

NATIONAL BANK OF GREECE A.D. BEOGRAD

**IZVEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA 2007. GODINU**

NATIONAL BANK OF GREECE A.D., BEOGRAD

**IZVEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2007. GODINU**

S A D R Ž A J

Strana

I IZVEŠTAJ O REVIZIJI

IZVEŠTAJ OVLAŠĆENOG REVIZORA AKCIONARIMA	1
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	
- Bilans uspeha	2
- Bilans stanja	3
- Izveštaj o tokovima gotovine	4
- Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Napomene Banke uz finansijske izveštaje	6-29

NATIONAL BANK OF GREECE A.D. BEOGRAD**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

Upravnom odboru i akcionarima „National Bank of Greece“ a.d. Beograd
Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja “National Bank of Greece“ a.d. Beograd (u daljem tekstu „Banka“), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2007. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

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

U Beogradu, 10 april 2008. godine

MGI Revizija i računovodstvo

Bogoljub Aleksić
Ovlašćeni revizor



NATIONAL BANK OF GREECE A:D;, BEOGRAD

BILANS USPEHA ZA PERIOD od 01.01. do 31.12.2007. GODINE

	Napomena	2007	2006
		RSD 000	RSD 000
Prihodi od kamata	4	1.805.339	1.473.193
Rashodi kamata	4	(700.021)	(534.231)
Neto prihodi od kamata		1.105.318	938.982
Prihodi od naknada i provizija	5	113.108	162.933
Rashodi naknada i provizija	5	(37.353)	(40.227)
Neto prihodi po osnovu naknada i provizija		75.755	122.706
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća	6	1.929	-
Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća		-	(373)
Neto prihodi od kursni razlika	7	137.229	96.070
Ostali poslovni prihodi	8	237.413	289.484
Rashodi indirektnih plasmana i rezervisanja	8	(220.669)	(195.657)
Ostali poslovni rashodi	9	(1.309.986)	(1.090.808)
Dobitak iz redovnog poslovanja		26.989	160.384
Porez na dobit		(7.322)	-
Dobitak od kreiranja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza		20.419	-
Dobitak		40.086	160.384
Zarada po akciji:			
Osnovna zarada po akciji (izraženo u RSD po akciji)		40.086	160.384

Napomene na stranama 6 do 29 čine sastavni deo finansijskih izveštaja.

NATIONAL BANK OF GREECE A:D:, BEOGRAD

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2007. GODINE

AKTIVA	Napomena	Bruto	2007	Neto	2006
			Ispravka vrednosti		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	11	4.557.081	-	4.557.081	1.230.188
Depoziti kod centralne banke i HOV koje se mogu refinansirati kod centralne banke	12	6.105.061	-	6.105.061	11.711.694
Potraživanja za kamatu i naknadu	13	92.373	(2.027)	90.346	76.210
Plasmani bankama u zemlji	14	3.615.266	-	3.615.266	2.554.333
Plasmani komitentima	15	13.804.749	(494.019)	13.310.730	10.960.413
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	16	35.181	(5.859)	29.322	27.309
Ulaganje u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	17	39.646	(1.161)	38.485	74.708
Nematerijalna ulaganja	18	460.075	(270.677)	189.398	267.938
Osnovna sredstva	18	411.480	(193.246)	218.234	261.709
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	19	96.086	-	96.086	63.821
Odložena poreska sredstva	10	22.740	-	22.740	2.321
UKUPNA AKTIVA		29.239.738	(966.989)	28.272.749	27.230.644
OBAVEZE					
Obaveze prema bankama u zemlji	20			8.116	707.168
Obaveze prema komitentima	21			20.640.156	21.492.468
Obaveze za kamate i naknade	22			74.869	54.930
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak	10			7.322	-
Ostale obaveze iz poslovanja	23			120.241	90.955
Rezervisanja	24			4.223	-
Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja				96.264	112.438
UKUPNO OBAVEZE				20.951.191	22.457.959
KAPITAL					
Akcijski i ostali kapital	25			7.419.535	4.910.748
Rezerve				19.782	19.782
Akumulirani gubitak				117.759	157.845
UKUPNO KAPITAL				7.321.558	4.772.685
UKUPNA PASIVA				28.272.749	27.230.644
VANBILANSNE POZICIJE				2.011.328	713.607
Poslovi u ime i za račun trećih lica	26			805	1.039
Garancije, jemstva, imovina za obezbeđenje obaveza i preuzete neopozive obaveze				2.010.523	712.568

Napomene na stranama 6 do 29 čine sastavni deo finansijskih izveštaja.

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01.01. do 31.12.2007.

