на дадените кредити:

	2005		2004	
		%		%
Република Македонија	11.659.229	100	8.548.023	100

17 ВЛОЖУВАЊА ВО ДОЛГОРОЧНИ ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

во илјади МКД

	2005	2004
Хартии од вредност расположливи за продажба		
Државни обврзници:		
Република Македонија	904.993	490.919
Капитални инструменти:		
Капитални инвестиции	27.923	16.670
Акции:		
Банки и други финансиски организации:		
Комерцијална Банка А.Д. - Скопје	32.507	1.559
Табак Осигурување А.Д. - Скопје	4.679	4.810
Централен депозитар за хартии од вредност	3.902	3.310
Клириншка куќа	9.870	9.660
Македонска берза на долгорочни хартии од вредност	2.975	2.329
Пазар на пари и краткорочни хартии од вредност	420	372
Останато	596	598
Претпријатија:		
Југотутун - Скопје	-	63
Табак - Охрид	-	6.476
	54.949	29.177
	987.865	536.766

Државните обврзници ги вклучуваат обврзниците за денационализација во износ од МКД 674.745.000 (2004: МКД 298.435.000) и обврзниците издадени од државата за заробено девизно штедење во износ од МКД 230.248.000 (2004: МКД 192.484.000). Добивките и загубите од тргувањето со државни обврзници се прикажани како нето добивки од тргување. Со овие државни обврзници слободно се тргува на Македонската берза.

Движењето на вложувањата во долгорочни хартии од вредност е прикажано подолу:

	2005	2004
Состојба на 1 јануари 2005	536.766	351.796
Зголемувања	407.011	299.385
Добивка од промените во реалната вредност	108.636	4.217
Продажби	(64.548)	(118.632)
Состојба на 31 Декември 2005	987.865	536.766

18 ИНВЕСТИЦИИ ВО ПРИДРУЖНИ ПРЕТПРИЈАТИЈА

	во илјади МКД	
	2005	2004
Нов Пензиски Фонд АД Скопје - почетна вредност	45.142	-
Учество во резултатите од работењето за период од 17 март (почеток) до 31 декември	(16.514)	-
	28.628	-

19 МАТЕРИЈАЛНИ ВЛОЖУВАЊА

	Згради	Мебел и опрема	Инвестиции во тек	Вкупно
Состојба на 1 јануари 2004				
Набавна вредност	335.462	206.155	-	541.617
Исправка на вредност	(19.939)	(95.312)	-	(115.251)
Неотпишана вредност	315.523	110.843	-	426.366
Состојба на 31 декември 2004				
Почетна состојба	315.523	110.843	-	426.366
Зголемувања	-	54.773	91.173	145.946
Пренос од инвестиции во тек	34.316	332	(34.648)	-
Намалување	-	(30)	-	(30)
Амортизација	(8.951)	(45.753)	-	(54.704)
Нетопишана вредност на 31 декември 2004	340.888	120.165	56.525	517.578
Состојба на 31 декември 2004				
Набавна вредност	369.778	261.230	56.525	687.533
Исправка на вредност	(28.890)	(141.065)	-	(169.955)
Нетопишана вредност на 31 декември 2004	340.888	120.165	56.525	517.578
Состојба на 31 декември 2005				
Почетна состојба	340.888	120.165	56.525	517.578
Зголемувања	1.938	57.506	25.030	84.474
Пренос од инвестиции во тек	31.135	6.830	(37.965)	-
Пренос од нематеријални вложувања	-	78	(786)	(708)
Намалување	(15.438)	(20)	-	(15.458)
Амортизација	(10.608)	(51.213)	-	(61.821)
Нетопишана вредност на 31 декември 2005	347.915	133.346	42.804	524.065
Состојба на 31 декември 2005				
Набавна вредност	387.413	325.624	42.804	755.841
Исправка на вредност	(39.498)	(192.278)	-	(231.776)
Нетопишана вредност на 31 декември 2005	347.915	133.346	42.804	524.065

