

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

Kraljice Natalije 11  
11000 Belgrade  
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500  
Fax: +381 11 20 50 550  
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 2008. 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.

*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.

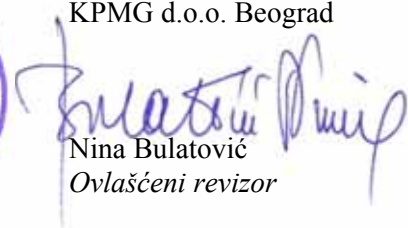
*Mišljenje*

Po našem mišljenju finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2008. 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, 15. februar 2009. godine



KPMG d.o.o. Beograd



Nina Bulatović  
*Ovlašćeni revizor*

<b>Полупњана Банка</b>																					
1	7	3	2	4	9	1	8	6	5	4	2	1	1	0	0	0	0	1	7	0	
Матисни број							Шифра делатности						ПИБ								
<b>Полупњана Народна банка Србије</b>																					
1			2		3		19	20		21		22		23		24		25		26	
Броја погла																					

Назив : UniCredit Bank Srbija a.d., Beograd

Седиште : Beograd, Rajčeva 27 - 29

## БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2008. године

(у милијама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напомене	Износ текуће године	Износ претходне године
1	2	3	4	5	6
	<b>АКТИВА</b>				
00,05,07	Готовина и готовински еквиваленти	001	20	19 197.594	2 353.398
01,06	Одложиве депозити и кредити	002	21	18 101.893	28 357.303
02,08	Потраживања по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања	003	22	145 233	105 693
10,11,20,21	Дати кредити и депозити	004	23	46.933 164	39.035 524
12 (осим 12б), 22	Хартии од вредности (без сопствених акција)	005	24	1.627.928	1.155.101
13,23	Удели (учешћа)	006	25	9 405	5.410
16,26	Остали пласмани	007	26	1.432.520	516.026
33	Нематеријална улагања	008	27	461.868	427 397
34,35	Основна средства и инвестиционо некретнине	009	27	681 032	692.046
36	Стагна средства намењена продаји и средства послована који се обуставља	010		0	0
37	Одложена пореска средства	011	28	8.862	10 098
03,03,19, 29,30,38	Остала средства	012	29	512.751	375.221
642	Губитак изнад износа капитала	013		0	0
	<b>УКУПНО АКТИВА (од 001 до 013)</b>	014		<b>69.513.800</b>	<b>73.069.617</b>

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напомене	Износ текуће године	Износ претходне године
1	2	3	4	5	6
	<b>ПАСИВА</b>				
400,500	Трансакциони депозити	101	30	17.098.589	21.083.371
401,402,403,404, 405,501,502,503, 504,505	Остали депозити	102	31	39.071.207	23.611.530
406,407,408,409, 506,507,508,509	Примљени кредити	103	32	8.399.490	10.277.439
41,51	Обавезе по основу хартија од вредности	104		0	0
42,52	Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата	105	33	11.975	1.364
од 450 до 454	Резервисања	106	34	367.084	261.729
456,457	Обавезе за порезе	107	35	20.534	17.028
434,455	Обавезе из добитка	108	36	52.745	36.941
46	Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	109		0	0
47	Одложене пореске обавезе	110		0	0
43 (осим 434), 44,48,49,53,58,59	Остале обавезе	111	37	3.809.396	3.179.092
	<b>УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 101 до 111)</b>	112		<b>68.831.020</b>	<b>58.468.494</b>
	<b>КАПИТАЛ</b>				
80 (осим 803), минус 128	Капитал	113	38	13.419.776	10.219.776
81	Резерве из добити	114	38	4.381.074	2.521.629
82 (осим 823)	Ревалоризационе резерве	115	38	387	273
823	Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	116		0	0
83	Добитак	117	38	2.881.543	1.859.445
84 (осим 842)	Губитак до нивоа капитала	118		0	0
	<b>УКУПАН КАПИТАЛ (од 113 до 115+117-116-118)</b>	119		<b>20.682.780</b>	<b>14.601.123</b>
	<b>УКУПНО ПАСИВА (112+119)</b>	120		<b>89.513.800</b>	<b>73.069.617</b>
	<b>ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (од 122 до 126)</b>	121		<b>145.147.189</b>	<b>148.115.198</b>
90, односно 95	Послови у име и за рачун трећих лица	122	39	207.060	234.695
91 (осим 911 и 916), односно 96 (осим 961 и 966)	Преузете будуће обавезе	123	39	60.821.148	42.799.130
911, 916, 932 односно 961,966,982	Примљена јемства за обавезе	124		0	0
92, односно 97	Деривати	125	39	205.473	91.020
93 (осим 932), односно 98 (осим 982)	Друге ванбилансне позиције	126	39	83.913.508	104.990.353

У Београду,  
дана 12.02.2009. године

Лице одговорно за састављање  
финансијског извештаја

*Stjepan Totaković*



Законски заступник  
банке

<b>Полупљева банка</b>																																
1	7	3	2	4	9	1	8	6	5	1	2	1	1	0	0	0	0	1	7	0												
Матични број							Цифра делатности						ПИБ																			
<b>Полупљева Народна банка Србије</b>																																
□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□												
1			2			3			10			20			21			22			23			24			25			26		
Врста посла																																

Назив: UniCredit Bank Srbija a.d., BeogradСедиште: Beograd, Rajičeva 27 - 29**БИЛАНС УСПЕХА**

у периоду од 1. јануара, до 31. децембра 2008. 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	6.954.427	4.844.720
60	Расходи од камата	202	5	2.826.654	1.848.322
	<b>Добитак по основу камата (201-202)</b>	<b>203</b>		<b>4.127.473</b>	<b>2.896.404</b>
	<b>Губитак по основу камата (202-201)</b>	<b>204</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
71	Приходи од накнада и провизија	205	6	1.513.130	1.331.084
61	Расходи накнада и провизија	206	7	222.041	252.358
	<b>Добитак по основу накнада и провизија (205-206)</b>	<b>207</b>		<b>1.291.089</b>	<b>1.068.726</b>
	<b>Губитак по основу накнада и провизија (206-205)</b>	<b>208</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
720-620	Нето добитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	209		0	0
620-720	Нето губитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	210		0	0
721-621	Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	211	8	0	20.645
621-721	Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	212	8	395	0
722-622	Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа	213		0	0
622-722	Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа	214		0	0
723-623	Нето добитак по основу продаје удела (учешћа)	215		0	0
623-723	Нето губитак по основу продаје удела (учешћа)	216		0	0
724-624	Нето добитак по основу продаје осталих пласмана	217		0	0
624-724	Нето губитак по основу продаје осталих пласмана	218		0	0
78-68	Нето приходи од курсних разлика	219	9	0	1.039.140
68-78	Нето расходи од курсних разлика	220	9	3.923.660	0
766	Приходи од дивиденди и учешћа	221	10	19	17
74, 78 осим 766 и 769	Остали пословни приходи	222	11	6.028	8.255
75-65	Нето приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	223		0	0

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напомене	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
65-75	Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	224	12	494.885	262.460
63	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	225	13	1.050.005	837.132
642	Трошкови амортизације	226	14	275.402	261.094
64, (осим 642), 66 (осим 669)	Оперативни и остали пословни расходи	227	15	1.434.463	1.343.498
77	Приходи од промене вредности имовине и обавеза	228	16	21.476.682	9.512.136
67	Расходи од промене вредности имовине и обавеза	229	17	16.590.654	9.796.608
	<b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b> (203-204+207-208+209-210+211-212+213-214+215-216+217-218+219-220+221+222+223-224-225-226-227+228-229)	230		<b>3.131.827</b>	<b>2.044.531</b>
	<b>ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b> (204-203+208-207+210-209+212-211+214-213+216-215+218-217+220-219-221-222+224-223+225+226+227-228+229)	231		0	0
769-669	НЕТО ДОБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	232		0	0
669-769	НЕТО ГУБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	233		0	0
	<b>РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (230-231+232-233)</b>	234		<b>3.131.827</b>	<b>2.044.531</b>
	<b>РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (231-230+233-232)</b>	235		0	0
850	Порез на добит	236	18	249.049	189.868
861	Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	237	18	0	4.782
860	Губитак од смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	238	18	1.235	0
	<b>ДОБИТАК (234-235-236+237-238)</b>	239		<b>2.881.543</b>	<b>1.859.445</b>
	<b>ГУБИТАК (235-234+236+238-237)</b>	240		0	0
	<b>ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ (у динарима без пара)</b>	241			
	Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	242	19	2,479	2,355
	Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	243	19	2,479	2,355

У Београду,дана 12.02.2009. годинеЛице одговорно за састављање  
финансијског извештаја

М.  Законски заступник  
банке

17324918 Maticni broj	Popunjiva banka 65121 Šifra delatnost	100000170 PIB
570 1 2 3 Vrsta posla	0 19	3 0 0 2 0 0 10 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

Sediste ( mesto, ulica i broj ) : BEOGRAD, RAJICEVA 27-29

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 31.12.2008. godine

- u hiljadama dinara

P.O.Z.I.C.I.J.A	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti ( od 302 do 305)</b>	301	23480084	21038458
1. Prilivi od kamata	302	6513763	4883537
2. Prilivi od naknada	303	1519126	1316906
3. Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	304	15447176	14837998
4. Prilivi od dividendi i ucesca u dobitku	305	19	17
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti ( od 307 do 311 )</b>	306	19753445	18444570
5. Odlivi po osnovu kamata	307	2235008	1629370
6. Odlivi po osnovu naknada	308	212876	303773
7. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih licnih rashoda	309	1120926	1013521
8. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dazbina na teret prihoda	310	213076	37383
9. Odlivi po osnovu drugih troskova poslovanja	311	15971559	15460523
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povocanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima ( 301 minus 306 )</b>	312	3726639	2593888
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima ( 306 minus 301 )</b>	313		
<b>V. Smanjenje plasmana i povocanje uzetih depozita ( od 315 do 317 )</b>	314	11023702	27982212
10. Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	315	8349953	5968787
11. Smanjenje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkocrocnih hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	316		
12. Povecanje depozita od banaka i komitenata	317	2673749	22013425
<b>VI. Povecanje plasmana i smanjenje uzetih depozita ( od 319 do 321 )</b>	318	446289	12170332
13. Povecanja kredita i plasmana bankama i komitentima	319		11452212
14. Povecanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkocrocnih hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	320	446289	718120
15. Smanjenje depozita od banaka i komitenata	321		
<b>VII. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit ( 312 minus 313 plus 314 minus 318 )</b>	322	14304052	18405768
<b>VIII. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit ( 313 plus 318 minus 312 minus 314 )</b>	323		
16. Placeni porez na dobit	324	233244	227754
17. Isplacene dividende	325		

