

A decorative graphic on the left side of the page. It consists of a series of thin, vertical grey lines that form a wedge shape pointing towards the right. From the tip of this wedge, a thick, solid yellow wedge extends diagonally upwards and to the right, filling the upper right portion of the page.

**BANCA INTESA a.d. Beograd**

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA GODINU KOJA  
SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2007. GODINE**

 **ERNST & YOUNG**

**SADRŽAJ**

---

Izveštaj revizora	1
Bilans uspeha	2
Bilans stanja	3
Izveštaj o tokovima gotovine	4-5
Izveštaj o promenama na kapitalu	6
Napomene uz finansijske izveštaje	7-55

---

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### AKCIONARIMA BANCA INTESA A.D. BEOGRAD

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja Banca Intesa a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Banka“), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31.12.2007. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz finansijske izveštaje.

#### Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

#### Odgovornost revizora

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

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

#### Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Banke na dan 31.12.2007. godine i rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Zakonom o bankama i ostalim propisima koji regulišu finansijsko poslovanje, kao i odlukama Narodne banke Srbije.

Beograd, 27.03.2008. godine



*Mirjana Perendija Kovačević*  
Mirjana Perendija Kovačević  
Ovlašćeni revizor



**BILANS USPEHA**



<i>(u hiljadama dinara)</i>	Napomena	2007.	2006. Zbirno
Prihodi od kamata	3	13.514.428	8.665.762
Rashodi kamata	3	<u>(5.259.107)</u>	<u>(3.626.736)</u>
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>		<b>8.255.321</b>	<b>5.039.026</b>
Prihodi od naknada i provizija	4	5.301.875	4.600.118
Rashodi naknada i provizija	4	<u>(1.246.906)</u>	<u>(943.971)</u>
<b>Dobitak po osnovu naknada i provizija</b>		<b>4.054.969</b>	<b>3.656.147</b>
<b>Neto dobitak po osnovu kamata, naknada i provizija</b>		<b>12.310.290</b>	<b>8.695.173</b>
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti	5	15.169	39.980
Neto prihodi od kursnih razlika		898.872	2.694.486
Prihodi od dividendi i učešća		43	843
Ostali poslovni prihodi	6	6.665.678	4.864.668
Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	7	(8.833.900)	(5.523.244)
Ostali poslovni rashodi	8	(7.573.512)	(7.755.428)
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	9	6.954.867	334.277
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	10	<u>(7.110.598)</u>	<u>(2.238.898)</u>
<b>Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja</b>		<b>3.326.909</b>	<b>1.111.857</b>
Porez na dobitak	11	(130.009)	(3.258)
Dobitak od kreiranih odlozenih poreskih sredstava i smanjenje odlozenih poreskih obaveza		10.989	197.171
Gubitak od smanjenja odlozenih poreskih sredstava i kreiranja odlozenih poreskih obaveza		<u>(50.362)</u>	<u>(16.128)</u>
<b>Dobitak</b>		<b>3.157.527</b>	<b>1.289.642</b>

Napomene na narednim stranama su sastavni deo finansijskih izveštaja.



Beograd, 27. mart 2008. godine

Odobreno od strane rukovodstva Banca Intesa a.d., Beograd:

  
  
 Rada Radović  
 Lice odgovorno za sastavljanje  
 finansijskog izveštaja

  
  
 Silvio Pedrazzi  
 Član Izvršnog odbora



  
  
 Draginja Đurić  
 Predsednik Izvršnog odbora


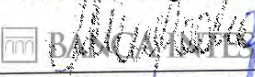
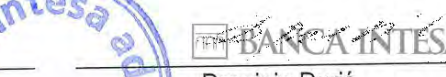
**BILANS STANJA**

(u hiljadama dinara)

	Napomena	2007.	2006.
<b>Aktiva</b>			<b>Zbirno</b>
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	12	15.737.881	9.841.942
Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	13	72.742.905	54.156.853
Potraživanja za kamatu i naknadu	14	838.556	571.764
Plasmani bankama	15	2.240.378	3.371.851
Plasmani komitentima	16	95.471.975	64.032.022
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	17	113.934	716.701
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	17	-	229.846
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	17	166.970	193.560
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja		-	94.110
Nematerijalna ulaganja	18	757.668	828.033
Osnovna sredstva	18	5.514.699	5.675.959
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		16.488	86.572
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	19	716.825	1.029.944
Odložena poreska sredstva		439.388	491.703
		<b>194.757.667</b>	<b>141.320.860</b>
<b>Obaveze</b>			
Obaveze prema bankama	20	2.892.816	4.428.800
Obaveze prema komitentima	21	150.199.309	113.723.672
Obaveze za kamate i naknade	22	1.765	14.295
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti		13.972	165
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak		45.440	3.258
Ostale obaveze iz poslovanja	23	1.245.859	1.003.652
Rezervisanja	24	2.079.357	1.267.211
Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	25	10.039.039	6.141.685
Odložene poreske obaveze		26.390	39.331
		<b>166.543.947</b>	<b>126.622.069</b>
<b>Kapital</b>			
Akcijski kapital	26	18.753.799	8.416.101
Rezerve	26	7.106.532	5.798.760
Akumulirana dobit	26	3.172.296	1.302.837
Akumulirani gubitak	26	(818.907)	(818.907)
		<b>28.213.720</b>	<b>14.698.791</b>
		<b>194.757.667</b>	<b>141.320.860</b>
<b>Vanbilansne pozicije</b>	27	<b>109.671.891</b>	<b>66.695.988</b>

Beograd, 27. mart 2008. godine

Odobreno od strane rukovodstva Banca Intesa a.d., Beograd:

 <b>BANCA INTESA</b> Rada Radović Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog izveštaja	 <b>BANCA INTESA</b> Silvio Pedrazzi Član Izvršnog odbora	 <b>BANCA INTESA</b> Draginja Đurić Predsednik Izvršnog odbora
--	---	---

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**

*(u hiljadama dinara)*

	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
		<b>Zbirno</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>		
Prilivi od kamata	12.033.765	7.860.026
Prilivi od naknada	5.718.361	4.836.279
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	2.138.752	1.614.794
Prilivi od dividendi i učešća	545	843
	<b>19.891.423</b>	<b>14.311.942</b>
<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>		
Odlivi po osnovu kamata	(4.491.674)	(2.503.505)
Odlivi po osnovu naknada	(1.331.219)	(1.079.389)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(3.390.392)	(2.856.025)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	(374.686)	(252.002)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(4.428.382)	(2.830.667)
	<b>(14.016.353)</b>	<b>(9.521.588)</b>
<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima</b>	<b>5.875.070</b>	<b>4.790.354</b>
<b>Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita</b>		
Smanjenje hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	1.327.771	987.866
Povećanje depozita od banaka i drugih finansijskih organizacija	-	2.676.905
Povećanje depozita klijenata	39.144.163	29.361.464
	<b>40.471.934</b>	<b>33.026.235</b>
<b>Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita</b>		
Povećanje kredita i plasmana bankama i drugim finansijskim organizacijama	(20.954.858)	(39.631.202)
Povećanje kredita i plasmana klijentima	(36.469.521)	(17.246.052)
Povećanje hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	-	(393.322)
Smanjenje depozita od banaka i drugih finansijskih organizacija	(827.110)	-
	<b>(58.251.489)</b>	<b>(57.270.576)</b>
<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit</b>	<b>(11.904.485)</b>	<b>(19.453.987)</b>
Plaćeni porez na dobit	(11.583)	(79.038)
<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(11.916.068)</b>	<b>(19.533.025)</b>




**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)**

(u hiljadama dinara)

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
		<b>Zbirno</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>		
Prilivi od dugoročnih ulaganja u hartije od vrednosti	21.376	21.376
Prilivi od prodaje učešća i udela	-	18.705
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	61.181	1.108.541
	<u>82.557</u>	<u>1.148.622</u>
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>		
Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročne hartije od vrednosti	(21.376)	-
Odlivi za kupovinu učešća i udela	-	(244.415)
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	(800.255)	(1.516.895)
	<u>(821.631)</u>	<u>(1.761.310)</u>
<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<u>(739.074)</u>	<u>(612.688)</u>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>		
Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	12.723.883	-
Prilivi po osnovu dugoročnih kredita i subordiniranih obaveza	6.832.816	17.892.792
Neto prilivi po osnovu uzetih kratkoročnih kredita	46.391	-
	<u>19.603.090</u>	<u>17.892.792</u>
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>		
Odlivi po osnovu otplata dugoročnih kredita i subordiniranih obaveza	(731.087)	(1.358.502)
Neto odlivi po osnovu uzetih kratkoročnih kredita	(180.000)	(461.175)
Neto odlivi po osnovu hartija od vrednosti	(81)	(905)
	<u>(911.168)</u>	<u>(1.820.582)</u>
<b>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<u>18.691.922</u>	<u>16.072.210</u>
<b>SVEGA NETO PRILIV GOTOVINE</b>	<b>80.049.004</b>	<b>66.379.591</b>
<b>SVEGA NETO ODLIV GOTOVINE</b>	<b>(74.012.224)</b>	<b>(70.453.094)</b>
<b>NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE</b>	<b>6.036.780</b>	<b>(4.073.503)</b>
<b>GOTOVINA NA POČETKU GODINE</b>	<b>9.841.942</b>	<b>14.356.072</b>
<b>KURSNE RAZLIKE, NETO</b>	<b>(140.841)</b>	<b>(440.627)</b>
<b>GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena 12)</b>	<b><u>15.737.881</u></b>	<b><u>9.841.942</u></b>

Beograd, 27. mart 2008. godine

Odobreno od strane rukovodstva Banca Intesa a.d., Beograd:

 <b>BANCA INTESA</b>	 <b>BANCA INTESA</b>	 <b>BANCA INTESA</b>
Rada Radović	Silvio Pedrazzi	Draginja Đurić
Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog izveštaja	Član Izvršnog odbora	Predsednik Izvršnog odbora

**BANCA INTESA a.d. Beograd**  
**Finansijski izveštaji za 2007. godinu**

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<b>Akcijski kapital</b>	<b>Ostali kapital</b>	<b>Emisiona premija</b>	<b>Revaloriz. rezerve</b>	<b>Rezerve</b>	<b>Akumulirana dobit/ (gubitak)</b>	<b>Gubitak do visine kapitala</b>	<b>UKUPNO KAPITAL</b>
<b>Početno stanje na dan</b>								
<b>01.01.2006.</b>	<b>8.404.943</b>	<b>11.158</b>	<b>-</b>	<b>559.356</b>	<b>3.382.062</b>	<b>1.857.606</b>	<b>(818.907)</b>	<b>13.396.218</b>
Fer vrednost hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	-	-	-	12.931	-	-	-	12.931
Prenos sa revalorizacionih rezervi na neraspoređenu dobit	-	-	-	(3.081)	-	3.081	-	-
Raspodela dobiti iz 2005. godine	-	-	-	-	1.847.492	(1.847.492)	-	-
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	1.289.642	-	<b>1.289.642</b>
<b>Stanje na dan 31.12.2006.</b>	<b>8.404.943</b>	<b>11.158</b>	<b>-</b>	<b>569.206</b>	<b>5.229.554</b>	<b>1.302.837</b>	<b>(818.907)</b>	<b>14.698.791</b>
Nova emisija akcija	8.785.098	-	1.557.086	-	-	-	-	<b>10.342.184</b>
Prenos sa akcijskog kapitala po osnovu statusne promene	(1.432.855)	-	1.432.855	-	-	-	-	-
Prenos na rezerve	(4.486)	-	-	-	4.486	-	-	-
Prenos sa revalorizacionih rezervi na neraspoređenu dobit	-	-	-	(91)	-	91	-	-
Fer vrednost hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	-	-	-	15.218	-	-	-	15.218
Raspodela dobiti iz 2006. godine	-	-	-	-	1.288.159	(1.288.159)	-	-
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	3.157.527	-	<b>3.157.527</b>
<b>Stanje na dan 31.12.2007.</b>	<b>15.752.700</b>	<b>11.158</b>	<b>2.989.941</b>	<b>584.333</b>	<b>6.522.199</b>	<b>3.172.296</b>	<b>(818.907)</b>	<b>28.213.720</b>



## **1. OSNOVNE INFORMACIJE O BANCI**

### **1.1. BANCA INTESA A.D. BEOGRAD**

Banca Intesa a.d. Beograd (u daljem tekstu Banka) je osnovana kao akcionarsko društvo, na osnovu zaključenog Ugovora o osnivanju i poslovanju mešovite banke Delta banke deoničkog društva Beograd od 16.09.1991. godine. Narodna banka Jugoslavije je dana 19.09.1991. godine donela rešenje i izdala dozvolu za osnivanje Mešovite banke Delta banke deoničkog društva Beograd.

Banka je registrovana kod Okružnog Privrednog suda u Beogradu 16.10.1991. godine, nakon čega je i počela sa radom. 07.06.1995. godine zaključen je novi Ugovor o osnivanju, dok je na sednici Skupštine Banke od 10.07.1995. godine usvojen novi Statut Banke, čime je izvršeno usaglašavanje akata Banke sa odredbama Zakona o bankama i drugim finansijskim organizacijama.

U 2005. godini, na osnovu Odluke Skupštine akcionara, došlo je do promene akcionara Banke, tako što su postojeći akcionari izvršili prodaju svojih akcija, dva akcionara u celini, a jedan veći deo, Intesa holdingu International SA. Nakon ove promene, Banka ima dva akcionara, od kojih je jedan sa učešćem u akcijskom kapitalu od preko 90%.

Na osnovu Odluke Generalnog direktora br. 18600 od 07.11.2005. godine, Saglasnosti Narodne banke Srbije i rešenja Registra privrednih subjekata br. BD 98737/2005 od 29.11.2005. godine, izvršena je promena naziva Banke u Banca Intesa a.d. Beograd.

Rešenjem Registra privrednih subjekata BD. 159633/2006, od 05.10.2006. godine, registrovane su navedene izmene i promena pravne forme u zatvoreno akcionarsko društvo.

Banka je ovlašćena od Narodne banke Srbije i registrovana za obavljanje poslova platnog prometa, kreditnih i depozitnih poslova u zemlji i platnog prometa u inostranstvu, i u skladu sa odredbama Zakona o bankama, posluje na principima likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti.

Na dan 30.09.2007. godine Banka se sastojala od sedišta u Beogradu u ul. Milentija Popovića 7b, sa pripadajućim organizacionim delovima u Beogradu, 6 Regionalnih centara i 156 ekspozitura.

Banka je na dan 30.09.2007. godine imala 2.349 zaposlenih.

Poreski identifikacioni broj Banke je 100001159.

### **1.2. PANONSKA BANKA A.D. NOVI SAD**

Panonska banka a.d. Novi Sad (u daljem tekstu: Banka) je osnovana 1989. godine Odlukom Osnivačke Skupštine Banke, a u skladu sa odredbama Zakona o bankama i drugim finansijskim organizacijama ("Sl. list SFRJ" br. 10/89 i 40/89).

Banka je dobila dozvolu za osnivanje Rešenjem Narodne banke Jugoslavije broj O.Br. 171 od 31.12.1989. godine. Banka je stekla svojstvo pravnog lica upisom u registar nadležnog suda u Novom Sadu br. Fi 3053/89 od 14. 12.1989. godine.

Banka je do 1989. godine poslovala pod imenom „Vojvođanska banka – Osnovna banka Novi Sad“ u sistemu Vojvođanske banke – Udružene banke, Novi Sad. U skladu sa Zakonom o bankama i drugim finansijskim organizacijama (1989) Banka se izdvojila iz sistema Vojvođanske banke – Udružene banke, Novi Sad i počela da posluje kao deoničarsko društvo.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**1. OSNOVNE INFORMACIJE O BANCI (nastavak)**

**1.2. PANONSKA BANKA A.D. NOVI SAD (nastavak)**

Narodna banka Jugoslavije je Rešenjem R-Br.57/1990 od 11.12.1990. godine ovlastila Banku za vršenje kreditnih i poslova platnog prometa sa inostranstvom, čime je Banka dobila „Veliko ovlašćenje“.

Panonska banka je na dan 30.09.2007.godine imala 617 zaposlenih.

