

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

Studentski trg 4  
11000 Belgrade  
Serbia

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

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

AKCIONARIMA

UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

**Mišljenje o finansijskim izveštajima**

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

*Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2006), Zakonom o bankama („Službeni glasnik RS“ 107/2005) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije. Ova odgovornost obuhvata: kreiranje, implementaciju i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne greške nastale bilo zbog pronevere ili grešaka u radu, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i vršenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

*Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2006), Međunarodnim standardima revizije izdatih od strane Međunarodnog saveza računovođa i Odlukom o spoljnoj reviziji banaka. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

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

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

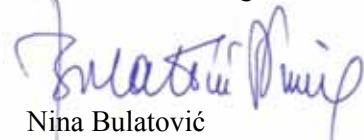
*Mišljenje*

Po našem mišljenju finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2007. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2006), Zakonom o bankama („Službeni glasnik RS“ 107/2005) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije.

Beograd, 25. februar 2008. godine



KPMG d.o.o. Beograd

  
Nina Bulatović  
Ovlašćeni revizor

**Попуњава банка или друга финансијска организација**

1	7	3	2	4	9	1	8		6	5	1	2	1		1	0	0	0	0	0	0	1	7	0
Матични број								Шифра делатности					ПИБ											

**Попуњава Народна банка Србије**

1			2	3	19	20	21	22	23	24	25	26												
Врста посла																								

Назив : UniCredit Bank Srbija a.d.

Седиште (место; улица и број) : Београд, Рајићева 27 - 29

## БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01.2007. до 31.12.2007. године

- у хиљадама динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напомене	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
70	Приходи од камата	201	4	4.759.456	5.263.477
60	Расходи од камата	202	5	1.741.208	1.264.843
	<b>Добитак по основу камата (201-202)</b>	203		3.018.248	3.998.634
	<b>Губитак по основу камата (202-201)</b>	204		0	0
71	Приходи од накнада и провизија	205	6	1.416.354	897.685
61	Расходи накнада и провизија	206	7	273.456	268.102
	<b>Добитак по основу накнада и провизија (205-206)</b>	207		1.142.898	629.583
	<b>Губитак по основу накнада и провизија (206-205)</b>	208		0	0
722 мање 620	Нето добитак по основу продаје хартија од вредности и учешћа	209	8	20.645	0
620 мање 722	Нето губитак по основу продаје хартија од вредности и учешћа	210	8	0	27.636
721 мање 621	Нето приходи од курсних разлика	211	9	843.124	1.555.731
621 мање 721	Нето расходи од курсних разлика	212		0	0
	Нето приходи по основу пласмана у повезана правна лица по методу капитала (само у консолидованом билансу)	213		0	0
	Нето расходи по основу пласмана у повезана правна лица по методу капитала (само у консолидованом билансу)	214		0	0
720	Приходи од дивиденди и учешћа	215	10	17	847
73 и од 760 до 766	Остали пословни приходи	216	11	23.690	33.116
65	Расходи индиректних отписа пласмана и резервисања	217	12	277.895	249.869
63,64, од 660 до 666	Остали пословни расходи	218	13	2.441.724	2.262.772
77	Приходи од промене вредности имовине и обавеза	219	14	9.512.136	6.544.497
67	Расходи од промене вредности имовине и обавеза	220	15	9.796.608	8.774.241
	<b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (203-204+207-208+209-210+211-212+213-214+215+216-217-218+219-220)</b>	221		2.044.531	1.447.890
	<b>ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (204-203+208-207+210-209+212-211+214-213-215-216+217+218-219+220)</b>	222		0	0

- у хиљадама динара

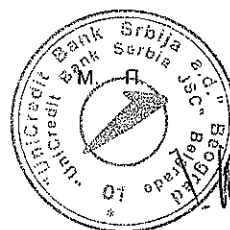
Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напомене	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
769-669	ДОБИТАК ИЗ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	223		0	0
669-769	ГУБИТАК ИЗ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	224		0	0
	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (221-222+223-224)	225		2.044.531	1.447.890
	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (222-221+224-223)	226		0	0
847	Порез на добит	227	16	189.868	94.451
831	Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	228	16	4.782	7.408
830	Губитак од смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	229	16	0	25.194
	ДОБИТАК (225-226-227+228-229)	230		1.859.445	1.335.653
	ГУБИТАК (226-225+227-228+229)	231		0	0
	НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА (само у консолидованом билансу)	232			
	НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА (само у консолидованом билансу)	233			
	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	234			
	Основна зарада по акцији	235	17	2	3
	Умањена (разводњена) зарада по акцији	236	17	2	3

У Београду дана 25.02.2008. године

Овера пријема НБС

Лице одговорно за састављање  
финансијског извештаја

*Мирослав Јовановић*



Законски заступник

*[Signature]*  
банке

ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН: Правилником о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке и друге финансијске организа  
( "Службени гласник РС" бр. 8/2007 )

**Попуњава банка или друга финансијска организација**

1	7	3	2	4	9	1	8		6	5	1	2	1		1	0	0	0	0	0	0	1	7	0
Матични број								Шифра делатности						ПИБ										

**Попуњава Народна банка Србије**

1	2	3		19	20	21	22	23	24	25	26	
Врста посла												

Назив : **UniCredit Bank Srbija a.d.**

Седиште (место; улица и број) : **Београд, Рајићева 27 - 29**

## БИЛАНС СТАЊА

на дан **31.12.2007.** године

- у хиљадама динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напомене	Износ текуће године			Износ претходне године
				Бруто	Исправка вредности	Нето	
1	2	3	4	5	6	7	8
	<b>АКТИВА</b>						
00	Готовина и готовински еквиваленти	001	18	2.353.398	0	2.353.398	2.646.974
01	Депозити код централне банке и хартије од вредности које се могу рефинансирати код централне банке	002	19	28.357.303	0	28.357.303	35.376.546
11, 16, 22, 27	Потраживања за камату и наканду	003	20	197.839	92.146	105.693	107.814
10, 12, 13, 15, 17, 18	Пласмани банкама у земљи	004	21	1.499.350	0	1.499.350	423.160
20, 21, 23, 24, 25, 26, 28, 29	Пласмани комитентима	005	22	38.637.465	871.525	37.765.940	26.618.402
30	Хартије од вредности и други пласмани којима се тргује	006	23	1.063	1.063	0	0
31	Улагања у хартије од вредности које се држе до доспећа	007	24	1.136.015	24.913	1.111.102	365.437
32	Учешћа у капиталу и остале хартије од вредности расположиве за продају	008	25	95.530	12.121	83.409	875.631
	Учешћа у капиталу повезаних правних лица исказана по методу капитала (само у консолидованом билансу)	009		0	0	0	0
378	Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	010		0	0	0	0
391	Потраживања за више плаћен порез на добитак	011		0	0	0	0
333	Гудвил	012		0	0	0	0
33, осим 333	Нематеријална улагања	013	26	755.581	328.184	427.397	629.568
345	Инвестиционе некретнине	014		0	0	0	0
34, осим 345	Основна средства	015	26	1.051.233	351.507	699.726	584.028
37, 38, осим 378	Остала средства и дивиденда премојно разграничења	016	27	1.157.522	501.321	656.201	747.168
390	Одложена пореска средства	017	28	10.098	0	10.098	5.316
820	Губитак изнад износа капитала	018		0	0	0	0
	<b>УКУПНА АКТИВА (од 001 до 018)</b>	<b>019</b>		<b>75.252.397</b>	<b>2.182.780</b>	<b>73.069.617</b>	<b>68.380.044</b>

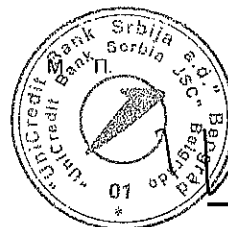
Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напомене	Износ текуће године	Износ претходне године
1	2	3	4	5	6
	<b>ПАСИВА ОБАВЕЗЕ</b>				
40, 41, 43, 45, 46, 48	Обавезе према банкама у земљи	101	29	5.514.531	1.483.838
50, 51, од 521 до 524, 53, 54, 55, од 561 до 564, 57	Обавезе према комитентима	102	30	49.457.816	53.455.124
42, 47, од 525 до 529, од 565 до 569	Обавезе за камате и накнаде	103	31	1.364	1.097
580, 581	Обавезе по основу хартија од вредности	104		0	0
582	Обавезе из добитка	105	32	235	235
891	Обавезе по основу текућег пореза на добитак	106	33	36.706	74.593
807	Обавезе по основу сталних средства немењених продаји и средстава пословања које се обуставља	107		0	0
од 583 до 589	Остале обавезе из пословања	108	34	325.097	874.929
800, 801, 803	Резервисања	109	35	261.729	217.060
59, 806, 809	Остале обавезе и пасивна временска разграничења	110	36	2.871.016	2.671.734
890	Одложене пореске обавезе	111		0	0
	<b>УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 101 до 111)</b>	112		58.468.494	58.778.610
	<b>КАПИТАЛ</b>				
810, 811, 812, 819 мање 35	Акцијски и остали капитал	113	37	10.219.776	7.079.776
813, 814	Резерве	114	37	2.521.902	1.186.005
817, 818, мање 815 и 816	Акумулирана добит	115	37	1.859.445	1.335.653
815, 816, мање 817 и 818	Акумулирани губитак	116		0	0
	Позитивне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација консолидованом билансу) (само у	117		0	0
	Негативне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација (само у консолидованом билансу)	118		0	0
	<b>УКУПНО КАПИТАЛ (113+114+115-116+117-118)</b>	119		14.601.123	9.601.434
	Интерес мањинских власника (само у консолидованом билансу)	120			
	<b>УКУПНО ПАСИВА (112+119)</b>	121		<b>73.069.617</b>	<b>68.380.044</b>
	<b>ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (ОД 123 ДО 125)</b>	122		148.115.198	150.969.207
90	Послови у име и за рачун трећих лица	123	38	234.695	281.148
91, 92, 93	Гаранције, јемства, имовина за обезбеђење обавеза и преузете неопозиве обавезе	124	38	42.890.150	27.745.864
94	Друге ванбилансне позиције	125	38	104.990.353	122.942.195

У Београду дана 25.02.2008. године

Овера пријема НБС

Лице одговорно за састављање  
финансијског извештаја

*Душан Јовановић*



Законски заступник  
банке

*И. К. М.*

**Попуњава банка или друга финансијска организација**

1	7	3	2	4	9	1	8	6	5	1	2	1	1	0	0	0	0	0	0	1	7	0
Матични број								Шифра делатности				ПИБ										

**Попуњава Народна банка Србије**

1			2	3	19	20	21	22	23	24	25	26										
Врста посла																						

Назив : **UniCredit Bank Srbija a.d.**

Седиште (место; улица и број) : **Београд, Рајићева 27 - 29**

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од **01.01.2007.** до **31.12.2007.** године

- у хиљадама динара

ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I. Приливи готовине из пословних активности (од 302 до 305)</b>	301	21.038.458	18.944.729
1. Приливи од камата	302	4.680.736	5.101.744
2. Приливи од накнада	303	1.519.707	1.019.231
3. Приливи по основу осталих пословних прихода	304	14.837.998	12.822.907
4. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	305	17	847
<b>II. Одливи готовине из пословних активности (од 307 до 311)</b>	306	18.444.570	16.301.177
5. Одливи по основу камата	307	1.646.082	1.219.129
6. Одливи по основу накнада	308	287.012	268.236
7. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	309	1.013.521	779.994
8. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	310	37.383	38.653
9. Одливи по основу других трошкова пословања	311	15.460.572	13.995.165
<b>III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (301 минус 306)</b>	312	2.593.888	2.643.552
<b>IV. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (306 минус 301)</b>	313	0	0
<b>V. Смањење пласмана и повећање узетих депозита (од 315 до 319)</b>	314	27.982.212	79.948
10. Смањење кредита и пласмана банкама и другим финансијским организацијама	315	5.968.787	0
11. Смањење кредита и пласмана комитената	316	0	0
12. Смањење хартија од вредности и других пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа	317	0	79.948
13. Повећање депозита од банака и других финансијских организација	318	3.933.526	0
14. Повећање депозита комитената	319	18.079.899	0
<b>VI. Повећање пласмана и смањење узетих депозита (од 321 до 325)</b>	320	12.170.332	31.653.149
15. Повећање кредита и пласмана банкама и другим финансијским организацијама	321	0	23.115.445
16. Повећање кредита и пласмана комитената	322	11.452.212	3.702.348
17. Повећање хартија од вредности и других пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа	323	718.120	0
18. Смањење депозита од банака и других финансијских организација	324	0	85.382
19. Смањење депозита комитената	325	0	4.749.994
<b>VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (312 минус 313 плус 314 минус 320)</b>	326	18.405.768	0

- у хиљадама динара

ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
VIII. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (313 плус 320 минус 312 минус 314)	327	0	28.929.649
20. Плаћени порез на добит	328	227.754	0
21. Исплаћене дивиденде	329	0	0
IX. Нето прилив готовине из пословних активности (326 минус 327 минус 328 минус 329)	330	18.178.014	0
X. Нето одлив готовине из пословних активности (327 плус 328 плус 329 минус 326)	331	0	28.929.649
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности инвестирања (од 333 до 335)</b>	332	798.431	0
1. Приливи од дугорочних улагања у хартије од вредности	333	798.431	0
2. Приливи од продаје учешћа и удела	334	0	0
3. Приливи од продаје наматеријалих улагања и основних средстава	335	0	0
<b>II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 337 до 339)</b>	336	186.113	839.029
4. Одливи по основу улагања у дугорочне хартије од вредности	337	0	443.422
5. Одливи за куповину учешћа и удела	338	0	4.692
6. Одливи за куповину наматеријалих улагања и основних средстава	339	186.113	390.915
<b>III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (332 минус 336)</b>	340	612.318	0
<b>IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (336 минус 332)</b>	341	0	839.029
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности финансирања (од 343 до 346)</b>	342	3.140.000	30.055.558
1. Приливи по основу увећања капитала	343	3.140.000	4.100.000
2. Приливи по основу дугорочних кредита и субординираних обавеза	344	0	25.955.558
3. Нето приливи по основу узетих краткорочних кредита	345	0	0
4. Нето приливи по основу хартија од вредности	346	0	0
<b>II. Одливи готовине из активности финансирања (од 348 до 351)</b>	347	22.301.005	0
5. Одливи по основу откупа сопствених акција	348	0	0
6. Одливи по основу отплата дугорочних кредита и субординираних обавеза	349	22.301.005	0
7. Нето одливи по основу узетих краткорочних кредита	350	0	0
8. Нето одливи по основу хартија од вредности	351	0	0
<b>III. Нето прилив готовине из активности финансирања (342 минус 347)</b>	352	0	30.055.558
<b>IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (347 минус 342)</b>	353	19.161.005	0
<b>Г. СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 плус 314 плус 332 плус 342)</b>	354	52.959.101	49.080.235
<b>Д. СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (308 плус 320 плус 328 плус 329 плус 336 плус 347)</b>	355	53.329.774	48.793.355
<b>Ђ. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (354 минус 355)</b>	356	0	286.880
<b>Е. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (355 минус 354)</b>	357	370.673	0
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ (Напомена: 18 ) (358, кол.3=001 кол.8)</b>	358	2.646.974	2.419.221



- у хиљадама динара

ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	359	77.097	0
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	360	0	59.127
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (Напомена: <u>18</u> ) (356 минус 357 плус 358 плус 359 минус 360) (361 кол.3=001, кол.7 и 361 кол.4=001, кол.8) (361 кол.4=358 кол.3)	361	2.353.398	2.646.974

У Београду дана 25. 02. 2008. године

Овера пријема НБС

Лице одговорно за састављање  
финансијског извештаја

Мирослав Ковачевић



Законски заступник  
банке

[Signature]

ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН: Правилником о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке и друге финансијске организације  
( "Службени гласник РС" бр. 8/2007 )

**Полуњава Банка или друга финансијска институција**

17324918
Матични број

65121
Шифра делатности

100000170
ПИБ

**Полуњава Народна банка Србије**

123
Врста постоа

19

Назив: **UniCredit Bank Srbija a.d.**  
 Седиште (место, улица и број): **Београд, Рајијева 27-29**

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01.2007. до 31.12.2007. године

Ред. бр.	О П И С	АОП	Акцијски капитал (рн.8;0811)	АОП	Остали капитал (рн. 819)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (рн. 350)	АОП	Емисиона премија (рн. 812)	АОП	Резерве (рн. 814)	АОП	Резервне разлике (рн. 813)	АОП	Нераспоредени добитак (рн. 817, 818)	АОП	Губитак до висине капитала (рн. 815, 816)	АОП	Сопствене акције (рн. 355)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8-9-10)	АОП	у хиљадама динара	
																							Губитак изнад висине капитала (рн. 820)	АОП
1	Стање на дан 01.01. претходне године 2006.	401	2.417.627	414	0	427	0	440	562.149	453	1.065.234	466	5.390	479	120.741	492	0	505	0	518	4.171.141	531	0	0
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402	0	415	0	428	0	441	0	454	0	467	0	480	0	493	0	506	0	519	0	532	0	0
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403	0	416	0	429	0	442	0	455	0	468	0	481	0	494	0	507	0	520	0	533	0	0
4	Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године 2006. (ред.бр. 1+2-3)	404	2.417.627	417	0	430	0	443	562.149	456	1.065.234	469	5.390	482	120.741	495	0	508	0	521	4.171.141	534	0	0
5	Укупна повећања у претходној години	405	2.000.000	418	0	431	0	444	0	457	120.741	470	0	483	1.335.653	496	0	509	0	522	5.556.394	535	0	0
6	Укупна смањења у претходној години	406	0	419	0	432	0	445	0	458	0	471	5.360	484	120.741	497	0	510	0	523	126.101	536	0	0
7	Стање на дан 31.12. претходне године 2006. (ред.бр. 4+5-6)	407	6.57.627	420	0	433	0	446	562.149	459	1.185.975	472	30	485	1.335.653	498	0	511	0	524	9.601.434	537	0	0
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408	0	421	0	434	0	447	0	460	0	473	0	486	0	499	0	512	0	525	0	538	0	0
9	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409	0	422	0	435	0	448	0	461	0	474	0	487	0	500	0	513	0	526	0	539	0	0
10	Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године 2007. (ред.бр. 7+8-9)	410	6.57.627	423	0	436	0	449	562.149	462	1.185.975	475	30	488	1.335.653	501	0	514	0	527	9.601.434	540	0	0
11	Укупна повећања у текућој години	411	3.140.000	424	0	437	0	450	0	463	1.335.653	476	244	489	1.859.445	502	0	515	0	528	6.335.342	541	0	0
12	Укупна смањења у текућој години	412	0	425	0	438	0	451	0	464	0	477	0	490	1.335.653	503	0	516	0	529	1.335.653	542	0	0
13	Стање на дан 31.12. текуће године 2007. (ред.бр. 10+11-12)	413	9.657.627	426	0	439	0	452	562.149	465	2.521.628	478	274	491	1.859.445	504	0	517	0	530	14.601.123	543	0	0