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>IX. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( 322 minus 323 minus 324 minus 325 )</b>	326	14070808	18178014
<b>X. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( 323 minus 322 plus 324 plus 325 )</b>	327		
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( od 329 do 333 )</b>	328		798431
1. Prilivi od dugoročnih ulaganja u hartija od vrednosti	329		798431
2. Prilivi od prodaje udela ( ucesca )	330		
3. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	331		
4. Prilivi po osnovu prodaje investicionih nekretnina	332		
5. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	333		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 335 do 339 )</b>	334	504123	186113
6. Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročno hartije od vrednosti	335	562	
7. Odlivi za kupovinu udela ( ucesca )	336		
8. Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	337	503561	186113
9. Odlivi po osnovu nabavke investicionih nekretnina	338		
10. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	339		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( 328 minus 334 )</b>	340		612318
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( 334 minus 328 )</b>	341	504123	
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( od 343 do 348 )</b>	342	3200000	3140000
1. Prilivi po osnovu uvecanja kapitala	343	3200000	3140000
2. Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	344		
3. Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	345		
4. Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	346		
5. Prilivi po osnovu prodaje sopstvenih akcija	347		
6. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	348		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( od 350 do 354 )</b>	349	157172	22301005
7. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	350		
8. Neto odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	351		
9. Neto odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita	352	157172	22301005
10. Neto odlivi po osnovu hartija od vrednosti	353		
11. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	354		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 342 minus 349 )</b>	355	3042828	



POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 349 minus 342 )	356		19161005
G. SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE ( 301 plus 314 plus 328 plus 342 )	357	37703786	52959101
D. SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE ( 306 plus 318 plus 324 plus 325 plus 334 plus 349 )	358	21094273	53329774
DJ. NETO POVECANJE GOTOVINE ( 357 minus 358 )	359	16609513	
E. NETO SMANJENJE GOTOVINE ( 358 minus 357 )	360		370673
Ž. GOTOVINA NA POČETKU GODINE ( Napomena : _____ 20 _____ ) ( 361, kol. 3 = 001 kol. 6 )	361	2353398	2646974
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	362	235083	77097
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	363		
J. GOTOVINA NA KRAJU PERIODA ( Napomena : _____ 20 _____ ) ( 359 minus 360 plus 361 plus 362 minus 363 ) ( 364, kol.3 = 001 kol. 5 i 364 kol. 4 = 001 kol. 6 ) ( 364 kol.4 = 361 kol. 3 )	364	19197994	2353398

U \_\_\_\_\_ dana \_\_\_ .200\_\_ . godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Stjepan Kobaluk

M.P.



Zakonski zastupnik  
banke

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o obrascima i sadrzini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ( "Sluzbeni glasnik RS" br. 74/2008 i 3/2009 )

<b>Попуњава банка</b>																					
1	7	3	2	4	9	1	8	6	5	1	2	1	1	0	0	0	0	0	1	7	0
Матични број							Шифра делатности					ПИБ									
<b>Попуњава Народна банка Србије</b>																					
□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□	□
1 2 3			19	20 21 22			23 24 25			26											
Врста посла																					

Назив : **UniCredit Bank Srbija a.d., Beograd**Седиште: **Beograd, Rajičeva 27 - 29****СТАТИСТИЧКИ АНЕКС**за 2008. годину

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
630	Трошкови зарада	601	694.201	556.016
631	Трошкови накнада зарада	602	0	0
632	Трошкови пореза на зараде и накнаде зарада	603	109.716	88.204
633	Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарада	604	162.057	130.695
634	Трошкови накнада за привремене и повремене послове	605	0	0
635	Остали лични расходи	606	84.031	62.217
642	Трошкови амортизације	607	275.402	261.094
део 643	Трошкови премија осигурања	608	93.964	57.223
део 643	Накнаде трошкова запосленима	609	34.522	25.364
део 641	Трошкови закупнина	610	295.838	247.128
644	Трошкови пореза	611	16.138	11.705
645	Трошкови доприноса	612	200.670	160.914
део 746	Приходи од закупнина	613	0	0
68	Негативне курсне разлике	614	3.923.660	0
78	Позитивне курсне разлике	615	0	1.039.140
30	Залихе	616	0	0
	Просечан број запослених утврђен на основу стања на крају сваког месеца пословне године (цео број)	617	858	710
	Број обичних акција	618	1.285.762	965.762
	Број приоритетних акција	619	0	0
	Номинална вредност обичних акција	620	12.857.620	9.657.627
	Номинална вредност приоритетних акција	621	0	0

У Београду,  
дана 12.02.2009. годинеЛице одговорно за састављање  
финансијског извештаја*Мирослав Јековић*Законски заступник  
банке*[Signature]*

<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="text-align: center;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">1</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">7</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">3</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">2</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">4</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">9</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">1</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">8</div> </div> <div style="text-align: center;"> <b>Попуњава Банка</b>  <div style="display: flex; justify-content: center; gap: 5px;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">6</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">5</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">1</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">2</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">1</div> </div> </div> <div style="text-align: center;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">1</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">1</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">7</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">0</div> </div> </div>
<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="text-align: center;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">1</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">2</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">3</div> </div> <div style="text-align: center;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">19</div> </div> <div style="text-align: center;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">20</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">21</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">22</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">23</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">24</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">25</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">26</div> </div> </div>

Назив : **UniCredit Bank Srbija a.d., Beograd**Седиште (место, улица и број) : **Beograd, Rajičeva 27-29****ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**у периоду од **01.01.2008.** до **31.12.2008.** године

- у хиљадама динара

Ред. бр.	О П И С	Акцијски капитал (рн. 800)		Остали капитал (рн. 801)		Уписани а неуплаћени акцијски капитал (рн. 803)		Емисиона премија (рн. 802)		Резерве из добити и остале резерве (група рачуна 81)		Ревалоризационе резерве (група рачуна 82, осим рн 823)		Добитак (група рачуна 83)		Губитак до висине капитала (рн. 840, 841)		Сопствене акције (рн. 128)		Нереал. губити по осн. ХОВ рас. за продају (рн. 823)		Укупно (кол.2+3+4+5+6+7+8-9-10-11)		Губитак изнад износа капитала (рн. 842)	
		АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП
1		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13												
1	Стање на дан 01.01. претходне године 2007.	401	6.517.627	414	0	427	0	440	562.149	453	1.185.976	466	29	479	1.335.653	492	0	505	0	518	0	531	9.601.434	544	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	545	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	546	0
4	Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године 2007. (ред.бр. 1+2-3)	404	6.517.627	417	0	430	0	443	562.149	456	1.185.976	469	29	482	1.335.653	495	0	508	0	521	0	534	9.601.434	547	0
5	Укупна повећања у претходној години	405	3.140.000	418	0	431	0	444	0	457	1.335.653	470	244	483	1.859.445	496	0	509	0	522	0	535	6.335.342	548	0
6	Укупна смањења у претходној години	406	0	419	0	432	0	445	0	458	0	471	0	484	1.335.653	497	0	510	0	523	0	536	1.335.653	549	0
7	Стање на дан 31.12. претходне године 2007. (ред.бр. 4+5-6)	407	9.657.627	420	0	433	0	446	562.149	459	2.521.629	472	273	485	1.859.445	498	0	511	0	524	0	537	14.601.123	550	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	551	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	552	0
10	Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године 2008. (ред.бр. 7+8-9)	410	9.657.627	423	0	436	0	449	562.149	462	2.521.629	475	273	488	1.859.445	501	0	514	0	527	0	540	14.601.123	553	0
11	Укупна повећања у текућој години	411	3.200.000	424	0	437	0	450	7	463	1.859.445	476	114	489	2.881.543	502	0	515	0	528	0	541	7.941.109	554	0
12	Укупна смањења у текућој години	412	7	425	0	438	0	451	0	464	0	477	0	490	1.859.445	503	0	516	0	529	0	542	1.859.452	555	0
13	Стање на дан 31.12. текуће године 2008. (ред.бр. 10+11-12)	413	12.857.620	426	0	439	0	452	562.156	465	4.381.074	478	387	491	2.881.543	504	0	517	0	530	0	543	20.682.780	556	0

У Београду, дана 12.02.2009. годинеЛице одговорно за састављање  
финансијских извештаја*Душан Ковачевић*

М. П.

Законски заступник  
банке

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

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 31.12.2008. GODINU**

**Beograd, 12. februar 2009. 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 - 57

**BILANS USPEHA  
U PERIODU 01.01. – 31.12.2008. GODINE**

u hiljadama dinara	Napomena	31.12.2008.	31.12.2007.
<b>PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
Prihodi od kamata	4	6,954,427	4,844,726
Rashodi od kamata	5	(2,826,954)	(1,948,322)
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>		<b>4,127,473</b>	<b>2,896,404</b>
Prihodi od naknada i provizija	6	1,513,130	1,331,084
Rashodi od naknada i provizija	7	(222,041)	(262,358)
<b>Dobitak po osnovu naknada i provizija</b>		<b>1,291,089</b>	<b>1,068,726</b>
Neto dobitak/(gubitak) po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	8	(395)	20,645
Neto prihodi/(rashodi) od kursnih razlika	9	(3,923,660)	1,039,140
Prihodi od dividendi i učešća	10	19	17
Ostali poslovni prihodi	11	6,028	8,255
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	12	(494,885)	(262,460)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	13	(1,050,005)	(837,132)
Troškovi amortizacije	14	(275,402)	(261,094)
Operativni i ostali poslovni rashodi	15	(1,434,463)	(1,343,498)
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	16	21,476,682	9,512,136
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	17	(16,590,654)	(9,796,608)
<b>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>		<b>3,131,827</b>	<b>2,044,531</b>
<b>REZULTAT PERIODA – DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>3,131,827</b>	<b>2,044,531</b>
Porez na dobit	18	(249,049)	(189,868)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	18	0	4,782
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	18	(1,235)	0
<b>DOBITAK</b>		<b>2,881,543</b>	<b>1,859,445</b>
<b>ZARADA PO AKCIJI</b>			
Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	19	2,479	2,355
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	19	2,479	2,355

## BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2008. GODINE

u hiljadama dinara	Napomena	31.12.2008.	31.12.2007.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	20	19,197,994	2,353,398
Opozivi depoziti i krediti	21	18,101,893	28,357,303
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	22	146,233	105,693
Dati krediti i depoziti	23	46,933,184	39,035,924
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	24	1,827,928	1,185,101
Udeli (učešća)	25	9,405	9,410
Ostali plasmani	26	1,432,620	518,026
Nematerijalna ulaganja	27	461,868	427,397
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	27	881,032	692,046
Odložena poreska sredstva	28	8,862	10,098
Ostala sredstva	29	512,781	375,221
<b>Ukupna aktiva</b>		<b>89,513,800</b>	<b>73,069,617</b>
Transakcioni depoziti	30	17,098,589	21,083,371
Ostali depoziti	31	39,071,207	23,611,530
Primljeni krediti	32	8,399,490	10,277,439
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	33	11,975	1,364
Rezervisanja	34	367,084	261,729
Obaveze za poreze	35	20,534	17,028
Obaveze iz dobitka	36	52,745	36,941
Ostale obaveze	37	3,809,396	3,179,092
<b>Ukupno obaveze</b>		<b>68,831,020</b>	<b>58,468,494</b>
Kapital	38	13,419,776	10,219,776
Rezerve iz dobiti	38	4,381,074	2,521,629
Revalorizacione rezerve	38	387	273
Dobitak	38	2,881,543	1,859,445
<b>Ukupno kapital</b>		<b>20,682,780</b>	<b>14,601,123</b>
<b>Ukupno pasiva</b>		<b>89,513,800</b>	<b>73,069,617</b>
<b>Vanbilansne pozicije</b>		<b>145,147,189</b>	<b>148,115,198</b>
Poslovi u ime i za račun trećih lica	39	207,060	234,695
Preuzete buduće obaveze	39	60,821,148	42,799,130
Derivati	39	205,473	91,020
Druge vanbilansne pozicije	39	83,913,508	104,990,353

**UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD****IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2008. GODINE**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>AKCIJSKI KAPITAL</b>		
Stanje na početku godine	9,657,627	6,517,627
Uložena nova sredstva akcionara	3,200,000	3,140,000
Prenos nenomiranog kapitala na emisiju premiju	(7)	0
Stanje na kraju godine	<u>12,857,620</u>	<u>9,657,627</u>
<b>EMISIONA PREMIJA</b>		
Stanje na početku godine	562,149	562,149
Prenos sa akcijskog kapitala	7	0
Stanje na kraju godine	<u>562,156</u>	<u>562,149</u>
<b>OSTALE REZERVE IZ DOBITI</b>		
Stanje na početku godine	1,003,072	1,003,072
Raspodela neraspoređene dobiti iz prethodne godine	0	0
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	1,518,557	182,904
Raspodela neraspoređene dobiti iz prethodne godine	1,859,445	1,335,653
Stanje na kraju godine	<u>3,378,002</u>	<u>1,518,557</u>
<b>REZERVE BANKE PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU</b>		
Stanje na početku godine	273	29
Efekat promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	114	244
Stanje na kraju godine	<u>387</u>	<u>273</u>
<b>AKUMULIRANA DOBIT</b>		
Stanje na početku godine	1,859,445	1,335,653
Raspodela dobiti iz prethodne godine u rezerve	(1,859,445)	(1,335,653)
Dobitak tekuće godine	2,881,543	1,859,445
Stanje na kraju godine	<u>2,881,543</u>	<u>1,859,445</u>
<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<u>20,682,780</u>	<u>14,601,123</u>



**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE  
U PERIODU 01.01. – 31.12.2008. GODINE**

<b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>23,480,084</b>	<b>21,038,458</b>
Prilivi od kamata	6,513,763	4,883,537
Prilivi od naknada	1,519,126	1,316,906
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	15,447,176	14,837,998
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	19	17
<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(19,753,445)</b>	<b>(18,444,570)</b>
Odlivi po osnovu kamata	(2,235,008)	(1,629,370)
Odlivi po osnovu naknada	(212,876)	(303,773)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(1,120,926)	(1,013,521)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	(213,076)	(37,383)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(15,971,559)	(15,460,523)
<b>Neto priliv / (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima</b>	<b>3,726,639</b>	<b>2,593,888</b>
<b>Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita</b>	<b>11,023,702</b>	<b>27,982,212</b>
Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	8,349,953	5,968,787
Smanjenje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	0	0
Povećanje depozita od banaka i komitenata	2,673,749	22,013,425
<b>Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita</b>	<b>(446,289)</b>	<b>(12,170,332)</b>
Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima	0	(11,452,212)
Povećanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	(446,289)	(718,120)
Smanjenje depozita od banaka i komitenata	0	0
<b>Neto priliv / (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit</b>	<b>14,304,052</b>	<b>18,405,768</b>
Plaćeni porez na dobit	(233,244)	(227,754)
Isplaćene dividende	0	0
<b>Neto priliv / (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>14,070,808</b>	<b>18,178,014</b>
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>0</b>	<b>798,431</b>
Prilivi od dugoročnih ulaganja u hartije od vrednosti	0	798,431
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	0	0
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>(504,123)</b>	<b>(186,113)</b>
Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročne hartije od vrednosti	(562)	0
Odlivi za kupovinu udela (učešća)	0	0
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	(503,561)	(186,113)
<b>Neto priliv / (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>(504,123)</b>	<b>612,318</b>
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>3,200,000</b>	<b>3,140,000</b>
Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	3,200,000	3,140,000
Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	0	0
Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	0	0
Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	0	0
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>(157,172)</b>	<b>(22,301,005)</b>
Neto odlivi po osnovu subordiniranih obaveza	0	0
Neto odlivi po osnovu uzetih kredita	(157,172)	(22,301,005)
<b>Neto priliv / (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>3,042,828</b>	<b>(19,161,005)</b>
<b>Svega neto prilivi gotovine</b>	<b>37,703,786</b>	<b>52,959,101</b>
<b>Svega neto odlivi gotovine</b>	<b>(21,094,273)</b>	<b>(53,329,774)</b>

Neto povećanje / (smanjenje) gotovine	16,609,513	(370,673)
<b>Gotovina na početku godine</b>	<b>2,353,398</b>	<b>2,646,974</b>
Pozitivne kursne razlike	235,083	77,097
Negativne kursne razlike	0	0
<b>Gotovina na kraju perioda</b>	<b>19,197,994</b>	<b>2,353,398</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 akcijijskom kapitalu Banke) i AVZ Vermögensver-Waltungs GmbH, Beč (1% učešća u akcijijskom 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 i koja je u 2008. godini promenila naziv u UniCredit Bank Austria AG.

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 prioritetnih akcija, UniCredit Bank Austria AG je postala većinski akcionar Eksimbanke A.D., Beograd ("Eksimbanka") sa učešćem u akcijijskom 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 UniCredit Bank Austria AG 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 2008. godine, Banka se sastojala od Centrale u Beogradu sa sedištem u ulici Rajičeva 27-29 i sedamdeset ekspozitura u različitim gradovima širom Republike Srbije. (31. decembra 2007. godine: 48 ekspozitura).

Na dan 31. decembra 2008. godine Banka je imala 923 zaposlena radnika (31. decembra 2007. godine – 777 zaposlenih 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. 129/07 i 63/08), Odlukom o adekvatnosti kapitala banke (Sl. glasnik RS, br. 129/07 i 63/08), Odlukom o upravljanju rizicima (Sl. glasnik RS, br. 129/07, 63/08 i 112/08), Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za banke ("Sl. glasnik RS" br. 98/07, 57/08 i 3/09) i Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Sl. glasnik RS" br. 74/08 i 3/09).

Banka je u toku 2008. 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).

Banka je, zbog primene novog kontnog okvira i novih obrazaca finansijskih izveštaja, saglasno novom Pravilniku o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za banke ("Sl. glasnik RS" br. 98/07, 57/08 i 3/09) i novom Pravilniku o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Sl. glasnik RS" br. 74/08 i 3/09) izvršila reklasifikaciju prethodne godine.

Banka je u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza. Procenat neusaglašenih potraživanja iznosi 25.38%, dok je procenat neusaglašenih obaveza 1.46%.

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, tržišne i ekonomske uslove 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. 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, 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 po osnovu garancija koji se razgraničavaju i ravnomerno amortizuju 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 dobiti 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:

	<b>31.12.2008.</b>	<b>31.12.2007.</b>
Američki dolar	62.9000	53.7267
EUR	88.6010	79.2362
Švajcarski franak	59.4040	47.8422
Japanski jen	0.696604	0.480016
	<b>2008.god.</b>	<b>2007.god.</b>
Indeks rasta cena na malo u Republici Srbiji	106.8	110.1

### 3.4. Ulaganje u hartije od vrednosti

Banka klasifikuje hartije od vrednosti u sledeće kategorije: hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha 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 kursevima 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 po fer vrednosti kroz bilans uspeha 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 po fer vrednosti kroz bilans uspeha 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 raspoložive za prodaju 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 zavisnog i drugih pravnih lica. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti umanjenom 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 portfoliju 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 prenesu 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, umanjenog 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 procenjene 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 procenjene gubitke je obračunat primenom procenata u rasponu od 1% do 2% na plasmane klasifikovane u kategoriju A, od 5% do 10% 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 procenjene 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 procenjene gubitke, u skladu sa odlukom Skupštine Banke.

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, nadoknativ iznos tog sredstva se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti.



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%
Kompjuterska 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 beznačajna 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 i sredstva na žiro računu.

### **3.10. Finansijski derivati**

Finansijski derivati obuhvataju valutne forward i swap transakcije, kao i kamatne 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 2008. 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 umanj enje 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**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.12.2008.</b>	<b>31.12.2007.</b>
Banke	3,021,580	1,377,061
Preduzeća	1,971,104	1,991,398
Javni sektor	19,058	4,114
Stanovništvo	1,716,726	1,401,775
Strana lica		
- ostale strane banke	757	1,187
- banke u okviru UniCredit grupe	101,556	65,420
- druga strana lica	52,048	769
Drugi komitenti	71,598	3,002
	<u>6,954,427</u>	<u>4,844,726</u>

**5. Rashodi od kamata**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.12.2008.</b>	<b>31.12.2007.</b>
Banke	445,602	334,038
Preduzeća	759,188	618,367
Javni sektor	53,202	34,698
Stanovništvo	565,325	243,446
Strana lica		
- ostale strane banke	362,975	319,867
- banke u okviru UniCredit grupe	546,193	308,050
- strana pravna lica	93,829	80,500
Drugi komitenti	640	9,356
	<u>2,826,954</u>	<u>1,948,322</u>

**6. Prihodi od naknada i provizija**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.12.2008.</b>	<b>31.12.2007.</b>
Naknade za bankarske usluge platnog prometa u zemlji i inostranstvu	145,695	220,182
Naknade po osnovu ostalih bankarskih usluga	400,314	201,371
Naknade za izdavanje sefova	991	578
Naknade po kastodi poslovima	144,517	245,713
Naknade za izdate garancije i druga jemstva	630,031	488,116
Naknade po platnim karticama	126,229	114,592
Naknade po osnovu brokerskih usluga	7,447	27,202
Ostale naknade i provizije	57,906	33,330
	<u>1,513,130</u>	<u>1,331,084</u>

**7. Rashodi od naknada i provizija**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.12.2008.</b>	<b>31.12.2007.</b>
Naknade za usluge platnog prometa u zemlji	25,051	17,239
Naknade za usluge platnog prometa u inostranstvu	37,756	3,886
Provizije za primljene garancije i jemstva	280	574
Naknade po poslovima sa karticama	111,239	163,825
Ostale naknade i provizije	47,715	76,834
	<u>222,041</u>	<u>262,358</u>

**8. Neto dobitak/(gubitak) po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju**

	U hiljadama dinara	
	31.12.2008.	31.12.2007.
Dobici po osnovu prodaje hartija od vrednosti	0	20,803
Gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti	(395)	(158)
	<u>(395)</u>	<u>20,645</u>

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

	U hiljadama dinara	
	31.12.2008.	31.12.2007.
Neto prihodi od kursnih razlika	0	1,039,140
Neto rashodi od kursnih razlika	(3,923,660)	0
	<u>(3,923,660)</u>	<u>1,039,140</u>

**10. Prihodi od dividendi i učešća**

	U hiljadama dinara	
	31.12.2008.	31.12.2007.
Prihodi od dividendi	19	17
	<u>19</u>	<u>17</u>

**11. Ostali poslovni prihodi**

	U hiljadama dinara	
	31.12.2008.	31.12.2007.
Drugi prihodi iz poslovanja	6,028	8,255
	<u>6,028</u>	<u>8,255</u>

**12. Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja**

12.1 Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja prikazani su u sledećoj tabeli:

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.12.2008.</b>	<b>31.12.2007.</b>
Rashodi indirektnih otpisa plasmana:		
- bilansnih pozicija - Napomena 12.2	389,530	217,792
- vanbilansnih pozicija - Napomena 34	<u>95,214</u>	<u>56,557</u>
	484,744	274,349
Prihodi od ukidanja rezerv. po sudskim sporovima - Napomena 34	(347)	(15,435)
Rashodi rezervisanja za otpremnine - Napomena 34	<u>10,488</u>	<u>3,546</u>
	<u><u>494,885</u></u>	<u><u>262,460</u></u>