20 МАТЕРИЈАЛНИ ВЛОЖУВАЊА ДАДЕНИ ПОД ЗАКУП

	во илјади МКД	
	2005	2004
Година завршена во декември		
Состојба на 1 јануари 2005	56.268	57.926
Амортизација	(1.660)	(1.658)
Состојба на 31 декември 2005	54.608	56.268

21 НЕМАТЕРИЈАЛНИ ВЛОЖУВАЊА

	2005	2004
Набавна вредност		
Состојба на 1 јануари 2005	34.254	26.609
Зголемувања	4.486	14.991
Пренос во материјални вложувања	786	(6.817)
Намалување	(557)	(529)
Состојба на 31 декември 2005	38.969	34.254
Исправка на вредност		
Состојба на 1 јануари 2005	11.551	13.146
Амортизација	5.728	5.751
Пренос во материјални вложувања	-	(6.817)
Намалување	(334)	(529)
Пренос од материјални вложувања	78	-
Состојба на 31 декември 2005	17.023	11.551
Нетопишана вредност на 31 декември 2005	21.946	22.703

22 АВР И ОСТАНАТА АКТИВА

	2005	2004
Наплатени побарувања по преземени материјални вредности	259.636	124.427
Аванси за материјални вложувања	7.567	11.227
Останата актива	29.939	17.345
	297.142	152.999

Наплатените побарувања по преземени материјални вредности во износ од МКД 259.636.000 (2004: МКД 124.427.000) претставуваат деловни простории и станови.

Пазарот на материјални вредности во Република Македонија е во почетен стадиум на развој. Менаџментот има направено проценка на очекуваниот износ кој може да се поврати без трошоците за реализација на средства, на основа на повеќе фактори, вклучувајќи и независна проценка. Во секој случај, земајќи го предвид горенаведеното, стварните реализирани износи може да се разликуваат од проценките.

23 ДЕПОЗИТИ НА БАНКИ

	во илјади МКД	
	2005	2004
Депозити по видување:		
Банки и штедилници	114.606	53.610
Осигурителни компании	52.022	48.589
Останати финансиски институции	9.813	18.070
Орочени депозити:		
Банки	86.958	46.686
Осигурителни компании	117.000	86.000
Останати финансиски институции	112.217	185.033
	492.616	437.988

Депозитите на банки вклучуваат обврски за пресметани камати во износ од МКД 18.130.000 (2004: МКД 1.102.000).

24 ДЕПОЗИТИ НА КОМИТЕНТИ

	2005	2004
Јавни институции		
- Депозити по видување	72.752	54.548
- Орочени депозити	127.454	5.500
Претпријатија		
- Депозити по видување	2.676.111	2.288.053
- Орочени депозити	4.031.174	3.568.879
Население		
- Депозити по видување	2.633.356	1.834.422
- Орочени депозити	3.057.015	2.175.119
Ограничени депозити		
- Претпријатија	147.954	158.894
	12.745.816	10.085.415

Депозитите на комитенти вклучуваат и обврски за пресметани камати во износ од МКД 41.177.000 (2004: МКД 41.699.000).

Ограничените депозити претставуваат депозити од кои Групата во име на депонентите врши плаќање во странство, отворање акредитиви, купување странски средства за плаќање, а дел од нив служат како обезбедување по кредити и гаранции кои Банката ги одобрила на извесни претпријатија.

25 ОБВРСКИ ПО КРЕДИТИ

	2005		2004	
	Краткорочни	Долгорочни	Краткорочни	Долгорочни
Македонска банка за поддршка на развојот	-	422.351	131.401	217.336
Фондација НЕПА	-	64.312	342	72.716
Македонска развојна фондација за претпријатија	-	138.443	43.723	113.785
Странски извори:				
NLB Групација	79.728	2.850.570	751.496	785.212
EIB	-	749.607	19.135	296.868
ICDF Тајван	-	118.762	12.485	101.514
Светска банка	-	303.233	118.377	312.906
ИФАД	-	66.785	11.547	36.924
EBRD	-	1.243.715	-	-
	79.728	5.957.778	1.088.506	1.937.261

Обврските по кредити вклучуваат обврски за пресметана камата во износ од МКД 57.772.000 (2004: МКД 14.264.000).

