

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

Studentski trg 4
11000 Belgrade
Serbia

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

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

AKCIONARIMA**HYPO ALPE-ADRIA-BANK A.D. BEOGRAD****Mišljenje o finansijskim izveštajima**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2007. godine i bilansa uspeha, bilansa tokova gotovine i izveštaja o promenama na kapitalu Banke za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregleda osnovnih računovodstvenih politika i drugih napomena. Prikazani iznosi koji se odnose na uporednu godinu bazirani su na finansijskim izveštajima Banke na dan i za godinu završenu 31. decembra 2006. godine, koji su bili predmet revizije drugog revizora u čijem se izveštaju datiranom na 28. februar 2007. godine, izražava nekvalifikovano mišljenje na ove finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

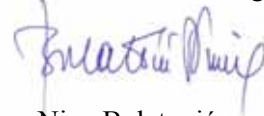
Mišljenje

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

Beograd, 11. mart 2008. godine



KPMG d.o.o. Beograd



Nina Bulatović
Ovlašćeni revizor

Popunjiva banka ili druga finansijska organizacija

07726716 Maticni broj	65121 Sifra delatnosti	100228215 PIB
--------------------------	---------------------------	------------------

Popunjiva Narodna banka Srbije

570 1 2 3	0 19	3	0	0	2	0	0	10 26
--------------	---------	---	---	---	---	---	---	----------

Vrsta posla

Naziv : **HYPO ALPE-ADRIA-BANK A.D. BEOGRAD**

Sediste (mesto; ulica i broj) : **NOVI BEOGRAD, BULEVAR MIHAJLA PUPINA 6**

BILANS USPEHA
u periodu od 01.01.2007. do 31.12.2007. godine

- u hiljadama dinara

Sifra računa	Naziv	Za 2007.	Za 2006.	Za 2005.	Za 2004.
	PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA				
70	Prihodi od kamata	201	44	8174875	5937812
60	Rashodi od kamata	202	43	5137757	3564361
	Dobitak po osnovu kamata (201 - 202)	203		3037118	2373451
	Gubitak po osnovu kamata (202 - 201)	204			
71	Prihodi od naknada i provizija	205	5A	1141171	721334
61	Rashodi naknada i provizija	206	5B	58491	55917
	Dobitak po osnovu naknada i provizija (205 - 206)	207		1082680	665417
	Gubitak po osnovu naknada i provizija (206 - 205)	208			
722 manje 620	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti i ucesca	209	6	29346	55743
620 manje 722	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti i ucesca	210			
721 manje 621	Neto prihodi od kursnih razlika	211	6	830204	4409306
621 manje 721	Neto rashodi od kursnih razlika	212			
	Neto prihodi po osnovu plasmana u povezana pravna lica po metodu kapitala (samo u konsolidovanom bilansu)	213			
	Neto rashodi po osnovu plasmana u povezana pravna lica po metodu kapitala (samo u konsolidovanom bilansu)	214			
720	Prihodi od dividendi i ucesca	215	6	70840	8
73 i od 760 do 766	Ostali poslovni prihodi	216	6, 7, 8	1184093	2980074
65	Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	217	7, 8	1313830	2778174
63, 64, od 660 do 666	Ostali poslovni rashodi	218	9	3222979	2730908
77	Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveze	219	6	9022348	3001368
67	Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	220	6	9192842	7177818
	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (203 - 204 + 207 - 208 + 209 - 210 + 211 - 212 + 213 - 214 + 215 + 216 - 217 - 218 + 219 - 220)	221		1526978	798467
	GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (204 - 203 + 208 - 207 + 210 - 209 + 212 - 211 + 214 - 213 - 215 - 216 + 217 + 218 - 219 + 220)	222			

Parametri od : **14.01.2008**

34740-13800-84150

- u hiljadama dinara

A		B		C		D	
Kod		Naziv		Kod		Iznos	
769 - 669	DOBITAK IZ POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	223					
669 - 769	GUBITAK IZ POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	224					
	DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (221 - 222 + 223 - 224)	225			1526978		798467
	GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (222 - 221 + 224 - 223)	226					
847	Porez na dobit	227	10		124312		
831	Dobitak od kreiranih odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	228					
830	Gubitak od smanjenja odlozenih poreskih sredstava i kreiranja odlozenih poreskih obaveza	229	10, 22		17133		2826
	DOBITAK (225 - 226 - 227 + 228 - 229)	230	25		1385533		795641
	GUBITAK (226 - 225 + 227 - 228 + 229)	231					
	NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA (samo u konsolidovanom bilansu)	232					
	NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA (samo u konsolidovanom bilansu)	233					
	ZARADA PO AKCIJI	234					
	Osnovna zarada po akciji	235	324		237		193
	Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	236					

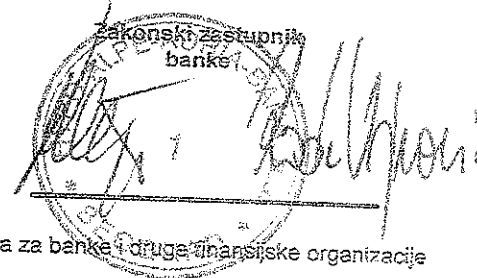
U Beogradu dana 29.02.2008. godine

Overa prijema NBS

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Olivera Zilica



OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o obrascima i sadrzini pozicija u obrascima finansijskih izvestaja za banke i druge finansijske organizacije ("Sluzbeni glasnik RS" br. 8/2007)

Popunjiva banka ili druga finansijska organizacija	
07726716 Maticni broj	65121 Sifra delatnosti
100228215 PIB	
Popunjiva Narodna banka Srbije	
570 1 2 3 Vrsta posla	0 3 0 0 2 0 0 10 19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **HYPO ALPE-ADRIA-BANK A.D. BEOGRAD**

Sediste (mesto; ulica i broj) : **NOVI BEOGRAD, BULEVAR MIHAJLA PUPINA 6**

BILANS STANJA na dan 31.12.2007. godine

- u hiljadama dinara

Grupa razreda redni broj	Opis	Grupa razreda redni broj	Broj razreda	Ukupno iznos	Iznos iznos	Iznos iznos	Iznos iznos
	AKTIVA						
00	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	001	11	2412803		2412803	1470349
01	Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	002	12	60525663		60525663	48942851
11, 16, 22, 27	Potrazivanja za kamatu i naknadu	003	13	568848	126790	442058	354748
10, 12, 13, 15, 17, 18	Plasmani bankama u zemlji	004	14	3826076	20876	3805200	4845020
20, 21, 23, 24, 25, 26, 28, 29	Plasmani komitentima	005	15	64820036	1859370	62960666	53073288
30	Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	006	16A	532305		532305	8290
31	Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drze do dospeca	007	16B	138154		138154	135883
32	Ucesca u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspolozive za prodaju	008	16C	324207	1958	322249	444603
	Ucesca u kapitalu povezanih pravnih lica iskazana po metodu kapitala (samo u konsolidovanom bilansu)	009					
378	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	010	18	4614		4614	106299
391	Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	011	10, 18				43195
333	Gudvil	012					
33, osim 333	Nematerijalna ulaganja	013	17A	307250	12608	294642	181169
345	Investicione nekretnine	014	17B	81514	2244	79270	8075
34, osim 345	Osnovna sredstva	015	17C, 17D	2347859	715920	1631939	1917148
37, 38, osim 378	Ostala sredstva i aktivna vremenska razgranicenja	016	18	336187	27242	308945	587525
390	Odlozena poreska sredstva	017					
820	Gubitak iznad iznosa kapitala	018					
	UKUPNA AKTIVA (od 001 do 018)	019		136225516	2767008	133458508	112118443

Parametri od : **14.01.2008**

34740-13800-84150

Grupa računa po osnovu		Grupa računa po osnovu	Grupa računa po osnovu	Grupa računa po osnovu	Grupa računa po osnovu
PASIVA OBAVEZE					
40, 41, 43, 45, 46, 48	Obaveze prema bankama u zemlji	101	19	7459245	4941863
50, 51, od 521 do 524, 53, 54, 55, od 561 do 564, 57	Obaveze prema komitentima	102	20	87529516	74896991
42, 47, od 525 do 529, od 565 do 569	Obaveze za kamate i naknade	103	20	17657	9231
580, 581	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	104	21	2587340	
582	Obaveze iz dobitka	105			
891	Obaveze po osnovu tekuceg poreza na dobitak	106	10, 22	73917	
807	Obaveze po osnovu stalnih sredstava namenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	107			
od 583 do 589	Ostale obaveze iz poslovanja	108	22	375951	297534
800, 801, 803	Rezervisanja	109	8, 23, 26	225615	191524
59, 806, 809	Ostale obaveze i pasivna vremenska razgranicenja	110	23	16696680	17127093
890	Odložene poreske obaveze	111	10, 23	31925	14792
	UKUPNO OBAVEZE (od 101 do 111)	112		114997846	97479028
KAPITAL					
810, 811, 812, 819, manje 35	Akcijski i ostali kapital	113	25	15016448	12578528
813, 814	Rezerve	114	24	2058681	1265246
817, 818, manje 815 i 816	Akumulirana dobit	115	25	1385533	795641
815, 816, manje 817 i 818	Akumulirani gubitak	116			
	Pozitivne kumulativne razlike po osnovu kursiranja inooperacija (samo u konsolidovanom bilansu)	117			
	Negativne kumulativne razlike po osnovu kursiranja inooperacija (samo u konsolidovanom bilansu)	118			
	UKUPNO KAPITAL (113 + 114 + 115 - 116 + 117 - 118)	119		18460662	14639415
	Interes manjinskih vlasnika (samo u konsolidovanom bilansu)	120			
	UKUPNO PASIVA (112 + 119)	121		133458508	112118443
	VANBILANSNE POZICIJE (OD 123 DO 125)	122		72641875	44818278
90	Poslovi u ime i za racun trećih lica	123	26	654212	276326

- u hiljadama dinara

Grupa računa / račun	Pozicija	Broj pozicije	Broj napomene	Iznos izveštaja godine	Iznos prethodne godine
91, 92, 93	Garancije, jemstva, imovina za obezbeđenje obaveza i preuzete neopozive obaveze	124	26	38889509	14626703
94	Druge vanbilansne pozicije	125	26	33098154	29915249

U Beogradu dana 29. 01. 2008. godine

Overa prijema NBS

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Olivera Bilica

Zakonski zastupnik
banke

[Signature]

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o obrascima i sadrzini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke i druge finansijske organizacije
("Sluzbeni glasnik RS" br. 8/2007)

Popunjava banka ili druga finansijska organizacija			
07726716 Maticni broj	65121 Sifra delatnosti	100228215 PIB	
Popunjava Narodna banka Srbije			
570 1 2 3 Vrsta posla	0 19	3 0 0 2 0 0 10 20 21 22 23 24 25 26	

Naziv : **HYPO ALPE-ADRIA-BANK A.D. BEOGRAD**

Sediste (mesto; ulica i broj) : **NOVI BEOGRAD, BULEVAR MIHAJLA PUPINA 6**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01.01.2007. do 31.12.2007. godine

- u hiljadama dinara

Pozicija	Oznaka pozicije	Prethodna godina 2006.	Prethodna godina 2005.
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 302 do 305)	301	10703058	7455563
1. Prilivi od kamata	302	8033798	5799789
2. Prilivi od naknada	303	1949431	1606832
3. Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	304	719829	48934
4. Prilivi od dividendi i ucesca u dobitku	305		8
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 307 do 311)	306	8686594	6149333
5. Odlivi po osnovu kamata	307	5666659	3309704
6. Odlivi po osnovu naknada	308	57169	55888
7. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih licnih rashoda	309	992430	764671
8. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dazbina na teret prihoda	310	194463	129038
9. Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	311	1775873	1890032
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (301 minus 306)	312	2016464	1306230
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (306 minus 301)	313		
V. Smanjenje plasmana i povecanje uzetih depozita (od 315 do 319)	314	19880185	16864354
10. Smanjenje kredita i plasmana bankama i drugim finansijskim organizacijama	315		
11. Smanjenje kredita i plasmana komitenata	316		
12. Smanjenje hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje i kratkorocnih hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	317		1824025
13. Povecanje depozita od banaka i drugih finansijskih organizacija	318	2201821	2155271
14. Povecanje depozita komitenta	319	17678364	12885058
VI. Povecanje plasmana i smanjenje uzetih depozita (od 321 do 325)	320	20705571	54353249
15. Povecanje kredita i plasmana bankama i drugim finansijskim organizacijama	321	10396007	37203459
16. Povecanje kredita i plasmana komitenata	322	10157601	17149780
17. Povecanje hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje i kratkorocnih hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	323	151903	
18. Smanjenje depozita od banaka i drugih finansijskih organizacija	324		
19. Smanjenje depozita komitenata	325		
VII. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (312 minus 313 plus 314 minus 320)	326	1191078	

POZICIJA	327	328	329
VIII. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (313 plus 320 minus 312 minus 314)	327		36182665
20. Placeni porez na dobit	328	7200	10238
21. Isplacene dividende	329		42530
IX. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (326 minus 327 minus 328 minus 329)	330	1183878	
X. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (327 plus 328 plus 329 minus 326)	331		36235433
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 333 do 335)	332	1942	44869
1. Prilivi od dugorocnih ulaganja u hartije od vrednosti	333		
2. Prilivi od prodaje ucesca i udela	334		32798
3. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	335	1942	12071
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (337 do 339)	336	486882	983544
4. Odlivi po osnovu ulaganja u dugorocne hartije od vrednosti	337		
5. Odlivi za kupovinu ucesca i udela	338	215600	
6. Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	339	271282	983544
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (332 minus 336)	340		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (336 minus 332)	341	484940	938675
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 343 do 346)	342	10931135	34633998
1. Prilivi po osnovu uvecanja kapitala	343	2437920	8078400
2. Prilivi po osnovu dugorocnih kredita i subordiniranih obaveza	344		25011076
3. Neto prilivi po osnovu uzetih kratkorocnih kredita	345	5905875	1544522
4. Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	346	2587340	
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 348 do 351)	347	10823154	
5. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	348		
6. Odlivi po osnovu otplata dugorocnih kredita i subordiniranih obaveza	349	10823154	
7. Neto odlivi po osnovu uzetih kratkorocnih kredita	350		
8. Neto odlivi po osnovu hartija od vrednosti	351		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (342 minus 347)	352	107981	34633998
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 minus 342)	353		
G. SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (301 plus 314 plus 332 plus 342)	354	41516320	58998784
D. SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (306 plus 320 plus 328 plus 329 plus 336 plus 347)	355	40709401	61538894
DJ. NETO POVECANJE GOTOVINE (354 minus 355)	356	806919	

Pozicija	Godina za izveštaj	Tekuća godina M.L.	Prethodna godina M.L.
E. NETO SMANJENJE GOTOVINE (355 minus 354)	357		2540110
Ž. GOTOVINA NA POČETKU GODINE (Napomena : (358, kol. 3 = 001 kol. 8)	358	1470349	4153101
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	359	1133229	462610
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	360	997694	605252
J. GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena : (361 kol.3 = 001 kol. 7 i 361 kol. 4 = 001 kol. 8) (361 kol.4 = 358 kol. 3)	361	2412803	1470349

U Beogradu dana 29. 02. 2008 godine

Overa prijema NBS

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Olivera Bjelica

Zakonski zastupnik
banke

[Signature]

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke i druge finansijske organizacije
("Sluzbeni glasnik RS" br. 8/2007)

Popunjiva banka ili druga finansijska organizacija

07726716 Maticni broj 65121 Sifra delatnosti 100228215 PIB

Popunjiva Narodna banka Srbije

570 0 3 0 0 2 0 0 10
1 2 3 19 20 21 22 23 24 25 26

Vrsta posla

Naziv : **HYPO ALPE-ADRIA-BANK A.D. BEOGRAD**

Sediste (mesto; ulica i broj) : **NOVI BEOGRAD, BULEVAR MIHAJLA PUPINA 6**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
u periodu od 01.01.2007. do 31.12.2007. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Akcijski kapital (red. br. 811)	AOP	Ostali kapital (m. 319)	AOP	Neplaćani izdani kapital (m. 320)	AOP	Emisiona premija (red. br. 312)
			2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine	401	4498542	414		427		440	1586
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3)	404	4498542	417		430		443	1586
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	7185306	418		431		444	893094
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6)	407	11683848	420		433		446	894680
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine (red.br. 7+8-9)	410	11683848	423		436		449	894680
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	541760	424		437		450	1896160
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine (red.br. 10+11-12)	413	12225608	426		439		452	2790840

Red br.	O.P.S.	AOP	Rezerve (m. 3+4)	AOP	Revalorizacija rezerve (m. 5+6)	AOP	Neraspoređeni doprinosi (m. 7+8+9)	AOP	Gubitak dobitne kapitala (m. 10+11+12)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	512231	466	13844	479	793164	492	
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	512231	469	13844	482	793164	495	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	457	750634	470		483	795641	496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	11463	484	793164	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	1262865	472	2381	485	795641	498	
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	1262865	475	2381	488	795641	501	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	463	795641	476		489	1385533	502	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	464		477	2206	490	795641	503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	2058506	478	175	491	1385533	504	

Red. br.	Opis	AO	Sopstvene akcije (m. 239)	%	Ukupno (10+2+3+4+5 16+17+18+9+10)	AO	Subtrakcija iznosine kapitala (m. 22)
			10		11		12
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505		518	5819367	531	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508		521	5819367	534	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522	9624675	535	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523	804627	536	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511		524	14639415	537	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514		527	14639415	540	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528	4619094	541	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529	797847	542	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517		530	18460662	543	

U Beogradu dana 29. 02. 2008. godine

Overa prijema NBS

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Olivera Zelica

M.P.