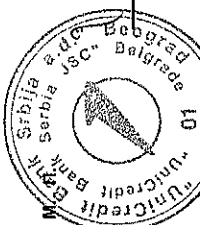
У Београду дана 25.02.2008. године

Лице одговорно за састављање  
финансијских извештаја

*Александар Јобилић*

Законски заступник  
банке

*Т. Зед*



Овера пријема НБС

**UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA 31.12.2007. GODINU**

**Beograd, 25. februar 2008. godine**

## SADRŽAJ

	Strana
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4
Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Izveštaj o tokovima gotovine	6
Napomene uz finansijske izveštaje	8 - 56

UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

**BILANS USPEHA**  
**U PERIODU 01.01. – 31.12.2007. GODINE**

u hiljadama dinara	Napomena	31.12.2007.	31.12.2006.
<b>PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
Prihodi od kamata	4	4,759,456	5,263,477
Rashodi od kamata	5	(1,741,208)	(1,264,843)
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>		<b>3,018,248</b>	<b>3,998,634</b>
Prihodi od naknada i provizija	6	1,416,354	897,685
Rashodi od naknada i provizija	7	(273,456)	(268,102)
<b>Dobitak po osnovu naknada i provizija</b>		<b>1,142,898</b>	<b>629,583</b>
Neto dobitak/(gubitak) po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća	8	20,645	(27,636)
Neto prihodi/(rashodi) od kursnih razlika	9	843,124	1,555,731
Prihodi od dividendi i učešća	10	17	847
Ostali poslovni prihodi	11	23,690	33,116
Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	12	(277,895)	(249,869)
Ostali poslovni rashodi	13	(2,441,724)	(2,262,772)
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	14	9,512,136	6,544,497
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	15	(9,796,608)	(8,774,241)
<b>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>		<b>2,044,531</b>	<b>1,447,890</b>
<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>2,044,531</b>	<b>1,447,890</b>
Porez na dobit	16	(189,868)	(94,451)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	16	4,782	7,408
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	16	0	(25,194)
<b>DOBITAK POSLE OPOREZIVANJA</b>		<b>1,859,445</b>	<b>1,335,653</b>
<b>Zarada po akciji u dinarima</b>			
Osnovna zarada po akciji	17	2,354.68	3,310.04
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	17	2,354.68	3,310.04

**UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD**

**BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2007. GODINE**

u hiljadama dinara	Napomena	31.12.2007.	31.12.2006.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	18	2,353,398	2,646,974
Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	19	28,357,303	35,376,546
Potraživanja za kamatu i naknadu	20	105,693	107,814
Plasmani bankama u zemlji	21	1,499,350	423,160
Plasmani komitentima	22	37,765,940	26,618,402
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	23	0	0
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	24	1,111,102	365,437
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	25	83,409	875,631
Nematerijalna ulaganja	26	427,397	629,568
Osnovna sredstva	26	699,726	584,028
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	27	656,201	747,168
Odložena poreska sredstva	28	10,098	5,316
<b>Ukupna aktiva</b>		<b>73,069,617</b>	<b>68,380,044</b>
Obaveze prema bankama u zemlji	29	5,514,531	1,483,838
Obaveze prema komitentima	30	49,457,816	53,455,124
Obaveze za kamate i naknade	31	1,364	1,097
Obaveze iz dobitka	32	235	235
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak	33	36,706	74,593
Ostale obaveze iz poslovanja	34	325,097	874,929
Rezervisanja	35	261,729	217,060
Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	36	2,871,016	2,671,734
<b>Ukupno obaveze</b>		<b>58,468,494</b>	<b>58,778,610</b>
Aksijski i ostali kapital	37	10,219,776	7,079,776
Rezerve	37	2,521,902	1,186,005
Akumulirana dobit	37	1,859,445	1,335,653
<b>Ukupno kapital</b>		<b>14,601,123</b>	<b>9,601,434</b>
<b>Ukupno pasiva</b>		<b>73,069,617</b>	<b>68,380,044</b>
<b>Vanbilansne pozicije</b>		<b>148,115,198</b>	<b>150,969,207</b>
Poslovi u ime i za račun trećih lica	38	234,695	281,148
Garancije, jemstva, imovina za obezbeđenje obaveza i preuzete neopozive obaveze	38	42,890,150	27,745,864
Druge vanbilansne pozicije	38	104,990,353	122,942,195

**UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD**

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

u hiljadama dinara	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>AKCIJSKI KAPITAL</b>		
Stanje na početku godine	6,517,627	2,417,627
Uložena nova sredstva akcionara	3,140,000	4,100,000
Stanje na kraju godine	<u>9,657,627</u>	<u>6,517,627</u>
<b>EMISIONA PREMIJA</b>		
Stanje na početku godine	562,149	562,149
Prenos sa akcijskog kapitala	0	0
Stanje na kraju godine	<u>562,149</u>	<u>562,149</u>
<b>OSTALE REZERVE IZ DOBITI</b>		
Stanje na početku godine	1,003,072	882,331
Raspodela neraspoređene dobiti iz prethodne godine	0	120,741
Stanje na kraju godine	<u>1,003,072</u>	<u>1,003,072</u>
<b>REZERVE IZ DOBITI ZA POTENCIJALNE GUBITKE</b>		
Stanje na početku godine	182,903	182,903
Raspodela neraspoređene dobiti iz prethodne godine	1,335,653	0
Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnim i vanbilansnim pozicijama	2,727,397	3,301,465
Nedostajući iznos rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnim i vanbilansnim pozicijama	(2,727,397)	(3,301,465)
Stanje na kraju godine	<u>1,518,556</u>	<u>182,903</u>
<b>REZERVE BANKE PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU</b>		
Stanje na početku godine	30	5,390
Efekat promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	244	(5,360)
Stanje na kraju godine	<u>274</u>	<u>30</u>
<b>AKUMULIRANA DOBIT</b>		
Stanje na početku godine	1,335,653	120,741
Raspodela dobiti iz prethodne godine u rezerve	(1,335,653)	(120,741)
Prenos više formirane rezerve za potencijalne gubitke	0	0
Dobitak tekuće godine	1,859,445	1,335,653
Stanje na kraju godine	<u>1,859,445</u>	<u>1,335,653</u>
<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<u>14,601,123</u>	<u>9,601,434</u>

**UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD**

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE  
U PERIODU 01.01. – 31.12.2007. GODINE**

<b>u hiljadama dinara</b>	<b>31.12.2007.</b>	<b>31.12.2006.</b>
<b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>21,038,458</b>	<b>18,944,729</b>
Prilivi od kamata	4,680,736	5,101,744
Prilivi od naknada	1,519,707	1,019,231
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	14,837,998	12,822,907
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	17	847
<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(18,444,570)</b>	<b>(16,301,177)</b>
Odlivi po osnovu kamata	(1,646,082)	(1,219,129)
Odlivi po osnovu naknada	(287,012)	(268,236)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(1,013,521)	(779,994)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	(37,383)	(38,653)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(15,460,572)	(13,995,165)
<b>Neto priliv / (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima</b>	<b>2,593,888</b>	<b>2,643,552</b>
<b>Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita</b>	<b>27,982,212</b>	<b>79,948</b>
Smanjenje kredita i plasmana bankama i drugim finansijskim organizacijama	5,968,787	0
Smanjenje hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	0	79,948
Povećanje depozita od banaka i drugih finansijskih organizacija	3,933,526	0
Povećanje depozita komitenata	18,079,899	0
<b>Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita</b>	<b>(12,170,332)</b>	<b>(31,653,149)</b>
Povećanje kredita i plasmana bankama i drugim finansijskim organizacijama	0	(23,115,445)
Povećanje kredita i plasmana komitentima	(11,452,212)	(3,702,348)
Povećanje hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	(718,120)	0
Smanjenje depozita od banaka i drugih finansijskih organizacija	0	(85,362)
Smanjenje depozita komitenata	0	(4,749,994)
<b>Neto priliv / (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit</b>	<b>18,405,768</b>	<b>(28,929,649)</b>
Plaćeni porez na dobit	(227,754)	0
Isplaćene dividende	0	0
<b>Neto priliv / (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>18,178,014</b>	<b>(28,929,649)</b>
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>798,431</b>	<b>0</b>
Prilivi od dugoročnih ulaganja u hartije od vrednosti	798,431	0
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	0	0
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>(186,113)</b>	<b>(839,029)</b>
Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročne hartije od vrednosti	0	(443,422)
Odlivi za kupovinu učešća i udela	0	(4,692)
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	(186,113)	(390,915)
<b>Neto priliv / (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>612,318</b>	<b>(839,029)</b>



<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>3,140,000</b>	<b>30,055,558</b>
Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	3,140,000	4,100,000
Prilivi po osnovu dugoročnih kredita i subordiniranih obaveza	0	25,955,558
Neto prilivi po osnovu uzetih kratkoročnih kredita	0	0
Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	0	0
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>(22,301,005)</b>	<b>0</b>
Neto odlivi po osnovu uzetih kratkoročnih kredita	(22,301,005)	0
<b>Neto priliv / (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>(19,161,005)</b>	<b>30,055,558</b>
<b>Svega neto prilivi gotovine</b>	<b>52,959,101</b>	<b>49,080,235</b>
<b>Svega neto odlivi gotovine</b>	<b>(53,329,774)</b>	<b>(48,793,355)</b>
Neto povećanje / (smanjenje) gotovine	(370,673)	286,880
<b>Gotovina na početku godine</b>	<b>2,646,974</b>	<b>2,419,221</b>
Pozitivne kursne razlike	77,097	0
Negativne kursne razlike	0	59,127
<b>Gotovina na kraju perioda</b>	<b>2,353,398</b>	<b>2,646,974</b>

## 1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE

Na osnovu Zakona o bankama i drugim finansijskim organizacijama Narodna banka Jugoslavije je 2. jula 2001. godine donela rešenje i izdala dozvolu za osnivanje HVB Banke Jugoslavija A.D., Beograd ("Banka"). Banka je registrovana kod Privrednog suda u Beogradu 28. avgusta 2001. godine. Osnivači Banke su Bank Austria AG, Beč, (sa 99% učešća u akciskom kapitalu Banke) i AVZ Vermögensver-Waltungs GmbH, Beč (1% učešća u akciskom kapitalu Banke). U novembru 2002. godine oba akcionara Banke su promenila naziv u Bank Austria Creditanstalt AG i A&B Banken Holding GmbH, Beč.

Banka je kćerka banka Bank Austria Creditanstalt AG (BA-CA) sa sedištem u Beču, koja je članica UniCredit Grupe.

Rešenjem Trgovinskog suda br. XII-Fi. 8423 / 04 od 23. avgusta 2004. godine registrovana je promena naziva Banke u „HVB Banka Srbija i Crna Gora“ a.d. Beograd.

U decembru 2004. godine, kupovinom 98,57% od ukupnog broja običnih, upravljačkih akcija i 65,9% zamenljivih prioriternih akcija, Bank Austria Creditanstalt AG, Beč je postala većinski akcionar Eksimbanke A.D., Beograd ("Eksimbanka") sa učešćem u akciskom kapitalu od 98,34% na dan 31. decembra 2004. godine.

U maju 2005. godine, sprovedena je prodaja preostalih akcija Eksimbanke A.D., Beograd, čime je Bank Austria Creditanstalt AG, Beč postala akcionar sa 99,57% učešća u kapitalu, dok se manjinsko učešće A&B Banken Holding GmbH, Beč smanjilo na 0,43%.

Rešenjem Agencije za privredne registre Republike Srbije BD 90660/2005 od 01. oktobra 2005. godine registrovana je statusna promena spajanja uz pripajanje privrednih subjekata HVB banke Srbija i Crna Gora A.D. Beograd, kao sticaoca i Eksport-Import banke Eksimbanke A.D. Beograd, kao društva koje prestaje pripajanjem.

Banka je 20. decembra 2005. godine postala 100% vlasnik BA Creditanstalt Alpha d.o.o., Beograd.

Rešenjem Agencije za privredne registre Republike Srbije br. BD 20088/2007 od 30. marta 2007. godine registrovana je promena naziva Banke u UniCredit Bank Srbija A.D. Beograd.

Banka je registrovana za obavljanje platnog prometa i kreditnih i depozitnih poslova u zemlji i inostranstvu, u skladu sa Zakonom o bankama i drugim finansijskim organizacijama.

Na dan 31. decembra 2007. godine, Banka se sastojala od Centrale u Beogradu sa sedištem u ulici Rajičeva 27-29 i četrdesetosam ekspozitura u različitim gradovima širom Republike Srbije. (31. decembra 2006. godine: 46 ekspozitura).

Na dan 31. decembra 2007. godine Banka je imala 777 zaposlenih radnika (31. decembra 2006. godine – 651 zaposlenog radnika). Poreski identifikacioni broj Banke je 100000170.

## 2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

### 2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa domaćim propisima: Zakonom o računovodstvu i reviziji (Sl. glasnik RS, br. 46/06), Zakonom o Narodnoj banci Srbije (Sl. Glasnik RS, br. 72/03, 55/04 i 85/05), Zakonom o bankama (Sl. glasnik RS, br. 107/05), Zakonom o deviznom poslovanju (Sl. glasnik RS, 62/06), Zakonom o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata (Sl. glasnik RS, br. 47/06), Zakonom o porezu na dobit preduzeća (Sl. glasnik RS, br. 25/2001, 80/2002, 43/2003 i 84/2004), podzakonskim aktima donetim na osnovu pomenutih zakona, kao i Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke (Sl. glasnik RS, br. 57/06 i 116/06), Odlukom o adekvatnosti kapitala banke (Sl. glasnik RS, br. 57/06; 116/06 i 56/07), Odlukom o upravljanju rizicima (Sl. glasnik RS, br. 57/06 i 86/07), Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za banke i druge finansijske organizacije ("Sl. glasnik RS" br. 8/07 i 16/07) i Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke i druge finansijske organizacije ("Sl. glasnik RS" br. 8/07 i 18/07).

Banka je u toku 2007. godine vodila poslovne knjige u skladu sa zakonskim propisima važećim u Republici Srbiji i propisima Narodne banke Srbije, koji se baziraju na Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI).

U februaru 2008. godine u Službenom glasniku RS 16/08 objavljeno je Rešenje o objavljivanju Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, koje stupa na snagu počev od 20. februara 2008. godine.

Banka je u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza. Procenat neusaglašenih potraživanja iznosi 15.07%, a delimično usaglašenih potraživanja 6.14%, dok je procenat neusaglašenih obaveza 2.87%, a delimično usaglašenih obaveza 8.22%.

Banka je u sastavljanju finansijskih izveštaja primenjivala računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3. koje su zasnovane na računovodstvenim, bankarskim i poreskim propisima Republike Srbije.

Banka evidentira računovodstvene promene u dinarima ("RSD"). Finansijski izveštaji Banke su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

### 2.2. Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim kod vrednovanja finansijskih instrumenata iskazanih po fer tržišnoj vrednosti. Vrednovanje po fer tržišnoj vrednosti je zasnovano na podacima sa aktivnog tržišta i primenjeno je na hartije od vrednosti i druge plasmane kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju čija se fer vrednost može pouzdano utvrditi. Ugrađeni derivati vrednovani su u skladu sa vrednovanjem osnovnog finansijskog instrumenta.

Finansijski instrumenti čiju fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi iskazani su po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za procenjeno obezvređenje koje rukovodstvo utvrđuje svake godine prilikom sastavljanja godišnjih finansijskih izveštaja, odnosno kada postoji jasna indikacija da su određeni finansijski instrumenti ili druga sredstva obezvređeni.

### 2.3. Korišćenje procenjivanja

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Banke korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim

okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su rezultat redovnih provera. Ukoliko se putem provere utvrdi da je došlo do promene u procenjenoj vrednosti sredstava i obaveza, utvrđeni efekti se priznaju u finansijskim izveštajima u periodu kada je došlo do promene u proceni, ukoliko promena u proceni utiče samo na taj obračunski period, ili u periodu kada je došlo do promene u proceni i narednim obračunskim periodima, ukoliko promena u proceni utiče na tekući i buduće obračunske periode.

U nastavku su date informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Banke.

**(i) Ispravka vrednosti**

Banka vrši pregled kreditnog portfolia u cilju procene ispravke vrednosti i rezervisanja na mesečnom nivou. Kod utvrđivanja da li gubitke po osnovu obezvređenja plasmana treba priznati u bilansu uspeha, Banka procenjuje da li postoje informacije/dokazi koje ukazuju na postojanje merljivog smanjenja procenjenih budućih tokova gotovine na portfolio bazi, pre nego što je takve gubitke moguće identifikovati na nivou pojedinačnog plasmana. Informacije koje mogu ukazati na gubitke po osnovu plasmana uključuju: neredovnost i kašnjenje u izmirivanju obaveza, tržišni i ekonomski uslovi na lokalnom nivou koji uslovljavaju kašnjenja u izmirivanju obaveza i sl. Procene menadžmenta o obezvređenju finansijskih plasmana u portfoliu Banke putem procene budućih tokova gotovine se baziraju na stvarnim gubicima iz prošlosti, koji su realizovani na finansijskim sredstvima sa sličnim rizikom i sličnim uzrocima obezvređenja. Metodologija i pretpostavke od kojih se polazi pri definisanju iznosa i perioda priliva gotovine po osnovu plasmana su predmet redovne provere u cilju svođenja na minimum razlike između procenjenih gubitaka i stvarnih gubitaka.

**(ii) Poštena (fer) vrednost**

Utvrđivanje poštene vrednosti finansijskih sredstava i obaveza za koje ne postoji tržišna cena zahteva korišćenje različitih modela i tehnika. Kod finansijskih instrumenata koji imaju manji obim trgovine i čije tržišne cene su samim tim manje transparentne, utvrđivanje fer vrednosti je subjektivnije, odnosno zahteva veći stepen korišćenja procene u zavisnosti od likvidnosti instrumenta, koncentracije rizika, nesigurnosti na tržištu, pretpostavki vezanih za cenu i ostalih faktora koji utiču na konkretan finansijski instrument.

Banka je u sastavljanju finansijskih izveštaja primenjivala računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3.