	2007	2006
	RSD 000	RSD 000
A TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	1.918.593	1.629.269
Prilivi od kamata	1.792.848	1.464.921
Prilivi od naknada	111.464	160.588
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	14.281	3.760
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	1.914.967	1.494.417
Odlivi po osnovu kamata	679.881	506.648
Odlivi po osnovu naknada	37.554	39.915
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	443.388	380.157
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	78.708	84.349
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	657.436	483.348
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima	3.626	134.852
V Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita	4.546.269	9.258.299
Smanjenje kredita i plasmana bankama i drugim finansijskim organizacijama	4.545.700	-
Smanjenje hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	569	173.862
Povećanje depozita od banaka i drugih finansijskih organizacija	-	413.818
Povećanje depozita komitenata	-	8.670.619
VI Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita	3.876.867	11.380.808
Povećanje kredita i plasmana bankama i drugim finansijskim organizacijama	-	9.771.715
Povećanje kredita i plasmana komitenata	2.343.630	1.609.093
Smanjenje depozita od banaka i drugih finansijskih organizacija	699.052	-
Smanjenje depozita komitenata	834.185	-
VII Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	673.028	-
VIII Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	-	1.987.657
IX Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	673.028	-
X Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	-	1.987.657
B TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	35.570	38.964
Prilivi od dugoročnih ulaganja u HoV	35.570	38.964
II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	27.721	212.833
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	27.721	212.833
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja	7.849	-
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	-	173.869
B TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	2.508.787	2.666.114
Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	2.508.787	2.666.114
G SVEGA NETO PRILIV GOTOVINE	9.009.219	13.592.646
D SVEGA NETO ODLIV GOTOVINE	5.819.555	13.088.058
Đ NETO POVEĆANJE GOTOVINE	3.189.664	504.588
Ž GOTOVINA NA POČETKU GODINE	1.230.188	629.530
Z POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	427.359	716.325
I NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	290.130	620.255
J GOTOVINA NA KRAJU PERIODA	4.557.081	1.230.188

Napomene na stranama 6 do 29 čine sastavni deo finansijskih izveštaja.

NATIONAL BANK OF GREECE A:D:, BEOGRAD

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA
KAPITALU ZA 2007. I 2006. GODINU

								RSD 000	
	Akcijski kapital	Ostali kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Sopstvene akcije	Ukupno
Stanje 01. januara 2006. godine	-	2.244.633	--		19.252		300.965	-	1.962.921
Korigovano početno stanje na dan 1. januara predhodne godine	-	2.244.633	-	-	19.252	-	300.965	-	1.962.920
Ukupna povećanja u predhodnoj godini 2006.	4.910.748	-	-	-	530	160.384	17.264	-	5.054.398
Ukupno smanjenje u predhodnoj godini 2006.	-	(2.244.633)	-	-	-	-	-	-	(2.244.633)
Stanje 31. decembra 2006. god.	4.910.748	-	-	-	19.782	160.384	318.229	-	4.772.685
Ukupno povećanje u tekućoj godini	2.508.787	-	-	-	-	40.086	-	-	2.548.873
Ukupna smanjenja u tekućoj godini	-	-	-	-	-	(160.384)	160.384	-	-
Stanje na dan 31. decembra tekuće godine	7.419.535	-	-	-	19.782	40.086	157.845	-	7.321.558

Napomene na stranama 6 do 29 čine sastavni deo finansijskih izveštaja.



NATIONAL BANK OF GREECE AD
Beograd

Napomene uz finansijske izveštaje
31. decembar 2007. godine

Beograd, 28. februar 2008

NATIONAL BANK OF GREECE A:D;, BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE

Na osnovu Zakona o bankama i drugim finansijskim organizacijama, Narodna banka Jugoslavije je 17. septembra 2001. godine donela rešenje i izdala dozvolu za osnivanje National Bank of Greece S.A. – Filijala Beograd (u daljem tekstu "Banka"). Banka je registrovana kod Privrednog suda u Beogradu 31. oktobra 2001. godine. Rešenjem Agencije za privredne registre od 26.02.2007. broj BD 66963/2007 promenjena je pravna forma Banke iz afilijacije u zatvoreno akcionarsko društvo. Naziv Banke je promenjen u National Bank of Greece AD Beograd. Na taj način Banka je pravno uskladila svoju formu sa važećim Zakonom o Bankama.

Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje platnog prometa i kreditnih i depozitnih poslova u zemlji i inostranstvu i u skladu sa Zakonom o bankama i drugim finansijskim organizacijama, dužna je da posluje na principima likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti. Narodna banka Jugoslavije je 7. novembra 2001. godine izdala Rešenje o davanju ovlašćenja za obavljanje platnog prometa i kreditnih poslova sa inostranstvom.

Banka je na dan 31. decembra 2007. godine imala 443 zaposlenih, a 31. decembra 2006. godine 425 zaposlenih. Poreski identifikacioni broj Banke je 100000240.