Zakonski zastupnik
banke

[Signature]

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o obrascima i sadrzini pozicija u obrascima finansijskih izvestaja za banke i druge finansijske organizacije
("Sluzbeni glasnik RS" br. 8/2007)



BANK

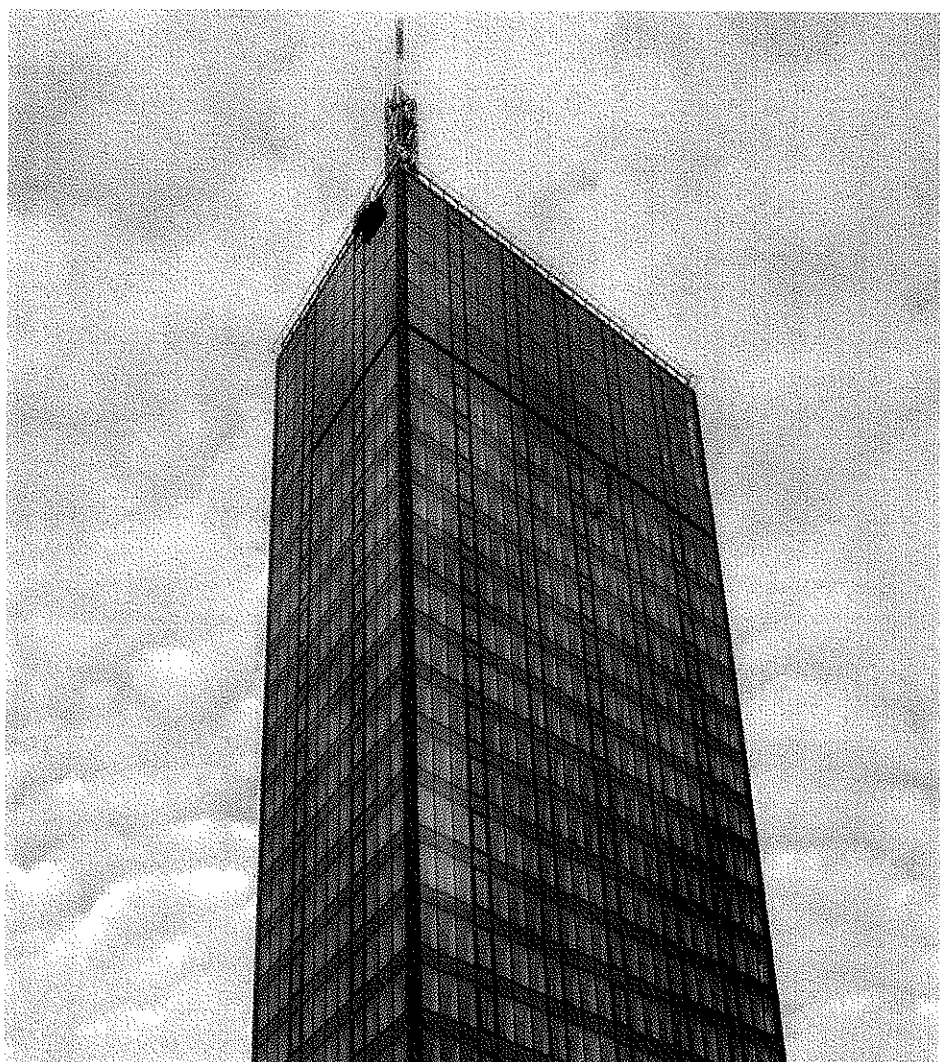


HYPO GROUP
ALPE ADRIA

FINANSIJSKI IZVEŠTAJ SA NAPOMENAMA

31.12.2007.

HYPO ALPE-ADRIA-BANK AD BEOGRAD



Beograd, Februar 2008

F. Napomene uz finansijske izveštaje su prezentirane u dodatku

❖ SADRŽAJ za napomene

stranica

Osnivanje banke i poslovna politika	1
Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja	2
Pregled značajnih računovodstvenih politika	2
Prihodi i rashodi po osnovu kamata	12
Prihodi i rashodi po osnovu naknada	13
Ostali poslovni prihodi	13
Prihodi i rashodi otpisa plasmana i rezervisanja	14
Promene na računima ispravke vrednosti i rezervisanja	14
Ostali poslovni rashodi	16
Porez na dobitak	17
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	17
Depoziti kod NBS i HOV koje se mogu refinansirati kod NBS	17
Potraživanja za kamate i naknade	18
Plasmani bankama	18
Plasmani klijentima	19
Dospela potraživanja	21
Hartije od vrednosti namenjene trgovanju	21
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	22
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	22
Nematerijalna ulaganja	24
Investicione nekretnine	24

Osnovna sredstva i građevinski objekti	25
Ostala sredstva i AVR	26
Stalna sredstva namenjena prodaji	26
Obaveze prema bankama	26
Obaveze prema komitentima	27
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	28
Ostale obaveze iz poslovanja	28
Ostale obaveze i PVR	29
Rezerve banke i rezerve za procenjene gubitke	30
Kapital banke	30
Preuzete i potencijalne obaveze	32
Usaglašenost sa zakonskim propisima	33
Rizik likvidnosti	34
Pregled ročne strukture potraživanja i obaveza	35
Rizik od promena kamatnih stopa	35
Devizni rizik	36
Operativni rizik	36
Pokazatelji poslovanja	37
Odnosi sa povezanim licima	40
Poslovne jedinice Hypo-Alpe-Adria Bank ad u Srbiji	41

1. OSNIVANJE BANKE I POSLOVNA POLITIKA BANKE

Na osnovu odluke Skupštine akcionara Depozitno-kreditne banke AD Beograd br 901/1 - 6 od 08.07.2002. godine, Hypo Alpe-Adria-Bank AG Klagenfurt je kupovinom akcija od akcionara Depozitno - kreditne banke postala većinski akcionar sa 75% akcija.

Odlukom Skupštine akcionara o povećanju akcionarskog kapitala izdavanjem XVII emisije akcija br. 1394/1-5 od 08.10.2002 godine, Hypo-Alpe-Adria-Bank AG Klagenfurt postaje akcionar sa 97% učešća u akcionarskom kapitalu.

Rešenjem Trgovinskog suda od 28.10.2002. godine izvršen je upis promene naziva Depozitno-kreditne banke AD Beograd u Hypo Alpe-Adria-Bank a.d.Beograd, Novi Beograd, Goce Delčeva 44, (u daljem tekstu Banka).

Rešenjem br. XVI-FI-10660/04 od 04.11.2004. izvršena je izmena sedišta Banke na lokaciju Bulevar AVNOJ-a 8a, Novi Beograd.

Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD.4608/2005 od 04.04.2005. godine izvršeno je prevođenje Banke u Registar privrednih subjekata ove Agencije, u skladu sa propisima.

Rešenjem Agencije za privredne registre br.BD 101104/2005 id 20.12.2005. godine izvršena je izmena sedišta Banke na novu adresu Bulevar Mihajla Pupina 6, Novi Beograd.

Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje svih bankarskih poslova u skladu sa Zakonom o bankama.

Tokom februara 2007. godine, Banka je registrovana za obavljanje poslova custody banke i za obavljanje delatnosti ovlašćene banke.

U toku 2007. godine Banka je svoje poslovanje obavljala u više organizacionih delova:

3 regionalne filijale

14 filijala Banke

22 ekspoziture Banke

U *Napomeni br. 35* je pregled organizacionih jedinica sa adresama na kojima posluju.

Šifra delatnosti banke je 65121 - bankarske organizacije

Matični broj banke je 07726716.

Poreski identifikacioni broj Banke je 100228215.

web site banke : www.hypo-alpe-adria.co.yu

e-mail adresa banke: office@hypo-alpe-adria.co.yu

Kvalifikaciona struktura zaposlenih	2007. g	2006. g
Visoka stručna sprema	353	309
Viša stručna sprema	132	103
Srednja stručna sprema	307	296
Kvalifikovani radnici	5	4
Nekvalifikovani radnici	6	6
Ukupno	803	718

Banka je u toku 2007. godine povećala broj zaposlenih za 85.

Izvršni odbor banke na dan 31.12.2007 su činila 4 člana:

Vladimir Čupić, predsednik,
Rade Vojnović, član
Mirko Španović, član
Harald Zecher Edlinger, član

Upravni odbor banke na dan 31.12.2007 su činili članovi :

Tilo Berlin, predsednik
Thomas Morgl, član
Jozef Kircher, član
Othmar Edered, član
Christoph Schasche, član
Dragan Djuričin, član
Paul Alan Kocher, član

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

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

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

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

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamate

Prihodi i rashodi po osnovu kamata, uključujući zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda (obračunska osnova).

Prihodi i rashodi po osnovu kamata priznaju se po načelu uzročnosti prihoda uz primenu efektivne kamatne stope koja se utvrđuje u trenutku početnog priznavanja finansijskog sredstva/obaveze.

Kamate se priznaju na vremenskoj osnovi tako da visina kamate zavisi od proteka vremena.

Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno umanjuje procenjena buduća gotovinska plaćanja tokom veka trajanja finansijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, tokom nekog kraćeg perioda do neto iskazane vrednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Izračunavanje efektivne kamatne stope uključuje i sve naknade, provizije i troškove koji su plaćeni ili naplaćeni izmedju strana ugovora (transakcioni troškovi i sve druge premije ili eskonti).

Banka ostvaruje prihode i rashode kamate iz poslovanja sa Narodnom bankom, domaćim i stranim bankama i pravnim i fizičkim licima.

Prihodi kamate su obračunati na kredite i druge plasmane a rashodi na depozite i uzete kredite.

U prihode i rashode kamate se, takodje, uključuju i kamate po poslovanju sa hartijama od vrednosti i kamate po finansijskim derivatima.

3.2. Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija

Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda, odnosno na obračunskoj osnovi.

Prihodi i rashodi za naknade u procesu odobravanja i administriranja kredita se srazmerno

razgraničavaju na period trajanja kredita u skladu sa MSFI 18.

Ostale prihode od naknada banka ostvaruje vršenjem domaćeg i međunarodnog platnog prometa, pružanjem usluga u poslovanju sa karticama, obračunom naknada po izdatim garancijama i akreditivima, vršenjem menjačkih poslova, kao i drugim servisnim uslugama za račun klijenata.

3.3. Prihodi i rashodi po osnovu hartija od vrednosti

Hartije od vrednosti kojima se trguje se prvobitno iskazuju po nabavnoj vrednosti. Svi realizovani i nerealizovani dobiti po osnovu promene tržišne vrednosti ovih hartija od vrednosti se priznaju u korist prihoda odnosno na teret rashoda u Bilansu uspeha banke.

Dobici i gubici po osnovu hartija od vrednosti čija tržišna vrednost nije poznata se priznaju prilikom njihove prodaje.

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju iskazuju se po nabavnoj vrednosti, uključujući transakcione troškove.

Ako se hartijama raspoloživim za prodaju trguje na aktivnom tržištu, promena *tržišne vrednosti* se iskazuje kroz Bilans stanja u okviru kapitala kao revalorizaciona rezerva.

Kada se ovo sredstvo proda, akumulirani dobitak priznat kao revalorizaciona rezerva se prenosi u Bilans uspeha kao dobitak ili gubitak od prodaje

Svodjenje knjigovodstvene neto vrednosti u knjigama na fer vrednost kotiranu na berzi se vrši zadnjeg dana u mesecu, po ceni na zatvaranju.

Knjiženje po hartijama raspoloživim za prodaju se se vrši na datum trgovanja.

Učešća u kapitalu se odnose na ulaganja u pridružena i zavisna preduzeća i tretirana su kroz MRS 27 i MRS 28. Banka iskazuje učešća u zavisnim preduzećima metodom nabavne vrednosti.

Primljene dividende po osnovu ulaganja u akcije drugih pravnih lica prikazuju se kao prihodi od dividende u trenutku kada je ustanovljeno akcionarsko pravo da mu se dividenda isplati

3.4. Preračunavanje deviznih iznosa

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

Sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan Bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrdjenom na Medjubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

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

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po zvaničnom srednjem kursu na dan Bilansa stanja i nisu sadržane u Bilansu uspeha banke.

Devizni kursevi utvrdjeni na medjubankarskom sastanku deviznog tržišta, koji su primenjeni za preračun pozicija Bilansa stanja u dinare za pojedine glavne valute su:

	2007.	2006.
USD	53,7267	59,9757
EUR	79,2362	79,0000
CHF	47,8422	49,1569
GBP	107,3080	117,8577
JPY	0,480016	0,50476

3.5 Amortizacija

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu ili revalorizovanu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja primenom godišnjih stopa amortizacije. Amortizacione stope se revidiraju svake godine radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava. Obračun amortizacije počinje kada se ova sredstva stave u upotrebu.

Za potrebe Poreskog bilansa amortizacija se obračunava u skladu sa Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe. Banka je na dan 31.12.2007. godine sastavila dva obračuna amortizacije: obračun amortizacije u skladu sa MSFI i obračun amortizacije za Poreski bilans.

Najvažnije stope amortizacije za računovodstveni obračun amortizacije:

U toku 2007. godine nisu menjane amortizacione stope u odnosu na prethodnu godinu.

vrsta opreme	2007. g		2006.g	
	najniža	najviša	najniža	najviša
Gradjevinski objekti	2,00%	2,50%	2,00%	2,50%
Kompjuterska oprema	25,00%	25,00%	25,00%	25,00%
Nameštaj	11,00%	11,00%	11,00%	11,00%
Motorna vozila	15,50%	15,50%	15,50%	15,50%
Nematerijalna ulaganja	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%
Ostala oprema	10,00%	33,33%	10,00%	33,33%

3.6. Porezi i doprinosi

a) Porez na dobitak

Oporezivanje se vrši u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Stopa poreza na dobit za 2007.godinu je 10% (u 2006. godini iznosila je 10%) i plaća se na oporezivu dobit iskazanu u poreskom bilansu. Osnovica poreza na dobit iskazana u poreskom bilansu uključuje dobit iskazanu u Bilansu uspeha, korigovanu u skladu sa Zakonom o porezu na dobit.

Zakonom o porezu na dobit poreskim obveznicima je priznato pravo na umanjenje poreske obaveze u određenom poreskom periodu, koje je Banka prilikom utvrđivanja poreske obaveze iskoristila i to.

1) po osnovu zapošljavanja novih radnika na neodređeno vreme u visini 100% bruto zarada isplaćenih novozaposlenim radnicima, uvećanih za pripadajuće javne prihode na teret poslodavca, umanjeno za iznos zarada koje bi Banka isplatila do kraja poreskog perioda licima sa kojima je raskinut ugovor o radu

2) po osnovu ulaganja u osnovna sredstva u sopstvenoj registrovanoj delatnosti, i to 20% od vrednosti investicionih ulaganja, a najviše do 50% obračunatog poreza.

b) Odloženi porezi

Odloženi porezi se utvrđuju korišćenjem metode pasive bilansa stanja koja omogućava sagledavanje privremenih razlika između knjigovodstvenih vrednosti imovine i obaveza u finansijskim izveštajima i vrednosti imovine i obaveza za poreske svrhe.

Odložene poreske obaveze se priznaju u punom iznosu. Priznavanje sredstava je moguće samo do granice do koje se očekuje da će njihov knjigovodstveni iznos biti nadoknađen u obliku ekonomskih koristi koje pritiču u Banku u narednim periodima tj. da će iz korišćenja te imovine biti moguće ostvariti oporezive ekonomske koristi (oporeziva dobit). Imovina koja podleže oporezivanju se smanjuje u momentima kada nije izvesno da će oporezive ekonomske koristi od imovine biti realizovane.

c) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

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

3.7. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu Banke gotovinu obuhvataju gotovina u blagajni u dinarima i stranoj valuti i čekovi poslani na naplatu u inostranstvo.

Gotovinski ekvivalenti su visokolikvidna ulaganja koja se bez rizika mogu u kratkom roku zameniti za gotovinske iznose bez rizika promene vrednosti. Oni se sastoje iz depozita po vidjenju i sredstava na tekućim računima kod NBS i drugih domaćih i stranih banaka.

Pregled gotovine i gotovinskih ekvivalenata je prikazan u *Napomeni br. 11*.

3.8. Finansijski instrumenti

Finansijski instrumenti, po kojima banka poseduje finansijska sredstva ili ima stvorene finansijske obaveze, se razvrstavaju u različite portfelje u trenutku sticanja.

Evidentiranje kupovine finansijskih sredstava se vrši po datumu trgovanja.

Finansijska imovina i obaveze banke su razvrstane u četiri portfelja:

- a) Finansijska imovina po fer vrednosti kroz bilans uspeha
- b) Plasmani koji se drže do roka dospeća
- c) Finansijska imovina raspoloživa za prodaju
- d) Krediti i potraživanja

Razika između ovih portfelja se odnosi na merenje finansijske imovine i priznavanje njene fer vrednosti u finansijskim izveštajima.

3.8. 1 Finansijska imovina po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Finansijsku imovinu po fer vrednosti kroz bilans uspeha čine plasmani u hartije od vrednosti koje je banka u trenutku sticanja klasifikovala kao hartije namenjene trgovanju, derivati koji se ne koriste za hedžing i druga finansijska imovina koja se u trenutku sticanja klasifikuje u ovaj portfelj, osim akcija koje nemaju kotiranu tržišnu cenu.

U ovaj portfolio banka svrstava hartije koje nabavlja ili izdaje prvenstveno u svrhu prodaje ili kupovine u bliskoj budućnosti radi stvaranja profita.

Ovi instrumenti se u trenutku nabavke priznaju po fer vrednosti, a troškovi transakcija se ne uključuju u njihovu vrednost nego se priznaju kao trošak perioda.

Promene fer vrednosti za ove hartije se iskazuju preko prihoda i rashoda kroz bilans uspeha.

Pregled hartija od vrednosti namenjenih trgovanju je dat u *Napomeni br. 16*.

3.8. 2 Plasmani koji se drže do dospeća

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća inicijalno su evidentirane po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansa se iskazuju po amortizovanoj vrednosti budućih gotovinskih tokova, uz primenu ugovorene kamatne stope, ako tržišna kamatna stopa nije poznata.

Banka je na dan 31.12.2007. u svom portfolio imala hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i one se odnose na menice preduzeća koje se drže do dospeća.

3.8. 3 Finansijska imovina raspoložive za prodaju

Banka je na dan 31.12.2007 u svom portfolio imala hartije od vrednosti raspoložive za prodaju koje se odnose na obveznice stare štednje i učešća u kapitalu drugih preduzeća.

Uskladjivanje vrednosti obveznica stare štednje i učešća u kapitalu koja se kotiraju na Berzi se vrši na kraju svakog meseca u skladu sa tržišnom cenom na Berzi za taj dan.

Promene u vrednosti ovih hartija se knjiže u 2007. godini u korist ili na teret revalorizacionih rezervi u okviru kapitala, a u skladu sa računovodstvenom politikom.

Učešća u kapitalu koja se ne kotiraju na Berzi su iskazana po nadoknadivoj vrednosti. Nadoknativa

vrednost je zasnovana na proceni budućih tokova. Procena je izvršena na osnovu bilansa preduzeća koji pokazuju da firme u kojima Banka ima učešće nemaju finansijske probleme i da se može očekivati pozitivan finansijski rezultat. Učešća koja je Banka procenila rizičnim i da se od njih ne može očekivati priliv sredstava su indirektno ispravljena.

Učešće u kapitalu drugih pravnih lica u kojima Banka ostvaruje značajan uticaj (više od 50% učešća u kapitalu) iskazano je po nabavnoj vrednosti.

Dosadašnji način iskazivanja ovih učešća je bio primenom metode udela u kapitalu (*at equity metod*) Banka je 2006. godine izvršila promenu načina knjiženja za ova učešća zbog izmene MSFI 27. i 28.

Pregled svih hartija od vrednosti iz portfolia Banke je dat u *Napomenama br. 6 i br. 16*.