12.2 Tabela promena na ispravci vrednosti za period od 01. januara do 31. decembra 2008. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	Dati krediti i depoziti (napomena 23)	Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje fer vrednosti derivata i druga potraživanja (napomena 22)	Hartije od vrednosti (napomena 24)	Udeli/Učešća (napomena 25)	Ostali plasmani (napomena 26)	Ostala sredstva (napomena 29)	Ukupno
Stanje na početku godine	841,038	94,156	25,976	12,121	510,985	18,813	1,503,089
Rashodi indirektnih otpisa plasmana - Napomena 12.1	227,560	10,823	6,494	5	138,797	5,851	389,530
Kursne razlike	74,957	8,141	0	0	101,872	355	185,325
Otpis	<u>(61,810)</u>	<u>(2,336)</u>	0	0	<u>(3,496)</u>	<u>(3,116)</u>	<u>(70,758)</u>
Stanje na kraju godine	<u><u>1,081,745</u></u>	<u><u>110,784</u></u>	<u><u>32,470</u></u>	<u><u>12,126</u></u>	<u><u>748,158</u></u>	<u><u>21,903</u></u>	<u><u>2,007,186</u></u>

**13. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.12.2008.</b>	<b>31.12.2007.</b>
Troškovi neto zarada	694,201	556,016
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade	271,773	218,899
Ostali lični rashodi	<u>84,031</u>	<u>62,217</u>
	<u><u>1,050,005</u></u>	<u><u>837,132</u></u>

**14. Troškovi amortizacije**

	U hiljadama dinara	
	31.12.2008.	31.12.2007.
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja	131,464	122,216
Troškovi amortizacije osnovnih sredstava	<u>143,938</u>	<u>138,878</u>
	<u><u>275,402</u></u>	<u><u>261,094</u></u>

**15. Ostali poslovni rashodi**

	U hiljadama dinara	
	31.12.2008.	31.12.2007.
Materijal i energija	63,830	54,776
Troškovi zakupa poslovnog prostora	295,838	247,128
Troškovi održavanja informacionog sistema	196,015	202,968
Reklama i propaganda	140,417	226,963
Izdaci za humanit.,zdrav.,kulturne,obrazovne i dr.namene	5,722	5,053
Reprezentacija	21,955	22,055
Intelektualne usluge	16,558	11,745
PTT usluge	71,892	56,941
Premije osiguranja	93,964	57,223
Troškovi transportnih usluga	12,984	9,592
Indirektni porezi i doprinosi	216,808	172,619
Troškovi osiguranja i obezbeđenja imovine	70,424	50,957
Otpis nenaplativih potraživanja	7,791	18,886
Troškovi stručnog usavršavanja	14,800	12,318
Ostali rashodi	<u>205,465</u>	<u>194,274</u>
	<u><u>1,434,463</u></u>	<u><u>1,343,498</u></u>

**16. Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza**

	U hiljadama dinara	
	31.12.2008.	31.12.2007.
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	<u>21,476,682</u>	<u>9,512,136</u>
	<u><u>21,476,682</u></u>	<u><u>9,512,136</u></u>

**17. Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza**

	U hiljadama dinara	
	31.12.2008.	31.12.2007.
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	<u>16,590,654</u>	<u>9,796,608</u>
	<u><u>16,590,654</u></u>	<u><u>9,796,608</u></u>

**18. Porez na dobit****a. Komponente poreza na dobit**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.12.2008.</b>	<b>31.12.2007.</b>
Tekući porez	(249,049)	(189,868)
Povećanje odl.poreskih sred.i smanjenje odl.poreskih obav.	0	4,782
Smanjenje odl.poreskih sred.i povećanje odl.poreskih obav.	(1,235)	0
	<u>(250,284)</u>	<u>(185,086)</u>

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

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.12.2008.</b>	<b>31.12.2007.</b>
Dobitak pre oporezivanja	<u>3,131,827</u>	<u>2,044,531</u>
Efektivni porez obračunat na iznos finansijskog rezultata po poreskoj stopi od 10%	313,183	204,453
<i>Poreski efekti trajnih razlika:</i>		
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	2,956	2,974
<i>Poreski efekti privremenih razlika:</i>		
Razlika amortizacije obračunata za poreske svrhe i u fin.izv.	3,595	6,978
<i>Poreski efekti umanjenja:</i>		
Ulaganja u osnovna sredstva	(22,189)	(4,263)
Umanjenja za novozaposlene radnike	(48,496)	(20,274)
Tekuće obaveze za porez na dobit	<u>249,049</u>	<u>189,868</u>

**c. Komponente odloženih poreskih sredstava/obaveza**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.12.2008.</b>	<b>31.12.2007.</b>
Odložena poreska sredstva po osnovu razlike u troškovima amortizacije	<u>8,862</u>	<u>10,098</u>
	<u>8,862</u>	<u>10,098</u>

**19. Zarada po akciji**

Osnovna zarada po akciji za 2008. godinu iznosi 2.479 dinara (za 2007. godinu 2.355 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.

**20. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**



	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
Gotovina u blagajni u dinarima	1,227,168	477,514
Žiro račun	15,402,350	1,057,314
Devize - efektivni strani novac	1,534,908	389,056
Devizni računi kod:		
- drugih banaka u okviru UniCredit grupe (napomena 40)	918,033	299,730
- domaćih banaka (Beokliring)	40,483	16,077
- drugih stranih banaka	70,559	97,594
Primljeni čekovi	<u>4,493</u>	<u>16,113</u>
	<u>19,197,994</u>	<u>2,353,398</u>

Dinarska obavezna rezerva predstavlja minimalnu rezervu dinarskih sredstava izdvojenu u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kod NBS. U skladu sa napred 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 i to do nivoa te osnovice iz septembra 2008. godine;
- 4) po stopi od 0% - na pozitivnu razliku između dela dinarske osnovice koju čine obaveze u dinarima po osnovu depozita i kredita primljenih iz inostranstva iz prethodnog kalendarskog meseca i tog dela osnovice iz septembra 2008. godine.

Od obračunate devizne obavezne rezerve, 40% Banka izdvaja u dinarima i dužna je da održava prosečno dnevno stanje izdvojene dinarske obavezne rezerve na žiro računu u visini zbira obračunate dinarske obavezne rezerve i procentualnog dela devizne obavezne rezerve, koji se izdvaja u dinarima. Narodna banka Srbije plaća Banci kamatu na izdvojena sredstva, koja je u toku 2008. godine bila 2.5%. godišnje.

## 21. Opozivi depoziti i krediti

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
Obavezna rezerva u stranoj valuti	10,577,240	12,322,803
Plasmani NBS po REPO transakcijama u dinarima	<u>7,524,653</u>	<u>16,034,500</u>
	<u>18,101,893</u>	<u>28,357,303</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 napred

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2008. GODINE**

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 davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod banke.
- 4) po stopi od 0% - na pozitivnu razliku između dela devizne osnovice koju čine obaveze u devizama po osnovu depozita i kredita primljenih iz inostranstva iz prethodnog kalendarskog meseca i tog dela devizne osnovice iz septembra 2008. godine, s tim da se na deo devizne osnovice koju čine obaveze u devizama po osnovu depozita i kredita primljenih iz inostranstva do nivoa tog dela devizne osnovice - devizna obavezna rezerva obračunava po stopi od 45%;
- 5) po stopi od 0% - na pozitivnu razliku između dela devizne osnovice koju čine subordinirane obaveze iz prethodnog kalendarskog meseca i tog dela devizne osnovice iz septembra 2008. godine.

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.

Na dan 31. decembra 2008. godine hartije od vrednosti stečene u repo transakcijama sa NBS u iznosu od 7,524,653 hiljada dinara odnose se na zapise kupljene od NBS, sa dospećem do 15 dana, uz godišnju kamatnu stopu u iznosu od 17,75%. Ova transakcija je regulisana Ugovorom NBS o prodaji hartija od vrednosti sa obavezom kupovine tih hartija.

**22. Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja**

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2008.	31.decembar 2007.
Obračunata dospela kamata:		
- u dinarima	137,680	78,653
- u stranoj valuti	49,186	42,404
Potraživanja za naknade:		
- u dinarima	67,450	69,067
- u stranoj valuti	2,701	7,715
Potraživanja po osnovu prodaje u dinarima	0	2,010
Ispravka vrednosti	(110,784)	(94,156)
	146,233	105,693

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2008. GODINE**

Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i drugih potraživanja prikazane su u sledećoj tabeli:

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
Stanje 01.januara	(94,156)	(70,352)
Ispravka vrednosti u tekućoj godini	(11,415)	(31,824)
Naplaćeno u toku godine	592	767
Efekti promene kursa	(8,141)	516
Direktni otpisi	2,336	6,737
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Stanje 31.decembra	<u>(110,784)</u>	<u>(94,156)</u>

**23. Dati krediti i depoziti**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
Dati depoziti:		
Garantni depozit za kupoprodaju obveznica	3,544	3,169
Kratkoročni depoziti kod domaćih banaka	300,000	796,181
Ukupno dati depoziti:	<u>303,544</u>	<u>799,350</u>
Dati krediti u dinarima:		
Kratkoročni krediti	13,068,868	7,084,083
Dugoročni krediti	29,740,012	14,882,152
Ukupno krediti u dinarima	<u>42,808,880</u>	<u>21,966,235</u>
Dati krediti u stranoj valuti:		
Kratkoročni krediti	2,640,891	14,519,688
Dugoročni krediti	2,261,614	2,591,689
Ukupno krediti u stranoj valuti	<u>4,902,505</u>	<u>17,111,377</u>
Ispravka vrednosti	<u>(1,081,745)</u>	<u>(841,038)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>46,933,184</u>	<u>39,035,924</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 jednomesečnog, kvartalnog ili polugodišnjeg EURIBOR-a i LIBOR-a uvećanog u proseku od 2.0% do 4.5% na godišnjem nivou, u skladu sa kamatnom politikom Banke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2008. GODINE**

Tokom 2008. godine, dugoročni krediti stanovništvu su odoobravani za kupovinu stanova sa rokom dospeća od 5 do 25 godina, uz kamatnu stopu od 4.75% do 5.85% za kredite indeksirane u CHF, odnosno do 6.5% do 9.09% za kredite indeksirane u EUR. U poslednjem kvartalu ukinuto je odobravanje kredita indeksiranih u CHF. U toku 2008. godine zabeležen je značajan rast kratkoročnih kredita u dinarima plasiranih malim privrednim društvima i stanovništvu. Kamatne stope za dinarske plasmane malim privrednim društvima klijentima su se kretale od 18% do 23.49%.

Kratkoročno oročeni depoziti kod domaćih banaka u iznosu od 300.000 hiljada dinara plasirani su na period do 90 dana uz kamatnu stopu od 16.20% na godišnjem nivou.