Banka svoje poslovanje obavlja u sedištu u Beogradu u ulici Bulevar Mihajla Pupina 113 uz mrežu od 35 ekspozitura na kraju 2007 godine u Beogradu i Republici Srbiji.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Banka je u toku 2007. godine vodila računovodstvene evidencije i sastavljala finansijske izveštaje u skladu sa zakonskim propisima važećim u Republici Srbiji i propisima Narodne banke Srbije (Zakon o bankama i drugim finansijskim organizacijama). Na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik RS br.46/06 od 10.juna 2006. godine), banke i druge finansijske organizacije su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja vrše u skladu sa računovodstvenim načelima definisanim u okviru Međunarodnih računovodstvenih standarda.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke i druge finansijske organizacije (Službeni glasnik RS br.7/2004, 19/2004 i 16/2005).

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 je interni pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama uskladila sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i Međunarodnim računovodstvenim standardima.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Računovodstveni metod

Zakon o računovodstvu i reviziji propisuje vođenje poslovnih knjiga, sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim načelima definisanim u okviru MRS. Za priznavanje, procenjivanje i prezentaciju pozicija finansijskih izveštaja primenjuju se Međunarodni računovodstveni standardi.

3.2. Prihodi i rashodi po osnovu kamata i naknada

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. Prihodi po osnovu naknada za bankarske usluge i rashodi po osnovu naknada i provizija se utvrđuju u trenutku dospeća za naplatu odnosno kada su ostvareni.

Prihodi od naknada za odobrene kredite se uključuju u prihode od kamata prema vremenskom periodu na koji se odnose. Banka mesečno vrši razgraničenje unapred naplaćenih naknada u zavisnosti od perioda na koji je kredit odobren.

3.3. Prihodi po osnovu hartija od vrednosti

Hartije od vrednosti prvobitno se iskazuju po nabavnoj vrednosti. Svi realizovani dobitci po osnovu prodaje hartija od vrednosti priznaju se u korist prihoda, odnosno na teret rashoda. Prihodi od hartija od vrednosti koje se drže do dospeća proporcionalno se priznaju u prihode periodu na koji se odnose.

Na dan bilansa stanja hartije od vrednosti kojima se trguje iskazuju se po tržišnoj vrednosti prema poslednjoj ceni na berzi na taj dan. Dobitak odnosno gubitak nastao prilikom preračuna hartija od vrednosti priznaje se u korist odnosno na teret bilansa uspeha, kao dobitak odnosno gubitak od prodaje hartija od vrednosti.

3.4. Preračunavanje deviznih iznosa

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

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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

3.5. Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja

Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja nabavljena u toku poslovne 2007. godine na dan 31. decembra 2007.godine iskazana su po nabavnoj vrednosti. Sadašnja vrednost osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja je u bilansu stanja na dan 31. decembra 2007. godine priznata je kao verovatna vrednost zamene na taj dan.

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu vrednost osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja primenom sledećih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja:

Kompjuterska oprema i ostala oprema	20%
Nameštaj i druga oprema	7 - 20%
Nematerijalna ulaganja	20%

U okviru navednih grupa opreme za pojedinačna osnovna sredstva primenjuju su amortizacione stope u skladu sa internim pravilnikom o računovodstvu računovodstvenim politikama Banke i cele NBG grupe. U prilogu je tabela sa važećim stopama amortizacije.

Obračun amortizacije osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja počinje kada se sredstva stave u upotrebu.

1.Nameštaj i povezana oprema (min.rok korišćenja 12 god.)	Stope amortizacije
Klima uređaji	16.50%
Generator; vazdušni kompresor; parking stubići, tabla sa logom	11.00%
Nameštaj – kožni i platneni	11.00%
Police	10.00%
Aparat za kafu; mikrotalsna; toster; frižider	15.00%
Nameštaj – drveni, kuhinjski elemnti	12.50%
Sefovi	15.50%
Protiv provalni i protiv požarni sistemi	14.30%
Protiv požarni aparati	12.50%
Vodomer	8.33%
Satelitski antena	12.00%
Radio i foto aparat	12.50%
2. Motorna vozila (mah.rok korišćenja 10 god.)	Stope amortizacije
Automobili	15.50%

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja (nastavak)

3.Kompjuterska i druga oprema (mah.rok korišćenja 5 god.)	Stope amortizacije
ISDN	20.00%
UPS, ruter, server, teleh, switch	20.00%
Fotokopir aparati, pisaća mašina	20.00%
Fah mašina	20.00%
Uništivač papira, aparat atalus	20.00%
Projektor	20.00%
Kalkulatori	20.00%
Telefoncki aparati; mobilni telefoni; identifikator poziva - bufer	20.00%
Kompjuteri; štampači; modem	20.00%
Skener	20.00%
Detektori za novac; mašina za brojanje novca	20.00%
Elektronska kursna lista, usisivač	20.00%
Smart card čitač	20.00%

3.6. Krediti

Kreditni su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenog plasmana, umanjeno za otplaćenu glavnice i ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni konkretno identifikovanih rizika za pojedine plasmane i rizika za koje iskustvo ukazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju. U proceni navedenih rizika rukovodstvo Banke primenjuje metodologiju koju je propisala Narodna banka Srbije, koja je obelodanjena u napomeni 3.7.

