

EUROBANK EFG ŠTEDIONICA A.D.BEOGRAD

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2007. GODINE
I IZVEŠTAJ REVIZORA**

Sadržaj:

Izveštaj revizora	
Bilans uspeha	2
Bilans stanja.....	3
Izveštaj o promenama na kapitalu.....	4
Bilans tokova gotovine	5
1. Osnovne informacije o banci	6
2. Pregled značajnih računovodstvenih politika.....	6
3. Upravljanje finansijskim rizicima	18
4. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja	38
5. Prihodi i rashodi od kamata	39
6. Prihodi i rashodi od naknada i provizija	39
7. Neto prihodi/(rashodi) po osnovu hartija od vrednosti	40
8. Neto prihodi / (rashodi) od kursnih razlika.....	40
9. Ostali poslovni prihodi	40
10. Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	41
11. Ostali poslovni rashodi	41
12. Prihodi i rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza.....	42
13. Porez na dobit.....	42
14. Zarada po akciji.....	43
15. Gotovina i gotovinski ekvivalenti.....	44
16. Depoziti kod Narodne banke Srbije i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod Narodne banke Srbije.....	44
17. Potraživanja za kamatu i naknadu	45
18. Plasmani bankama	45
19. Plasmani komitentima.....	46
20. Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje.....	47
21. Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	47
22. Nematerijalna ulaganja	48
23. Osnovna sredstva.....	48
24. Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	50
25. Odložena poreska sredstva.....	51
26. Obaveze prema bankama u zemlji	52
27. Obaveze prema komitentima	53
28. Obaveze za kamate i naknade.....	54
29. Ostale obaveze iz poslovanja.....	54
30. Rezervisanja	55
31. Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	56
32. Kapital	57
33. Vanbilansne pozicije, preuzete i potencijalne obaveze.....	59
34. Usaglašenost sa pokazateljima Narodne banke Srbije.....	61
35. Odnosi sa povezanim stranama.....	61
36. Događaji nakon datuma bilans stanja	63
37. Devizni kursevi	63

“EUROBANK EFG ŠTEDIONICA” A.D. BEOGRAD**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

Upravnom odboru i akcionarima “Eurobank EFG štedionica” a.d. Beograd

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja (strana 2 do 63) “Eurobank EFG Štedionica” a.d. Beograd (u daljem tekstu „Banka“), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2007. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o reviziji i računovodstvu Republike Srbije i propisima Narodne banke Srbije, koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izveštaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled kriminalne radnje ili greške; odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i korišćenje najboljih mogućih računovodstvenih procena.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama obelodanjenim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola pravnog lica. Revizija, takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj „EUROBANK EFG ŠTEDIONICE“ A.D. BEOGRAD na dan 31. decembra 2007. godine, kao i rezultate njenog poslovanja, promene na kapitalu i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka i osnovama za sastavljanje finansijskih izveštaja obelodanjenim u napomeni 2. uz finansijske izveštaje.

U Beogradu, 29. februara 2008. godine

MGI Revizija i Računovodstvo

Bogoljub Aleksić,
Ovlašćeni revizor



EUROBANK EFG ŠTEDIONICA A.D. BEOGRAD
Bilans uspeha

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

	Napomena	2007	2006
Prihodi od kamata	5	6,932,926	4,046,286
Rashodi kamata	5	(2,331,565)	(1,165,054)
Neto prihodi od kamata		4,601,361	2,881,232
Prihodi od naknada i provizija	6	1,226,822	889,425
Rashodi naknada i provizija	6	(189,408)	(156,012)
Neto prihodi po osnovu naknada i provizija		1,037,414	733,413
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća	7	30,883	-
Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća	7	-	(221,646)
Neto prihodi od kursnih razlika	8	498,955	304,964
Ostali poslovni prihodi	9	471,215	256,601
Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	10	(786,694)	(31,851)
Ostali poslovni rashodi	11	(4,430,890)	(4,289,598)
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	12	4,005	32,421
Operativni rezultat		1,426,249	(334,464)
Porez na dobit	13	(10,807)	
Dobitak od kreiranja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza		-	143,061
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	13	(96,746)	
Neto dobitak/ (gubitak)	14	1,318,696	(191,403)
Zarada po akciji:			
Osnovna zarada po akciji (izraženo u RSD po akciji)		8.31	-

EUROBANK EFG ŠTEDIONICA A.D. BEOGRAD**Bilans stanja**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

AKTIVA	Napomena	2007	2006
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	15	2,291,344	1,471,226
Depoziti kod centralne banke i HOV koje se mogu refinansirati kod centralne banke	16	24,384,452	25,471,373
Potraživanja za kamatu i naknadu	17	140,363	73,832
Plasmani bankama	18	3,270,873	264,069
Plasmani komitentima	19	48,610,632	26,621,695
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	20	73,620	215,831
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	21	20,479	5,667,467
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		-	4,569
Nematerijalna ulaganja	22	965,780	717,165
Osnovna sredstva	23	3,769,997	1,675,058
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	23	509,845	567,568
Odložena poreska sredstva	25	72,304	169,050
UKUPNA AKTIVA		84,109,689	62,918,903
OBAVEZE			
Obaveze prema bankama	26	3,263,880	3,761,180
Obaveze prema komitentima	27	56,399,872	42,072,057
Obaveze za kamate i naknade	28	392,033	53,885
Obaveze iz dobitka		700	700
Obaveze po osnovu poreza na dobit	13	6,238	
Ostale obaveze iz poslovanja	29	257,081	356,611
Rezervisanja	30	96,079	34,636
Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	31	1,129,315	1,200,928
UKUPNO OBAVEZE		61,545,198	47,479,997
KAPITAL			
Akcijski i ostali kapital	32	22,422,172	16,366,226
Rezerve	32	568,083	817,140
Akumulirana dobit	32	1,347,252	28,556
Akumulirani gubitak	32	(1,773,016)	(1,773,016)
UKUPNO KAPITAL		22,564,491	15,438,906
UKUPNA PASIVA		84,109,689	62,918,903
VANBILANSNE POZICIJE			
Poslovi u ime i za račun trećih lica	33	2,707,829	1,968,904
Garancije, jemstva, imovina za obezbeđenje obaveza i preuzete neopozive obaveze	33	64,590,245	17,891,333
Druge vanbilnsne pozicije	33	224,711,785	159,871,510
		292,009,859	179,731,747

EUROBANK EFG ŠTEDIONICA A.D. BEOGRAD
Izveštaj o promenama na kapitalu

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

	Obične akcije	Preferen cijalne akcije	Emisiona premija	Ostali kapital	Rezerve iz dobiti za neidentifiko vane gubitke	Ostale rezerve	Revalorizaci one rezerve	Akumulira ni gubitak	Ukupno
Stanje 1. januar 2006. godine	4,712,100	4,800	-	2,727	34,142	533,941	-	(1,553,057)	3,734,653
Nove emisije	6,121,500	-	5,525,099	-	-	-	-	-	11,646,599
Prenos iz emisione premije	4,179,800	-	(4,179,800)	-	-	-	-	-	-
Revalorizacione rezerve po osnovu hartija	-	-	-	-	-	-	249,057	-	249,057
Rezultat perioda	-	-	-	-	-	-	-	(191,403)	(191,403)
Stanje na dan 31. decembar 2006. godine	15,013,400	4,800	1,345,299	2,727	34,142	533,941	249,057	(1,744,460)	15,438,906
Prodaja hartija raspolozivih za prodaju	-	-	-	-	-	-	(249,057)	-	(249,057)
XIV emisija akcija	1,484,400	-	671,600	-	-	-	-	-	2,156,000
XV emisija akcija	2,685,100	-	1,214,846	-	-	-	-	-	3,899,946
Dobit tekućeg perioda	-	-	-	-	-	-	-	1,318,696	1,318,696
Stanje 31.12.2007	19,182,900	4,800	3,231,745	2,727	34,142	533,941	-	(425,764)	22,564,491

EUROBANK EFG ŠTEDIONICA A.D. BEOGRAD**Bilans tokova gotovine**

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

	2007	2006
A TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	9,006,611	5,506,173
Prilivi od kamata	6,778,390	4,023,091
Prilivi od naknada	1,478,059	1,043,603
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	750,162	439,479
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	6,421,267	4,229,768
Odlivi po osnovu kamata	2,119,782	1,098,990
Odlivi po osnovu naknada	254,703	155,343
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	1,314,277	1,375,020
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	313,406	271,455
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	2,419,099	1,328,960
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima	2,585,344	1,276,405
Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita	17,393,013	28,577,419
Smanjenje HoV i drugih plasmana kojima se trguje i kratkoročnih HoV koje se drže do dospeća	2,729,453	-
Povećanje depozita od banaka	-	3,545,997
Povećanje depozita od komitenata	14,663,560	25,031,422
Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita	27,700,505	35,678,972
Povećanje kredita i plasmana bankama i drugim finansijskim organizacijama	5,491,275	18,449,284
Povećanje kredita i plasmana komitenata	21,690,233	17,229,688
Smanjenje depozita od banaka	518,997	
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	7,722,148	5,825,148
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	5,441,008	-
Prilivi od dugoročnih ulaganja u HoV	5,418,410	-
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	22,598	-
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	2,799,332	6,631,900
Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročne HoV	-	5,667,467
Odlivi za kupovinu učešća i udela	16,200	4,279
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	2,783,132	960,154
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja	2,641,676	
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	-	6,631,900
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	6,055,946	11,646,599
Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	6,055,946	11,646,599
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	6,055,946	11,646,599
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	
NETO POVEĆANJA GOTOVINE	975,475	-
NETO SMANJENJA GOTOVINE	-	810,449
GOTOVINA NA POČETKU GODINE	1,471,226	2,429,620
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	11,403,896	3,352,393
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	11,559,253	3,500,338
GOTOVINA NA KRAJU PERIODA	2,291,344	1,471,226

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

1. Osnovne informacije o banci

Eurobank EFG Štedionica a.d. Beograd nastala je procesom spajanja uz pripajanje Eurobank EFG a.d. Beograd i Nacionalne štedionice banke a.d. Beograd koji je okončan 20. oktobra 2006. godine.

Proces spajanja uz pripajanje

Dana 12. maja 2006. godine upravni odbor EFG Eurobank a.d. i upravni odbor Nacionalne štedionice banke a.d. Beograd usvojili su Pismo o namerama pripajanja Nacionalne štedionice banke a.d. Beograd EFG Eurobanci a.d. Beograd.

Na sednici upravnog odbora Nacionalne štedionice banke a.d. Beograd održanoj 7. juna 2006. godine usvojen je nacrt Ugovora o spajanju kao i nacrt Odluke o spajanju uz pripajanje Nacionalne štedionice banke a.d. EFG Eurobanci a.d. Beograd kojom je kao računovodstveni datum spajanja definisan 30. jun 2006. godine.

Skupština akcionara Nacionalne štedionice banke a.d. kao i skupština akcionara EFG Eurobanke a.d. održane su 28. jula 2006. godine. Skupštine akcionara obe banke usvojile su na navedenim sednicama Odluku o spajanju Nacionalne štedionice banke a.d. EFG Eurobanci a.d.

Narodna banka Srbije je 27. septembra 2006. godine izdala saglasnost na predlog Ugovora o izmenama i dopunama ugovora o osnivanju.

Skupštine obe banke su na sednicama održanim 28. septembra 2006. godine usvojile konačan Ugovor o spajanju.

Agencija za privredne registre je 20. oktobra 2006. godine izdala Rešenje o spajanju uz pripajanje Nacionalne štedionice banke a.d. Beograd EFG Eurobanci a.d. Beograd čime je okončan proces spajanja uz pripajanje.

Istog datuma je Agencija za privredne registre izdala i rešenje o promeni naziva banke u Eurobank EFG Štedionica a.d. Beograd.

Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje platnog prometa i kreditnih i depozitnih poslova u zemlji i inostranstvu. Banka posluje u skladu sa Zakonom o bankama i drugim finansijskim organizacijama na principima likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti.

U toku 2007. godine Banka je izmenila sedište i na dan 31.12.2007. godine sedište Banke se nalazilo u ulici Kolarčeva 3 u Beogradu. Prethodno sedište Banke nalazilo se u ulici Durmitorska 20 u Beogradu

Banka je na dan 31.12.2007. godine imala 1,369 zaposlenih (31.12.2006. godine 1,372 zaposlenih). Banka u svom sastavu ima 103 filijale i ekspoziture.

Matični broj banke je 17171178. Poreski identifikacioni broj banke je 100002532.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Osnovne računovodstvene politike primenjene u sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su dosledno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Banka je sastavila ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i računovodstvenom regulativom Narodne banke Srbije. Imajući u vidu razlike između ove dve regulative, ovi finansijski izveštaji odstupaju od MSFI u sledećem:

1. „Vanbilansna sredstva i obaveze“ su prikazana na obrascu bilansa stanja (Napomena 33). Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.
2. Banka nije izvršila određena obelodanjivanja u skladu sa MRS 1- *Prikazivanje finansijskih izveštaja* budući da je forma sačinjavanja bilansa stanja, bilansa uspeha, bilansa tokova gotovine i izveštaja o promenama na kapitalu definisana od strane Narodne banke Srbije.
 - a) *Dopune objavljenih standarda i tumačenja koji se primenjuju na periode koji počinju na dan 1.januar 2007. godine*

Primena dopuna koje su navedene u daljem tekstu nije rezultirala u značajnijoj promeni računovodstvenih politika Banke.

- MSFI 7 - Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja
- MRS 1, Izmena - Obelodanjivanje kapitala
- MSFI 4- Revidirano Upustvo za promenu MSFI 4- Ugovori o osiguranju
- IFRIC 8 - Delokrug MSFI 2
- IFRIC 9 - Ponovno utvrđivanje ugrađenih derivata
- IFRIC 10- Periodično finansijsko izveštavanje i obezvređenje

- b) *Standardi i interpretacije koje su objavljeni ali nisu još uvek u promeni*

Banka u 2007. godini nije prevremeno usvojila sledeće standarde i tumačenja standarda koji su objavljeni, ali nisu u primeni za obračunske periode koji počinju od 1. januara 2007. godine:

- MRS 1 - Prezentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine)
- MRS 23 - Troškovi zaduživanja (u primeni od 1. januara 2009. godine)
- MSFI 8 - Poslovni segmenti (u primeni od 1. januara 2009. godine)
- IFRIC 11, IFRS 2- Otkupljene sopstvene akcije i transakcije Grupe (u primeni od 1. marta 2008. godine)
- IFRIC 13 - Program lojalnosti klijenata (u primeni od 1. jula 2008. godine)
- IFRIC 14, MRS 19 - Limit za sredstva po osnovu definisanih planova naknada, Minimalni uslovi za finansiranje i njihov međusobni uticaj (u primeni od 1. januara 2008. godine)

Primena ovih novih standarda i tumačenja neće imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u periodu početne primene.

Ovi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja. Shodno tome ovi finansijski izveštaji nisu pripremljeni sa namerom da prikažu finansijski položaj i rezultate poslovanja i tokove gotovine Banke u skladu sa računovodstvenim principima opšteprihvaćenim izvan jurisdikcije Republike Srbije.

2.2. Uporedni podaci

Uporedne finansijske informacije za godinu završenu na dan 31. decembra 2006. godine pripremljeni su u skladu sa zahtevima MSFI i računovodstvenom regulativom Narodne banke Srbije.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

2.3. Preračunavanje stranih valuta

a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje se vrednuju korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kom Banka posluje ("funkcionalna valuta").

Finansijski izveštaji su prikazani u dinarima (RSD) koji predstavljaju funkcionalnu i izveštajnu valutu.

b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha.

Promena u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao hartije od vrednosti namenjene prodaji se dele na kursne razlike proizašle iz promena u amortizovanoj vrednosti hartija od vrednosti i na ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike koje se odnose na promene u amortizovanoj vrednosti se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala.

Kursne razlike na nemonetarnim sredstvima i obavezama se iskazuju kao deo gubitka ili dobitka na fer vrednosti. Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima i obavezama, kao što su vlasničke hartije od vrednosti koje se iskazuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, priznaju se u bilansu uspeha kao deo gubitka ili dobitka na fer vrednosti. Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima, kao što su vlasničke hartije od vrednosti klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, uključuju se u revalorizacione rezerve u okviru kapitala.

2.4. Finansijska sredstva

Banka klasifikuje finansijska ulaganja u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, krediti i potraživanja; ulaganja koja se drže do dospeća i finansijska sredstva raspoloživa za prodaju. Rukovodstvo vrši klasifikaciju finansijskih ulaganja pri inicijalnom priznavanju.

Redovna kupovina i prodaja ulaganja se priznaje na dan transakcije, a to je dan kada se Banka obavezala da će kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha se nakon inicijalnog priznavanja iskazuju po fer vrednosti.

Finansijska sredstva se isknižavaju u trenutku kada je Banka prenela sve rizike i prava po osnovu vlasništva ili kada je isteklo pravo Banke da primi tokove gotovine po osnovu finansijskih sredstava.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

2.4. Finansijska sredstva (nastavak)*a) Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha*

Ova kategorija sadrži dve pod kategorije: finansijska sredstva koja se drže radi prodaje, i ona koja se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Finansijska sredstva se klasifikuju kao sredstva za trgovanje ako su pribavljena radi prodaje ili ponovne kupovine u kratkom roku, ili ako je deo portfolija identifikovanih finansijskih instrumenata koji se vode zajedno i za koje postoji dokaz skorašnjeg stvarnog kratkoročnog ostvarenja profita. Derivativne hartije od vrednosti su takođe klasifikovane kao one koje se drže radi prodaje osim ako su određene kao instrumenti zaštite od rizika.