**1.3. STATUSNA PROMENA**

**1.3.1. Spajanje uz pripajanje Panonske banke a.d. Novi Sad Banca Intesa a.d. Beograd**

Na sednicama Upravnih odbora Banca Intesa a.d. Beograd i Panonske banke a.d. Novi Sad koje su održane 26.07.2007. godine, donete su Odluke o potpisivanju pisma o namerama za sprovođenje statusne promene spajanje uz pripajanje, kao i pokretanje aktivnosti u vezi sa spajanjem. Predsednici oba Upravna odbora potpisali su navedeno pismo o namerama 26.07.2007. godine.

Upravni odbori banaka koje se spajaju su pripremili i na sednicama održanim 29.10.2007. godine usvojili Nacrt Ugovora o spajanju. Na istoj sednici doneta je Odluka Upravnog odbora o predlogu Trgovinskom sudu za imenovanje KPMG d.o.o. Beograd kao nezavisnog revizora za izradu izveštaja o Ugovoru o spajanju pripajanjem i zajedničkom izveštaju Upravnih odbora.

Trgovinski sud je prihvatio predlog Upravnih odbora i Rešenjem br.II P892/07 imenovao KPMG d.o.o. Beograd za nezavisnog revizora.

Radi obavljanja revizije svojih finansijskih izveštaja sa stanjem na dan pripajanja, a u skladu sa članom 57. Zakona o bankama, Banka je angažovala spoljnog revizora preduzeće Ernst & Young Beograd d.o.o.

Upravni odbori obe banke su predložili svojim Skupštinama usvajanje Ugovora o spajanju pripajanjem koji je potpisan od strane ovlašćenih lica obe banke, a njihovi potpisi overeni.

Ugovorom o spajanju je predviđeno:

- Da se izvrši Statusna promena Spajanja uz pripajanje, pri čemu će Banka Sticalac biti Banca Intesa a.d. Beograd, a Preuzeta Banka biće Panonska banka a.d. Novi Sad, a sve u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima, Zakona o bankama, odredbama osnivačkih akata i statuta obe Banke.
- Nakon registracije postupka spajanja pripajanjem pred Agencijom za privredne registre, Banka Sticalac nastavlja da posluje pod svojim postojećim poslovnim imenom, dok će Preuzeta Banka prestati da postoji bez sprovođenja postupka likvidacije, a njene akcije će se povući i poništiti.
- Za Dan obračuna pripajanja, odnosno dan kada će se svi poslovi Panonske banke a.d. Novi Sad smatrati preuzetim od strane Banca Intesa a.d. Beograd, a u skladu sa članom 384. Zakona o privrednim društvima Republike Srbije, određen je 30.09.2007. godine.
- Spajanje banaka će biti sprovedeno tako što Preuzeta Banka - Panonska banka a.d. Novi Sad prenosi na Banku Sticaoca - Banca Intesa a.d. Beograd svoju celokupnu imovinu i obaveze sa stanjem na dan 31.09.2007. godine u zamenu za izdavanje akcija akcionarima Preuzete Banke od strane Banke Sticaoca.
- Konstatovano je da je akcijski kapital Banke Sticaoca pre spajanja pripajanjem iznosio RSD 13.136.100.000,00 podeljen na 131.361 komada običnih akcija nominalne vrednosti RSD 100.000,00.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**1. OSNOVNE INFORMACIJE O BANCI (nastavak)**

**1.3. STATUSNA PROMENA (nastavak)**

**1.3.1. Spajanje uz pripajanje Panonske banke a.d. Novi Sad Banca Intesa a.d. Beograd (nastavak)**

- Akcijski kapital Preuzete Banke pre spajanja pripajanjem je iznosio RSD 4.049.455.200,00, podeljen na 987.672 komada običnih akcija nominalne vrednosti RSD 4.100,00.
- U skladu sa izvršenom procenom vrednosti, zamena akcija će se izvršiti na način da će za 38 običnih akcija Preuzete Banke njeni akcionari dobiti 1 običnu akciju Banke Sticaoca.
- Akcijski kapital Banke Sticaoca povećava se za iznos emitovanih 26.166 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti RSD 100.000,00 tako da će akcijski kapital Banke Sticaoca nakon pripajanja iznositi RSD 15.752.700.000,00 podeljen na 157.527 komada običnih akcija nominalne vrednosti RSD 100.000,00.
- Skupština Banke Sticaoca na istoj sednici je usvojila Odluku o emisiji akcija radi zamene u iznosu od RSD 2.616.600.000,00.
- Akcije Preuzete Banke i to 987.672 običnih akcija nominalne vrednosti RSD 4.100,00, biće povučene i poništene i biće izvršeno njihovo delistiranje sa Beogradske berze.
- Akcionari banke prestale pripajanjem postaju akcionari Banke Sticaoca sa odgovarajućim brojem običnih akcija, imaju isti status, prava i dužnosti kao i akcionari Banke Sticaoca.
- Akcionari Banke prestale pripajanjem stiču pravo da učestvuju u dobiti Banke Sticaoca počev od 01.01.2008.godine.
- Poslovne knjige nastale od Dana obračuna pripajanja pa do zatvaranja, Banke će voditi odvojeno, dok će finansijske izveštaje od Dana obračuna sačinjavati samo Banka Sticalac.
- Ugovor o spajanju pripajanjem je usvojen na sednici Skupštine koja je održana 17.12.2007. godine.

Obzirom da nije bilo značajnijih razlika u primeni računovodstvenih politika nikakve korekcije neto imovine niti korekcije neto rezultata nisu vršene kao posledica računovodstvenog spajanja uz pripajanje.

Nakon pripajanja Panonske banke a.d. Novi Sad, 30.09.2007. godine Banca intesa a.d. Beograd kao pravni sledbenik, sastoji se od Centrale, 6 regiona i 221 ekspoziture.

Banca Intesa a.d. Beograd kao pravni sledbenik nakon pripajanja Panonske banke a.d. Novi Sad, 30.09 2007. godine ima 2.966 zaposlenih.

**1.3.2. Obračun razmene vrednosti akcija Panonske banke i Bance Intesa a.d. Beograd**

Odlukom Izvršnog odbora Banca Intesa a.d. Beograd, za utvrđivanje *Fer tržišne vrednost* 100 procentnog vlasničkog udela u bankama na dan 31.07.2007. godine angažovana je revizorska kuća KPMG d.o.o. Beograd.

Na osnovu sprovedenog istraživanja, proučavanja, inspekcije, istrage i analize, KPMG d.o.o. Beograd je zaključio da je procenjena *Fer tržišna vrednost* 100 procentnog udela u bankama (zaokruženo):

	<i>EUR mil</i>	<i>Broj akcija</i>	<i>Vrednost po akciji</i>
Banca Intesa a.d. Beograd	567	131.361	4.300
Panonska banka a.d. Novi Sad	113	987.672	114

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**1. OSNOVNE INFORMACIJE O BANCI (nastavak)**

**1.3. STATUSNA PROMENA (nastavak)**

**1.3.2. Obračun razmene vrednosti akcija Panonske banke i Bance Intesa a.d. Beograd (nastavak)**

Na bazi prethodno navedenog, pokazatelj odnosa zamene akcija se utvrđuje (zaokruženo):

- 1 akcija Panonske banke ima vrednost **0.0265** akcije Banca Intese Beograd,

Ili inverzno,

- 1 akcija Banca Intesa ima vrednost **38** akcije Panonske banke.

Da bi izvršila zamenu ukupnog broja akcija Panonske banke a.d. Novi Sad (987.672), potrebno je da Banca Intesa a.d. Beograd emituje ukupno 26.166 novih akcija.

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji (Sl.Glasnik RS br.46/06), Zakonu o bankama (Sl.Glasnik br.107/05) i pratećom regulativom Narodne banke Srbije. Zakon o računovodstvu i reviziji i Zakon o bankama zahtevaju da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa Medjunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Imajući u vidu razlike između zahteva MSFI i odredjenih zahteva računovodstvenih propisa Republike Srbije i regulative Narodne banke Srbije, rukovodstvo banke ne izražava bezrezervni iskaz o usaglašenosti finansijskih izveštaja sa zahtevima svih standarda i interpretacija izdatih od strane Odbora za Medjunarodne Računovodstvene standarde, koji čine Medjunarodne Standarde Finansijskog izveštavanja.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke i druge finansijske organizacije (Sl.Glasnik RS br.8/07).

Finansijski izveštaji su pripremljeni na osnovu metoda istorijskih nabavnih vrednosti, osim što su hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju vrednovane po fer vrednosti.

Ovi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne nekonsolidovane finansijske izveštaje Banke. Banka posebno sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje.

Finansijski izveštaji Banke su iskazani u hiljadama dinara. Dinar (RSD) predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (nastavak)**

**Prezentacija spajanja uz pripajanje**

Kao što je navedeno u Napomeni br.1, Banca Intesa a.d. Beograd je na dan 30.09.2007.godine, izvršila statusnu promenu spajanja uz pripajanje Panonske banke a.d. Novi Sad.

Finansijski izveštaji pravnog sledbenika su nastali kao rezultat spajanja pojedinačnih bilansnih pozicija sredstava, obaveza, prihoda, rashoda iz priznatih finansijskih izveštaja obe banke.

U svim finansijskim izveštajima spojene banke za godinu u kojoj je izvršeno spajanje odnosno za 2007. godinu prikazani su podaci o poslovanju za ceo izveštajni period objedinjeno kao da su banke bile spojene i u prethodnoj godini uz isključivanje transakcija obavljenih između dve banke.

Ukupan akcijski kapital je na osnovu izveštaja o odnosu srazmere razmene akcija umanjen u korist emisione premije.

Na svim obrascima finansijskih izveštaja stavljena je naznaka "Statusna promena".

U Napomeni br.1.3.2. je prikazan obračun srazmere razmene akcija između dve banke.

## **2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.2. Preračunavanje stranih valuta**

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 iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na Međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

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

Dobici i gubici koji nastaju prilikom preračuna finansijskih sredstava i obaveza sa valutnom klauzulom evidentiranu su u okviru prihoda i rashoda od promene vrednosti imovine i obaveza.

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu na dan bilansa stanja.

### **2.3. Finasijski Lizing**

#### **Banka kao zakupac**

Finansijski lizing, kojim se u suštini na Banku prenose svi rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad predmetom lizinga, se kapitalizuje na početku lizinga po nabavnoj vrednosti predmeta lizinga, i priznaje se u okviru nekretnina i opreme sa odgovarajućom obavezom prema zakupodavcu koja se iskazuje u okviru ostalih obaveza. Lizing rate se raspoređuju na finansijski rashod i smanjenje obaveze po osnovu lizinga kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obaveza. Finansijski rashodi se priznaju direktno na teret bilansa uspeha u okviru rashoda od kamata.

Ugovorom je regulisano da Banka može, ali ne mora da nakon isteka Ugovora o lizingu stekne vlasništvo nad predmetom lizinga.

### **2.4. Priznavanje prihoda i rashoda**

#### **2.4.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata**

Prihodi i rashodi po osnovu kamata, uključujući zateznu kamatu, vezani za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Suspendovana kamata se obračunava na sve dospеле plasmane koji nisu naplaćeni u roku od 90 dana od datuma dospeća i koji se nalaze na računima ispravke vrednosti. Prihodi po osnovu ovih kamata se ne knjiže po osnovu uzročnosti prihoda i rashoda, već se knjiže na računima vremenskih razgraničenja, a prihoduju se tek po izvršenoj naplati.

#### **2.4.2. Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija**

Prihodi i rashodi po osnovu naknade i provizije priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su ostvareni.

Naknade za odobravanje dugoročnih kredita, koje se obračunavaju, naplaćuju i plaćaju jednokratno unapred, razgraničavaju se pravolinijski na period korišćenja kredita.

## **2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.5. Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja**

Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja na dan 31.12. 2007. godine su iskazani po revalorizovanoj nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti. Revalorizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja je izvršena do 31.12. 2002. godine primenom zvanično objavljenih koeficijenata revalorizacije zasnovanih na kretanju indeksa rasta cena na malo. Na dan 01.01.2004. godine izvršena je procena vrednosti građevinskih objekata u skladu sa MRS 16. Za svrhe utvrđivanja tržišne vrednosti zemljišta i građevinskih objekata angažovan je profesionalni i kvalifikovani procenjivač. Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja nabavljeni u toku 2004., 2005., 2006. i 2007. godine iskazani su po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije.

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu ili revalorizovanu vrednost nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja, primenom sledećih propisanih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja:

Građevinski objekti	1,3%
Kompjuterska oprema	20%
Nameštaj i druga oprema	7%-25%
Licence i slična prava	10%-20%
Softver	20%-50%

Obračun amortizacije nekretnina i opreme počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je osnovno sredstvo stavljeno u upotrebu.

Obračunat trošak amortizacije priznaje se kao rashod perioda u kome je nastao.

Kod utvrđivanja osnovice za obračun amortizacije građevinskih objekata usvojen je alternativni postupak koji kao osnovicu za obračun amortizacije uzima procenjenu odnosno revalorizovanu vrednost.

Kad su u pitanju ostala osnovna sredstva usvojen je osnovni postupak gde se kao osnovica za obračun amortizacije uzima nabavna vrednost odnosno cena koštanja.

Kod utvrđivanja osnovice za amortizaciju, nabavna odnosno procenjena vrednost se ne umanjuje za iznos preostale vrednosti zato što se procenjuje da je ona posle korisnog veka trajanja jednog osnovnog sredstva jednaka nuli.

Promena u očekivanom korisnom veku upotrebe sredstava obuhvata se kao promena u računovodstvenim procenama.

Banka nema nekretnine kao investicije u cilju ostvarenja prihoda po osnovu zakupnina i porasta vrednosti nekretnina na tržištu.

### **2.6. Finansijski instrumenti**

#### **2.6.1. Krediti**

Kredit i plasmani bankama iskazani su neotplaćenim iznosima plasmana, uzimajući u obzir sve popuste ili premije prilikom sticanja, umanjanim za iznose ispravki vrednosti po osnovu obezvređenja. Prihodi i potraživanja po osnovu obračunatih kamata na ove instrumente se evidentiraju u okviru prihoda od kamata, odnosno potraživanja od kamata i naknada. Naknade koje su deo efektivnog prinosa na

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

---

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

**2.6. Finansijski instrumenti (nastavak)**

ove instrumente se razgraničavaju i iskazuju kao pasivna vremenska razgraničenja i priznaju u korist bilansa uspeha u okviru prihoda od naknada tokom perioda trajanja instrumenta.

**2.6.2. Ispravka vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike**

Na dan svakog bilansa stanja Banka procenjuje da li postoje objektivni dokazi obezvređenja nekog sredstva ili grupe sredstava. Smatra se da su finansijsko sredstvo, ili grupa sredstava, obezvređeni ako, i samo ako, postoje objektivni dokazi obezvređenja koji proizilaze iz jednog ili više događaja nastalih nakon inicijalnog priznavanja sredstva i taj događaj (ili događaji) utiču na procenjene buduće tokove gotovine finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji se pouzdano mogu proceniti. Dokazi o obezvređenju uključuju indikacije da se jedan dužnik ili grupa dužnika suočava sa značajnim finansijskim poteškoćama, docnje pri servisiranju kamate ili glavnice, verovatnoću da će doći do stečaja ili neke druge finansijske reorganizacije i kada dostupni podaci pokazuju da je došlo do merljivog smanjenja budućih tokova gotovine, kao što su promene u okviru neizmirenih obaveza ili ekonomskih uslova koji su u korelaciji sa odstupanjima od ugovorenih uslova.

Prilikom procene obezvređenja kredita i plasmana bankama i komitentima, Banka prvo vrši individualnu procenu da utvrdi da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju za svako finansijsko sredstvo koje je individualno značajno, kao i grupnu procenu za finansijska sredstva koja nisu individualno značajna. Ukoliko Banka utvrdi da ne postoje objektivni dokazi o obezvređenju za finansijska sredstva za koja je vršena individualna procena Banka svrstava takva sredstva u grupu finansijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i vrši grupnu procenu obezvređenja. Sredstva za koja se vrši individualna procena obezvređenja i za koja se priznaje gubitak po osnovu obezvređenja nisu uključena u grupnu procenu obezvređenja.