**2.4. Konsolidacija**

Ovi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Banke u kojima nisu konsolidovani finansijski izveštaji povezanog pravnog lica BA Creditanstalt Alpha d.o.o., Beograd čiji je Banka 100% vlasnik. Banka sastavlja i konsolidovane finansijske izveštaje.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

#### 3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata

Prihodi i rashodi od kamata po osnovu svih finansijskih instrumenata obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda primenom metoda ugovorene kamatne stope. Koristeći metod razgraničenja prihoda i rashoda po osnovu naknada na period otplate kredita može se reći da Banka primenjuje metod efektivne kamatne stope, s tim da prihode i rashode od razgraničene naknade prikazuje na poziciji Prihodi i rashodi od naknade. Metod efektivne kamatne stope predstavlja metod kojim se izračunava amortizovana vrednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i odgovarajući prihodi i rashodi po osnovu kamata alociraju na odgovarajući period. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se eskontuju budući novčani tokovi u toku otplate finansijskog instrumenta na njegovu knjigovodstvenu vrednost.

#### 3.2. Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija

Naknade i provizije uglavnom se sastoje od naknada po osnovu izdavanja garancija, odobravanja kredita, domaćih i međunarodnih plaćanja i transakcija u stranim valutama. Prihodi i rashodi po osnovu naknada za bankarske usluge utvrđuju se za period kada su ostvareni, izuzev prihoda i rashoda od naknada za odobravanje kredita i prihoda i rashoda od naknada po osnovu garancija koji se razgraničavaju i ravnomerno amortizuju u toku trajanja otplate kredita, odnosno u periodu trajanja garancije.

#### 3.3. Preračunavanje deviznih iznosa

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

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

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

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

#### Devizni kurs i koeficijent inflacije

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na Međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute su bili sledeći:

	31.12.2007.	31.12.2006.
Američki dolar	53.7267	59.9757
EUR	79.2362	79
Švajcarski franak	47.8422	49.1569
Japanski jen	0.480016	0.50476
	2007.god.	2006.god.
Indeks rasta cena na malo u Republici Srbiji	110.1	106.6

### 3.4. Ulaganje u hartije od vrednosti

Banka klasifikuje hartije od vrednosti u sledeće kategorije: hartije od vrednosti kojima se trguje, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Hartije od vrednosti kojima se trguje obuhvataju hartije od vrednosti koje Banka drži u cilju ostvarivanja dobiti po osnovu trgovanja u kratkom vremenskom periodu. Hartije od vrednosti, za koje rukovodstvo ima i nameru i mogućnost da ih drži do dospeća, klasifikuju se kao hartije od vrednosti koje se drže do dospeća. Hartije od vrednosti kod kojih postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu u kojem mogu biti prodane u slučaju potrebe likvidnosti ili usled promena u kamatnim stopama, deviznim kursovima ili tržišne vrednosti, klasifikuju se kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Rukovodstvo vrši klasifikaciju hartija od vrednosti u momentu njihove kupovine.

Hartije od vrednosti kojima se trguje inicijalno se priznaju po nabavnoj vrednosti, koja u vreme nabavke predstavlja fer tržišnu vrednost. Nabavna vrednost uključuje i troškove transakcije. Na dan bilansiranja hartije od vrednosti kojima se trguje iskazuju se po fer tržišnoj vrednosti, utvrđenoj na osnovu informacija sa aktivnog tržišta. Dobici i gubici po osnovu tih hartija od vrednosti knjiže se u korist prihoda ili na teret rashoda perioda za koji se sastavlja bilans uspeha.

Ulaganja u hartije od vrednosti se inicijalno evidentiraju po nabavnoj vrednosti (koja uključuje i transakcione troškove). Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se naknadno odmeravaju po fer tržišnoj vrednosti zasnovanoj na tržišnim cenama (poslednje cene na Beogradskoj berzi). Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu fer tržišne vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju se evidentiraju u okviru revalorizacionih rezervi uključenih u kapital Banke. Prilikom prodaje ili trajnog smanjenja vrednosti ovih hartija, odgovarajući iznosi akumuliranih efekata promene fer tržišne vrednosti iskazuju se u bilansu uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu ulaganja u hartije od vrednosti.

Učešća u kapitalu sastoje se od učešća u kapitalu drugih pravnih lica i pridruženih lica. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja.

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti, primenom metoda efektivne kamatne stope.

Prihodi nastali u periodu držanja hartija od vrednosti u portfoliu Banke se prikazuju kao prihodi od kamata. Sve kupovine i prodaje hartija od vrednosti se računovodstveno evidentiraju u momentu realizacije transakcije.

Banka vrši isknjiženje sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Isknjiženje obaveze nastaje kada je obaveza izmirena ili kada je prenet na drugoga.

#### *Obezvređenje*

Na dan bilansiranja Banka vrši proveru da li se knjigovodstvena vrednost sredstava može nadoknaditi i procenjuje iznos eventualnog obezvređenja sredstava na osnovu informacija sa tržišta i drugih internih i eksternih informacija. Za procenjen iznos obezvređenja Banka vrši ispravku vrednosti na teret rashoda perioda u kome je došlo do obezvređenja. Ako u kasnijim periodima rukovodstvo Banke utvrdi da je došlo do promene uslova i da obezvređenje više ne postoji, ranije izvršena ispravka vrednosti se ukida u korist prihoda. Ukidanje ispravke vrednosti ne može imati za rezultat veću knjigovodstvenu vrednost sredstva od vrednosti koju bi to sredstvo imalo da ranije nije vršeno obezvređenje.

### 3.5. Krediti odobreni od strane Banke

Kreditni su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenog plasmana, umanjeno za otplaćenu glavnice i ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni konkretno identifikovanih rizika za pojedine plasmane i rizika za koje iskustvo ukazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju. U proceni navedenih rizika rukovodstvo Banke primenjuje interno usvojenu metodologiju koja je obelodanjena u napomeni 3.6.

Kreditni u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR, CHF ili drugu stranu valutu, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit. Efekti ove revalorizacije su knjiženi u korist, odnosno na teret prihoda, odnosno rashoda od promene vrednosti plasmana.

### 3.6. Ispravka vrednosti i rezervisanja

Banka obračunava ispravku vrednosti potraživanja kao razliku između potraživanja po osnovu glavnice, kamate, naknade i ostalih plasmana koje je iskazala u svojim evidencijama i iznosa potraživanja koji se može naplatiti, obračunatog kao sadašnja vrednost očekivanih novčanih tokova, diskontovanih primenom efektivne kamatne stope, a u skladu sa zahtevima MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i merenje". Razlika između iskazanih potraživanja i naplativih potraživanja finansijskog sredstva knjiži se na teret bilansa uspeha u periodu nastanka.

Posebna rezerva za potencijalne gubitke procenjuje se u skladu sa propisima Narodne banke Srbije. Kreditni, plasmani i druga izloženost Banke klasifikuju se u kategorije A, B, V, G i D, u skladu sa procenom naplativosti kredita i drugih plasmana, u zavisnosti od: broja dana, koliko je prekoračen rok dospeća glavnice i kamate, finansijskog položaja komitenta i kvaliteta pribavljenih sredstava obezbeđenja. Procenjeni iznos posebne rezerve za potencijalne gubitke je obračunat primenom procenata u rasponu od 1% do 2% na plasmane klasifikovane u kategoriju A, od 5% do 15% na plasmane klasifikovane u kategoriju B, od 20% do 35% na plasmane kategorije V, od 40% do 75% na plasmane kategorije G i 100% na plasmane kategorije D.

Razlika iznosa posebne rezerve za potencijalne gubitke obračunate u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki i iznosa ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama koja su obračunata u skladu sa interno usvojenom metodologijom, evidentira se na posebnom računu u okviru rezervi iz dobiti za potencijalne gubitke.

Posebna rezerva za procenjene gubitke izdvaja se iz nerasporedjene dobiti. U slučaju da dobit Banke za godinu za koju je potrebno formirati rezervu iz dobiti za procenjene gubitke nije dovoljna za formiranje obračunate visine ove rezerve, razlika se iskazuje kao iznos te rezerve koji nedostaje.

Otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluka suda, poravnanja zainteresovanih strana ili na bazi odluka Izvršnog odnosno Upravnog odbora.

### 3.7. Nekretnine, postrojenja i oprema (Osnovna sredstva)

Nekretnine, postrojenja i oprema se početno vrednuju na osnovu nabavne vrednosti. Nakon početnog priznavanja svaka pozicija nekretnine, postrojenja i opreme se iskazuje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Na dan bilansa, rukovodstvo Banke analizira vrednosti po kojima je prikazana nematerijalna i materijalna imovina Banke. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos tog sredstva se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadiv iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2007. GODINE**

U cilju usaglašavanja sa MRS 16 i MRS 38, Banka je u 2007. godini izvršila preknjižavanje ulaganja u zakupljeni poslovni prostor sa nematerijalnih ulaganja, kako je bilo predviđeno starim kontnim planom, na nekretnine, postrojenja i opremu. U tabeli promena nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja (napomena 26), ova reklasifikacija je prikazana kao korekcija početnog stanja.

Gubitak po osnovu obezvređenja vrednosti imovine priznaje se kao rashod tekućeg perioda i iskazuje se u okviru ostalih poslovnih rashoda. Ako naknadno dođe do situacije da gubitak zbog obezvređenja priznat u ranijim godinama ne postoji ili se smanjio, vrednost sredstva se povećava do revidirane procene o njegovoj naknadivoj vrednosti, ali tako da povećana vrednost po kojoj se sredstvo vodi ne bude veća od vrednosti po kojoj bi se sredstvo vodilo da nije bio u prethodnim godinama priznat utvrđeni gubitak zbog obezvređenja sredstva.

Obračun amortizacije počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem su nekretnine, postrojenja i oprema raspoloživi za upotrebu.

Osnovicu amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu (rezidualnu) vrednost. Ako je preostala vrednost beznačajna ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje se osnovica za amortizaciju.

Nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju putem proporcionalne metode amortizacije primenom sledećih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva otpišu do iznosa rezidualne vrednosti u toku njihovog korisnog veka trajanja:

Gradjevinski objekti	1.3%
Kompiuterska oprema	20%
Motorna vozila	15.50%
Nameštaj i ostala oprema	7% - 16.5%

Ulaganja u tuđe nekretnine, postrojenja i opremu amortizuju se shodno vremenu korišćenja istih utvrđenih ugovorom.

Nekretnine, postrojenja i oprema sa neograničenim vekom upotrebe se ne amortizuju.

*Operativni i finansijski lizing*

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

Lizing je klasifikovan kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se ovlašćenje držanja i korišćenja predmeta lizinga prenosi na korisnika lizinga za vreme trajanja ugovora, kao i da se pravo svojine nad sredstvom prenosi na korisnika lizinga pod uslovima određenim u ugovoru.

**3.8. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalno ulaganje se početno vrednuje na osnovu nabavne vrednosti. Nakon početnog priznavanja nematerijalno ulaganje se iskazuje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Nematerijalna ulaganja sadržana su u nenovčanom obliku (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj novih proizvoda, procesa i uređaja, autorskih prava i drugo, a za koje postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.



Obračun amortizacije počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu.

Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu (rezidualnu) vrednost. Ako je preostala vrednost značajna ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju.

Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode amortizacije u roku od pet godina, osim ulaganja čije je vreme korišćenja utvrđeno ugovorom, kada se amortizacija vrši u rokovima predviđenim ugovorom. Goodwill se ne amortizuje, ali se na kraju svake godine vrši provera da li se njegova vrednost može nadoknaditi, odnosno da li je obezvređen.

Nematerijalna ulaganja sa neograničenim vekom upotrebe se ne amortizuju.

### 3.9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U Izveštaju o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se gotovina, čekovi poslani na naplatu, sredstva na računima kod drugih banaka, sredstva na žiro računu i deponovani viškovi likvidnih sredstava banaka kod Narodne banke Srbije.

### 3.10. Finansijski derivati

Finansijski derivati obuhvataju valutne forward i swap transakcije. Finansijski derivati inicijalno se priznaju po nabavnoj vrednosti i naknadno se preračunavaju po tržišnoj vrednosti. Tržišne vrednosti se dobijaju na osnovu kotiranih cena na aktivnim tržištima, kao i primenom različitih tehnika procene, uključujući diskontovanje novčanih tokova. Finansijski derivati se računovodstveno prikazuju u okviru aktive ukoliko je njihova tržišna vrednost pozitivna, odnosno u okviru pasive ukoliko je njihova tržišna vrednost negativna. Promene u tržišnoj vrednosti finansijskih derivata iskazuju se u bilansu uspeha, u okviru prihoda ili na teret rashoda perioda na koji se odnose.

### 3.11. Beneficije zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Banka je u obavezi da plaća obaveze državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Banka je, takodje, obavezna da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

U skladu sa Zakonom o radu, Banka je u obavezi da isplati naknadu zaposlenima prilikom odlaska u penziju. Dugoročne obaveze po osnovu rezervisanja po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova, iskazane na dan 31. decembra 2007. godine predstavljaju sadašnju vrednost očekivanih budućih isplata zaposlenima utvrđenu aktuarskim odmeravanjem uz korišćenje pretpostavki kao što su tablice smrtnosti, godišnji rast zarada od 6% za ceo period, diskontna stopa od 8%, stopa invalidnosti od 0.1% i stopa fluktuacije od 2%.

**3.12. Porezi i doprinosi****Tekući porez na dobit**

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu utvrdjenu poreskim bilansom, koju predstavlja iznos dobitka pre oporezivanja po odbitku efekata uskladjivanja prihoda i rashoda, u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije, uz umanjeње za propisane poreske kredite.

**Odloženi porez na dobit**

Odloženi porez na dobit se obračunava na privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihovih iznosa iskazanih u finansijskim izveštajima Banke. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike na dan bilansa stanja između poreske osnove sredstava i obaveza i njihovih iznosa iskazanih za svrhe finansijskog izveštavanja, što će rezultirati oporezivim iznosima u budućim periodima. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike, neiskorišćena poreska sredstva i efekte prenetog gubitka na poreski bilans Banke, koji se mogu prenositi, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se preneti poreski gubitak može umanjiti.

**Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata**

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

**3.13. Poštena (fer) vrednost**

Finansijski izveštaji su prikazani po metodu prvobitne nabavne vrednosti, uključujući korekcije i rezervisanja u cilju svodjenja pozicija sredstava na realnu vrednost.

Poslovna politika Banke je da obelodani informacije po fer vrednosti aktive ili pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. Ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje kredita i ostale finansijske aktive i pasive pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi. Po mišljenju rukovodstva, iznosi u finansijskim izveštajima odražavaju realnu vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe finansijskog izveštavanja.

**4. Prihodi od kamata**

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Banke:		
- ostale banke	144,201	117,901
- banke u okviru UniCredit grupe	65,420	22,388
- Narodna banka Srbije	1,232,860	2,199,079
Preduzeća	1,168,343	1,703,623
Drugi komitenti	3,002	3,088
Javni sektor	4,114	18
Strana lica	1,954	10,677
Stanovništvo	1,362,717	1,102,781
Hartije od vrednosti	776,845	103,919
	<u>4,759,456</u>	<u>5,263,477</u>

**5. Rashodi od kamata**

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Banke:		
- ostale banke	334,038	159,158
- banke u okviru UniCredit grupe	308,050	428,673
- Narodna banka Srbije	0	0
Preduzeća	422,351	301,404
Strana lica	389,269	214,579
Drugi komitenti	9,356	3,734
Stanovništvo	243,446	67,509
Javni sektor	34,698	89,786
	<u>1,741,208</u>	<u>1,264,843</u>

**6. Prihodi od naknada i provizija**

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Naknade za bankarske usluge platnog prometa u zemlji i inostranstvu	220,182	173,535
Naknade po osnovu ostalih bankarskih usluga	401,233	342,914
Naknade za izdavanje sefova	578	1,044
Naknade po kastodi poslovima	245,713	84,889
Naknade za izdate garancije i druga jemstva	488,116	250,683
Ostale naknade i provizije	60,532	44,620
	<u>1,416,354</u>	<u>897,685</u>

**7. Rashodi od naknada i provizija**

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Naknade za usluge platnog prometa u zemlji	17,239	15,479
Naknade za usluge platnog prometa u inostranstvu	3,886	6,787
Provizije za primljene garancije i jemstva	574	4,530
Naknade po poslovima sa karticama	163,825	125,334
Provizije po posl.kupop.deviza i ostale din.naknade	42,081	61,394
Ostale naknade i provizije	45,851	52,810
Provizije po osn.izd. garancija koje padaju na teret banke	0	1,768
	<u>273,456</u>	<u>268,102</u>

**8. Neto dobitak/(gubitak) po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća**

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Dobici po osnovu prodaje hartija od vrednosti	20,803	14,420
Gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti	(158)	(47,211)
Dobici po osnovu prodaje učešća	0	5,155
	<u>20,645</u>	<u>(27,636)</u>

**9. Neto prihodi/(rashodi) od kursnih razlika**

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Pozitivne kursne razlike	49,382,247	48,712,505
Negativne kursne razlike	<u>(48,539,123)</u>	<u>(47,156,774)</u>
	<u>843,124</u>	<u>1,555,731</u>

**10. Prihodi od dividendi i učešća**

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Prihodi od dividendi	<u>17</u>	<u>847</u>
	<u>17</u>	<u>847</u>

**11. Ostali poslovni prihodi**

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja za obaveze – Napomena 35	15,434	0
Drugi prihodi iz poslovanja	<u>8,256</u>	<u>33,116</u>
	<u>23,690</u>	<u>33,116</u>

**12. Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja**

12.1 Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja su prikazani kao što sledi:

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Rashodi indirektnih otpisa plasmana:		
- bilansnih pozicija – Napomena 12.2	217,792	126,932
- vanbilansnih pozicija – Napomena 35	<u>56,557</u>	<u>85,548</u>
	274,349	212,480
Rashodi rezerv. po sudskim obavezama – Napomena 35	0	15,028
Rashodi rezervisanja za otpremnine – Napomena 35	<u>3,546</u>	<u>22,361</u>
	<u>277,895</u>	<u>249,869</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2007. GODINE

12.2 Tabela promena na ispravci vrednosti za period od 01. januara do 31. decembra 2007. godine je prikazana kao što sledi:

	Plasmani komitentima (napomena 22)	Kamate i naknade (napomena 20)	HOV i učešća u kapitalu	U hiljadama dinara Ostala sredstva (napomena 27)	Ukupno
Stanje na početku godine	905,279	70,352	33,268	378,469	1,387,368
Rashodi indirektnih otpisa plasmata – Napomena 12.1	2,260	29,047	5,978	180,507	217,792
Kursne razlike	(2,225)	(516)	0	(55,760)	(58,501)
Otpis	(33,789)	(6,737)	(1,149)	(1,895)	(43,570)
Stanje na kraju godine	871,525	92,146	38,097	501,321	1,503,089

13. Ostali poslovni rashodi

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Troškovi neto zarada	556,016	454,534
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade	353,107	306,161
Ostali lični rashodi	74,536	92,692
Materijal i energija	54,776	75,497
Troškovi zakupa poslovnog prostora	247,128	218,276
Troškovi održavanja informacionog sistema	202,968	200,732
Reklama i propaganda	226,963	181,567
Izdaci za humanit., zdrav., kulturne, obrazovne i dr. namene	5,053	11,484
Reprezentacija	22,055	14,834
Intelektualne usluge	11,745	12,560
PTT usluge	56,941	58,435
Premije osiguranja	57,223	44,741
Troškovi transportnih usluga	9,592	9,310
Amortizacija	261,094	222,849
Indirektni porezi i doprinosi	38,410	32,775
Gubici po osnovu obezvređenja osnovnih sredstava	0	519
Troškovi osiguranja i obezbedjenja imovine	50,957	51,002
Otpis nenaplativih potraživanja	18,886	66,993
Ostali rashodi	194,274	207,811
	<u>2,441,724</u>	<u>2,262,772</u>

14. Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	9,512,136	6,544,497
	<u>9,512,136</u>	<u>6,544,497</u>

15. Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	<u>9,796,608</u>	<u>8,774,241</u>
	<u>9,796,608</u>	<u>8,774,241</u>

16. Porez na dobit

a. Komponente poreza na dobit

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Tekući porez	(189,868)	(94,451)
Povećanje odl.poreskih sred.i smanjenje odl.poreskih obav.	4,782	7,408
Smanjenje odl.poreskih sred.i povećanje odl.poreskih obav.	<u>0</u>	<u>(25,194)</u>
	<u>(185,086)</u>	<u>(112,237)</u>

b. Usaglašavanje poreza na dobit i proizvoda rezultata poslovanja pre oporezivanja i propisane poreske stope

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Dobitak pre oporezivanja	<u>2,044,531</u>	<u>1,447,890</u>
Efektivni porez obračunat na iznos finansijskog rezultata po poreskoj stopi od 10%	204,453	144,789
<i>Poreski efekti trajnih razlika:</i>		
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	2,974	20,223
<i>Poreski efekti privremenih razlika:</i>		
Razlika amortizacije obračunata za poreske svrhe i u fin.izv.	6,978	2,073
<i>Poreski efekti umanjenja:</i>		
Ulaganja u osnovna sredstva	(4,263)	(42,277)
Umanjenja za novozaposlene radnike	<u>(20,274)</u>	<u>(30,357)</u>
Tekuće obaveze za porez na dobit	<u>189,868</u>	<u>94,451</u>

c. Komponente odloženih poreskih sredstava/obaveza

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Odložena poreska sredstva po osnovu razlike u troškovima amortizacije	<u>10,098</u>	<u>5,316</u>
	<u>10,098</u>	<u>5,316</u>

**17. Zarada po akciji**

Osnovna zarada po akciji za 2007. godinu iznosi 2.354,68 dinara (za 2006. godinu 3.310,04 dinara).

Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji jednaka je osnovnoj zaradi po akciji obzirom da Banka nema potencijalnih akcija, tj. akcija sadržanih u drugim finansijskim instrumentima ili ugovorima koji mogu dati pravo njihovim vlasnicima na obične akcije.

**18. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Gotovina u blagajni u dinarima	477,514	517,255
Žiro račun	1,057,314	833,194
Devize - efektivni strani novac	389,056	535,151
Devizni računi kod:		
- drugih banaka u okviru UniCredit grupe (napomena 39)	299,730	208,638
- domaćih banaka (NBS - Beokliring)	16,077	8,150
- drugih stranih banaka	97,594	36,991
Deponovani viškovi likvidnih sredstava kod NBS	0	500,000
Primljeni čekovi	16,113	7,595
	<u>2,353,398</u>	<u>2,646,974</u>

Dinarska obavezna rezerva predstavlja minimalnu rezervu dinarskih sredstava izdvojenu u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kod NBS. U skladu sa navedenom Odlukom, dinarska obavezna rezerva se obračunava po stopi od 10% na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja dinarskih depozita, kredita, hartija od vrednosti i ostalih dinarskih obaveza u toku jednog kalendarskog meseca.

Izuzev primene ovog procenta na dinarsku osnovicu za obračun obavezne rezerve, primenjuju se i:

- 1) stopa od 5% – na deo dinarske osnovice koju čine obaveze u dinarima po osnovu depozita oročenih preko jednog meseca;
- 2) stopa od 45% – na deo dinarske osnovice koju čine obaveze u dinarima indeksirane deviznom klauzulom;
- 3) stopa od 45% – na deo dinarske osnovice koju čine obaveze u dinarima po osnovu depozita i kredita primljenih iz inostranstva.

Banka je dužna da održava prosečno dnevno stanje izdvojene dinarske obavezne rezerve na žiro računu u visini obračunate dinarske obavezne rezerve.

Narodna banka Srbije plaća Banci kamatu na izdvojena sredstva, koja je u toku 2007. godine bila 2.5%. godišnje.

**19. Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke**

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Obavezna rezerva u stranoj valuti	12,322,803	21,542,756
Blagajnički zapisi NBS	0	715,722
Plasmani NBS po REPO transakcijama u dinarima	16,034,500	13,118,068
	<u>28,357,303</u>	<u>35,376,546</u>

Devizna obavezna rezerva kod Narodne banke Srbije predstavlja minimalnu rezervu deviznih sredstava izdvojenu u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kod NBS. U skladu sa navedenom Odlukom, obavezna rezerva se obračunava po stopi od 45% na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih depozita, kredita i određenih ostalih deviznih obaveza u toku jednog kalendarskog meseca.

Izuzev primene ovog procenta na deviznu osnovicu za obračun obavezne rezerve, primenjuju se i:

- 1) stopa od 40% – na deo devizne osnovice koju čine obaveze po osnovu devizne štednje položene kod banaka;
- 2) stopa od 20% – na deo devizne osnovice koju čine subordinirane obaveze;
- 3) stopa od 100% – na deo devizne osnovice koju čine devizna sredstva koja davalci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod banke.

Banka je dužna da održava prosečno dnevno stanje u obračunskom periodu na deviznim računima kod Narodne banke Srbije u iznosima ne manjim od obračunatih iznosa. Narodna banka Srbije ne plaća Banci kamatu na izdvojena sredstva na redovnom deviznom računu obavezne rezerve.

Banke ne obračunavaju obaveznu rezervu:

- 1) na iznos obaveza prema Narodnoj banci Srbije;
- 2) na iznos obaveza prema bankama koje izdvajaju obaveznu rezervu kod Narodne banke Srbije;
- 3) na iznos obaveza po poslovima sprovođenja zakona i drugih propisa kojima je regulisan javni dug države po osnovu devizne štednje građana;
- 4) na iznos obaveza prema poveriocima Pariskog i Londonskog kluba, kao i na iznos transformisanih obaveza prema državi na osnovu Zakona o regulisanju odnosa između Savezne Republike Jugoslavije i pravnih lica i banaka sa teritorije Savezne Republike Jugoslavije koje su prvobitni dužnici ili garanti prema poveriocima Pariskog i Londonskog kluba ("Službeni list SRJ", br. 36/2002);
- 5) na iznos namenskih depozita po osnovu kupoprodaje obveznica emitovanih radi regulisanja javnog duga države po osnovu devizne štednje građana i na iznos namenskih depozita preduzeća i preduzetnika po osnovu menjačkih poslova i
- 6) na iznos sredstava oročene dinarske štednje građana prikupljenih u periodu od 31. oktobra do 6. novembra 2005. godine, i to do isteka perioda oročavanja te štednje i na iznos deviznih štednih uloga položenih kod banke u periodu od 1. do 7. novembra 2004. godine i od 31. oktobra do 6. novembra 2005. godine, i to do dana njihovog podizanja, kao i na iznos oročenih deviznih štednih uloga građana položenih kod banke u periodu od 31. oktobra do 7. novembra 2007. godine, i to do isteka perioda oročavanja tih štednih uloga.

Osnovica za izračunavanje obavezne rezerve umanjuje se za:

- 1) iznos plasmana u humanitarne svrhe odobrenih iz deviznih kredita primljenih od međunarodnih finansijskih organizacija po osnovu ugovora koji su zaključeni od 31. decembra 2004. godine;
- 2) iznos dugoročnih stambenih kredita pod uslovom da su osigurani kod Nacionalne korporacije za osiguranje stambenih kredita;



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2007. GODINE**

3) iznos blokiranih deviznih sredstava banke u inostranstvu pod uslovom da je blokada izvršena pre 31. decembra 2000. godine.

Na dan 31. decembra 2007. godine hartije od vrednosti stečene u repo transakcijama sa NBS u iznosu od 16.034.500 hiljada dinara odnose se na obveznice i zapise kupljene od NBS, sa dospećem do 15 dana, uz godišnju kamatnu stopu u rasponu od 9.5% do 10%. Ova transakcija je regulisana Ugovorom NBS o prodaji hartija od vrednosti sa obavezom kupovine tih hartija.

**20. Potraživanja za kamatu i naknadu**

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Obračunata dospela kamata:		
- u dinarima	78,653	54,176
- u stranoj valuti	42,404	49,256
Potraživanja za naknade:		
- u dinarima	69,067	42,950
- u stranoj valuti	7,715	31,784
Ispravka vrednosti	<u>(92,146)</u>	<u>(70,352)</u>
	<u>105,693</u>	<u>107,814</u>

Promene na računu ispravke vrednosti po kamatama i naknadama prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Stanje 01. januara	(70,352)	(28,243)
ispravka vrednosti u tekućoj godini	(29,814)	(57,353)
Naplaćeno u toku godine	767	0
Efekti promene kursa	516	1,113
Direktni otpisi	<u>6,737</u>	<u>14,131</u>
Stanje 31. decembra	<u>(92,146)</u>	<u>(70,352)</u>

**21. Plasmani bankama u zemlji**

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Garantni depozit za kupoprodaju obveznica	3,169	3,160
Kratkoročni depoziti kod domaćih banaka	<u>1,496,181</u>	<u>420,000</u>
	<u>1,499,350</u>	<u>423,160</u>

Kratkoročno oročeni depoziti kod domaćih banaka u iznosu od 1.496.181 hiljade dinara plasirani su na period do 60 dana uz kamatnu stopu u rasponu od 7.3% do 10.2% na godišnjem nivou.

## 22. Plasmani komitentima

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Plasmani komitentima u dinarima:		
Kratkoročni krediti i plasmani	8,682,476	10,252,758
Tekuća dospeća dugoročnih kredita i plasmana	3,254,875	3,202,296
Dugoročni krediti i plasmani	12,207,696	11,599,469
Ostali finansijski plasmani	0	0
Ukupno plasmani komitentima u dinarima	24,145,047	25,054,523
Plasmani komitentima u stranoj valuti:		
Kratkoročni krediti i plasmani	14,056,181	1,606,168
Tekuća dospeća dugoročnih kredita i plasmana	196,025	282,359
Dugoročni krediti i plasmani	239,172	579,465
Ostali finansijski plasmani	1,040	1,166
Ukupno plasmani komitentima u stranoj valuti	14,492,418	2,469,158
Ispravka vrednosti	(871,525)	(905,279)
	<u>37,765,940</u>	<u>26,618,402</u>

Kreditni preduzećima su uglavnom odobravani za finansiranje dnevne likvidnosti (minus po tekućem računu), nabavke obrtnih sredstava, uvoza, kao i za finansiranje investicija. Kratkoročni krediti su odobravani sa rokovima dospeća od 30 dana do jedne godine, dok su dugoročni krediti odobravani na period od 2 do 10 godina. Kamata na dugoročne kredite se obračunava po kamatnoj stopi u visini jednogodišnjeg, kvartalnog ili polugodišnjeg EURIBOR-a i LIBOR-a uvećanog u rasponu od 1.5% do 4.5% na godišnjem nivou, u skladu sa kamatnom politikom Banke.

Tokom 2007. godine, dugoročni krediti stanovništvu su odobravani za kupovinu stanova sa rokom dospeća od 5 do 25 godina, uz kamatnu stopu do 4.75% za kredite indeksirane u CHF, odnosno do 6.5% za kredite indeksirane u EUR. U prvoj polovini godine odobravani su i keš krediti sa rokom otplate do 6 godina i kamatnom stopom do 16%. Nakon donošenja mera NBS u cilju limitiranja kreditiranja stanovništvu, odobravaju se kreditne kartice sa kamatnom stopom 24%.

Promene na računu ispravke vrednosti po plasmanima prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Stanje 01. januara	(905,279)	(1,315,120)
Ispravka vrednosti u tekućoj godini	(16,749)	251,220
Naplaćeno u toku godine	14,489	0
Efekti promene kursa	2,225	82,442
Direktni otpisi	33,789	76,179
Stanje 31. decembra	<u>(871,525)</u>	<u>(905,279)</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2007. GODINE**

Koncentracija ukupno plasiranih kratkoročnih i dugoročnih kredita, od strane Banke je sledeća:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Rudarstvo i energetika	193,518	2,155,940
Poljoprivreda	179,417	400,281
Građevinarstvo	1,587,224	978,525
Industrija	3,565,049	4,739,403
Trgovina	2,992,088	3,429,722
Usluge	1,789,416	1,528,607
Saobraćaj	137,458	1,194,173
Finansije	13,550,714	440,070
Stanovništvo	13,629,486	11,605,145
Ostali	141,570	146,536
	<u>37,765,940</u>	<u>26,618,402</u>

**23. Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje**

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje - plasmani u komercijalne zapise	<u>1,063</u>	<u>1,063</u>
	1,063	1,063
Ispravka vrednosti	<u>(1,063)</u>	<u>(1,063)</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

**24. Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća**

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Potraživanja po osnovu eskonta menica	<u>1,136,015</u>	<u>391,441</u>
	1,136,015	391,441
Ispravka vrednosti	<u>(24,913)</u>	<u>(26,004)</u>
	<u>1,111,102</u>	<u>365,437</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2007. GODINE**

Na dan 31. decembra 2007. godine, potraživanja po osnovu eskonta menica u iznosu od 1.136.015 hiljada dinara predstavljaju ulaganja sa rokom dospeća do godinu dana i eskontnom stopom od 0.887% do 1.6% mesečno.

Promene na računu ispravke vrednosti ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Stanje 01. januara	(26,004)	(16,353)
Ispravka vrednosti u tekućoj godini	<u>1,091</u>	<u>(9,651)</u>
Stanje 31. decembra	<u><u>(24,913)</u></u>	<u><u>(26,004)</u></u>

**25. Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju**

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Učešća u kapitalu		
- zavisnih preduzeća u dinarima	9,410	9,410
- povezanih preduzeća u dinarima	0	1,149
- preduzeća do 10% u dinarima	<u>12,121</u>	<u>12,121</u>
	21,531	22,680
Obveznice RS za izmirenje obaveza prema NBS	0	660,748
Obveznice Republike Srbije u stranoj valuti	73,999	198,404
Ispravka vrednosti	<u>(12,121)</u>	<u>(6,201)</u>
	<u><u>83,409</u></u>	<u><u>875,631</u></u>

Na dan 31. decembra 2007. godine Banka ima ulaganje u zavisno preduzeće BA Creditanstalt Alpha d.o.o., Beograd u iznosu od 9.410 hiljada dinara (100% učešće u kapitalu).

Na dan 18. decembra 2007. godine izvršen je otpis učešća u kapitalu preduzeća Investkorp d.o.o., Beograd u iznosu od 1.149 hiljada dinara, a na osnovu rešenja trgovinskog suda u Beogradu XII St. 8554/02 o zaključenju stečajnog postupka.

Učešće u kapitalu preduzeća do 10% u dinarima u iznosu od 12.121 hiljada dinara odnosi se na učešća u kapitalu sledećih preduzeća:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2007. godine	
	Iznos	% učešća
Centar za evropske informacije d.o.o.	60	9.09%
FAP Priboj a.d.	4,737	0.16%
Fond za doškolovanje mladih poljoprivrednika	147	7.72%
Tržište novca a.d.	108	0.24%
RTL TV d.o.o.	<u>7,069</u>	9%
	<u><u>12,121</u></u>	

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2007. GODINE**

Za ceo iznos učešća u kapitalu preduzeća do 10% u dinarima (iznos od 12.121 hiljada dinara) Banka je formirala ispravku vrednosti čime je nominalna vrednost učešća umanjena tj. svedena na nulu.

Na dan 31. decembra 2007. godine, ulaganja u hartije od vrednosti raspoložive za prodaju u iznosu od 73.999 hiljada dinara, predstavljaju ulaganja u obveznice Republike Srbije sa rokovima dospeća u periodu od 2008. godine do 2016. godine.