Finansijska sredstva se svrstavaju u kategoriju finansijskih sredstava po fer vrednosti kroz bilans uspeha kada:

- klasifikacija u navedenu kategoriju značajno smanjuje nekonzistentnosti u vrednovanju koje bi nastale kada bi finansijska sredstva bila vrednovana po amortizovanoj vrednosti a derivati povezani sa finansijskim sredstvima bili svrstani u kategoriju finansijskih sredstava koja se drže radi dalje prodaje
- se određena ulaganja, kao što su akcije drugih pravnih lica, procenjuju i njima se upravlja na bazi fer vrednosti a u skladu sa dokumentovanim procedurama za upravljanje rizicima ili dokumentovanom strategijom investicionog ulaganja i ako se o njima rukovodstvo izveštava na ovoj bazi
- određeni finansijski instrumenti, kao što su dužničke hartije, koji sadrže jedan ili više ugrađenih derivata, značajno menjaju tokove gotove.

Dobici i gubici proistekli iz promena u fer vrednosti derivata koji se vode zajedno sa određenim finansijskim sredstvima ili finansijskim obavezama se uključuju u neto prihod od finansijskih instrumenata označenih po fer vrednosti.

b) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu.

Svi krediti i pozajmice se inicijalno priznaju po fer vrednosti. Svi krediti i pozajmice priznaju se kada se sredstva prenesu korisniku. Nakon inicijalnog priznavanja, naknadna vrednovanja se vrše po amortizovanoj vrednosti.

c) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Ulaganja koja se drže do dospeća su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnom ili odredivom isplatom i fiksnim dospećima za koje rukovodstvo Banke ima pozitivnu nameru i mogućnost da ih drži do dospeća. Ako Banka odluči da proda više od beznačajne sume ovih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju.

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća iskazuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivnog prinosa. Amortizovana vrednost obračunava se uzimajući u obzir sve diskonte ili premije pri kupovini, u toku perioda dospeća.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

2.4. Finansijska sredstva (nastavak)*d) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

Ulaganja raspoloživa za prodaju su ona za koja postoji namera da se drže neodređeni vremenski period, koja mogu da se prodaju prema potrebama za likvidnošću ili zbog promena kamatne stope, promena deviznog kursa ili promena cene kapitala.

Kada se hartije od vrednosti klasifikovane kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju otuđe ili kada im se umanju vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala knjiže se u bilansu uspeha kao dobiti ili gubici od ulaganja u hartije od vrednosti.

Fer vrednost hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Ukoliko tržište nekog finansijskog sredstva (i tržište hartija od vrednosti koje se ne kotiraju na berzi) nije aktivno, Banka utvrđuje fer vrednost tehnikama procene. To uključuje primenu nedavnih transakcija između nezavisnih strana, pozivanje na druge instrumente koji su suštinski isti, analizu diskontovanih novčanih tokova i opciju modela formiranja cena maksimalnim korišćenjem informacija sa tržišta.

e) Ulaganja u kapital povezanih pravnih lica

Povezana preduzeća su pravna lica u kojima Banka poseduje značajan uticaj a koji nisu ni zavisna lica ni zajednička ulaganja.

Ulaganja u povezana preduzeća su inicijalno priznata po nabavnoj vrednosti. Na dan bilansa stanja ulaganja u povezana preduzeća su u Bančnim individualnim finansijskim izveštajima, vrednovana po nabavnoj vrednosti.

2.5. Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava*a) Sredstva koja se vode po amortizovanoj i nominalnoj vrednosti*

Banka procenjuje, na svaki izveštajni datum, da li postoji objektivan dokaz da je vrednost finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava umanjena (obezvređena). Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava je obezvređena i gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva (slučaj gubitak) i kada slučaj gubitka utiče na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koja mogu biti pouzdano procenjena.

Kriterijumi koje Banka koristi da odredi da li postoji objektivan dokaz o obezvređenju uključuju:

- Kašnjenja u plaćanju ugovorene otplate glavnice ili kamate,
- Da dužnik ima poteškoće sa novčanim tokovima (na primer, pokazatelj adekvatnosti kapitala, pokazatelj neto dobiti i prihoda od prodaje),
- Kršenje ugovornih obaveza,
- Započinjanje postupka stečaja,
- Pogoršanje konkurentne pozicije dužnika,
- Smanjenje vrednosti instrumenata obezbeđenja.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

2.5. Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava (nastavak)*a) Sredstva koja se vode po amortizovanoj i nominalnoj vrednosti (nastavak)*

Procenu perioda između pojavljivanja gubitka i njegove identifikacije vrši rukovodstvo, posebno za svaku vrstu portfolia. Ovaj period se u načelu kreće od tri do dvanaest meseci, mada u izuzetnim slučajevima period može biti i duži.

Banka prvo procenjuje da li postoji objektivni dokaz o obezvređenju za pojedinačno finansijsko sredstvo koje je pojedinačno značajno, i pojedinačno ili grupno za finansijska sredstva koja nisu pojedinačno značajna. Ako Banka utvrdi da ne postoji objektivni dokaz o pojedinačnom obezvređenju finansijskog sredstva, bilo da je značajno ili ne, to sredstvo se uključuje u grupu finansijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i grupno procenjuje obezvređenje. Sredstva kod kojih se pojedinačno procenjuje obezvređenje i za koja se gubitak pri obezvređenju priznaje ili nastavlja da se priznaje, nisu uključena u grupno procenjivanje obezvređenja.

Iznos gubitka se utvrđuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava i sadašnje vrednosti procenjenih budućih novčanih tokova (isključujući buduće kreditne gubitke koji nisu nastali), diskontovanih po prvobitnoj kamatnoj stopi primenljivoj za dato finansijsko sredstvo. Iznos knjigovodstvene vrednosti sredstava se smanjuje upotrebom računa ispravke vrednosti i iznos gubitka se priznaje u bilansu uspeha. Ako kredit ili ulaganje koje se drži do dospeća ima varijabilnu kamatnu stopu, diskontna stopa za utvrđivanje bilo kog gubitka zbog obezvređenja je trenutna kamatna stopa.

Obračun sadašnje vrednosti procenjenih budućih novčanih tokova finansijskih sredstava koja su obezbeđena instrumentima obezbeđenja, odražava novčani tok koji može proisteći iz instrumenta obezbeđenja umanjeno za troškove pribavljanja i prodaje instrumenta obezbeđenja, bez obzira na to da li je ili nije aktiviranje instrumenta obezbeđenja verovatno.

Za potrebe grupne procene obezvređenja, finansijska sredstva se grupišu na osnovu sličnih karakteristika kreditnog rizika (na primer, na osnovu interne klasifikacije Banke koja uzima u obzir vrstu sredstva, industrijsku oblast, geografsku lokaciju, tip jemstva, status dospelih a nenaplaćenih kredita i druge relevantne faktore). Ove karakteristike su relevantne za procenu budućih novčanih tokova navedenih sredstava jer ukazuju na sposobnost dužnika da plati sve iznose u skladu sa ugovorenim uslovima sredstva koje se procenjuje.

Budući novčani tokovi, za grupu finansijskih sredstava kod kojih se vrši grupno utvrđivanje obezvređenja, se procenjuju na bazi ugovorenih novčanih tokova sredstva i iskustva Banke u ostvarivanju gubitaka kod sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika. Iskustvo u ostvarivanju gubitaka se koriguje za efekte tekućih uslova koji nisu uticali na period u kojem je iskustvo u ostvarivanju gubitaka stečeno i otklanjaju se efekti uslova iz prethodnog perioda koji trenutno ne postoje.

Procene promena u budućim novčanim tokovima za grupe sredstava trebalo bi da odraze i da budu direktno povezane sa promenama koje nastaju iz perioda u period (na primer, promene u stopi nezaposlenosti, cenama nekretnina, uslovima plaćanja, ili druge promene koje ukazuju na promene u verovatnoći ostvarivanja gubitaka u Banci i njihove razmere). Metodologija i pretpostavke korišćene za procenu budućih novčanih tokova, Banka redovno kritički preispituje da bi smanjila razlike između procenjenih gubitaka i stvarno ostvarenih gubitaka.

Kada je kredit nenaplativ vrši se otpis kredita, isknjižavanjem kredita i odgovarajuće ispravke vrednosti. Takvi krediti se otpisuju nakon što se završe sve neophodne procedure i utvrdi iznos gubitka.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

2.5. Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava (nastavak)*a) Sredstva koja se vode po amortizovanoj i nominalnoj vrednosti (nastavak)*

Ako se u narednom periodu iznos gubitka zbog umanjnjenja vrednosti smanji i smanjenje se može objektivno povezati sa bilo kojim događajem nakon što je umanjenje priznato (kao što je poboljšanje dužnikovog kreditnog položaja), prethodno priznati gubitak zbog umanjnjenja vrednosti se koriguje promenama na računu ispravke vrednosti. Iznos korekcije se priznaje u bilansu uspeha kao prihod od ukidanja rezervisanja.

b) Ulaganja klasifikovana kao raspoloživa za prodaju

Banka na svaki izveštajni datum procenjuje da li postoji objektivni dokaz da je finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava obezvređena. U slučaju hartija od vrednosti koje su klasifikovane kao sredstva raspoloživa za prodaju, značajan pad ili nastavak pada fer vrednosti hartije ispod njene nabavne vrednosti ukazuje da je takva hartija od vrednosti obezvređena. Ako postoji dokaz obezvređenja za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, kumulirani gubitak – utvrđen kao razlika između troškova sticanja i trenutne fer vrednosti – se priznaje u bilansu uspeha. Gubici zbog obezvređenja finansijskih sredstava jednom priznati u bilansu uspeha se ne vraćaju ponovo kroz bilans uspeha. Ako se, u narednom periodu, poveća fer vrednost dužničkih instrumenata priznatih kao raspoloživi za prodaju a povećanje može biti objektivno povezano sa događajem koji je nastao nakon što je gubitak zbog obezvređenja priznat u bilansu uspeha, gubitak zbog obezvređenja se ukida kroz bilans uspeha.

c) Refinansirani krediti

Kreditni kod kojih se vrši grupno utvrđivanje obezvređenja ili oni koji su individualno značajni a kod kojih je izvršeno refinansiranje i izmena uslova kreditiranja, se ne smatraju dospelim kreditima već se posmatraju kao novi krediti. U kasnijim periodima krediti se smatraju dospelim ako su ponovo refinansirani.

2.6. Procena potencijalnih gubitaka finansijskih sredstava u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije

U skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikacija aktive i vanbilansnih stavki prema stepenu naplativosti, Banka je dužna da vrši i rezervisanja za rizike nastanka potencijalnih gubitaka sadržanih u kreditnom portfoliju prema kriterijumima definisanim u navedenoj Odluci. U skladu sa ovom Odlukom, krediti, plasmani i druga izloženost Banke riziku, klasifikuju se u kategorije A do D u skladu sa procenom naplativosti kredita i drugih plasmana u zavisnosti od mogućnosti naplate potraživanja, koja se procenjuju na osnovu urednosti izmirenja obaveza dužnika, finansijskog položaja dužnika (na osnovu zvaničnih nerevidiranih finansijskih izveštaja) i instrumenata obezbeđenja naplate potraživanja.

Procenjeni iznos rezerve za potencijalne gubitke je obračunat primenom sledećih procenta: 1 - 2% na plasmane klasifikovane u kategoriju A, 5% - 15% na plasmane kategorije B, 20% - 35% na plasmane kategorije V, 40 - 75% na plasmane kategorije G i 100% na plasmane kategorije D.

Razlika između ispravke vrednosti utvrđene na način obelodanjen u Napomeni 2.5. i procenjene rezerve za potencijalne gubitke na plasmane svrstane u kategorije A,B,V,G i D evidentira se na računu rezervi u okviru kapitala a izdvajanje ovih rezervi se vrši na teret neraspoređene dobiti do visine neraspoređene dobiti. Banka koja ostvaruje gubitke u poslovanju ne vrši izdvajanje ovih rezervi već se nedostajući iznos procenjenih rezervisanja obelodanjuje u okviru ukupnog kapitala Banke.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

2.7. Prebijanje finansijskih instrumenta

Finansijska sredstva i obaveze se prebijaju a razlika između njihovih suma se priznaje u bilansu stanja kada postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namera da se poravnaju na neto bazi, ili da se istovremeno proda sredstvo i namiri obaveza.

2.8. Derivati

Banka ne koristi računovodstvo zaštite transakcija od rizika (hedžing) i jedini derivati koje koristi su valutni i kamatni ugovori u cilju zaštite od promene kursa stranih valuta i rizika promene kamatnih stopa. Navedeni derivati iskazani su po tržišnoj vrednosti.

Ugrađeni derivati

Banka ugovara sa svojim klijentima valutnu klauzulu i promene stope rasta cena na malo. Ugovoreno indeksiranje potraživanja primenom stope rasta cena na malo predstavlja ugrađene derivate koji nisu blisko povezani sa osnovnim ugovorom. Ugrađeni derivati se vrednuju po tržišnoj vrednosti, dok se promena njihove vrednosti iskazuje u bilansu uspeha tekućeg perioda. Vrednost ugrađenih derivata utvrđuje se na osnovu zvanično objavljenih stopa rasta cena na malo koja se primenjuje na neotplaćeni deo potraživanja. Valutna klauzula predstavlja ugrađeni derivat koje se ne evidentira odvojeno od osnovnog ugovora, s obzirom da su ekonomske karakteristike i rizici ugrađenog derivata usko povezani sa osnovnim ugovorom. Dobici/gubici po ovoj osnovi evidentiraju se u bilansu uspeha kao prihodi/rashodi od kursnih razlika.

2.9. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata za sve finansijske instrumente koji nose kamatu, osim onih koji se klasifikuju kao raspoloživi za prodaju, ili su određeni po fer vrednost kroz bilans uspeha se priznaju u okviru 'prihoda od kamata' i 'rashoda od kamata' u bilansu uspeha koristeći metod efektivne kamatne stope.

Metod efektivne kamatne stope je metod koji računa troškove otplate finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza kao i troškove dodeljivanja prihoda ili rashoda od kamata u određenom periodu. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vek finansijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza. Kada se računa efektivna kamatna stopa, Banka procenjuje tokove gotovine uzimajući u obzir sve ugovorene uslove finansijskog instrumenta (na primer, mogućnost plaćanja unapred) ali ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke. Kalkulacija uključuje sve naknade i iznose plaćene ili primljene između dve ugovorne strane koje su sastavni deo efektivne kamatne stope, troškove transakcija i sve druge premije ili diskonte.

Kad se finansijsko sredstvo, ili grupa sličnih finansijskih sredstava otpiše kao rezultat gubitka od umanjenja vrednosti, prihod od kamate se priznaje korišćenjem kamatne stope kojom je diskontovan budući tok gotovine da bi se odmerio gubitak od umanjenja vrednosti.

2.10. Prihodi i rashodi od provizija i naknada

Prihodi i rashodi od naknada i provizija priznaju se na principu fakturisane realizacije kada je usluga pružena. Naknade i provizije prevashodno čine naknade za usluge platnog prometa, izdate garancije i druge bankarske usluge.

Naknade po osnovu odobrenih kredita se razgraničavaju i amortizuju kao prihod od kamata na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja kredita. Proporcionalno razgraničavanje naknada se ne razlikuje materijalno od primene metode efektivnog prinosa.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

2.11. Ugovori o prodaji i ponovnoj kupovini

Ugovori o prodaji hartije od vrednosti radi njihove ponovne kupovine ('repo'), se reklasifikuju u finansijskim izveštajima kao založena imovina kada oni koji je prenose imaju pravo po ugovoru ili mogućnost da je prodaju ili ponovo založe kao jemstvo; kada je dugovanje druge ugovorne strane dosledno uključeno u iznose obaveza prema drugim bankama, u bankarske depozite, u druge depozite ili depozite koji se duguju komitentima. Hartije od vrednosti po ugovoru o ponovnoj prodaji (obrnuti repo) se shodno evidentiraju kao krediti i pozajmice drugim bankama. Razlika između prodajne cene i cene ponovne kupovine se tretira kao kamata i obračunava za vreme trajanja ugovora primenom metoda efektivne kamatne stope.

2.12. Nematerijalna ulaganja

Licence

Stečene licence iskazuju se po istorijskoj nabavnoj vrednosti. Licence imaju ograničen vek trajanja i iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti. Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se troškovi licenci raspodelili u toku njihovog procenjenog veka upotrebe (od 3 do 10 godina).

Računarski softver

Troškovi računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe (od 5 do 10 godina).

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Banka i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo pripadajućih režijskih troškova.

Troškovi razvoja računarskog softvera priznati kao sredstvo amortizuju se tokom njihovog procenjenog korisnog veka upotrebe (koji nije duži od 10 godina).

Nematerijalna ulaganja uključuju i ulaganja u softvere koja se ne amortizuju budući da nisu još uvek u upotrebi.

2.13. Osnovna sredstva

Osnovna sredstva se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i obezvređenje. Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci osnovnog sredstava.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, samo kada postoji verovatnoća da će Banka u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha finansijskog perioda u kome su nastali.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

2.13. Osnovna sredstva (nastavak)

Zemljište se ne amortizuje. Amortizacija drugih sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se rasporedila njihova nabavna ili revalorizovana vrednost do njihove rezidualne vrednosti tokom njihovog procenjenog veka trajanja koji je prikazan u narednoj tabeli:

Građevinski objekti	75
Kompjuterska oprema	2-4
Nameštaj i druga oprema	6-9
Motorna vozila	5

Rezidualna vrednost sredstva je procenjeni iznos koji bi u sadašnjem trenutku Banka mogla ostvariti prodajom sredstva, umanjeno za procenjeni trošak prodaje. Rezidualna vrednost sredstva je nula ukoliko Banka očekuje da pomenuto sredstvo koristi do kraja njegovog fizičkog veka trajanja. Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja.