Promene na računu ispravke vrednosti datih kredita i depozita prikazane su u sledećoj tabeli:

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
Stanje 01.januara	(841,038)	(862,547)
Ispravka vrednosti u tekućoj godini	(227,635)	(23,544)
Naplaćeno u toku godine	75	9,489
Efekti promene kursa	(74,957)	1,775
Direktni otpisi	61,810	33,789
	<u>(1,081,745)</u>	<u>(841,038)</u>
Stanje 31.decembra	<u>(1,081,745)</u>	<u>(841,038)</u>

**Koncentracija datih kredita i depozita, od strane Banke je sledeća:**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
Rudarstvo i energetika	79,081	193,518
Poljoprivreda	1,100,903	179,417
Građevinarstvo	2,327,056	1,587,224
Industrija	7,096,760	3,565,049
Trgovina	11,494,442	2,980,252
Usluge	6,387,131	1,787,913
Saobraćaj	1,408,156	137,458
Finansije	853,575	14,903,140
Stanovništvo	15,640,404	13,447,980
Ostali	545,676	253,973
	<u>46,933,184</u>	<u>39,035,924</u>

**24. Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha:		
- plasmani u komercijalne zapise	1,063	1,063
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća:		
- potraživanja po osnovu eskonta menica	1,771,140	1,136,015
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju		
- obveznice Republike Srbije u stranoj valuti	88,195	73,999
	<u>1,860,398</u>	<u>1,211,077</u>
Ispravka vrednosti	<u>(32,470)</u>	<u>(25,976)</u>
	<u><u>1,827,928</u></u>	<u><u>1,185,101</u></u>

Na dan 31. decembra 2008. godine, potraživanja po osnovu eskonta menica u iznosu od 1.771.140 hiljada dinara predstavljaju ulaganja sa rokom dospeća do godinu dana i eskontnom stopom od 1.20% do 1.70% mesečno.

Na dan 31. decembra 2008. godine, ulaganja u hartije od vrednosti raspoložive za prodaju u iznosu od 88.195 hiljada dinara, predstavljaju ulaganja u obveznice Republike Srbije sa rokovima dospeća u periodu od 2009. godine do 2016. godine.

Promene na računu ispravke vrednosti hartija od vrednosti prikazane su u sledećoj tabeli:

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
Stanje 01.januara	(25,976)	(27,067)
Ispravka vrednosti u tekućoj godini	<u>(6,494)</u>	<u>1,091</u>
Stanje 31.decembra	<u><u>(32,470)</u></u>	<u><u>(25,976)</u></u>

**25. Udeli (učesća)**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
Učesća u kapitalu		
- zavisnih preduzeća u dinarima	9,410	9,410
- preduzeća do 10% u dinarima	12,121	12,121
	<u>21,531</u>	<u>21,531</u>
Ispravka vrednosti	<u>(12,126)</u>	<u>(12,121)</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2008. GODINE**

Na dan 31. decembra 2008. 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).

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

<b>U hiljadama dinara</b>		
<b>31. decembar 2008. godine</b>		
	Iznos	% učešća
Centar za evropske informacije d.o.o.	60	9.09%
FAP Priboj a.d.	4,737	0.16%
Fond za doškolovavanje mladih poljoprivrednika	147	7.72%
Tržište novca a.d.	108	0.24%
RTL TV d.o.o.	7,069	9%
	<u>12,121</u>	

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.

Promene na računu ispravki vrednosti udela (učešća) prikazane su u sledećoj tabeli:

<b>U hiljadama dinara</b>		
	<b>31. decembar 2008.</b>	<b>31. decembar 2007.</b>
Stanje 01. januara	(12,121)	(6,201)
Ispravka vrednosti u tekućoj godini	(5)	(7,069)
Direktni otpisi	0	1,149
	<u>(12,126)</u>	<u>(12,121)</u>

## 26. Ostali plasmani

<b>U hiljadama dinara</b>		
	<b>31. decembar 2008.</b>	<b>31. decembar 2007.</b>
Ostali plasmani u dinarima:		
Kupljeni plasmani - forfeting	76,189	0
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama	12,532	6,548
Plasmani po kreditnim karticama	1,194,788	244,129
Ostali plasmani u stranoj valuti:		
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama u stranoj valuti	882,733	762,612
Pokriveni akreditivi i druga jemstva u stranoj valuti	0	1,041
Ostali plasmani u stranoj valuti:	<u>14,536</u>	<u>14,681</u>
Ispravka vrednosti	<u>(748,158)</u>	<u>(510,985)</u>

1,432,620518,026

Promene na računu ispravke vrednosti ostalih plasmana prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2008.	31.decembar 2007.
Stanje 01.januara	(510,985)	(408,496)
Ispravka vrednosti u tekućoj godini	(138,802)	(184,319)
Naplaćeno u toku godine	5	23,752
Efekti promene kursa	(101,872)	56,183
Direktni otpisi	3,496	1,895
Stanje 31.decembra	<u>(748,158)</u>	<u>(510,985)</u>

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

	Građevinski objekti	Oprema i i ostala sredstva	Ulaganja u tuđa osn.sred.	Investicije u toku i avansi	Nemater. ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje na početku godine	97,065	725,194	213,858	7,436	755,581	1,799,134
Nabavke u toku godine	0	0	0	337,010	165,935	502,945
Prenos iz investicija u toku	361	189,254	129,561	(319,176 )	0	0
Prenos sa sred.stecenih napl.potr.	1,766		0	0	0	1,766
Otuđivanje i rashodovanje	0	(31,193 )	0	0	0	(31,193 )
Ostalo (preknjižavanje sa/na)	0	(513 )	513	0	0	0
Stanje na kraju godine	<u>99,192</u>	<u>882,742</u>	<u>343,932</u>	<u>25,270</u>	<u>921,516</u>	<u>2,272,652</u>
Ispravka vrednosti						
Stanje na početku godine	5,110	304,486	41,911	0	328,184	679,691
Amortizacija	1,269	112,355	30,314	0	131,464	275,402
Otuđivanje i rashodovanje	0	(25,341 )	0	0	0	(25,341 )
Ostalo (preknjižavanje sa/na)	0	(340 )	340	0	0	0
Stanje na kraju godine	<u>6,379</u>	<u>391,160</u>	<u>72,565</u>	<u>0</u>	<u>459,648</u>	<u>929,752</u>
Neotpisana vrednost na dan:						
- 31. decembra 2008. godine	92,813	491,582	271,367	25,270	461,868	1,342,900
- 31. decembra 2007. godine	91,955	420,708	171,947	7,436	427,397	1,119,443

**28. Odložena poreska sredstva**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
Odložena poreska sredstva po osnovu razlike u troškovima amortizacije	8,862	10,098
	<u>8,862</u>	<u>10,098</u>

**29. Ostala sredstva**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
Ostala sredstva u dinarima:		
Potraživanja po osnovu avansa	18,790	18,159
Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa	69,897	56,277
Sredstva stečena naplatom potraživanja	4,927	6,692
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	281,364	93,798
Razgraničena potraživanja za obračunate ostale prihode	17,310	3,017
Razgraničeni troškovi za obaveze iskazane po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope	2,652	2,520
Razgraničeni ostali troškovi	30,526	48,212
Ukupno:	<u>425,466</u>	<u>228,675</u>
Ostala sredstva u stranoj valuti:		
Potraživanja od zaposlenih u stranoj valuti	449	0
Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa	9,888	4,179
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	67,250	132,794
Razgraničena potraživanja za obračunate ostale prihode	31,631	28,386
Ukupno:	<u>109,218</u>	<u>165,359</u>
Ispravka vrednosti	<u>(21,903)</u>	<u>(18,813)</u>
	<u>512,781</u>	<u>375,221</u>

Promene na računu ispravke vrednosti ostalih sredstava prikazane su u sledećoj tabeli:

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
Stanje 01.januara	(18,813)	(12,705)
Ispravka vrednosti u tekućoj godini	(7,617)	(6,135)
Naplaćeno u toku godine	1,766	0
Efekti promene kursa	(355)	27
Direktni otpisi	3,116	0
Stanje 31.decembra	<u>(21,903)</u>	<u>(18,813)</u>



**30. Transakcioni depoziti**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
Transakcioni depoziti:		
- u dinarima	7,027,376	12,086,603
- u stranoj valuti	<u>10,071,213</u>	<u>8,996,768</u>
	<u><u>17,098,589</u></u>	<u><u>21,083,371</u></u>

Struktura transakcionih depozita prikazana je u sledećoj tabeli:

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
Banke u zemlji	1,369,453	925,940
Javna preduzeća	139,298	156,394
Preduzeća	10,172,569	9,455,789
Javni sektor	9,134	60,295
Ostali komitenti	259,414	88,194
Strana lica	2,961,699	7,863,385
Stanovništvo	<u>2,187,022</u>	<u>2,533,374</u>
	<u><u>17,098,589</u></u>	<u><u>21,083,371</u></u>

**31. Ostali depoziti**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
Depoziti po viđenju:		
- u dinarima	231,330	145,453
- u stranoj valuti	<u>1,979,588</u>	<u>2,265,646</u>
Ukupno depoziti po viđenju	2,210,918	2,411,099
Kratkoročni depoziti:		
- u dinarima	5,311,475	4,827,871
- u stranoj valuti	<u>28,419,829</u>	<u>14,684,217</u>
Ukupno kratkoročni depoziti	33,731,304	19,512,088
Dugoročni depoziti:		
- u dinarima	28,399	36,701
- u stranoj valuti	<u>3,100,586</u>	<u>1,651,642</u>
Ukupno dugoročni depoziti	3,128,985	1,688,343
	<u><u>39,071,207</u></u>	<u><u>23,611,530</u></u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2008. GODINE**

Na depozite po vidjenju preduzeća u dinarima, godišnja kamata se kreće u proseku 3.5% dok se na oročene dinarske depozite kamate kreću i do 15%.

Na depozite po vidjenju preduzeća u stranoj valuti obračunava se kamata u visini 1.6% do 6% godišnje.

Kratkoročno oročeni depoziti preduzeća u stranoj valuti deponovani su uz kamatnu stopu u rasponu od 2.0% do 6.0% godišnje u zavisnosti od valute.

Depoziti po vidjenju banaka u dinarima su deponovani uz kamatnu stopu do 19.3% godišnje.

Kratkoročno oročeni depoziti banaka u dinarima su deponovani na period do tri meseca uz kamatnu stopu od 7,5% do 19,2% godišnje.

Kratkoročno oročeni depoziti banaka u stranoj valuti deponovani su na period do mesec dana dana uz kamatnu stopu od 0,05% do 7.2% godišnje.

Na depozite po vidjenju stanovništvu u dinarima obračunava se kamata koja se kreće do 1% godišnje.

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

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 stednje i do 10% godišnje.