3.8. 4 Krediti i potraživanja

Kreditu su iskazani u Bilansu stanja u visini odobrenog plasmana, umanjenog za otplaćenu glavnice i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni identifikovanih rizika.

U proceni navedenih rizika rukovodstvo primenjuje interno usvojenu metodologiju koja je obelodanjena u *Napomeni 3.9*.

Pošto tržišna kamatna stopa nije poznata, za svrhe određivanja fer vrednosti, odnosno poštene vrednosti u skladu sa MSFI, korišćena je je efektivna kamatna stopa, koja neto sadašnju vrednost budućih gotovinskih tokova svodi na knjigovodstvenu vrednost odobrenih kredita, umanjenog za izvršene otplate glavnice.

Prihodi od naknada za odobravanje kredita knjiže se kao odloženi prihod, a priznaju se u prihode perioda u srazmeri sa proteklom vremenom korišćenja kredita, što aproksimira primeni efektivne kamatne stope.

Kreditu u dinarima za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR, USD ili CHF, revalorizuju su na kraju meseca po srednjem kursu NBS na taj dan. Razlika između nominalne vrednosti neotplaćene glavnice i revalorizovanog iznosa iskazuje se u okviru potraživanja u Bilansu stanja kao povećanje (smanjenje) potraživanja i u Bilansu uspeha kao povećanje (smanjenje) prihoda od promene vrednosti potraživanja i obaveza. Pregled plasmana bankama i komitentima sa detaljnijim informacijama je dat u *Napomenama br.14. i br. 15*.

Banka je u toku 2007.g izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza sa svojim klijentima.

Od sto najvećih klijenata 87% klijenata je potvrdilo stanja na računima. Za ostale je popisna komisija utvrdila činjenično stanje iz dokumentacije.

3.9 Metodologija za obračun ispravke vrednosti potraživanja

Osnovni principi

Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava je obezvređena i došlo je do gubitaka, odnosno umanjenja vrednosti ako postoji objektivan dokaz o nastanku jednog ili više događaja koji označavaju nastanak gubitka koji su se desili nakon prvobitnog priznavanja sredstva, tokove ("događaj gubitka") i ako taj događaj gubitka ima uticaj na procenjene buduće gotovinske tokove. Gubici koji se očekuju kao rezultat budućih događaja se ne priznaju, bez obzira koliko su verovatni. U skladu sa stavom 64 IAS 39, Banka prvo procenjuje da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju pojedinačno za finansijska sredstva koja su pojedinačno značajna, kao i pojedinačno ili kolektivno za finansijska sredstva koja nisu pojedinačno značajna.

Pojedinačno značajna izloženost je izloženost koja prelazi definisane limite ili koja nosi poseban rizik vezana za komitenta/transakciju (npr. industrijska koncentracija, kategorije klasifikacije, status docnje, vrsta kredita, mogućnost klijenta da podnese rizik, itd.).

Opšti koncept Banke za izračunavanje rezervacija

Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava je obezvređena i došlo je do gubitaka po osnovu umanjenja vrednosti ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrednosti, kao rezultat događaja

gubitka (jednog ili više), koji se odigrao posle prvobitnog priznavanja sredstva. Taj događaj ima uticaj na procenjene buduće tokove gotovine od finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava (paragraf 59, IAS 39). To znači da na osnovu informacija koje su dostupne u datom trenutku, Banka smatra da neće biti u stanju da naplati ukupan iznos izloženosti.

Obračunata rezervisanja bi trebalo da odgovaraju razlici između knjigovodstvene vrednosti izloženosti i neto sadašnje vrednosti procenjenih budućih gotovinskih tokova, pod pretpostavkom da će doći do nastanka gubitka ili umanjenja vrednosti, odnosno da će se inicirati proces naplate kroz aktiviranje kolaterala zbog neispunjenja obaveza od strane klijenta. Ovi gotovinski tokovi bi trebalo da uzmu u obzir projektovana plaćanja glavnice i kamate koje će izvršiti zajmoprimac, te naplatu kolaterala umanjenu za sve troškove koji se odnose na postupak naplate. Da bi se izračunala njihova sadašnja vrednost, očekivani gotovinski tokovi se diskontuju korišćenjem efektivne kamatne stope.

Knjiženje utvrđenih gubitaka se vrši u Bilansu uspeha na teret rashoda rezervisanja, a u korist računa ispravke vrednosti za opšte bankarske rizike (IFRS 39 paragraf 63).

Ako se, u narednom periodu, iznos umanjenja vrednosti smanji zbog poboljšanja dužnikove kreditne sposobnosti, prethodno priznati gubitak u Bilansu uspeha se knjiži u korist prihoda od ukidanja rezervacija, u skladu sa IFRS 39 paragraf 65.

Procena kolaterala

Faktori koji utiču na procenu vrednosti kolaterala:

- a) period na koji je kolateral založen,
- b) nominalna / utvrđena vrednosti kolaterala (na osnovu ugovora o kreditu),
- c) vrednost poslednje procene kolaterala (Interne ili eksterne),
- d) neto prodajna cena kolaterala (bez poreza, provizija, itd.),
- e) stvarna vrednost kolaterala založenog u korist banke na osnovu svih raspoloživih i relevantnih informacija o kolateralu (npr. redni broj zaloge)
- f) analiza istorijskih podataka o naplati za slične kolaterale.

Da bi se procenilo obezvređenje za budući priliv od realizacije kolaterala, banka procenjuje vrednost kolaterala i vreme do naplate.

Koeficijent za koji se koriguje vrednost kolaterala predstavlja korekciju kolaterala do iznosa koji se može povratiti u procesu izvršenja.

Kolektivna procena

Metod kolektivnog procenjivanja se koristi za transakcije koje su pojedinačno bez značaja, kao i za pojedinačno značajne transakcije kod kojih nije utvrđen događaj gubitka u procesu individualnog procenjivanja.

Ako Banka utvrdi da ne postoji objektivni dokaz o obezvređenju za pojedinačno procenjeno finansijsko sredstvo, bilo da je značajno ili ne, ona će to sredstvo uključiti u grupu finansijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i kolektivno će ih procenjivati u pogledu nivoa nivoa nastalog gubitka, odnosno umanjenja vrednosti.

Individualna procena

Individualna procena je merenje obezvređenja odnosno umanjenja vrednosti izloženosti koje se vrši na nivou pojedinačnog komitenta (ili transakcije). Shodno IAS 39, individualna procena je obavezna za individualno značajne izloženosti, mada se može koristiti i za procenu manjih izloženosti.

Primena ove metodologije vrši se kroz dve faze: utvrđivanje pojedinačnih događaja gubitka i individualna procena tokova gotovine za potrebe obračuna rezervisanja.

Pojedinačna ispravka vrednosti

Banka vrši *pojedinačnu ispravku vrednosti* dospelih potraživanja po osnovu glavnice i kamate za koje Izvršni odbor Banke proceni da su nenaplativa.

Ova potraživanja se ispravljaju na teret rashoda banke u ukupnom iznosu izloženosti.

Svoju procenu da su potraživanja nenaplativa Izvršni odbor Banke zasniva na postojanju jedne ili više sledećih činjenica: kašnjenje u izmirivanju obaveza više od 90 dana, finansijske teškoće dužnika, sudski spor sa klijentom, otvaranje postupka stečaja ili likvidacije i druge informacije koje

dokazuju da postoji merljivo smanjenje budućih tokova gotovine.

Sredstva koja su već procenjena i knjižena na računima pojedinačnih ispravki vrednosti se ne uključuju u kolektivnu ili individualnu procenu.

Po kreditima za koje je izvršena pojedinačna ispravka vrednosti vrši se i suspenzija kamate.

Ukupno zaduženje po osnovu kamate na ove plasmane od početka godine, kao i prihod po tom osnovu, se storniraju i prenose na račune AVR-potraživanja za obračunatu suspendovanu kamatu i PVR -suspendovani prihodi.

Ukoliko dodje do naplate potraživanja za koje je izvršena pojedinačna ispravka vrednosti u toku iste godine, vrši se storno troškova pojedinačne ispravke vrednosti.

Ukoliko se naplate potraživanja za koje je u prethodnim godinama izvršena pojedinačna ispravka vrednosti, naplata se knjiži u korist prihoda banke.

Definitivni otpis

Definitivni otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluke suda, poravnania zainteresovanih strana ili na bazi odluke rukovodstva Banke ukoliko je evidentna nemogućnost naplate.

Obračun u skladu sa metodologijom Narodne banke Srbije

Banka vrši izdvajanje odnosno pokriće obračunate posebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama na teret neraspoređene dobiti.

Rezervisanja za rizike nastanka potencijalnih gubitaka, za koje iskustvo pokazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju, procenjuju se i u skladu sa propisima Narodne banke Srbije.

Kreditni, plasmani i druga izloženost Banke klasifikuju se u kategorije u skladu sa procenom naplativosti kredita i drugih plasmana u zavisnosti od: broja dana koliko je prekoračen rok dospeća glavnice i kamate, finansijskog položaja komitenta i kvaliteta pribavljenih sredstava obezbeđenja. Procenjeni iznos rezerve za potencijalne gubitke obračunava se primenom procenta u rasponima:

1 - 2% potraživanja klasifikovanih u kategoriju A

5 - 15% potraživanja klasifikovanih u kategoriju B

20 - 35% potraživanja klasifikovanih u kategoriju V

40 - 75% potraživanja klasifikovanih u kategoriju G

100% potraživanja klasifikovanih u kategoriju D

Razlika između procenjene posebne rezerve za procenjene gubitke u skladu sa propisima Narodne banke Srbije i ispravkom vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama u skladu sa metodologijom Banke, iskazuje se kao posebna rezerva u okviru kapitala, koja formira na teret neraspoređenog dobitka. U slučaju da dobit Banke za godinu za koju je potrebno formirati rezervu iz dobitka za procenjene gubitke nije dovoljna za pokriće obračunate rezerve, razlika se iskazuje kao iznos te rezerve koji nedostaje.

Tabelarni pregledi obračunatih rezervi po internoj metodologiji banke i rezervi u skladu sa zahtevima Narodne banke se nalaze u *Napomeni br. 8*.

3.10. Zemljište, nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja

Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna ulaganja na dan 31.decembar 2003. godine su iskazana po revalorizovanoj nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti. Sadašnja vrednost na dan 31.12.2003. godine je u početnom Bilansu stanja sastavljenom u skladu sa MSFI i priznata kao verovatna nabavna vrednost na taj dan.

Sve nabavke opreme posle 01.01.2004. godine se iskazuju po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa MSFI 16.

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od 1 godine i ako je njena pojedinačna vrednost manja od vrednosti propisane poreskim propisima.

Obračun amortizacije počinje kada se ova sredstva stave u upotrebu. Amortizacija stope se revidiraju svake godine radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja i preostali nameravani vek njihovog korišćenja.

Struktura opreme i nematerijalnih ulaganja je prikazana u *Napomeni br. 17*.

3.11. Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica i vanposlovna sredstva

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima Banka upravlja uz naknadu, se ne uključuju u Bilans stanja Banke. To su sredstva koja je Banka plasirala krajnjim korisnicima (poljoprivrednim proizvođačima) u ime i za račun Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i vodoprivrede iz sredstava Budžeta Republike Srbije, a u skladu sa Uredbom o utvrđivanju programa mera za podsticanje razvoja poljoprivredne proizvodnje.

Od ukupno plasiranih sredstava krajnjim korisnicima po ovom osnovu Banka je obezbedila sredstva iz svog potencijala u iznosu od 10% a Ministarstvo poljoprivrede u visini od 90%. Sredstva obezbedjena iz potencijala Banke su knjižena u Bilansu stanja na poziciji dugoročnih kredita a plasirana sredstva u ime i za račun Ministarstva su knjižena u vanbilansnoj evidenciji.

U skladu sa istom Uredbom kratkoročni komisioni krediti za razvoj privrednog preduzetništva su finansirani 100% iz sredstava Budžeta Republike Srbije.

Banka je komisiono plasirala sredstva za stambene kredite uz subvenciju države u ime i za račun Ministarstva finansija iz sredstava budžeta Republike Srbije.

Ovi krediti su dugoročni, sa rokom otplate od 5 godina, uz kamatnu stopu od 0,10% i sa valutnom klauzulom vezanom za EUR.

3.12. Obaveze po osnovu izdatih hartija od vrednosti

Banka je u toku 2007. emitovala sopstvene dugoročne obveznice.

Ugovorom o prodaji obveznica je ugradjena call opcija koja podrazumeva pravo emitenta da celokupnu emisiju otkupi pre roka dospeća.

Ove hartije se ne kotiraju na berzi i početno se priznaju po trošku izdavanja koji je jednak primljenim sredstvima i umanjen za transakcione troškove.

Do isteka roka za plaćanje dospeli iznosi se iskazuju kao amortizovani trošak u bilansu uspeha.

3.13. Poštena (fer) vrednost finansijskih instrumenata

Fer vrednost je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno ili obaveza izmirena izmedju zainteresovanih strana u odredjenoj transakciji.

Finansijski instrumenti kojima se trguje početno se priznaju po fer vrednosti, ne uključujući transakcione troškove. Naknadno priznavanje se vrši po fer vrednosti i efekti se priznaju u Bilansu uspeha. Banka je u ovom portfelju trgovala obveznicama stare devizne štednje koje se kotiraju na berzi. Na kraju meseca je svodila stanja hartija u svom portfelju na njihovu cenu na berzi knjižeći efekte u Prihodima i rashodima od promene vrednosti imovine.

Finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju početno se priznaju po nabavnoj vrednosti, u koju se mogu uključiti transakcioni troškovi. Naknadno priznavanje se vrši po fer vrednosti, ukoliko je poznata i efekti se knjiže u okviru revalorizacionih rezervi.

U ovom portfelju banka je posedovala akcije banaka i preduzeća koje se kotiraju na berzi. Njihova vrednost je na kraju svakog meseca uskladjivana sa cenom tih akcija na berzi.

Banka takodje poseduje i akcije preduzeća koje se ne kotiraju na berzi. One su početno priznate po nabavnoj ceni. Naknadno vrednovanje se vrši kvartalno uvidom u finansijska stanja ovih preduzeća. Ukoliko se proceni da su akcije obezvređene, radi se ispravka vrednosti ovih hartija.

Finansijski instrumenti koji se drže do dospeća početno se priznaju po nabavnoj vrednosti, u koju se mogu uključiti transakcioni troškovi. Naknadno priznavanje se vrši po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope. Banka je u svom portfelju posedovala menice preduzeća.

Kredit i potraživanja se početno priznaju po nabavnoj vrednosti. Transakcioni troškovi se uključuju u početno vrednovanje. U ovu kategoriju spadaju krediti i potraživanja koje je banka odobrila kao i krediti koje je banka kupila i ne namerava da ih proda.

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i

prodaje kredita i zvanične tržišne informacije nisu raspoložive.

Radi utvrđivanja poštene (fer) vrednosti koristi se amortizovana vrednost uz primenu efektivne kamatne stope kojom se diskontuju budući novčani prilivi u toku perioda otplate na knjigovodstvenu vrednost.

Fer vrednosti kratkoročnih i dugoročnih depozita pravnih i fizičkih lica, kao i obaveza po kreditima predstavlja iskazani iznos plativ na dan bilansa.

Ove obaveze uglavnom nose klauzulu o promenljivoj kamatnoj stopi, tako da se i njihova fer vrednost uskladjuje sa promenama na tržištu.

3.14. Benificije zaposlenih

Banka nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenim u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31.decembra 2007. godine.

Banka je izvršila rezervisanja u skladu sa MSFI 19.

Banka je obračunala i rezervisala sredstva za neiskorišćene godišnje odmore u visini bruto zarade po radniku za neiskorišćene dane godišnjeg odmora u toku 2007. godine.

Banka je procenila i rezervisala sredstva za otpremnine u slučaju otpuštanja radnika.

Takodje, Banka je procenila i formirala rezerve za isplate otpremnina radnicima pri odlasku u penziju na bazi aktuarskog obračuna.

Formirane rezerve za penzije i za isplate otpremnine pri otpuštanju sa posla se iskazuju u Bilansu stanja na poziciji "Rezervisanja".

Banka je takodje, izvršila rezervisanje na teret bilansa uspeha za isplate bonusa zaposlenim po osnovu njihovog doprinosa uspešnom poslovanju banke, kao i rezervisanja za neiskorišćene godišnje odmore i ovi iznosi su iskazani u Bilansu stanja na poziciji "Ostale obaveze".

Ove rezerve su prikazane u *Napomenama br. 7, 8, 22.*

3.15. Informacije po segmentima

Banka svoje poslovanje obavlja na teritoriji Republike Srbije.

Koncentracija plasmana po granskoj, sektorskoj i geografskoj strukturi je prikazana u okviru Napomena broj 15.

3.16. Politika upravljanja rizicima

U Hypo Alpe-Adria-Bank ad Beograd koncept upravljanja rizikom obuhvata tri ključne komponente:

- a) komponenta kontrole rizika koju čine identifikacije na portfolio nivou
- b) komponenta limitiranja rizika i
- c) komponenta upravljanja u smislu usmeravanja i vršenja akcija u cilju preuzimanja, izbegavanja, smanjivanja, transfera ili transformacije rizika.

Ključni principi za upravljanje rizicima u Banci

1) Odgovornost Izvršnog odbora Banke za sveukupnu poslovnu strategiju iz koje proističe strategija upravljanja rizicima kojom se definišu koncepti preuzimanja definisanih rizika i dozvoljene izloženosti Banke.

2) Jasna definicija organizacione strukture i procesa upravljanja rizicima koja podrazumeva organizacionu pokrivenost svih kategorija rizika kojima Banka upravlja. Sve uloge i odgovornosti u procesu upravljanja rizikom su definisane, usaglašene i dokumentovane.

3) Odvajanje odgovornosti i funkcija radi otklanjanja konflikta interesa u sve tri komponente procesa upravljanja rizikom: upravljanje u smislu usmeravanja i vršenja akcija uključujući sve tržišne organizacione jedinice, limitiranje rizika i kontrola rizika.

4) Rizični kapital zajedno sa adekvatnom strukturom limita predstavlja glavni parametar u upravljanju rizicima (ekonomski koncept rizičnog kapitala), ali i regulatorni zahtevi solventnosti (minimalni standardi kapitala ustanovljeni od strane Narodne banke Srbije).

5) Standardi na nivou Hypo Grupe za merenje i procenu rizika - svi identifikovani rizici na nivou Grupe se mere korišćenjem metoda koje su odobrene od strane Izvršnog odbora za rizik na nivou Grupe i/ili Sektora Risk menadžmenta (kreditni i tržišni) na nivou Grupe, koji su odgovorni za razvoj i unapređenje metoda, modela i procedura i obezbeđuju preporuke za njihovu implementaciju u Hypo Grupi.