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se iz razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda/troškova.

Imovina koja se drži radi dalje prodaje

Imovina stečena po osnovu naplate potraživanja, kao i imovina stečena iz zajedničkih ulaganja, definiše se kao „Imovina koja se drži radi dalje prodaje“. Takva imovina iskazuje se po nižoj od nabavne i prodajne cene umanjene za troškove prodaje.

2.14. Obevređenje nefinansijskih sredstava

Sredstva koja imaju neograničen korisni vek upotrebe ne podležu amortizaciji već se na godišnjem nivou vrši provera da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti. Za sredstva koja podležu amortizaciji provera da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknađena. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadiive vrednosti. Nadoknadiiva vrednost je vrednost veća od, fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje, i vrednosti u upotrebi. Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu). Nefinansijska sredstva (osim goodwill-a), kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja umanjenja vrednosti.

2.15. Lizing***Banka kao zakupac***

Lizing koji Banka koristi je prevashodno operativni lizing. Kod operativnog lizinga značajan deo rizika i koristi od vlasništva ostaje na zakupodavcu. Ukupne isplate učinjene po osnovu operativnog lizinga se evidentiraju u bilansu uspeha na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja lizinga.

Kada se operativni lizing okonča pre nego što je istekao period zakupa, svaka isplata, koju zahteva zakupodavac kao kaznu, se priznaje kao trošak u periodu u kojem se desio prestanak zakupa.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

2.16. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Za potrebe izveštaja o novčanim tokovima, gotovinski ekvivalenti i gotovina obuhvataju stanja sa rokom dospeća kraćim od tri meseca od dana pribavljanja, uključujući i novac i novčana sredstva koja nisu pod ograničenjima centralne banke, blagajničke zapise i ostale pogodne hartije od vrednosti, kredite i pozajmice date bankama, dospela potraživanja drugih banaka i kratkoročne državne hartije od vrednosti.

2.17. Rezervisanja

Rezervisanja za troškove restrukturiranja i odštetne zahteve po sudskim sporovima se priznaju kada: Banka ima važeću zakonsku ili ugovorenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja; kada je u većoj meri verovatno da će izmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava; kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze. Kada postoji veći broj sličnih obaveza, verovatnoća da se zahteva odliv resursa da bi se namirila obaveza se utvrđuje razmatranjem vrste obaveza kao celine.

Rezervisanja se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih izdatka potrebnih za izmirenje obaveze primenom diskontne stope pre oporezivanja koja odražava tekuću tržišnu procenu vremenske vrednosti novca i specifične rizike povezane sa obavezom. Povećanje rezervisanja zbog protoka vremena se priznaje kao trošak kamata.

2.18. Primanja zaposlenih

a) Naknade zaposlenima

Kratkoročne naknade zaposlenima uključuju zarade i naknade zarada i doprinose za socijalno osiguranje. Kratkoročne naknade zaposlenima priznaju se kao rashod u periodu u kome su nastale.

Banka i njeni zaposleni su u zakonskoj obavezi da vrše plaćanja u skladu sa definisanim planovima doprinosa penzionom fondu Republike Srbije. Banka nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu Fonda. Porezi i doprinosi koji se odnose na definisane planove naknada po osnovu zarada, evidentiraju se kao rashod perioda na koji se odnose

b) Ostala primanja zaposlenih

Banka obezbeđuje primanja zaposlenima nakon penzionisanja. Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja. Definisana penziona obaveza se procenjuje na godišnjem nivou od strane nezavisnih, kvalifikovanih aktuara, primenom metode projektovane kreditne jedinice. Sadašnja vrednost obaveze po osnovu definisanih primanja utvrđuje se diskontovanjem očekivanih budućih gotovinskih isplata primenom kamatnih stopa visokokvalitetnih obveznica koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za penzije biti plaćene i koje imaju rok dospeća koji približno odgovara rokovima dospeća obaveze za penzije.

c) Otpremnine

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu. Banka priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno da je obavezna da: ili raskine radni odnos sa zaposlenim radnikom, u skladu sa detaljnim zvaničnim planom, bez mogućnosti odustajanja; ili da obezbedi otpremninu za prestanak radnog odnosa kao rezultat ponude u nameri da se podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih. Otpremnine koje dospevaju u razdoblju dužem od 12 meseci nakon dana bilansa stanja svode se na sadašnju vrednost.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

2.19. Porez na dobit i odloženi porezi

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa poreskim propisima u Republici Srbiji, na osnovu dobiti iskazane u propisanim finansijskim izveštajima. Poreski organi utvrđuju procenjeni mesečni akontacioni iznos poreza na dobit.

Porez na dobit u iznosu od 10% plaća se na osnovu godišnje dobiti iskazane u propisanom bilansu uspeha. Računovodstvena dobit se, da bi se dobio iznos oporezive dobiti, usklađuje za određene trajne razlike i umanjuje za određena ulaganja u toku godine, kao što je prikazano u godišnjem poreskom bilansu koji se predaje u roku od 10 dana po isteku roka za podnošenje finansijskih izveštaja, odnosno do 10. marta naredne godine.

Odloženi porez na dobit se obračunava i evidentira na privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihovih iznosa iskazanih u finansijskim izveštajima Banke. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza na dan bilansa stanja, i iznosa iskazanih za svrhe izveštavanja, a što će rezultirati oporezivim iznosima budućih perioda. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, neiskorišćena poreska sredstva i neiskorišćene poreske gubitke, do iznosa za koji je verovatno da će budućí oporezivi dobiti biti dovoljni da omoguće realizaciju (iskorišćenje) odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih sredstava i neiskorišćenih poreskih gubitaka.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobit perioda.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret dobiti

Odloženi porez na dobitak se obračunava na privremene razlike nastale na finansijskim ulaganjima u zavisna i povezana pravna lica osim u slučaju kada vremensko usklađivanje ukidanja privremenih razlika kontroliše Banka i kada je verovatno da privremene razlike neće biti ukinute u doglednoj budućnosti. Efekti poreskih gubitaka koji se prenose priznaju se kao sredstvo kada je verovatno da će budućí oporezivi dobitak biti na raspolaganju da bi ti gubici mogli biti iskorišćeni.

Odloženi porez koji se odnosi na naknadno utvrđenu fer vrednost ulaganja raspoloživih za prodaju i ulaganja koja su označena kao zaštita od rizika novčanog toka koji se direktno priznaju na teret ili u korist kapitala, se takođe evidentiraju u okviru kapitala a priznaju se u bilansu uspeha zajedno sa odloženim dobitcima ili gubicima.

2.20. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti umanjenoj za nastale transakcione troškove. Obaveze po kreditima se naknadno vrednuju po amortizovanoj vrednosti.

Preferencijalne akcije koje obavezno nose kupon, ili su otkupljive na određeni datum, ili na određenu opciju akcionara, klasifikuju se kao finansijske obaveze i prikazuju se kao ostali pozajmljeni izvori. Dividende po osnovu preferencijalnih akcija se priznaju u bilansu uspeha kao trošak kamate primenom metoda efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Banka nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

2.21. Akcijski kapital

(a) Troškovi emisije akcija

Troškovi izdavanja akcija koji se mogu direktno pripisati emisiji akcija, direktno umanjuju kapital.

(b) Dividende na akcije

Dividende na akcije evidentiraju se kao obaveze u periodu u kojem je doneta odluka o njihovoj isplati. Dividende odobrene za godinu nakon datuma bilansa stanja se obelodanjuju u napomeni o događajima nakon datuma bilansa stanja.

(c) Otkupljene sopstvene akcije

Kada banka otkupi sopstvene akcije isplaćeni iznos se oduzima od ukupnog akcijskog kapitala i priznaje se kao otkupljene sopstvene akcije sve dok se ne izvrši njihovo poništenje. Kada se naknadno takve akcije prodaju ili ponovo emituju, ostvareni priliv se uključuje u akcionarski kapital.

2.22. Poslovi u ime i za račun trećih lica

Banka obavlja poslove agenta koji obuhvataju držanje ili čuvanje sredstava u korist pojedinaca, poverilaca i drugih institucija. Sredstva i obaveze, i prihodi i rashodi proistekli iz ovih aktivnosti ne uključuju se u finansijske izveštaje Banke. Banka ih obavlja u ime i za račun trećih lica u ulozi agenta.

3. Upravljanje finansijskim rizicima

Poslovanje Banke je izloženo različitim finansijskim rizicima i to poslovanje zahteva identifikovanje, merenje i procenjivanje rizika kojim je Banka izložena kao i upravljanje tim rizicima. Upravljanje rizicima Banka ostvaruje preko posebne organizacione jedinice za upravljanje rizicima. Banka svojim aktima propisuje procedure za identifikovanje, merenje, procenu rizika kao i upravljanje rizicima u skladu sa propisima, standardima i pravilima struke.

Politike upravljanja rizicima su dizajnirane tako da identifikuju i analiziraju ove rizike, da postave adekvatna ograničenja rizika i kontrole kao i da ostvare nadzor nad rizicima i pridržavanje ograničenja pomoću pouzdanog i ažurnog informacionog sistema.

Vrste rizika

Banka je po prirodi svoje delatnosti izložena sledećim najvažnijim vrstama rizika:

- 3.1. kreditni rizik
- 3.2. rizik likvidnosti;
- 3.3. tržišni rizici;
- 3.4. ostali operativni rizici

Tržišni rizici uključuju:

- 3.5. devizni rizik – rizik od promene kurseva valuta;
- 3.6. rizik promene kamatnih stopa;
- 3.7. ostale tržišne rizike

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da dužnici neće biti u mogućnosti, ili da ne žele da ispune svoje bilansne i vanbilansne obaveze prema Banci. Banka odobrava plasmane u saglasnosti sa poslovnom politikom, usaglašavajući rokove dospeća odobrenih plasmana i politiku kamatnih stopa i naknada sa namenom plasmana i kreditnom sposobnošću svojih dužnika.

3.1.1. Upravljanje kreditnim rizikom

U procesu upravljanja kreditnim rizikom, nezavisno se upravlja kreditnim rizikom koji proizilazi iz hartija od vrednosti kojima se trguje, ali se izveštavanje o ovim rizicima vrši u okviru izloženosti tržišnom riziku.

Upravni odbor Banke je delegirao odgovornost za odobravanje kreditnih izloženosti na nekoliko različitih nivoa odlučivanja u saglasnosti sa limitima koje je Odbor odredio. U osnovi procesa kreditiranja je princip „dva para očiju“, koji sa jedne strane primenjuju sektori, a sa druge Sektor za upravljanje rizikom za sve plasmane koji prevazilaze određene iznose. U slučaju plasmana koji odobrava sektor u okviru svojih ovlašćenjima, dati sektor je odgovoran da obezbedi primenu principa „dva para očiju“.

Sektor za poslove sa privredom uključuje sledeća odeljenja:

- Odeljenje za poslove sa velikim preduzećima
- Odeljenje za poslove sa malim i srednjim preduzećima

Sledeće sektori se bave poslovima kreditiranja stanovništva:

- Sektor za potrošačke kredite
- Sektor za hipotekarne kredite
- Sektor za preduzetnike i mala preduzeća

Sektor za upravljanje rizicima uključuje sledeća odeljenja koja se bave kreditnim rizikom:

- Odeljenje za kreditni rizik
- Odeljenje za kreditnu kontrolu
- Odeljenje za problematične kredite

Odeljenje za kreditnu kontrolu i Odeljenje za kreditni rizik nadgledaju kreditni rizik Banke i obavljaju sledeće poslove:

- U konsultaciji sa sektorima formuliše kreditne politike koje definišu sredstva obezbeđenja kredita, procenu kreditne sposobnosti, gradaciju rizika i izveštavanje, dokumentarne i pravne procedure, i usaglašenost sa propisima i statutornim zahtevima. Ove zadatke obavlja Odeljenje za kreditnu kontrolu.
- Odeljenje za kreditni rizik procenjuje svaku izloženost kreditnom riziku koja prevazilazi definisane limite, pre nego što pojedinačni sektori stupe u pravno obavezujuće odnose sa klijentom, i pruža nezavisno kreditno mišljenje o plasmanu. Obnavljanje plasmana i regularna periodična ocena boniteta klijenata podleže istom procesu provere.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3.1.1. Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)

- Ograničava sektorsku i geografsku koncentraciju izloženosti riziku, kao i izloženosti prema jednom komitentu (odnosno grupi povezanih lica) a takođe i izloženost prema kreditnom rejtingu i tržišnoj likvidnosti za investiciona ulaganja u hartije od vrednosti.
- Razvoj i ažuriranje politike ragniranja rizika kako bi se izvršila kategorizacija izloženosti prema stepenu rizika od finansijskog gubitka i kako bi se upravljanje rizikom usredsredilo na rizike koji iz toga proizilaze. Odeljenje za kreditnu kontrolu zaduženo je za sistem rangiranja rizika. Sistem rangiranja se koristi prilikom utvrđivanja obezvređenja koja mogu biti neophodna u odnosu na specifične izloženosti kreditnom riziku. Trenutno, sistem rangiranje rizika za plasmane privredi sastoji se iz jedanaest nivoa, a za plasmane stanovništvu iz četrnaest nivoa (zasnovanih na kašnjenju u izmirivanju obaveza) koji odslikavaju različite stepene rizika od neispunjavanja obaveza, postojanja sredstava obezbeđenja ili drugih instrumenata za umanjenje kreditnog rizika. Nivoi rizika se redovno revidiraju.
- Praćenje usaglašenosti sektora sa odobrenim limitima izloženosti, uključujući limite za odabrane industrijske sektore, rizik zemlje i tip proizvoda odgovornost je Odeljenja kreditne kontrole. Izveštaji o kvalitetu kreditnog portfolia i preduzetim odgovarajućim korekcijama redovno se pondnose različitim organima Banke. Jedan od osnovnih zadataka je pružanje saveta, uputstava i stručne pomoći sektorima kako bi se u celoj Banci promovisao model dobrog poslovanja u smislu upravljanja kreditnim rizikom.

Svaki sektor ima obavezu da implementira kreditnu politiku i procedure Banke, na osnovu svojih ovlašćenja za odobravanje kredita delegiranih od strane Upravnog Odbora. Svaki sektor je odgovoran za kvalitet i uspeh svog kreditnog portfolia, kao i za nadgledanje i kontrolu svih kreditnih rizika u svojim portfolijima, uključujući i one koji podležu centralom odobrenju.

Banka je razvila i usvojila kreditnu politiku za svaki sektor koji se bavi kreditiranjem. Svaka kreditna politika Eurobank EFG Štedionice a.d. (u daljem tekstu: Kreditna politika) definiše osnovne koncepte, uputstva i pravila koji obezbeđuju pravilno upravljanje procesom odobravanja, isplate, nadgledanja i naplate kredita i duge izloženosti riziku.

Kreditna politika definiše:

- Ciljeve kreditne politike,
- Osnovne koncepte kreditne politike,
- Principe kreditiranja,
- Organizaciju kreditnog poslovanja,
- Odgovornosti i donošenje odluka,
- Procedure za odobravanje kredita i drugih plasmana,
- Kreditni rizik,
- Instrumente obezbeđenja,
- Proceduru za naplatu neizmirenih dugovanja,

U cilju impementiranja relevantne Kreditne politike, Banka je takođe donela druga neophodna akta, odluke, pravila, procedure itd.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3.1.1. Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)

Prilikom preuzimanja kreditnog rizika, Banka primenjuje sledeća osnovna pravila:

- Preduslov svake finansijske transakcije je razumevanje ekonomske pozadine date transakcije.
- Kredit se odobrava jedino kada Banka poseduje dovoljno informacija o kreditnoj sposobnosti dužnika. Banka ne odobrava kredit (odnosno ne povećava iznos već postojećeg kredita) klijentu koji nije voljan ili nije u mogućnosti da obezbedi dovoljno informacija.
- Sredstva obezbeđenja se prihvataju jedino u smislu umanjenja izloženosti kreditnom riziku i ne mogu služiti kao zamena za sposobnost dužnika da ispuni svoje obaveze (izuzeci: lombardni krediti, krediti obezbeđeni novčanim depozitom, itd).
- Velika i najveća izloženost riziku prema svakom dužniku (ili grupi povezanih dužnika), izloženost riziku prema povezanim licima kao i ukupna izloženost Banke (i bilansna i vanbilansna), održava se u okviru limita propisanih Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije.
- Banka odobrava novi kredit ili odlučuje da produži ili ne produži postojeći kredit na osnovu rejtinga i promena rejtinga dužnika, kao i na osnovu detalja i karakteristika date transakcije.

Svi plasmani Banke se zasnivaju na relevantnim odobrenjima, koja određuju odredbe i ostale uslove njihove implementacije. Relevantnom Odlukom Upravnog odbora o nivoima odobrenja definišu se nivoi i limiti za odobravanje plasmana.

Za plasmane privredi, postoji pet nivoa ovlašćenja za odobravanje plasmana, od kojih je najviši Upravni odbor (ili druga ovlašćena instanca) u slučajevima velikih izloženosti i izloženosti prema povezanim licima.

Za plasmane stanovništvu takođe postoje različiti nivoi ovlašćenja u zavisnosti od sektora (potrošački krediti stanovništvu, hipotekarni krediti ili krediti preduzetnicima i malim preduzećima), pri čemu je najviša instanca specifična Kreditna komisija za svaki od navedenih sektora.