Promene na računu ispravke vrednosti učešća u kapitalu prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Stanje 01. januara	(6,201)	(6,201)
Ispravka vrednosti u tekućoj godini	(7,069)	0
Direktni otpisi	<u>1,149</u>	<u>0</u>
Stanje 31. decembra	<u>(12,121)</u>	<u>(6,201)</u>

**26. Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja, oprema) i nematerijalna ulaganja**

U hiljadama dinara	Gradjevinski objekti	Oprema uzeta u fin.lizing	Oprema i ostala sredstva	Ulaganja u tuđa osn.sred.	Investicije u toku i avansi	Nemater. ulaganja	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>							
Stanje na početku godine	97,065	7,364	730,686	0	900	856,210	1,692,225
Korekcija početnog stanja	0	0	0	204,861	578	(205,439)	0
Stanje na početku godine nakon korekcije	97,065	7,364	730,686	204,861	1,478	650,771	1,692,225
Nabavke u toku godine	0	0	0	0	97,720	107,469	205,189
Prenos iz investicija u toku	0	0	58,747	25,335	(84,082)	0	0
Otuđivanje i rashodovanje	0	0	(76,606)	(13,994)	0	0	(90,600)
Ostalo (preknjižavanje sa/na)	0	(7,364)	12,367	(2,344)	0	(2,659)	0
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>97,065</b>	<b>0</b>	<b>725,194</b>	<b>213,858</b>	<b>15,116</b>	<b>755,581</b>	<b>1,806,814</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>							
Stanje na početku godine	3,848	7,211	240,928	0	0	226,642	478,629
Korekcija početnog stanja	0	0	0	20,585	0	(20,585)	0
Stanje na početku godine nakon korekcije	3,848	7,211	240,928	20,585	0	206,057	478,629
Amortizacija	1,262	153	112,249	25,214	0	122,216	261,094
Otuđivanje i rashodovanje	0	0	(56,334)	(3,698)	0	0	(60,032)
Ostalo (preknjižavanje sa/na)	0	(7,364)	7,643	(190)	0	(89)	0
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>5,110</b>	<b>0</b>	<b>304,486</b>	<b>41,911</b>	<b>0</b>	<b>328,184</b>	<b>679,691</b>
<b>Neotpisana vrednost na dan:</b>							
- 31. decembra 2007. god.	91,955	0	420,708	171,947	15,116	427,397	1,127,123
- 31. decembra 2006. god*	93,217	153	489,758	184,276	1,478	444,714	1,213,596

\*Nakon korekcije početnog stanja

**27. Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja**

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja u dinarima:		
Potraživanja od zaposlenih	7	0
Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa	4	1,027
Dati avansi, depoziti i kaucije iz operativnog poslovanja	10,479	6,013
Potraživanja po osnovu prodaje	2,008	3,305
Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa	65,680	102,691
Materijalne vredn. primljene po osnovu naplate potraživanja	6,692	14,711
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	29,098	25,368
Razgraničena potraživanja za obračunate ostale prihode	64,853	108
Razgraničeni ostali troškovi	50,732	53,708
<b>Ukupno:</b>	<b>229,553</b>	<b>206,931</b>
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja u stranoj valuti:		
Potraživanja po osnovu plaćenih nepokrivenih akreditiva u stranoj valuti	680,119	755,927
Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa	86,671	7,546
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	119,063	150,349
Razgraničena potraživanja za obračunate ostale prihode	42,116	4,884
<b>Ukupno:</b>	<b>927,969</b>	<b>918,706</b>
 Ispravka vrednosti	 (501,321)	 (378,469)
	<b>656,201</b>	<b>747,168</b>

Promene na računu ispravke vrednosti ostalih sredstava i aktivnih vremenskih razgraničenja prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Stanje 01. januara	(378,469)	(81,776)
Ispravka vrednosti u tekućoj godini	(199,259)	(311,147)
Naplaćeno u toku godine	18,752	0
Efekti promene kursa	55,760	0
Direktni otpisi	1,895	14,454
<b>Stanje 31. decembra</b>	<b>(501,321)</b>	<b>(378,469)</b>

**28. Odložena poreska sredstva**

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Odložena poreska sredstva po osnovu razlike u troškovima amortizacije	10,098	5,316
	<u>10,098</u>	<u>5,316</u>

**29. Obaveze prema bankama u zemlji**

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Depoziti po viđenju:		
- u dinarima	915,341	142,862
- u stranoj valuti	13,104	17,087
Ukupno depoziti po viđenju	928,445	159,949
Kratkoročni depoziti:		
- u dinarima	4,177,218	1,266,095
- u stranoj valuti	395,793	43,595
Ukupno kratkoročni depoziti	4,573,011	1,309,690
Dugoročni depoziti:		
- u dinarima	5,000	5,000
- u stranoj valuti	0	0
Ukupno dugoročni depoziti	5,000	5,000
Ostale obaveze		
- u dinarima	5,869	7,701
- u stranoj valuti	2,206	1,498
Ukupno ostale obaveze	8,075	9,199
	<u>5,514,531</u>	<u>1,483,838</u>

Depoziti po viđenju u dinarima su deponovani uz kamatnu stopu do 8 % godišnje.

Kratkoročno oročeni depoziti u dinarima su deponovani na period do sedam meseci uz kamatnu stopu od 6.8 % do 13.7% godišnje.

Kratkoročno oročeni depoziti u stranoj valuti deponovani su na period do godinu dana uz kamatnu stopu od 3% do 8.85% godišnje.

**30. Obaveze prema komitentima**

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Depoziti po viđenju		
- u dinarima	11,316,546	5,803,657
- u stranoj valuti	10,584,129	10,097,519
Ukupno depoziti po viđenju	21,900,675	15,901,176
Kratkoročni depoziti		
- u dinarima	4,650,653	1,716,818
- u stranoj valuti	15,088,428	5,886,274
Ukupno kratkoročni depoziti	19,739,081	7,603,092
Dugoročni depoziti		
- u dinarima	31,869	4,518
- u stranoj valuti	1,517,781	1,359,022
Ukupno dugoročni depoziti	1,549,650	1,363,540
Dugoročni krediti u stranoj valuti		
- dugoročni krediti	6,156,162	27,775,553
- tekuća dospeća	59,427	790,000
Ukupno dugoročni krediti	6,215,589	28,565,553
Ostale obaveze		
- u dinarima	240	11,215
- u stranoj valuti	52,581	10,548
Ukupno ostale obaveze	52,821	21,763
	<u>49,457,816</u>	<u>53,455,124</u>

Struktura obaveza prema komitentima je sledeća:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Javna preduzeća	184,448	462,543
Preduzeća	19,307,313	12,137,267
Javni sektor	76,775	729,188
Ostali komitenti	114,459	162,700
Strana lica	17,271,557	33,065,903
Stanovništvo	12,503,264	6,897,523
	<u>49,457,816</u>	<u>53,455,124</u>

Tekuća dospeća dugoročnih kredita i depozita iznose 528,673 hiljada dinara.

Depoziti po viđenju u dinarima, najvećim delom, predstavljaju stanja tekućih računa preduzeća i stanovništva koja se vode kod Banke. Na ove depozite po viđenju se obračunava kamata koja se kreće do 8.95% godišnje.



UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2007. GODINE

Na depozite po viđenju preduzeća u stranoj valuti obračunava se kamata u visini 0.10% do 6% godišnje.

Na depozite po viđenju stanovništva u stranoj valuti, obračunava se kamata od 0.6% do 1.25% godišnje.

Kratkoročno oročeni depoziti preduzeća u stranoj valuti deponovani su uz kamatnu stopu u rasponu od 0.25% do 6.02% godišnje u zavisnosti od valute.

Kratkoročno oročeni depoziti stanovništva u stranoj valuti su deponovani uz kamatnu stopu u rasponu od 3.6% do 6% godišnje u zavisnosti od valute, a tokom Nedelje štednje i do 10.1% godišnje.

Struktura dugoročnih kredita u stranoj valuti u iznosu od 6,215,589 hiljada dinara:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	2,246,901	1,630,066
Kreditanstalt fur Wiederaufbau Frankfurt am Main („KfW“)	2,377,086	2,370,000
HVB Czech Republic	0	790,000
Bank Austria Creditanstalt AG, Beč	0	19,907,860
European Investment Bank, Luxembourg	90,171	89,902
International Finance Corporation, Washington	1,462,051	1,550,163
HVB Munich	0	1,580,000
Vlada Republike Italije	39,380	647,562
	<u>6,215,589</u>	<u>28,565,553</u>

Uslovi korišćenja kredita u inostranstvu prikazani su u sledećoj tabeli:

Kreditor	Iznos u hiljadama dinara	Rok	Kamatna stopa u %
Vlada Republike Italije	39,380	2014	1.00000
Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	2,246,901	2016	4.4475 – 6.966
Kreditanstalt fur Wiederaufbau Frankfurt am Main („KfW“)	2,377,086	2016	4.92500
European Investment Bank, Luxembourg	90,171	2016	5.07700
International Finance Corporation, Washington	1,462,051	2016	4.36900
	<u>6,215,589</u>		

**31. Obaveze za kamate i naknade**

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Obračunata dospela kamata:		
- u dinarima	23	199
Obračunate naknade:		
- u dinarima	1,341	898
	<u>1,364</u>	<u>1,097</u>

**32. Obaveze iz dobitka**

Obaveze iz dobitka u iznosu od 235 hiljada dinara predstavljaju obaveze za neisplaćene dividende.

**33. Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak**

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Tekuće obaveze za porez na dobit	189,868	94,451
Akontativno plaćen porez na dobit u prethodnom periodu	(153,162)	(19,858)
	<u>36,706</u>	<u>74,593</u>

Utvrđivanje tekuće obaveze za porez na dobit u iznosu od 189.868 hiljada dinara prikazano je u Napomeni 16.

**34. Ostale obaveze iz poslovanja**

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Obaveze za poreze i doprinose	17,028	15,682
Obaveze za primljene avanse, depozite i kaucije:		
- u dinarima	3,040	2,887
- u stranoj valuti	495	1,356
Obaveze prema dobavljačima:		
- u dinarima	23,177	17,258
- u stranoj valuti:		
- u okviru UniCredit grupe (napomena 39)	4,220	24,279
- ostali	5,571	7,593
Ostale obavezno:		
- u dinarima	70,277	354,602
- u devizama	201,289	451,272
	<u>325,097</u>	<u>874,929</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2007. GODINE**

Od ukupnih ostalih obaveza u devizama u iznosu od 201.289 hiljada dinara, iznos od 200.710 hiljada dinara se odnosi na obaveze prema komitentima u stranoj valuti po osnovu neizvršenih plaćanja u inostranstvu.

**35. Rezervisanja**

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Rezervisanja za otpremnine	25,907	22,361
Rezervisanja po osnovu vanbilansnih pozicija	216,964	160,407
Rezervisanja za potencijalne odlive sredstava po sudskim sporovima	18,858	34,292
	<u>261,729</u>	<u>217,060</u>

Promene na računu rezervisanja prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
<b>Rezervisanja za otpremnine</b>		
Stanje na početku godine	22,361	0
Izdavanja u toku godine – Napomena 12	3,546	22,361
Stanje na kraju godine	<u>25,907</u>	<u>22,361</u>
<b>Rezervisanja po osnovu vanbilansnih pozicija</b>		
Stanje na početku godine	160,407	74,859
Izdavanja u toku godine - Napomena 12	56,557	85,548
Stanje na kraju godine	<u>216,964</u>	<u>160,407</u>
<b>Rezervisanja za potencijalne odlive sredstava po sudskim sporovima</b>		
Stanje na početku godine	34,292	19,264
Izdavanja u toku godine - Napomena 12	0	15,028
Ukidanje rezervisanja u korist prihoda - Napomena 11	(15,434)	0
Stanje na kraju godine	<u>18,858</u>	<u>34,292</u>
<b>Ukupno</b>	<u>261,729</u>	<u>217,060</u>

**36. Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja**

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Obračunata nedospela kamata:		
- u dinarima	26,638	31,240
- u stranoj valuti	195,873	169,808
Razgraničeni ostali prihodi:		
- u dinarima	291,673	163,726
- u stranoj valuti	22,369	20,400
Razgraničeni ostali rashodi:		
- u dinarima	56,852	74,334
- u stranoj valuti	58,997	0
Obaveze za finansijski lizing	0	226
Subordinirane obaveze u stranoj valuti	2,218,614	2,212,000
	<u>2,871,016</u>	<u>2,671,734</u>

Na dan 31. decembra 2007. godine, subordinirane obaveze u stranoj valuti u iznosu od 2.218.614 hiljada dinara, odnose se na obaveze po subordiniranim dugoročnim kreditima primljenim od HVB Bank Prag, Czech Republic u iznosu od 7.500.000 EUR, odnosno 594.272 hiljada dinara i Bank Austria Creditanstalt, Beč iznos od 20.500.000 EUR, odnosno 1.624.342 hiljada dinara. Ovi krediti su odobreni na period u rasponu od 7 do 10 godina uz kamatnu stopu na nivou tromesečnog EURIBOR-a uvećanog za 0.75% na godišnjem nivou, odnosno šestomesečnog EURIBOR-a uvećanog za 0.65% godišnje, respektivno. Ovi krediti nisu obezbeđeni kolateralom i sve obaveze koje proističu iz ovih ugovora se smatraju subordiniranim, odnosno u slučaju likvidacije ili stečaja Banke, otplaćuju se samo nakon izmirenja obaveza prema ostalim poveriocima.

**37. Kapital**

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Aksijski kapital	9,657,627	6,517,627
Emisiona premija	562,149	562,149
<b>Aksijski i ostali kapital</b>	<b>10,219,776</b>	<b>7,079,776</b>
Rezerve Banke po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	274	30
Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni	4,236,945	2,552,038
Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po vanbil.stavkama	1,974,821	932,329
Druge rezerve iz dobiti	1,003,072	1,003,072
Nedostajući iznos rezervi iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni	(3,124,717)	(2,412,950)
Nedostajući iznos rezervi iz dobiti za procenjene gubitke po vanbilansnim stavkama	(1,568,493)	(888,514)
<b>Rezerve</b>	<b>2,521,902</b>	<b>1,186,005</b>
<b>Akumulirana dobit</b>	<b>1,859,445</b>	<b>1,335,853</b>
<b>KAPITAL - UKUPNO</b>	<b>14,601,123</b>	<b>9,601,434</b>

### Akcijski i ostali kapital

U skladu sa Odlukom o osnivanju i Statutom, osnivački kapital Banke je podeljen na 103.921 običnih akcija nominalne vrednosti od 10 hiljada dinara.

Drugom emisijom akcija radi sprovođenja pripajanja Eskport-Import Banke Eksimbanke A.D. Beograd HVB Banci Srbija i Crna Gora A.D. Beograd distribuirano je 77.361 obična akcija nominalne vrednosti 10 hiljada dinara. Akcije II emisije imaju ukupnu nominalnu vrednost od 773.610 hiljada dinara, za koji iznos se povećao kapital Banke.

Trećom emisijom akcija, u decembru 2005. godine, distribuirano je 60.480 običnih akcija nominalne vrednosti 10 hiljada dinara što ukupno iznosi 604.800 hiljada dinara. Akcije III emisije u ukupnom obimu emisije upisala je i uplatila Bank Austria AG, Beč.

Četvrtom emisijom akcija od 10.08.2006. godine, distribuirano je 410.000 običnih akcija nominalne vrednosti 10 hiljada dinara. Akcije IV emisije u potpunosti je upisala i uplatila Bank Austria Creditanstalt AG, Beč.

Petom emisijom akcija od 05.06.2007. godine, distribuirano je 234.000 običnih akcija nominalne vrednosti 10 hiljada dinara. Akcije V emisije u potpunosti je upisala i uplatila Bank Austria Creditanstalt AG, Beč.

Šestom emisijom akcija od 17.12.2007. godine, distribuirano je 80.000 običnih akcija nominalne vrednosti 10 hiljada dinara. Akcije VI emisije u potpunosti je upisala i uplatila Bank Austria Creditanstalt AG, Beč.

Akcionari imaju pravo upravljanja Bankom, učestvovanja u radu i glasanja u organima upravljanja srazmerno njihovom učešću u akcijskom kapitalu Banke.

Nakon VI emisije akcija Bank Austria Creditanstalt AG, Beč je stekla učešće od 99,89% u ukupnom akcionarskom kapitalu Banke, dok se manjinsko učešće A&B Banken Holding GmbH, Beč smanjilo na 0.11%.

Iznos akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2007. godine čini vrednost osnivačkih običnih akcija u iznosu od 9.657.620 hiljada dinara i iznos od 7 hiljada dinara nenominirani akcijski kapital. Akcijski kapital na dan 31. decembar 2007. godine se sastoji od 965.762 obične akcije.

Ostali kapital u iznosu od 562.149 hiljada dinara predstavlja emisiona premija.

### Rezerve

Rezerve po osnovu hartija raspoloživih za prodaju u iznosu od 274 hiljade dinara predstavlja iznos formirane rezerve po osnovu vrednovanja obveznica Republike Srbije i formiran je u skladu sa računovodstvenom politikom objašnjenom u napomeni br. 3.4.

Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama na dan 31. decembra 2007. godine iznose 6.211.766 hiljada dinara, dok je nedostajući iznos navedenih rezervi 4.693.210 hiljada dinara. Pomenute rezerve formirane su u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki.

Druge rezerve iz dobiti u iznosu od 1.003.072 hiljada dinara formirane su u skladu sa Odlukama skupštine Banke o raspodeli dobitka.

### Akumulirana dobit

Akumulirana dobit u iznosu od 1.859.445 hiljada dinara predstavlja dobit posle oporezivanja za period 01.01.-31.12.2007. godine.

**Adekvatnost kapitala i pokazatelji poslovanja propisani Odlukom Narodne banke Srbije o upravljanju rizicima**

Banka je dužna, u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala, da pokazatelj adekvatnosti kapitala održava na minimalnom nivou od 12%. Pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke, na dan 31. decembra 2007. godine bio je iznad propisanog minimuma.

Banka je dužna da obim svog poslovanja uskladi sa propisanim pokazateljima poslovanja, odnosno da obim i strukturu svojih rizičnih plasmana uskladi sa Zakonom o bankama i drugim propisima Narodne banke Srbije. Na dan 31. decembra 2007. godine, svi pokazatelji poslovanja, odnosno obima i strukture rizičnih plasmana bili su uskladjeni sa propisanim.

<b>POKAZATELJI POSLOVANJA U SKLADU SA REGULATIVOM NBS</b>	<b>PROPISANA VREDNOST</b>	<b>31.12.2007.</b>	<b>31.12.2006.</b>
Adekvatnost kapitala	min 12%	17.77%	17.80%
Trajna ulaganja banke u odnosu na kapital	max 60%	8.76%	8.16%
Izloženost prema licima povezanim sa bankom	max 20%	3.26%	5.54%
Zbir velikih izloženosti banke	max 400%	167.23%	107.00%
Pokazatelj likvidnosti - za decembar	min 1.00	2.28	3.61
Pokazatelj deviznog rizika	max 30%	0.81%	10.31%
Bruto plasmani stanovništvu u odnosu na kapital	max 200% za 2006 max 150% za 2007	130.65%	159.90%

**38. Vanbilansne pozicije**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2007.</b>	<b>31.decembar 2006.</b>
<b>Poslovi u ime i za račun trećih lica</b>		
- za račun javnog sektora	234,695	281,148
	<u>234,695</u>	<u>281,148</u>
<b>Garancije, jemstva, imovina za obezbedjenje obaveza i preuzete i neopozive obaveze</b>		
Plative garancije:		
- u dinarima	1,399,467	998,435
- u stranoj valuti	23,855,674	10,805,358
Činidbene garancije:		
- u dinarima	1,611,741	3,065,266
- u stranoj valuti	1,640,776	1,365,250
Nepokriveni akreditivi	1,692,215	1,623,640
Dati avali i akcepti menica	60,613	97,764
Preuzete i neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	12,538,644	9,790,151
Potraživanja po derivatima za kurseve valuta	91,020	0
	<u>42,890,150</u>	<u>27,745,864</u>
<b>Druge vanbilansne pozicije</b>	<u>104,990,353</u>	<u>122,942,195</u>
	<u><u>148,115,198</u></u>	<u><u>150,969,207</u></u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2007. GODINE**

Poslovi u ime i za račun trećih lica odnose se na dugoročne poljoprivredne kredite plasirane iz sredstava Ministarstva poljoprivrede, Fonda za razvoj Republike Srbije i Garancijskog fonda. Krediti su odobreni na period do 5 godina, sa grace periodom do 3 godine uz kamatnu stopu 3% godišnje.