6) Adekvatan sistem limita - ograničenja izloženosti data od strane Narodne banke Srbije i limiti usvojeni i važeći na nivou Grupe za upravljanje izloženošću i upotrebu kapitala.

7) Blagovremeno i dosledno praćenje rizika - merljivi rizici se mere kvantitativnim metodama, dok se nemerljivi rizici analiziraju kvalitativno.

8) Blagovremeno i dosledno izveštavanje i obaveštavanje o rizicima – eksterno (prema zahtevima NBS) i interno (izveštaji prema IO Banke, Upravnom odboru, Sektorima Risk menadžmenta na nivou Grupe, Odboru za upravljanje aktivom i pasivom i drugim ustanovljenim odborima u Banci).

9) Jasna i sveobuhvatna dokumentovanost metoda, procedura i organizacionih i operativnih struktura i procesa da bi se obezbedila transparentnost i preciznost.

10) Usaglašenost sa tekućim zakonskim zahtevima Narodne banke Srbije.

Kategorije rizika

U svom poslovanju Hypo Alpe-Adria-Bank AD Beograd razlikuje sledeće kategorije rizika:

Kreditni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršavanja obaveza dužnika prema Banci. Definiše se i kao verovatnoća potpunog ili delimičnog gubitka usled neizvršavanja ugovorenih obaveza uzrokovanih slabljenjem kreditne sposobnosti dužnika.

Tržišni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promena vrednosti portfolija finansijskih instrumenata, odnosno definiše se kao verovatnoća ostvarivanja gubitka usled promena u tržišnim cenama ili parametrima koji utiču na formiranje cena. Pogadja kako bilansne, tako i vanbilansne stavke. U najvećoj meri se manifestuje kao rizik promene kamatne stope, devizni rizik i kao rizik promene cena finansijskih instrumenata.

Cenovni rizik je prisutan kod hartija od vrednosti na računima HOV za trgovinu i HOV raspoloživih za prodaju. Merenjem ovog rizika se obezbeđuju podaci o uticaju na prihode i kapital Banke.

Detaljnija objašnjenja ovog rizika su data u Napomenama br 29 i 30.

Rizik likvidnosti se primarno definiše kao rizik likvidnosti sredstava, odnosno rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nesposobnosti Banke da izmiruje dospele obaveze. Sastoji se od rizika dospeća (rizik da Banka neće uvek imati sposobnost da izmiri dospele obaveze) i rizika izmirenja obaveza koji se odnosi na rizik da će banka za izmirenje obaveza morati da obezbedi novčana sredstva uz troškove koji su veći od očekivanih.

S druge strane, rizik tržišne likvidnosti podrazumeva i moguću nesposobnost Banke da izvrši velike transakcije po tržišnoj ceni i u zadanom vremenu.

Detaljnija objašnjenja ovog rizika su data u Napomeni br 28.

Rizik zemlje je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od dužnika, poreklom iz drugih zemalja, iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog dužnika. Tretira se kao specijalni oblik rizika druge strane i pojavljuje se u formi rizika transfera (nemogućnost ili nehtenje zemlje da izvrši transfer novca) i kao političko-ekonomski rizik (nepovoljni političko-ekonomske, opšte, sistematske prilike u zemlji porekla dužnika).

Hypo Alpe-Adria-Bank AD Beograd smatra ovaj rizik podvrstom kreditnog rizika, koji se dokumentuje i prati zasebno.

Operativni rizik u Hypo Alpe-Adria-Bank AD Beograd se definiše kao rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke, odnosno rizik od pojave gubitka usled nepravilnog ili neodgovarajućeg ponašanja i aktivnosti zaposlenih, neadekvatnosti i/ili grešaka u procesima i organizaciji, neadekvatnosti i/ili grešaka u sistemima i infrastrukturi ili usled eksternih faktora i uticaja.

Detaljnija objašnjenja ovog rizika su data u Napomeni br 31

Način praćenja i merenja rizika

Politika upravljanja tržišnim rizicima Hypo Alpe-Adria-Banke ad Beograd je postavljena u skladu sa zakonskim zahtevima Narodne banke Srbije koji regulišu upravljanje tržišnim rizicima (Zakon o bankama, Odluka o upravljanju rizicima, Odluka o adekvatnosti kapitala).

Za upravljanje tržišnim rizikom kojem je Banka izložena odgovoran je Izvršni odbor Banke.

Podršku Izvršnom odboru daju formirani odbori u Banci (*Odbor za upravljanje aktivom i pasivom ALCo*), u skladu sa svojim poslovnikom o radu.

Sektor sredstava predlaže Odboru za upravljanje aktivom i pasivom aktivnosti za hedžing tržišnih rizika u slučaju probijanja limita, sprovodi donetu odluku o načinu smanjenja izloženosti tržišnim rizicima, održava neto otvorenu deviznu poziciju u okviru limita po valutama s kojima Banka posluje, predlaže godišnju strategiju investiranja i trgovanja u skladu sa poslovnim planom Banke.

Odjeljenje kontrole rizika je odgovorno za postavljanje interne metodologije, praćenje i nadzor nad izloženosti Banke tržišnim rizicima. Merenje i kontrolu vrši najmanje na mesečnom nivou i o tome izveštava Izvršni odbor, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Odbor za reviziju i dr.

Tržišni sektori su dužni da se pridržavaju odluka donetih na sednicama Odbora za upravljanje aktivom i pasivom (odluke o hedžingu, odluke o indikatorima koji će se koristiti za formiranje ukupne kamatne stope na strani aktive i pasive, odluke o opcijama prevremenog vraćanja ili povlačenja na nivou proizvoda, odluka o procesima implementacije novih proizvoda).

4. PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU KAMATA

a) Prihodi po osnovu kamata

u hiljadama dinara
31. decembar

	2007	2006
Po obaveznoj rezervi kod centralne banke	36.319	24.198
Po repo poslovima sa centralnom bankom	1.826.363	1.225.208
Po depozitima kod centralne banke	28.138	21.038
Po plasmanima bankama	210.151	234.165
Po plasmanima preduzećima	3.760.463	3.270.837
Po plasmanima stanovništvu	1.827.976	1.114.568
Po poslovanju sa HOV	356.255	2.892
Po poslovanju sa stranim bankama	129.210	44.906
Ukupno prihodi od kamata	8.174.875	5.937.812

b) Rashodi po osnovu kamata

u hiljadama dinara
31. decembar

	2007	2006
Odnosi sa centralnom bankom	0	12
Obaveze prema bankama	337.794	271.665
Obaveze prema preduzećima	504.560	339.183
Obaveze prema stanovništvu	462.478	165.847
Po poslovanju sa stranim bankama	3.816.395	2.787.654
Troškovi kamate po izdatim HOV	16.530	0
Ukupno rashodi od kamata	5.137.757	3.564.361

5. PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU NAKNADA

a) Prihodi po osnovu naknada

u hiljadama dinara
31. decembar

	2007	2006
Naknade od kreditnih institucija	10.424	20.613
Naknade za odobravanje kredita preduzećima	260.181	229.610
Naknade za odobravanje kredita stanovništvu	83.156	42.240
Naknade za izdate garancije i druga jemstva	193.118	119.905
Naknade po poslovima platnog prometa u zemlji	271.877	143.663
Naknade po poslov. plat. prometa sa inostranst.	103.224	62.667
Naknade po poslovanju sa HOV	48.330	31.775
Naknade po poslovanju sa karticama	64.317	4.780
Ostale naknade od preduzeća	42.418	23.652
Ostale naknade od stanovništva	64.126	42.429
Ukupno prihodi od naknada	1.141.171	721.334

b) Rashodi po osnovu naknada

u hiljadama dinara
31. decembar

	2007	2006
Naknade kreditnim institucijama	8.783	28.687
Naknade iz poslovanja sa preduzećima	3.503	1.278
Naknade iz poslovanja sa stanovništvom	597	3.991
Naknade za primljene garancije i druga jemstva	2.045	10
Naknade po poslovima platnog prometa u zemlji	27.618	14.826
Naknade po poslov. plat. prometa sa inostranst.	7.703	5.212
Naknade po poslovanju sa karticama	5.280	
Naknade po poslovanju sa hartijama	2.962	1.913
Ukupno rashodi od naknada	58.491	55.917

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

u hiljadama dinara
31. decembar

	2007	2006
Neto prihod realizovanih kursnih razlika	725.241	641.246
Neto efekat revalorizacionih kursnih razlika	104.963	3.768.060
Prihodi od dividendi i učešća	70.840	8
Neto dobici od prodaje HOV i učešća	29.346	55.743
Neto efekat od promene vrednosti hartija	-35.804	-34.831
Neto efekat od promene potraživanja i obaveza	-134.690	-4.141.619
Ostali prihodi	7.997	10.086
Ukupno ostali poslovni prihodi	767.893	298.693

Banka je ostvarila prihode od prodaje HOV iz portfolija za trgovanje u iznosu od 16.937 hiljada dinara. Prodajom HOV raspoloživih za prodaju ostvaren je prihod od 12.409 hiljada dinara.

U "Neto efekat od promene vrednosti hartija" se odnosi na troškove zbog promene tržišne vrednosti na berzi po obveznicama stare devizne štednje i ulaganjima u akcije preduzeća koje se kotiraju na berzi.

Neto efekat od promene vrednosti potraživanja i obaveza se odnosi na rashode od promene vrednosti potraživanja i obaveza ugovorenih sa valutnom klauzulom.

7. PRIHODI I RASHODI OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA

u hiljadama dinara
31. decembar

	2007	2006
Pojedinačne ispravke vrednosti	-256.368	-194.722
Neto rashod po plasmanima bankama	0	0
Neto rashod po plasmanima klijentima	-245.155	-173.662
Neto rashod po kamatama i naknadama	-11.196	-21.060
Neto rashod po ostaloj aktivi	-17	0
Indirektni otpis plasmana	142.119	527.812
Neto prihod po plasmanima bankama	18.926	-41.070
Neto prihod po plasmanima klijentima	141.585	539.884
Neto rashod po kamatama i naknadama	-13.900	-1.174
Neto rashod po ostaloj aktivi	-4.492	30.172
Ukupno rashodi za ispravke vredn. plasmana	-114.249	333.090
Rezervisanje po osnovu vanbilansnih pozicija	-62.748	-31.620
Rezervisanja u skladu sa IAS 19		
Rezervis. za neiskorišćene god. odmore i bonuse	-11.020	-77.145
Ukidanje rezervisanja za neiskorišćene odmore	21.845	11.323
ukidanje rezerv. za otpremnine kod otpuštanja	2.584	-1.527
Ukidanje rezervisanja za penzije	25.854	-42.308
Neto rashodi od rezervisanja po IAS 19	39.263	-109.667
NETO RASHODI OTPISA PLASMANA I REZERVIS.	-137.734	191.813

Prihodi od ukidanja rezervisanja za penzije su nastali zbog promene osnovice za isplatu otpremnina pri odlasku u penziju.

BRUTO RASHODI / PRIHODI OD ISPRAVKI VREDNOSTI I REZERVISANJA	po bilansnim potraži- vanjima	po vanbilansn. potraživ.	rezerve za zaposlene po IAS 19	ukupno 2007.	ukupno 2006.
Povećanje rashoda	1.144.122	103.388	66.320	1.313.830	2.778.174
Prihodi od ukidanja rezervi	1.029.873	40.640	105.583	1.176.096	2.969.988
Ukupno	114.249	62.748	39.263	137.734	191.814

8. PROMENE NA RAČUNIMA ISPRAVKE VREDNOSTI I REZERVISANJA

8a) Obračunate ispravke vrednosti na teret troškova banke

	ispravke po učešćima	po plasmanima klijentima	po ostaloj aktivi	po kamatama i naknadama	po plasmanima bankama
Stanje 01.01.2007	1.958	1.790.708	212	109.059	41.070
Povećanje rashoda	0	-1.101.149	-4.509	-25.096	-13.368
Prihodi od ukidanja rezervi	0	997.579	0	0	32.294
Pozitivne kursne razlike	0	34.188	0	6.289	1.268
Naplaćeno u toku godine	0	720	0	1.076	0
Stanje 31.12.2007	1.958	1.859.370	4.721	126.790	20.876
Ukupno ispravke vrednosti 31.12.2007					2.013.715
Ispravke vrednosti na početku godine					1.943.007
Povećanje stanja ispravke vrednosti					70.708

U skladu sa usvojenom metodologijom, banka je vršila procenu rizika plasmana na grupnoj i individualnoj osnovi:

	početno stanje 1.1.2007	povećanje ili smanjenje rashoda	naplaćeno	kursne razlike	stanje na dan 31.12.2007
Individualne ispravke za učešća	1.958	0	0	0	1.958
Individualne ispravke za privredu	1.262.822	-118.899	-1.766	-33.845	1.108.312
Individualne ispravke za stanovništvo	38.006	134.285	-30	-7.895	164.366
Grupne ispravke za banke	41.070	-18.926	0	-1.268	20.876
Grupne ispravke za privredu	327.720	-125.396	0	536	202.860
Grupne ispravke za stanovništvo	271.431	243.185	0	727	515.343
Ukupno	1.943.007	114.249	-1.796	-41.745	2.013.715

8b) Obračunate rezerve za procenjene gubitke na teret rezervi iz kapitala banke

	po metodol. NBS	po aktima banke	razlika za doknjižav
Plasmani bankama	273.711	20.876	252.835
Plasmani komitentima	7.291.800	1.986.160	5.305.636
Ulaganje u HOV koje se drže do dospeća	6.942	0	6.942
Učešća i HOV raspoložive za prodaju	10.060	1.958	8.102
Ostala sredstva i AVR	47.801	4.721	43.080
Ukupno za bilans	7.630.314	2.013.715	5.616.595
Garancije, jemstva i preuzete neopozive obaveze	1.359.482	191.699	1.167.783
UKUPNO	8.989.796	2.205.414	6.784.378
Rezerve za procenjene gubitke iz prethodnog perioda			1.720.564
Nedostajući iznos rezervi za procenjene gubitke			5.063.814

8c) Kategorije izvršenih obračuna rezervisanja za potencijalne obaveze

	ispravke po vanbilansu	Rezervisanj za penzije	Rezervis. za otpuštanje sa posla	Obaveze za bonuse i godišnje odmore
Stanje 01.01.2007	128.951	54.300	8.273	77.145
Povećanje rashoda	-103.388	0	0	-66.320
Prihodi od ukidanja rezervi	40.640	25.854	2.584	77.145
Isplata zaposlenim	0	219	0	0
Stanje 31.12.2007	191.699	28.227	5.689	66.320
Ukupno rezervisanja			225.615	

8d) Primljeni kolaterali za obezbedjenje potraživanja

Pri obračunu rezervi za procenjene gubitke Banka je uzimala u obzir kolaterale koji su primljeni kao sredstvo obezbedjenja naplate potraživanja.

Banka je vršila procenu vrednosti ovih kolaterala u skladu sa interno usvojenom "Metodologijom za izračunavanje rezervacija po MSFI" pri obračunu i knjiženju ispravki vrednosti koji terete rashode banke. Za potrebe obračuna rezervi za procenjene gubitke po bilansnoj i vanbilansnoj aktivni po metodologiji NBS, banka se pridržavala metodologije koja je propisana Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki.

Na kraju godine banka je posedovala sledeće vrste kolaterala kao obezbedjenje potraživanja:

Vrsta kolaterala	nedospeli plasmani	dospeli plasmani	kamate i naknade	vanbilans. potraživ.	ukupno
Gotovinski depozit	1.506.332	24.977	886	685.690	2.217.885
Garancije prvoklasnih banaka	899.746	467.242	11.186	1.481.380	2.859.554
Hipoteke pravnih lica	8.118.323	145.193	82.398	752.390	9.098.304
Hipoteke po osnovu stambenih kredita	4.562.322	7.780	11.283	0	4.581.385
Potraž. obezbedjena garancijama fondova RS	237.570	6.890	1.622	0	246.082
Potraživanja osigurana kod fondova RS	2.929.090	2.827	4.413	0	2.936.330
Potraž. Obezbedjena obveznicama RS	477	7	2	59.697	60.183
Ukupno	18.253.860	654.916	111.790	2.979.157	21.999.723

9. OSTALI POSLOVNI RASHODI

u hiljadama dinara

31. decembar

	2007	2006
Neto zarade	711.979	515.050
Porezi i doprinosi na zarade	259.622	220.186
Ostali lični rashodi	20.817	29.423
Ostali troškovi zaposlenih	39.125	36.791
Donacije i pomoći	8.177	4.897
Zakupnine	360.836	353.815
Premije osiguranja	56.218	32.875
Troškovi reprezentacije	42.328	37.983
Troškovi reklame i propagande	170.357	155.955
Troškovi održavanja ostale opreme i objekata	77.368	80.600
Troškovi korišćenja informacionih sistema	126.744	95.983
Troškovi goriva i održavanja automobila	14.115	14.614
PTT troškovi i troškovi komunikacija	105.813	102.407
Članarine u zemlji i inostranstvu	2.613	1.647
Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata	182.144	146.787
Troškovi veštačenja, arbitraže i revizije	13.354	4.879
Troškovi opremanja filijala	10.489	12.514
Ostali administrativni troškovi	232.126	264.639
Materijalni troškovi	78.458	75.217
Amortizacija	362.002	243.110
Gubici po osnovu otpisa i prodaje osn.sredstava	7.976	3.370
Otpis nenaplativih potraživanja	323.003	247.927
Ostali rashodi	17.315	50.240
UKUPNO OSTALI POSLOVNI RASHODI	3.222.979	2.730.909

Otpis nenaplativih potraživanja od firmi S&Si i Premium Liquid Subotica j u ukupnom iznosu od 317.472 hiljada din je izvršen na osnovu Ugovora ustupanju potraživanja uz novčanu naknadu.

Otpis nenaplativih potraživanja od firme Energokontakt u iznosu od 5.053 hiljada din je izvršen na osnovu odluke Izvršnog odbora jer je procenjeno da je nemogućnos naplate izvesna i konačna.

Otpis potraživanja za ostale klijente je izvršen po odluci Izvršnog odbora i odnosi se na otpis zastarelog duga po naknadama za dinarski i devizni platni promet.