Kreditni u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EURO tj. CHF preračunati su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit.

3.7. Rezervisanja i ispravka vrednosti nenaplativih potraživanja

Banka izračunava posebnu rezervu za procenjene gubitke u skladu sa MRS 39 (međunarodni računovodstveni standard) i računovodstvenom politikom NBG Grupe.

Ako postoji objektivan dokaz da ispravke vrednosti po kreditima i potraživanjima iskazane po amortizovanoj vrednosti su postojeće, iznos gubitka se meri kao razlika između iskazane vrednosti kredita i trenutne vrednosti predviđenog budućeg gotovinskog toka (isključujući buduće gubitke po kreditima koji nisu pretrpljeni), eskontovani po

a) prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi kredita ukoliko je kredit sa nepromenljivom (fiksno) kamatnom stopom ili

b) trenutnoj efektivnoj kamatnoj stopi ukoliko je kredit sa promenljivom kamatnom stopom.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Rezervisanja i ispravka vrednosti nenaplativih potraživanja (nastavak)

Obračun trenutne vrednosti predviđenog budućeg gotovinskog toka za kredite sa obezbeđenjem oslikava gotovinske tokove koji mogu nastati iz prisvajanja ili prodaje kolaterala, bila naplativost verovatna ili ne.

Zarad zajednočke (kolektivne) procene ispravke vrednosti, krediti se grupišu na osnovu sličnih karakteristika kreditnog rizika. Krediti privredi grupišu se na osnovu dana docnje, vrste proizvoda, sektora, veličine kompanije, vrste kolaterala i drugih značajnih obeležja kreditnog rizika. Hipotekarni krediti i krediti stanovništvu se takođe grupišu na osnovu dana docnje ili vrste proizvoda. Ove karakteristike su značajne za procenu budućeg gotovinskog toka po grupama kredita jer indikativno pokazuju sposobnost dužnika da otplaćuje dospje iznose, i skupa sa prethodnim gubicima po kreditima sa karakteristikama sličnim onima po pojedinačnim grupama čine osnovu za obračun rezerve. Prethodni gubici se usklađuju sa trenutno raspoloživim podacima kako be se dobili efekti trenutnih uslova koji nisu uticali na period u kojem su pređašnji gubici nastali, kao i da ukloni pređašnje efekte i uslove koji sda ne postoje.

Svi krediti sa ispravkama se procenjuju i analiziraju barem jednom kvartalno i sve naknadne promene u iznosima i vremenskom periodu očekivanih gotovinskih tokova u odnosu na pređašnje procene rezultiraju promene u rezervisanjima i po ispravkama vrednosti i odbijaju se od ili pripisuju ispravkama vrednosti. Metodologija i pretpostavke koje se koriste pri procenjivanju budućih gotovinskih tokova se redovno pregledaju od strane banke kako bi se smanjila svaka razlika između procene gubitka i stvarnog gubitka.

U skladu sa poslednjom Odlukom NBS o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke (Službeni Glasnik RS br.67/06), na kvartalnom nivou, vrši se obračun i opštih rezervisanja.

Procenjeni iznos rezerve za identifikovane gubitke je obračunat primenom procenta od 1% na plasmane klasifikovane u kategoriju A, 5% na plasmane klasifikovane u kategoriju B, 20% na plasmane kategorije V, 50% na plasmane kategorije G i 100% na plasmane kategorije D.

Razlika između obračuna rezervisanja po odluci NBS i bančnih internih procedura, u skaldu sa novom odlukom NBS, je evidentirana na posebnom računu u okviru rezervi iz dobiti.

Razlika je knjižena odobravanjem konta 8141-Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke i zaduženjem konta 8143-Nedostajući iznos rezerve iz dobiti za procenjene gubitke. Pokriće konta 8143 će se vršiti iz konta 818-Neraspoređeni dobitak tekuće godine i računa 818-Naraspoređeni dobitak predhodnih godina. Pokriće konta 8143 se vrši na osnovu odluke skupštine Banke.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina, sredstva na računima po viđenju kod Narodne banke Srbije i drugih banaka.

3.9 Porezi i doprinosi

a) Tekući porez na dobitak

Porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačni iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom uz smanjenje po osnovu propisanih poreskih kredita. Poreski organ određuje visinu akontacije mesečne poreske obaveze.

Zakon o porezu na dobitak Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjene poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

b) Odloženi porez na dobitak

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili

poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobitak. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska potraživanja se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporezivi dobitak od kojeg se preneti poreski gubitak i krediti mogu umanjiti.

v) 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.