Каматните стапки на обврските по кредити се како што следи:

Извори на средства	Каматна стапка	
	2005	2004
МБПР	4,5% - 5%	5% - 8%
NLB - Групација	ЕУРИБОР + 0,75% - ЕУРИБОР + 2,25%	ЕУРИБОР + 0,75% - ЕУРИБОР + 3,5%
МРФП	4,25% - 6,3%	4,25% - 5,4%
ICDF Тајван	6 месечен ЛИБОР - 0,5%	6 месечен ЛИБОР - 0,5%
EIB	3 месечен ЛИБОР + 1% - 0,25%	3 месечен ЛИБОР + 1% - 3,75%
EBRD	6 месечен ЕУРИБОР + 2,25% - 2,5%	-

26 ПВР И ОСТАНАТА ПАСИВА

	2005	2004
Обврски за дивиденди	162	674
Обврски кон добавувачи	15.003	44.215
Обврски за даноци и придонеси	19.296	8.091
Останата пасива	28.258	33.169
Обврски за пресметани бонуси на членови на Управен одбор, Работоводен орган и вработени	61.780	41.569
	124.499	127.718

27 ПОБАРУВАЊА И ОБВРСКИ ЗА ОДЛОЖЕН ДАНОК

Одложениот данок се пресметува на сите привремени разлики применувајќи ефективна даночна стапка од 15% (2004:15%).

Движењето на одложениот данок од добивка е прикажано подолу:

	во илјади МКД	
	2005	2004
Состојба на 1 јануари	3.783	3.149
Промена во капиталот	16.294	634
Состојба на 31 декември	20.077	3.783

Обврските за одложениот данок на добивка се однесуваат на следните ставки:

	2005	2004
Обврски по одложен данок на добивка		
Финансиски средства расположливи за продажба	20.077	3.783
Состојба на 31 декември	20.077	3.783

28 ПОТЕНЦИЈАЛНИ И ПРЕЗЕМЕНИ ОБВРСКИ

Табелата што следи ги прикажуваа договорните износи на преземени и потенцијални обврски на Групата по категории:

	2005	2004
Гаранции		
- во домашна валута	991.582	947.863
- во странска валута	1.328.715	1.351.806
Посебна резерва	(271.004)	(261.643)
	2.049.293	2.038.026
Акредитиви	503.101	293.823
Лимити на чекови и картички	466.008	340.963
	3.018.402	2.672.812

Движење на исправката на вредност:

	(иլјади МКД)	
	2005	2004
Салдо на 1 јануари	261.643	164.882
Нето исправка на вредност (Забелешка 11)	9.361	96.761
Салдо на 31 декември	271.004	261.643

29 ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

Групата е контролирана од страна на Групата на Нова Љубљанска Банка (NLB) која поседува 78,2% од акциите со право на управување. Останатите 21,8% од акциите со право на управување се во сопственост на голем број на акционери. Трансакциите на поврзаните субјекти настануваат во секојдневното работење. Тие ги вклучуваат дадените кредити, депозитите и обврските по кредити. Овие трансакции се извршуваат на комерцијална основа и по пазарна вредност. Обемот на трансакциите помеѓу поврзаните субјекти, состојбите на крајот на годината, се следниве:

	Претпријатија кои имаат членови во Управниот одбор		Поврзани претпријатија	
	2005	2004	2005	2004
Биланс на успех				
Приходи од камати и надоместоци	5.289	49.094	-	38.904
Останати приходи	-	38.962	-	38.962
Расходи од камата и надоместоци	212	81.477	-	46.672
Останати расходи	-	31.209	-	31.209
Биланс на состојба				
Кредити				
Состојба на 1 јануари	17.000	41.098	-	-
Кредити одобрени во текот на годината	-	406.353	-	-
Вратени кредити во текот на годината	(17.000)	(430.451)	-	-
Состојба на 31 декември	-	17.000	-	-