Otpis nenaplativih potraživanja	glavnica	kamata	ukupno
(Si&Si)	301.271		301.271
Premium Liquid doo Subotica	16.201		16.201
Enekokontakt	5.035	18	5.053
Ostali klijenti		478	478
	322.507	496	323.003

10. POREZ NA DOBITAKu hiljadama dinara
31. decembar

	2007	2006
Dobit pre oporezivanja	1.526.978	798.467
Prihodi od dividendi	70.840	0
Porez na dobitak po propisanoj stopi	145.614	79.847
Efekti po osnovu razlike za priznatu amortizec.	16.201	4.942
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u PB	39.770	16.328
Procenjena sreds. po poreskim kreditima.	0	-30.417
Odloženi poreski efekti po amorti. osn. sredstava	31.925	45.209
Umanjenje po osnovu novozaposlenih radnika	-21.133	-101.117
Umanjenje po osnovu ulaganja u opremu	-56.140	0
Korekcija za promenu poreske stope	0	0
Odložene poreske obaveze iz preth. perioda	14.792	11.966
Neto poreski trošak	141.445	2.826
Odložene poreske obaveze po trošk. amortizacije	31.925	14.792
Povećanje odloženih poreskih obaveza	17.133	2.826
Porez na dobitak	124.312	0
Plaćene akontacije u toku godine	50.395	43.195
Porez na dobitak za plaćanje	73.917	0
Efektivna poreska stopa	9,26%	0,35%

11. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTIu hiljadama dinara
31. decembar

	2007	2006
Zlato i drugi plemeniti metali	0	0
Gotovina u blagajni	948.270	668.320
gotovina u dinarima	529.872	370.414
gotovina u stranoj valuti	418.398	297.906
Čekovi u stranoj valuti poslati na naplatu	38	69
Sredstva na žiro računu	416.991	659.566
Plasmani bankama uključeni u gotov. ekvivalente	1.047.504	142.394
deponovani viškovi likvidnih sred. kod NBS	1.000.000	0
devizni računi kod NBS za trgovanje HOV	12.424	24.786
devizni tekući računi u inostranstvu	35.080	117.608
Ukupno gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.412.803	1.470.349

12. DEPOZITI KOD NBS I HoV KOJE SE MOGU REFINANSIRATI KOD NBSu hiljadama dinara
31. decembar

	2007	2006
Obavezna rezerva	32.853.324	27.742.851
u dinarima	0	0
u stranoj valuti	32.853.324	27.742.851
Ostali depoziti kod NBS	27.672.339	21.200.000
Plasmani NBS po repo poslovima	25.000.000	21.200.000
Blagajnički zapisi NBS	2.672.339	0
Ukupno depoziti kod NBS	60.525.663	48.942.851

Depoziti kod NBS se odnose na na izdvojena sredstva za deviznu obaveznu rezervu u iznosu od 32.853.324 hiljada din što odgovara dinarskoj protivvrednosti od 414.625.183,00 eura.

Obavezna rezerva predstavlja minimalnu deviznu i **dinarsku rezervu** u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kod NBS. Obračun obavezne rezerve vrši se jedanput mesečno primenom stope od 10% na dinarske obaveze i depozite oročene do 30 dana. Na depozite oročene preko 30 dana primenjuje se stopa od 5%.

Navedene stope se primenjuju na iznos prosečnog dnevnog stanja dinarskih depozita koji ulaze u osnovicu za obračun dinarske obavezne rezerve.

Obavezna rezerva po depozitima **sa valutnom klauzulom** je obračunavana po stopi od 45%.

Obavezna rezerva na **dinarske depozite nerezidenata** sa rokom dospeća obračunava se po stopi od 45%.

Devizna obavezna rezerva se obračunava po sledećim stopama:

Na devizne depozite i obaveze prema rezidentima i nerezidentima primenjuje se stopa od 45%.

Na deviznu štednju se primenjuje stopa od 40%.

Na iznose subordiniranih obaveza stopa obavezne rezerve iznosi 20%.

Narodna banka plaća banci kamatu na dinarsku obaveznu rezervu po kamatnoj stopi u visini od 2,5% .

Na deviznu obaveznu rezervu NBS ne plaća banci kamatu.

Banka nije koristila sredstva devizne obavezne rezerve za održavanje likvidnosti.

Devizna obavezna rezerva je iskazana na posebnoj knjigovodstvenom računa a dinarska obavezna rezerva je sadržana u saldu dinarskog žiro računa Banke.

Plasman od 25.000.000 hiljada din po repo poslovima se odnosi na ulaganje u REPO kupovunu sa rokom dospeća 14 dana. Ulaganje je izvršeno u repo kupovinu blagajničkih zapisa.

13. POTRAŽIVANJA ZA KAMATU I NAKNADU

u hiljadama dinara

31. decembar

	2007	2006
Dospela kamata i naknada u dinarima	531.627	419.718
od banaka	3.653	8.525
od preduzeća	406.641	353.536
od stanovništva	121.333	57.657
Dospela kamata i naknada u stranoj valuti	37.221	44.089
od banaka	0	0
od preduzeća	36.421	44.089
od stanovništva	800	0
Ukupno potraživanja za kamatu i naknadu	568.848	463.807
Ispravke vrednosti kamata i naknada	-126.790	-109.059
Neto vrednost potraživanja za kamatu i naknadu	442.058	354.748

14. PLASMANI BANKAMA

u hiljadama dinara

31. decembar

	2007	2006
<i>U stranoj valuti</i>	1.072.858	2.736.560
Garantni depozit za kupoprodaju obveznica	3.169	3.160
Potraživanja po spotu od domaćih banaka	1.069.689	2.733.400
<i>U dinarima</i>	2.753.218	2.149.530
Kratkoroč. krediti domaćim bankama u din	0	804.000
Ostali kratkor.plasmani bankama u dinarima	810.000	0
Kratkor.plasmani bankama u din sa val.klauz	1.227.918	0
Potraživanja po spotu od domaćih banaka	715.300	1.345.530
Ukupno plasmani bankama	3.826.076	4.886.090
Indirektne ispravke vrednosti	-20.876	-41.070
Neto vrednost plasmana bankama	3.805.200	4.845.020

Banka je plasirala sredstva domaćim bankama u dinarima sa prosečnom ponderisanom kamatnom stopom od 8,31% a sredstva indeksirana valutnom klauzulom po prosečnoj ponderisanoj stopi od 8,57% na godišnjem nivou.

15. PLASMANI klijentima

u hiljadama dinara
31. decembar

	2007	2006
Kratkoročni plasmani u dinarima	7.833.330	3.352.133
pravnim licima	6.674.943	2.992.891
stanovništvu	1.158.387	359.242
Kratkoročni plasmani u stranoj valuti	621.047	1.129.842
pravnim licima	620.611	1.061.901
stranim bankama	0	67.941
stanovništvu (strana fizička lica)	436	0
Dugoročni plasmani u dinarima	53.197.926	46.359.120
pravnim licima	29.929.237	30.664.955
stanovništvu	23.268.689	15.694.165
Dugoročni plasmani u stranoj valuti	3.167.733	4.022.901
pravnim licima	3.049.326	3.925.803
strana fizička lica	118.407	97.098
	64.820.036	54.863.996
Ispravke vrednosti plasmana za pravna lica	-1.253.843	-1.469.006
Ispravke vrednosti plasmana za fizička lica	-605.527	-321.702
Neto vrednost plasmana komitentima	62.960.666	53.073.288
<i>Tekuća dospeća do jedne godine od dana bilansa</i>	<i>12.491.661</i>	<i>8.258.971</i>

Kamatne stope za klijente privrede se utvrđuju jednom mesečno, ili po potrebi i češće, i objavljuju u okviru Cenovnika sektora za poslovanje sa privredom.

U toku 2007 godine, prosečna kamatna stopa za sve puštene kredite privredi je bila oko 12,1%. Prosečne kamatne stope za kredite u EUR bile su 9,3%, za kredite u CHF 7,9% a za kredite u USD oko 11,5% na godišnjem nivou

Kreditu u dinarima su plasirani po prosečnoj kamatnoj stopi od 13,7%

Prosečne kamatne stope za prekoračenja po tekućim računima, u toku 2007 godine, iznosile su oko 20% na godišnjem nivou.

SME preduzećima su sredstva plasirana sa fiksnom kamatnom stopom u rasponu od 4% -15%.

Kamatna stopa na kredite bez depozita se kretala u rasponu od 7,86% - 15% a za kredite pokrivene depozitom u visini od 4% - 6,5% na godišnjem nivou.

Pravila i uslovi poslovanja kreditiranja stanovništva se objavljuju na Web site Hypo banke
Banka je vrsila kreditiranje stanovništva sledecim kategorijama kredita:

Nenamenski krediti sa valutnom klauzulom EUR i CHF su plasirani na period od 1-10 godina (do avgusta 2007) a nakon mera NBS na period od 1-2 godine sa nominalnom kamatnom stopom od 12,50% do 16,95% (prosečno 12,40% za EUR, 11,58% za CHF. Takodje, banka je plasirala i nenamenske kredite u RSD sa nominalnom kamatnom stopom od 16,91% - 21,35% (prosečno 15,23% na period od 26 meseci).

Hipotekarni krediti sa valutnom klauzulom u EUR i CHF su plasirani na period od 1 - 15 godina (do avgusta 2007) a nakon mera NBS na period od 1-2 godine sa nominalnom kamatnom stopom od 9,50% - 12,50% na godišnjem nivou. Prosečna kamatna stopa je iznosila 10,61% za EUR i 9,67% za CHF uz period od 163 meseca.

Potrosacki krediti sa valutnom klauzulom u EUR i CHF su plasirani uz kamatnu stopu od 9,95% - 19,95% na godišnjem nivou uz period do 84 meseci. Prosečna kamatna stopa je iznosila 10,73% za EUR i 9,95% za CHF.

Stambeni krediti sa valutn. klauzulom u EUR i CHF su plasirani po kamat. stopi na godišnjem nivou: Krediti vezani za CHF plasirani su uz prosečnu kamatnu stopu od od 5,88% na period do 30 godina. Krediti vezani za EUR plasirani su uz prosečnu kamatnu stopu od od 7,13% na period do 30 god. Stambeni krediti vezani za CHF se uskladjuju polugodisnje a krediti vezani za EUR kvartalno.

Lombardni krediti sa valutnom klauzulom u EUR su plasirani na period do 10 godina (do avgusta 2007) a nakon mera NBS na period od 1-2 godine sa nominalnom kamatnom stopom od 5% prosečno godišnje.

Krediti za adaptaciju, rekonstrukciju i izgradnju stambenog prostora

Krediti vezani za CHF su plasirani uz kamatnu stopu od 4,40% (6M LIBOR+1,4%) do 8,20% (6M LIBOR+5,20%) na period do 30 godina

Krediti vezani za EUR su plasirani uz kamatnu stopu od 5,25% (3M EURIBOR+0,5%) do 9,75% (3M EURIBOR+5%) na period do 30 godina.

Ukupni krediti stanovništvu u 2007. godini plasirani su sa prosečnom kamatnom od 7,36% na period od 143 meseci.

15 a) Koncentracija plasmana značajna je kod sledećih grana delatnosti:

	u hiljadama dinara 31. decembar	
	2007	2006
Poljoprivreda i prehrambena industrija	5.166.405	3.398.854
Gradjevinarstvo	3.134.399	4.460.224
Prerađivačka industrija	9.323.897	11.556.709
Aktivnosti u vezi sa nekretninama	6.354.693	5.083.596
Trgovina	12.541.882	9.339.493
Saobraćaj i veze	1.856.103	1.272.518
Turizam i ugostiteljstvo i usluge	1.405.232	1.225.741
Finansijsko posredovanje	4.844.981	5.796.442
Ribarstvo	19.297	0
Vadjenje ruda i kamena	1.752.821	1.832.540
Elektroprivreda, snabdevanje gasom i vodom	107.695	239.532
Komunalne, društvene i lične uslužne delatnosti	697.650	546.155
Državne organiz, socijalno, zdravstvo, obrazov	1.264.008	685.376
Ostalo	20.745.897	14.776.713
Ukupno plasmani komitentima	69.214.960	60.213.893

15 b) Koncentracija plasmana po sektorskoj strukturi klijenata:

	u hiljadama dinara 31. decembar	
	2007.	2006.
Bankarski sektor i NBS	64.351.739	53.837.466
Plasmani državi	562.422	882.618
Plasmani lokalnoj samoupravi	462.961	57.728
Plasmani javnim preduzećima	2.560.061	3.128.615
Preduzeća i ostali komitenti	35.539.591	33.458.340
Stanovništvo- domaća i strana fizička lica	24.545.919	16.208.409
Strana pravna lica	1.149.082	1.119.761
Ukupno bruto plasmani	129.171.775	108.692.937

15 c) Koncentracija plasmana po geografskoj strukturi klijenata:

	u hiljadama dinara 31. decembar	
	2007.	2006.
Beograd	47.278.861	41.480.199
Novi Sad	13.234.580	10.317.044
Niš	3.038.670	1.849.894
Strana pravna lica iz Evrope	1.110.072	1.081.841
Strana pravna lica izvan Evrope	39.010	37.920
Strana fizička lica	118.843	97.098
Ukupno bruto plasmani	64.820.036	54.863.996

15 d) DOSPELA POTRAŽIVANJA

Pregled dospelih potraživanja sa periodima kašnjenja

u 000 din

AKTIVA	od 1-3 meseca	od 3-6 meseci	od 6 mes. do - 1god	preko godine	Ukupno
Plasmani bankama	0	0	0	0	0
Plasmani preduzećima	1.710.508	244.821	207.124	431.938	2.594.391
Plasmani SME	99.932	8.490	13.470	22.739	144.631
Plasmani stanovništvu	191.004	41.982	101.715	14.344	349.045
UKUPNO DOSPELA POTRŽIVANJA	2.001.444	295.293	322.309	469.021	3.088.067

U poziciju kašnjenja od 1 - 3 meseca uključena su i dospela potraživanja po kojima klijenti ne kasne u iznosu od 1.614.208.

Dospela potraživanja za klijente koji ne kasne obezbedjena su kolateralima u vrednosti 34.436 hiljada dinara, a ostala dospela potraživanja su obezbedjena kolateralima u vrednosti od 620.480 hiljada dinara.

Pregled dospelih potraživanja za koje se kamata suspenduje

AKTIVA	2007. godine		2006. godine	
	Nekamaton. dosp.potraž.	Suspendov. kamata	Nekamaton. dosp.potraž.	Suspendov. kamata
Plasmani bankama	0	0	0	0
Plasmani preduzećima	387.959	68.231	273.152	44.723
Plasmani SME	8.466	2.482	8.778	327
Plasmani stanovništvu	148.160	15.860	37.366	5
NEKAMATONOSNA DOSPELA POTRŽIVANJA	544.585	86.573	319.296	45.055

Nekamatonosna dospela potraživanja se odnose na plasmane klijentima koji su ispravljani u celokupnom iznosu na teret troškova banke, a na bazi Odluke Izvršnog odbora.

Pošto se radi o plasmanima čija naplata je neizvesna, za njih se ne vrši prihodovanje kamate, nego se kamata obračunava i iskazuje kao suspendovana kamata.

Banka nije imala drugih plasmana klijentima bez obračuna kamate.

16. UČEŠĆA U KAPITALU I OSTALE HOV

16a) HOV namenjene trgovanju

u hiljadama dinara

	2007.	2006.
1. Ulaganja u obveznice stare devizne štednje	532.305	8.290
Nominalna vrednost obveznica stare štednje	595.728	10.069
Odstupanje od nominalne vrednosti	-63.423	-1.779

Na dan 31.12.2007.g Banka je posedovala sledeće vrste obveznica RS namenjenih trgovanju: u 000

d o s p e ć a	nominal. vredn	odstupanje od nab. vred	knjigovod (fer) vred	prihod od prom.vred.	prihod od prodaje
	1	2	3	4	5
Dospeće 31.05.2008	92.272	-2.316	89.956		
Dospeće 31.05.2009	219.637	-17.307	202.330		
Dospeće 31.05.2010	171.314	-22.185	149.129		
Dospeće 31.05.2011	63.681	-11.023	52.658		
Dospeće 31.05.2012	48.739	-10.563	38.176		
Dospeće 31.05.2013	0	0	0		
Dospeće 31.05.2014	7	-2	5		
Dospeće 31.05.2015	19	-6	13		
Dospeće 31.05.2016	59	-21	38		
Ukupno u 000 din	595.728	-63.423	532.305	53.427	16.937

Banka je u 2007. godini bila aktivan učesnik na tržištu kratkorocnih i dugorocnih hartija od vrednosti u cilju investiranja i u cilju poboljšanja kvaliteta likvidne aktive. U skladu sa internim limitima i propisima, Banka je uglavnom investirala i trgovala hartijama koje je lako unovčiti, tj hartijama kod kojih postoji i primarno i sekundarno tržište. U portfelju banke dominiraju obveznice Republike Srbije denominirane u Eur, emitovane po osnovu izmirenja devizne štednje. Drzava je ukupno je emitovala oko 4,2 milijarde Eur u zamenu za blokirana sredstva stare devizne štednje građana. Emisija se sastoji od 14 posebnih hartija koje dospevaju na dan 31.maj 2003 - 2016. g i listirane su na Beogradskoj berzi.

16b) HOV koje se drže do dospeća - nekotirane HOV

	2007.	2006.
1. Ulaganja u obveznice javnog duga federacije	0	108
Obveznice za pokriće javnog duga federacije	0	102
Kamata sadržana u obveznicama federacije	0	6
Od toga deo koji dospeva do kraja naredne god	0	108
2. Ulaganja u menice preduzeća	138.154	135.775
Nominalna vrednost menica	144.966	141.699
Odstupanje od nabavne vrednosti menica	-6.812	-5.924
Ukupno hartije koje se drže do dospeća	138.154	135.883

16c) HOV raspoložive za prodaju

	2007.	2006.
1. Ulaganja u obveznice stare devizne štednje	0	123.716
Nominalna vrednost obveznica stare štednje	0	163.653
Odstupanje od nominalne vrednosti	0	39.937
2. Ulaganje u učešća u kapit. pravnih lica	200.256	4.072
Učešća u kapitalu drugih pravnih lica u din	202.214	6.030
Ispravka vrednosti učešća u kapitalu	-1.958	-1.958
3. Ulaganja u dugoročne obveznice RS	0	186.780
Nabavna vredn. dugoročnih obveznica RS	0	186.780
Kamata sadržana u dugoroč. obveznicama RS	0	0
4. Ulaganja u dugoroč. obveznice preduz.	81.330	89.372
Nabavna vredn. dugoročnih obveznica preduzeća	78.572	78.572
Kamata sadržana u dugoroč. obveznic. preduzeća	2.758	10.800
5. Ulaganja u zavisna preduzeća	40.663	40.663
Ukupno hartije raspoložive za prodaju	322.249	444.603

U toku 2007. godine je izvršena prodaja svih obveznica stare devizne štednje klasifikovanih kao HOV raspoložive za prodaju. Po ovom osnovu ostvaren je prihod od prodaje u iznosu od 2.579 hiljada din.

Ulaganje u dužničke hartije od vrednosti preduzeća u iznosu od 81.330 hiljada din se odnosi na obveznice B92. Posedujemo 8.700 komada dugoročnih obveznica nominalne vrednosti 10.000 RSD po komadu.