3.10. Fer vrednost

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje kredita i ostalih finansijskih sredstava i obaveza i zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive

**NATIONAL BANK OF GREECE A:D;, BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Stoga, fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi kako to zahtevaju MSFI.
Za obveznice stare devizne štednje Republike Srbije postoji aktivno tržište te je Banka obveznice namenjene trgovini svela na tržišnu vrednost što odgovara zahtevima MSFI.

3.11. Beneficije zaposlenih

Banka nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija te po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembar 2006. godine. U 2007. izvršeno je rezervisanje za otpremnine za odlazak u penziju na osnovu nezavisne aktuarske procene frime Hewitt Grčka u visini od 4.223 hiljade dinara na teret rashoda tekućeg perioda.

3.12. Promene računovodstvenih politika

U 2007. godini nije bilo promena u računovodstvenim politikama banke.

3.13. Događaji nakon Bilansa stanja

U periodu do predaje Finansijskog izveštaja NBS (do 29.02.2008.) nije bilo materijalno značajnih događaja nastalih u 2008. godini a koji su od značaja za finansijski položaj Banke i njen rezultat poslovanja na dan 31. decembra 2007.

Međutim, 3. januara Upravni Odbor Banke doneo je odluku o pripajanju National Bank of Greece A.D. Beograd Vojvođanskoj Banci A.D. Novi Sad sa datumom spajanja 31.12.2007. 14. februara 2008 National Bank of Greece A.D. Beograd izbrisana je iz registra pravnih lica i pripojena Vojvođanskoj Banci A.D. Novi Sad.

NATIONAL BANK OF GREECE A:D., BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

	U hiljadama dinara	
a) Prihodi od kamata	2007	2006
Plasmani u obveznice stare devizne štednje	4,158	20,203
Plasmani Centralnoj banci	14,223	6,668
Plasmani domaćim bankama	339,412	108,470
Plasmani povezanim bankama	9,693	6,336
Plasmani stranim bankama	11,488	12,620
Plasmani privredi	261,415	206,225
Plasmani stanovništvu	1,164,931	1,112,659
Plasmani stranim fizičkim licima	19	12
Ukupno	1,805,339	1,473,193
b) Rashodi po osnovu kamata	2007	2006
Depoziti domaćih banaka	93,870	35,787
Depoziti povezanih banaka	383,186	416,314
Depoziti NBS	284	
Depoziti stranih lica	6,734	4,419
Depoziti privrede	151,567	34,044
Depoziti stanovništva	64,380	43,667
Ukupno	700,021	534,231

5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	U hiljadama dinara	
a) Prihodi od naknada i provizija	2007	2006
Potrošački krediti	26,260	63,421
Stambeni krediti	372	722
Kreditni privredi	8,930	16,942
Platni promet sa inostranstvom	17,256	16,190
Platni promet u zemlji	24,027	19,728
Garancije	3,293	2,341
Prodaja deviza i efektivne	12,468	22,415
Održavanje računa	3,906	5,045
Ostale naknade i provizije	16,596	16,129
Ukupno	113,108	162,933
	U hiljadama dinara	
b) Rashodi po osnovu naknada i provizija	2007	2006
Platni promet sa inostranstvom	2,529	3,799
Platni promet u zemlji	4,911	5,054
Ostale naknade i provizije	29,913	31,374
Ukupno	37,353	40,227

NATIONAL BANK OF GREECE A:D., BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

6. DOBITAK / GUBITAK OD PRODAJE HARTIJA OD VREDNOSTI

	U hiljadama dinara	
	2007	2006
Dobitak od prodaje hartija od vrednosti	1,929	103
Gubitak od prodaje hartija od vrednosti		(476)
Neto dobitak	1,929	-373

7. PRIHODI / RASHODI OD KURSNIH RAZLIKA

	U hiljadama dinara	
	2007	2006
Pozitivne kursne razlike	427,359	716,325
Negativne kursne razlike	(290,130)	(620,255)
Neto dobitak	137,229	96,070

8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI I RASHODI REZERVISANJA

	U hiljadama dinara	
	2007	2006
a) Prihodi od ukidanja rezervisanja i rashodi rezervisanja		
Prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja po bilansnim pozicijama	223,132	274,621
Prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja po vanbilansnim pozicijama	0	11,206
Rezervisanja za otpremine za odlazak u penziju	(4,223)	
Rashodi rezervisanja po bilansim pozicijama	(216,446)	(190,882)
Rashodi rezervisanja po vanbilansim pozicijama	0	(4,775)
Neto prihodi / rashodi od rezervisanja	2,463	90,170
b) Ostali poslovni prihodi		
Viškovi	445	81
Naplaćena otpisana potraživanja	8,785	
Ostali prihodi	5,051	3,576
Ukupno	14,281	3,657