Sektor upravljanja rizicima ima pravo glasa u svakom odboru/komisiji. Sve odluke moraju biti jednoglasne osim u veoma specifičnim i ograničenim slučajevima (ograničenim u smislu iznosa) plasmana privredi koje detaljno reguliše relevantna procedura.

Pored kreditne sposobnosti klijenta, limiti rizika se takođe određuju na osnovu različitih instrumenta obezbeđenja. Izloženost riziku prema pojedinačnom dužniku, uključujući banke, ograničen je i uključuje i bilansne i vanbilansne izloženosti riziku. Ukupna izloženost riziku prema pojedinačnom klijentu (ili grupi povezanih lica) po pitanju limita izloženosti, razmatra se i analizira pre izvršavanja transakcije.

Kako bi se osigurala sigurnost poslovanja, a na osnovu procenjenog rizika od potencijalnih gubitaka, Banka obračunava ispravke vrednosti i posebnu rezervu, koje proizilaze iz plasmana i vanbilasnih izloženosti. Nivo ispravki vrednosti se određuje na osnovu rejtinga klijenta.

Sektor interne revizija preduzima redovnu reviziju rada sektora i procesa kreditiranja.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3.1.1. Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)

Sistem rangiranja klijenata sektora privrede

Sistem rangiranja koji se sastoji iz 11 nivoa, bazira rejting dužnika (a ne rejting pojedinačnog plasmana) na ponderisanom proseku sledećih parametara rizika:

- Finansijski rezultati
- Sektor
- Upravljanje
- Poslovanje

Pored toga, i drugi faktori kao što je redovnost izmirivanja obaveza, promena vlasničke strukture dužnika i slično, mogu da utiču na krajnji rejting klijenta.

Kreditni rejting se zasniva na detaljnoj analizi kvalitativnih i kvantitativnih faktora:

- Kvalitativni faktori su oni koji uzimaju u obzir upravljanje, obasti poslovanja dužnika, uslove u kojima se posluje itd.
- Kvantitativni faktori su oni koji se odnose na niz različitih pokazatelja (glavni pokazatelji: profitabilnost, leveridž, likvidnost) koji proizilaze iz finansijskih izveštaja dužnika (bilans stanja, bilans uspeha, napomene uz finansijske izveštaje, itd).

Za svaki rejting definisana su odgovarajuće ispravke vrednosti.

Preuzete i potencijalne obaveze

Osnovna svrha obaveza koje proizilaze iz nepovučenih kredita je da se osigura brza i jednostavna dostupnost sredstava klijentima.

Garancije i akreditivi nose isti kreditni rizik kao i krediti.

3.1.2. Obezvredjenje i politika rezervisanja

Obezvredni krediti i hartije od vrednosti su oni plasmani i hartije od vrednosti za koje Banka utvrdi da nije verovatno da će moći da naplati svu dospelu glavnicu i kamatu prema odredbama ugovora o kreditu / hartijama o vrednosti. Pojedinačno obezvredjena sredstva su ona sredstva za koja je pojedinačno procenjena da su obezvredjena i za koja su priznati procenjni gubici. Za pojedinačno procenjene stavke, plasmani se tretiraju kao obezvredeni čim postoji objektivni dokaz da je nastao procenjeni gubitak. Stavke u portfoliju homogenih kredita tretiraju se kao obezvredene u slučaju kašnjenja od 90 ili više dana za preduzetnike i mala preduzeća, a 180 ili više dana za hipotekarne kredite.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3.1.2. Obezvredjenje i politika rezervisanja (nastavak)

Neobezvređena dospela potraživanja

Pod neobezbeđenim dospelim potraživanjima podrazumevaju se krediti i hartije od vrednosti za koje je dospela ugovorena kamata ili glavnica a za koje Banka veruje da ne podležu obezvređivanju s obzirom na nivo obezbeđenja i/ili na osnovu postignutog istorijskog stepena naplate dugovanja. Termin „dospelo finansijsko sredstvo“ definiše se kao „zakašnjenje od 1 dana“. To je slučaj kada komitent nije izvršio uplatu prema ugovorenom roku dospeća. Grupe koje Banka koristi u ovom obelodanjivanju su sledeće:

- Krediti stanovništvu: 1 – 89 dana po dospeću
- Hipotekarni krediti: 1 – 179 dana po dospeću
- Krediti preduzetnicima i malim preduzećima: 1– 89 dana po dospeću (plasmani za koje su priznati rashodi po osnovu pojedinačnog obezvređenja nisu uključeni)
- Plasmani privredi: 1 – 359 dana po dospeću sa internim rejtingom manjim od osam (plasmani za koje su priznati rashodi po osnovu pojedinačnog obezvređenja nisu uključeni)

Restruktuirani i refinansirani krediti

Restruktuirani i refinansirani krediti su krediti koji su restrukturirani ili refinansirani i kod kojih je izvršena izmena uslova kreditiranja, se ne smatraju dospelim kreditima već se posmatraju kao novi krediti. U kasnijim periodima krediti se smatraju dospelim ako su ponovo refinansirani.

Ispravka vrednosti potraživanja kao posledica obezvređenja

Banka vrši ispravku vrednosti potraživanja koja predstavljaju procenu Banke o nastalim gubicima u svom kreditnom portfoliu. Glavne komponente ove ispravke su pojedinačne ispravke koje proizilaze iz pojedinačno značajnih izloženosti i opšte ispravke na nivou portfolia koji sadrži homogene izloženosti, a za gubitke koji su nastali, ali nisu identifikovani na pojedinačnom nivou.

Ispravka vrednosti potraživanja kao posledica obezvređenja plasmana privredi

Za izloženosti prema dužnicima sa rejtingom 8 ili lošijim, u skladu sa zahtevima MRS 39, obračunava se neto sadašnja vrednost procenjenih novčanih tokova za konkretni plasman. Ova vrednost se dodaje iznosu rezervisanja obračunatom u skladu sa odgovarajućom stopom ispravke, a ta suma predstavlja ukupnu ispravku vrednosti.

Ispravka vrednosti potraživanja kao posledica obezvređenja plasmana stanovništvu

Klasifikacija stanovništva se zaniva na analizi kašnjenja u izmirivanju obaveza. Neophodne ispravke vrednosti se izračunavaju primenom odgovarajuće stope ispravke na neto izloženost po svakoj grupi proizvoda i po svakoj grupi kašnjenja u izmirivanju obaveza. U slučaju plasmana koji su pojedinačno obezvređeni, diskontuju se budući očekivani novčani tokovi u skladu sa MRS 39 kako bi se obračunala odgovarajuća ispravka vrednosti.

Posebne rezerve za procenjene gubitke

Za plasmane privredi i stanovništvu, a u skladu sa propisima Narodne banke Srbije, Banka takođe obračunava posebne rezerve za procenjene gubitke kao što je definisano Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki i drugim relevantnim propisima Narodne banke Srbije.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3.1.2. Obezvredjenje i politika rezervisanja (nastavak)

Politika otpisa potraživanja

Banka otpisuje plasmane / hartije od vrednosti (i sve ispravke vrednosti i rezervisanja za procenjene gubitke u vezi sa njima) kada utvrdi da se plasmani / hartije od vrednosti ne mogu naplatiti. Ovakav stav se zauzima nakon razmatranja informacija kao što je značajna promena finansijske pozicije dužnika / izdavaoca i to na način da dužnik / izdavalac ne može da izmiri obaveze, ili da prilivi od sredstava obezbeđenja neće biti dovoljni da pokriju celu izloženost. Za standardizovane plasmane u manjim iznosima, odluka o otpisu je obično zasnovana na kašnjenju u izmirenju obaveza. Relevantni organ Banke odobrava svaki otpis, a u skladu sa odlukom Upravnog odbora.

3.1.3. Instrumenti obezbeđenja

Za većinu plasmana odobrenih klijentima, Banka uzima sredstva obezbeđenja. Obezbeđenje se obično ne uzima za plasmane bankama. Obezbeđenje se najčešće sastoji od sledećih instrumenata:

- Novčani depoziti u dinarima ili stranoj valuti;
- Garancije izdate od strane države, državnih fondova ili prvoklasnih banaka;
- Garancije izdate od strane matične kompanije, drugih pravnih i fizičkih lica
- Pismo podrške izdato od strane matične kompanije,
- hipoteka nad nekretninom,
- zaloga nad pokretnom imovinom,
- sopstvene blanko menice,
- zaloga nad akcijama i vlasničkim udelima
- zaloga nad drugim hartijama od vrednosti (npr. obveznice) ili plemenitim metalima,
- zaloga potraživanja (sa ili bez obaveštenja),
- vinkulacija polise osiguranja.

Banka zadržava pravo da zatraži bilo koju drugu vrstu instrumenta (ili varijacije gore navedenih instrumenata) koju smatra neophodnim.

Procena fer vrednosti sredstva obezbeđenja je zasnovana na vrednosti instrumenta obezbeđenja procenjenog u trenutku zaduživanja, i ažurira se periodično u skladu sa relevantnom kreditnom politikom, izuzev kada se kredit proceni kao pojedinačno obezvređen. U tom slučaju vrši se nova procena ukoliko se to smatra neophodnim.

3.1.4. Praćenje plasmana

Banka je u svakom trenutku upućena u poslovanje dužnika i svaku promenu njegove kreditne sposobnosti. S tim u vezi, pored redovne procene finansijskih izveštaja, odgovorni sektori sprovode redovne provere poslovanja dužnika.

Praćenje dužnika je institucionalizovano kroz periodičnu ocenu boniteta klijenata. Ocene pripremaju sektori, a odobravaju relevantni nivoi odlučivanja Banke. Kada su u pitanju dužnici sektora za poslove sa privredom, frekventnost izveštaja zavisi od njihovog ranga rizičnosti.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3.1.5. Maksimalna izloženost kreditnom riziku bez uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja

Pregled maksimalnih izloženost kreditnom riziku bez uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja na dan 31. decembar 2006. i 31. Decembar 2007. godine dat je u narednoj tabeli:

	2007	2006
Bilansna aktiva		
Potraživanja za kamatu i naknadu	140,363	73,832
Plasmani bankama	3,270,873	264,069
Plasmani komitentima		
- Preduzeća	8,119,067	6,513,424
- Stanovništvo	20,136,421	9,999,826
- Hipotekarni krediti	10,875,387	5,400,760
- Preduzetnici imala preduzeća	9,479,757	4,707,685
Sredstva kojima se trguje	73,620	215,831
Investiciona ulaganja	20,479	5,667,467
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	509,845	567,568
	52,625,812	33,410,462
Vanbilansne stavke		
Finansijske garancije	16,958,131	3,025,470
Nepovučena sredstva i ostale neopozive obaveze	47,632,114	14,865,863
	64,590,245	17,891,333
Stanje na dan 31. Decembar	117,216,057	51,301,795

3.1.6. Plasmani

Na dan 31. decembar 2006. i 31. decembar 2007. godine plasmani bankama i komitentima obuhvataju:

	31. decembar 2007.		31. decembar 2006.	
	Plasmani komitentima	Plasmani bankama	Plasmani komitentima	Plasmani bankama
Neobezvređena potraživanja bez kašnjenja	38,946,598	3,270,873	20,627,852	264,069
Neobezvređna dospela potraživanja	9,550,543	-	5,993,845	-
Obezvređena potraživanja	1,407,200	-	772,459	-
Ukupni bruto plasmani	49,904,341	3,270,873	27,394,156	264,069

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3.1.6. Plasmani (nastavak)

a) *Neobezvređena potraživanja bez kašnjenja*

Procena kvaliteta kreditnog portfolia neobezvređenih potraživanja bez kašnjenja može se izvršiti primenom standardnog sistema rangiranja koji je u upotrebi u banci. Na dan 31. decembar 2006. i 31. decembar 2007. godine, neobezvređena potraživanja bez kašnjenja sastoje se iz:

	31. decembar 2007.		31. decembar 2006.	
	Plasmani komitentima	Plasmani bankama	Plasmani komitentima	Plasmani bankama
Neobezvređena potraživanja bez kašnjenja – rangiranje: Zadovoljavajući rizik (privreda – rejting 1 do 6)	7,879,578	3,270,873	4,651,668	264,069
Plasmani na listi za praćenje (privreda – rejting 7)	9,466	-	5,684	-
Ukupni plasmani stanovništvu, preduzetnicima i malim preduzećima	31,057,554	-	15,970,500	-
Ukupni bruto plasmani	38,946,598	3,270,873	20,627,852	264,069

b) *Neobezvređena dospelat potraživanja*

Na dan 31. decembar 2007. godine, neobezvređeni dospelat plasmani komitentima i pripadajuća sredstva obezbeđenja, sastoje se iz:

	Stanovništvo, preduzetnici i mala preduzeća			Privreda	
	Hipotekarni krediti	Stanovništvo	Preduzetnici i mala preduzeća	Hipotekarni krediti	Stanovništvo
31. decembar 2007.					
U kašnjenju do 29 dana	2,327,526	4,159,099	685,049	86,770	7,258,444
U kašnjenju 30 - 89 dana	438,053	1,601,890	234,054	3,483	2,277,480
U kašnjenju 90 dana do jedne godine	13,097	-	-	1,522	14,619
Ukupni bruto plasmani	2,778,676	5,760,989	919,103	91,775	9,550,543
Fer vrednost sredstava obezbeđenja	2,602,669	1,078,230	550,078	50,412	4,281,389

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3.1.6. Plasmani (nastavak)

b) Neobezvređena dospelá potraživanja (nastavak)

Na dan 31. decembar 2006. godine, neobezvređeni dospelí plasmani komitentima i pripadajuća sredstva obezbeđenja, sastoje se iz:

31. decembar 2006.	Stanovništvo, preduzetnici i mala preduzeća			Privreda	
	Hipotekarni krediti	Stanovništvo	Preduzetnici i mala preduzeća	Privreda	
				Hipotekarni krediti	Stanovništvo
U kašnjenju do 29 dana	1,647,690	2,533,891	426,889	70,661	4,679,131
U kašnjenju 30 - 89 dana	267,450	904,847	132,668	1,809	1,306,774
U kašnjenju 90 dana do jedne godine	7,219	-	-	721	7,940
Ukupni bruto plasmani	1,922,359	3,438,738	559,557	73,191	5,993,845
Fer vrednost sredstava obezbeđenja	1,780,939	623,942	334,892	37,747	2,777,520

c) Pojedinačno obezvređeni plasmani

Na dan 31. decembar 2007. godine, pojedinačno obezvređeni plasmani i pripadajuća sredstva obezbeđenja sastoje se iz:

31. decembar 2007.	Stanovništvo, preduzetnici i mala preduzeća			Privreda	
	Hipotekarni krediti	Stanovništvo	Preduzetnici i mala preduzeća	Privreda	
				Preduzeća	Ukupno
Pojedinačno obezvređeni plasmani	6,513	210,624	419,552	636,689	
Fer vrednost sredstava obezbeđenja	6,513	78,671	124,583	209,767	

Na dan 31. decembar 2006. godine, pojedinačno obezvređeni plasmani i pripadajuća sredstva obezbeđenja sastoje se iz:

31. decembar 2006.	Stanovništvo, preduzetnici i mala preduzeća			Privreda	
	Hipotekarni krediti	Stanovništvo	Preduzetnici i mala preduzeća	Privreda	
				Preduzeća	Ukupno
Pojedinačno obezvređeni plasmani	4,575	125,619	219,306	349,500	
Fer vrednost sredstava obezbeđenja	4,575	38,175	55,134	97,884	

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3.1.6. Plasmani (nastavak)

d) Refinansirani plasmani

Na dan 31. decembar 2007. godine, refinansirani plasmani sastoje se iz:

	2007	2006
Preduzetnici i mala preduzeća	32,421	-
Preduzeća	51,026	19,630
Ukupni bruto plasmani	83,447	19,630

3.1.7. Hartije od vrednosti i blagajnički zapisi

Na dan 31. decembar 2007. godine, Banka posedjuje blagajničke zapise Narodne banke Srbije u iznosu od of RSD 4,299,570 hiljad i hartije od vrednosti kojima se trguje Republike Srbije (obveznice stare devizne štednje) u iznosu od RSD 73,620. Gore pomenute hartije od vrednosti nemaju definisan rang . Standard and Poor's rang zemlje je BB-.

3.1.8. Materijalne vrednosti primljene po osnovu naplate potraživanja

Na dan 31. decembar 2007 godine banka ima sledeća sredstva koja su pribavljena po osnovu naplate potraživanja.