U pitanju su kuponske obveznice sa kamatnom stopom od 7% na god. nivou sa dospećem 730 dana od dana uknjižavanja na vlasnički račun (18.06.2008). Isplata kupona je polugodišnja.

Ostvareni prihod od kamate po ovim obveznicama u toku 2007. g iznosi 5.416 hiljada din.

Ove obveznice se ne kotiraju na berzi.

Učešće banke u kapitalu banaka i pravnih lica

Naziv firme	nabavna cena	fer vredn 31.12.07	revalorizac rezerve	u 000	
				prihod dividende	rashod od promene vrednosti
Kosovsko - metohijska banka Zvečan	2.622	2.622	0	0	0
Poštanska štedionica Beograd	250	425	175	0	0
Sojaprotein ad Bečej	215.600	197.209	0	70.840	89.230
Ukupno	218.472	200.256	175	70.840	89.230

Naziv firme	% u kapit. firme	kotirane HOV	nekotirane HOV
Kosovsko - metohijska banka Zvečan	1,25%	0	2.622
Poštanska štedionica Beograd	0,02%	425	0
Sojaprotein ad Bečej	1,00%	197.209	0
Ukupno		197.634	2.622

Ulaganja u zavisna preduzeća - nekotirane HOV

	2007.	2006.
Početno stanje	40.663	63.291
Dodatno ulaganje u toku perioda	0	0
Smanjenje u toku god. na teret rashoda	0	-22.628
Preuzimanje dobitka (equity metoda)	0	0
Ukupno ulaganja u zavisna preduzeća	40.663	40.663

Naziv firme	iznos	% u kapit. firme
Hypo Alpe-Adria Securities Beograd	39.799	99,41%
Beo FT Investment Beograd	864	100,00%
Ukupno	40.663	

17. OSNOVNA SREDSTVA, INVESTICIONE NEKRETNINE I NEMATERIJALNA ULAGANJA

17 a) NEMATERIJALNA ULAGANJA

	u 000		
	Licence i prava	Licence u pripremi	ukupno
Nabavna vrednost			
Stanje na početku godine	56.491	125.731	182.222
Povećanja	55.859	125.028	180.887
Revalorizacija	0	0	0
Prenosi	0	-55.859	-55.859
Otudjenja i rashodovanja	0	0	0
Stanje na kraju godine	112.350	194.900	307.250
Ispravka vrednosti			
Stanje na početku godine	1.053	0	1.053
Amortizacija za tekuću godinu	11.555	0	11.555
Revalorizacija	0	0	0
Otudjivanje i rashodovanje	0	0	0
Stanje na kraju godine	12.608	0	12.608
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2007.	99.742	194.900	294.642
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2006.	55.438	125.731	181.169

Licence se odnose na prava korišćenja softvera za poslovanje banke.

17 b) INVESTICIONE NEKRETNINE

	u 000
	Investicione nekretnine
Nabavna vrednost	
Stanje na početku godine	8.282
Povećanja	73.232
Revalorizacija	0
Prenosi	0
Otudjenja i rashodovanja	0
Stanje na kraju godine	81.514
Ispravka vrednosti	
Stanje na početku godine	207
Amortizacija za tekuću godinu	2.037
Revalorizacija	0
Otudjivanje i rashodovanje	0
Stanje na kraju godine	2.244
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2007.	79.270
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2006.	8.075

Investicione nekretnine se odnose na ulaganja u objekte koji se ne koriste kao poslovni prostor, ali banka ne planira da ih izdaje drugim licima. Koriste se za smeštaj konsultanata i zaposlenih iz organizacionih delova izvan Beograda koji prisustvuju redovnim obukama u centrali. Na ovaj način se smanjuju troškovi poslovanja banke.

17 c) GRADJEVNISKI OBJEKTI I ULAGANJA U ZAKUPLJENE OBJEKTE

u 000

	Zemljište i gradj.objekti	Ulaganja u objekte u zakupu	Investicije u toku	ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje na početku godine	199.018	794.019	5.787	998.824
Povećanja	59.863	26.236	31.044	117.143
Revalorizacija	0			0
Prenosi	0		-26.236	-26.236
Otudjenja i rashodovanja	0	0	0	0
Stanje na kraju godine	258.881	820.255	10.595	1.089.731
Ispravka vrednosti				
Stanje na početku godine	1.793	153.747	0	155.540
Amortizacija za tekuću godinu	5.076	159.607	0	164.683
Revalorizacija	0	0	0	0
Otudjivanje i rashodovanje	0	0	0	0
Stanje na kraju godine	6.869	313.354	0	320.223
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2007.	252.012	506.901	10.595	769.508
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2006.	197.225	640.272	5.787	843.284

Banka poseduje gradjevinske objekte za obavljanje svoje delatnosti na 5 lokacija:
ekspozitura Bežanijska kosa, filijala Bečej, filijala Bačka Palanka, filijala Subotica i filijala Kruševac.

Svi ostali poslovni prostori su zakupljeni i pozicija "Ulaganja u objekte u zakupu" se odnosi na opremanje i privodjenje nameni zakupljenih poslovnih prostora.

17 d) OSTALA OPREMA

u 000

	Kompjuter. oprema	Ostala oprema	Avansi i u pripremi	Finansijski lizing	ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na početku godine	311.465	709.018	219.800	52.233	1.292.516
Povećanja	26.359	118.817	108.827	12.474	266.477
Revalorizacija	0	0	0	0	0
Prenosi		13.072	-284.360	-13.072	-284.360
Otudjenja i rashodovanja	-2.014	-11.502	0	-2.989	-16.505
Stanje na kraju godine	335.810	829.405	44.267	48.646	1.258.128
Ispravka vrednosti					
Stanje na početku godine	94.057	112.869	0	11.726	218.652
Amortizacija za tekuću godinu	79.083	103.026	0	1.656	183.765
Revalorizacija	0	0	0	0	0
Otudjivanje i rashodovanje	-1.743	-4.284	0	-693	-6.720
Stanje na kraju godine	171.397	211.611	0	12.689	395.697
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2007.	164.413	617.794	44.267	35.957	862.431
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2006.	217.408	596.149	219.800	40.507	1.073.864

Oprema uzeta u finansijski lizing se odnosi na službene automobile. Po isteku ugovora o lizingu ovi automobili postaju vlasništvo banke.

Pozicija "Ostala oprema" se najvećim delom odnosi na nabavke nameštaja za opremanje poslovnog prostora.

18. OSTALA SREDSTVA I AVRu hiljadama dinara
31. decembar

	2007.	2006.
Potraživanja od zaposlenih	2.561	889
Potraživanja za pretplaćene ostale poreze i doprin.	13	10
Dati avansi	66.528	62.001
Zalihe	30.931	34.142
Ostala sredstva	40.729	366.618
Razgranič. potraživ. po osnovu kamate i kurs.razl.	149.160	120.292
Razgraničeni rashodi	46.265	22.408
Ukupno ostala sredstva i AVR	336.187	606.360
Ispravka vrednosti zaliha	-22.521	-18.623
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	-4.721	-212
Neto vrednost ostalih sredstava i AVR	308.945	587.525
Stalna sredstva namenjena prodaji	4.614	106.299
Potraživanja po osnovu pretplać. poreza na dobit	0	43.195

Zalihe se u momentu pribavljanja vrednuju po nabavnim cenama.

Za vrednovanje trošenja zaliha koristi se metoda prosečnih cena.

Sitan inventar, ambalaža, auto gume i radne uniforme i dr.materijal u momentu stvarnog stavljanja u upotrebu terete troškove obračunskog perioda u ukupnom iznosu od 100%.

Stalna sredstva namenjena prodaji odnose se na nepokretnosti stečene prinudnom naplatom po kreditu firme Forma rd Beograd. Nepokretnosti čine poslovna zgrada, pomoćna zgrada i plac. Procena vrednosti navedene imovine je izvršena Rešenjem opštinskog suda Sopot od 28.05.2007.godine i ukupna vrednost imovine je procenjena na 4.614 hiljada din. Banka je pokušala prodaju putem sudske aukcije, ali nije bilo zainteresovanih kupaca. Planira se okončanje prodaje ovih nepokretnosti u 2008. godini.

U 2007. godini je izvršena prodaja poslovnog objekta u Žarkovu koji se nalazio na ovoj poziciji u 2006. godini.

Razgraničena potraživanja po kamatama se odnose na obračun nadospele kamate:

	2007	2006
po poslovima sa NBS	81.320	73.011
po kreditima datim bankama	17.122	3.303
po kreditima sa valutnom klauzulom	26.526	40.409
po kreditima u stranoj valuti	2.288	3.059
po derivatima	6.847	253
razgraničene kursne razlike	15.057	257
	149.160	120.292

19. OBAVEZE PREMA BANKAMAu hiljadama dinara
31. decembar

	2007	2006
Depoziti po vidjenju	183.964	72.394
u dinarima	76.287	52.182
u stranoj valuti	107.677	20.212
Kratkoročni depoziti	2.979.482	2.669.469
u dinarima	400	1.078.664
u stranoj valuti	2.979.082	1.590.805
Kratkoročni krediti	2.480.000	2.200.000
u dinarima	2.480.000	2.200.000
u stranoj valuti	0	0
Dugoročni depoziti u stranoj valuti	31.694	0
Obaveze po spotu sa domaćim bankama	1.784.105	0
u dinarima	1.070.980	0
u stranoj valuti	713.125	0
Obaveze za kamate i naknade	1.433	5.546
Ukupno obaveze prema bankama	7.460.678	4.947.409

20. OBAVEZE PREMA KOMITENTIMA

 u hiljadama dinara
 31. decembar

	2007	2006
Depoziti po vidjenju	20.825.306	11.472.706
u dinarima	8.681.191	4.554.408
u stranoj valuti	12.144.115	6.918.298
Kratkoročni depoziti	18.623.294	11.072.026
u dinarima	5.519.916	3.821.464
u stranoj valuti	13.103.378	7.250.562
Kratkoročni krediti	5.665.388	71.971
Dugoročni depoziti	1.888.447	1.195.667
u dinarima	176.143	90.335
u stranoj valuti	1.712.304	1.105.332
Dugoročni krediti	40.527.081	51.084.621
u dinarima	0	0
u stranoj valuti	40.527.081	51.084.621
Obaveze za kamate i naknade	16.224	3.685
u dinarima	16.134	1.063
u stranoj valuti	90	2.622
Ukupno obaveze prema komitentima	87.545.740	74.900.676
<i>Tekuća dospeća do jedne godine od dana bilansa</i>	9.946.696	8.652.569

Uzeti kratkoročni i dugoročni krediti od stranih finansijskih organizacija dospevaju u sledećim periodima:

iznos u valuti	u 000 din	dospeće
Eur 71.500.000,00	5.665.388	11.01.2008
Chf 200.000.000,00	9.568.440	22.12.2008
Eur 169.900.000,00	13.462.230	17.02.2015
Chf 5.000.000,00	239.211	17.02.2015
Eur 50.000.000,00	3.961.810	12.03.2015
Eur 105.000.000,00	8.319.801	29.06.2016
Chf 104.000.000,00	4.975.589	29.06.2016
UKUPNO	46.192.469	

20a) Sektorska struktura obaveze prema klijentima

 u hiljadama dinara
 31. decembar

	2007	2006
Javna preduzeća	4.256.379	880.558
Lokalna samouprava	370.400	1.809.000
Preduzeća	17.537.975	10.538.380
Država	50.645	350.000
Drugi komitenti koji se finansiraju iz budžeta	108.190	67.803
Depoziti i krediti od domaćih banaka	7.460.678	4.947.409
Depoziti i krediti od stranih banaka	9.938.286	51.460.712
Strana pravna i fizička lica	38.243.973	1.107.230
Stanovništvo	16.924.070	8.505.221
Ostali komitenti	115.822	154.465
Ostale obaveze	0	27.307
Ukupno	95.006.418	79.848.085

20b) Granska struktura obaveze prema klijentimau hiljadama dinara
31. decembar

	2007	2006
Poljoprivreda i prehrambena industrija	776.232	471.397
Gradjevinarstvo	1.703.023	943.322
Preradivačka industrija	4.481.629	1.816.521
Aktivnosti u vezi sa nekretninama	6.281.756	3.237.305
Trgovina	2.218.825	2.385.089
Saobraćaj i veze	3.078.060	10.164.230
Turizam i ugostiteljstvo i usluge	148.833	101.418
Finansijsko posredovanje	57.015.710	56.408.121
Ribarstvo	5.218	184
Vadjenje ruda i kamena	46.812	43.614
Elektroprivreda, snabdevanje gasom i vodom	50.673	89.134
Komunalne, društvene i lične uslužne delatnosti	1.078.526	289.228
Državne organiz, socijalno, zdravstvo, obrazovanje	321.485	1.933.496
Ostalo	17.799.656	1.965.026
Ukupno plasmani komitentima	95.006.418	79.848.085

U poziciju "Finansijsko posredovanje" uključeni su i dobijeni krediti od stranih banaka i stranih finansijskih organizacija.

21. OBAVEZE PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTIu hiljadama dinara
31. decembar

	2007	2006
Nominalna vrednost obveznica	3.000.000	0
Odstupanje od nominalne vrednosti	-423.857	0
Obračunata kamata do kraja godine	16.530	0
Transakcioni troškovi po izdatim obveznicama	-5.333	0
Knjigovodstvena vrednost obveznica	2.587.340	0

Banka je emitovala sopstvene obveznice nominalne vrednosti RSD 3.000.000.000,00. Emisija je izvršena po dobijanju Rešenja Komisije za HOV o odobrenju izdavanja hartija od vrednosti unapred poznatim kupcima br. 4/0-08-7623/6-07 od 06.12.2007, Emitovane obveznice su dugoročne, dinarske, bezkuponske hartije od vrednosti sa fiksnom kamatnom stopom od 10,5 % na godišnjem nivou i rokom dospeća 545 dana od dana izdavanja. Ugovorom o prodaji obveznica je ugrađena call opcija koja podrazumeva pravo emitenta da celokupnu emisiju otkupi pre roka dospeća. Ukupna emisija, prva ove vrste na srpskom tržištu, uspešno je prodana profesionalnom investitoru.

22. OSTALE OBAVEZE IZ POSLOVANJAu hiljadama dinara
31. decembar

	2007	2006
Obaveze prema zaposlenima(IAS 19)	66.320	78.083
Obaveze za poreze i doprin. na zarade	0	14
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge daž	24.292	36.607
Obaveze prema dobavljačima u dinarima	28.718	49.753
Obaveze prema dobavljačima u stranoj valuti	5.400	32.170
Prevmene uplate za dugovanja po kreditima	49.291	0
Primljeni avansi	115.039	169
Ostale obaveze u dinarima	32.099	81.441
Ostale obaveze u stranoj valuti	54.792	19.297
Ukupno ostale obaveze	375.951	297.534
Obaveze za porez na dobitak	73.917	0

Obaveze prema zaposlenima se odnose na kratkoročno izvršena rezervisanja u skladu sa IAS 19 za bonuse i neiskorišćene godišnje odmore.

Obaveze za poreze i doprinose se najvećim delom odnose na obaveze za PDV u iznosu od 12.836 hiljada dinara i uplata je izvršena u zakonskom roku 10.01.2008. Preostali iznos obaveza predstavljaju obaveze po porezima na prihod od kapitala građana, porez na imovinu banke i doprinose za građevinsko zemljište. Sve ove obaveze su izmirene u 2008. godini u zakonom predviđenim rokovima.

Plaćanja po obavezama prema dobavljačima su izvršena u toku januara 2008. godine u potpunosti. Pozicija primljeni avansi se odnosi na primljene uplate po osnovu uloga za osnivanje preduzeća.

23. OSTALE OBAVEZE I PVR

u hiljadama dinara
31. decembar

	2007	2006
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu:	292.961	776.034
- u dinarima	84.431	30.019
- u stranoj valuti	208.530	746.015
Razgraničeni ostali rashodi	0	0
- u dinarima	0	0
- u stranoj valuti	0	0
Razgraničeni prihodi od kamata	2.533	80.895
- u dinarima po obveznicama preduzeća	2.533	80.895
- u stranoj valuti	0	0
Razgraničeni prihodi za naknade po kreditima	585.490	496.920
- u dinarima	585.490	496.920
- u stranoj valuti	0	0
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	28.094	0
- u dinarima (razgraničene kursne razlike)	28.094	0
- u stranoj valuti	0	0
Dugoročne obaveze za finansijski lizing	13.589	17.106
UKUPNO OSTALE OBAVEZE	922.667	1.370.955
Odložene poreske obaveze	31.925	14.792
Subordinirane obaveze	15.774.013	15.756.138
Rezervisanja po vanbilansu i IAS 19	225.615	191.524

Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu se najvećim delom odnose na troškove kamate po depozitima fizičkih i pravnih lica. Kamata dospeva za plaćanje u toku 2008. godine.

Ostali razgraničeni prihodi u iznosu od 585.490 hiljada dinara se odnose na **razgraničene naknade** za odobravanje kredita. Ove naknade su naplaćene u toku prethodnih godina, ali su prihodi razgraničeni na rok trajanja kredita u skladu sa MSFI 18.

Odložene poreske obaveze predstavljaju iznos koji je dobijen primenom poreske stope od 10% na razliku sadašnje vrednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja obračunate po MSFI i sadašnje vrednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja obračunate po Poreskim propisima.

Subordinirane obaveze se odnose na subordinirane kredite u sledećim valutnim iznosima:

iznos u valuti	u 000 din	dospeće
Eur 50.000.000,00	3.961.810	15.12.2013
Eur 137.000.000,00	10.855.359	20.1.2016
Chf 20.000.000,00	956.844	20.1.2016
UKUPNO SUBORDINIRANE OBAVEZE	15.774.013	

Banka nije kasnila sa izmirenjem svojih obaveza prema svojim poveriocima.

Rezervisanja se sastoje iz:

	2007	2006
Rezervisanje za gubitke po vanbilansu	191.699	128.951
Rezervisanja za otpremnine kod otpuštanja	5.689	8.273
Rezervisanja za penzije	28.227	54.300
UKUPNO IZVRŠENA REZERVISANJA	225.615	191.524

24. REZERVE BANKE I REZERVE ZA PROCENJENE GUBITKE

	u hiljadama dinara 31. decembar	
	2007	2006
Rezerve za procenjene gubitke	1.720.564	373.410
Rezerve Banke iz dobiti	266.649	889.455
Rezerve za opšte bankarske rizike	71.293	0
Revalorizacije rezerve	175	2.381
Ukupno rezerve banke	2.058.681	1.265.246

Rezerve za procenjene gubitke Banka je formirala iz nerasporedjene dobiti prethodnih godina na osnovu Odluke Skupštine banke u iznosu od 1.720.564 hiljada dinara.

U skladu sa svojim opštim aktima, Banka je obračunala **rezerve za opšte bankarske rizike** u iznosu od **71.293** hiljada dinara.