NATIONAL BANK OF GREECE A:D., BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

v) Obračunata posebna rezerva u skladu sa odlukom NBS	U hiljadama dinara	
	2007	2006
Po osnovu bilansnih pozicija	833,543	850,410
Po osnovu vanbilansnih pozicija	3,572	12,975
Ukupno	837,115	863,385
Ispravka vrednosti i rezervisanja obračunata u skladu sa internom metodologijom	495,990	502,676
Rezerve iz dobiti	341,125	360,709
Ranije formirane rezerve iz dobiti	-	-
Iznos nedostajuće posebne rezerve za procenjene gubitke	341,125	360,709

Na osnovu kategorizacije plasmana utvrđene saglasno propisima NBS na dan 31. decembra 2007 Banka je procenila posebnu rezervu za procenjene gubitke po osnovu ukupne izloženosti Banke kreditnom riziku.

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

9. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	2007	2006
Neto zarade i naknade zarada	326,825	271,128
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	109,760	103,452
Ostali lični rashodi	8,229	6,753
Troškovi materijala	34,037	37,764
Zakupnine	187,647	117,642
Opšti i administrativni troškovi	273,668	322,180
Indirektni porezi i doprinosi	78,452	84,150
Amortizacija	149,737	134,165
Ostali rashodi	141,631	13,574
Ukupno	1,309,986	1,090,808

NATIONAL BANK OF GREECE A:D., BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

10. POREZ NA DOBITAK I ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

	U hiljadama dinara	
a) Tekući porez na dobitak	2007	2006
Gubitak poslovnog perioda		
Dobitak poslovnog perioda	26,989	160,384
Korekcija za stalne razlike		
Reklama, propaganda i reprezentacija	14,102	
Kamate za neblagovremeno plaćene poreze i doprinose	113	
Novčane kazne i penali	324	321
Troškovi koji nisu nastali u svrhu obavljanja poslovne delatnosti	1,318	
Obračunate a neisplaćene otpremnine	4,223	
Članarine komorama, savezima i udruženjima		
Ispravka vrednosti pojedinačnih potraživanja	43,862	
Korekcija za privremene razlike		
Amortizacija	44,664	11,938
Rezultat tekuće godine po poreskom bilansu	135,595	172,643
Iznos gubitaka iz poreskog bilansa iz prethodinih godina	29,382	172,643
Osnovica za porez na dobit	106,213	-
Obračunati porez 10%	10,621	-
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	3,299	
Obaveza za porez na dobit	7,322	-

	U hiljadama dinara	
b) Odložena poreska sredstva	2007	2006
Stanje na početku godine	2,321	19,585
Stalne razlike - gubitak po poreskom bilansu iz ranijih godina		(17,264)
Privremene razlike - amortizacija	20,419	
Ukupno	22,740	2,321

11. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	U hiljadama dinara	
	2007	2006
Gotovina u blagajni u dinarima	121,986	123,966
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	159,610	144,118
Računi u dinarima kod Centralne banke	324,785	114,395
Računi u stranoj valuti kod Centralne banke	30,045	17,611
Računi u stranoj valuti kod stranih banaka	174,871	120,098
Deponovana sredstva kod NBS	3,745,784	710,000
Ukupno	4,557,081	1,230,188

NATIONAL BANK OF GREECE A:D., BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

**12. DEPOZITI KOD NARODNE BANKE SRBIJE I HARTIJE OD VREDNOSTI
KOJE SE MOGU REFINANSIRATI KOD CENTRALNE BANKE**

	U hiljadama dinara	
	2007	2006
Obavezna rezerva u stranoj valuti	6,105,061	11,711,694
Ukupno	6,105,061	11,711,694

Obavezna rezerva u predstavlja minimalnu rezervu u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kod NBS i izračunava se na osnovu prosečnog iznosa obavezne rezerve u toku jednog kalendarskog meseca.

Banka je bila u saglasnosti sa navedenom regulativom na dan 31. decembra 2007. godine.

13. POTRAŽIVANJA ZA KAMATU I NAKNADU

	U hiljadama dinara	
	2007	2006
Dospela kamata i naknada od banaka		
u dinarima	9,920	5,263
u stranoj valuti	0	0
Dospela kamata i naknada od komitenata		
u dinarima	75,712	65,126
u stranoj valuti	6,741	5,875
Ukupno pre ispravke vrednosti	92,373	76,264
Minus ispravka vrednosti	(2,027)	(54)
Ukupno	90,346	76,210

14. PLASMANI BANKAMA

	U hiljadama dinara	
	2007	2006
Kratkoročni krediti bankama		
u dinarima	3,610,000	2,550,000
u stranoj valuti	5,266	4,333
Ukupno	3,615,266	2,554,333

NATIONAL BANK OF GREECE A:D., BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