Struktura preuzetih neopozivih obaveza:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Minusi po tekućim računima	3,864,982	2,523,694
Neiskorišćeni limiti po kreditnim karticama	804,760	206,715
Neiskorišćeni okvirni krediti	7,557,334	7,059,742
Pisma o namerama	311,568	0
	<u>12,538,644</u>	<u>9,790,151</u>

Struktura drugih vanbilansnih pozicija:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2007.	31.decembar 2006.
Hartije od vrednosti po kastodi poslovima	37,602,953	26,569,899
Hartije od vrednosti kupljene od NBS po REPO ugovorima	16,000,000	12,980,000
Pokriveni akreditivi	79,182	310,292
Primljeni akreditivi, garancije i inkaso	13,365,972	23,089,072
Finansijski instrumenti iz vanbilansa	37,901,530	59,980,770
Oprema uzeta u lizing	33,812	0
Ostalo	6,904	12,162
	<u>104,990,353</u>	<u>122,942,195</u>

Preuzete obaveze po osnovu zakupa poslovnog prostora:

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Preuzete obaveze sa dospećem:		
- do 1 godine	271,025	244,358
- između 1 i 5 godina	1,020,897	921,899
- preko 5 godina	815,182	947,014
	<u>2,107,104</u>	<u>2,113,271</u>

**Nepovučena sredstva po odobrenim inostranim kreditima**

Nepovučena sredstva po odobrenim inostranim kreditima na dan 31. decembra 2007. godine iznose 3.079.277 hiljada dinara.

**Sudski sporovi**

Protiv Banke se na dan 31. decembra 2007. godine vodi 17 sporova (uključujući i radno pravne sporove) čija ukupna vrednost iznosi 663.931 hiljada dinara. U 8 slučajeva tužioci su pravna lica, a u 9 slučajeva su tužioci fizička lica. Napominjemo da je u ukupnu vrednost sporova ušla i vrednost spora po tužbi jednog klijenta, u iznosu od 600.000 hiljada dinara koji je povezan sa drugim klijentom to jest

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2007. GODINE**

sa sudskim postupkom koji je Banka pokrenula protiv drugog klijenta i za koji je izvršeno rezervisanje/ispravka vrednosti u iznosu od 467.422 hiljada dinara.

Po osnovu sudskih sporova koji se vode protiv nje, Banka je rezervisala 18.858 hiljada dinara. Po ostalim sporovima nije izvršena rezervacija, pre svega na osnovu procene da je ishod tih sporova verovatno pozitivan za Banku to jest da Banka neće imati plaćanja po tim postupcima ili da se radi o potencijalnim obavezama od manjeg značaja, za koje nije potrebno vršiti rezervisanje sredstava.

Banka vodi veći broj sudskih sporova protiv trećih lica, uglavnom radi naplate svojih potraživanja.

**39. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA U OKVIRU UNICREDIT GRUPE**

Pravna lica se smatraju povezanim licima ukoliko jedno lice ima kontrolu, zajedničku kontrolu ili značajan uticaj na donošenje finansijskih i poslovnih odluka drugog pravnog lica. Povezana lica su i ona lica koja su pod zajedničkom kontrolom istog matičnog preduzeća.

Bankarske transakcije se obavljaju sa povezanim licima kao deo redovnog poslovanja Banke. Ove transakcije obuhvataju kredite, depozite i transakcije izvršene u stranoj valuti, i obavljaju se pod komercijalnim i tržišnim uslovima.

U narednoj tabeli prikazana je ukupna bilansna izloženost prema i od povezanih lica, koja imaju uticaj na poslovanje Banke:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2007.	31. decembar 2006.
Devizni računi kod:		
Bank Austria Creditanstalt AG, Beč	189,630	201,308
Hypo Vereinsbank, Munich	21,549	4,192
Unicredito Italiano, Milano	88,011	3,138
Unicredit Banka, Slovenija d.d.	6	0
Zagrebačka banka d.d.	534	0
Ukupno:	299,730	208,638
Opozivi plasmani:		
Bank Austria Creditanstalt AG, Beč	13,351,300	101,959
Ukupno:	13,351,300	101,959
Kamate i naknade:		
Bank Austria Creditanstalt AG, Beč	3,349	2,159
Hypo Vereinsbank, Munich	318	37
Hypo Vereinsbank, Greece	50	43
HVB Bank Czech Republic	0	5,058
Zagrebačka banka d.d.	2,424	0
Ukupno:	6,141	7,297
Potraživanje po kreditima:		
Odobreni Izvršnom odboru	37,259	12,915
Unicredit Leasing Srbija d.o.o	84,253	0
Unicredit Rent d.o.o	157,758	0
Ukupno:	279,270	12,915



**UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2007. GODINE**

Učešća u kapitalu:		
BA Creditanstalt Alpha doo	9,411	9,411
Ukupno:	9,411	9,411
Potraživanja za plaćene stvarne troškove u dinarima		
Bank Austria Creditanstalt AG, Beč	12,631	0
Ukupno:	12,631	0
Depoziti po viđenju:		
Izvršni odbor Banke	8,171	3,839
Bank Austria Creditanstalt AG, Beč	4,072	44,819
Bank Austria Creditanstalt, Slovenia	0	93
Hypo Vereinsbank, Greece	7,018	145
BA Creditanstalt Alpha d.o.o., Beograd	15,907	15,175
HVB Cesar d.o.o	395	0
HVB Partner d.o.o. za zastupanje u osiguranju	5,064	0
Unicredit Leasing Srbija d.o.o.	716,446	358,756
Unicredit Rent d.o.o	1,218	0
Zagrebačka banka d.d.	1,769	0
Bayerische Hypo-Und Vereinsbank AG London br	790	0
Unicredit Banka Slovenija d.d.	56	0
Hypo Vereinsbank, Munich	6,843	0
Ukupno:	767,749	422,827
Kratkoročni depoziti na ime pokrića po akreditivima:		
Unicredit Leasing Srbija d.o.o	9	1
Ukupno:	9	1
Kratkoročni depoziti na ime pokrića po doznakama i inkasom dokumenata:		
Unicredit Leasing Srbija d.o.o.	17,658	0
Ukupno:	17,658	0
Kratkoročni depoziti:		
Izvršni odbor Banke	1,967	551
Bank Austria Creditanstalt AG, Beč	0	0
Zagrebačka banka d.d.	91,000	0
Hypo Vereinsbank, Munich	2,377,086	0
Ukupno:	2,470,053	551
Obaveze po kreditima:		
HVB Bank Czech Republic	594,272	1,382,500
Hypo Vereinsbank, Munich	0	1,580,000
Bank Austria Creditanstalt AG, Beč	1,624,342	21,527,361
Ukupno:	2,218,614	24,489,861

**UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2007. GODINE**

Ostale obaveze:		
Bank Austria Creditanstalt AG, Beč	2,460	2,932
Hypo Vereinsbank, Munich	321	23
Hypo Vereinsbank, Greece	0	0
Unicredito Italiano, Milano	47,593	27
	<hr/>	<hr/>
Ukupno:	50,374	2,982
Obaveze prema dobavljačima:		
Wave Solutions for IT	0	22,052
IT Austria, Beč	2,218	2,030
Zagrebačka banka d.d.	10	0
HVB Central profit banka, Sarajevo	5	0
BTS, Prag	1,725	0
BA CA Administration Services Gmbh	65	0
Bank Austria Creditanstalt AG, Beč	197	197
	<hr/>	<hr/>
Ukupno:	4,220	24,279

U narednoj tabeli prikazani su ukupni prihodi i rashodi od povezanih lica:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2007.	31. decembar 2006.
Prihodi od kamata	65,420	22,388
Rashodi kamata	(308,050)	(428,673)
Ostali rashodi	(277,751)	(241,598)
	<hr/>	<hr/>
Neto rashodi	(520,381)	(647,883)
	<hr/>	<hr/>

Ukupno ostvarena bruto zarada i ostala lična primanja Izvršnog odbora u 2007. godini iznose 35.847 hiljada dinara.

#### 40. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA

Osnovnu delatnost Banke predstavlja korišćenje finansijskih instrumenata. Banka pribavlja depozite klijenata po fiksnim i varijabilnim kamatnim stopama na različite vremenske periode i pri tom nastoji da ostvari iznadprosečne kamatne marže tako što investira sredstva u visokokvalitetne plasmane. Banka nastoji da poveća kamatne marže ukupnjavanjem kratkoročnih sredstava i njihovim plasiranjem na duže periode po višim stopama, pritom održavajući dovoljni nivo likvidnosti radi izmirenja svih obaveza koje mogu dospeti.

U poslovima kreditiranja izlaganje rizicima je neizbežno i javlja se usled prikrivenih i nepredvidivih razloga. U tom smislu jedan od najvažnijih ciljeva Poslovne politike Banke je da identifikuje, meri i procenjuje rizike i da upravlja rizicima u skladu sa Zakonom o bankama, drugim propisima i svojim aktima.

Najčešći rizici u poslovanju su:

- Kreditni rizik
- Rizik izloženosti Banke
- Rizik Likvidnosti
- Tržišni rizici (Obuhvataju kamatni i devizni rizik)
- Operativni rizik

U svojoj organizacionoj strukturi Banka ima poseban sektor čija je osnovna funkcija – upravljanje rizikom. Ovaj sektor pokriva upravljanje kreditnim, tržišnim i operativnim rizikom.

##### **Kreditni rizik**

Banka je izložena kreditnom riziku koji predstavlja rizik da klijent neće biti u mogućnosti da izmiri svoje obaveze o roku. Banka vrši segmentaciju nivoa kreditnog rizika putem uspostavljanja limita prihvatljivog rizika po jednom dužniku, grupi dužnika ili delatnostima. Banka vrši kontinuirano praćenje rizika putem periodičnih procena. Izloženost riziku se prati putem kontinuiranih analiza mogućnosti dužnika i potencijalnih dužnika da izmiruju svoje obaveze i vrše se korekcije visine limita. Izloženost kreditnom riziku se takođe prati putem politike instrumenata obezbeđenja.

Kreditni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat Banke i kapital Banke usled neizvršavanja obaveza klijenta prema Banci. Sektor upravljanja rizicima u svojoj strukturi obuhvata upravljanje rizikom preduzeća, upravljanje rizikom stanovništva, risk kontrolu i izveštavanje i restrukturiranje loših plasmana.

Banka u smislu upravljanja rizicima u oblasti kreditiranja raspolaže i primenjuje sledeća akta: Kreditnu politiku Banke, Metodologiju za upravljanje rizicima, Metodologiju za upravljanje deviznim rizikom, Pravila rangiranja komitenata u oblasti privrede, Pravila o Kompetencama, Pravila za održavanje kreditnih odbora, Vrednovanje instrumenata obezbeđenja, koji imaju za cilj da obezbede zaštitu od posebnih vidova rizika i definišu procedure i odgovornosti pojedinaca za preduzimanje adekvatnih mera u procesu upravljanja rizicima.

Rizikom u oblasti poslovanja privrede i stanovništva upravlja se u skladu sa Pravilnikom o kompetencama. Prilikom donošenja odluka u oblasti kreditiranja, bilo o kom nivou odlučivanja da se radi poštuje se princip tzv. „four eyes principal“, kojim se obezbeđuje da uvek postoji strana koja predlaže i strana koja odobrava određeni plasman.

Banka meri, identifikuje i procenjuje rizik na osnovu kreditne sposobnosti dužnika, urednosti u izmirivanju obaveza prema Banci i na osnovu kvaliteta instrumenata obezbeđenja, a u skladu sa Odlukom o kriterijumima za klasifikaciju bilansne aktive i vanbilansnih stavki prema stepenu naplativosti i visini posebne rezerve banaka i drugih finansijskih organizacija kao i Pravilnikom o obračunu rezervisanja po MRS-MSFI.

U cilju efikasnije primene Odluke o upravljanju rizicima i praćenja kreditnog rizika u 2007. godini usvojena je Procedura za merenje i kontrolu kreditnog rizika. Ovim je omogućeno redovno izveštavanje relevantnih Odbora Banke o identifikovanim i preuzetim rizicima (npr. rizicima izloženosti) i efikasnosti primene usvojenih politika i procedura u skladu sa regulativom NBS. Rizici izloženosti Banke obuhvataju rizike izloženosti Banke prema jednom licu i prema grupi povezanih lica, kao i prema licu povezanom sa Bankom, industrijskoj oblasti, rizik zemlje.

Ukupna izloženost Banke ni prema jednoj od pomenutih kategorija ne sme preći limite definisane Odlukom o Upravljanju rizicima.

Banka je u 2007. godini usvojila i Specijalnu politiku za finansiranje projekata iz oblasti građevinarstva u cilju efikasnijeg finansiranja ove vrste projekata i boljeg upravljanja portfoliom Banke.

### **Izveštavanje o kreditnom riziku**

Banka identifikuje, meri i procenjuje kreditni rizik kojim je izložena u svom poslovanju i upravlja ovim rizikom.

U skladu sa tim, Procedura za upravljanje i kontrolu kreditnog rizika se primenjuje za izveštavanje, identifikovanje, kontrolu i upravljanje kreditnim rizikom i gubicima po osnovu kreditnog rizika u Banci od 16.10.2007. godine.

Procedurom za kontrolu i upravljanje kreditnim rizikom uspostavljen je Sistem za izveštavanje kreditnog rizika (u daljem tekstu RMIS) sa ciljem da se osigura pravovremena identifikacija, tačna procena, sveobuhvatan pregled i izveštavanje o kreditnom riziku u skladu sa domaćom regulativom i pravilima UniCredit grupe.

Izveštavanjem na nivou ukupnog portfolia i na nivou pojedinačnog klijenta, RMIS pruža potpune, tačne i pravovremene informacije o stanju, kvalitetu i kretanju kreditnog portfolia, kako bi se osiguralo da Upravni odbor, Izvršni odbor i Sektor za upravljanje kreditnim rizikom donose ispravne i informacijama podržane odluke o koncentraciji rizika i riziku svojstvenim kreditnim aktivnostima Banke.

RMIS obuhvata sledeće izveštaje:

- Parametre kreditnog rizika
- Portfolio Monitoring kreditnog rizika
- Kreditni rizik plasmana stanovništvu
- Izveštaj za klijente sa naznakama pogoršanja kreditnog statusa
- Izveštaj za klijente sa kašnjenjem u otplatama
- Docnja provere kreditne sposobnosti klijenata
- Ostali izveštaji na neredovnoj osnovi

1. Osnovni **parametri kreditnog rizika** se obračunavaju i prate na mesečnom nivou. Najznačajniji od njih su sledeći:

- a. Risk costs koji predstavlja racio Bilansa uspeha rezervisanja obračunatog u skladu sa MRS-MSFI i prosečne ponderisane rizične aktive
- b. RER1 koji predstavlja racio Bilansa uspeha rezervisanja obračunatog u skladu sa MRS-MSFI i prihoda od kamata
- c. RER2 koji predstavlja racio Bilansa uspeha rezervisanja obračunatog u skladu sa MRS-MSFI i prihoda od kamata i naknada.

2. **Portfolio Monitoring kreditnog rizika** priprema se na mesečnoj osnovi. Izveštaj ima za cilj da obezbedi analizu strukture i karakteristika trenutnog portfolia, svojstveni kreditni rizik i poređenje sa prethodnim periodima kako bi se pripremile informacije o trendu i povećanju nivoa kreditnog rizika.

Portfolio izveštaj sadrži sledeće podatke:

- a. Strukturu i razvoj portfolia
- b. Strukturu portfolia po vrstama plasmana
- c. Strukturu plasmana portfolia po internim rejting kategorijama i po NBS klasifikaciji
- d. Iznose i promene rezervisanja obračunatih u skladu sa pravilima NBS, na kvartalnom nivou
- e. Iznose i promene rezervisanja obračunatih u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu MSFI), na mesečnom nivou
- f. Pokrivenost portfolia sredstvima obezbeđenja i strukturu sredstava obezbeđenja
- g. Ročnu strukturu portfolia u zavisnosti od roka dospeća plasmana
- h. Strukturu portfolia u zavisnosti od valute plasmana
- i. Pregled velikih izloženosti prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica
- j. Pregled plasmana portfolia po industrijskim sektorima
- k. Iznos dospelih plasmana i potraživanja i njihovo učešće u ukupnom portfoliju Banke
- l. Komentare za najznačajnije promene i trend kreditnog rizika
- m. Ostale informacije u vezi sa nivoom kreditnog rizika

Banka upravlja koncentracijama kreditnog rizika utvrđivanjem limita. Internim politikama preporučeno je da se rast portfolia po pojedinačnim industrijskim granama ograniči na 20% učešća u ukupnom portfoliju plasmana Banke. Podela sektora industrije zasnovana je na sektoru poslovnih aktivnosti svakog pojedinačnog klijenta grupisanih po zajedničkim karakteristikama (npr. vrsta proizvoda) u sektore industrije.

U skladu sa NBS instrukcijama i usvojenom regulativom, ukupan iznos izloženosti prema jednom klijentu ili grupi povezanih lica ne može biti veći od 25% ukupnog obračunskog kapitala banke, nakon primene propisanih odbitnih stavki. Ukupna izloženost prema jednom klijentu ili grupi povezanih lica koji prelazi 10% kapitala banke mora biti odobrena od strane Upravnog odbora. Grupom povezanih lica smatraju se sva pravna lica povezana na način koji je bliže definisan Zakonom o bankama. Pod ukupnom izloženošću smatra se suma svih bilansnih potraživanja i vanbilansnih stavki.

Koncentracija kreditnog portfolia u zavisnosti od valute plasmana i povećani kreditni rizik koji proizilazi iz nestabilnosti deviznih kurseva se prate na mesečnoj osnovi ali i učestalije u slučaju značajnih tržišnih promena.

**3. Kreditni rizik plasmana stanovništvu** priprema se na mesečnoj osnovi, sa svrhom da obezbedi izveštaj kreditnih aktivnosti prema fizičkim licima i svojstveni kreditni rizik, pregledom na nivou ekspozitura, regiona i po različitim vrstama plasmana.

Cilj izveštaja je identifikacija i nadzor smanjenja i slabljenja kvaliteta plasmana po pojedinačnim ekspoziturama i sumarno na nivou regiona kao i po različitim vrstama plasmana.

**4. Izveštaj za klijente sa naznakama pogoršanja kreditnog statusa** predstavlja pregled problematičnih klijenata, kod kojih postoji najmanje jedan signal upozorenja i za koje individualno rezervisanje u skladu sa MSFI nije obračunato. Sistem signala upozorenja je zasnovan na internoj rejting klasifikaciji, redovnosti plaćanja obaveza i redovnosti provere kreditne sposobnosti klijenta.

**5. Obzirom da su kašnjenja u plaćanju dospelih potraživanja jedan od prvih indikatora smanjenja kreditne sposobnosti klijenta, dospela potraživanja se redovno prate i izveštavaju. Izveštaj za klijente sa kašnjenjem u otplatama** pruža sledeće informacije:

- a. Pregled klijenata koji kasne sa otplatama
- b. Ukupan iznos neizmirenih obaveza i strukturu tih obaveza po broju dana kašnjenja
- c. Ukupan iznos neizmirenih obaveza po klijentskom segmentu
- d. Detaljan pregled neizmirenih obaveza na nivou transakcije

Redovno dostavljanje ovog izveštaja omogućava prepoznavanje potencijalnih problema u naplati u ranoj fazi što ostavlja više opcija za popravljavanje kreditnog statusa klijenta.