Ukoliko postoje objektivni dokazi da je došlo do gubitka usled obezvređenja, iznos gubitka se vrednuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstva i sadašnje vrednosti budućih tokova gotovine (ne uzimajući u obzir očekivane kreditne gubitke koji još uvek nisu nastali). Knjigovodstvena vrednost sredstva se smanjuje korišćenjem računa ispravke vrednosti i iznos gubitka se priznaje na teret bilansa uspeha. Krediti i sa njima povezana ispravka vrednosti se u potpunosti isknjižavaju kada ne postoje realni izgledi da će sredstva u budućnosti biti nadoknađena i kada su kolaterali realizovani ili je izvršen prenos kolaterala na Banku. Ukoliko, tokom naredne godine, dođe do smanjenja ili povećanja iznosa priznatog gubitka usled obezvređenja, koje nastaje kao posledica nekog događaja koji se desio nakon ranije priznatog obezvređenja, prethodno priznat gubitak po osnovu obezvređenja se povećava ili smanjuje korigovanjem računa ispravke vrednosti.

Sadašnja vrednost očekivanih budućih tokova gotovine se diskontuje korišćenjem originalne efektivne kamatne stope finansijskog sredstva. Ukoliko kredit ima varijabilnu kamatnu stopu, koristi se tekuća efektivna kamatna stopa. Obračun sadašnje vrednosti procenjenih budućih tokova gotovine finansijskog sredstva obezbeđenog kolateralom reflektuje tokove gotovine koji mogu nastati iz procesa realizacije kolaterala, umanjene za troškove realizacije i prodaje kolaterala, bez obzira da li je verovatno da će doći do procesa realizacije kolaterala ili ne.

U svrhe grupne procene obezvređenja, finansijska sredstva se grupišu na osnovu internog sistema klasifikacije koji Banka koristi uzimajući u obzir karakteristike kreditnog rizika.

Budući tokovi gotovine koji se odnose na grupu finansijskih sredstava koji su predmet grupne procene obezvređenja se procenjuju na osnovu istorijskih iskustava o gubicima po osnovu sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika. Istorijska iskustva se koriguju na osnovu dostupnih tekućih podataka kako bi se odrazili efekti tekućih uslova koji nisu imali uticaja na godine na kojima se zasniva istorijsko iskustvo, kao i da bi se uklonili efekti uslova koji su postojali tokom istorijskog perioda, a ne postoje na dan bilansa stanja.



## **2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.6. Finansijski instrumenti (nastavak)**

Metodologija i pretpostavke koji se koriste za procenu budućih tokova gotovine se redovno pregledaju da bi se smanjile razlike između procenjenih iznosa i stvarnog iskustva po osnovu gubitka.

#### **2.6.3. Reprogramirani krediti**

Kada je u mogućnosti, Banka radije reprogramira kredite nego što realizuje sredstva obezvređenja. To može da podrazumeva produženje roka otplate kao i nove uslove kreditiranja. Nakon izmene uslova, ne smatra se da je kredit dospelo. Rukovodstvo kontinuirano kontroliše reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja. I dalje se vrši individualna ili grupna procena obezvređenja, primenom prvobitne efektivne kamatne stope.

#### **2.6.4. Hartije od vrednosti kojima se trguje**

Hartije od vrednosti kojima se trguje obuhvataju one hartije koje Banka drži u cilju njihove prodaje, a radi ostvarivanja dobitka iz kratkoročnih kolebanja cena na berzi. Ove hartije obuhvataju finansijske derivate, obveznice stare devizne štednje i akcije banaka.

Hartije od vrednosti kojima se trguje se prvobitno iskazuju po nabavnoj vrednosti. Svi realizovani ili nerealizovani dobitci i gubici po osnovu promena tržišne vrednosti ovih hartija od vrednosti, odnosno svođenja na fer vrednost, se priznaju u korist prihoda odnosno na teret rashoda.

Banka je u izveštajnom periodu (01.01. – 31.12.2007.) u svoje poslovanje uvela nekoliko tipova finansijskih instrumenata koji zadovoljavaju MRS 39 definiciju finansijskih derivata i koji kao osnovnu tržišnu varijablu (underlying) imaju valutni kurs. Derivati koje Banka koristi su valutni swap (FX swap) i valutni forward (FX forward). Za potrebe računovodstvenog evidentiranja, a u skladu sa zahtevom MRS 39, derivati su klasifikovani kao finansijski instrumenti namenjeni trgovini tj. vode se u bilansu stanja po fer vrednosti, dok se sve promene fer vrednosti evidentiraju u bilansu uspeha na računima nerealizovanih kursnih razlika.

Početno priznavanje derivata vrši se u momentu kada je izvršeno ugovaranje derivativnog ugovora sa drugom ugovornom stranom (datum dogovora). Iznos nominalne glavnice (notional amount) na koji se ugovara odnosni derivat evidentira se vanbilansno, a bilansno se u aktivi ili pasivi iskazuje inicijalna pozitivna ili negativna fer vrednost derivata. Inicijalno priznavanje fer vrednosti vrši se samo za one derivate za koje postoji tržišna cena istog ili sličnog derivata na organizovanom tržištu, a koja se razlikuje od cene po kojoj je Banka ugovorila derivat. Derivati koje Banka ugovara sa klijentima koji posluju u Srbiji samim tim nemaju inicijalno priznatu fer vrednost, jer u zemlji ne postoji aktivno tržište derivata. Banka će u momentu razvoja aktivnog tržišta derivata, tj. kada uporedni podaci sa tržišta derivata postanu raspoloživi, preko bilansa stanja (sredstvo ili obaveza) i bilansa uspeha (inicijalno pozitivna ili negativna fer vrednost) evidentirati razliku između tržišne cene transakcije i inicijalne fer vrednosti derivata utvrđene primenom metodologije vrednovanja.

U skladu sa važećom računovodstvenom politikom Banke, fer vrednost finansijskih instrumenata namenjenih prodaji usklađuje se na kraju meseca, pri čemu se efekat promene fer vrednosti evidentira u bilansu uspeha kao pozitivna (povećanje fer vrednosti) ili negativna (smanjenje fer vrednosti) nerealizovana kursna razlika. Pozitivna fer vrednost derivata se iskazuje kao sredstvo, a negativna fer vrednost derivata kao obaveza.

Prestanak priznavanja derivata vrši se u momentu kada ističu ugovorna prava i obaveze (razmena gotovinskih tokova) proistekle iz derivata, tj. na datum izvršenja. Krajnji efekat kursnih razlika se u tom trenutku evidentira na računu realizovanih kursnih razlika, a sva prethodna knjiženja fer vrednosti i njene promene (kroz nerealizovane kursne razlike) se storniraju.

## **2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.6. Finansijski instrumenti (nastavak)**

Zbog toga što ne postoji aktivno tržište derivata na srpskom finansijskom tržištu i samim tim ne postoji mogućnost da fer vrednost derivata bude objektivno utvrđena (kotirana cena), Banka za obračun fer vrednosti koristi metodologiju diskontovanja budućih gotovinskih tokova koji proističu iz derivata. Ova metoda obračuna je opšteprihvaćena od strane svih učesnika u transakcijama sa derivatima na tržištima zemalja gde se derivatima organizovano trguje, a izračunata fer vrednost predstavlja pouzdanu procenu cene derivata koja bi bila postignuta u transakcijama na razvijenom tržištu derivata. Metodologija u najvećoj mogućoj meri inkorporira u sebe tržišne faktore (srednja vrednost deviznog kursa, tržišne kamatne stope i sl.) i konzistentna je sa opšteprihvaćenim finansijskim metodologijama za određivanje vrednosti derivata. Banka najmanje jednom mesečno vrši back-testing i kalibraciju primenjene metodologije obračuna fer vrednosti koristeći tržišne varijable i alternativne metode obračuna.

#### **2.6.5. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća**

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća su hartije od vrednosti sa fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja mogu da se utvrde i sa fiksnim dospećem i za koje Banka ima nameru i mogućnost da ih drži do dospeća. One se vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope umanjene za procenjena obezvređivanja.

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

Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju su sredstva koja su prilikom inicijalnog vrednovanja klasifikovana u ovu kategoriju i nisu hartije od vrednosti koje se iskazuju po fer vrednosti preko bilansa uspeha, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća.

Sastoje se od akcija i učešća u kapitalu drugih banaka i preduzeća.

Nakon početnog priznavanja, ovi instrumenti se vode po fer vrednosti, osim što se učešća u kapitalu koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu i čija se vrednost ne može pouzdano utvrditi vrednuju po nabavnoj vrednosti.

Nerealizovani gubici i dobiti se priznaju direktno u korist ili na teret revalorizacionih rezervi u okviru kapitala. U slučaju otudjenja sredstava akumulirani gubici ili dobiti, prethodno priznati u okviru kapitala se priznaju na teret ili u korist gubitaka ili dobitaka od prodaje hartija od vrednosti u okviru Bilansa uspeha.

Za procenjene iznose rizika da plasmani u učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoloživih za prodaju neće biti naplaćeni, Banka vrši ispravku vrednosti.

Prihodi od dividendi, po osnovu ulaganja u akcije drugih pravnih lica, i prihodi po osnovu učešća u kapitalu drugih pravnih lica prikazuju se kao prihodi u trenutku njihove naplate.

#### **2.6.7. Učešće u kapitalu zavisnih preduzeća**

Pravno lice u kome izveštajno pravno lice vrši kontrolu se definiše kao zavisno pravno lice. Kontrola je definisana kao moć izveštajnog pravnog lica da utiče na administrativne i upravljačke odluke i da stiče koristi od takvih aktivnosti. Smatra se da izveštajno pravno lice ima kontrolu kada poseduje direktno ili indirektno više od polovine glasačkih prava u Skupštini zavisnog pravnog lica.

Banka na dan 31.12.2007. godine poseduje 51% vlasništva privrednog društva Intesa Leasing d.o.o. Beograd.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.6. Finansijski instrumenti (nastavak)**

Ulaganje u Intesa Leasing d.o.o. se vodi po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti.

Banka u skladu sa MRS 27 sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje sa Intesa Leasing d.o.o. primenjujući metod "stavka po stavka" tako što se sabiraju iste stavke obaveza, sredstava, kapitala, prihoda i rashoda. Međusobna potraživanja i obaveze, međusobne transakcije i nerealizovani dobiti eliminišu se u potpunosti.

**2.7. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina, sredstva na računima kod drugih banaka, čekovi u stranoj valuti, kao i slobodna sredstva kod Narodne banke Srbije.

**2.8. Porezi i doprinosi**

**2.8.1. Tekući porez na dobit**

Tekuća poreska sredstva i obaveze koja se odnose na tekuću i prethodne poreske godine vrednovani su u iznosu za koji se očekuje da će biti povraćen odnosno plaćen nadležnim poreskim organima. Primenjene poreske stope korišćene pri obračunu tekućih poreskih sredstava i obaveza su propisane poreskim propisima primenljivim na dan datuma bilansa stanja. Tekući porez na dobit koji se odnosi na stavke koje se direktno evidentiraju u korist ili na teret kapitala se takođe evidentiraju na teret, odnosno u korist kapitala.

**2.8.2. Odloženi porezi**

Odloženi porezi na dobit se obračunavaju po metodi obaveza prema bilansu stanja na sve privremene razlike na dan bilansa stanja između sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja.

Odložene poreske obaveze priznaju se na sve oporezive privremene razlike, izuzev ukoliko odložene poreske obaveze proističu iz inicijalnog priznavanja „goodwill-a“ ili sredstava i obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak, kao i ukoliko se odnose na oporezive privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima gde se trenutak ukidanja privremene razlike može kontrolisati i izvesno je da privremena razlika neće biti ukinuta u doglednom vremenskom periodu.

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve oporezive privremene razlike i neiskorišćene iznose prenosivih poreskih kredita i poreskih gubitaka, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve oporezive privremene razlike, preneti neiskorišćeni poreski krediti i neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti, izuzev ukoliko se odložena poreska sredstva odnose na privremene razlike nastale iz inicijalnog priznavanja sredstava ili obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak ili na odbitne privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima, kada se odložena poreska sredstva priznaju samo do mere do koje je izvesno da će privremene razlike biti ukinute u doglednoj budućnosti i da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve privremene razlike mogu iskoristiti.

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju

## **2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.8. Porezi i doprinosi (nastavak)**

se na dan svakog bilansa stanja i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva i obaveze izračunavaju se primenom poreske stope za koju se očekuje da će biti efektivna u godini ostvarenja poreskih olakšica, odnosno izmirenja odloženih poreskih obaveza, a na bazi zvaničnih poreskih stopa i propisa usvojenih ili suštinski usvojenih na dan datuma bilansa stanja.

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na stavke koje se direktno evidentiraju u korist ili na teret kapitala se takođe evidentiraju na teret, odnosno u korist kapitala.

Prilikom obračuna odloženih poreskih sredstava i obaveza Banka primenjuje važeću zakonsku stopu od 10%.

Poreskim bilansom se utvrđuje poreska osnovica, a poreskom prijavom poreska obaveza.

#### **2.8.3. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata**

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, porez na dodatu vrednost, 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 operativnih rashoda.

### **2.9. Beneficije zaposlenih**

Banka obračunava i plaća doprinose za penziona i zdravstveno osiguranje, i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrdjenim zakonom na bazi bruto zarada zaposlenih.

Banka nema sopstvene penziona fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31.12.2007.godine.

Banka je izvršila obračun budućih otpremnina u skladu sa MRS 19 i za tu svrhu je angažovala ovlašćenog aktuara.

### **2.10. Rezervisanja**

Rezervisanja se priznaju kada Banka ima sadašnju obavezu, zakonsku ili izvedenu, kao posledicu prethodnog događaja, za koju je verovatno da će biti potreban odliv ekonomskih koristi da bi obaveza bila izmirena i moguće je izvršiti pouzdanu procenu iznosa obaveze.

Radi održavanja najbolje moguće procene rezervisanja se razmatraju, utvrđuju i ako je potrebno koriguju na svaki datum Bilansa stanja. Kada više nije verovatan odliv ekonomskih koristi radi izmirenja zakonske ili izvedene obaveze rezervisanje se ukida u korist prihoda.

Rezervisanje se prati po vrstama i može da se koristi samo za izdatke za koje je prvobitno bilo priznato.