15. PLASMANI KOMITENTIMA

	U hiljadama dinara	
	2007	2006
a) Plasmani komitentima po ročnosti		
Kratkoročni krediti		
u dinarima	2,055,328	1,179,114
u stranoj valuti	264,064	214,302
Tekuća dospeća dugoročnih kredita		
u dinarima	431,074	705,234
u stranoj valuti	62,734	41,788
Dugoročni krediti		
u dinarima	10,429,967	8,718,519
u stranoj valuti	357,562	286,729
Plasmani stranim bankama	204,161	316,379
Ostala sredstva u stranoj valuti	(141)	1,024
Ukupno pre ispravke vrednosti	13,804,749	11,463,089
Minus ispravka vrednosti	(494,019)	(502,676)
Ukupno	13,310,730	10,960,413

Krediti privredi kreću se u rasponu od 1M belibor +1.5% do 6M euribor +7 % na godišnjem nivou.

Kamatna stopa na kredite stanovništvu kreće se u rasponu od 10% do 14,95% za potrošačke i gotovinske, dok je za stambene kredite kamatna stopa od 4% do 6,3%. Tokom 2007 Banka je počela da plasira i kredite u vidu kreditnih kartica sa kamatnom stopom na godišnjem nivou od 26,4%.

15. PLASMANI KOMITENTIMA (nastavak)

Koncentracija ukupno plasiranih kredita komitentima od strane Banke, značajna je kod sledećih delatnosti:

	U hiljadama dinara	
	2007	2006
b) Plasmani komitentima po delatnosti		
Industrija i rudarstvo	753,446	847,156
Trgovina	1,311,196	849,073
Stanovništvo	9,135,020	8,498,029
Građevinarstvo	414,377	211,251
Poljoprivreda	209,557	70,110
Strana lica	204,162	316,379
Ostalo	1,776,991	671,091
Ukupno pre ispravke vrednosti	13,804,749	11,463,089
Minus ispravka vrednosti	(494,019)	(502,676)
Ukupno	13,310,730	10,960,413

NATIONAL BANK OF GREECE A:D., BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

16. HARTIJE OD VREDNOSTI I DRUGI PLASMANI KOJIMA SE TRGUJE

	U hiljadama dinara	
a) Tržišna vrednost	2007	2006
Obveznice stare devizne štednje		
Serija A2009	7,299	6,840
Serija A2010	9,932	9,277
Serija A2012	6,207	5,735
Serija A2013	5,884	5,457
Ukupno	29,322	27,309
	U hiljadama dinara	
b) Nominalna vrednost	2007	2006
Obveznice stare devizne štednje		
Serija A2009	7,924	7,900
Serija A2010	11,410	11,376
Serija A2012	7,924	7,900
Serija A2013	7,924	7,900
Ukupno	35,181	35,076

17. HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE DRŽE DO DOSPEĆA

	U hiljadama dinara	
a) Sadašnja vrednost	2007	2006
Obveznice stare devizne štednje		
do jedne godine	38,485	39,137
preko jedne godine	-	35,571
Ukupno	38,485	74,708
	U hiljadama dinara	
b) Nominalna vrednost	2007	2006
Obveznice stare devizne štednje		
do jedne godine	39,646	40,387
preko jedne godine	-	39,527
Ukupno	39,646	79,914

NATIONAL BANK OF GREECE A:D., BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

18. OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

	U hiljadama dinara			
	Oprema	Investicije u toku	Ukupno	Nematerijalna ulaganja
Nabavna vrednost				
Stanje na početku godine	367,858	23,668	391,526	451,964
Otuđivanje	(172)	-	(172)	-
Povećanja	30,476	(10,350)	20,126	8,111
Stanje na kraju godine	398,162	13,318	411,480	460,075
Ispravka vrednosti				
Stanje na početku godine	129,817	-	129,817	184,026
Otuđivanje	(87)	-	(87)	-
Povećanja	63,516		63,516	86,651
Stanje na kraju godine	193,246	-	193,246	270,677
Neotpisana vrednost na dan				
31. decembra 2007. godine	204,916	13,318	218,234	189,398
31. decembra 2006. godine	238,041	23,668	261,709	267,938

19. OSTALA SREDSTVA I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	2007	2006
Potraživanja od zaposlenih	184	36
Pretplaćeni porezi i doprinosi	495	239
Dati avansi	984	1,203
Zalihe	1,792	1,917
Ostala potraživanja	44,078	12,893
Razgraničeni troškovi u dinarima	48,553	47,533
Razgraničeni troškovi u stranoj valuti	-	-
Ukupno	96,086	63,821

NATIONAL BANK OF GREECE A:D., BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

20. OBAVEZE PREMA BANKAMA

	U hiljadama dinara	
	2007	2006
Depoziti po viđenju u dinarima	894	509
Depoziti po viđenju u stranoj valuti	7,222	56,595
Kratkoročni depoziti u dinarima	-	5,000
Kratkoročni depoziti u stranoj valuti	-	645,064
Ukupno	8,116	707,168

Transakcioni depoziti u dinarima drugih finansijskih institucija su kamatonosni na iznos preko 1 milion dinara na koje Banka plaća kamatu od 3% na godišnjem nivou dok su ostali depoziti po viđenju u dinarima kao i depoziti po viđenju u stranoj valuti nekamatonosni.