	Претпријатија кои имаат членови во Управниот одбор		во илјади МКД Поврзани претпријатија	
	2005	2004	2005	2004
Депозити				
Состојба на почетокот на годината	506.055	771	191.943	31.000
Примени депозити во текот на годината	17.141.323	13.134.881	94.503	212.103
Повлечени депозити во текот на годината	(17.052.511)	(12.629.597)	(100.618)	(51.160)
Состојба на 31 декември	594.867	506.055	185.828	191.943
Обврски по кредити				
Состојба на почетокот на годината	-	-	1.529.485	1.503.938
Кредити одобрени во текот на годината	-	-	2.170.679	844.104
Отплатени кредити во текот на годината	-	-	(796.854)	(818.557)
Состојба на 31 декември	-	-	2.903.310	1.529.485

Надоместоците за директорите за годината што завршува на 31 декември 2005 изнесуваат МКД 1.875.000 (2004: МКД 7.329.000).

30 ИЗВОРИ НА СРЕДСТВА ПО РАБОТИ ВО ИМЕ И ЗА СМЕТКА НА ПРАВНИ ЛИЦА И ГРАЃАНИ

	2005	2004
Претпријатија	536.691	405.898
Банки и други финансиски институции	386.169	213.694
Друго	126.207	12.516
	1.049.067	632.108

Групата управува со средства во име и за сметка на правни лица и граѓани кои се пласираат главно во вид на кредити на претпријатија без одредена намена. За своите услуги Групата наплатува надомест кој ги товари овие средства. Овие средства се водат одвоено од средствата на Групата. Групата не е изложена на било каков кредитен ризик во однос на таквите пласмани, бидејќи таа не гарантира за истите, меѓутоа, има фидуцијарна одговорност за инвестирање на средствата на нејзините комитенти на најдобар начин.

Активната и пасивната камата по основ на овие средства се книжи во корист или на товар на соодветните извори, а Групата не поднесува ризик во врска со тоа работење.

31 АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

	Обични акции		Приоритетни акции	
	2005	2004	2005	2004
<i>Број на акции</i>				
Состојба на 1 јануари	643.645	643.645	50.221	50.221
Состојба на 31 декември 2005	643.645	643.645	50.221	50.221

Акционерскиот капитал на Групата се состои од 643.645 обични акции и 50.211 приоритетни акции. Номиналната вредност по акција изнесува МКД 1.000 или вкупно МКД 693.866.000. Подолу се прикажани акционерите кои имаат над 5% учество во акциите со право на глас:

Акционери	% акции со право на глас	
	2005	2004
LHB AG – Франкфурт	35,2%	35,2%
LB Interfinanz AG	24,9%	24,9%
Nova Ljubljanska banka d.d. - Љубљана	18,1%	18,1%
Тутунски комбинат А.Д. Куманово	9,5%	9,5%

32 РЕВАЛОРИЗАЦИОНИ И ЗАКОНСКИ РЕЗЕРВИ

	2005	2004
Ревалоризациона резерва за хартии од вредност расположливи за продажба	113.768	21.427
	113.768	21.427

Движење на ревалоризационата резерва:

	2005	2004
Ревалоризациона резерва за хартии од вредност расположливи за продажба		
Состојба на 1 јануари	21.427	17.843
Нето добивки/(загуби) од промени на реалната вредност	142.467	38.188
Резултат од промените во реалната вредност искажан во билансот на успех	(33.831)	(33.972)
Одложен данок на добивка	(16.295)	(632)
Состојба на 31 декември 2005	113.768	21.427

Законски резерви

Средствата на резервите се сопствени средства на Групата кои служат за покривање на загубите што произлегуваат од ризиците со кои се соочува Групата во своето работење. Според законската регулатива Групата треба да пресметува и издвојува 15% од нето добивката за годината за законска резерва се додека не се достигне износ еднаков од една петтина од основната главнина.