Rezervisanje se ne priznaje za buduće poslovne gubitke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**3. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA**

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>Prihodi po osnovu kamata</b>		
- banke	140.554	172.392
- Narodna Banka Srbije	2.852.814	1.573.659
- preduzeća	5.086.854	3.888.937
- javni sektor	285.787	160.539
- drugi komitenti	226.465	139.843
- strana lica	50.512	22.166
- stanovništvo	4.102.536	2.449.041
- hartije od vrednosti	768.906	259.185
	<b><u>13.514.428</u></b>	<b><u>8.665.762</u></b>
<b>Rashodi po osnovu kamata</b>		
- banke	284.865	543.383
- Narodna Banka Srbije	2.449	5.846
- preduzeća	1.588.348	1.344.214
- javni sektor	530.199	670.978
- drugi komitenti	137.583	156.036
- strana lica	1.493.267	196.850
- stanovništvo	1.222.347	709.429
- hartije od vrednosti	49	-
	<b><u>5.259.107</u></b>	<b><u>3.626.736</u></b>
<b>Neto prihodi od kamata</b>	<b><u>8.255.321</u></b>	<b><u>5.039.026</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**4. PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA**

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>Prihodi po osnovu naknada i provizija</b>		
Poslovi platnog prometa u zemlji	1.696.294	1.431.442
Poslovi platnog prometa u inostranstvu	345.605	391.667
Kreditni poslovi	530.414	304.274
Poslovi sa platnim karticama	1.485.645	1.088.259
Provizije po izdatim garancijama	483.441	404.510
Ostale naknade i provizije	760.476	979.966
	<b><u>5.301.875</u></b>	<b><u>4.600.118</u></b>
 <b>Rashodi po osnovu naknada i provizija</b>		
Naknade za usluge platnog prometa:		
- u zemlji	140.537	126.222
- u inostranstvu	51.165	30.961
Naknade i provizije Narodne banke Srbije	14.909	83.702
Troškovi Kreditnog biroa	20.745	18.621
Troškovi iz poslovanja sa platnim karticama	1.006.700	608.241
Ostale naknade i provizije	12.850	76.224
	<b><u>1.246.906</u></b>	<b><u>943.971</u></b>
 <b>Neto dobitak od naknada i provizija</b>	<b><u>4.054.969</u></b>	<b><u>3.656.147</u></b>

**5. NETO DOBITAK PO OSNOVU PRODAJE HARTIJA OD VREDNOSTI**

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
Hartije od vrednosti i plasmani kojima se trguje	15.169	25.512
Učešća u kapitalu i HoV raspoložive za prodaju	-	14.468
<b>Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti</b>	<b><u>15.169</u></b>	<b><u>39.980</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada
Prihodi od ukidanja ispravki vrednosti bilansnih pozicija:		
- Plasmani bankama (Napomena 7)	410.075	286
- Plasmani komitentima (Napomena 7)	5.112.055	4.125.217
- Potraživanja za kamatu i naknadu (Napomena 7)	133.475	153.810
- Ostala sredstva (Napomena 7)	35.092	116.899
	<b>5.690.697</b>	<b>4.396.212</b>
Prihodi od ukidanja rezervisanja:		
- Rezervisanja za dugoročne beneficije zaposlenih (Napomena 7)	156.678	-
- Rezervisanja za sudske sporove (Napomena 7)	77.159	-
- Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (Napomena 7)	663.502	126.546
	<b>897.339</b>	<b>126.546</b>
Prihodi od zakupnina	6.970	7.663
Dobici od prodaje osnovnih sredstava, učešća i viškova	8.592	239.711
Refundirani troškovi	15.409	3.516
Ostali prihodi	46.671	91.020
	<b>77.642</b>	<b>341.910</b>
<b>Ukupno ostali poslovni prihodi</b>	<b>6.665.678</b>	<b>4.864.668</b>

**7. RASHODI INDIREKTNIH OTPISA I REZERVISANJA**

	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada
Rashodi indirektnih otpisa plasmana:		
- Plasmani bankama u zemlji (Napomena 7)	411.372	60.391
- Plasmani komitentima (Napomena 7)	6.426.991	4.534.560
- Potraživanja za kamatu i naknadu (Napomena 7)	206.445	166.966
- Hartije od vrednosti (Napomena 7)	41.250	-
- Ostala sredstva (Napomena 7)	37.432	-
	<b>7.123.490</b>	<b>4.761.917</b>
Rashodi rezervisanja:		
- Rezervisanja za dugoročne beneficije zaposlenih (Napomena 7)	390.618	261.099
- Rezervisanja za sudske sporove (Napomena 7)	156.271	48.876
- Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (Napomena 7)	1.046.864	451.352
- Ostala rezervisanja – po osnovu PDV-a (Napomena 7)	115.810	-
- Ostalo	847	-
	<b>1.710.410</b>	<b>761.327</b>
<b>Ukupno rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja</b>	<b>8.833.900</b>	<b>5.523.244</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**7. RASHODI INDIREKTNIH OTPISA I REZERVISANJA (nastavak)**

Promene na računima ispravki vrednosti bilansnih pozicija i rezervisanja tokom 2007. godine su prikazane u sledećoj tabeli:

	Bilansna ispravka vrednosti					Rezervisanja			
	Kamate i naknade (Napomena 14)	Plasmani bankama (Napomena 15)	Plasmani klijentima (Napomena 16)	Hartije od vrednosti (Napomena 17)	Ostala sredstva (Napomena 19)	Beneficije zaposlenih (Napomena 24)	Sudski sporovi (Napomena 24)	Vanbilansne stavke (Napomena 24)	Ostala rezervisanja (Napomena 24)
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>147.217</b>	<b>60.435</b>	<b>5.804.938</b>	<b>61.631</b>	<b>34.484</b>	<b>261.099</b>	<b>48.875</b>	<b>957.236</b>	<b>-</b>
Povećanja na teret bilansa uspeha	206.445	411.372	6.426.991	41.250	37.432	390.618	156.271	1.046.864	115.810
Ukidanja u korist bilansa uspeha	(133.475)	(410.075)	(5.112.055)	-	(35.092)	(156.678)	(77.159)	(663.502)	-
Kursne razlike	-	-	18.337	-	-	-	-	(77)	-
Ostale promene	(397)	(284)	16.003	-	(29.475)	-	-	-	-
<b>Stanje na dan 31.12. 2007.</b>	<b>219.790</b>	<b>61.448</b>	<b>7.154.214</b>	<b>102.881</b>	<b>7.349</b>	<b>495.039</b>	<b>127.987</b>	<b>1.340.521</b>	<b>115.810</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**8. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada
Neto zarade i naknade zarada	2.148.167	1.792.071
Porezi i doprinosi na zarade	1.383.668	777.796
Ostali lični rashodi	60.984	58.918
Materijal i energija i rezervni delovi	459.102	367.023
Profesionalne usluge	250.481	69768
Troškovi reklame, marketinga i reprezentacije	252.907	492.506
PTT i telekomunikacione usluge	302.700	660.571
Premije osiguranja	276.114	222.739
Održavanja osnovnih sredstava	425.296	210.694
Amortizacija osnovnih sredstava (Napomena 18)	550.543	138.439
Amortizacija nematerijalnih ulaganja (Napomena 18)	230.582	467.766
Zakupnine	460.898	340.755
Naknade	122.172	85.332
Porezi i doprinosi	63.076	450.812
Fizičko-tehničko obezbeđenje	135.919	110.256
Opšti i administrativni troškovi	98.549	132.056
Direktan otpis potraživanja	68.125	1.269.641
Gubici od rashodovanja, prodaje, manjka osnovnih sredstava, nem. ul., učešća	213.371	84.509
Ostali rashodi	70.858	23.776
<b>Ukupno ostali poslovni rashodi</b>	<b>7.573.512</b>	<b>7.755.428</b>

**9. PRIHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA**

	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada
Prihodi od promene vrednosti finansijskih sredstava:		
- Krediti i plasmani bankama i komitentima	6.769.552	242.352
- Derivati, hartije od vrednosti i ostali plasmani kojima se trguje	8.104	8.396
- Učešća u kapitalu i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	460	14.823
- Ostala finansijska sredstva	3.166	5.146
Prihodi od promene vrednosti finansijskih obaveza	173.585	63.560
<b>Ukupno prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza</b>	<b>6.954.867</b>	<b>334.277</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**10. RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA**

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
Rashodi od promene vrednosti finansijskih sredstava:		
- Krediti i plasmani bankama i komitentima	6.947.188	2.065.728
- Derivati, hartije od vrednosti i ostali plasmani kojima se trguje	1.529	509
- Učešća u kapitalu i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	12.875	20.925
- Ostala finansijska sredstva	365	102.955
Rashodi od promene vrednosti finansijskih obaveza	<u>148.641</u>	<u>48.781</u>
<b>Ukupno rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza</b>	<b><u>7.110.598</u></b>	<b><u>2.238.898</u></b>

**11. POREZ NA DOBIT**

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
Tekući porez na dobit	130.009	3.258
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenje odloženih poreskih obaveza	(10.989)	(197.171)
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	<u>50.362</u>	<u>16.128</u>
<b>Ukupno porez na dobit</b>	<b><u>169.382</u></b>	<b><u>177.785</u></b>

Usaglašavanje ukupnog iznosa poreza na dobit iskazanog u bilansu uspeha sa proizvodom iznosa dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope:

	<u>2007.</u>
	RSD hiljada
<b>Dobit pre oporezivanja</b>	<b>3.326.909</b>
Poslovni rezultat Panonske banke a.d. do statusne promene 30.09.2007. godine	<u>(352.499)</u>
<b>Korigovana dobit pre oporezivanja</b>	<b>2.974.410</b>
Porez na dobit po stopi od 10%	297.441
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	62.873
Poreski krediti po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	(95.573)
Poreski efekti prenetih poreskih gubitaka po osnovu kojih nisu bila priznata odložena poreska sredstva	(108.751)
Ostalo	<u>(13.392)</u>
<b>Porez na dobitak iskazan u bilansu uspeha</b>	<b><u>169.382</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

---

**11. POREZ NA DOBIT (nastavak)**

Banka je, radi utvrđivanja zakonske obaveze po osnovu poreza na dobit za period 01.01.-31.01.2007. godine, uvećala poresku osnovicu za iznos kreiranih rezervacija u ukupnom iznosu RSD 591.594.564,17 i to:

- rezervacija po osnovu sudskih sporova MRS 37,
- rezervacija po osnovu restrukturiranja MRS 37,
- rezervacija u skladu sa MRS 19 Naknade zaposlenima po osnovu otpremnina,
- rezervacije po osnovu poreske obaveze.

Panonska banka a.d. Novi Sad je na bazi Vanrednog finansijskog izveštaja sačinila i u zakonskom roku predala Poreskoj upravi Poreski bilans i Poresku prijavu za period 01.01.-30.09.2007.godine.

Banca Intesa a.d. Beograd, kao pravni sledbenik u procesu spajanja pripajanjem sa Panonskom bankom a.d. Novi Sad, obračunala je i iskazala u svojim izveštajima obavezu po osnovu poreza na dobit za poslovnu 2007. godinu. Ostvarena dobit Banca Intesa za poslovnu 2007. godinu, koja je poslužila kao osnovica za obračun poreza na dobit, korigovana je za efekte iskazane u Bilansu uspeha Panonske banke za poslednja tri meseca 2007.godine.

Poreska osnovica je, u skladu sa čl.32 i čl.33 Zakona o porezu na dobit preduzeća, korigovana i za iznos prenetih poslovnih gubitaka utvrđenih u Poreskom bilansu Panonske banke iz ranijih godina za iznos od RSD 1.087.513.548,00 dinara.

Banka podnosi Poreski bilans i Poresku prijavu za period 01.01.-31.12.2007.g. u redovnom zakonskom roku od 10 dana od dana isteka roka propisanog za podnošenje finansijskih izveštaja.

Propisana poreska stopa za 2007. godinu iznosi 10,00%, dok je efektivna poreska stopa 5,1%.

**11.2. Odložena poreska sredstva**

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 439.358 hiljada se u celini odnosi na neiskorišćene poreske kredite za ulaganja u osnovna sredstva kod kojih prava na korišćenje ističu u periodu od 5 do 10 godina datuma bilansa stanja.

**11.3. Odložene poreske obaveze**

Odložene poreske obaveze na dan 31. decembar 2007. godine u iznosu od RSD 26.390 hiljada (2006: RSD 39.311 hiljada) odnose se na oporezive privremene razlike na nekretninama, opremi i nematerijalnim ulaganjima.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**12. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI**

	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>U dinarima</b>		
Žiro račun	2.860.818	4.927.996
Gotovina u blagajni	2.174.061	1.348.166
Ostala novčana sredstva-deponovani višak likvidnih sredstava	6.800.000	1.000.000
	<b>11.834.879</b>	<b>7.276.162</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
Računi kod banaka u inostranstvu	2.456.741	2.025.407
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	1.374.791	459.548
Ostala novčana sredstva u stranoj valuti	51.450	61.386
	<b>3.882.982</b>	<b>2.546.341</b>
Zlato i plemeniti metali	20.020	19.439
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>15.737.881</b>	<b>9.841.942</b>

Obavezna dinarska rezerva predstavlja minimalnu rezervu u dinarima izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije (Službeni glasnik Republike Srbije broj 93/2007) koja propisuje da banke obračunavaju dinarsku obaveznu rezervu po stopi od 10% (2006.: 15%) na iznos prosečnog dnevnog stanja dinarskih sredstava u toku jednog kalendarskog meseca. Izuzetno od ovoga banke obaveznu dinarsku rezervu obračunavaju po stopi od 45% na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja dinarskih depozita u prethodnom kalendarskom mesecu koji su indeksirani deviznom klauzulom, kao i na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja obaveza u dinarima u prethodnom kalendarskom mesecu po osnovu depozita i kredita primljenih iz inostranstva. Takođe, izuzetno od ovoga banke obaveznu dinarsku rezervu obračunavaju po stopi od 5% na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja dinarskih depozita u prethodnom kalendarskom mesecu po osnovu depozita oročenih na rok preko jednog meseca.

Obračunata dinarska obavezna rezerva za decembar 2007. godine iznosila je RSD 3.918.940 hiljada. Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene dinarske obavezne rezerve na svom žiro-računu.

Obračun kamatne stope na iznos viškova likvidnih sredstva koje je Banka deponovala kod Narodne banke Srbije utvrđen je po kamatnoj stopi u visini referentne kamatne stope umanjene za 2,5 procentnih poena, što iznosi 7.5%.

Kamatna stopa na iznos ostvarenog prosečnog stanja izdvojene obavezne dinarske rezerve, koja ne prelazi iznos obračunate obavezne rezerve, iznosi 2,5%.

**13. DEPOZITI KOD CENTRALNE BANKE SRBIJE I HOV KOJE SE MOGU REFINANSIRATI KOD CENTRALNE BANKE**

	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada
Obavezna rezerva u stranoj valuti	35.575.025	26.262.261
Hartije od vrednosti Narodne Banke Srbije	367.880	2.338.574
Plasmani Narodnoj Banci Srbije po REPO poslovima	36.800.000	25.556.018
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>72.742.905</b>	<b>54.156.853</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**13. DEPOZITI KOD CENTRALNE BANKE SRBIJE I HOV KOJE SE MOGU REFINANSIRATI KOD CENTRALNE BANKE (nastavak)**

Obavezna devizna rezerva predstavlja minimalnu rezervu u stranoj valuti izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije (Službeni glasnik Republike Srbije broj 93/2007) koja propisuje da banke obračunavaju obaveznu deviznu rezervu po stopi od 45% (2006.: 40%) na iznos prosečnog dnevnog stanja deviznih sredstava u toku jednog kalendarskog meseca. Izuzetno od ovoga banke obračunavaju obaveznu deviznu rezervu po stopi od 100% na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih sredstava u prethodnom kalendarskom mesecu koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod Banke; po stopi od 20% na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih subordiniranih obaveza u prethodnom kalendarskom mesecu; po stopi od 40% po osnovu obaveza po deviznoj štednji položenoj kod Banke.

Na iznos ostvarenog prosečnog stanja izdvojene devizne rezerve, Narodna banka Srbije ne plaća kamatu.

Repo transakcije se iskazuju kao transakcije finansiranja ili pozajmljivanja. One predstavljaju kupovinu i prodaju hartija od vrednosti u kojoj su se ugovorne strane sporazumele da na datum kupovine, hartije od vrednosti prodavac proda kupcu koji plaća prodavcu kupovnu cenu za te hartije, uz istovremenu obavezu kupca da na ugovoreni datum reotkupa te iste hartije od vrednosti proda prodavcu, koji je u obavezi da kupcu plati ugovorenu reotkupnu cenu.