Raspodelom dobiti iz 2006. godine, a po odluci Skupštine banke, formirane su rezerve za opšte bankarske rizike.

Raspodelom dobiti iz 2006. godine, a po odluci Skupštine banke, izvršeno je pokriće nedostajuće rezerve za procenjene gubitke u iznosu od 724.348 hiljada dinara.

Preostali iznos nedostajućih rezervi od 622.805 hiljada dinara Banka je pokrila na teret ostalih rezervi banke, a po Odluci skupštine banke.

Rezerve banke iz dobiti su formirane na osnovu Odluke Skupštine banke o raspodeli dobiti ranijih godina. Ove rezerve se mogu koristiti, saglasno Ugovoru o osnivanju banke, za pokriće gubitka i ostalih rizika.

Revalorizacije rezerve se formiraju knjiženjem promene vrednosti HOV raspoloživih za prodaju u skladu sa njihovom tržišnom vrednošću na berzi.

25. KAPITAL BANKE

Kapital banke čine: akcijski kapital, emisiona premija, rezerve i ostvarena dobit tekuće godine.

Akcijski kapital je formiran inicijalnim ulozima akcionara i narednim emisijama novih akcija, kao i revalorizacijama do 31.12.2000. godine i one su direktno pripisane akcijskom kapitalu.

Revalorizacije rezerve formirane u 2001. i 2002. godini su pripisane akcionarskom kapitalu srazmerno procentualnom učešću pojedinih akcionara u kapitalu Banke na dan 31.12.03.godine, a u skladu sa preporukom Ministarstva za finansije br. 430-07-161/2003-04.

Akcije su obične i glase na ime. Posedovanje jedne akcije daje pravo na jedan glas na Skupštini akcionara. Akcije se mogu prenositi punim indosamentom, uz saglasnost Upravnog odbora banke i uz obavezu prenosioca da o izvršenom prenosu obavesti banku, radi upisa prenosa u knjigu akcija. Akcionari Banke imaju pravo preče kupovine akcija, srazmerno visini svog učešća u akcionarskom kapitalu banke u trenutku prodaje emisije.

U toku 2004. godine Banka je uvećala akcionarski kapital izdavanjem nove, XX emisije akcija bez javne ponude u vrednosti od 1.778.557 hiljada dinara, odnosno izdala je 1.778.557 komada akcija nominalne vrednosti din 1.000,00 po akciji, po Rešenju Komisije za hartije od vrednosti br 4/0-20-720/3-04 od 22.06.04. Ovu emisiju u celini je otkupio većinski akcionar Hypo Alpe-Adria-BankAG Klagenfurt. Uplata je izvršena 24.06.04. u iznosu od eur 24.840.181,56.

U toku 2005. godine Banka je uvećala akcionarski kapital izdavanjem nove, XXI emisije akcija bez javne ponude u vrednosti od 1.053.999 hiljada dinara, odnosno izdala je 1.053.999 komada akcija nominalne vrednosti din 1.000,00 po akciji, po Rešenju Komisije za hartije od vrednosti br 4/0-06-954/6-05 od 21.04.05. Ovu emisiju u celini je otkupio većinski akcionar Hypo Alpe-Adria-Bank AG Klagenfurt. Uplata je izvršena 18.04.05. u iznosu od eur 12.960.172,64.

Banka je u toku 2005. godine izvršila zamenu svih postojećih akcija zbog promene njihove nominalne vrednosti. Po Rešenju Komisije za hartije od vrednosti br 4/0-29-2224/4-05 od 24.08.2005.g nominalna vrednost jedne akcije iznosi din 2.000,00.

U toku 2006. godine Banka je uvećala akcionarski kapital izdavanjem 2 nove emisije akcija:

1) izdavanjem XXII emisije akcija 06.02.2006.g uvećan je akcijski kapital za 4.142.400 hiljada dinara, odnosno izdato je 2.071.200 komada akcija nominalne vrednosti od din 2.000 po akciji.

2) izdavanjem XXIII emisije akcija 21.12.2006.g uvećan je akcijski kapital za 3.042.906 hiljada dinara. Izdato je 1.521.453 komada akcija nominalne vrednosti din 2.000 po akciji.

Obe emisije akcija iz 2006. godine u celini je otkupio većinski akcionar Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt.

U toku 2007. godine Banka je uvećala akcionarski kapital izdavanjem XXIV emisije akcija 20.12.2007.g. Izdato je ukupno 270.880 komada običnih akcija nominalne vrednosti od 2.000 din i kapital banke je uvećan po osnovu izdavanja ove emisije akcija za 2.437.920.000,00 dinara

Za 541.760.000,00 dinara je uvećan akcionarski kapital a za 1.896.160.000,00 dinara emisiona premija.

Ovu emisiju u celini je otkupio većinski akcionar Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt.

Banka nije izdavala prioritetne akcije.

Ukupni akcionarski kapital banke čine obične akcije pojedinačne nominalne vrednosti din 2.000,00.

CFI kod ESVUFR

ISIN broj RSHYPOE 68424

Akcije banke su uključene na tržištu akcija Beogradske berze.

Najniža cena akcija banke u 2007. godini je iznosila din 7.600,00 dinara po akciji.

Najviša cena akcija u 2007. godini i je iznosila 10.800,00 dinara po jednoj akciji.

Tržišna cena na dan 31.12.2007. godine je iznosila 9.000,00 dinara po akciji.

Pregled akcionara banke	iznos u 000 din	% učešća	br.akcija
HPB dd Zagreb	3.460	0,0283%	1.730
'Trayal korporacija" DP Kruševac	2.628	0,0215%	1.314
'Energoprojekt-holding" a.d. Beograd,	792	0,0065%	396
Galeb GT AD, Zemun,	712	0,0058%	356
Auto Nena d.o.o. Beograd,	518	0,0042%	259
Pred.za trgovinu "Oplenac-promet" a.d. Topola	286	0,0023%	143
'Breza-komerc", sa p.o. Ugljari, Kosovo Polje,	248	0,0020%	124
AIK banka Niš	232	0,0019%	116
Laiki banka Beograd	232	0,0019%	116
Ukupno ostalih 47 akcionara	2.792	0,0228%	1.396
Hypo Alpe-Adria International bank Klagenfurt	12.213.708	99,9027%	6.106.854
Ukupno akcijski kapital	12.225.608	100,00%	6.112.804

Struktura ukupnog kapitala		u 000 din
Stanje akcijskog kapitala 01.01.2007.		11.683.848
Nove emisije akcija		541.760
Prenos u rezerve zbog ukрупnjavanja		0
Ukupan akcijski kapital na kraju godine		12.225.608
Emisiona premija na 01.01.2007		894.680
Povećanje		1.896.160
Emisiona premija na kraju godine		2.790.840
Rezerve za potencijalne gubitke 01.01.2007		373.410
Povećanje		1.347.154
Rezerve za potencijalne gubitke na kraju god		1.720.564
Rezerve Banke iz dobiti 01.01.2007		889.455
Povećanje u toku godine		
Smanjenje (prenos na rezerve za potenc.gubitke)		-622.806
Stanje rezervi iz dobiti na kraju godine		266.649
Revalorizacione rezerve		175
Rezerve za opšte bankarske rizike		71.293
Nerasporedjena dobit prethodne godine		795.641
Prenos u rezerve za opšte bankarske rizike		-71.293
Prenos u rezerve za potencijalne gubitke		-724.348
Isplata članovima NO po odluci o raspodeli		0
Nerasporedjena dobit tekuće godine		1.385.533
Nerasporedjena dobit na kraju godine		1.385.533
UKUPNO KAPITAL		18.460.662

26. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE

26a) Garancije, ostale preuzete i potencijalne obaveze i ostala vanbilansna evidencija

u hiljadama dinara
31. decembar

	2007	2006
Plative garancije	10.184.721	1.952.617
Činidbene garancije	5.936.904	4.233.960
Preuzete dugoročne neopozive obaveze	3.980.207	2.165.020
Preuzete kratkoročne neopozive obaveze	3.950.107	2.039.021
Nepokriveni akreditivi	401.140	254.208
Akcepti i avali menica	0	0
Ukupno garancije i preuzete obaveze	24.453.079	10.644.826
Ukupno derivati	14.837.569	4.236.085
Potraživanja po swap-u	7.785.703	4.002.509
potraživanja za prodane valute - swap	3.892.848	2.001.607
obaveze za kupljene valute - swap	3.892.855	2.000.902
Razmena valuta po forwardu i arbitražama	6.763.907	174.887
potraživanja po forwardu i arbitražama	3.445.012	85.573
obaveze po forwardu i arbitražama	3.318.895	89.314
Terminska kupoprodaja	287.959	58.689
potraživanja u din za prodane devize	147.219	26.928
obaveze u valuti za kupljene dinare	140.740	31.761
Plasmani u ime i za račun javnog sektora	654.212	276.326
preduzećima	41.353	34.156
stanovništvu	612.859	242.170
Vanbilnsna aktiva po REPO poslovima	23.000.000	21.200.000
Ostala vanbilansna aktiva	9.697.015	8.461.041
Ukupno vanbilansna aktiva	72.641.875	44.818.278

Banka je izvršila rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama na teret prihoda u skladu sa svojom poslovnom politikom :

	u hiljadama dinara 31. decembar	
	2007	2006
Plative garancije	86.647	27.260
Činidbene garancije	52.732	83.476
Preuzete dugoročne neopozive obaveze	49.359	17.158
Nepokriveni akreditivi	2.961	1.057
Ukupno rezervacije za vanbilansnu aktivu	191.699	128.951
Rezerve za procenjene gubitke po NBS zahtevima	1.359.482	183.555
Nedostajući iznos rezervi	-1.167.783	-54.604
Rezerve formirane u prethodnom periodu	54.804	50.280
Nedostajući iznos rezervi za procenj. gubitke po vanbilansnim stavkama	-1.113.179	-4.344

26b) Sudski sporovi - njihova vrednost i procena ishoda

U toku 2007. godine protiv banke je pokrenuto nekoliko sudskih sporova.

Tri sudska spora se odnose na poništaj upisa hipoteke i po njima banke ne očekuje finansijske gubitke. Sa preduzećem Si & Si Promet d.o.o. Subotica i Premium Liquid d.o.o. Subotica se vodi sudski spor o poništenju Ugovora o ustupanju potraživanja i Sporazuma o obezbedjenju. Banka smatra da je tužba neosnovana i da po njoj neće doći do finansijskih gubitaka.

27. USAGLAŠENOST SA ZAKONSKIM PROPISIMA I DOGADJAJI NAKON BILANSA

Banka je bila dužna da obim svog poslovanja uskladi sa odnosima Zakona o bankama odnosno da obim i strukturu svojih rizičnih plasmana uskladi sa pokazateljima koje je propisala NBS:

Banka je dužna da održava minimalni koeficijent adekvatnosti kapitala od 12% ustanovljen od strane NBS, saglasno Bazelskoj konvenciji važećoj za sve banke. Koeficijent adekvatnosti kapitala Banke, na dan 31.12.2007. izračunat na osnovu finansijskih izveštaja s zadovoljava zakonske propise i iznosi 27,09%.

Banka je zadovoljila propisane pokazatelje likvidnosti i pokazatelj obračuna izloženosti banke deviznom riziku.

Banka je zadovoljila propisanu vrednost udela trajnih ulaganja u kapitalu. Maksimalna vrednost ulaganja u preduzeća i osnovna sredstva može da iznosi 60% kapitala a Banka je dostigla nivo od 10,33%. Za pokazatelj velikih izloženosti banke propisana je vrednost od max 400% vrednosti kapitala, a banka je ostvarila 52,19%.

Za pokazatelj izloženosti prema licima povezanim sa bankom propisan u iznosu od max 20% vrednosti kapitala, ostvaren je pokazatelj od 15,29%.

Odlukom o upravljanju rizicima propisano je da izloženost banke prema licu povezanim sa bankom može biti maksimalno 5% kapitala banke. Banka nije ispunila ovaj zahtev kod jednog lica kod koga je ostvarila izloženost od 5,70%.

Ovaj zahtev će biti ispunjen planiranim dokapitalizacijama banke u martu i junu 2008. u iznosima od po 35 miliona eur-a.

Banka je do kraja februara 2008.godine naplatila 4.180 hiljada dinara po osnovu plasmana za koje je u toku 2007. godine izvršena pojedinačna ispravka vrednosti.

Banka je u februaru 2008. godine dobila saglasnost od Narodne Banke Srbije za osnivanje Društva za upravljanje penzijskim fondom, i očekuje da uskoro dobije i saglasnost za kupovinu Društva za upravljanje investicionim fondom.

28. RIZIK LIKVIDNOSTI

Da bi uspešno upravljala svojom likvidnošću, Banka pažljivo prati kretanja na domaćem i ino tržištu novca, sa ciljem da na vreme obezbedi likvidna sredstva za poslovanje.

Ciljevi koji moraju da se postigne dobrom Politikom upravljanja rizikom likvidnosti u Banci su sledeći:

- a) dnevno ispunjavanje svih novčanih obaveza
- b) izbegavanje pribavljanja sredstava po ceni većoj od tržišne
- c) izbegavanje prisilne prodaje potraživanja
- d) poslovanje u skladu sa propisima Narodne banke Srbije, kojima se uređuje područje upravljanja likvidnošću

Za likvidnost banke je odgovoran Izvršni odbor Banke kao i druga tela u banci, formirana sa zadatkom da se bave upravljanjem i praćenjem likvidnosti, kao što su:

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCo), Sektor sredstava (Treasury), Menadžer za likvidnost (koji upravlja kratkoročnom likvidnošću Banke), Odeljenje kontrole rizika.

Takodje i tržišni sektori aktivno učestvuju u procesu upravljanja kratkoročnom likvidnošću kroz dostavljanje podataka o planiranim (dnevnim i mesečnim) prilivima i odlivima sa svih računa i u svim valutama.

Sektor sredstava prati kratkoročnu (dnevnu) likvidnost preko dnevnih i mesečnih najava novčanih tokova.

Osnovni instrumenti i pokazatelji za praćenje i merenje kratkoročne likvidnosti su:

priprema i praćenje plana novčanih tokova u određenom vremenskom razdoblju (najmanje za jedan mesec), dnevno kretanje pokazatelja likvidnosti koji je propisala Narodna banka Srbije a obračunava ga i dostavlja Odeljenje računovodstva, kretanje racija likvidnosti koji su interno definisani od strane Odeljenja kontrole rizika na dnevnom nivou, analiza kretanja i projekcija uskladenosti novčanih tokova u pojedinim vremenskim intervalima, obim potencijalnih novčanih tokova koje je moguće pokriti korišćenjem sekundarnih izvora likvidnosti.

U toku ove i prethodne godine Banka je ostvarila sledeće pokazatelje racia likvidnosti:

Racio likvidnosti	2007.	2006.
na dan 31. decembar	2,39	4,11
prosek za period	3,71	3,99
maksimalan racio za period	6,32	6,10
minimalan racio za period	2,00	2,90

Odeljenje kontrole rizika prati i mesečno izveštava o likvidnost po različitim rokovima.

Ovo praćenje rizika likvidnosti se vrši preko ne/uskladenih pozicija novčanih priliva i odliva.

Skala dospeća (GAP analiza) se sprovodi najmanje za sledeće vremenske periode:

1, 7, 15, 30, 90, 180, 360 i preko 360 dana.

PREGLED ROČNE STRUKTURE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA 31.12.2007

U 000 DIN

AKTIVA	do 1 mesec	od 1-3 meseca	od 3-12 meseci	preko 1 godine	Ukupno
Gotovina i gotovniški ekvivalenti	2.412.803				2.412.803
Depoziti i obavezna rezerva kod NBS	57.996.147		2.529.516		60.525.663
Potraživanja za kamatu i naknadu	442.058				442.058
Plasmani bankama	3.174.769	630.431			3.805.200
Plasmani komitentima	2.890.473	2.790.267	13.822.610	43.457.316	62.960.666
Hartije od vrednosti kojima se trguje	532.305				532.305
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	1.958	123.660	12.536		138.154
Hartije od vrednosti raspoložive za prod. i učešća	281.586			40.663	322.249
Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva				2.005.851	2.005.851
Ostala sredstva i AVR	267.523	458	45.578		313.559
Odložena poreska sredstva					0
Ukupna aktiva	67.999.622	3.544.816	16.410.240	45.503.830	133.458.508
PASIVA					
Obaveze prema bankama	7.255.608	171.943		31.694	7.459.245
Obaveze prema klijentima	28.866.115	10.092.561	16.091.082	32.479.758	87.529.516
Obaveze za kamate i naknade	17.657				17.657
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti				2.587.340	2.587.340
Obaveze za porez iz dobitka		73.917			73.917
Ostale obaveze iz poslovanja	375.951				375.951
Rezervisanja				225.615	225.615
Ostale obaveze i PVR	614.570	1.950	304.259	15.775.901	16.696.680
Odložene poreske obaveze			31.925		31.925
Kapital i rezerve				18.460.662	18.460.662
Ukupna pasiva	37.129.901	10.340.371	16.427.266	69.560.970	133.458.508
Ročna neusklađenost na kraju godine	30.869.721	-6.795.555	-17.026	-24.057.140	0
Kumulativni gap u ročnosti aktive i pasive	30.869.721	24.074.166	24.057.140	0	

Banka je u 2007. godini ostvarila pozitivne pokazatelje racija likvidnosti. Pregled ročne strukture pokazuje neusklađenost na ročnosti do mesec dana. Na ovu neusklađenost najviše je uticala pozicija izdvojene obavezne razerve kod Narodne banke Srbije.

29. RIZIK OD PROMENA KAMATNIH STOPA

Kamatni rizik (rizik kamatne stope) je verovatnoća ostvarivanja gubitka usled promene kamatnih stopa. Kod ugovaranja fiksne kamatne stope banka može biti izložena riziku ukoliko postoje velike razlike u rokovima dospeća aktive i pasive ugovorene sa fiksnom kamatnom stopom. Takodje se može pojaviti i rizik od promene kamatnih stopa pri ugovaranju varijabilnih stopa ukoliko se u različitim rokovima ponovno utvrđuju cene osetljivih stavki aktive, pasive i vanbilansa. Kamatni rizik predstavlja i nepovoljna promena cene plasmana u odnosu na visinu pasivnih kamatnih stopa, što rezultira smanjenjem najpovoljnije razlike izmedju prosečnih aktivnih i pasivnih kamatnih stopa.

U svrhu merenja i praćenja rizika kamatne stope koristi se GAP analiza, odnosno GAP izveštaji Odeljenja kontrole rizika na mesečnom nivou, koji uključuju sve pozicije aktive, pasive i vanbilansa koje su izložene tom riziku i relativan odnos prema kapitalu. GAP analiza je utemeljena na principima i preporukama Baselskog odbora za bankarsku superviziju (BCBS) na području kamatnog rizika.