Vrsta sredstva	Neto sadašnja vrednost
Stambeni objekat	12,415

3.1.9. Koncentracija rizika finansijskih sredstava sa izloženošću kreditnom riziku

a) Geografska struktura plasmana

Struktura kreditnih izloženosti Banke, iskazanih po knjigovodstvenoj vrednosti na dan 31. decembar 2006. i 31. decembar 2007. godine, grupisana prema geografskim sektorima, data je u narednoj tabeli:

	Srbija	Grčka	Zapadna Evropa	Ukupno
Potraživanja za kamatu i naknadu	140,363	-	-	140,363
Plasmani bankama	3,270,873	-	-	3,270,873
Plasmani komitentima				
- Preduzeća	7,282,029	799,362	37,676	8,119,067
- Stanovništvo	20,136,421	-	-	20,136,421
- Hipotekarni krediti	10,875,387	-	-	10,875,387
- Preduzetnici imala preduzeća	9,479,757	-	-	9,479,757
Sredstva kojima se trguje	73,620	-	-	73,620
Investiciona ulaganja	20,479	-	-	20,479
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	497,531	-	12,314	509,845
Stanje na dan 31. decembar 2007.	51,776,460	799,362	49,990	52,625,812
Stanje na dan 31. decembar 2006.	33,365,909	-	44,553	33,410,462

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3.1.9. Koncentracija rizika finansijskih sredstava sa izloženošću kreditnom riziku (nastavak)

a) *Sektorska struktura plasmana*

Struktura kreditnih izloženosti Banke, iskazanih po knjigovodstvenoj vrednosti na dan 31. decembar 2006. i 31. decembar 2007. godine, grupisana prema industrijskim sektorima, data je u narednoj tabeli:

	Trgovina i usluge	Građevinarstvo	Finansijske usluge	Industrija	Stanovništvo	Saobraćaj i veze	Ostalo	Ukupno
Potraživanja za kamatu i naknadu	7,244	1,769	2,539	1,206	118,355	751	8,499	140,363
Plasmani bankama	-	-	3,270,873	-	-	-	-	3,270,873
Plasmani komitentima								
- Preduzeća	5,978,154	45,079	899,747	491,851	-	44,129	660,107	8,119,067
- Stanovništvo	-	-	-	-	20,136,421	-	-	20,136,421
- Hipotekarni krediti	-	-	-	-	10,875,387	-	-	10,875,387
- Preduzetnici imala preduzeća	2,563,014	180,734	-	535,306	4,370,950	61,890	1,767,863	9,479,757
Sredstva kojima se trguje	-	-	-	-	-	-	73,620	73,620
Ulaganja	-	-	20,479	-	-	-	-	20,479
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	35,311	6,894	157,358	955	236,766	332	72,228	509,845
Stanje na dan 31. decembar 2007.	8,583,723	234,476	4,350,996	1,029,318	35,737,879	107,102	2,582,317	52,625,811
Stanje na dan 31. decembar 2006.	5,049,534	168,861	2,462,310	703,481	22,943,848	92,996	1,989,431	33,410,462

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3.2. Tržišni rizik

Banka je izložena tržišnim rizicima, koji predstavljaju rizik da će fer vrednost budućih tokova gotovine finansijskih instrumenata fluktuirati zbog promene tržišnih cena. Tržišni rizici proizilaze iz otvorene pozicije po osnovu kamatnih, valutnih i vlasičkih instrumenata, koji su izloženi generalnim i specifičnim promenama na tržištu i promenama kamatnih stopa, kurseva stranih valuta i cenama hartija od vrednosti.

3.2.1. Devizni rizik

Izloženost deviznom riziku se redovno prati kroz usaglašavanje sa limitima propisanim od strane Narodne banke Srbije. Banka održava deviznu poziciju pomoću odobravanja kredita sa deviznom klauzulom. Banka takođe, ima aktivan pristup u upravljanju deviznim rizikom kroz oprezno procenjivanje otvorene devizne pozicije i pridržavanjem limita rizika propisanim od strane NBS kao i limita sadržanim u internim aktima donesenim od strane rukovodstva i Odbora za upravljanje rizicima, koji su rigorozniji od onih propisanih od strane NBS.

Tabela u daljem tekstu prikazuje sumiranu izloženost deviznom riziku na dan 31. decembra. U tabelu su uključena sredstva i obaveze po njihovim knjigovodstvenim vrednostima po valutama.

EUROBANK EFG ŠTEDIONICA A.D. BEOGRAD
Napomene uz finansijske izveštaje

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3.2.1. Devizni rizik (nastavak)

	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno strana valuta	Domaća valuta	Ukupno
AKTIVA						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,011,539	32,255	93,895	1,137,689	1,153,655	2,291,344
Depoziti kod centralne banke	13,869,509	-	-	13,869,509	10,514,943	24,384,452
Potraživanja za kamatu i naknadu	96,655	347	14,576	111,578	28,785	140,363
Plasmani bankama	2,237,984	-	-	2,237,984	1,032,889	3,270,873
Plasmani komitentima	25,504,433	39,537	12,252,963	37,796,933	10,813,699	48,610,632
HOV kojima se trguje	73,620	-	-	73,620	-	73,620
Učešća u kapitalu i ostale HOV raspoložive za prodaju	-	-	-	-	20,479	20,479
Potraživanja za više pretplaćen porez na dobit	-	-	-	-	-	-
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	965,780	965,780
Osnovna sredstva	-	-	-	-	3,769,997	3,769,997
Ostala sredstva i AVR	148,018	-	16,277	164,295	345,550	509,845
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	72,304	72,304
Ukupno	42,941,758	72,139	12,377,711	55,391,608	28,718,081	84,109,689
PASIVA						
Obaveze prema bankama	1,160,239	228,831	47,842	1,436,912	1,826,968	3,263,880
Obaveze prema komitentima	43,263,023	290,257	8,783,000	52,336,280	4,063,592	56,399,872
Obaveze za kamate i naknade	378,434	2,341	5,421	386,196	5,837	392,033
Obaveze za dividende	-	-	-	-	700	700
Ostale obaveze iz poslovanja	167,080	4,863	2,153	174,096	82,985	257,081
Obaveze za tekući porez na dobit	-	-	-	-	6,238	6,238
Rezervisanja	64,173	-	-	64,173	31,906	96,079
Ostale obaveze i PVR	419,073	51	227,527	646,651	482,664	1,129,315
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	-
Kapital	-	-	-	-	22,564,491	22,564,491
Ukupno	45,452,022	526,343	9,065,943	55,044,308	29,065,381	84,109,689
Neusklađenost	(2,510,264)	(454,204)	3,311,768	347,300	(347,300)	-
Na dan 31.12.2006						
Ukupna aktiva	36,162,806	104,641	3,576,855	39,844,302	23,074,601	62,918,903
Ukupna pasiva	35,892,665	473,541	3,576,855	39,943,061	22,975,842	62,918,903
Neusklađenost	270,141	(368,900)	-	(98,759)	98,759	-

U skladu sa uputstvom Narodne banke Srbije, dinarski krediti i depoziti koji su indeksirani u stranoj valuti se smatraju dinarskim plasmanima. U prethodnoj tabeli indeksirani krediti i depoziti su prikazani u okviru originalne valute odnosno valute u kojoj su indeksirani. Na dan 31.12.2007. godine bruto krediti indeksirani u stranoj valuti iznose RSD 36,929,194 hiljada (31.12.2006.: RSD 25,866,577 hiljada), a depoziti indeksirani u stranoj valuti iznose RSD 24,891 hiljada (31.12.2005.: RSD 119,604 hiljada).

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3.2.2. Rizik od promene kamatnih stopa

Banka je izložena promenama u preovlađujućem nivou tržišnih kamatnih stopa koje imaju uticaja na njenu finansijsku poziciju i tokove gotovina. Kao rezultat takvih promena, kamatna marža može da se poveća, smanji, ili čak da prouzrokuje gubitke u slučaju neočekivanih promena. Kamatne stope se zasnivaju na tržišnim kamatnim stopama i Banka ih redovno usklađuje.

Aktivnost upravljanja rizikom ima za cilj optimizaciju neto prihoda od kamate, održavanje tržišne kamatne stope na konzistentnom nivou u skladu sa poslovnom strategijom Banke. Rukovodstvo Banke upravlja ročnom uslađenošću aktive i pasive na osnovu: makro i mikro ekonomskih predviđanja, predviđanja pozicije likvidnosti i predviđanja trendova kamatnih stopa.

Kamatni rizik predstavlja nepovoljnu promenu cene kredita u odnosu na nivo pasivnih kamatnih stopa, sa jedne strane, i mogućnost smanjenja optimalne razlike između prosečnih aktivnih i pasivnih kamatnih stopa, sa druge strane.

Izloženost Banke riziku od promene kamatnih stopa prikazana je u sledećoj tabeli. Tabela sadrži sredstva i obaveze prikazane po datumu ponovnog određivanja kamate ili datumu dospeća, u zavisnosti od toga koji je datum raniji.

EUROBANK EFG ŠTEDIONICA A.D. BEOGRAD
Napomene uz finansijske izveštaje

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3.2.2. Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

	,1-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	Preko 365 dana	Nek. aktiva	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	-	-	-	2,291,344	2,291,344
Depoziti kod centralne banke	20,880,260	2,456,786	1,047,406	-	-	-	24,384,452
Potraživanja za kamatu i naknadu	-	-	-	-	-	140,363	140,363
Plasmani bankama	3,270,873	-	-	-	-	-	3,270,873
Plasmani komitentima	47,455,139	1,023,399	429	859	128,072	2,734	48,610,632
HOV kojima se trguje	-	-	9,456	-	64,164	-	73,620
Hov koje se drže do dospeća	-	-	-	-	-	-	-
Učešća u kapitalu	-	-	-	-	-	20,479	20,479
Potraživanja za pretplaćeni porez na dobit	-	-	-	-	-	-	-
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	965,780	965,780
Osnovna sredstva	-	-	-	-	-	3,769,997	3,769,997
Ostala sredstva i AVR	-	-	-	-	-	509,845	509,845
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	72,304	72,304
Ukupno	71,606,272	3,480,185	1,057,291	859	192,236	7,772,846	84,109,689
PASIVA							
Obaveze prema bankama	2,629,264	244,836	55,465	-	-	334,315	3,263,880
Obaveze prema komitentima	29,687,567	4,833,872	4,206,413	11,281,800	717,557	5,672,663	56,399,872
Obaveze za kamate i naknade	-	-	-	-	-	392,033	392,033
Obaveze za dividende	-	-	-	-	-	700	700
Ostale obaveze iz poslovanja	-	-	-	-	-	257,081	257,081
Obaveze za tekući porez na dobit	-	-	-	-	-	6,238	6,238
Rezervisanja	-	-	-	-	-	96,079	96,079
Ostale obaveze i PVR	-	-	-	-	-	1,129,315	1,129,315
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	-	-
Kapital	-	-	-	-	-	22,564,491	22,564,491
Ukupno	32,316,831	5,078,708	4,261,878	11,281,800	717,557	30,452,915	84,109,689
Neusklađenost	39,289,441	(1,598,523)	(3,204,587)	(11,280,941)	(525,321)	(22,680,069)	-
Na dan 31.12.2006							
Ukupna aktiva	53,568,509	1,491,685	2,758,739	-	289,530	4,810,440	62,918,903
Ukupna pasiva	30,348,118	2,986,026	3,279,566	6,594,012	3,020,515	16,690,666	62,918,903
Neusklađenost	23,220,391	(1,494,341)	(520,827)	(6,594,012)	(2,730,985)	(11,880,226)	-

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3.2.3. Analiza osetljivosti

Upravljanje rizikom likvidnosti i deviznim rizikom je dopunjeno praćenjem osetljivosti bilansa uspeha Banke u odnosu na različita scenaria promene kamatnih stopa i kurseva valuta. Osetljivost bilansa uspeha je efekat pretpostavljenih promena u kamatnim stopama i deviznim kursovima na neto prihode od kamata u toku jedne godine.

Analiza osetljivosti bilansa uspeha na promene u kamatnim stopama i deviznim kursovima je prikazana u sledećoj tabeli:

	Osetljivost bilansa uspeha	
	2007	2006
Osetljivost na promenu kamatnih stopa		
Povećanje u procentim poenima		
+1 procentni poena	10,820	(34,821)
Promena kurseva valuta		
10% povećanje kursa	19,124	18,764

3.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti nastaje usled nemogućnosti Banke da ispunjava svoje dospele obaveze što može imati negativan efekat na finansijski rezultat i kapital Banke. Banka upravlja ovim rizikom tako što obezbeđuje različite izvore finansiranja koji obuhvataju sledeće:

- depozite komitenata sa različitim rokovima dospeća;
- depozite sa tržišta novca;
- kredite stranih banaka i finansijskih institucija;
- akcijski kapital.

Banka kontinuirano procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima sredstava koja su potrebna za ostvarivanje poslovnih ciljeva pod uslovima iz poslovne strategije Banke. Politike upravljanja rizikom likvidnosti imaju za cilj obezbeđenje dovoljno sredstava za isplatu svih obaveza o rokovima dospeća i zadovoljenje tražnje komitenata za novim kreditima.

Banka upravlja rizikom likvidnosti putem stalnog praćenja ročne (ne)usklađenosti potraživanja i obaveza, i analizom očekivanih novčanih tokova kako bi se obezbedilo da Banka u svakom momentu može da ispuni svoje obaveze.

3.3.1. Izvori finansiranja

Izvori finansiranja se kontinuirano prate kako bi se održala diverzifikacija izvora finansiranja po valuti, geografskom poreklu, davaocu izvora, proizvodima i dospećima.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3.3.2. Nediskontovani tokovi gotovine

Tabela na sledećoj strani prikazuje nediskontovane tokove gotovine obaveza na osnovu preostalih ugovorenih rokovima dospeća na dan bilansa stanja.

	Do 1 meseca	1-3 meseca	3-12 meseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2007						
Obaveze prema bankama	2,752,366	424,474	89,598	-	-	3,266,438
Obaveze prema komitentima	23,128,815	7,817,448	22,726,882	4,228,584	-	57,901,729
Subordinirane obaveze	-	-	16,513	445,719	-	462,232
Ostale obaveze	649,814	11,106	-	-	-	660,920
Ukupno	26,530,995	8,253,028	22,832,993	4,674,303	-	62,291,319
31. decembar 2006						
Obaveze prema bankama	3,395,601	289,825	80,793	-	-	3,766,219
Obaveze prema komitentima	18,198,078	4,059,614	8,476,883	11,750,581	1,086,901	43,572,057
Subordinirane obaveze	-	-	16,512	461,053	-	477,565
Ostale obaveze	411,196	-	-	-	-	411,196
Ukupno	22,004,875	4,349,439	8,574,188	12,211,634	1,086,901	48,227,037

3.3.3. Vanbilansne pozicije

a) *Nepovučeni krediti*

Ročnost nepovučenih kredita i limita (Napomena 33) prema preostalim ugovorenim rokovima dospeća na dan bilansa stanja data je u tabeli po tačkom *e*.

b) *Garancije i akreditivi*

Ročnost garancija i akreditiva (Napomena 33) prema preostalim ugovorenim rokovima dospeća na dan bilansa stanja data su u tabeli po tačkom *e*.

c) *Obaveze po osnovu operationog lizinga*

U slučajevima kada je Banka zakupac, buduća minimalna plaćanja po osnovu neotkazivog operativnog lizinga koja su obelodanjena u Napomeni 33 su takođe uključena u tabelu po tačkom *e*.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3.3.3. Vanbilansne pozicije (nastavak)

d) *Obaveze po osnovu kapitalnih kupovina*

Na dan 31.12.2007. godine Banka nema zaključene ugovore za kapitalne kupovine zgrada i opreme.

e) *Nepovučeni krediti, gaarnicije i akreditivi i obaveze po osnovu operativnog lizinga*

	Ne duže od 1 godine	1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2007				
Preuzete obaveze po nepovučenim kreditima i limitima	4,386,173	4,001,268	30,619	8,418,060
Garancije i akreditivi	6,539,886	5,438,180	4,980,066	16,958,132
Obaveze po osnovu operativnog lizinga	70,255	-	-	70,255
Ukupno	10,996,314	9,439,448	5,010,685	25,446,447
31. decembar 2006				
Preuzete obaveze po nepovučenim kreditima i limitima	2,850,833	2,600,661	19,901	5,471,395
Garancije i akreditivi	1,166,769	970,216	888,485	3,025,470
Obaveze po osnovu operativnog lizinga	50,808	-	-	50,808
Ukupno	4,068,410	3,570,877	908,386	8,547,673

3.4. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza

Fer vrednost predstavlja iznos za koji se neko sredstvo može razmeniti, odnosno obaveza izmiriti, u nezavisnoj transakciji između obaveštenih i voljnih strana.

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje kredita i ostalih finansijskih sredstava i obaveza i zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, poštenu (fer) vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, kako to zahtevaju MSFI. Prema mišljenju rukovodstva, iznosi imovine i obaveza iskazni u finansijskim izveštajima na dan 31. decembar 2007. godine su najpouzdanije procenjene vrednosti u tekućim okolnostima.

Rukovodstvo banke veruje da se tržišna vrednost sredstava i obaveza koji se vode po amortizovanoj vrednosti materijalno značajno ne razlikuje od njihove tržišne vrednosti.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3.5. Upravljanje kapitalom

Banka kontinuirano upravljan kapitalom, koji predstavlja širi koncept od pozicije kapitala u bilansu stanja, sa ciljem da:

- obezbedi usaglašenost sa zahtevima vezanim za kapital koji su definisani od strane Narodne banke Srbije,
- da obezbedi adekvatan nivo kapitala za nastavak poslovanja po principu "nastavka poslovanja",
- da odži kapital na nivou koji će omogućiti budući razvoj poslovanja.

Adekvatnost kapitala, kao i korišćenje kapitala Banke se prati mesečno od strane rukovodstva Banke.