**14. POTRAŽIVANJA ZA KAMATU I NAKNADU**

	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>U dinarima</b>		
Druge banke	4.828	2.747
Narodna banka Srbije	23.835	27.286
Preduzeća	669.915	459.940
Javni sektor	20.251	15.679
Stanovništvo	209.596	97.200
Strana lica	22	-
Drugi komitenti	66.916	55.580
	<b>995.363</b>	<b>658.432</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
Druge banke	3	15
Narodna banka Srbije	-	1
Preduzeća	51.215	54.506
Javni sektor	4	-
Strana lica	1.824	34
Drugi komitenti	9.937	5.993
	<b>62.983</b>	<b>60.549</b>
<b>Ukupno potraživanja za kamatu i naknadu</b>	<b>1.058.346</b>	<b>718.981</b>
Ispravka vrednosti	(219.790)	(147.217)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>838.556</b>	<b>571.764</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**15. PLASMANI BANKAMA**

	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>U dinarima</b>		
Kratkoročni krediti	1.401.066	1.919.624
Ostali depoziti kod Narodne banke Srbije	-	23.052
Ostali finansijski plasmani	20.650	-
Prelazni računi	807.151	(29.656)
	<b>2.228.867</b>	<b>1.913.020</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
Kratkoročni krediti	325	1.441.603
Ostali depoziti kod Narodne banke Srbije	-	19.479
Dugoročni krediti	46.472	64.645
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	(18.589)	(18.533)
Ostali finansijski plasmani	44.751	-
Prelazni računi	-	12.072
	<b>72.959</b>	<b>1.519.266</b>
<b>Ukupno plasmani bankama</b>	<b>2.301.826</b>	<b>3.432.286</b>
Ispravka vrednosti	(61.448)	(60.435)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>2.240.378</b>	<b>3.371.851</b>

**16. PLASMANI KOMITENTIMA**

	<b>2007.</b>			<b>2006.</b>		
	Kratkoročni RSD hiljada	Dugoročni RSD hiljada	Ukupno RSD hiljada	Kratkoročni RSD hiljada	Dugoročni RSD hiljada	Ukupno RSD hiljada
<b>U dinarima</b>						
Kredit i plasmani:						
- Preduzeća	29.169.552	26.447.635	55.617.187	17.654.011	20.245.811	37.899.822
- Stanovništvo	8.658.377	23.794.628	32.453.005	5.840.375	12.954.018	18.794.393
- Javni sektor	24.135	4.454.290	4.478.425	11.296	3.330.525	3.341.821
- Strana lica	7	31.708	31.715	-	-	-
- Drugi komitenti	849.621	1.777.732	2.627.353	1.250.456	942.578	2.193.034
Ostali finansijski plasmani	1.225.945	-	1.225.945	849.352	-	849.352
Tekuća dospeća dugoročnih kredita i plasmana	13.402.224	(13.402.224)	-	9.819.393	(9.819.393)	-
<b>Ukupno u dinarima</b>	<b>53.329.861</b>	<b>43.103.769</b>	<b>96.433.630</b>	<b>35.424.883</b>	<b>27.653.539</b>	<b>63.078.422</b>
<b>U stranoj valuti</b>						
Kredit i plasmani:						
- Preduzeća	1.834.106	3.751.678	5.585.784	3.453.278	3.074.862	6.528.140
- Strana lica	316.945	-	316.945	7.497	23.700	31.197
- Drugi komitenti	262.827	-	262.827	63.260	83.020	146.280
Ostali finansijski plasmani:						
- Privremeni računi računa kod banaka u inostranstvu	27.003	-	27.003	52.773	148	52.921
Tekuća dospeća dugoročnih kredita i plasmana	591.635	(591.635)	-	545.524	(545.524)	-
<b>Ukupno u stranoj valuti</b>	<b>3.032.516</b>	<b>3.160.043</b>	<b>6.192.559</b>	<b>4.122.332</b>	<b>2.636.206</b>	<b>6.758.538</b>
<b>Ukupno plasmani komitentima</b>	<b>56.362.377</b>	<b>46.263.812</b>	<b>102.626.189</b>	<b>39.547.215</b>	<b>30.289.745</b>	<b>69.836.960</b>
Ispravka vrednosti	(4.266.707)	(2.887.507)	(7.154.214)	(2.798.937)	(3.006.001)	(5.804.938)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>52.095.670</b>	<b>43.376.305</b>	<b>95.471.975</b>	<b>36.748.278</b>	<b>27.283.744</b>	<b>64.032.022</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**17. UČEŠĆA U KAPITALU I HARTIJE OD VREDNOSTI**

	2007.			2006.		
	Hartije od vrednosti i ostali plasmani kojima se trguje	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	Hartije od vrednosti i ostali plasmani kojima se trguje	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju
	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada
Hartije od vrednosti i ostali plasmani koji se kotiraju na tržištu:						
- učešća u kapitalu	3.041	-	30.981	17.632	-	30.981
- dužničke hartije od vrednosti koje je izdala Vlada Republike Srbije	154.691	-	-	277.693	233.956	-
- ostale dužničke hartije od vrednosti	-	-	-	2.000	-	-
- derivati	2.814	-	-	-	-	-
- ostale hartije od vrednosti	-	-	-	-	-	-
Hartije od vrednosti i ostali plasmani koji se ne kotiraju na tržištu:						
- učešća u kapitalu	-	-	220.581	-	-	220.940
- ostale hartije od vrednosti	-	-	-	518.196	-	-
Odstupanje od nabavne vrednosti	(46.317)	-	17.994	(98.644)	(4.110)	3.094
<b>Bruto stanje na dan 31. decembra</b>	<b>114.229</b>	<b>-</b>	<b>269.556</b>	<b>716.877</b>	<b>229.846</b>	<b>255.015</b>
Ispravka vrednosti	(295)	-	(102.586)	(176)	-	(61.455)
<b>Neto stanje na dan 31. decembra</b>	<b>113.934</b>	<b>-</b>	<b>166.970</b>	<b>716.701</b>	<b>229.846</b>	<b>193.560</b>

Učešća u kapitalu klasifikovana u okviru finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju koja se ne kotiraju na tržištu uključuju sledeća ulaganja u zavisna i pridružena pravna lica:

	<u>% učešća</u>	<u>2007.</u>	<u>% učešća</u>	<u>2006.</u>
		RSD hiljada		RSD hiljada
Intesa Leasing d.o.o. Beograd	51%	214,575	51%	214,575
Ispravka vrednosti		(99,706)		(58,581)
<b>Ukupno na dan 31. decembra</b>		<b>114.869</b>		<b>155.993</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**18. OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA**

	<b>Zemljište i građevinski objekti</b>	<b>Oprema</b>	<b>Oprema uzeta u finansijski lizing</b>	<b>Avansi i sredstva u pripremi</b>	<b>Ukupno osnovna sredstva</b>	<b>Nematerija- lna ulaganja</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>Nabavna vrednost</b>						
Stanje na početku godine	4.121.171	2.945.965	113.146	163.652	7.343.934	1.033.361
Povećanje	-	-	-	461.728	461.728	581.992
Prenosi	4.799	506.394	-	(511.193)	-	-
Otuđenja i rashodovanja	(21)	(116.417)	(1.762)	(66.267)	(184.467)	(528.519)
Stanje na kraju godine	<b>4.125.949</b>	<b>3.335.942</b>	<b>111.384</b>	<b>47.920</b>	<b>7.621.195</b>	<b>1.086.834</b>
<b>Akumulirana amortizacija i obežvredjenje</b>						
Stanje na početku godine	401.957	1.228.333	37.685	-	1.667.975	205.328
Povećanje (Napomena 8)	53.578	476.855	20.110	-	550.543	230.582
Otuđenja i rashodovanja	-	(111.625)	(397)	-	(112.022)	(106.744)
Stanje na kraju godine	<b>455.535</b>	<b>1.593.563</b>	<b>57.398</b>	<b>-</b>	<b>2.106.496</b>	<b>329.166</b>
<b>Neto sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2007.</b>	<b>3.670.414</b>	<b>1.742.379</b>	<b>53.986</b>	<b>47.920</b>	<b>5.514.699</b>	<b>757.668</b>
<b>Neto sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2006.</b>	<b>3.719.214</b>	<b>1.717.632</b>	<b>75.461</b>	<b>163.652</b>	<b>5.675.959</b>	<b>828.033</b>

Koristeći eksterne i interne izvore informacija u skladu sa MRS 36, rukovodstvo Banke je zaključilo da nema indicija da je došlo do umanjenja vrednosti sredstava.

Neto sadašnju vrednost nematerijalnih ulaganja na dan 31. decembra 2007. godine najvećim delom čine licence i software-i.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**19. OSTALA SREDSTVA I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
Potraživanja po osnovu prodaje	896	15.086
Potraživanja po osnovu prodaje materijalnih vrednosti primljenih po osnovu naplate potraživanja	798	924
Potraživanja od zaposlenih	7.296	7.134
Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza, osim poreza na dobit	2.598	172
Dati avansi	17.224	55.144
Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa	353.876	661.120
Zalihe	785	16.526
Materijalne vrednosti primljene po osnovu naplate potraživanja	18.691	7.498
Ostala sredstva	1.793	2.140
Razgraničena potraživanja po osnovu kamate:		
- u dinarima	110.441	120.788
- u stranoj valuti	37.461	37.122
Razgraničena potraživanja za ostale obračunate prihode:		
- u stranoj valuti	20.123	12.232
Razgraničeni rashodi kamata:		
- u dinarima	4.468	6.127
Razgraničeni ostali troškovi:		
- u dinarima	112.049	75.895
- u stranoj valuti	-	70
Ostala aktivna vremenska razgraničenja:		
- u dinarima	77	160
- u stranoj valuti	35.598	46.290
<b>Ukupno ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja</b>	<b>724.174</b>	<b>1.064.428</b>
Ispravka vrednosti	(7.349)	(34.484)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>716.825</b>	<b>1.029.944</b>

Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa najvećim delom se sastoje od potraživanja u dinarima po platnim karticama - isplata sa ATM-a ( 340.034 hiljada din.).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**20. OBAVEZE PREMA BANKAMA**

	2007.				2006.			
	Po viđenju RSD 000	Kratkoročni RSD 000	Dugoročni RSD 000	Ukupno RSD 000	Po viđenju RSD 000	Kratkoročni RSD 000	Dugoročni RSD 000	Ukupno RSD 000
<b>U dinarima</b>								
Depoziti:								
- Druge banke	169.517	-	58.465	<b>227.982</b>	16.462	132.000	-	<b>148.462</b>
- Narodna banka Srbije	-	519.526	-	<b>519.526</b>	-	-	-	<b>-</b>
- Finansijske organizacije	50.102	-	-	<b>50.102</b>	19.305	12.240	-	<b>31.545</b>
- Dobrovoljni penzioni fondovi	-	-	-	<b>-</b>	-	97.000	-	<b>97.000</b>
- Osiguravajuće organizacije	118.984	-	-	<b>118.984</b>	75.601	292.000	-	<b>367.601</b>
Tekuća dospeća dugoročnih depozita	-	3.000	(3.000)	<b>-</b>	-	-	-	<b>-</b>
Kreditni:								
- Druge banke	-	770.674	55.439	<b>826.113</b>	-	950.000	78.700	<b>1.028.700</b>
- Narodna banka Srbije	-	914	7.415	<b>8.329</b>	-	-	8.898	<b>8.898</b>
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	-	26.211	(26.211)	<b>-</b>	-	28.848	(28.848)	<b>-</b>
Ostale finansijske obaveze	-	-	-	<b>-</b>	-	1.270.205	-	<b>1.270.205</b>
<b>Ukupno u dinarima</b>	<b>338.603</b>	<b>1.320.325</b>	<b>92.108</b>	<b>1.751.036</b>	<b>111.368</b>	<b>2.782.293</b>	<b>58.750</b>	<b>2.952.411</b>
<b>U stranoj valuti</b>								
Depoziti:								
- Druge banke	45.485	516.191	5.943	<b>567.619</b>	40.006	1.382.500	5.925	<b>1.428.431</b>
- Narodna Banka Srbije	-	1.639	-	<b>1.639</b>	-	70	-	<b>70</b>
- Finansijske organizacije	166.873	-	15.847	<b>182.720</b>	21.618	2.291	-	<b>23.909</b>
Osiguravajuće organizacije	199.635	190.167	-	<b>389.802</b>	23.979	-	-	<b>23.979</b>
<b>Ukupno u stranoj valuti</b>	<b>411.993</b>	<b>707.997</b>	<b>21.790</b>	<b>1.141.780</b>	<b>85.603</b>	<b>1.384.861</b>	<b>5.925</b>	<b>1.476.389</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>750.596</b>	<b>2.028.322</b>	<b>113.898</b>	<b>2.892.816</b>	<b>196.971</b>	<b>4.167.154</b>	<b>64.675</b>	<b>4.428.800</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**21. OBAVEZE PREMA KOMITENTIMA**

	2007.				2006.			
	Po viđenju RSD 000	Kratkoročni RSD 000	Dugoročni RSD 000	Ukupno RSD 000	Po viđenju RSD 000	Kratkoročni RSD 000	Dugoročni RSD 000	Ukupno RSD 000
<b>U dinarima</b>								
Depoziti:								
- Preduzeća	22.997.546	16.184.145	194.568	<b>39.376.259</b>	17.577.368	8.717.593	460.088	<b>26.755.049</b>
- Javni sektor	2.655.090	428.364	237.758	<b>3.321.212</b>	2.100.378	3.397.235	207.807	<b>5.705.420</b>
- Stanovništvo	6.245.201	399.802	41.944	<b>6.686.947</b>	4.368.676	171.262	13.713	<b>4.553.651</b>
- Strana lica	490.005	3.868	-	<b>493.873</b>	76.636	-	-	<b>76.636</b>
- Drugi komitenti	3.244.971	838.481	4.906	<b>4.088.358</b>	2.205.343	1.039.355	1.106	<b>3.245.804</b>
Tekuća dospeća dugoročnih depozita	-	119.291	(119.291)	-	-	106.732	(106.732)	-
Ostale finansijske obaveze	-	110.129	-	<b>110.129</b>	-	-	-	-
<b>Ukupno u dinarima</b>	<b>35.632.813</b>	<b>18.084.080</b>	<b>359.885</b>	<b>54.076.778</b>	<b>26.328.401</b>	<b>13.432.177</b>	<b>575.982</b>	<b>40.336.560</b>
<b>U stranoj valuti</b>								
Depoziti:								
- Preduzeća	7.178.174	6.948.294	880.464	<b>15.006.932</b>	5.897.475	5.679.534	147.893	<b>11.724.902</b>
- Javni sektor	2.653	-	-	<b>2.653</b>	5.235	-	-	<b>5.235</b>
- Stanovništvo	23.894.678	25.523.816	5.749.652	<b>55.168.146</b>	16.861.243	10.633.957	9.127.223	<b>36.622.423</b>
- Strane banke	24.845	7.527.439	-	<b>7.552.284</b>	8.236	9.480.000	-	<b>9.488.236</b>
- Ostala strana lica	959.534	691.401	329.425	<b>1.980.360</b>	491.142	171.600	151.663	<b>814.405</b>
- Drugi komitenti	974.288	261.314	25.748	<b>1.261.350</b>	787.040	230.627	39.571	<b>1.057.238</b>
Tekuća dospeća dugoročnih depozita	-	2.614.269	(2.614.269)	-	-	1.430.071	(1.430.071)	-
Kredit:								
- Javni sektor	-	-	583.113	<b>583.113</b>	-	-	296.753	<b>296.753</b>
- Strane banke	-	-	13.560.361	<b>13.560.361</b>	-	-	12.399.140	<b>12.399.140</b>
- Ostala strana lica	-	-	219.677	<b>219.677</b>	-	613.743	365.037	<b>978.780</b>
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	-	230.585	(230.585)	-	-	138.250	(138.250)	-
Ostale finansijske obaveze	-	787.655	-	<b>787.655</b>	-	-	-	-
<b>Ukupno u stranoj valuti</b>	<b>33.034.172</b>	<b>44.584.773</b>	<b>18.503.586</b>	<b>96.122.531</b>	<b>24.050.371</b>	<b>28.377.782</b>	<b>20.958.959</b>	<b>73.387.112</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>68.666.985</b>	<b>62.668.853</b>	<b>18.863.471</b>	<b>150.199.309</b>	<b>50.378.772</b>	<b>41.809.959</b>	<b>21.534.941</b>	<b>113.723.672</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**21. OBAVEZE PREMA KOMITENTIMA (nastavak)**

Stanje kredita stranih banaka na dan 31.12.2007. iznosi RSD 13.560.361.hiljada. Najznačajniji deo (RSD 11.489.249 hiljada) se odnosi na članice Intesa Saopaolo grupe, čija je struktura prikazana u sledećoj tabeli:

Naziv deponenta	Oznaka valute	Ugovoreni iznos	Datum dospeća	Kamatna stopa	Stanje na dan 31.12.2007. RSD hiljada
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	50.000.000	09.11.2010.	3M EURIBOR + 1.6%	3.961.810
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	5.000.000	01.12.2015.	3M EURIBOR + 1%	396.181
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	10.000.000	01.12.2013.	3M EURIBOR + 1%	792.362
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	10.000.000	01.12.2013.	3M EURIBOR + 1%	792.362
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	10.000.000	01.12.2015.	3M EURIBOR + 1%	792.362
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	10.000.000	01.12.2013.	3M EURIBOR + 1%	792.362
VUB - VSEOBECNA UVEROVA BANKA	EUR	40.000.000	03.05.2011.	3M EURIBOR + 1.3%	3.169.448
VUB - VSEOBECNA UVEROVA BANKA	EUR	10.000.000	14.01.2008.	3M EURIBOR + 85bp	792.362