Skraćeni prikaz GAP-a kamatnog rizika na dan 31.12.2007. godine

U 000 din

Aktiva / Pasiva	do 1 mesec	od 1-3 meseca	od 3-12 meseci	od 1 - 5 godina	Ukupno kamatonos.
Kamatonosno osetljiva aktiva	82.745.991	1.638.129	9.264.217	2.231.925	95.880.263
Kamatonosno osetljiva pasiva	100.635.600	2.529.220	3.420.072	4.163.862	110.748.754
GAP	-17.889.608	-891.090	5.844.145	-1.931.937	-14.868.490

	Ukupno ne- kamatonos.
Kamatonosno ne osetljiva aktiva	37.578.245
Kamatonosno ne osetljiva pasiva	21.324.221
GAP	1.385.533

30. DEVIZNI RIZIK

Devizni rizik je verovatnoća ostvarivanja gubitaka po bilansnim i vanbilansnim pozicijama usled promena u valutnim kursovima i/ili neusklađenosti u nivou aktive, pasive i vanbilansnih stavki u istoj valuti.

Merenje i praćenje deviznog rizika vrši se svakodnevno, u skladu sa propisima Narodne banke. Dnevno se utvrđuje neto otvorena devizna pozicija u apsolutnom iznosu pojedinačno za valute eur, usd i chf a agregatno za sve ostale valute, kao i procentualno u odnosu na kapital Banke.

Na dan 31.12.07. bilans banke je sadržavao sledeće valutne pozicije:

					u 000 din
AKTIVA	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno devize	Dinarski podbilans
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	354.620	26.268	85.050	465.938	1.946.865
Depoziti kod NBS	32.853.325	0	0	32.853.325	27.672.338
Plasmani bankama	1.072.858	0	0	1.072.858	
Indexirani plasmani bankama	1.228.161	0	0	1.228.161	1.528.710
Plasmani komitentima u stranoj valuti	3.569.201	25.612	190.504	3.785.317	
Indexirani plasmani komitentima	36.554.688	154.211	19.977.175	56.686.074	4.348.645
Hartije od vrednosti i učešća	532.305	0	0	532.305	0
HOV indexirane valutnom klauzulom	81.330	0	0	81.330	381.031
Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva	0	0	0	0	2.005.851
Ostala sredstva i AVR devizna	49.067	267	1.222	50.556	
Ostala sredstva i AVR indeksirana val klauz.	395.976	11.353	92.889	500.218	332.706
Ispravka vrednosti u stranoj valuti	-336.845	-16	-281	-337.142	
Ispravke vredn. indexirane valutnom klauzulom	-1.154.816	-164.210	-170.826	-1.489.852	-186.726
Ukupna aktiva	75.199.870	53.485	20.175.733	95.429.088	38.029.420
Finansijski instrumenti iz vanbilansa	2.830.834	1.604.473	51.406	4.486.713	0
Ukupna aktiva	78.030.704	1.657.958	20.227.139	99.915.801	38.029.420
PASIVA					
Obaveze prema bankama i drugim finans.organ.	3.758.088	37.609	35.881	3.831.578	3.629.100
Obaveze prema klijentima - depoziti u str.valuti	25.010.944	1.569.944	384.211	26.965.099	
Obaveze prema klijentima - indexirani depoziti	290.150	0	0	290.150	14.098.021
Obaveze prema klijentima - krediti	31.409.230	0	14.783.240	46.192.470	0
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	0	0	0	0	2.587.340
Ostale obaveze u devizama	15.133.197	17.253	959.937	16.110.387	
Ostala indexirana pasiva	47.089		6.070	53.159	983.002
Rezervisanja	0	0	0	0	225.615
Odložene poreske obaveze	0	0	0	0	31.925
Ukupna pasiva	75.648.698	1.624.806	16.169.339	93.442.843	21.555.003
Finansijski instrumenti iz vanbilansa	3.222.562	64.808	4.020.284	7.307.654	
Ukupna pasiva	78.871.260	1.689.614	20.189.623	100.750.497	21.555.003
Neto devizna pozicija	-840.556	-31.656	37.516	-909.728	
Obračunski kapital				0	17.717.783
Pokazatelj deviznog rizika					5,13%

31. OPERATIVNI RIZIK

Hypo banka je, shodno članovima 28.do 36. Zakona o bankama i tačkama 23 -25 Odluke o upravljanju rizicima od 01.10.2006. formirala bazu i metodologiju za evidentiranje operativnih rizika.

Tokom 2007. godine vršena je identifikacija, praćenje i kontrola operativnog rizika u skladu sa navedenim zakonskim odredbama. Identifikacija je vršena prema klasifikaciji vrste događaja, poslovima i organizacionim delovima banke u kojima su identifikovani operativni rizici.

O svim uočenim operativnim rizicima nastalim u toku 2007. informisani su Izvršni odbor i Upravni odbor banke.

Nije bilo operativnih rizika koji bi mogli naneti veću štetu Banci, odnosno operativnih rizika zbog kojih bi, po hitnom postupku, morala biti obaveštena Narodna banka Srbije.

Procedure koje regulišu upravljanje operativnim rizicima su definisane usvojenim "Sistemom za upravljanje rizicima. Glavne procedure su:

- 1) Politika i organizacija upravljanja operativnim rizikom
- 2) Mere i zaštite od zloupotrebe insajdera i uticaja povezanih lica
- 3) Radna instrukcija za unos u bazu operativnih rizika
- 4) Procedure za minimiziranje personalnih rizika u informacionom sistemu

Tokom 2007. godine je pokrenut postupak formiranja nove baze podataka operativnih rizika. Novi program INFORM sistem će funkcionisati na nivou cele Hypo grupe.

32. POKAZATELJI POSLOVANJA

Banka je u 2007. godini ostvarila sledeće pokazatelje poslovanja:

a) ZARADA PO AKCIJI

Ponderisani prosečni broj običnih akcija

Akcijski kapital na početku godine	01.01.07	11.683.848
Emisija novih akcija	20.12.07	541.760
Saldo na kraju godine	31.12.07	12.225.608
Ponderisani prosek broja akcija nomin. vrednosti 2.000		5.850.088
Nerasporedjena dobit posle oporezivanja		1.385.532.533
Osnovne zarade po akciji u 2007.		237
Osnovne zarade po akciji u 2006.		193

b) POKAZATELJI STRUKTURE KAPITALA

u 000 din

	2007.g	2006.g
Uzeti krediti i subordinirane obaveze	61.966.482	66.912.730
Ukupan kapital + uzeti krediti	80.427.144	81.552.145
Stepen zaduženosti (leveridž)	77,05%	82,05%

tržišna cena po akciji na kraju godine	9.000
broj akcija na kraju godine	6.112.804
Tržišna kapitalizacija = tržišna cena po akciji * broj akcija	55.015.236.000
Nominalna vrednost kapitala	12.225.608.000

c) INDIKATORI FINANSIJSKOG REZULTATA I RENTABILNOSTI

u 000 din

	2007.g	2006.g
Nerasporedjena dobit posle oporezivanja	1.385.533	795.641
Prosečan ukupni kapital	16.550.039	10.229.391
Stopa prinosa na kapital - ROE	8,37%	7,78%

	2007.g	2006.g
Nerasporedjena dobit posle oporezivanja	1.385.533	795.641
Prosečna ukupna aktiva	122.788.476	90.129.899
Stopa prinosa na aktivu - ROA	1,13%	0,88%

d) INDIKATORI STUKTURE BILANSA USPEHA*u 000 din*

	2007.g	2006.g
Prihodi kamata i naknada	9.316.046	6.659.146
Ukupni prihodi	20.452.877	14.104.277
Učešće prihoda kamata i naknada u ukup. prihodu	45,55%	47,21%

	2007.g	2006.g
Rashodi kamata i naknada	5.196.248	3.620.277
Ukupni rashodi	18.067.344	13.308.838
Učešće rashoda kam. i naknada u ukup.rashodima	27,25%	27,20%

	2007.g	2006.g
Profit tekuće godine pre oporezivanja	1.526.978	798.467
Neto prihodi kamata i naknada	4.119.798	3.038.869
Neto marža=odnos profita i neto prih. kamata i nakn.	37,06%	26,28%

	2007.g	2006.g
Prihodi kamata	8.174.875	5.937.812
Kamatonosna aktiva	95.880.263	78.552.685
Učešće prihoda kamate u kamatonosnoj aktivu	8,53%	7,56%

	2007.g	2006.g
Prihod kamate	8.174.875	5.937.812
Ukupna aktiva	133.458.508	112.118.443
Učešće prihoda kamate u ukupnoj aktivu	6,13%	5,30%

	2007.g	2006.g
Rashodi kamata	5.137.757	3.564.361
Kamatonosna pasiva	110.748.754	88.117.890
Učešće rash. kamate u kamatonosnoj pasivi	4,64%	4,04%

	2007.g	2006.g
Rashodi kamate	5.137.757	3.564.361
Ukupna pasiva	133.458.508	112.118.443
Učešće rashoda kamate u ukupnoj pasivi	3,85%	3,18%

e) INDIKATORI STRUKTURE AKTIVE*u 000 din*

	2007.g	2006.g
Gotovina, gotov. ekvivalenti i depoziti kod NBS	62.938.466	50.413.200
Ukupna aktiva	133.458.508	112.118.443
Učešće visoko-likvidnih sredstava u ukupnoj aktivi	47,16%	44,96%

	2007.g	2006.g
Bruto plasmani privredi	40.274.117	38.713.491
Ukupna aktiva	133.458.508	112.118.443
Učešće bruto plasmana privredi u ukupnoj aktivi	30,18%	34,53%

	2007.g	2006.g
Bruto plasmani stanovništvu	24.545.919	16.150.505
Ukupna aktiva	133.458.508	112.118.443
Učešće bruto plasmana stanovništvu u ukupnoj ak	18,39%	14,40%

	2007.g	2006.g
kamatonosna aktiva	95.880.263	78.552.685
nekamatonosna aktiva	37.578.245	33.565.758
ukupno aktiva	133.458.508	112.118.443
Učešće kamatonosne aktive u ukupnoj aktivi	71,84%	70,06%

f) INDIKATORI STRUKTURE PASIVE*u 000 din*

	2007.g	2006.g
Ukupni kapital	18.460.662	14.639.415
Ukupna pasiva	133.458.508	112.118.443
Učešće ukupnog kapitala u ukupnoj pasivi	13,83%	13,06%

	2007.g	2006.g
Uzeti krediti i subordinirane obaveze	61.966.482	66.912.730
Ukupna pasiva	133.458.508	112.118.443
Pozajmljena sredstava u ukupnoj pasivi	46,43%	59,68%

	2007.g	2006.g
kamatonosna pasiva	110.748.754	88.117.890
nekamatonosna pasiva	22.709.754	24.000.553
ukupno pasiva	133.458.508	112.118.443
Učešće kamatonos. pasive u ukupnoj pasivi	82,98%	78,59%

33. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA I OSTALIM ČLANICAMA HYPO GRUPACIJE

	Bilansna aktiva	Prihodi kam. i nak.	ostali prihodi	ukupno prihodi
Devizni računi	26.960			
Hypo-Alpe-Adria bank International Klagenfurt	20.621	9.543		9.543
Hypo-Alpe-Adria bank Ljubljana	513	0		0
Hypo-Alpe-Adria bank Udine	975	109		109
Hypo-Alpe-Adria bank Osijek	744			0
Hypo-Alpe-Adria bank Banja Luka	4.107			0
				0
Plasmani	932.012			0
Hypo-Alpe-Adria bank International Klagenfurt	0	92.449		92.449
Hypo Leasing Beograd	43	9.793		9.793
Hypo Rent Beograd	801.632	6.597		6.597
ZIS doo Beograd	32.153	21.563		21.563
Hypo Securities Beograd	12.193	1.663		1.663
Beo FT Investment Beograd	85.991	1.711		1.711
				0
Učešća	40.663			0
Hypo Securities Beograd	39.799			0
Beo FT Investment Beograd	864		699	699
				0
Ostala aktiva	9.042			0
Hypo-Alpe-Adria bank Podgorica	80			0
Hypo-Alpe-Adria bank Mostar	291			0
Hypo-Alpe-Adria bank Osijek	1.944			0
Hypo-Alpe-Adria bank Banja Luka	2.162		832	832
Hypo-Alpe-Adria bank Zagreb	103			0
Hypo Rent Beograd	4.462			0
Beo FT Investment Beograd	20			0
UKUPNO	1.008.677	143.428	1.531	144.959

	Bilansna pasiva	Rashodi kam. i nak.	ostali rashodi	ukupno rashodi
Obaveze po kreditima i subordin. obaveze	58.025.452			
Hypo-Alpe-Adria bank International Klagenfurt	5.667.011	136.515		136.515
Hypo Netherlands Finance B.V., Amsterdam	52.358.441	3.175.413		3.175.413
Depoziti	3.660.389			0
Hypo-Alpe-Adria bank International Klagenfurt	14.824			0
Hypo-Alpe-Adria bank ag Austrija	277.215			0
Hypo-Alpe-Adria bank Zagreb	3.310			0
Hypo-Alpe-Adria bank Podgorica	269			0
Hypo Leasing Klagenfurt	19.555			0
ZIS doo Beograd	26.787	70		70
Hypo Leasing Beograd	2.964.846	5.722		5.722
Hypo Rent Beograd	332.579	9.124		9.124
Hypo Securities Beograd	21.004	1.285		1.285
Beo FT Investment Beograd	0	22		22
Ostale obaveze	67.508			0
Hypo-Alpe-Adria bank International Klagenfurt	39.617		122.325	122.325
Hypo-Alpe-Adria bank Banja Luka	78		0	0
Hypo-Alpe-Adria bank Mostar	64		0	0
Hypo-Alpe-Adria bank Zagreb	10.251		20.127	20.127
Hypo-Alpe-Adria bank Osijek	1.622		1.783	1.783
Hypo-Alpe-Adria bank Podgorica	4		0	0
Hypo-Alpe-Adria Marketing Klagenfurt	633		2.104	2.104
Hypo-Alpe-Adria Immobilien Klagenfurt	651		1.019	1.019
Hypo Leasing Beograd	14.439		3.323	3.323
ZIS doo Beograd	149		52.258	52.258
UKUPNO	61.753.349	3.328.151	202.939	3.531.090

Banka poseduje kontrolno učešće u preduzećima Beo FT Investment d.o.o, Beograd i Hypo Securities ad, Beograd.

Hypo Alpe-Adria-Bank ad Beograd je ostvarivala poslovne transakcije sa ostalim članicama Hypo grupe. Data tabela predstavlja pregled stanja potraživanja i obaveza, kao i ostvarenih prihoda i rashoda u međusobnim transakcijama.

34. POSLOVNE JEDINICE HYPO ALPE-ADRIA-BANK AD U SRBIJI

Poslovna jedinica	Lokacija	Površina m2
Regionalna filijala Beograd	Bulevar Mihajla Pupina 6, Beograd	7.217,21
Filijala Pančevo	Petra Drapšina br. 5, Pančevo	185
Regionalna filijala Novi Sad	Bulevar oslobođenja br. 18, Novi Sad	803
Filijala Bečej	Trg oslobođenja br. 4, Bečej	472
Filijala Zrenjanin	Svetozara Markovića br. 2, Zrenjanin	389,67
Filijala Bačka Palanka	Kralja Petra I br. 33, Bačka Palanka	347,66
Filijala Subotica	Korzo br. 15, Subotica	203,9
Filijala Vrbas	Maršala Tita br. 102, Vrbas	139,37
Filijala Vršac	Dvorska br. 1, Vršac	300
Filijala Kikinda	Kralja Petra I br. 41, Kikinda	200
Filijala Sombor	Kralja Petra I br. 24, Sombor	184
Filijala Sremska Mitrovica	Kralja Petra I br. 46	141,88
Filijala Šabac	Pop Lukina br. 2, Šabac	281
Filijala Gornji Milanovac	Karađorđeva 8-10	183
Regionalna filijala Niš	Milojka Lješanina 14, Niš	440
Filijala Čačak	Pivarska br. 2, Čačak	338,8
Filijala Kruševac	Trg Kosovskih junaka br. 1, Kruševac	170,75
Ekspozitura	Ekspozitura "Ušće" Bulevar Mihajla Pupina br. 6 N. Beograd PC "Ušće"	U okviru filijale
Ekspozitura	Ekspozitura Resavska br. 26, Beograd	124
Ekspozitura	Ekspozitura Terazije br. 45, Beograd	370,27
Ekspozitura	Ekspozitura Makedonska br. 21, Beograd	180,98
Ekspozitura	Ekspozitura Hypo Plaza -Bul. AVNOJ-a br. 8a, N.Beograd, Blok 21	571
Ekspozitura	Ekspozitura Vasina - Vase Čarapića br. 16-18, Beograd	419

Ekspozitura	Ekspoziture Trgovačka br. 2 (HYPO HILL), Beograd, naselje Žarkovo	556
Ekspozitura	Ekspoziture "Zemun" - Glavna br. 12, Beograd-Zemun	270,81
Ekspozitura	Ekspozitura Kneza Mihaila br. 7, Beograd	125
Ekspozitura	Ekspozitura Zagrebačka br. 8, Beograd	224
Ekspozitura	Ekspozitura Gandijeva br. 21, N.Beograd, u okviru "Immo centra"-Block 64	152,09
Ekspozitura	Ekspozitura Vojvode Stepe br. 114-116, Beograd	360
Ekspozitura	Ekspozitura Brankova br. 13-15, Beograd	221
Ekspozitura	Ekspozitura Bulevar kralja Aleksandra br. 100-104, Beograd	264,79
Ekspozitura	Ekspozitura ul. Partizanske avijacije br. 14, N. Beograd, Blok 51, Bežanijska kosa	324,8
Ekspozitura	Ekspozitura u Novom Sadu, Bulevar oslobođenja br. 18	U okviru filijale
Ekspozitura	Ekspozitura "Rodić" u Novom Sadu, ul. Temerinski put bb	146
Ekspozitura	Ekspoziture u Novom Sadu, ul. Narodnog fronta br. 12, u Aneksu poslovnog centra NIS-Naftagas Novi Sad	205
Ekspozitura	Ekspozitura u Nišu, ul. Dušanova bb (ranije je bila u ul. Vazduhoplovaca br. 11	180
Ekspozitura	Ekspozitura Kneza Miloša br. 69, Beograd	50
Ekspozitura	Ekspozitura Bulevar Mihajla Pupina br. 167 u šalter Sali Opštine N.Beograd	25
Ekspozitura	Ekspozitura ul. Omladinskih brigada br. 100, N. Beograd, u Mega marketu "IDEA Extra"	90

Predsednik Izvršnog odbora

Vladimir Čulpić

Član Izvršnog odbora

Rade Voinović