Narodna banka Srbije je definisala sledeće limite za kapital:

- Minimalni novčani iznos kapitala od EUR 10 miliona
- Koeficijent adekvatnosti kapitala od 12%
- Bruto dinarski plasmani stanovništvu u visini od 150% osnovnog kapitala

Ukupan kapital Banke se sastoji od osnovnog i dopunskog kapitala i odbitnih stavki:

- Osnovni kapital čini: akcijski kapital po osnovu običnih akcija, emisona premija, rezerve iz dobiti, neraspoređeni dobitak/gubitak, kapitalna dobit/gubitak po osnovu otkupljenih sopstvenih akcija, i nematerijalna ulagnja i otkupljene sopstvene akcije kao minusne stavke osnovnog kapitala.
- Dopunski kapital čini: akcijski kapital po osnovu prioritetnih akcija, emisona premija po osnovu prioritetnih akcija, revalorizacione rezerve koje se odnose na osnovna sredstva i učešća u kapitalu, rezerve iz dobiti za opšte bankarske rizike do 1,25% rizične aktive, subordinirane obaveze u nivou do 50% osnovnog kapitala, i otkupljene sopstvene prioritetne akcije kao minusna stavka dopunskog kapitala.
- Odbitne stavke od ukupnog kapitala čini: nedostajući iznos rezervi za procenjene gubitke, učešća u kapitalu banaka ili drugih finansijskih organizacija koja prelaze 10% kapitala organizacije u koju se ulaže kao i 10% kapitala banke koja vrši ulaganja i iznos dopunskog kapitala banke koji prelazi njen osnovni kapital.

Rizična bilansna i vanbilansna aktiva se utvrđuju u skladu sa propisanim ponderima rizičnosti za sve tipove aktive. Ponderi rizičnosti su podeljeni u pet grupa (0%, 20%, 50%, 100% i 125%). U skladu sa propisima Narodne banke Srbije, prilikom obračuna koeficijenta adekvatnosti kapitala, ukupna rizična bilansna i vanbilansna aktiva se uvećavaju za iznos otvorene devizne pozicije.

U sledećoj tabeli je prikazana struktura ukupnog kapital Banke na dan 31. decembar, kao i koeficijent adekvatnosti kapitala:

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

3.5. Upravljanje kapitalom (nastavak)

	2007	2006
Osnovni kapital	20,264,072	14,659,413
Dodatni kapital	321,745	399,800
Odbitne stavke:		
Nedostajući iznos rezervi za potencijalne gubitke	(7,147,817)	(2,442,833)
Učešće u kapitalu EFG Leasing a.d. Beograd	(20,479)	
Ukupno kapital	13,417,521	12,616,380
Rizična aktiva:		
Bilansna aktiva	31,918,707	22,841,639
Vanbilansna aktiva	18,346,921	2,967,119
Otvorena devizna pozicija	93,231	1,653,009
Ukupno rizična aktiva	50,358,859	27,461,767
Adekvatnost kapitala	26.6%	45.9%

4. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja

Banka vrši procene i pretpostavke o efektima koje će iznosi sredstava i obaveza sadržani u finansijskim izveštajima imati u narednoj finansijskoj godini. Procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se veruje da će u datim okolnostima biti razumna.

a) Gubici zbog umanjenja vrednosti kredita

Banka vrši pregled kreditnog portfolia najmanje kvartalno u cilju procene umanjenja njihove vrednosti. U procesu utvrđivanja da li u bilans uspeha treba uneti gubitak zbog umanjenja vrednosti, Banka prosuđuje da li postoje pouzdani dokazi koji pokazuju merljivo smanjenje u procenjenim budućim novčanim tokovima od kreditnog portfolia pre smanjenja koji se može identifikovati na pojedinačnim kreditima u portfoliu. Ovi dokazi mogu uključivati raspoložive podatke koji ukazuju na nepovoljne promene u statusu dužnika u pogledu plaćanja obaveze prema Banci, ili na nacionalne ili lokalne okolnosti koji imaju veze sa negativnim uticajima na aktivu Banke. Rukovodstvo vrši procene na bazi iskustva o ostvarenim gubicima po kreditima iz prethodnih perioda za sva sredstva sa karakteristikama kreditnog rizika i objektivnim dokazima o umanjenju vrednosti sličnom onom kreditnom portfoliu koji je postojao u vreme planiranja budućih novčanih tokova. Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procenu iznosa i vremena budućih novčanih tokova su predmet redovnog pregleda s ciljem da se smanje razlike između procenjenih i ostvarenih gubitaka.

b) Porez na dobit

Banka je obveznik poreza na dobit u Republici Srbiji. Utvrđivanje poreske obaveze zahteva primenu određenih procena. U situaciji kada je finalna poreska obaveza različita od inicijalno priznate poreske obaveze, navedena razlika utiče na poresku obavezu perioda u kome je razlika utvrđena.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

5. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi od kamata	2007	2006
Banke	93,728	87,039
NBS	1,399,946	1,067,731
Preduzeća	1,126,652	666,627
Javni sektor	1,190	9,046
Stanovništvo	4,171,390	1,942,812
Strana lica	20,992	17,756
Drugi komitenti	771	207
HOV	118,257	255,068
	6,932,926	4,046,286
Rashodi kamata		
Banke	306,704	124,834
Preduzeća	207,273	71,270
Javni sektor	12,568	12,619
Stanovništvo	1,141,901	560,390
Strana lica	556,245	263,507
Drugi komitenti	1,824	637
HOV	105,050	131,797
	2,331,565	1,165,054
Neto prihodi od kamata	4,601,361	2,881,232

6. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Prihodi od naknada i provizija	2007	2006
Naknade za bankarske usuge	916,974	757,684
Provizije po izdatim garancijama i drugim jemstvima	179,577	31,314
Ostale naknade i provizije	130,271	100,427
	1,226,822	889,425
Rashodi od naknada i provizija		
Naknade za usluge platnog prometa u zemlji	24,939	29,052
Naknade za usluge platnog prometa u inostranstvu	16,206	7,930
Provizije za primljene garancije i jemstva	8,832	153
Ostale naknade i provizije	139,431	118,877
	189,408	156,012
Neto prihodi od naknada i provizija	1,037,414	733,413

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

7. Neto prihodi/(rashodi) po osnovu hartija od vrednosti

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Dobici po osnovu HOV	35,952	334,502
Gubici po osnovu HOV	(5,069)	(556,148)
	30,883	(221,646)

8. Neto prihodi / (rashodi) od kursnih razlika

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Pozitivne kursne razlike	28,669,762	27,241,797
Negativne kursne razlike	(28,170,807)	(26,936,833)
	498,955	304,964

9. Ostali poslovni prihodi

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana		
-kamate i naknade (Napomena 17)	10,361	(25,791)
-plasmani klijentima (Napomena 19)	134,044	(25,322)
-ostala aktiva (Napomena 24)	1,530	17,570
-HOV i učešća u kapitalu	4,279	20,577
-vanbilansna aktiva (Napomena 30)	8,149	74,023
	158,363	61,057
Prihodi od zakupnina	2,711	3,414
Naplaćeni otpisani plasmani	20,041	9,896
Ostali prihodi iz operativnog poslovanja	1,062	625
Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	3,814	-
Prihodi od naplaćenih šteta i sudskih sporova	1,126	-
Prihodi po osnovu održavanja neaktivnih računa	279,224	155,059
Ostali neposlovni i vanredni prihodi	4,874	26,550
	471,215	256,601

Na dan 31.12.2007. godine prihodi po osnovu održavanja neaktivnih računa u iznosu od RSD 279,224 hiljada (2006: RSD 155,059) se odnose na naplaćene naknade za održavanje neaktivnih računa klijenata na kojima nije bilo prometa od 2002. godine i čiji saldo iznosi manje od EUR 30. Budući da je Banka u navedenom periodu održavala bazu datih računa i nije izvršila zatvaranje računa, Organi upravljanja banke su doneli Odluku, u skladu sa internim procedurama, da se izvrši naplata naknade po osnovu održavanje računa u navedenom periodu. Naplata naknade je izvršena zaduživanjem neaktivnih računa.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

10. Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja

	2007	2006
Rashodi otpisa plasmana		-
-kamate i naknade (Napomena 17)	37,791	-
-plasmani klijentima (Napomena 19)	668,692	-
-ostala aktiva (Napomena 24)	9,414	-
-vanbilansna aktiva (Napomena 30)	28,131	-
	744,028	-
Rashodi rezervisanja za sudske sporove (Napomena 30)	31,139	11,322
Rashodi rezervisanja za penzije (Napomena 30)	11,527	16,250
Učešće u kapitalu povezanog preduzeća	-	4,279
	786,694	31,851

U skladu sa izmenama politike procene ispravke vrednosti plasmana Banka je na dan 31.12.2006. godine izvršila ukidanje svih ranije formiranih ispravki vrednosti koje su bile formirane u skladu sa Odlukom o klasifikaciji Narodne banke Srbije i izvršila je procenu obezvređenja plasmana i druge finansijske aktive u skladu sa internom politikom koja je obelodanjena u Napomeni 2.5. Usled izmenjene politike procene obezvređenja plasmana Banka je u 2006. godini iskazala neto prihode od ukidanja ispravki vrednosti u iznosu od RSD 61,057 hiljada (Napomena 9).

11. Ostali poslovni rashodi

	2007	2006
Troškovi neto zarada i neto naknada zarada	944,930	929,098
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade	362,413	396,432
Ostali lični rashodi	3,650	33,375
Troškovi materijala	165,207	140,494
Troškovi proizvodnih usluga	1,323,413	1,388,272
Troškovi amortizacije:		
- nematerijalna ulaganja (Napomena 22)	137,296	150,212
- osnovna sredstva (Napomena 23)	356,362	225,952
Nematerijalni troškovi	757,798	539,998
Otpis nenaplativih potraživanja	15,314	17,084
Troškovi poreza	57,197	56,752
Troškovi doprinosa	223,427	219,543
Gubici po osnovu rashodovanja	27,165	3,404
Gubici po osnovu prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih vrednosti	68	-
Ostali troškovi	56,650	188,982
	4,430,890	4,289,598

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

11. Ostali poslovni rashodi (nastavak)

Detaljan pregled troškova proizvodnih usluga dat je u sledećoj tabeli:

	2007	2006
Transportne usluge	28,599	24,408
PTT usluge	89,909	34,128
Telefon	92,878	108,113
Troškovi održavanja hardvera	31,398	24,766
Troškovi održavanja softvera	217,997	104,251
Usluge održavanja osnovnih sredstava	39,786	19,328
Usluge održavanja mreže bankomata	6,162	4,420
Usluge održavanja prostorija	175	9,612
Zakupnina	400,002	518,929
Troškovi reklame i propagande	325,520	264,568
Donatorstvo	76,950	131,611
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	14,037	144,138
	1,323,413	1,388,272

Na dan 31.12.2007. godine nematerijalni troškovi u iznosu od RSD 757,798 hiljada obuhvataju sledeće značajne kategorije troškova: troškove usluga EFG Retail Services u iznosu od RSD 248,987 hiljada, troškove osiguranja depozita u iznosu od RSD 101,069 hiljada, troškove obezbeđenja u iznosu od RSD 62,356 hiljada, troškove intelektualnih usluga u iznosu od RSD 45,761 hiljada, troškove informatičkih usluga u iznosu od 26,916 hiljada, troškove procesiranja kartica u iznosu od RSD 20,060 hiljada kao i ostale nematerijalne troškove.

12. Prihodi i rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza

Na dan 31.12.2007. godine prihodi od promene vrednosti imovine u iznosu od RSD 4,005 hiljada (2006. godina: RSD 32,421 hiljada) odnose se na prihode po osnovu revalorizacije kredita stopom rasta cena na malo.

13. Porez na dobit

Ukupan poreski (rashod)/prihod sastoji se od sledećih poreza:

	2007	2006
Tekući porez	(10,807)	-
Odloženi poreski (rashod)/prihod	(96,746)	143,061
	(107,553)	143,061

Porez na dobit/(gubitak) Banke pre oporezivanja se razlikuje od teorijskog iznosa koji bi nastao primenom prosečne ponderisane poreske stope i bio bi kao što sledi:

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

13. Porez na dobit (nastavak)

	2007	2006
Dobit/(Gubitak) pre oporezivanja	1,426,249	(334,464)
Obračunati porez po stopi 10%	(142,625)	33,446
Poreski efekat stalnih razlika:		
Troškovi koji se ne priznaju u poreskom bilansu	(19,042)	(28,822)
Poreski efekat rezultata tekućeg perioda	(161,667)	4,624
Poreski efekat privremenih razlika	(7,102)	-
Poreski efekat iskorišćenje prenetih gubitaka i neiskorišćenih kredita	(197)	138,437
Poreski efekat priznatih poreskih kredita	50,606	-
Iskorišćeni ranije nepriznati poreski krediti	10,807	-
Ukupan poreski (rashod)/prihod iskazan u bilansu uspeha	(107,553)	143,061

Obaveza za tekući porez na dobit na dan 31.12.2007. godine iznosi RSD 6,238 i sastoji se od obaveze za porez utvrđene po završnom računu za 2007. godinu u iznosu od RSD 10,807 hiljada koja je umanjena za ranije pretplaćene poreze u iznosu od RSD 4,569 hiljada kao što je prikazano u sledećoj tabeli:

	2007	2006
Obaveza za tekući porez po poreskom bilansu za 2007. godinu	10,807	-
Potraživanja po osnovu pretplaćenih poreza na dobit	(4,569)	-
Ukupno obaveza za porez	6,238	-

14. Zarada po akciji

Osnovna zarada po akciji u iznosu od RSD 8.31 po akciji je dobijena podelom ukupnog profita sa prosečnim brojem običnih akcija u toku godine.

	2007	2006
Neto dobit	1,318,696	-
Prosečan broj akcija u toku godine	158,608	-
Osnovna zarada po akciji (izražena u RSD po akciji)	8.31	-

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

15. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	2007	2006
<i>U RSD</i>		
Žiro račun	676,412	474,851
Gotovina u blagajni	463,373	302,796
Ostala novčana sredstva	13,868	14,565
<i>U stranoj valuti</i>		
Gotovina u blagajni	960,803	572,524
Ostala novčana sredstva	1,312	8,560
Devizni račun kod:		
- drugih banaka	2	2
- inostranih banaka	175,574	97,928
Ukupno	2,291,344	1,471,226

Obaveznu rezervu u dinarima, saglasno Odluci o obaveznoj rezervi banaka kod NBS (Sl. glasnik RS br. 48/2004) Banka od 10. maja 2004. godine izdvaja na svoj žiro račun, pa je stoga knjigovodstveno posebno ne iskazuje. Na dan 31. decembar 2007. godine obračunata obavezna rezerva u dinarima iznosila je RSD 852,940 hiljada.

Obavezna rezerva kod NBS predstavlja minimalnu rezervu dinarskih sredstava izdvojenu u skladu sa Odlukom NBS i može se po potrebi koristiti za likvidnost.

16. Depoziti kod Narodne banke Srbije i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod Narodne banke Srbije

	2007	2006
Devizna obavezna rezerva kod NBS	13,869,509	12,195,057
Blagajnički zapisi NBS	4,299,570	-
REPO plasmani kod NBS	6,215,373	13,276,316
	24,384,452	25,471,373

Banke su dužne da obračunavaju i izdvajaju deviznu obaveznu rezervu kod Narodne banke Srbije u visini i na način koji je utvrđen Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije (Sl. Glasnik RS br. 116/2006, 3/2007, 31/2007 i 93/2007). Obaveznu rezervu banke obračunavaju na obaveze po deviznim depozitima i drugim deviznim obavezama. Obavezna rezerva se obračunava po stopi od 40% -45% na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih sredstava u prethodnom kalendarском mesecu kao i dinarskih depozita koji su indeksirani deviznom klauzulom. Iznos obračunate obavezne rezerve umanjen je za iznos dugoročnih stambenih kredita osiguranih kod Nacionalne korporacije za osiguranje stambenih kredita. Po stopi od 100% obavezna rezerva se obračunava na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih sredstava koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod banke, po stopi od 20% na iznos stanja deviznih subordiniranih obaveza.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

17. Potraživanja za kamatu i naknadu

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Banke		
- u dinarima	2,539	2,947
- u stranoj valuti		-
Komitenti		
- u dinarima	40,830	39,655
- u stranoj valuti	2,180	3,749
Stanovništvo		
- u dinarima	159,156	67,685
- u stranoj valuti		-
Potraživanja za kamatu i naknadu, bruto	204,705	114,036
Minus: Ispravka vrednosti	(64,342)	(40,204)
Potraživanja za kamatu i naknadu, neto	140,363	73,832

Promene na ispravkama vrednosti za kamatu i naknadu prikazane su u sledećoj tabeli:

	<u>Ispravka vrednosti</u>
Stanje 1.1.2006.	16,029
Neto ukidanje ispravki (Napomena 9)	25,791
Kursne razlike	(434)
Isknjižavanje	(1,182)
Stanje 31.12.2006.	40,204
Nove ispravke vrednosti (Napomena 10)	37,791
Ukidanje ispravki vrednosti (Napomena 9)	(10,361)
Neto kursne razlike	142
Isknjižavanje	(3,434)
Stanje 31.12.2007	64,342

18. Plasmani bankama

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Plasmani drugim bankama	3,272,575	250,000
Ostali plasmani	15,409	20,524
Prolazni i privremeni račun	(17,111)	(6,455)
	3,270,873	264,069

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

19. Plasmani komitentima

Kratkoročni plasmani	2007	2006
<i>U RSD</i>		
Preduzeća	6,273,402	3,696,214
Stanovništvo	1,527,627	4,213,195
Strana lica	7,000	-
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	3,800,473	3,178,177
<i>U stranoj valuti</i>		
Preduzeća	152,965	404,971
Stanovništvo	-	-
Strana lica	792,362	-
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	96,831	48,660
	12,650,660	11,541,217
Dugoročni plasmani		
<i>U RSD</i>		
Preduzeća	6,202,014	2,408,686
Stanovništvo	34,804,870	16,472,726
Strana lica	-	-
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	(3,800,473)	(3,178,177)
<i>U stranoj valuti</i>		
Preduzeća	110,310	162,560
Stanovništvo	-	5,816
Strana lica	33,791	29,988
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	(96,831)	(48,660)
	37,253,681	15,852,939
Plasmani komitentima, bruto	49,904,341	27,394,156
Minus: Ispravka vrednosti	(1,293,709)	(772,461)
Plasmani komitentima, neto	48,610,632	26,621,695

Kamatne stope na indeksirane kratkoročne kredite kreću se od 4% do 21% na godišnjem nivou i od 5% do 9% godišnje na dugoročne kredite. Banka naplaćuje kamatu u iznosu od 14% do 36% godišnje na prekoračenja po tekućim računima.