**22. OBAVEZE ZA KAMATE I NAKNADE**

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
U dinarima		
- Banke	95	120
- Preduzeća	1.620	7.259
- Javni sektor	15	3.136
- Drugi komitenti	-	3.334
<b>Ukupno u dinarima</b>	<b>1.730</b>	<b>13.849</b>
U stranoj valuti		
- Banke	35	55
- Preduzeća	-	24
- Javni sektor	-	367
<b>Ukupno u stranoj valuti</b>	<b>35</b>	<b>446</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.765</b>	<b>14.295</b>

**23. OSTALE OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	170.132	92.180
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine, osim poreza na dobitak	198.446	55.713
Obaveze prema dobavljačima	446.333	509.557
Primljeni avansi	70.096	119.849
Ostale obaveze	360.852	226.353
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.245.859</b>	<b>1.003.652</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**24. REZERVISANJA**

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
Rezervisanja za beneficije zaposlenih:		
- restrukturiranje	314.475	111.586
- dugoročne beneficije po osnovu naknada za odlazak u penziju	180.564	149.513
Rezervisanja za sudske sporove	127.987	48.876
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi	1.340.521	957.236
Rezervisanja za obaveze po osnovu PDV-a	115.810	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>2.079.357</u></b>	<b><u>1.267.211</u></b>

**25. OSTALE OBAVEZE I PVR**

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>Pasivna vremenska razgraničenja</b>		
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu:		
- u dinarima	148.149	643.933
- u stranoj valuti	606.430	374.856
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode:		
- u stranoj valuti	7.285	5.353
Razgraničeni prihodi po osnovu naknada na odobrene kredite:		
- u dinarima	502.837	253.980
Razgraničeni ostali prihodi:		
- u dinarima	-	59.915
Ostala pasivna vremenska razgraničenja:		
- u dinarima	3.268	5.727
- u stranoj valuti	2.700	13.223
	<b><u>1.270.669</u></b>	<b><u>1.356.987</u></b>
<b>Ostale obaveze</b>		
Subordinirane obaveze	8.715.982	4.740.000
Dugoročne obaveze za finansijski lizing	52.388	44.698
	<b><u>8.768.370</u></b>	<b><u>4.784.698</u></b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>10.039.039</u></b>	<b><u>6.141.685</u></b>

Stanje i struktura subordiniranih obaveza na dan 31.12.2007. prikazana je u sledećoj tabeli:

Naziv klijenta	Oznaka valute	Ugovoreni iznos	Datum dospeća	Kamatna stopa	Stanje na dan 31.12.2007. RSD hiljada
INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION - IFC	EUR	60.000.000	15.12.2012.	6M EURIBOR + 2.25% p.a.	4,754,172
INTESA HOLDING INTERNATIONAL S.A.	EUR	50.000.000	12.03.2012.	3M EURIBOR + 1,8% p.a.	3,961,810
					<b><u>8.715.982</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

---

**26. KAPITAL**

Kapital banke obuhvata akcijski kapital, ostali kapital, emisionu premiju, rezerve, revalorizacione rezerve, nerasporedjeni dobitak iz ranijih godina, nerasporedjeni gubitak iz ranijih godina i nerasporedjeni dobitak iz tekuće godine.

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
Akcijski kapital – obične akcije	15.752.700	8.404.943
Ostali kapital	11.158	11.158
Emisiona premija	2.989.941	-
Rezerve iz dobiti	6.522.199	5.229.554
Revalorizacione rezerve	584.333	569.206
Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	14.677	10.114
Neraspoređeni dobitak iz tekućeg perioda	3.157.619	1.292.723
Gubitak iz ranijih godina	<u>(818.907)</u>	<u>(818.907)</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>28.213.720</u></b>	<b><u>14.698.791</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**26. KAPITAL (nastavak)**

**26.1. Akcijski kapital**

Banca Intesa a.d. Beograd i Panonska banka a.d. Novi Sad su do 30.09.2007. godine poslovale kao dve nezavisne banke i obe su u toku poslovne 2007. godine imale emisiju akcija.

Banca Intesa je imala promenu akcionara i dokapitalizaciju.

Hemslade trading limited je prodao paket svojih akcija Intesa Holding International 19.01.2007. godine čime je istupio iz kapitala Banca Intesa a.d. Beograd, dok je Intesa Holding International povećao svoje učešće na 93%.

Na dan 20.02.2007. godine izvršena je dokapitalizacija Banca Intesa u iznosu od 7.956.000 hiljada dinara.

Dokapitalizacija je izvršena od strane postojećih akcionara na način da je procentualno učešće akcionara ostalo isto.

Dokapitalizacija Panonske banke je izvršena u julu 2007. godine od strane Intesa Sanpaolo S.p.A na taj način što je za iznos od RSD 2.386.184 hiljade dinara kupila 202.219 komada običnih akcija nominalne vrednosti RSD 4.100, čime je postala vlasnik 987.322 komada običnih akcija odnosno izraženo u procentima postala je vlasnik Panonske banke sa učešćem u kapitalu od 99,96%.

Kao što je pomenuto u Napomeni br.1.3. Statusna promena, na bazi odluke rukovodstva banke izvršen je obračun srazmere razmene akcija u procesu spajanja pripajanjem dve banke, nakon čega je došlo do formiranja nove akcionarske strukture banke sledbenika Banca Intesa a.d. Beograd koju dajemo u nastavku.

Akcijski kapital se sastoji od 157.527 komada običnih akcija nominalne vrednosti RSD 100.000.

Nakon pripajanja, nova struktura akcionara je:

<b>NAZIV AKCIONARA</b>	<b>BROJ AKCIJA</b>	<b>UČEŠĆE</b>
Intesa Holding International	122.166	77,552%
IFC	9.195	5,837%
IntesaSanpaolo SPA	26.157	16,605%
Elnos Agrovjvodina	9	0,006%
<b>Ukupno</b>	<b>157.527</b>	<b>100.000%</b>

Bankom upravljaju akcionari srazmerno visini sredstava uloženi u Banku.

**26.2. Emisiona premija**

Emisiona premija u iznosu od 1.557.086 hiljada dinara, je nastala u julu 2007. godine prilikom dokapitalizacije Panonske banke a.d. Novi Sad od strane Intesa Sanpaolo S.p.A kao rezultat razlike između prodajne cene akcija od 11.800,00 dinara i nominalne vrednosti od 4.100,00 dinara.

Drugi iznos od 1.432.855 hiljada dinara je nastao kao rezultat obračuna srazmere razmene akcija kojom prilikom je smanjen akcijski kapital u tom iznosu, a povećana emisiona premija.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

---

**26. KAPITAL (nastavak)**

**26.3. Rezerve Banke**

Rezerve Banke sastoje se od:

	<u>2007.</u>
	RSD hiljada
Statutarnih rezervi	6.192.003
Posebne rezerve za procenjene gubitke	4.601.394
Nedostajući deo posebne rezerve za procenjene gubitke	<u>(4.271.198)</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>6.522.199</u></b>

Statutarne ili rezerve iz dobiti su formirane na bazi Odluka Skupštine akcionara banke raspodelom nerasporedjene dobiti iz prethodnog perioda.

Posebna rezerva za procenjene gubitke po osnovu kreditnog rizika sadržanog u kreditnom portfoliju Banke, obračunava se u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki (Službeni glasnik Republike Srbije broj 57/2006). Banka iz neraspoređenog dobitka izdvaja nedostajući deo posebne rezerve za procenjene gubitke, u visini koja odgovara obračunatoj visini te rezerve umanjenoj za izvršene ispravke vrednosti bilansne aktive i izdvojena rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama. Na dan 31. decembar 2007. godine neizdvojeni iznos rezervisanja za potencijalne gubitke po bilansnoj i vanbilansnoj aktivni klasifikovanoj u skladu sa Odlukom NBS iznosi RSD 4.271.198.

Odlukom Skupštine akcionara, u januaru 2007. godine, nerasporedjena dobit iz ranijih godina u iznosu od RSD 1.288.159 rasporedjena je u okviru kapitala, na poziciji Nedostajući deo posebne rezerve za procenjene gubitke.

Nerasporedjeni dobitak iz ranijeg perioda potiče iz Panonske banke iz perioda pre spajanja. Gubitak iz ranijeg perioda predstavlja preuzeti nepokriveni gubitak iz Panonske banke iz perioda pre spajanja.

**26.4. Revalorizacione rezerve**

U okviru Revalorizacionih rezervi posebno se evidentiraju efekti:

	<u>2007.</u>
	RSD hiljada
Promene vrednosti osnovnih sredstava	559.125
Promene vrednosti HoV raspoloživih za prodaju	<u>25.208</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>584.333</u></b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**27. VANBILANSNE POZICIJE**

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
Poslovi u ime i za račun trećih lica	1,157,191	476,137
Plative garancije	13,541,932	9,659,942
Činidbene garancije	8,183,407	8,100,524
Nepokriveni akreditivi u stranoj valuti	1,978,550	1,868,473
Avali i akcepti menica	719,074	902,27
Jemstva	43,580	-
Preuzete neopozive obaveze za kredite i plasmane	30,699,637	14,531,149
Ostale vanbilansne pozicije	53,348,520	32,059,763
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>109.671.891</u></b>	<b><u>66.695.988</u></b>

Preuzete neopozive obaveze se odnose na neiskorišćene odobrene kredite koji se ne mogu jednostrano otkazati i to: minuse na tekućim računima, revolving kredite preduzećima, višenamenske okvirne kredite, kupovinu i prodaju deviza od banaka u forward transakciji.

**27.1. Druga vanbilansna evidencija**

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
Obveznice deponovane devizne štednje	749.271	1.083.918
Ostalo	46.083.825	30.073.575
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>46.833.096</u></b>	<b><u>31.157.493</u></b>

**27.2. Druga vanbilansna evidencija-derivati**

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
Obaveze po valutnim SWAP ugovorima (nominalni iznos) – prodaja EUR	3.283.851	-
Potraživanja po valutnim SWAP ugovorima (nominalni iznos) – kupovina USD	2.793.788	-
Potraživanja po valutnim SWAP ugovorima (nominalni iznos) – kupovina CHF	382.738	-
Obaveze po osnovu valutnih pokrivenih Forward ugovora (nominalni iznos) – prodaja EUR	27.733	-
Potraživanja po osnovu valutnih pokrivenih Forward ugovora (nominalni iznos) – kupovina RSD	27.314	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>6.515.424</u></b>	<b><u>-</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**27. VANBILANSNE POZICIJE (nastavak)**

**27.3. Fer vrednost finansijskih derivata**

	<b>Tehnike vrednovanja ulazne vrednosti nedostupne na tržištu 2007.</b>	<b>Ukupno 2007.</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>Finansijska sredstva</b>		
Neto pozitivna fer vrednost pokrivenih valutnih forward ugovora	116	116
<b>Finansijske obaveze</b>		
Neto negativna fer vrednost valutnih SWAP ugovora (far leg)	107.431	107.431

**28. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA**

**Naknade članovima Izvršnog odbora i ostalom ključnom osoblju**

	<b>2007.</b>	<b>2006.</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada
Članovi Izvršnog odbora i ostalo ključno osoblje	61.225	61.803

**Poslovni odnosi sa članovima Izvršnog odbora i ostalom ključnim osobljem**

Banka ulazi u poslovne odnose i aranžmane sa članovima Izvršnog odbora i ostalom ključnim osobljem i sa njima povezanim licima u redovnom toku poslovanja, koji su bazirani na uobičajnim tržišnim uslovima. Stanja na kraju godine i efekti ovih transakcija su prikazani u sledećoj tabeli.

	<b>Stanje na dan 31. decembra 2007.</b>	<b>Stanje na dan 31. decembra 2006.</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada
Minusi na tekućim računima, kreditne kartice, gotovinski i potrošački krediti	21.882	15.781
Stambeni krediti	142.838	92.302
Ostali krediti	614	656
Ukupne ispravke vrednosti plasmana	(4.161)	(3.501)

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**28. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)**

**Ostala povezana lica**

Banka ulazi u odnose sa matičnim pravnim licem Intesa Holding International i drugim članicama Intesa-Sanpaolo grupacije. Potraživanja i obaveze i prihodi i rashodi koji proizilaze iz transakcija sa licima u okviru Intesa-Sanpaolo grupe prikazane su u sledećoj tabeli:

	<b>INTESA SANPAOLO SPA</b>	<b>PRIVREDNA BANKA ZAGREB</b>	<b>INTESA LEASING D.O.O. BEOGRAD</b>	<b>VSEOBECNA UVEROVA BANKA A.S.</b>	<b>INTESA HOLDING INTERNATIONA L</b>	<b>BANKA KOPER D.D.</b>
	<b>2007.</b>	<b>2007.</b>	<b>2007.</b>	<b>2007.</b>	<b>2007.</b>	<b>2007.</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada
Fer vrednost derivata	2,682	-	-	-	-	-
Ukuno plasmani	1,509,811	1,675	558,303	-	-	-
Ostala potraživanja	-	-	3,293	-	-	-
<b>Ukupno potraživanja</b>	<b>1,514,500</b>	<b>1,675</b>	<b>561,596</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Obeveze po kreditima i depozitima	16,729,620	-	685,172	4,008,048	3,962,532	-
Fer vrednost derivata	110,113	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	79,157	1,076	-	-	-	11,328
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>16,918,890</b>	<b>1,076</b>	<b>685,172</b>	<b>4,008,048</b>	<b>3,962,532</b>	<b>11,328</b>
Prihodi od kamata	11,380	-	41,003	-	-	-
Prihodi od naknada	14,477	1,344	994	-	-	-
<b>Ukupno prihodi</b>	<b>25,857</b>	<b>1,344</b>	<b>41,997</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Rashodi kamata	572,722	573,669	567,469	572,411	564,297	692,348
Rashodi nakanada	79,157	1,186	-	-	-	2,432
Ostali rashodi	107,431	-	-	-	-	-
<b>Ukupno rashodi</b>	<b>759,310</b>	<b>574,855</b>	<b>567,469</b>	<b>572,411</b>	<b>564,297</b>	<b>2,432</b>

**Uslovi transakcija sa povezanim licima**

Prethodno navedena stanja potraživanja i obaveza kao i prihoda i rashoda iz poslovnih odnosa sa povezanim licima rezultat su uobičajenih poslovnih aktivnosti. Banka na svoja potraživanja i obaveze naplaćuje i plaća kamatu obračunatu primenom uobičajenih tržišnih kamatnih stopa. Potraživanja od povezanih lica nisu pokrivena sredstvima obezbeđenja. Banka nije izdala nijednu garanciju povezanim licima, niti je korisnik njihovih garancija. Na dan 31. decembra 2007. godine Banka nije iskazala ispravku vrednosti potraživanja od povezanih lica.

**29. USAGLAŠENOST SA ZAKONSKIM PROPISIMA**

Banka je dužna da obim svog poslovanja uskladi sa propisanim pokazateljima iz Zakona o bankama, odnosno da obim i strukturu svojih rizičnih plasmana uskladi sa odnosima koje propisuje Narodna banka Srbije. Na dan 31.12.2007. godine, svi pokazatelji su bili usklađeni sa propisanim pokazateljima.

### **30. UPRAVLJANJE RIZIKOM**

#### **30.1. Uvod**

Rizik je karakterističan za bankarsko poslovanje, ali se njime upravlja posredstvom procesa neprekidnog identifikovanja, merenja i praćenja, uspostavljanja ograničenja rizika i primenom drugih kontrola. Procesi upravljanja rizikom su presudni za kontinuirano profitabilno poslovanje Banke i svaki pojedinac u Banci, je u svom domenu, odgovoran za izloženost riziku. Banka je izložena kreditnom riziku, riziku likvidnosti i tržišnom riziku. Banka je takođe izložena, i prati uticaje: operativnog rizika, rizika izloženosti Banke prema jednom licu, ili grupi povezanih lica, rizika ulaganja Banke u druga pravna lica i osnovna sredstva, kao i uticaj rizika koji se odnose na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena.