**6. Izveštaj za kašnjenje ponovne provere kreditne sposobnosti klijenata.** Svaka izloženost po osnovu plasmana mora biti ponovo procenjena od strane Sektora za upravljanje rizikom najmanje jednom godišnje i provera kreditne sposobnosti klijenata mora biti dostavljena odgovarajućem licu nadležnom za odobrenje.

Sa svrhom da se pruži sveobuhvatan pregled i ukaže na provere kreditne sposobnosti klijenata u kašnjenju, sa ciljem da se na godišnjem nivou ponovna provera uradi, izveštaj se priprema na nedeljnoj osnovi.

**7. Neredovno izveštavanje** je zahtevano u slučajevima koji sadrže u sebi visok nivo rizika po Banku, a narocito kada se nivo rizika menja drastično i naglo i kada se zahteva pravovremena reakcija. Primeri uključuju: značajno prekoračenje odobrenih limita ili pogoršanje interno dodeljenog rejtinga za pojedinačne plasmane klijentima sa značajnim stepenom rizika, značajna potreba za dodatnim rezervisanjem, znaci neusklađenosti u organizaciji, primenjenom sistemu ili procedurama. U zavisnosti od strukture odlučivanja i stepena nivoa rizika, relevantni nivoi odlučivanja će biti obavesteni i biće predložen način reagovanja. U slučaju da su ovi događaji od značaja za Banku u celosti, informacije će biti prosleđene i Izvršnom odboru i Upravnom odboru. Kako bi se omogućile pravovremene mere za smanjivanje nivoa rizika, neophodno je takve informacije proslediti u najkraćem roku, odnosno kada promene nastanu.

Dodatno, Banka identifikuje, meri i procenjuje kreditni rizik pojedinačnih klijenata/povezanih lica na osnovu njihovog kreditnog kvaliteta i finansijske sposobnosti, redovnosti izmirivanja obaveza i kvaliteta sredstava obezbeđenja. Na osnovu toga sva bilansna potraživanja i vanbilansne stavke se klasifikuju kvartalno i za njih se obračunava rezervisanje u skladu sa usvojenom regulativom NBS-a.

Svi gore navedeni izveštaji RMIS sistema Izveštavanja kreditnog rizika dostavljaju se Odboru za praćenje poslovanja banke.

RMIS sistem Izveštavanja kreditnog rizika i gubitaka po osnovu kreditnog rizika je predmet kontinuirane interne kontrole.

Izloženost kreditnom riziku na dan 31. decembar 2007. godine je prikazana u narednoj tabeli:

UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2007. GODINE

U milijadama dinara	Plasmani komitentima		Plasmani bankama		Hartije od vrednosti		Kamate i naknade		Ostala aktiva		Vanbilansni plasmani	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
<b>Knjigovodstvena vrednost</b>	24.362,151	26.499,730	1.496,181	420,000	1.120,512	381,916	102,178	108,775	656,196	746,141	42,307,881	28.204,186
<b>Pojedinačna ispravka vrednosti</b>												
Pravna lica, rejting 10	230,582	272,713	-	-	38,846	39,995	107,317	108,878	699,356	796,361	2,829	402
Pravna lica, rejting 9	111,356	112,662	-	-	-	-	12,658	3,125	84,895	1,234	2,040	7,172
Pravna lica, restrukturirani plasmani	125,447	105,465	-	-	-	-	1,919	-	1,001	705	12,584	11,000
Fizička lica, > 90 dana kašnjenja	496,905	359,675	-	-	-	-	18,898	12,896	6,431	1,961	14,712	25,031
Bruto plasmani	964,291	850,515	-	-	38,846	39,995	140,792	124,898	791,683	800,260	32,164	43,606
Ispravka vrednosti	720,770	708,812	-	-	29,436	23,516	88,694	68,610	499,533	376,862	11,418	11,227
Knjigovodstvena vrednost	243,520	141,703	-	-	9,410	16,479	52,098	56,286	292,150	423,398	20,746	32,379
<b>Grupna ispravka vrednosti</b>												
Pravna lica, rejting 1 – 6	10,338,354	14,473,109	1,496,181	420,000	1,119,764	375,189	34,037	45,852	274,835	258,116	41,344,564	27,531,673
Pravna lica, rejting 7	142,371	401,817	-	-	-	-	172	826	495	2,469	71,876	6,294
Pravna lica, rejting 8	180,606	94,904	-	-	-	-	13,072	58	2,871	371	325,261	-
Fizička lica < 90 dana kašnjenja	13,608,054	11,594,664	-	-	-	-	6,252	2,493	87,633	63,394	1,350,981	783,021
Bruto plasmani	24,269,385	26,534,494	1,496,181	420,000	1,119,764	375,189	53,532	49,229	365,834	324,349	43,092,681	28,320,988
Ispravka vrednosti	150,755	196,467	-	-	8,661	9,752	3,452	1,742	1,788	1,607	205,546	149,181
Knjigovodstvena vrednost	24,118,630	26,338,027	1,496,181	420,000	1,111,102	365,437	50,080	47,487	364,046	322,743	42,887,135	28,171,807
<b>Ukupna knjigovodstvena vrednost rizične aktive</b>	24,362,151	26,499,730	1,496,181	420,000	1,120,512	381,916	102,178	103,775	656,196	746,141	42,907,881	28,204,186
<b>Ukupna knjigovodstvena vrednost nerizične aktive</b>	13,403,789	118,672	3,169	3,160	73,999	859,152	3,515	4,039	5	1,027	104,990,353	122,604,614
<b>Ukupna knjigovodstvena vrednost</b>	37,765,940	26,618,402	1,499,350	423,160	1,194,511	1,241,068	105,693	107,814	656,201	747,168	147,898,234	150,808,800

### Interni rejting sistem (rejting skala)

Pravila rangiranja komitenata ustanovljena su na nivou BA CA Grupacije i kao takva su jedinstvena za sve članice grupacije. Rejting sistem Banke je razvijen i u upotrebi je od 2004. godine na nivou grupe. Master skala se koristi kao jedinstveni metod dodeljivanja rejtinga kojim je osigurano da klijenti sa istim rejtingom imaju iste kreditne karakteristike i istu verovatnoću da neće ispuniti svoje obaveze, delom ili u potpunosti, u periodu od 1 godine.

Master skala je podeljena na 11 rejting klasa, koje su dalje izdvojene na ukupno 27 rejting podgrupa.

Interna master skala je usklađena sa Bazel II standardima što znači da je za svaku rejting podgrupu vezan parametar PD, odnosno verovatnoća da klijent sa određenim karakteristikama neće moći izvršiti obaveze prema Banci i da će otići u default. Za prvih 24 podgrupa verovatnoća neizvršavanja obaveza (default-a) se kreće od 0.00% do 20.00% i to su klijenti čiji je rejting u rasponu od 1+ do 8. Njihova verovatnoća defaulta definisana skalom koja je zasnovana na statističkim analizama istorijskih podataka.

Rejting 0: Rezervisan za klijente koji ne nose kreditni rizik. Banka ne koristi ovu rejting klasu.

Rejtinzi od 1+ do 6: Pokrivaju raspon od 18 rejting podgrupa za transakcije sa klijentima čiji se kreditni kvalitet može okarakterisati kao „veoma dobar“ do „prihvatljiv“. Za klijente sa ovim rejtingom ponovna provera kreditne sposobnosti se vrši jednom godišnje.

Rejtinzi od 7+ do 7-: Pokrivaju tri podgrupe za transakcije sa klijentima slabog kreditnog kvaliteta. Ovi klijenti nose značajno veći rizik i moraju biti konstatno pod pojačanim nadzorom.

Rejtinzi 8+, 8 i 8- pokrivaju klijente za koje nije određeno pojedinačno rezervisanje a predmet su posebnih mera restrukturiranja ili smanjenja kreditne izloženosti.

Za gore dve navedene klase rejtinga, klase 7 i 8, ponovna procena kreditne sposobnosti se vrši kvartalno. Klijenti koji imaju rejting 7 ili 8 predstavljaju plasmane sa povećanim stepenom kreditnog rizika, pod kontinuiranim su nadzorom i članovi su tzv. „Watch liste“, odnosno liste klijenata kod kojih je stepen naplate ugrožen.

Rejting 8- odnosi se na klijente u default-u po Basel II kriterijumima, ali za koje nije obračunato rezervisanje.

Rejting 9 se odnosi na klijente za koje je obračunato pojedinačno rezervisanje ili kod kojih je deo potraživanja otpisan.

Rejting 10 se dodeljuje klijentima koji su u statusu likvidacije ili bankrotstva.

Rejting podgrupe 9 i 10 po definiciji se dodeljuju klijentima koji su u default-u po Basel II merilima, sa obračunatim pojedinačnim rezervisanjem.



UNICREDIT BANK SRBIJA, A.D. BEOGRAD

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2007. GODINE

U narednoj tabeli prikazana je analiza bruto i neto plasmana (bruto plasman umanjen za ispravku vrednosti) koji su individualno ispravljani na dan 31. decembar 2007. godine:

U hiljadama dinara	Plasmani komitentima		Vanbilansni plasmani		Kamate i naknade		Ostala aktiva		Plasmani bankama		Hartije od vrednosti	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto
<b>31. decembar 2007.</b>												
Pravna lica, rejting 10	230,582	8,803	2,829	1,374	107,317	43,091	699,356	243,971	-	-	38,846	9,410
Pravna lica, rejting 9	111,356	62,782	2,040	0	12,658	6,827	84,895	46,150	-	-	-	-
Pravna lica, restrukuirani plasmani	125,447	67,493	12,584	4,660	1,919	956	1,001	538	-	-	-	-
Fizička lica, > 90 dana kašnjenja	496,905	104,443	14,712	14,712	18,898	1,224	6,431	1,491	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>964,291</b>	<b>243,520</b>	<b>32,164</b>	<b>20,746</b>	<b>140,792</b>	<b>52,098</b>	<b>791,683</b>	<b>292,150</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38,846</b>	<b>9,410</b>
<b>31. decembar 2006.</b>												
Pravna lica, rejting 10	272,713	-	402	402	108,878	54,113	796,361	422,556	-	-	39,995	16,479
Pravna lica, rejting 9	112,662	43,385	7,172	3,846	3,125	1,185	1,234	223	-	-	-	-
Pravna lica, restrukuirani plasmani	105,465	51,662	11,000	3,100	-	-	705	345	-	-	-	-
Fizička lica, > 90 dana kašnjenja	359,675	46,656	25,031	25,031	12,896	990	1,961	274	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>850,515</b>	<b>141,703</b>	<b>43,606</b>	<b>32,379</b>	<b>124,898</b>	<b>56,288</b>	<b>800,260</b>	<b>423,398</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39,995</b>	<b>16,479</b>

### Obračun ispravke vrednosti plasmana u skladu sa MRS-MSFI

Procedura o obračunu rezervisanja prema MRS-MSFI usvojena je od strane Banke i važi za izveštavanja i obračunavanje rezervisanja na sve izveštajne periode, počev od 01.10.2006. godine.

Postupak rezervisanja u skladu sa MRS-MSFI, usvojenim pravilima, sprovodi se u dva koraka:

- određivanje individualnog / specifičnog rezervisanja za klijente kod kojih se smanjenje vrednosti, odnosno kvaliteta plasmana pojavilo, i
- obračunavanja rezervisanja na nivou portfolia gde se smanjenje vrednosti, odnosno kvaliteta plasmana, nije pojavilo, odnosno, smanjenje vrednosti / kvaliteta plasmana se pojavilo ali jos nije uočeno.

### Individualno rezervisanje, pravila i principi

Gubici po osnovu umanjenja vrednosti plasmana postoje uvek kada je iznos koji će biti naplaćen po osnovu tog plasmana ispod nominalne vrednosti plasmana

Iznos gubitka meri se razlikom između knjigovodstvene vrednosti aktive i sadašnje vrednosti procenjenog novčanog toka, diskontovanog ugovorom definisanom efektivnom kamatnom stopom te finansijske aktive.

Odluka o smanjenju vrednosti potraživanja donosi se na individualnom nivou plasmana. Individualno određeno rezervisanje biće procenjeno kao razlika knjigovodstvene vrednosti plasmana i sadašnje vrednosti očekivanog budućeg novčanog toka koji proističe iz tog plasmana. Drugim rečima, rezervisanje će biti određeno u iznosu pojedinačnog potraživanja za koje se ne očekuje da će biti naplaćeno.

Kriterijumi za smanjenje vrednosti aktive za izračunavanje individualnog / specifičnog rezervisanja su sledeći:

- a. Postojanje bar jednog otpisanog kredita
- b. Postojanje bar jednog kredita pod sudskim sporom
- c. Postojanje bar jedne restrukturane kreditne transakcije
- d. Postojanje bar jedne transakcije sa otežanom naplatom
- e. Postojanje signala upozorenja, uključujući i kvalitativne informacije
- f. Postojanje bar jedne otplate u docnji više od 90 dana. Ovo se odnosi na kršenje ugovornih odredaba, kao što su neplaćanje ili propuštanje plaćanja kamate ili glavnice
- g. Značajne finansijske poteškoće klijenta
- h. Postojanje visokog stepena verovatnoće bankrotstava ili neke druge finansijske reorganizacije klijenta.

U proceni budućeg novčanog toka iz plasmana sa umanjenom vrednošću, nije neophodno da nekoliko od gore navedenih faktora budu ispunjeni pre nego što se proceni da će novčani tok iz tog plasmana biti značajno redukovani ili da novčanog toka neće biti uopšte. Jedan faktor, bilo koji od gore navedenih, opravdava pun iznos rezervisanja po tom plasmanu.

Finansijska aktiva ima umanjenju vrednost, i gubici po osnovu umanjene vrednosti aktive su uočeni, ako je nominalna vrednost aktive veća od vrednosti koja će biti naplaćena. Na dan Bilansa stanja, Banka procenjuje da li postoji objektivni razlog da finansijska aktiva ili grupa finansijskih aktiva imaju umanjenju vrednost. U slučaju da takav razlog postoji, Banka radi detaljnu kalkulaciju umanjenja vrednosti plasmana kako bi utvrdila da li umanjenje vrednosti treba biti priznato. Drugim rečima, ako takvo umanjenje vrednosti postoji, Banka procenjuje naplativi iznos te aktive ili grupe aktiva i priznaje umanjenje vrednosti finansijske aktive koja se na dan Bilansa stanja priznaje po nominalnoj vrednosti ili koja se meri po realnoj vrednosti.

Suština, gore navedenog, jeste da se ustanovi objektivni razlog da aktiva ima umanjenju vrednost, i da se proceni naplativi iznos te aktive.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2007. GODINE**

Smanjenje vrednosti plasmana jeste razlika između knjigovodstvene vrednosti i trenutne vrednosti plasmana. Trenutna vrednost plasmana, definisana je kao sadašnja vrednost (diskontovana vrednost) očekivanog budućeg novčanog toka, koristeći ugovorom definisanu efektivnu kamatnu stopu.

Efektivna kamatna stopa se koristi za diskontovanje budućeg novčanog toka u očekivanom periodu trajanja finansijske aktive, što znači da smanjenje vrednosti finansijske aktive, mereno kroz vrednost otpлата, je mereno koristeći ugovorom definisanu efektivnu kamatnu stopu finansijske aktive.

**Portfolio rezervisanje, pravila i principi**

Opšte, portfolio rezervisanje primenjuje se za plasmane kod kojih ne postoje objektivni znaci smanjenja vrednosti i kod kojih smanjenje vrednosti nije individualno procenjivano. Za sve kredite/plasmane kod kojih je smanjenje vrednosti individualno procinjeno, a kod kojih je utvrđeno da vrednost kredita/plasmana nije smanjena, biće dodeljeno opšte rezervisanje. Iako za plasmane za koje se obračunava opšte rezervisanje ne postoje znaci umanjenja vrednosti, istorijski/statistički podaci pokazuju da za jedan deo tih plasmana, tokom vremena, ugovorne obaveze prema Banci neće biti izvršene.

Opšte rezervisanje pokriva potencijalne gubitke koji nisu obuhvaćeni rezervisanjem na bazi individualne ocene plasmana. Drugim rečima, opšte rezervisanje prikazuje **nastale, ali ne još primećene gubitke** portfolia bez znakova smanjenja vrednosti.

Plasmani, kod kojih smanjenje vrednosti nije uočeno, grupisani su na osnovu sličnih karakteristika kreditnog rizika i smanjenje vrednosti je zbirno procinjivano.

Kod utvrđivanja rezervisanja za gubitke po plasmanima nastalim iz kreditnog rizika portfolia bez objektivnih znakova umanjenja vrednosti, faktori kao što su istorijski podaci, nedostatak pouzdanih podataka klijenta (finansijski i kvalitativni podaci), trenutni ekonomski uslovi kao i drugi povezani uslovi uzeti su u obzir.

**Politika banke vezano za kolaterale i tabela za procenu fer vrednosti kolaterala**

Instrumenti obezbeđenja koje Banka koristi u poslovanju su hipoteke nad poslovnim i stambenim objektima, jemstva pravnih i fizičkih lica, zaloga nad nepokretnom i pokretnom imovinom, garancije banaka i korporativne garancije, i sl.

Kao osnov za utvrđivanje fer vrednosti kolaterala Banka koristi Pravilnik o vrednovanju kolaterala.

Instrumenti obezbeđenja koji se materijalno vrednuju su plative garancije prvoklasnih banaka u celom iznosu, gotovinski depoziti u celom iznosu – osim ukoliko postoji razlika u valuti depozita u odnosu na plasman koji obezbeđujemo kada se primenjuje umanjenje od 20%, hartije od vrednosti koje obezbeđuje država po umanjenju za 10% računato na tržišnu vrednost i hipoteke nad poslovnim i stambenim objektima. Za obračun materijalne vrednosti hipoteka nad stambenim ili komercijalnim objektima koriste se ponderi od 70% ili 50% respektivno primenjeni na procenjenu vrednost objekta. Procena vrednosti se mora vršiti jednom u tri godine od strane ovlašćenih procenitelja. U određenim slučajevima Banka prihvata i zalogu nad pokretnim stvarima kao instrument obezbeđenja koji se materijalno vrednuje uz uslov da je imovina osigurana, da se njome slobodno trguje, kao i da je založena roba fizički odvojena i nedostupna za korišćenje bez saglasnosti Banke.

UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2007. GODINE

Poštena (fer) vrednost kolateralna, uzetih kao obezbeđenje po osnovu plasmana Banke na dan 31. decembar 2007. godine je prikazana u narednoj tabeli:

U hiljadama dinara	Plasmani komitentima		Vanbilansni plasmani		Kamate i naknade		Ostala aktiva		Plasmani bankama		Hartije od vrednosti	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
<b>Pravna lica, rejting 10</b>	11,400	15,858	0	0	26,277	28,628	590,094	658,683	0	0	0	0
Nekretnine	11,400	0	0	0	1,468	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo	0	15,858	0	0	24,809	28,628	590,094	658,683	0	0	0	0
<b>Pravna lica, rejting 9</b>	37,910	73,025	0	0	2,929	1,853	19	365	0	0	0	0
Nekretnine	37,910	0	0	0	2,929	0	19	0	0	0	0	0
Ostalo	0	73,025	0	0	0	1,853	0	365	0	0	0	0
<b>Pravna lica, restrukturirani plasmani</b>	84,795	16,633	12,578	11,000	1,805	0	678	111	0	0	0	0
Nekretnine	84,795	0	12,578	0	1,805	0	678	0	0	0	0	0
Ostalo	0	16,633	0	11,000	0	0	0	111	0	0	0	0
<b>Fizicka lica, &gt; 90 dana kasnjenja</b>	56,585	15,156	0	0	612	456	819	96	0	0	0	0
Nekretnine	24,518	0	0	0	105	0	228	0	0	0	0	0
Ostalo	32,067	15,156	0	0	508	456	591	96	0	0	0	0
<b>Grupna ispravka vrednosti</b>	8,804,340	10,484,039	16,455,735	6,531,546	13,621	3,617	42,590	49,677	0	0	0	0
Nekretnine	5,826,745	0	8,069,673	0	13,391	0	27,941	0	0	0	0	0
Ostalo	2,977,595	10,484,039	8,386,062	6,531,546	231	3,617	14,650	49,677	0	0	0	0
<b>Ukupno</b>	8,995,030	10,604,711	16,468,313	6,542,546	45,244	34,553	634,200	708,932	0	0	0	0

**Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled nesposobnosti banke da ispunjava svoje dospelje obaveze.

Banka je izložena dnevnim obavezama za dostupnim novčanim sredstvima iz noćnih depozita, tekućih računa, dospelih depozita, povlačenja kredita i marži. Banka nema potrebu da zadržava novčana sredstva da bi izašla u susret svim ovim potrebama, procenjujući da se minimalni nivo reinvestiranja dospelih sredstava može sa sigurnošću predvideti.

Usaglašenost i kontrolisana neusaglašenost dospeća i kamatnih stopa aktive i obaveza su jedan od osnova poslovne politike rukovodstva Banke. Nije uobičajeno za banke da se ikada u potpunosti usaglase, obzirom da se poslovne transakcije često vrše na neodređen period i da su različite vrste. Neusaglašena pozicija potencijalno povećava profitabilnost, ali u isto vreme povećava i rizik od gubitka.

Dospeće sredstava i obaveza i mogućnost zamene, po prihvatljivim troškovima, kamatonosne obaveze po dospeću, predstavljaju važan faktor u proceni likvidnosti Banke i njenoj izloženosti promenama kamatnih stopa i deviznog podbilansa.

Rukovodstvo Banke veruje da raznovrsnost depozita po broju i vrsti deponenata, kao i prethodno iskustvo Banke, pružaju dobar razlog da se veruje da depoziti predstavljaju dugoročan i stabilan izvor finansiranja Banke.

Nivo likvidnosti banke se iskazuje pokazateljem likvidnosti. Banka je dužna da odnos između zbira likvidnih potraživanja prvog reda i likvidnih potraživanja drugog reda, s jedne strane, i zbira obaveza banke po vidjenju i bez ugovorenog roka dospeća i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća, sa druge strane održava tako da:

- iznosi najmanje 1.0 – kad je obračunat kao prosek svih radnih dana u mesecu
- iznosi najmanje 0.8 – kada je obračunat za radni dan,
- ne bude manji od 0.9 duže od tri uzastopna radna dana.

Banka je dužna da o neusklađenosti pokazatelja likvidnosti u toku dva uzastopna radna dana obavesti Narodnu Banku Srbije i to narednog radnog dana. Ako Banka utvrdi kritično nizak nivo likvidnosti, dužna je da o tome obavesti Narodnu banku Srbije – najkasnije narednog radnog dana. Ovo obaveštenje sadrži podatke o iznosu likvidnih sredstava koje nedostaju, o razlozima nelikvidnosti i o planiranim aktivnostima za otklanjanje uzroka nelikvidnosti. Odeljenje Tržišnog i Operativnog rizika priprema izveštaj o dnevnoj likvidnosti za potrebe Narodne banke Srbije na dnevnom i mesečnom nivou.

Upravljanje likvidnošću Banke je odgovornost direktora odeljenja za upravljanje aktivom i pasivom (ALM). Centar za likvidnost UniCredit Grupe vrši nadzor nad upravljanjem likvidnošću zavisnih društava, održava politiku likvidnosti u regionu i, ukoliko je potrebno, nalaže korektivne mere koje sprovodi zavisno društvo.

U slučaju da je kriza likvidnosti ograničena na lokalno tržište, lokalni rukovodilac ALM ima opštu odgovornost za upravljanje krizom zajedno sa poslovodnim direktorom zaduženim za CEE tržišta i zavisna društva. Oni identifikuju i ocenjuju potrebne mere i upravljaju procesom komunikacije interno i eksterno. Takođe obezbeđuju blagovremene tokove informacija u okviru zavisnog društva i prema/od Centra za likvidnost i olakšavaju blagovremeno odlučivanje.

	2007.	2006.
Racio likvidnosti I stepena:		
- na 31. decembar	2.17	3.18
- prosek za period-mesec decembar	2.28	3.61
- maksimalan za period- mesec decembar	2.70	4.34
- minimalan za period – mesec decembar	2.07	3.06

UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2007. GODINE

Ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2007. godine je sledeća:

	Do mesec dana	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 6 meseci	Od 6 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2,353,398	0	0	0	0	0	2,353,398
Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	28,357,303	0	0	0	0	0	28,357,303
Potraživanja za kamatu i naknadu	105,693	0	0	0	0	0	105,693
Plasmani bankama u zemlji	1,196,181	300,000	0	3,169	0	0	1,499,350
Plasmani komitentima	14,218,265	1,322,069	3,665,807	3,638,448	8,226,663	6,694,688	37,765,940
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	0	0	0	0	0	0	0
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	351,309	307,221	305,720	146,852	0	0	1,111,102
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	0	0	37	0	73,715	9,657	83,409
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	0	0	0	0	0	0
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	0	0	0	0	0	0	0
Nematerijalna ulaganja	0	0	0	0	427,397	0	427,397
Osnovna sredstva	0	0	0	0	187,064	512,662	699,726
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	656,201	0	0	0	0	0	656,201
Odložena poreska sredstva	0	0	0	10,098	0	0	10,098
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>47,238,350</b>	<b>1,929,290</b>	<b>3,971,564</b>	<b>3,798,567</b>	<b>8,914,839</b>	<b>7,217,007</b>	<b>73,069,617</b>
Obaveze prema bankama u zemlji	5,373,611	97,683	22,390	15,847	0	5,000	5,514,531
Obaveze prema komitentima	29,546,978	7,315,794	1,659,612	3,208,318	931,497	6,795,617	49,457,816
Obaveze za kamate i naknade	1,364	0	0	0	0	0	1,364
Obaveze iz dobitka	235	0	0	0	0	0	235
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak	0	36,706	0	0	0	0	36,706
Ostale obaveze iz poslovanja	325,097	0	0	0	0	0	325,097
Rezervisanja	0	235,822	0	0	0	25,907	261,729
Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	652,402	0	0	0	0	2,218,614	2,871,016
Kapital	0	0	0	0	0	14,601,123	14,601,123
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>35,899,687</b>	<b>7,686,005</b>	<b>1,682,002</b>	<b>3,224,165</b>	<b>931,497</b>	<b>23,646,261</b>	<b>73,069,617</b>
<b>Ročna neusklađenost</b>	<b>11,338,663</b>	<b>(5,756,715)</b>	<b>2,289,562</b>	<b>574,402</b>	<b>7,983,342</b>	<b>(16,429,254)</b>	<b>0</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31.12.2006.godine</b>	<b>18,687,130</b>	<b>1,568,235</b>	<b>1,278,264</b>	<b>1,857,922</b>	<b>(14,166,249)</b>	<b>(9,225,302)</b>	<b>0</b>

**Rizik od promene kamatnih stopa**

Banka je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promene visine tržišnih kamatnih stopa, deluju na njen finansijski položaj i tokove gotovine. Kamatne marže mogu da se povećaju kao rezultat ovih promena, ali u isto vreme mogu da se smanje ili izazovu gubitak u slučaju neočekivanih kretanja. Pregled rizika od promene kamatnih stopa se vrši korišćenjem izveštaja prihvatljivih kamatnih stopa, na osnovu kojih monetarna sredstva i obaveze mogu da se revalorizuju za vrlo kratko vreme i svaki rizik od promena kamatnih stopa postaje nematerijalan.

Pregled rizika od promene kamatnih stopa:

	Do mesec dana	Od 1 do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Nekamatonosno	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,454,638	0	0	0	0	898,760	2,353,398
Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	16,000,000	0	0	0	0	12,357,303	28,357,303
Potraživanja za kamatu i naknadu	0	0	0	0	0	105,693	105,693
Plasmani bankama u zemlji	1,196,181	300,000	0	0	0	3,169	1,499,350
Plasmani komitentima	13,417,474	13,609,572	10,316,276	0	0	422,618	37,765,940
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	351,309	307,220	452,573	0	0	0	1,111,102
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	0	0	37	73,715	247	9,410	83,409
Nematerijalna ulaganja	0	0	0	0	0	427,397	427,397
Osnovna sredstva	0	0	0	0	0	699,726	699,726
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	0	0	0	0	0	656,201	656,201
Odložena poreska sredstva	0	0	0	0	0	10,098	10,098
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>32,419,602</b>	<b>14,216,792</b>	<b>10,768,886</b>	<b>73,715</b>	<b>247</b>	<b>15,590,375</b>	<b>73,069,617</b>
Obaveze prema bankama u zemlji	5,362,887	97,683	38,237	0	5,000	10,724	5,514,531
Obaveze prema komitentima	25,813,819	13,432,576	4,866,901	927,494	668,291	3,748,735	49,457,816
Obaveze za kamate i naknade	0	0	0	0	0	1,364	1,364
Obaveze iz dobitka	0	0	0	0	0	235	235
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitk	0	0	0	0	0	36,706	36,706
Ostale obaveze iz poslovanja	0	0	0	0	0	325,097	325,097
Rezervisanja	0	0	0	0	0	261,729	261,729
Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	0	594,272	1,624,342	0	0	652,402	2,871,016
Kapital	0	0	0	0	0	14,601,123	14,601,123
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>31,178,708</b>	<b>14,124,531</b>	<b>6,529,480</b>	<b>927,494</b>	<b>673,291</b>	<b>19,638,115</b>	<b>73,069,617</b>
<b>Neto izloženost riziku od promene kamatnih stopa na dan 31.12.2007.</b>	<b>1,242,896</b>	<b>92,261</b>	<b>4,239,406</b>	<b>(853,779)</b>	<b>(673,044)</b>	<b>(4,047,740)</b>	<b>0</b>
<b>Neto izloženost riziku od promene kamatnih stopa na dan 31.12.2006.</b>	<b>(5,455,962)</b>	<b>(6,500,090)</b>	<b>175,918</b>	<b>(869,888)</b>	<b>(786,224)</b>	<b>13,436,246</b>	<b>0</b>

**Devizni rizik**

Devizni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled promene deviznog kursa.

Pokazatelj deviznog rizika je odnos između ukupne otvorene devizne pozicije banke i kapitala banke, obračunat u skladu sa odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke. Banka je dužna da odnose između aktive i pasive održava tako da njena ukupna otvorena devizna pozicija na kraju svakog radnog dana ne bude veća od 30% njenog kapitala. Odeljenje Tržišnog i Operativnog rizika priprema izveštaj o dnevnoj likvidnosti za potrebe NBS na dnevnom i mesečnom nivou.

Banka je izložena efektima promena kurseva najznačajnijih valuta na finansijsku poziciju i tokove gotovine. Rukovodstvo Banke uspostavlja limite izloženosti riziku određenih valuta i vrši stalni nadzor kako bi pozicije po različitim valutama bile u okviru uspostavljenih limita. Limiti važe za sve devizno relevantne proizvode u okviru MIB sektora. Oni pokrivaju i pozicije u trgovanju kao i selektivne strateške devizne pozicije ALM-a. Ovi limiti su kratko opisani (uključujući njihovo izračunavanje i procedure) u Opštem delu MIB pravilnika. Sve osetljivosti koje proizilaze iz pozicija vezanih za devize su limitirane opštim VaR limitom određenim za Unicredit Banku Srbija. Osim toga, da bi se sprečilo da gubici koji se pojavljuju za sve pozicije vezane za devize pređu određeni iznos utvrđen je opšti Nivo upozorenja (Limit za ograničenje gubitka).

U cilju zaštite od rizika promene deviznih kurseva Banka zaključuje derivatne ugovore i ugovara kredite i plasmane sa valutnom klauzulom u EUR ili CHF.

Upravljanje deviznim rizikom na operativnom nivou banke članice Unicredit grupacije je odgovornost direktora sektora međunarodnih tržišta (MIB).

	2007.	2006.
Pokazatelj deviznog rizika:		
- na 31. decembar	0.46	9.72
- maksimalan za period – mesec decembar	8.07	27.99
- minimalan za period – mesec decembar	0.46	8.75



UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2007. GODINE

Naredna tabela prikazuje neto deviznu poziciju sredstava i obaveza Banke:

	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno dev. podb.	Dinarski podbilans	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	660,051	95,573	62,946	818,570	1,534,828	2,353,398
Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	12,322,803	0	0	12,322,803	16,034,500	28,357,303
Potraživanja za kamatu i naknadu	51,775	10,190	1,929	63,894	41,799	105,693
Plasmani bankama u zemlji	399,350	0	0	399,350	1,100,000	1,499,350
Plasmani komitentima	21,140,669	108,435	10,618,145	31,867,249	5,898,691	37,765,940
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	0	0	0	0	0	0
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	0	0	0	0	1,111,102	1,111,102
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	73,999	0	0	73,999	9,410	83,409
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	0	0	0	0	0	0
Nematerijalna ulaganja	0	0	0	0	427,397	427,397
Osnovna sredstva	0	0	0	0	699,726	699,726
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	142,530	243,845	61,100	447,475	208,726	656,201
Odložena poreska sredstva	0	0	0	0	10,098	10,098
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>34,791,177</b>	<b>458,043</b>	<b>10,744,120</b>	<b>45,993,340</b>	<b>27,076,277</b>	<b>73,069,617</b>
Obaveze prema bankama u zemlji	404,712	4,939	1,451	411,102	5,103,429	5,514,531
Obaveze prema komitentima	25,770,494	2,952,526	4,735,488	33,458,508	15,999,308	49,457,816
Obaveze za kamate i naknade	0	0	0	0	1,364	1,364
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	0	0	0	0	0	0
Obaveze iz dobitka	0	0	0	0	235	235
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak	0	0	0	0	36,706	36,706
Ostale obaveze iz poslovanja	193,453	14,638	3,485	211,576	113,521	325,097
Rezervisanja	0	0	0	0	261,729	261,729
Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	2,451,364	20,301	24,178	2,495,843	375,173	2,871,016
Odložene poreske obaveze	0	0	0	0	0	0
Kapital	0	0	0	0	14,601,123	14,601,123
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>28,820,023</b>	<b>2,992,404</b>	<b>4,764,602</b>	<b>36,577,029</b>	<b>36,492,588</b>	<b>73,069,617</b>
<b>Finansijski instrumenti iz vanbilansa</b>	<b>6,020,747</b>	<b>(2,535,900)</b>	<b>5,961,539</b>	<b>9,446,386</b>	<b>(9,527,410)</b>	<b>(81,024)</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31.12.2007.</b>	<b>(49,593)</b>	<b>1,539</b>	<b>17,979</b>	<b>(30,075)</b>	<b>111,099</b>	<b>81,024</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31.12.2006.</b>	<b>(357,418)</b>	<b>(380,878)</b>	<b>(100,846)</b>	<b>(839,142)</b>	<b>839,142</b>	<b>0</b>

Na dan 31. decembra 2007. godine, krediti u dinarima za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na stranu valutu i odgovarajuća potraživanja po osnovu kamate obracunate po navedenim kreditima su prikazana u okviru deviznog podbilansa.

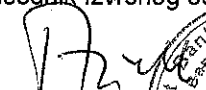
• **Operativni rizici**

Operativni rizik je rizik od gubitka usled grešaka, povreda, prekida, šteta koje su izazvali interni procesi, osoblje ili sistemi ili eksterni događaji. Operativni rizik se definiše kao događaj nastao kao rezultat neodgovarajućih ili neuspešnih internih procesa, postupaka osoblja i sistema ili sistemskih i drugih spoljašnjih događaja: interne ili eksterne malverzacije, prakse zapošljavanja i bezbednosti na radnom mestu, potraživanja klijenata, distribucije proizvoda, novčanih kazni i penala usled povreda, štete nanete materijalnoj imovini, poremećaja u poslovanju i sistemskih propusta, upravljanja procesom. Strateški rizici, poslovni rizici i reputacioni rizici se razlikuju od operativnog rizika, dok je zakonski rizik i rizik neusklađenosti obuhvaćen definicijom operativnog rizika.

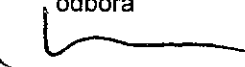
Odeljenje tržišnog i operativnog rizika nadležno je za evidentiranje, praćenje i upravljanje operativnim rizikom Banke i direktno odgovorno članu Izvršnog Odbora zaduženom za upravljanje rizicima Banke (CRO). Osnovni zadatak Odeljenja je koordinacija i saradnja sa menadžerima za operativni rizik, kao i komunikacija sa kolegama iz Odeljenja za operativni rizik u Beču, u cilju osiguranja informacija za efikasno praćenje operativnog rizika na svim nivoima. Odeljenje na dnevnom nivou prati promene na posebno definisanim računima i nedeljno izveštava članove Izvršnog odbora o svim bitnim promenama u vezi operativnog rizika. Radi efikasnog praćenja operativnog rizika u Banci imenovani su menadžeri za operativni rizik iz različitih organizacionih jedinica koji su odgovorni za tačnost i ažurnost podataka o svim štetnim događajima iz sopstvenog organizacionog dela kao i za evidenciju svih nastalih šteta u bazu podataka, INFORM (interna aplikacija za operativni rizik)

Beograd, 25. februar 2008. godine

Predsednik Izvršnog odbora

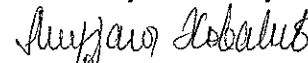
  
Klaus Priverschek

Zamenik predsednika Izvršnog odbora

  
Zoran Vojnović



Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih izveštaja

  
Mirjana Kovačević