Banka fizičkim licima odobrava dinarske kredite sa valutnom klauzulom, pri čemu se kamata kretala u rasponu od 13,5% - 18% godišnje.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

19. Plasmani komitentima

Promene na ispravkama vrednosti plasmana klijentima su prikazane u sledećoj tabeli:

	Preduzeća	Stanovništvo	Hipotekarni krediti	Preduzetnici i mala preduzeća	Ukupno
Stanje 1.1.2006.	548,825	276,160	2,451	13,294	840,730
Neto ukidanje ispravki (Napomena 9)	(184,589)	153,955	21,044	34,912	25,322
Kursne razlike	(2,901)	840	(1)	(1,900)	(3,962)
Isknjižavanje	(83,113)	-	-	-	(83,113)
Ostalo	(6,516)	-	-	-	(6,516)
Stanje 31.12.2006.	271,706	430,955	23,494	46,306	772,461
Nove ispravke vrednosti (Napomena 10)	87,115	404,517	16,792	160,268	668,692
Ukidanje ispravki vrednosti (Napomena 9)	(79,020)	(51,535)	-	(3,489)	(134,044)
Neto kursne razlike	(2,076)	326	(5)	(589)	(2,344)
Isknjižavanje	-	-	-	(11,056)	(11,056)
Ostalo					
Stanje 31.12.2007	277,725	784,263	40,281	191,440	1,293,709

20. Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje

	2007	2006
Zapisi Republike Srbije	-	161,380
Obveznice stare devizne štednje	73,620	54,451
	73,620	215,831

Obveznice stare devizne štednje se odnose na hartije od vrednosti koje je izdala Republika Srbija na osnovu Zakona o regulisanju javnog duga Savezne Republike Jugoslavije po osnovu devizne štednje građana (Sl. List SRJ br 36/2002). Obveznice su emitovane bez kupona, glase na ime i prenosive su. Obveznice glase na evro a mogu se isplaćivati u dinarima ili u evrima i registrovane su u Centralnom registru. Navedenim hartijama od vrednosti se aktivno trguje na Beogradskoj berzi.

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

	2007	2006
Obveznice stare devizne štednje	-	5,667,467
Učešća u kapitalu	20,479	4,279
Minus: ispravka vrednosti	-	(4,279)
	20,479	5,667,467

Banka je u toku 2007. godine izvršila prodaju celokupnog portfolia obveznica stare devizne štednje koji je bio raspoloživ za prodaju.

Na dan 31.12.2007. godine Banka ima učešće u kapitalu preduzeću EFG Lesing a.d. Beograd koje iznose 25, 56% (31.12.2006: 48,84%).

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

22. Nematerijalna ulaganja

	Licence i software	Avansi za nem.ulaganja	Ukupno
Stanje na dan 1. januar			
Nabavna vrednost	737,009	21,823	758,832
Ispravka vrednosti i obezvređenje	(161,746)	-	(161,746)
Neotpisana vrednost	575,263	21,823	597,086
			-
Godina završena na dan 31.decembar 2006			
Početno stanje neotpisane vrednosti	575,263	21,823	597,086
Nove nabavke	31,049	452,397	483,446
Prenos sa avansa i nematerijalnih ulaganja	194,928	(194,928)	-
Prenos sa /na osnovna sredstva (Napomena 23)	33,958	(22,337)	11,621
Preknjižavanje na osnovna sredstva (Napomena 23)	(215,542)	-	(215,542)
Smanjenja	(2,562)	-	(2,562)
Ostalo	(6,672)	-	(6,672)
Amortizacija (Napomena 11)	(150,212)	-	(150,212)
Neotpisana vrednost na dan 31.decembar 2006	460,210	256,955	717,165
			-
Na dan 31.decembar 2006. godine			
Nabavna vrednost	676,358	256,955	933,313
Ispravka vrednosti i obezvređenje	(216,148)	-	(216,148)
Neotpisana vrednost	460,210	256,955	717,165
			-
Godina završena na dan 31.decembar 2007.			
Početno stanje	460,210	256,955	717,165
Nove nabavke	59,466	324,007	383,473
Prenos sa avansa	522,635	(522,635)	-
Prenos sa/na osnovna sredstva (Napomena 23)	5,265	(658)	4,607
Ostalo	1,218	(3,387)	(2,169)
Amortizacija (Napomena 11)	(137,295)	-	(137,296)
Neotpisana vrednost na dan 31.decembar 2007	911,499	54,282	965,780
			-
Na dan 31.decembar 2007			
Nabavna vrednost	1,259,676	54,282	1,313,958
Ispravka vrednosti i obezvređenje	(348,177)	-	(348,178)
Neotpisana vrednost	911,499	54,282	965,780

Amortizacija u iznosu od RSD 137,296 hiljada (2006: RSD 150,212) uključena je u troškove poslovanja u bilansu uspeha (Napomena 11).

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

23. Osnovna sredstva

	Zemljište i građevinski objekti	Oprema i ostala osnovna sredstva	Sitan inventar	Osnovna sredstva u pripremi i avansi	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2006. godine					
Nabavna vrednost	451,246	889,919	4,523	203,832	1,549,520
Ispravka vrednosti i umanjnje vrednosti	(72,388)	(195,724)	(3,808)	-	(271,920)
Neotpisana vrednost	378,858	694,195	715	203,832	1,277,600
Godina završena na dan 31.decembar 2006.					-
Početno stanje neotpisane vrednosti	378,858	694,195	715	203,832	1,277,600
Nove nabavke	5,242	79,473	1,645	346,348	432,708
Prenos sa avansa	103,001	240,836	-	(343,837)	-
Prenos sa/na osnovna sredstva (Napomena 22)	22,337	-	-	(33,958)	(11,621)
Preknjižavanje na osnovna sredstva	215,542	-	-	-	215,542
Prenos na ostalu aktivu	-	6,168	(721)	-	5,447
Smanjenja	-	(17,163)	-	-	(17,163)
Ostalo	5	131	(1,639)	-	(1,503)
Amortizacija (Napomena 11)	(26,751)	(199,201)	-	-	(225,952)
Neotpisana vrednost na dan 31.decembar 2006	698,234	804,439	-	172,385	1,675,058
Na dan 31.decembar 2006. godine					
Nabavna vrednost	893,077	1,180,629	-	172,385	2,246,091
Ispravka vrednosti	(194,843)	(376,190)	-	-	(571,033)
Neotpisana vrednost	698,234	804,439	-	172,385	1,675,058
Godina završena na dan 31.decembar 2007					-
Početno stanje	698,234	804,439	-	172,385	1,675,058
Nove nabavke	5,852	84,568	-	2,409,658	2,500,078
Prenos sa avansa	188,966	228,817	-	(417,783)	-
Prenos sa/na nematerijalna ulaganja (Napomena 22)	(4,607)	-	-	-	(4,607)
Prenos na opremu	(1,048)	1,048	-	-	-
Prodaja	(10,171)	(6,873)	-	-	(17,044)
Rashodovanje	(19,164)	(7,962)	-	-	(27,126)
Amortizacija (Napomena 11)	(105,925)	(250,437)	-	-	(356,362)
Neotpisana vrednost na dan 31.decembar 2007	752,137	853,600	-	2,164,260	3,769,997
Na dan 31.decembar 2007					-
Nabavna vrednost	1,031,153	1,453,097	-	2,164,260	4,648,510
Ispravka vrednosti	(279,016)	(599,497)	-	-	(878,513)
Neotpisana vrednost	752,137	853,600	-	2,164,260	3,769,997

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

23. Osnovna sredstva (nastavak)

Amortizacija u iznosu od RSD 353,363 hiljada (2006: RSD 225,952 hiljada) iskazana je u okviru troškova poslovanja u bilansu uspeha (Napomena 11).

Troškovi zakupnine u iznosu od RSD 400,002 (2006: RSD 518,929 hiljada) koji se odnose na zakup nekretnina, uključeni su u bilans uspeha (Napomena 11).

Na dan 31.12.2007. godine Banka nema tereta na osnovnim sredstvima.

24. Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja

	2007	2006
<i>Ostala aktiva</i>		
Dati avansi	28,581	28,228
Potraživanja za izvršene pretplate dobavljačima u zemlji	27	16,893
Materijalne vrednosti promljene po osnovu naplate potraživanja	13,500	13,531
Potraživanja po osnovu prodatih materijalnih vrednosti	7,051	11,740
Potraživanja od fonda PIO	40,135	20,438
Potraživanja po osnovu kartica	54,139	42,131
Potraživanja od zaposlenih	787	327
Potraživanja za pretplaćene poreze i doprinose	4,297	2,703
Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa	22,261	34,230
Zalihe i sitan inventar	14,951	14,453
	185,729	184,674
<i>Aktivna vremenska razgraničenja</i>		
<i>U RSD</i>		
Razgraničena potraživanja po osnovu kamate	213,001	132,794
Razgraničena ostala potraživanja	42,273	7,457
Razgraničeni rashodi kamata	-	-
Razgraničeni troškovi	101,720	56,211
<i>U stranj valuti</i>		
Razgraničena potraživanja po osnovu kamate	2,926	15,772
Razgraničena ostala potraživanja	2,632	70
Razgraničeni rashodi kamata	447	198,830
Razgraničeni troškovi	-	3,902
	362,999	415,036
	548,728	599,710
Minus: Ispravka vrednosti potraživanja	(26,134)	(22,544)
Minus: Ispravka vrednosti sitnog inventara	(12,749)	(9,598)
Ukupno ispravka	(38,883)	(32,142)
	509,845	567,568

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

24. Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja (nastavak)

Promene na ispravkama vrednosti potraživanja prikazane su u sledećoj tabeli:

	Ispravka vrednosti potraživanja
Stanje 1.1.2006.	41,753
Neto ukidanje ispravki (Napomena 9)	(17,570)
Kursne razlike	(1,439)
Isknjižavanje	(200)
Stanje 31.12.2006.	22,544
Nove ispravke vrednosti (Napomena 10)	9,414
Ukidanje ispravki vrednosti (Napomena 9)	(1,530)
Kursne razlike	(166)
Isknjižavanje	(4,128)
Stanje 31.12.2007	26,134

25. Odložena poreska sredstva

Odloženi porezi su obračunati na privremene razlike po metodu obaveza koristeći efektivnu poresku stopu od 10%.

a) *Struktura odloženih poreskih sredstava i obaveza*

	2007	2006
Poreski krediti koji su knjiženi kao odloženo poresko sredstvo i koji se mogu prenositi u naredne periode		
- iz 2007. godine	45,018	-
- iz 2006. godine	5,588	-
- iz 2004. godine	9,815	9,815
- iz 2003. godine	8,172	8,172
- iz 2002. godine	-	940
Odložena poreska sredstva po osnovu odbitnih privremenih razlika	3,711	10,813
Priznata odložena poreska sredstva po osnovu ostvarenog gubitka	-	139,310
Ukupno odložena poreska sredstva	72,304	169,050

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

25. Odložena poreska sredstva (nastavak)*b) Promene odloženih poreskih sredstava i obaveza*

	2007	2006
Početno stanje odloženih poreskih sredstava	169,050	25,989
Promene u toku godine:		
Smanjenje/(Povećanje) odloženih poreskih obaveza i (smanjenje)/povećanje odloženih poreskih sredstava po osnovu razlike u amortizaciji	(7,102)	11,630
Iskorišćenje poreskih sredstava po osnovu prenetih gubitaka iz prethodnog perioda	(139,310)	131,431
Ukidanje odloženih poreskih sredstava po osnovu poreskih kredita koji se ne mogu više koristiti	(940)	-
Priznavanje odloženih poreskih sredstava po osnovu poreskih kredita	50,606	-
Međuzbir: ukupan odloženi poreski (rashod)/prihod	(96,746)	143,061
Poreska sredstva na dan 31.12.	72,304	169,050

Odloženi poreski prihod u bilansu uspeha sastoji se od sledećih stavki:

	2007	2006
Amortizacija	(7,102)	11,630
Preneti poreski gubici	(139,310)	131,431
Poreski krediti	49,666	-
	(96,746)	143,061

26. Obaveze prema bankama u zemlji

	2007	2006
Depoziti po viđenju	329,457	444,177
Kratkoročni depoziti i krediti	2,929,565	3,311,067
Ostale finansijske obaveze	4,858	5,936
	3,263,880	3,761,180

a) Obaveze prema bankama prema vrsti obaveza

	2007	2006
Banke	2,537,186	3,062,199
Druge finansijske organizacije i osiguravajuće organizacije	725,941	698,981
Narodna banka Srbije	753	-
	3,263,880	3,761,180

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

27. Obaveze prema komitentima

	2007					2006	
	Preduzeća	Javni sektor	Stanovništvo	Stranica	Ostali komitenti	Ukupno	Ukupno
<i>U RSD</i>							
Depoziti po viđenju	1,680,651	3,444	1,325,503	28,216	246,000	3,283,814	2,814,012
Kratkoročni depoziti	659,566	3,900	49,653	-	-	713,119	715,686
Kratkoročni krediti	-	-	-	-	16,354	16,354	-
Tekuća dospeća dugoročnih kredita i depozita	10,759	-	-	-	-	10,759	2,315
Dugoročni depoziti	31,190	24,892	19,114	-	-	75,196	34,991
- tekuće dospeće dugoročnih depozita	(10,759)	-	-	-	-	(10,759)	(2,315)
Dugoročni krediti	-	-	-	-	-	-	-
- tekuće dospeće dugoročnih kredita	-	-	-	-	-	-	-
	2,371,407	32,236	1,394,270	28,216	262,354	4,088,483	3,564,689
<i>U stranoj valuti</i>							
Depoziti po viđenju	2,509,210	-	6,390,057	310,551	39,510	9,249,328	6,155,661
Kratkoročni depoziti	1,976,551	-	24,503,009	12,438,752	15,843	38,934,155	19,852,939
Kratkoročni krediti	-	-	-	-	-	-	-
Tekuća dospeća dugoročnih kredita i depozita	-	-	1,331,852	-	-	1,331,852	215,287
Dugoročni depoziti	65,664	-	4,038,915	23,327	-	4,127,906	3,020,513
- tekuće dospeće dugoročnih depozita	-	-	(1,331,852)	-	-	(1,331,852)	(215,287)
Dugoročni krediti	-	-	-	-	-	-	9,478,255
- tekuće dospeće dugoročnih kredita	-	-	-	-	-	-	-
	4,551,425	-	34,931,981	12,772,630	55,353	52,311,389	38,507,368
Ukupno	6,922,832	32,236	36,326,251	12,800,846	317,707	56,399,872	42,072,057

Kamatna stopa primenjena na tekuće depozite po viđenju preduzeća kreće se od 3% do 6% na dinarske i od 1,5% do 2,25% godišnje na depozite u EUR, a na dinarske oročene depozite 16% do 18% godišnje (uključujući porez).

Na depozite po viđenju stanovništva obračunava se kamata u visini od 0,3% do 3,5% godišnje u zavisnosti od valute i položenog iznosa, dok se kamata na oročene devizne depozite građana kretala od 0,6% do 10% godišnje pri čemu se najniža kamatna stopa obračunava na depozite u USD. Godišnja kamatna stopa na oročene dinarske depozite stanovništva kreće se u rasponu od 6% do 14%.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

28. Obaveze za kamate i naknade

<i>u RSD</i>	2007	2006
- povezane banke		-
- druge banke	3,623	4,681
- NBS	-	-
<i>u stranoj valuti</i>	-	-
- povezane banke	-	-
- druge banke	1,083	1,145
Ukupno a:	4,706	5,826

Obaveze za kamatu i naknadu prema komitenata

<i>u RSD</i>		
- preduzeća	3,983	4,015
- javni sektor	42	1,697
- strana lica	-	-
- ostali	2,941	125
obaveze za naknadu	166	-
<i>u stranoj valuti</i>		
- preduzeća	8,480	7,242
- javni sektor	-	-
- strana lica	9,506	1,605
- ostali	359,217	33,189
obaveze za naknadu	2,992	186
Ukupno b:	387,327	48,059
Ukupno obaveze za kamatu	392,033	53,885

29. Ostale obaveze iz poslovanja

	2007	2006
Obaveze za neto zarade	73	-
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	32,551	65,332
Obaveze prema dobavljačima	130,821	254,338
Priljeni avansi za isplatu stare devizne štednje	27,124	5,370
Priljeni ostali avansi	729	3,938
Ostale obaveze	65,783	27,633
	257,081	356,611

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

30. Rezervisanja

	2007	2006
Rezervisanja za penzije i druga rezervisanja	27,297	16,250
Rezervisanja za sudske sporove	42,494	11,322
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi	26,288	7,064
	96,079	34,636

Promene na rezervisanjima prikazane su u narednoj tabeli:

	Rezervisanja za penzije	Rezervisanja za sudske sporove	Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj evidenciji	Ukupno
Stanje na dan 1.1.2006. godine	-	-	81,087	81,087
Nova rezervisanja (Napomena 10)	16,250	11,322		27,572
Ukidanje rezervisanja (Napomena 9)	-	-	(74,023)	(74,023)
Stanje na dan 31.12.2006. godine	16,250	11,322	7,064	34,636
				-
Nova rezervisanja (Napomena 10)	11,527	31,139	28,131	70,797
Ukidanje rezervisanja (Napomena 9)	-		(8,149)	(8,149)
Isplata penzija	(480)			(480)
Neto kursne razlike	-	33	(758)	(725)
Stanje na dan 31.12.2007. godine	27,297	42,494	26,288	96,079

Osnovne aktuarske pretpostavke korišćene prilikom utvrđivanja rezervisanja za penzije:

	2007	2006
	%	%
Diskontna stopa	5.5%	6.5%
Povećanje prosečne plate u Srbiji	4.5%	4.5%
Stopa inflacije	3.0%	3.0%

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

31. Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja

	2007	2006
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u RSD	321	4,087
u stranoj valuti	22,171	340,523
	22,492	344,610
Razgraničene obaveze za ostale rashode u RSD	60,986	98,035
u stranoj valuti	3,200	26,760
	64,186	124,795
Ostala pasivna vremenska razgraničenja u RSD	646,081	336,167
u stranoj valuti	375	356
	646,456	336,523
Subordinirane obaveze	396,181	395,000
	1,129,315	1,200,928

Banka je u toku 2005. godine dobila subordinirani kredit od većinskog akcionara Eurobank Ergasias u iznosu od EUR 5,000 hiljada (RSD 396,181 hiljada na dan 31.12.2007). Kredit je odobren na period od 6 godina uz promenljivu kamatnu stopu.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

32. Kapital

Kapital Banke obhvata akcijski kapital, rezerve, emisionu premiju, revalorizacione rezerve, rezerve iz dobiti, gubitak ranijih godina i dobitak tekuće godine.