#### **30.2. Kreditni rizik**

Kreditni rizik predstavlja rizik da korisnik kredita neće moći u potpunosti ili delimično da izmiri svoje dospele obaveze prema Banci.

Banka upravlja kreditnim rizikom kako na nivou klijenta, grupe povezanih lica, tako i na nivou ukupnog kreditnog portfolija. U cilju sprovođenja politike optimalne izloženosti kreditnom riziku, Banka ocenjuje bonitet, odnosno kreditnu sposobnost svakog klijenta kako u momentu njegovog apliciranja za odobrenje određenog plasmana tako i naknadnom redovnom i kontinuiranom analizom njegovih performansi. Analiza se vrši u okviru Sektora za upravljanje rizicima koji kao nezavisan organizacioni deo Banke u odnosu na njen kreditni odbor, vrši analizu i daje ocenu kreditne sposobnosti klijenta. U analizi se sprovode načela propisana regulativom od strane Narodne banke Srbije kao i interne procedure Banke, a sve u cilju predviđanja potencijalnih rizika koji mogu nastati u vezi sa nemogućnošću klijenta da svoje obaveze izmiri o roku dospeća.

U tom smislu se vrši i ocena potrebnog nivoa rezervi za potencijalne gubitke i to kako u momentu odobrenja određenog plasmana tako i kontinuiranom analizom portfolija na mesečnom nivou. Analiza podrazumeva merenje adekvatnosti rezervi po vrstama klijenata, po njihovom geografskom rasporedu, po povezanosti klijenata imovinskim i upravljačkim vezama, po granama delatnosti kao i po tipovima plasmana.

Donošenje odluka o izlaganju kreditnom riziku je prema politici Banke centralizovano i koncentrisano u telu kreditnih odbora za privredu i stanovništvo. Odluka kreditnih odbora se donosi po razmatranju predloga koji je dat od strane Sektora za upravljanje rizicima. Uslovi odobrenja svakog plasmana privredi se određuju individualno, a u zavisnosti od vrste klijenta, namene za koju se plasman odobrava, procenjene kreditne sposobnosti kao i od trenutne situacije na tržištu. Uslovi obezbeđenja koji prate svaki plasman su takođe opredeljeni analizom boniteta klijenta, vrstom izloženosti kreditnom riziku, ročnosti plasmana kao i samim iznosom.

#### **Derivativni finansijski instrumenti**

Kreditni rizik koji je proistekao iz derivativnih finansijskih instrumenata je u svakom trenutku ograničen na one instrumente sa pozitivnom fer vrednošću koji su evidentirani u bilansu stanja.

#### **Rizici srodni kreditnom riziku**

Banka izdaje garancije i akreditive svojim komitentima, po osnovu kojih Banka ima potencijalnu obavezu da izvrši plaćanje u korist trećih lica. Na ovaj način Banka se izlaže rizicima srodnim kreditnom riziku, koji se mogu prevazići istim kontrolnim procesima i procedurama.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**30. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)**

**30.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Rizici srodni kreditnom riziku (nastavak)**

Bruto iznosi najznačajnijih finansijskih sredstava Banke, pre uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika, mogu se analizirati kroz sledeća geografska područja:

	<b>Računi kod NBS, drugih banaka i ostali plasmani bankama</b>	<b>Plasmani komitentima</b>	<b>Učešća u kapitalu i hartije od vrednosti</b>	<b>Kamate, naknade i ostala sredstva</b>	<b>Preuzete i potencijalne obaveze</b>	<b>Ukupno 2007.</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada
Srbija	<b>2.301.826</b>	<b>102.309.214</b>	<b>380.711</b>	<b>1.056.521</b>	<b>54.823.891</b>	<b>160.872.163</b>
- Beograd	1.791.301	60.635.869	361.048	586.497	41.597.329	104.972.044
- Vojvodina	510.525	31.697.684	19.663	238.459	11.755.085	44.221.416
- ostatak Srbije	-	9.975.661	-	231.565	1.471.477	11.678.703
Evropska unija	-	316.975	3.075	1.824	43.497	365.371
Ostatak Evrope	-	-	-	-	495	495
<b>Ukupno (bruto)</b>	<b>2.301.826</b>	<b>102.626.189</b>	<b>383.786</b>	<b>1.058.345</b>	<b>54.867.883</b>	<b>161.238.028</b>

Preuzete i potencijalne obaveze u napred navedenoj tabeli uključuju izloženosti koje se klasifikuju u skladu sa propisima Narodne Banke Srbije.

Analiza bruto iznosa finansijskih sredstava Banke po industrijskim sektorima pre i nakon uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika je prikazana u sledećoj tabeli:

	<b>Bruto maksimalna izloženost 2007</b>	<b>Neto maksimalna izloženost 2007</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada
Stanovništvo	44.591.108	25.934.774
Prerađivačka industrija	33.772.391	24.095.342
Trgovina	33.689.202	25.604.600
Rudarstvo i energetika	3.506.047	2.425.899
Poljoprivreda, lov, ribolov i šumarstvo	4.687.568	3.355.425
Građevinarstvo	13.067.366	7.309.242
Saobraćaj i veze	6.133.057	5.383.991
Usluge, turizam i ugostiteljstvo	624.652	403.415
Lokalna samouprava	18.864.812	9.088.782
Ostalo	2.301.826	-
<b>Ukupno</b>	<b>161.238.028</b>	<b>103.601.470</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**30. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)**

**30.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika**

Iznos i tip zahtevanog sredstva obezbeđenja zavisi od procenjenog kreditnog rizika svakog komitenta. Uslovi obezbeđenja koji prate svaki plasman su opredeljeni analizom boniteta klijenta, vrstom izloženosti kreditnom riziku, ročnošću plasmana kao i samim iznosom. Kao standardni instrumenti obezbeđenja od klijenta se uzimaju ugovorno ovlašćenje kao i menice, dok se kao dodatni instrumenti u zavisnosti od procene ugovaraju hipoteke na nepokretnostima, zaloga na pokretnoj imovini, delimično ili potpuno pokriće plasmana depozitom, dobijanje garancije druge banke ili drugog pravnog lica, obezbeđenje adekvatnim hartijama od vrednosti, odnosno ugovaranje sadužništva drugog pravnog lica koji time postaje solidarni dužnik. U slučaju ugovaranja hipoteke na nepokretnostima ili zaloge na pokretnoj imovini Banka uvek obezbeđuje procenu vrednosti imovine urađenu od strane ovlašćenog procenitelja, a sve u cilju svođenja potencijalnog rizika na najmanju moguću meru. Odluke o plasmanima stanovništvu i malim klijentima (preduzetnicima) se u najvećem delu zasnivaju na proceni standardizovanih, unapred definisanih uslova, korišćenjem scoring modela uz dopunsku analizu od strane kreditnih analitičara.

Kvalitetom finansijskih sredstava Banka upravlja koristeći internu klasifikaciju plasmana. Sledeća tabela prikazuje kvalitet plasmana po tipovima plasmana i vanbilansne izloženosti, zasnovanim na sistemu klasifikacije Banke:

	<b>Nedospeli i neobezvređeni</b>		<b>Dospeli ili pojedinačno obezvređeni 2007.</b>	<b>Ukupno 2007.</b>
	<b>Visok stepen kvaliteta 2007.</b>	<b>Standardni stepen kvaliteta 2007.</b>		
	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>Plasmani bankama (bruto)</b>	<b>2.194.878</b>	<b>106.948</b>	<b>-</b>	<b>2.301.826</b>
<b>Plasmani komitentima (bruto) i vanbilansne pozicije koje se klasifikuju:</b>				
Preduzeća:				
- Velika preduzeća	14.738.514	28.252.009	3.474.832	46.465.355
- Srednja i mala preduzeća	37.878.360	16.748.234	2.406.345	57.032.939
Stanovništvo				
- Hipotekarni krediti	9.117.182	807.341	277.543	10.202.066
- Ostali plasmani	30.469.212	1.853.009	2.066.821	34.389.042
Ostalo	8.979.921	1.681.608	79.010	10.740.539
	<b>101.183.189</b>	<b>49.342.201</b>	<b>8.304.551</b>	<b>158.829.940</b>
<b>Investicije u hartije od vrednosti Vlade Republike Srbije</b>	106.261	-	-	106.262
<b>Ukupno (bruto)</b>	<b>103.484.328</b>	<b>49.449.149</b>	<b>8.304.551</b>	<b>161.238.028</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**30. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)**

**30.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika (nastavak)**

Starosna analiza kredita i plasmana bankama i komitentima koji su dospeli, a nisu obezvređeni:

	<b>Do 30 dana</b>	<b>Od 31 do 60 dana</b>	<b>Od 61 do 90 dana</b>	<b>Više od 91 dana</b>	<b>Ukupno 2007.</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>Plasmani komitentima</b>					
Preduzeća:					
- Velika preduzeća	1.508.156	36.310	3.245	59.581	<b>1.607.292</b>
- Srednja i mala preduzeća	162.084	43.530	17.616	5.743	<b>228.973</b>
Stanovništvo:					
- Hipotekarni krediti	3.026	1.817	1.048	-	<b>5.891</b>
- Ostali plasmani	166.951	27.885	21.409	-	<b>216.245</b>
<b>Ukupno</b>	<b>1.840.217</b>	<b>109.542</b>	<b>43.318</b>	<b>65.324</b>	<b>2.058.401</b>

**Procena obezvređenja**

Najznačajniji faktori koji se uzimaju u obzir prilikom procene obezvređenja plasmana su: postojanje kašnjenja u servisiranju glavnice plasmana ili dospelih kamata, uočene slabosti u tokovima gotovine komitenata, postojanje pogoršanja kreditnog rejtinga, kao i nepoštovanje uslova definisanih ugovorom. Banka vrši procenu obezvređenja na dva nivoa, individualnom i grupnom.

**Pojedinačno procenjivanje ispravke vrednosti**

Banka određuje visinu ispravke vrednosti za svaki pojedinačno značajan kredit i plasman. Prilikom utvrđivanja visine ispravke vrednosti uzima se u obzir mogućnost ostvarivanja poslovnih planova komitenta, sposobnost komitenta da poboljša rezultate poslovanja u slučaju nastanka finansijskih poteškoća, vrednost po kojoj se kolaterali mogu realizovati i vremenski rokovi realizacije kolaterala, raspoloživost alternativne finansijske podrške komitentima, mogućnost naplate dospelih potraživanja, kao i vremenska dimenzija očekivanih tokova gotovine. Procena obezvređenja se vrši na svaki datum bilansa stanja, osim u slučajevima kada nepredvidive okolnosti zahtevaju mnogo veću pažnju i češću procenu.

### **30. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)**

#### **30.2. Kreditni rizik (nastavak)**

##### **Grupno procenjivanje ispravke vrednosti**

Banka grupno procenjuje obezvređenje kredita koji nisu pojedinačno značajni (uključujući kreditne kartice, stambene kredite kao i neobezbeđene pozajmice date komitentima), kao i pojedinačno značajnih kredita za koje ne postoje objektivni dokazi o individualnom obezvređenju. Procena obezvređenja se vrši svakog datuma bilansa stanja i tom prilikom se analizira svaki poseban kreditni portfolio, koji predstavlja specifičnu grupu kredita i plasmana sa sličnim karakteristikama.

Grupna procena obuhvata ona obezvređenja koja su verovatno sadržana u kreditnom portfoliju Banke i pored toga što ne postoje objektivni dokazi o pojedinačnom obezvređenju. Gubici po osnovu obezvređenja se procenjuju uzimajući u obzir sledeće informacije: istorijski poznate gubitke nastale na nivou kreditnog portfolia, važeće ekonomske uslove, kao i približno kašnjenje od trenutka kada je gubitak nastao do trenutka kada se identifikuje potreba za individualnom procenom obezvređenja, do trenutka kada će obezvređeno sredstvo biti naplaćeno ili vraćeno.

Obezvređenje finansijskih garancija i akreditiva se procenjuje i rezervisanje se izdvaja na sličan način kao i kod kredita.

#### **30.3. Rizik likvidnosti**

##### **Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima**

Likvidnost Banke, kao njena sposobnost da o roku izvršava dospelu obavezu, zavisi sa jedne strane od bilansne strukture, a sa druge strane od uskladenosti priliva i odliva sredstava. Upravljanje likvidnošću je centralizovano na nivou Banke.

Da bi se smanjio ili ograničio rizik likvidnosti, rukovodstvo Banke nastoji da diversifikuje svoje izvore finansiranja, da upravlja aktivom razmatrajući njenu likvidnost, i da prati buduće novčane tokove i dnevnu likvidnost Banke. To uključuje procenu očekivanih novčanih tokova i postojanje kreditne linije koje mogu biti korišćene za osiguranje dodatnih finansijskih sredstava, ukoliko se to zahteva.

Banka održava portfolio koji se sastoji od visoko likvidnih hartija od vrednosti i diversifikovanih sredstava koja može lako da se konvertuje u gotovinu u slučaju nepredvidivih i negativnih oscilacija u tokovima gotovine Banke. Banka ima na raspolaganju i kreditne linije koje svakog trenutka može iskoristiti, za potrebe održanja likvidnosti. Banka takođe održava zahtevani nivo obavezne dinarske i devizne rezerve, u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije.

Nivo likvidnosti se iskazuje pokazateljem likvidnosti koji predstavlja odnos zbira likvidnih sredstava prvog i drugog reda (gotovina, sredstva na računima kod drugih banaka, depoziti kod Narodne banke Srbije, potraživanja u postupku realizacije, neopozive kreditne linije odobrene Banci, finansijski instrumenti kotirani na berzi i ostala potraživanja Banke koja dospevaju do mesec dana) i zbira obaveza po viđenju bez ugovorenog roka dospeća i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana. Prethodno pomenuti pokazatelj tokom godine bio je sledeći:



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**30. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)**

**30.3. Rizik likvidnosti (nastavak)**

**Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)**

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Prosek tokom perioda	1,97%	1,71%
Najviši	2,69%	2,77%
Najniži	1,59%	1,20%

Likvidnost se prati i pomoću izveštaja o strukturnoj ročnoj (ne)usklađenosti (maturity mismatch). Sve bilansne pozicije su raspoređene u određene intervale ročnosti prema preostalom roku do dospeća. Izuzetak su pozicije kapitala, ostale aktive, ostale pasive, koji su smešteni u interval bez definisanog roka dospeća, devizne rezerve koja je raspoređena u skladu sa ročnošću deviznih depozita i minusa po tekućem računu i kreditnih kartica za koje je samo 10% iznosa stavljeno u interval do 1 meseca, a ostatak u interval „bez definisanog roka“ (90% minusa po tekućim računima i potraživanja po kreditnim karticama se smatra stabilnim, odnosno nema definisanu ročnost).