Struktura ostalih depozita je sledeća:

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
Banke u zemlji	2,545,190	1,597,329
Javna preduzeća	809,307	28,054
Preduzeća	8,633,475	8,791,949
Javni sektor	25,091	7,775
Ostali komitenti	245,092	10,563
Strana lica	16,237,252	3,231,001
Stanovništvo	<u>10,575,800</u>	<u>9,944,859</u>
	<u><u>39,071,207</u></u>	<u><u>23,611,530</u></u>

**32. Primljeni krediti**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
Kreditni koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight)		
- u dinarima	1,000,918	4,000,000
- u stranoj valuti	<u>109,865</u>	<u>0</u>
Ukupno krediti koji dosevaju u roku od jednog dana (overnight):	1,110,783	4,000,000
Kratkoročni krediti		
- u dinarima	0	0
- u stranoj valuti	<u>165</u>	<u>961</u>

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2008. GODINE**

Ukupno kratkoročni krediti:	165	961
Dugoročni krediti		
- u dinarima	0	0
- u stranoj valuti	7,172,285	6,215,589
Ukupno dugoročni krediti:	7,172,285	6,215,589
Ostale finansijske obaveze		
- u dinarima	13,769	6,102
- u stranoj valuti	102,488	54,787
Ukupno ostale finansijske obaveze:	116,257	60,889
	<u>8,399,490</u>	<u>10,277,439</u>

Struktura dugoročnih kredita u stranoj valuti u iznosu od 7.172.285 hiljada dinara:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2008.	31.decembar 2007.
Evropske banke za obnovu i razvoj (EBRD)	1,865,347	2,246,901
Kreditanstalt für Wiederaufbau Frankfurt am Main ("KfW")	2,658,030	2,377,086
European Investment Bank, Luxembourg	100,828	90,171
International Finance Corporation, Washington	2,515,809	1,462,051
Vlada Republike Italije	32,271	39,380
	<u>7,172,285</u>	<u>6,215,589</u>

Uslovi korišćenja kredita u inostranstvu prikazani su u sledećoj tabeli:

Kreditor	Iznos u hiljadama dinara	Rok	Kamatna stopa u %
Vlada Republike Italije	32,271	2014	1.00000
Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	1,865,347	2018	4.7898
Kreditanstalt für Wiederaufbau Frankfurt am Main („KfW“)	2,658,030	2016	5.349
European Investment Bank, Luxembourg	100,828	2016	3.482
International Finance Corporation, Washington	2,515,809	2016	2.491-4.617
	<u>7,172,285</u>		

**33. Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata**

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2008.	31.decembar 2007.
Obračunata dospela kamata:		
- u dinarima	1,829	23
Obračunate naknade:		
- u dinarima	4,048	1,341
- u stranoj valuti	6,098	0

<u>11,975</u>	<u>1,364</u>
---------------	--------------

**34. Rezervisanja**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
Rezervisanja za otpremnine	36,395	25,907
Rezervisanja po osnovu vanbilansnih pozicija	312,178	216,964
Rezervisanja za potencijalne odlive sredstava po sudskim sporovima	<u>18,511</u>	<u>18,858</u>
	<u>367,084</u>	<u>261,729</u>

Promene na računu rezervisanja prikazane su u sledećoj tabeli:

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
<b>Rezervisanja za otpremnine</b>		
Stanje na početku godine	25,907	22,361
Izdvajanja u toku godine - Napomena 12	<u>10,488</u>	<u>3,546</u>
Stanje na kraju godine	<u>36,395</u>	<u>25,907</u>
<b>Rezervisanja po osnovu vanbilansnih pozicija</b>		
Stanje na početku godine	216,964	160,407
Izdvajanja u toku godine - Napomena 12	<u>95,214</u>	<u>56,557</u>
Stanje na kraju godine	<u>312,178</u>	<u>216,964</u>
<b>Rezervisanja za potencijalne odlive sredstava po sudskim sporovima</b>		
Stanje na početku godine	18,858	34,293
Ukidanje rezervisanja u korist prihoda - Napomena 12	<u>(347)</u>	<u>(15,435)</u>
Stanje na kraju godine	<u>18,511</u>	<u>18,858</u>
<b>Ukupno</b>	<u>367,084</u>	<u>261,729</u>

**35. Obaveze za poreze**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	15,911	12,587
Obaveze za porez na prihod od kapitala	1,118	1,075
Obaveze za porez na dobit po odbitku na prihode od kamata pravnih lica nerezidenata	2,946	2,997
Obaveze za druge poreze i doprinose	<u>559</u>	<u>369</u>

	<u>20,534</u>	<u>17,028</u>
<b>36. Obaveze iz dobitka</b>		
	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar</b>	<b>31.decembar</b>
	<b>2008.</b>	<b>2007.</b>
Obaveze iz dobitka	235	235
Obaveze po osnovu poreza na dobit	249,049	189,868
Akontativno plaćen porez na dobit u prethodnom periodu	<u>(196,539)</u>	<u>(153,162)</u>
	<u>52,745</u>	<u>36,941</u>

Utvrđivanje tekuće obaveze za porez na dobit u iznosu od 249.049 hiljada dinara prikazano je u Napomeni 18.

**37. Ostale obaveze**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar</b>	<b>31.decembar</b>
	<b>2008.</b>	<b>2007.</b>
Obaveze za primljene avanse, depozite i kaucije:		
- u dinarima	2,472	3,040
- u stranoj valuti	851	495
Obaveze prema dobavljačima:		
- u dinarima	43,509	23,177
- u stranoj valuti:		
- u okviru UniCredit grupe (napomena 40)	26,658	4,220
- ostali	899	5,571
Ostale obaveze:		
- u dinarima	17,615	70,283
- u devizama	80,839	201,289
Obračunata nedospela kamata:		
- u dinarima	86,501	27,490
- u stranoj valuti	401,448	254,152
Razgraničeni ostali prihodi:		
- u dinarima	75,078	66,791
- u stranoj valuti	17,299	22,369
Razgraničeni ostali rashodi:		
- u dinarima	285,163	56,000
- u stranoj valuti	675	719
Razgraničeni prihodi za potraživanja iskazana po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope	289,561	224,882
Subordinirane obaveze u stranoj valuti	<u>2,480,828</u>	<u>2,218,614</u>
	<u>3,809,396</u>	<u>3,179,092</u>

Na dan 31. decembra 2008. godine, subordinirane obaveze u stranoj valuti u iznosu od 2.480.828 hiljada dinara, odnose se na obaveze po subordiniranim dugoročnim kreditima primljenim od UniCredit Bank Czech Republic u iznosu od 7.500.000 EUR, odnosno 664.508 hiljada dinara i UniCredit Bank Austria AG iznos od 20.500.000 EUR, odnosno 1.816.320 hiljada dinara. Ovi krediti su odobreni na

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2008. GODINE**

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.

**38. Kapital**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31. decembar 2008.</b>	<b>31. decembar 2007.</b>
Akcijski kapital	12,857,620	9,657,627
Emisiona premija	562,156	562,149
<b>Akcijski i ostali kapital</b>	<b>13,419,776</b>	<b>10,219,776</b>
Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni	2,380,527	1,112,229
Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po vanbil.stavkama	997,475	406,328
Ostale rezerve iz dobiti	1,003,072	1,003,072
<b>Rezerve iz dobiti</b>	<b>4,381,074</b>	<b>2,521,629</b>
<b>Revalorizacione rezerve</b>	<b>387</b>	<b>273</b>
<b>Dobitak</b>	<b>2,881,543</b>	<b>1,859,445</b>
<b>KAPITAL - UKUPNO</b>	<b>20,682,780</b>	<b>14,601,123</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 Eksport-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 UniCredit Bank Austria AG.

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 UniCredit Bank Austria AG.

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 UniCredit Bank Austria AG.

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 UniCredit Bank Austria AG.

Sedmom emisijom akcija od 21.05.2008. godine, distribuirano je 320.000 običnih akcija nominalne vrednosti 10 hiljada dinara. Akcije VII emisije u potpunosti je upisala i uplatila UniCredit Bank Austria AG.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2008. GODINE**

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

Nakon VII emisije akcija UniCredit Bank Austria AG je stekla učešće od 99,92% u ukupnom akcionarskom kapitalu Banke, dok se manjinsko učešće A&B Banken Holding GmbH, Beč smanjilo na 0.08%.

Iznos akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2008. godine čini vrednost osnivačkih običnih akcija u iznosu od 12.857.620 hiljada dinara. Akcijski kapital na dan 31. decembar 2008. godine se sastoji od 1.285.762 obične akcije.

Ostali kapital u iznosu od 562.156 hiljada dinara predstavlja emisiona premija.

#### **Rezerve iz dobiti**

Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama na dan 31. decembra 2008. godine iznose 3.378.002 hiljada dinara. Nedostajući iznos navedenih rezervi na dan 31. decembra 2008. godine iznosi 3.697.626 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.

#### **Revalorizazione rezerve**

Rezerve po osnovu hartija raspoloživih za prodaju u iznosu od 387 hiljada 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.

#### **Dobitak**

Akumulirana dobit u iznosu od 2.881.543 hiljada dinara predstavlja dobit posle oporezivanja za period 01.01.-31.12.2008. 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 2008. 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 2008. 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>31.12.2008.</b>	<b>31.12.2007.</b>
Adekvatnost kapitala	min 12%	16.79%	17.77%
Trajna ulaganja i ulaganja u osnovna sredstva u odnosu na kapital	max 60%	4.75%	8.76%
Izloženost prema licima povezanim sa Bankom u odnosu na kapital	max 20%	3.92%	3.26%
Zbir velikih izloženosti u odnosu na kapital	max 400%	100.78%	167.23%
Pokazatelj likvidnosti - decembar	min 1.00	1.27	2.28
Pokazatelj deviznog rizika	max 20%	4.26%	0.81%

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2008. GODINE**

Bruto plasmani stanovništvu u odnosu na osnovni na kapital	max 150%	100.79%	130.65%
--	----------	---------	---------

**39. Vanbilansne pozicije**

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
<b>Poslovi u ime i za račun trećih lica</b>		
- za račun javnog sektora	207,060	234,695
	<u>207,060</u>	<u>234,695</u>
<b>Preuzete buduće obaveze</b>		
Plative garancije:		
- u dinarima	4,434,839	1,399,467
- u stranoj valuti	30,717,238	23,855,674
Činidbene garancije:		
- u dinarima	4,153,447	1,611,741
- u stranoj valuti	697,199	1,640,776
Nepokriveni akreditivi	6,163,242	1,692,215
Dati avali i akcepti menica	35,773	60,613
Preuzete i neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	14,619,410	12,538,644
	<u>60,821,148</u>	<u>42,799,130</u>
<b>Derivati</b>		
- potraživanja po derivatima za kurseve valuta	205,473	91,020
	<u>205,473</u>	<u>91,020</u>
<b>Druge vanbilansne pozicije</b>	<u>83,913,508</u>	<u>104,990,353</u>
	<u><u>145,147,189</u></u>	<u><u>148,115,198</u></u>

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:

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.decembar 2008.</b>	<b>31.decembar 2007.</b>
Minusi po tekućim računima - overdraft	3,044,729	3,864,982
Neiskorišćeni limiti po kreditnim karticama	1,514,336	804,760
Neiskorišćeni okvirni krediti	9,936,095	7,557,334
Pisma o namerama	124,250	311,568
	<u>149,619,410</u>	<u>123,538,644</u>



14,619,41012,538,644

Struktura drugih vanbilansnih pozicija:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2008.	31. decembar 2007.
Hartije od vrednosti po kastodi poslovima	28,891,194	37,602,953
Hartije od vrednosti kupljene od NBS po REPO ugovorima	7,500,000	16,000,000
Pokriveni akreditivi	43,560	79,182
Primljeni akreditivi, garancije i inkaso	8,200,719	13,365,972
Finansijski instrumenti iz vanbilansa	36,694,232	37,901,530
Oprema uzeta u lizing	38,814	33,812
Ostalo	2,544,989	6,904
	<u>83,913,508</u>	<u>104,990,353</u>

Preuzete obaveze po osnovu zakupa poslovnog prostora:

	U hiljadama dinara	
	31.12.2008.	31.12.2007.
Preuzete obaveze sa dospećem:		
- do 1 godine	372,254	271,025
- između 1 i 5 godina	1,372,776	1,020,897
- preko 5 godina	901,393	815,182
	<u>2,646,4234</u>	<u>2,107,104</u>

**Nepovučena sredstva po odobrenim inostranim kreditima**

Nepovučena sredstva po odobrenim inostranim kreditima na dan 31. decembra 2008. godine iznose 2.557.202 hiljada dinara.