Na dan 31. decembar 2007. godine kapital Banke obuhvata:

	2007	2006
<i>Akcijski i ostali kapital</i>		
Akcijski kapital obične akcije	19,182,900	15,013,400
Akcijski kapital prioritetne akcije	4,800	4,800
Emisiona premija	3,231,745	1,345,299
Ostali kapital	2,727	2,727
	22,422,172	16,366,226
Rezerve banke iz dobiti	568,083	568,083
Revalorizacione rezerve	-	249,057
	568,083	817,140
Akumulirani gubitak iz ranijih godina	(1,744,460)	(1,553,056)
Dobit/(Gubitak) tekuće godine	1,318,696	(191,404)
	(425,764)	(1,744,460)
Ukupno kapital	22,564,491	15,438,906
Broj izdatih akcija	191,877	150,182

Nominalna vrednost akcija iznosi RSD 100,000 po akciji.

Akcionari Banke na dan 31.12.2007. godine predstavljeni su u tabeli koja sledi:

	Obične akcije	% učešća u običnim akcijama	Prioritetne akcije	% učešća u prioritetnim akcijama	Ukupne akcije	% učešća u ukupnom kapitalu
EFG Eurobank Ergasias	141,868	73.96%	17	35.42%	141,885	73.95%
EFG Private Bank Luxembourg	8,829	4.60%	-	0.00%	8,829	4.60%
Berberis Investments Limited	3,690	1.92%	-	0.00%	3,690	1.92%
EFG N.E. BV Holding Company Holland	37,442	19.52%	-	0.00%	37,442	19.51%
Agromerkantilija zemljoradnicak zadruza	-	0.00%	3	6.25%	3	0.00%
AKT	-	0.00%	1	2.08%	1	0.00%
Bambi banat	-	0.00%	3	6.25%	3	0.00%
Buducnost	-	0.00%	2	4.17%	2	0.00%
Dunav AD	-	0.00%	1	2.08%	1	0.00%
Habit pharm	-	0.00%	5	10.42%	5	0.00%
Kopaonicanka ZP	-	0.00%	2	4.17%	2	0.00%
Saobraćajni institut CIP	-	0.00%	3	6.25%	3	0.00%
Siemens IT solutions and service	-	0.00%	2	4.17%	2	0.00%
Stem	-	0.00%	1	2.08%	1	0.00%
TP Beogradelektro	-	0.00%	6	12.50%	6	0.00%
Trustex	-	0.00%	1	2.08%	1	0.00%
ZZ Bajina Basta	-	0.00%	1	2.08%	1	0.00%
Total	191,829	100.00%	48	100.00%	191,877	100.00%

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

32. Kapital (nastavak)*Emisije akcija*

Banka je u toku 2007. godine imala dve emisije akcija. Na osnovu Odluke skupštine akcionara o povećanju osnovnog kapitala bez javne ponude sprovedena je XIV emisija akcija Eurobank EFG Štedionice u vrednosti od RSD 2,156,000 hiljada. Emitovano je 14,844 akcija pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 100 hiljada dok je prodajna vrednost iznosila RSD 145 hiljada po akciji pa je po osnovu ove emisije ostvarena emisiona premija u iznosu od RSD 671,600 hiljada. Emisija je u celosti otkupljena od strane postojećeg akcionara EFG Private Bank Luxemburg. Emisija je okončana 14. maja 2007. godine.

XV emisija akcija je realizovana u iznosu od RSD 3,899,947 hiljada. Izdato je 26,851 akcija pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 100 hiljada dok je prodajna vrednost iznosila RSD 145 hiljada po akciji pa je po osnovu ove emisije ostvarena emisiona premija u iznosu od RSD 1,214,847 hiljada. Emisija je u celosti otkupljena od strane novog akcionara NE BV Holding Company Holandija. Emisija je okončana 12. novembra 2007. godine

Donacija akcija Republici Srbiji

U skladu sa Ugovorom o kupovinu akcija Nacionalne štedionice banke a.d. koji je zaključen između Republike Srbije i EFG Eurobank Ergasias, EFG Eurobank Ergasias ima obavezu da Republici Srbiji donira 1% običnih akcija utvrđenih na dan okončanja procesa spajanja uz pripajanje EFG Eurobank a.d. Beograd i Nacionalne štedionice banke a.d. Beograd. Broj akcija koje EFG Eurobank Ergasias ima obavezu da donira iznosi 1,502 obične akcije. Na datum bilansa stanja donacija akcija nije okončana.

Emisiona premija

Emisiona premija obuhvata pozitivnu razliku između postignute prodajne vrednosti akcija i njihove nominalne vrednosti. U skladu sa Zakonom o hartijama od vrednosti prodajna vrednost akcija se utvrđuje kao prosečna cena trgovanja akcijama u poslednjih šest meseci pre datuma emisije. Na dan 31.12.2007. godine emisiona premija Banke iznosila je RSD 3,231,745 hiljada (31.12.2006: RSD 1,345,299 hiljada).

Rezerve iz dobiti

Rezerve iz dobiti u iznosu od RSD 533,941 hiljada formirane su u skladu sa zakonskom regulativom i statutom Banke dok rezerve u iznosu od RSD 34,142 hiljada predstavljaju rezerve izdvojene u ranijim godinama za procenjene gubitke po osnovu plasmana.

Nedostajući iznos rezervi za procenjene gubitke

Na dan 31. decembar 2007. godine nedostajući iznos rezervisanja za potencijalne gubitke po aktivni i vanbilansnim stavkama klasifikovanim u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije iznosi RSD 7,147,817 hiljada (31.12.2006: RSD 2,442,833 hiljada). U skladu sa Uputstvom Narodne banke Srbije, nedostajući iznos procenjene rezerve obelodanjen je u okviru kapitala.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

32. Kapital (nastavak)

Nepokriveni gubitak iz ranijeg perioda

Nepokriveni gubitak ostvaren u ranijim godinama u iznosu od RSD 1,744,460 hiljada obuhvata gubitak nastao u poslovanju kao razlika između rashoda i prihoda. Pokriće gubitka se vrši u skladu sa zakonom i u skladu sa statutom i drugim aktima Banke.

33. Vanbilansne pozicije, preuzete i potencijalne obaveze

	2007	2006
Poslovi u ime i za račun trećih lica	2,707,829	1,968,904
Garancije, jemstva, imovina za obezbeđenje obaveza i preuzete neopozive obaveze	64,590,245	17,891,333
Ostala vanbilansna aktiva	224,711,785	159,871,510
	292,009,859	179,731,747

a) *Poslovi u ime i za račun trećih lica*

	2007	2006
Plasmani po poslovima u ime i za račun javnog sektora – poljoprivrede		
- kratkoročni	1,510,035	900,215
- dugoročni	1,097,230	1,054,992
Dugoročni krediti za mlade	100,564	13,697
	2,707,829	1,968,904

b) *Garancije, jemstva za obezbeđenje obaveza i neopozive obaveze*

Na 31. decembar potencijalne i preuzete obaveze obuhvataju:

	2007	2006
Plative garancije		
- u dinarima	109,724	168,551
- u stranoj valuti	16,603,805	2,536,609
Činidbene garancije		
- u dinarima	188,856	62,419
- u stranoj valuti	55,747	257,891
Odobeni neiskorišćeni krediti i minusi po kreditnim karticama	8,418,060	5,471,395
Nepovučena sredstva donacije	31,545	99,541
Nepokriveni nostro akreditivi	66,383	212,015
Preuzete neopozive obaveze po osnovu spot poslova	39,116,126	9,082,912
	64,590,245	17,891,333

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

33. Vanbilansne pozicije, preuzete i potencijalne obaveze (nastavak)

c) Ostale vanbilansne pozicije

	2007	2006
Obveznice građana u Centralnom registru	115,025,950	126,266,585
Primljene hipoteke	45,927,538	13,899,180
Hartije od vrednosti po osnovu REPO transakcija sa NBS	10,595,000	13,410,000
Primljene garancije i akreditivi	16,575,246	3,038,553
Ostala vanbilansna evidencija	36,588,051	3,257,192
	224,711,785	159,871,510

d) Neotkazive obaveze po osnovu operativnog lizinga

Neotkazive obaveze po osnovu operativnog lizinga se odnose na neotkazive obaveze plaćanja zakupa poslovnog prostora i ove obaveze su plative u periodu kao što je prikazano u tabeli koja sledi:

	2007	2006
U periodu ne dužem od 1 godine	70,255	50,808
U periodu od 1 do 5 godina	-	-
U periodu preko 5 godina	-	-
	70,255	50,808

e) Sudski sporovi

Na dan 31.12.2007. godine protiv Banke se vode tri spora po osnovu isplaćenih obveznica stare devizne štednje neovlašćenim licima. Pored navedenih sudskih sporova Banka ima još dva slučaja isplaćenih obveznica stare devizne štednje neovlašćenim licima za koje nisu pokrenuti sudski postupci. Iako, u poslu servisiranja obveznica stare devizne štednje Banka ima ulogu agenta koji poslove servisiranja obveznica vrši u ime i za račun Vlade Republike Srbije na osnovu Zaključka Vlade Republike Srbije od 13. septembra 2002. godine Banka je izvršila rezervisanja po osnovu jednog sudskog postupka po osnovu isplaćenih obveznica stare devizne štednje u iznosu od RSD 27,329 hiljada. Rukovodstvo Banke ne očekuje da će ostali sudski sporovi biti presuđeni na teret Banke, budući da je Banka u poslu isplate u svemu postupila u skladu sa pravnim zahtevima i internim procedurama odnosno Banka je u svemu postupila kao oprezni poslodavac.

Na dan 31.12.2007. godine Banka je izvršila rezervisanja po osnovu sudskih sporova u ukupnom iznosu od RSD 42,494 hiljada (31.12.2006: RSD 11,322 hiljada) - (Napomena 30).

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

34. Usaglašenost sa pokazateljima Narodne banke Srbije

Banka je dužna da svoje poslovanje obavlja u skladu sa odredbama Zakona o bankama i drugom regulativom Narodne banke Srbije. Po godišnjem računu za 2007. godinu, Banka je ostvarila sledeće pokazatelje:

Pokazatelji poslovanja	Propisano	Ostvareno
Adekvatnost kapitala	Min. 12%	26.6%
Ulaganja banke	Maks. 60%	28.1%
Izloženost prema licima povezanim sa bankom	Maks. 20%	6.28%
Zbir velikih izloženosti banke	Maks 400%	109.97%
Prosečni mesečni pokazatelj likvidnosti:		
- u prvom mesecu izveštajnog perioda	Min. 1,0	1.49
- u drugom mesecu izveštajnog perioda	Min. 1,00	1.77
- u trećem mesecu izveštajnog perioda	Min. 1,00	1.87
Pokazatelj deviznog rizika	max 30%	0.69%

Iz gornjeg pregleda proizilazi da je Banka na dan 31. decembra 2007. godine uskladila navedene pokazatelje sa zahtevima Narodne banke Srbije.

35. Odnosi sa povezanim stranama

Banka je kontrolisana od strane Matične banke, Eurobank Ergasias Atina iz Grčke koja se kotira na Atinskoj berzi

Eurobank Ergasias Atina je član EFG Grupe čija je krajnja Matična kompanija EFG Bank European Financial Group, banka koje je registrovanau Švajcarskoj i koja poseduje 41% glasačkih prava. Ostalih 59% glasačkih prava drži veliki broj akcionara. Sva glasačka prava EFG Bank European Financial Group su u vlasništvu Latsis porodice koja je krajnji vlasnik.

Banka obavlja brojne transakcije sa povezanim licima u toku svog redovnog poslovanja. Transakcije uključuju plasmane, depozite i transakcije u stranoj valuti.

Obim transakcija sa povezanim licima, stanje sredstava i obaveza na kraju godine i odnosni rashodi i prihodi u bilansu uspeha prikazani su u sledećoj tabeli:

EUROBANK EFG ŠTEDIONICA A.D. BEOGRAD
Napomene uz finansijske izveštaje

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

35. Odnosi sa povezanim stranama (nastavak)

Obim transakcija sa povezanim licima, stanje sredstava i obaveza na kraju godine i odnosni rashodi i prihodi u bilansu uspeha prikazani su u sledećoj tabeli:

31 decembar 2007.godine

	Eurobank Ergasias	Euroliner etailservi ce	EFGprop ertyservic es	EFGLeasi ng	Business exchange	RomaniaI TSharedS ervices	Privateba nkLuxem bourg	RECORe alPropert y	EFGNew EuropeFu ndnigBV
Aktiva									
Devizni račun	216,209	-	-	-	-	-	-	-	-
Potraživanja za kamatu	93	-	-	-	-	-	-	-	-
Plasmani komitentima	792,362	62,709	16,313	-	-	-	-	-	-
Učešća u kapitalu	-	-	-	20,479	-	-	-	-	-
Ostala potraživanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno aktiva	1,008,664	62,709	16,313	20,479	-	-	-	-	-
Pasiva									
Obaveze prema klijentima	12,009,489	33,133	37,486	438,599	-	-	-	26,639	-
Obaveze za uzete kredite i pozajmice Subordinirani kredit	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obaveze za kamatu	18,152	-	256	364	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu usluga	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno obaveze	12,027,641	33,133	37,742	438,963	-	-	-	26,639	-
Prihodi									
Prihodi po osnovu kamata	106,494	5,802	1,417	-	-	-	-	-	4,597
Prihodi po osnovu HOV	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prihodi po osnovu naknada	-	724	-	-	-	-	-	-	2,282
Ukupno prihodi	106,494	6,526	1,417	-	-	-	-	-	6,879
Rashodi									
Rashodi kamata	527,957	-	-	-	-	-	-	-	400,541
Rashodi po osnovu HOV	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Usluge	-	225,834	14,803	-	3,566	119,574	14,767	-	-
Ukupno rashodi	527,957	225,834	14,803	-	3,566	119,574	14,767	-	400,541
Vanbilans	18,498,778	-	-	-	-	-	1,098,129	180,421	13,746,571

Kreditni plasirani zaposlenim radnicima Banke na dan 31.12.2007. godine iznosili su RSD 884,516 hiljada (31.12.2006: RSD 510,958 hiljada). Krediti su odobravani u skladu sa poslovnom politikom banke a kamatne stope se kreću u rasponu od 3,25% do 8,7% za stambene kredite i u rasponu od 7% do 9% do za potrošačke kredite.

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

35. Odnosi sa povezanim stranama (nastavak)

a) *Naknade ključnom osoblju*

	2007	2006
Troškovi plata i druge naknade	77,342	132,628
	77,342	132,628

36. Devizni kursevi

Kursevi najznačajnijih valutakoje su korišćene prilikom preračuna deviznih pozicija bilansa stanja u RSD prikazani su u narednoj tabeli:

	2007	2006
USD	53.7267	59.9757
EUR	79.2362	79.0000
CHF	47.8422	49.1569

37. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Banka je izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 30.11.2007. godine.

38. Upravni odbor Banke

Članovi Upravnog odbora Banke prikazani su u sledećoj tabeli:

Predsednik	Članovi
David Watson	Piergiorgio Pradelli
	Anargyros Kioussis
	Nikolaos Aliprantis
	Evangelos Kavvalos
	Angelos Tsichrintzis
	Slobodan Slović
	Georgios Michelis

39. Događaji nakon datuma bilans stanja

Na dan 31. januar 2008. godine Banka je okončala XVI emisiju akcija u iznosu od RSD 7,499,870 hiljada. Izdato je 51,652 akcije pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 100 hiljada po akciji. Aksije su prodate po ceni od RSD 145,200 po akciji pa je po osnovu ove emisije ostvarena emisiona premija u iznosu od RSD 2,334,670 hiljada. Emisiju je u celosti otkupio postojeći akcionar NE BV Holding Company Holandija, koji nakon ove emisije ima ukupno učešće u glasačkim pravima Banke od 40,2%.

Predsednik Izvršnog odbora

Stavros Ioannou