Sledeća tabela prikazuje Maturity Mismatch izveštaj za 31.12.2007. godine:

	<u>Do mesec dana</u>	<u>Od mesec do tri meseca</u>	<u>Od tri do šest meseci</u>	<u>Od šest meseci do godinu dana</u>	<u>Od godinu dana do osamnaest meseci</u>	<u>Od osamnaest meseci do pet godina</u>	<u>Preko pet godina</u>	<u>Bez definisane ročnosti</u>	<u>Ukupno</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>AKTIVA</b>									
Gotovina, gotovinski ekvivalenti i depoziti kod NBS	15.737.881	-	-	-	-	-	-	-	15.737.881
Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	42.062.577	4.441.989	2.679.700	4.576.026	334.433	8.360.832	840.162	9.447.186	72.742.905
Potraživanje za kamatu i naknadu	838.556	-	-	-	-	-	-	-	838.556
Plasmani bankama u zemlji	2.240.378	-	-	-	-	-	-	-	2.240.378
Plasmani komitentima	7.852.837	7.915.096	12.222.901	19.540.392	6.573.896	24.241.868	15.169.700	1.955.285	95.471.975
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	113.934	-	-	-	-	-	-	-	113.934
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	166.970	166.970
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	-	-	-	16.488	-	-	-	-	16.488
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	-	-	757.668	757.668
Osnovna sredstva	-	-	-	-	-	-	-	5.514.699	5.514.699
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	20.124	-	-	-	-	-	-	696.701	716.825
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-	-	439.388	439.388
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>68.866.287</b>	<b>12.357.085</b>	<b>14.902.601</b>	<b>24.132.906</b>	<b>6.908.329</b>	<b>32.602.700</b>	<b>16.009.862</b>	<b>18.977.897</b>	<b>194.757.667</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**30. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)**

**30.3. Rizik likvidnosti (nastavak)**

**Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)**

	Do mesec dana	Od mesec do tri meseca	Od tri do šest meseci	Od šest meseci do godinu dana	Od godinu dana do osamnaest meseci	Od osamnaest meseci do pet godina	Preko pet godina	Bez definisane ročnosti	Ukupno
<b>PASIVA</b>									
<b>OBAVEZE</b>									
Obaveze prema bankama u zemlji	2.892.816	-	-	-	-	-	-	-	2.892.816
Obaveze prema komitentima	93.665.350	19.782.066	6.888.794	11.461.002	4.294.848	11.959.957	2.147.292	-	150.199.309
Obaveze za kamate i naknade	1.765	-	-	-	-	-	-	-	1.765
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-	-	-	-	-	13.972	13.972
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak	45.440	-	-	-	-	-	-	-	45.440
Ostale obaveze iz poslovanja	1.245.859	-	-	-	-	-	-	-	1.245.859
Rezervisanja	-	-	-	-	-	-	-	2.079.357	2.079.357
Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	-	-	-	-	-	8.715.982	-	1.323.057	10.039.039
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	-	-	26.390	26.390
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>	<b>97.851.230</b>	<b>19.782.066</b>	<b>6.888.794</b>	<b>11.461.002</b>	<b>4.294.848</b>	<b>20.675.939</b>	<b>2.147.292</b>	<b>3.442.776</b>	<b>166.543.947</b>
<b>UKUPNO KAPITAL</b>	-	-	-	-	-	-	-	28.213.720	28.213.720
<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>97.851.230</b>	<b>19.782.066</b>	<b>6.888.794</b>	<b>11.461.002</b>	<b>4.294.848</b>	<b>20.675.939</b>	<b>2.147.292</b>	<b>31.656.496</b>	<b>194.757.667</b>
<b>Neto ročna neusklađenost na dan 31. decembra 2007.</b>	<b>(28.984.943)</b>	<b>(7.424.981)</b>	<b>8.013.807</b>	<b>12.671.904</b>	<b>2.613.481</b>	<b>11.926.761</b>	<b>13.862.570</b>	<b>(12.678.599)</b>	<b>-</b>

Negativan gap u intervalu do 3 meseca se javlja pre svega kao posledica konzervativne pretpostavke da će svi depoziti po viđenju biti povučeni u tom roku. Međutim statističkom analizom je utvrđeno da su depoziti po viđenju zapravo najstabilnija kategorija depozita i da se po tom osnovu ne mogu očekivati značajni odlivi sredstava koji bi ugrozili likvidnost Banke. Takođe, Banka ima ugovorene money market kreditne linije sa matičnom bankom koje bi u slučaju privremenih odliva depozita po viđenju ili drugih eksternih šokova obezbedili likvidnost Banke i omogućili nesmetano poslovanje.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

---

**30. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)**

**30.3. Rizik likvidnosti (nastavak)**

**Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)**

Na osnovu podataka iz maturity mismatch izveštaja se izračunavaju pokazatelji strukturne ročne (ne)usklađenosti, tzv. Rule 1 i Rule 2 pokazatelji. Rule 1 pokazuje pokrivenost stalnih ulaganja kapitalom banke, a Rule 2 pokazuje pokrivenost dugoročnih ulaganja stabilnim (dugoročnim) izvorima. Za potrebe izračunavanja pokazatelja strukturne ročne (ne)usklađenosti, kratak rok se definiše kao rok do 18 meseci, srednji rok od 18 meseci do 5 godina i dug rok preko 5 godina.

Rule 1:

Ulaganje u osnovna sredstva + Ulaganje u vlasničke hartije od vrednosti  $\leq$  Kapital Banke

Rule 2:

Dugoročna potraživanja  $\leq$  Višak kapitala iz Rule 1 + Dugoročne obaveze + 0,5 (Srednjoročne obaveze – Srednjoročna potraživanja) + 0,25 (Kratkoročne obaveze prema klijentima + Kratkoročne obaveze prema Bankama)

	<u><b>RSD hiljada</b></u>
<b>Rule 1</b>	<b>21.774.383</b>
Osnovna sredstva	6.272.367
Ulaganja u vlasničke hartije od vrednosti	166.970
Kapital	28.213.720
<b>Rule 2</b>	<b>27.598.868</b>
Dugoročna aktiva	28.548.422
Višak izvora sredstava iz Rule 1	21.774.383
Dugoročne obaveze	5.590.068
Srednjoročne obaveze	20.675.939
Srednjoročna aktiva	32.602.700
Kratkoročne obaveze prema klijentima	136.092.060
Kratkoročne obaveze prema bankama	2.892.816

**30. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)**

**30.4. Tržišni rizik**

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost ili očekivani budući gotovinski tokovi finansijskih instrumenata fluktuirati, usled promena tržišnih varijabli kao što su kamatne stope i devizni kursevi. Tržišni rizik obuhvata i rizik od promene cena plemenitih metala (zlata).

**30.4.1. Rizik promene kamatnih stopa**

Rizik promene kamatnih stopa javlja se usled mogućnosti da promene u kamatnim stopama utiču na buduće novčane tokove ili na fer vrednost finansijskih instrumenata. Rizik promene kamatnih stopa se meri i nadzire pomoću Repricing Gap tehnike. Repricing Gap izveštaj pokazuje strukturu i nivo kamatno osetljive aktive i kamatno osetljive pasive u različitim intervalima ročnosti.

Sledeća tabela prikazuje Repricing Gap izveštaj, odnosno izloženost Banke riziku od promene kamatnih stopa na dan 31.12.2007. godine. Sredstva i obaveze su prikazane po datumu ponovnog određivanja kamate ili datumu dospeća u zavisnosti od toga koji je datum raniji.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**30. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)**

**30.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**30.4.1. Rizik promene kamatnih stopa (nastavak)**

	Do mesec dana	Od mesec do tri meseca	Od tri do šest meseci	Od šest meseci do godinu dana	Od jedne do pet godina	Preko pet godina	Nekama- tonosno	Ukupno
	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>AKTIVA</b>								
Gotovina, gotovinski ekvivalenti i depoziti kod NBS	11.449.475	-	-	-	-	-	4.288.406	15.737.881
Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	36.800.000	95.256	82.111	190.513	-	-	35.575.025	72.742.905
Potraživanja za kamatu i naknadu	-	-	-	-	-	-	838.556	838.556
Plasmani bankama u zemlji	2.240.378	-	-	-	-	-	-	2.240.378
Plasmani komitentima	42.765.685	13.316.276	7.900.253	9.273.941	17.221.758	4.257.006	737.056	95.471.975
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	-	-	-	-	-	-	113.934	113.934
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti	-	-	-	-	-	-	166.970	166.970
raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	16.488	16.488
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	-	-	-	-	-	-	16.488	16.488
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	-	757.668	757.668
Osnovna sredstva	-	-	-	-	-	-	5.514.699	5.514.699
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	20.123	-	-	-	-	-	696.702	716.825
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-	439.388	439.388
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>93.275.661</b>	<b>13.411.532</b>	<b>7.982.364</b>	<b>9.464.454</b>	<b>17.221.758</b>	<b>4.257.006</b>	<b>49.144.892</b>	<b>194.757.667</b>
<b>PASIVA</b>								
<b>OBAVEZE</b>								
Obaveze prema bankama u zemlji	2.892.816	-	-	-	-	-	-	2.892.816
Obaveze prema komitentima	91.906.693	33.113.887	8.843.492	10.832.665	4.608.437	784.138	109.997	150.199.309
Obaveze za kamate i naknade	-	-	-	-	-	-	1.765	1.765
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-	-	-	-	13.972	13.972
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak	-	-	-	-	-	-	45.440	45.440
Ostale obaveze iz poslovanja	-	-	-	-	-	-	1.245.859	1.245.859
Rezervisanja	-	-	-	-	-	-	2.079.357	2.079.357
Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	-	3.961.810	4.754.172	-	-	-	1.323.057	10.039.039
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	-	26.390	26.390
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>	<b>94.799.509</b>	<b>37.075.697</b>	<b>13.597.664</b>	<b>10.832.665</b>	<b>4.608.437</b>	<b>784.138</b>	<b>4.845.837</b>	<b>166.543.947</b>
<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28.213.720</b>	<b>28.213.720</b>
<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>94.799.509</b>	<b>37.075.697</b>	<b>13.597.664</b>	<b>10.832.665</b>	<b>4.608.437</b>	<b>784.138</b>	<b>33.059.557</b>	<b>194.757.667</b>
<b>Neto izloženost kamatnom riziku na dan 31. decembra 2007.</b>	<b>(1.523.848)</b>	<b>(23.664.165)</b>	<b>(5.615.300)</b>	<b>(1.368.211)</b>	<b>12.613.321</b>	<b>3.472.868</b>	<b>16.085.335</b>	<b>-</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**30. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)**

**30.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**30.4.2. Devizni rizik**

Devizni rizik je rizik da će doći do nepovoljne promene vrednosti bilansnih pozicija prilikom promena deviznog kursa, odnosno do neto negativnih kursnih razlika. Upravni odbor Banke je postavio limit otvorene devizne pozicije koji je konzervativniji od regulatornog limita devizne pozicije. Devizna pozicija Banke se prati svakodnevno kako bi se osiguralo da izloženost Banke deviznom riziku ostane u visini utvrđenih limita.

Tokom godine, Banka je strogo vodila računa o usklađenosti pokazatelja deviznog rizika, gde je ovaj pokazatelj uglavnom bio na nivou koji je znatno ispod dozvoljene vrednosti.

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke deviznom riziku na dan 31.12.2007. godine. U tabeli su uključena sredstva i obaveze po njihovim knjigovodstvenim vrednostima:

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**30. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)**

**30.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**30.4.2. Devizni rizik (nastavak)**

	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>CHF</u>	<u>Ostale valute</u>	<u>Ukupno u stranoj valuti</u>	<u>Ukupno u dinarima</u>	<u>Ukupno</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>AKTIVA</b>							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.624.453	456.600	245.107	576.843	3.903.003	11.834.878	15.737.881
Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	35.532.045	42.981	-	-	35.575.025	37.167.879	72.742.905
Potraživanja za kamatu i naknadu	136.597	9.151	28	3	145.779	692.777	838.556
Plasmani bankama u zemlji	58.892	-	-	-	58.892	2.181.486	2.240.378
Plasmani komitentima	67.123.165	573.996	451.457	3.755	68.152.373	27.319.602	95.471.975
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	113.934	-	-	-	113.934	-	113.934
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	3.074	-	-	-	3.074	163.896	166.970
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	-	-	-	-	-	16.488	16.488
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	757.668	757.668
Osnovna sredstva	-	-	-	-	-	5.514.699	5.514.699
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	89.388	3.485	47	262	93.182	623.643	716.825
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	439.388	439.388
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>105.681.548</b>	<b>1.086.213</b>	<b>696.639</b>	<b>580.863</b>	<b>108.045.263</b>	<b>86.712.404</b>	<b>194.757.667</b>
<b>Vanbilansna potraživanja po fin. derivatima</b>		<u>2.793.788</u>	<u>382.738</u>				

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

**30. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)**

**30.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**30.4.2. Devizni rizik (nastavak)**

	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>CHF</u>	<u>Ostale valute</u>	<u>Ukupno u stranoj valuti</u>	<u>Ukupno u dinarima</u>	<u>Ukupno</u>
<b>PASIVA</b>							
Obaveze prema bankama u zemlji	1.126.074	13.321	2.055	331	1.141.781	1.751.035	2.892.816
Obaveze prema komitentima	95.640.589	3.951.255	958.556	502.249	101.052.649	49.146.660	150.199.309
Obaveze za kamate i naknade	35	-	-	-	35	1.730	1.765
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-	13.972	13.972	-	13.972
Obaveze iz dobitka	-	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak	-	-	-	-	-	45.440	45.440
Ostale obaveze iz poslovanja	235.766	-	-	835	236.601	1.009.258	1.245.859
Rezervisanja	-	-	-	-	-	2.079.357	2.079.357
Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	9.307.369	20.867	3.258	901	9.332.395	706.644	10.039.039
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	26.390	26.390
Kapital	-	-	-	-	-	28.213.720	28.213.720
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>106.309.833</b>	<b>3.985.443</b>	<b>963.869</b>	<b>518.288</b>	<b>111.777.433</b>	<b>82.980.234</b>	<b>194.757.667</b>
<b>Vanbilansne obaveze po fin. derivatima</b>	3.311.584					-	-
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembra 2007.</b>	<b>(3.939.869)</b>	<b>(105.442)</b>	<b>115.508</b>	<b>62.575</b>	<b>(3.732.170)</b>	<b>3.732.170</b>	<b>-</b>

Iznosi u stranim valutama uključuju sredstva i obaveze sa valutnom klauzulom, koja su indeksirana u odnosu na kurs dinara i strane valute.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2007. godine (nastavak)**

---

**30. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)**

**30.5. Operativni rizik**

Operativni rizik je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke. usled propusta u obavljanju poslovnih aktivnosti, ljudskih grešaka, grešaka u sistemu i dejstva spoljnih faktora. Uloga procesa upravljanja operativnim rizicima je da identifikuje, proceni, kontroliše i smanji mogućnost nastanka i uticaj operativnih rizika i gubitaka. Banka ne može da eliminiše sve operativne rizike, ali kroz proces evidentiranja i analiziranja operativnih gubitaka može da identifikuje propuste u svojim procesima, proizvodima i procedurama i njihovim unapređenjem smanji učestalost kao i negativan uticaj operativnih gubitaka na poslovanje i profitabilnost banke. Važan aspekt procesa upravljanja operativnim rizicima je ažurno izveštavanje menadžmenta banke o značajnim operativnim rizicima, kao i permanentna obuka svih zaposlenih uključenih u proces prikupljanja podataka o operativnim rizicima i sveobuhvatno razvijanje svesti o značaju identifikovanja, merenja, kontrole i ublažavanja operativnih rizika.

Podaci o operativnim rizicima prikupljaju se u svim organizacionim delovima Banke, vrši se njihova klasifikacija, analiza i preporučuju načini umanjena rizika i ublažavanje njihovih posledica. Takođe, na osnovu prikupljenih podataka stvaraju se vremenske serije i vrši modeliranje/projekcija mogućih gubitaka u budućem vremenskom periodu.

**31. DEVIZNI KURS**

Za potrebe preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti u domaću valutu dinare, korišćeni su srednji devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta koji su važili na dan 31.12.2007. godine.

<b>Valuta</b>	<b>31.12.2007.</b>	<b>31.12.2006.</b>
EUR	79,2362	79,0000
CHF	47,8422	49,1569
USD	53,7267	59,9757

**32. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA**

Nije bilo događaja nakon datuma Bilansa stanja koji bi značajno uticali na pozicije Finansijskih izveštaja na dan 31.12.2007.godine.

**33. USAGLAŠAVANJE MEĐUSOBNIH OBAVEZA I POTRAŽIVANJA**

Banka je u skladu sa čl. 20 Zakona o računovodstvu i reviziji izvršila usaglašavanje obaveza i potraživanja sa svojim dužnicima i poveriocima na dan 31.12.2007. godine i o tome postoji verodostojna dokumentacija.

Na osnovu razmenjenih IOS obrazaca sa svojim klijentima ostalo je neusaglašeno 10 stavki u ukupnom iznosu od RSD 9.267.392,05.

Najveći iznos osporenog potraživanja od RSD 8.046.241,27 odnosi se na plasman pravnom licu D.P.Inova u stečaju. Osporeno potraživanje u iznosu od RSD 698.171,46 odnosi se na aval dat preduzeću Poljoprivredno dobro Zaječar.

Ostatak neusaglašanih potraživanja od RSD 522.979,32 se odnosi uglavnom na način knjiženja i evidentiranja glavnice i kursnih razlika po osnovu dinarskih plasmana i ostalih naknada.