**Sudski sporovi**

Protiv Banke se na dan 31. decembra 2008. godine vodi 14 sporova (uključujući i radno pravne sporove) čija ukupna vrednost iznosi 634.942 hiljada dinara. U 4 slučajeva tužioci su pravna lica, a u 10 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 sa sudskim postupkom koji je Banka pokrenula protiv drugog klijenta i za koji je izvršeno rezervisanje/ispravka vrednosti u iznosu od 660.108 hiljada dinara.

Po osnovu sudskih sporova koji se vode protiv nje, Banka je rezervisala 18.511 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.

**40. 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:

	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31. decembar 2008</b>	<b>31. decembar 2007</b>
Devizni računi kod:		
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	887,172	189,630
Bayerische HVB, Munich	8,508	21,549
UniCredit Bulbank, Sofia	2,377	0
UniCredit S.P.A. Milano	17,539	88,011
UniCredit Banka Slovenija, Ljubljana	1,032	6
Zagrebačka banka d.d.	1,405	534
	<hr/>	<hr/>
Ukupno:	918,033	299,730
Kamate i naknade:		
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	1,089	3,349
Bayerische HVB, Munich	20	318
Hypo Vereinsbank, Greece	35	50
UniCredit Banka Slovenija, Ljubljana	144	0
UniCredit Bank Czech Republic	2,663	0
Zagrebačka banka d.d.	679	2,424
	<hr/>	<hr/>
Ukupno:	4,630	6,141
Potraživanje po datim kreditima i depozitima:		
Odobreni Izvršnom odboru	50,088	37,259
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	0	13,351,300
UniCredit Leasing Srbija d.o.o	0	84,253
UniCredit Rent d.o.o.	0	157,758
	<hr/>	<hr/>
Ukupno:	50,088	13,630,570
Učešća u kapitalu:		
BA Creditanstalt Alpha doo	9,410	9,410
	<hr/>	<hr/>
Ukupno:	9,410	9,410
Potraživanja za plaćene stvarne troškove		

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2008. GODINE**

UniManagement, Torino	1,308	0
UniCredit S.P.A. Milano	887	0
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	15,417	12,631
<b>Ukupno:</b>	<b>17,612</b>	<b>12,631</b>
Depoziti po viđenju:		
Izvršni odbor Banke	9,134	8,171
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	49,602	4,072
Hypo Vereinsbank, Greece	14	7,018
BA Creditanstalt Alpha d.o.o.	14,336	15,907
HVB Cesar d.o.o	292	395
UniCredit Leasing Srbija d.o.o.	596,114	716,446
UniCredit Rent d.o.o..	3,678	1,218
UniCredit Partner d.o.o..	1,660	5,064
UniCredit Bank AD Banja Luka	311	149
Zagrebačka banka d.d.	1,717	1,769
Bayerische HVB, London	814	790
UniCredit Banka Slovenija d.d.	983	56
UniCredit CAIB AG	120,656	0
Bayerische HVB, Munich	49,200	6,843
<b>Ukupno:</b>	<b>848,511</b>	<b>767,898</b>
Kratkoročni depoziti:		
Izvršni odbor Banke	5,141	1,967
UniCredit Rent d.o.o..	531,118	0
UniCredit Partner d.o.o..	34,000	0
UniCredit Leasing Srbija d.o.o	8	17,667
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	0	0
Zagrebačka banka d.d.	19,000	91,000
UniCredit CAIB AG	13,024,347	0
Bayerische HVB, Munich	2,658,030	2,377,086
<b>Ukupno:</b>	<b>16,271,644</b>	<b>2,487,720</b>
Obaveze po kreditima:		
UniCredit Bank Czech Republic	664,508	594,272
Bayerische HVB, Munich	0	0
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	1,816,486	1,624,342
<b>Ukupno:</b>	<b>2,480,994</b>	<b>2,218,614</b>
Ostale obaveze:		
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	74,282	2,460
Bayerische HVB, Munich	2,085	321
UniCredit Bank BIH	5	0
UniCredit Banka Slovenija d.d.	15	0
Zagrebačka banka d.d.	14	0
UniCredit S.P.A. Milano	483	47,593

UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2008. GODINE

Ukupno:	76,884	50,374
Obaveze prema dobavljačima:		
Wave Solutions IT, Vienna	9,915	0
IT Austria, Vienna	1,772	2,218
Zagrebačka banka d.d.	0	10
UniCredit Bank BIH	0	5
BTS, Czech Republic	1,218	1,725
UniCredit Bulbank, Sofia	7,293	0
BA Global Inforamtion Services, Vienna	4,660	65
UniManagement, Torino	1,772	0
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	28	197
Ukupno:	26,658	4,220

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

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2008	31. decembar 2007
Prihodi od kamata	101,556	65,420
Rashodi kamata	(546,193)	(308,050)
Ostali rashodi	(264,683)	(277,751)
Neto rashodi	<u>(709,320)</u>	<u>(520,381)</u>

Ukupno ostvarena bruto zarada i ostala lična primanja Izvršnog odbora u 2008. godini iznose 40.129 hiljada dinara.

#### 41. 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 poslovanju 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 odučivanja 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 portfoliu 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 portfoliu 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, dospelila 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 popravlanje 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 obavješteni 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.

### **Implementacija Basel II standarda**

U 2008 godini Banka je otpočela sa primenom Basel II standarda u okviru procesa u oblasti upravljanja rizicima. Standardni pristup je implementiran sa početkom 2008 godine i u skladu sa time se i vrši obračun Rizične aktive. Trenutno je u toku priprema za primenu Osnovnog Pristupa na bazi Internog rangiranja - FIRB i za implementaciju Pillara II ICAAP. Izvršena je validacija Modela procene verovatnoće defaulta za klijente iz oblasti privrede, sa zadovoljavajućim rezultatima. Takođe Politika za validaciju novih i postojećih modela kreditnog rizika se primenjuje od kraja 2008 sa zadatkom provere modela kod implementacije kao i u toku korišćenja, kao i ukupne Basel II IRB uskladenosti u pogledu PD, LGD and EaD parametara. Kod ostalih segmenata poslovanja kao što su - stanovništvo, finansijske institucije i javni sektor, se planira sa otpočinjanjem korišćenja AIRB sa početkom 2013.

Izloženost kreditnom riziku na dan 31. decembar 2008. godine je prikazana u narednoj tabeli:



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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2008. GODINE**

UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2008. GODINE

U hiljadama dinara	Dati krediti i depoziti		Ostali plasmani		Hartije od vrednosti		Udeli		Kamate i naknade		Ostala aktiva		Gotovina i gotovinski ekvivalenti		Vanbilansni plasmani	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
<b>Knjigovodstvena vrednost</b>	46,910,318	25,628,967	1,432,620	518,026	1,739,733	1,111,102	9,405	9,410	146,233	102,178	504,456	367,536	41,514	-	60,552,530	42,907,881
<b>Pojedinačna ispravka vrednosti</b>																
Pravna lica, Rating 10	190,857	210,292	813,507	698,651	17,315	17,315	-	21,531	102,586	109,327	9,816	18,986	-	-	313	2,828
Pravna lica, Rating 9	186,866	111,356	51,782	84,895	-	-	-	-	18,602	12,658	980	-	-	-	995	2,040
Pravna lica, restruktuirani plasmani	120,408	125,447	-	1,001	-	-	-	-	6,720	1,919	654	-	-	-	10,007	12,584
Fizicka lica, > 90 dana kasnjenja	669,310	479,914	41,591	16,991	-	-	-	-	39,422	18,898	5,681	6,431	-	-	20,109	14,712
Bruto plasmani	1,167,441	927,009	906,880	801,538	17,315	17,315	-	21,531	167,330	142,802	17,131	25,417	-	-	31,424	32,164
Ispravka vrednosti	820,150	692,852	733,173	508,417	17,315	17,315	-	12,121	106,967	90,704	13,181	17,025	-	-	7,357	11,418
Knjigovodstvena vrednost	347,291	234,157	173,707	293,121	-	-	-	9,410	60,363	52,098	3,950	8,392	-	-	24,067	20,746
<b>Grupna ispravka vrednosti</b>																
Pravna lica, rating 1 - 6	31,099,226	11,820,853	138,210	15,218	1,714,888	1,119,763	21,531	-	60,629	34,036	401,094	273,299	41,514	-	58,897,682	41,344,564
Pravna lica, rating 7	97,771	142,371	251	495	-	-	-	-	825	172	618	-	-	-	49,169	71,876
Pravna lica, rating 8	87,377	180,606	-	2,871	40,000	-	-	-	966	13,072	1,490	-	-	-	240,487	325,261
Fizicka lica < 90 dana kasnjenja	15,540,248	13,399,165	1,135,437	208,889	-	-	-	-	27,267	6,252	106,026	87,633	-	-	1,645,946	1,350,980
Bruto plasmani	46,824,622	25,542,995	1,273,898	227,473	1,754,888	1,119,763	21,531	-	89,687	53,532	509,228	360,932	41,514	-	60,833,284	43,092,681
Ispravka vrednosti	261,595	148,186	14,985	2,568	15,155	8,661	12,126	-	3,817	3,452	8,722	1,788	-	-	304,821	205,546
Knjigovodstvena vrednost	46,563,027	25,394,809	1,258,913	224,905	1,739,733	1,111,102	9,405	-	85,870	50,080	500,506	359,144	41,514	-	60,528,463	42,887,135
Ukupna knjigovodstvena vrednost rizične aktive	46,910,318	25,628,966	1,432,620	518,026	1,739,733	1,111,102	9,405	9,410	146,233	102,178	504,456	367,536	41,514	-	60,552,530	42,907,881

UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2008. GODINE

Ukupna knjigovodstvena vrednost nerizicne aktive	22,866	13,406,958	-	-	88,195	73,999	-	-	-	3,515	8,325	7,685	37,258,373	30,710,701	84,282,481	104,990,353
Ukupna knjigovodstvena vrednost	46,933,184	39,035,924	1,432,620	518,026	1,827,928	1,185,101	9,405	9,410	146,233	105,693	512,781	375,221	37,299,887	30,710,701	144,835,011	147,898,234

### 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 2008. GODINE

U narednoj tabeli prikazana je analiza bruto i neto plasmana (bruto plasman umanjten za ispravku vrednosti) koji su individualno ispravljani na dan 31. decembar 2008. godine:

U 000 RSD	Dati krediti i depoziti		Ostali plasmani		Hartije od vrednosti		Udeli		Kamate i naknade		Ostala aktiva		Vanbilansni plasmani	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto
<b>31. decembar 2008.</b>														
Pravna lica, Rating 10		-												
	190,857		813,507	162,535	17,315				102,586	43,617	9,816	831	313	313
Pravna lica, Rating 9														
	186,866	106,151	51,782						18,602	10,005	980	954	995	
Pravna lica, restrukturirani plasmani														
	120,408	63,445							6,720	3,499	654	340	10,007	3,645
Fizicka lica, > 90 dana kasnjenja														
	669,310	177,695	41,591	11,172					39,422	3,242	5,681	1,825	20,109	20,109
<b>Ukupno</b>	<b>1,167,441</b>	<b>347,291</b>	<b>906,880</b>	<b>173,707</b>	<b>17,315</b>				<b>167,330</b>	<b>60,363</b>	<b>17,131</b>	<b>3,950</b>	<b>31,424</b>	<b>24,067</b>
<b>31. decembar 2007.</b>														
Pravna lica, Rating 10		-												
	210,292		698,651	238,364	17,315		21,531	9,410	109,327	43,091	18,986	2,471	2,828	1,374
Pravna lica, Rating 9														
	111,356	62,782	84,895	46,150					12,658	6,827			2,040	
Pravna lica, restrukturirani plasmani														
	125,447	67,493	1,001	538					1,919	956			12,584	4,660
Fizicka lica, > 90 dana kasnjenja														
	479,914	103,882	16,991	8,069					18,898	1,224	6,431	5,921	14,712	14,712
<b>Ukupno</b>	<b>927,009</b>	<b>234,157</b>	<b>801,538</b>	<b>293,121</b>	<b>17,315</b>		<b>21,531</b>	<b>9,410</b>	<b>142,802</b>	<b>52,098</b>	<b>25,417</b>	<b>8,392</b>	<b>32,164</b>	<b>20,746</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 restrukturirane 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.