33 ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	2005	2004
Парични средства и депозити кај НБРМ (Забелешка 13)	1.623.121	1.272.067
Благајнички и државни записи (Забелешка 14)	2.386.132	399.506
	4.009.253	1.671.573

34 НАСТАНИ ПОСЛЕ ЗАВРШНАТА СМЕТКА

По денот на составување на завршната сметка не се случиле настани од материјално значање, а кои имаат влијаније на консолидираните финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2005.

ТУТУНСКА БАНКА АД СКОПЈЕ
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАЈ
ИЗГОТВЕНИ ВО СОГЛАСНОСТ СО МЕГУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРДИ ЗА ФИНАНСИСКО ИЗВЕСТУВАЊЕ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВРШЕНА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005

БИЛАНС НА УСПЕХ

	Забелешка	во илјади МКД	
		31 декември 2005	2004
Приходи од камата	5	1.383.591	984.144
Расходи од камата	5	(455.830)	(317.664)
Нето приходи од камата		927.761	666.480
Приходи од провизии и надоместоци	6	398.607	305.239
Расходи од провизии и надоместоци	6	(73.299)	(33.745)
Нето приходи од провизии и надоместоци		325.308	271.494
Приходи од дивиденди	7	847	890
Курсни разлики (нето)	8	119.055	68.657
Нето добивки од тргување		25.356	18.337
Останати приходи од работењето		27.707	24.391
Приходи од тековно работење		1.426.034	1.050.249
Расходи од тековно работење	9	(671.145)	(519.595)
Исправка на вредноста на сомнителни и спорни побарувања	11	(335.857)	(246.326)
Добивка пред данок од добивка		419.032	284.328
Данок од добивка	12	(55.936)	(33.889)
Нето добивка		363.096	250.439

Забелешките од страна 7 до 39 се составен дел на овие финансиски извештаи

БИЛАНС НА СОСТОЈБА

	Забелешка	во илјади МКД	
		31 декември 2005	2004
АКТИВА			
Парични средства и депозити кај			
Народна Банка на Македонија	13	2.279.648	1.684.189
Благајнички записи и државни записи	14	2.470.659	399.506
Пласмани во, и кредити на други банки	15	4.196.375	4.629.900
Кредити	16	11.659.229	8.548.023
Долгорочни хартии од вредност	17	886.950	480.722
Вложувања во подружници	18	30.865	30.248
Вложувања во придружни претпријатија	19	45.142	-
Материјални вложувања	20	494.895	490.009
Материјални вложувања дадени под закуп	21	54.608	56.268
Нематеријални вложувања	22	21.864	22.514
ABP и останата актива	23	296.269	151.149
Вкупна актива		22.436.504	16.492.528
ПАСИВА			
Депозити на банки	24	496.517	449.296
Депозити на комитенти	25	12.737.369	10.075.897
Обврски по кредити	26	6.037.506	3.025.767
Посебна резерва за вонбилансни ставки	29	271.004	261.643
ПВР и останата пасива	27	121.931	125.198
Одложени обврски за данок	28	16.855	3.758
Вкупна пасива		19.681.182	13,941,559
КАПИТАЛ			
Акционерски капитал	32	693.866	693.866
Акциска премија		968.422	968.422
Задржана добивка		581.895	469.238
Резерви	33	415.630	398.157
Ревалоризациони резерви	33	95.509	21.286
Вкупно капитал		2.755.322	2.550.969
Вкупно пасива и капитал		22.436.504	16.492.528

Забелешките од страна 7 до 39 се составен дел на овие финансиски извештаи

Тутунска банка АД Скопје

Управна зграда
12 Ударна бригада бб
1000 Скопје
Република Македонија

Тел: 02/ 31 05 601
Факс: 02/ 31 05 681

SWIFT: TUTNMK22
e-mail: tbanka1@tb.com.mk

Текст: Тутунска банка АД Скопје
Дизајн: Студио Лого Скопје
Фото: Љупчо Илиевски
Печати: Фонко дизајн Скопје

Годишниот извештај е достапен на:
<http://www.tb.com.mk>

Скопје 2006