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 otplata, 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 procenjavano. Za sve kredite/plasmane kod kojih je smanjenje vrednosti individualno procenjeno, 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 procenjavano.

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 2008. GODINE

Poštena (fer) vrednost kolaterala, uzetih kao obezbeđenje po osnovu plasmana Banke na dan 31. decembar 2008. godine je prikazana u narednoj tabeli:

U 000 RSD	Dati krediti i depoziti		Ostali plasmani		Hartije od vrednosti		Kamate i naknade		Ostala aktiva		Vanbilansni plasmani	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
<b>Pravna lica, Rating 10</b>	-	-	508,403	601,494	-	-	21,483	26,277	2,599	-	-	-
Nekretnine	-	-	-	11,400	-	-	-	1,468	-	-	-	-
Ostalo	-	-	508,403	590,094	-	-	21,483	24,809	2,599	-	-	-
<b>Pravna lica, Rating 9</b>	122,974	37,910	-	19	-	-	10,440	2,929	-	-	-	-
Nekretnine	122,974	37,910	-	19	-	-	10,440	2,929	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Pravna lica, restrukturirani plasmani</b>	85,316	84,795	-	678	-	-	4,812	1,805	462	-	10,007	12,578
Nekretnine	85,316	84,795	-	678	-	-	4,812	1,805	462	-	10,007	12,578
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Fizicka lica, &gt; 90 dana kasnjenja</b>	102,062	56,585	-	-	-	-	1,494	613	1,157	819	-	-
Nekretnine	65,633	24,518	-	-	-	-	449	105	430	228	-	-
Ostalo	36,429	32,067	-	-	-	-	1,045	508	727	591	-	-
<b>Grupna ispravka vrednosti</b>	21,428,445	8,804,340	22,569	-	4,448	-	16,694	13,622	118,561	42,591	19,282,714	16,455,735
Nekretnine	16,427,619	5,826,745	22,542	-	4,448	-	16,149	13,391	74,653	27,941	12,951,786	8,069,673
Ostalo	5,000,826	2,977,595	27	-	-	-	545	231	43,908	14,650	6,330,928	8,386,062
<b>Ukupno</b>	<b>21,738,797</b>	<b>8,983,630</b>	<b>530,972</b>	<b>602,191</b>	<b>4,448</b>	<b>-</b>	<b>54,923</b>	<b>45,246</b>	<b>122,779</b>	<b>43,410</b>	<b>19,292,721</b>	<b>16,468,313</b>



**Rizik likvidnosti**

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

	2008.	2007.
Racio likvidnosti I stepena:		
- na 31. decembar	1.16	2.17
- prosek za period-mesec decembar	1.27	2.28
- maksimalan za period- mesec decembar	1.83	2.70
- minimalan za period – mesec decembar	1.15	2.07

UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2008. 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 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	19,197,994	0	0	0	0	19,197,994
Opozivi depoziti i krediti	18,101,893	0	0	0	0	18,101,893
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	146,233	0	0	0	0	146,233
Dati krediti i depoziti	4,534,427	1,664,767	10,606,237	17,456,891	12,670,862	46,933,184
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	722,312	494,445	611,171	0	0	1,827,928
Udeli (učešća)	0	0	0	0	9,405	9,405
Ostali plasmani	253,995	271,596	649,105	257,924	0	1,432,620
Nematerijalna ulaganja	0	0	0	461,868	0	461,868
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	0	0	0	0	881,032	881,032
Odložena poreska sredstva	0	0	8,862	0	0	8,862
Ostala sredstva	512,781	0	0	0	0	512,781
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>43,469,635</b>	<b>2,430,808</b>	<b>11,875,375</b>	<b>18,176,683</b>	<b>13,561,299</b>	<b>89,513,800</b>
Transakcioni depoziti	17,098,589	0	0	0	0	17,098,589
Ostali depoziti	28,815,978	4,880,353	3,886,859	1,406,379	81,638	39,071,207
Primljeni krediti	1,227,205	0	0	0	7,172,285	8,399,490
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	11,975	0	0	0	0	11,975
Rezervisanja	0	330,689	0	0	36,395	367,084
Obaveze za poreze	20,534	0	0	0	0	20,534
Obaveze iz dobitka	52,745	0	0	0	0	52,745
Ostale obaveze	1,328,568	0	0	0	2,480,828	3,809,396
Kapital	0	0	0	0	20,682,780	20,682,780
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>48,555,594</b>	<b>5,211,042</b>	<b>3,886,859</b>	<b>1,406,379</b>	<b>30,453,926</b>	<b>89,513,800</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31.12.2008. godine</b>	<b>(5,085,959)</b>	<b>(2,780,234)</b>	<b>7,988,516</b>	<b>16,770,304</b>	<b>(16,892,627)</b>	<b>0</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31.12.2007. godine</b>	<b>11,338,663</b>	<b>(5,756,715)</b>	<b>2,863,964</b>	<b>7,983,342</b>	<b>(16,429,254)</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	8,562,931	0	0	0	0	10,635,063	19,197,994
Opozivi depoziti i krediti	7,500,000	0	0	0	0	10,601,893	18,101,893
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	0	0	0	0	0	146,233	146,233
Dati krediti i depoziti	4,371,954	26,792,265	15,765,421	0	0	3,544	46,933,184
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	489,248	495,185	611,807	0	0	231,688	1,827,928
Udeli (učesća)	0	0	0	0	0	9,405	9,405
Ostali plasmani	0	0	0	0	0	1,432,620	1,432,620
Nematerijalna ulaganja	0	0	0	0	0	461,868	461,868
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	0	0	0	0	0	881,032	881,032
Odložena poreska sredstva	0	0	0	0	0	8,862	8,862
Ostala sredstva	0	0	0	0	0	512,781	512,781
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>20,924,133</b>	<b>27,287,450</b>	<b>16,377,228</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24,924,989</b>	<b>89,513,800</b>
Transakcioni depoziti	1,705,769	14,225,189	0	0	0	1,167,631	17,098,589
Ostali depoziti	10,696,016	5,580,730	18,994,328	783,012	10,119	3,007,002	39,071,207
Primljeni krediti	1,110,948	0	7,172,285	0	0	116,257	8,399,490
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	0	0	0	0	0	11,975	11,975
Rezervisanja	0	0	0	0	0	367,084	367,084
Obaveze za poreze	0	0	0	0	0	20,534	20,534
Obaveze iz dobitka	0	0	0	0	0	52,745	52,745
Ostale obaveze	0	0	2,480,828	0	0	1,328,568	3,809,396
Kapital	0	0	0	0	0	20,682,780	20,682,780
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>13,512,733</b>	<b>19,805,919</b>	<b>28,647,441</b>	<b>783,012</b>	<b>10,119</b>	<b>26,754,576</b>	<b>89,513,800</b>
<b>Neto izloženost riziku od promene kamatnih stopa na dan 31.12.2008.</b>	<b>7,411,400</b>	<b>7,481,531</b>	<b>(12,270,213)</b>	<b>(783,012)</b>	<b>(10,119)</b>	<b>(1,829,587)</b>	<b>0</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>

**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 bila 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 do kraja juna 2008. Izmenom domace regulative Banka od 01.jula održava poziciju tako da ne bude veća od 20% kapitala.. Odeljenje Tržišnog i Operativnog rizika priprema izveštaj o deviznom riziku 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.

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

	<b>2008.</b>	<b>2007.</b>
Pokazatelj deviznog rizika:		
- na 31. decembar	4.77	0.46
- maksimalan za period – mesec decembar	10.56	8.07
- minimalan za period – mesec decembar	1.03	0.46

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD KOJI SE ZAVRŠAVA 31. DECEMBRA 2008. 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	1,312,575	921,806	334,095	2,568,476	16,629,518	19,197,994
Opozivi depoziti i krediti	10,577,240	0	0	10,577,240	7,524,653	18,101,893
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	54,231	6,872	4,424	65,527	80,706	146,233
Dati krediti i depoziti	21,497,977	2,741,881	16,721,209	40,961,067	5,972,117	46,933,184
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	88,195	0	0	88,195	1,739,733	1,827,928
Udeli (učešća)	0	0	0	0	9,405	9,405
Ostali plasmani	30,511	162,535	8,314	201,360	1,231,260	1,432,620
Nematerijalna ulaganja	0	0	0	0	461,868	461,868
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	0	0	0	0	881,032	881,032
Odložena poreska sredstva	0	0	0	0	8,862	8,862
Ostala sredstva	237,752	9,094	82,417	329,263	183,518	512,781
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>33,798,481</b>	<b>3,842,188</b>	<b>17,150,459</b>	<b>54,791,128</b>	<b>34,722,672</b>	<b>89,513,800</b>
Transakcioni depoziti	8,556,602	1,273,055	241,556	10,071,213	7,027,376	17,098,589
Ostali depoziti	31,199,892	965,334	1,334,778	33,500,004	5,571,203	39,071,207
Primljeni krediti	3,732,820	8,539	3,643,444	7,384,803	1,014,687	8,399,490
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	6,098	0	0	6,098	5,877	11,975
Rezervisanja	0	0	0	0	367,084	367,084
Obaveze za poreze	0	0	0	0	20,534	20,534
Obaveze iz dobitka	0	0	0	0	52,745	52,745
Ostale obaveze	2,940,596	31,302	42,097	3,013,995	795,401	3,809,396
Kapital	0	0	0	0	20,682,780	20,682,780
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>46,436,008</b>	<b>2,278,230</b>	<b>5,261,875</b>	<b>53,976,113</b>	<b>35,537,687</b>	<b>89,513,800</b>
<b>Finansijski instrumenti iz vanbilansa</b>	<b>(12,909,450)</b>	<b>1,604,081</b>	<b>11,903,133</b>	<b>597,764</b>	<b>(414,517)</b>	<b>183,247</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31.12.2008.</b>	<b>271,923</b>	<b>(40,123)</b>	<b>(14,549)</b>	<b>217,251</b>	<b>(400,498)</b>	<b>(183,247)</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>

Na dan 31. decembra 2008. 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)

Tokom 2008 formiran je Komitet za praćenje Operativnog rizika koji se sastaje kvartalno u cilju efikasnije interne kontrole. U nadležnosti odeljenja je i kvartalni izveštaj prema Narodnoj Banci o svim nastalim stvarnim i potencijalnim štetama uzrokovanim Operativnim rizikom.

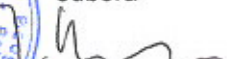
Beograd, 12. februar 2009. godine

Predsednik Izvršnog odbora

  
Klaus Priverschek



Zamenik predsednika Izvršnog odbora

  
Zoran Vojnović

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih izveštaja

  
Mirjana Kovačević