21. OBAVEZE PREMA KLIJENTIMA

	U hiljadama dinara	
	2007	2006
Depoziti po viđenju u dinarima	419,286	382,448
Depoziti po viđenju u stranoj valuti	2,046,063	1,570,750
Kratkoročni depoziti u dinarima	2,430,413	125,793
Kratkoročni depoziti u stranoj valuti	14,085,947	18,154,966
Dugoročni depoziti u stranoj valuti	1,397,172	1,076,329
Ostale obaveze	261,275	182,182
Ukupno	20,640,156	21,492,468

	U hiljadama dinara	
	2007	2006
Javni sektor	891,640	95
Preduzeća	3,025,320	908,733
Strana lica	12,783,723	17,625,694
Stanovništvo	3,928,092	2,957,946
Drugi komitenti	11,381	
Ukupno	20,640,156	21,492,468

21. OBAVEZE PREMA KLIJENTIMA (nastavak)

Transakcioni depoziti su uglavnom nekamatonosni, izuzev za račune sa saldom preko 1 miliona dinara za koje Banka plaća godišnju kamatu u visini od 3%.

Depoziti po viđenju preduzeća i državnih i drugih organizacija u stranoj valuti su nekamatonosni.

Na tekuće račune stanovništva Banka obračunava i plaća kamatu po godišnjoj kamatnoj stopi od 3% na iznos preko 10,000 dinara.

Dinarski a vista štedni ulozci preko 10,000 dinara su deponovani uz godišnju kamatnu stopu od 4%.

NATIONAL BANK OF GREECE A:D., BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Devizni a vista štedni uložci su deponovani uz godišnju kamatnu stopu u rasponu od 0,20% do 2,00% u zavisnosti od valute (domicilne kamatne stope).

Oročeni depoziti stanovništva u dinarima su deponovani uz godišnje kamatne stope u rasponu od 5% do 12%, u zavisnosti od perioda oročenja.

Oročeni depoziti preduzeća u dinarima su deponovani uz godišnje kamatne stope u rasponu od 5,75% do 7,75%, u zavisnosti od perioda oročenja.

Oročeni depoziti preduzeća i stanovništva u stranoj valuti su deponovani uz godišnje kamatne stope u rasponu od 0,27% do 3,62%, u zavisnosti od perioda oročenja i strane valute.

22. OBAVEZE ZA KAMATE I NAKNADE

	U hiljadama dinara	
	2007	2006
Dospela kamata i naknada od banaka		
u dinarima	453	1,253
u stranoj valuti	-	444
Dospela kamata i naknada od komitenata		
u dinarima	5,070	1,158
u stranoj valuti	69,346	52,075
Ukupno	74,869	54,930

23. OSTALE OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	U hiljadama dinara	
	2007	2006
Obaveze za neto zarade i naknade zaposlenih		
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	3,270	1,696
Obaveze prema dobavljačima	25,328	15,747
Primljeni depoziti u dinarima	821	6,599
Primljeni depoziti u stranoj valuti	17,063	1,264
Ostale obaveze	73,759	65,649
Ukupno	120,241	90,955

24. REZERVISANJA

	U hiljadama dinara	
	2007	2006
Stanje na početku godine		(6,961)
Izdvajanja u toku godine	4,223	(4,775)
Ukidanje neiskorišćenih rezervisanja		11,206
Korekcija početnog stanja		530
Stanje na kraju godine	4,223	-

NATIONAL BANK OF GREECE A:D:, BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

25. KAPITAL

Osnivač Banke je National Bank of Greece, Atina, Grčka. Ulog osnivača je uplaćen 3. oktobra 2001. godine u stranoj valuti u ukupnom iznosu od 6.565 hiljada EUR. Kapital je kod nadležnog privrednog suda registrovan 31. oktobra 2001. godine u USD, sa navođenjem protivvrednosti u EUR.

Osnivač Banke je, na ime povećanja kapitala Banke, uplatio sledeća sredstva:

- 2. oktobra 2002. godine 3,5 miliona EUR u novčanom obliku i 524 hiljade EUR u nenovčanom obliku,
- 25. juna 2003. godine 10 miliona EUR u novčanom obliku i 599 hiljada EUR u nenovčanom obliku,
- 24. decembra 2004. godine 4 miliona EUR u novčanom i 1.065 hiljada EUR u nenovčanom obliku i
- 22. novembra 2006. godine 35 miliona EUR u novčanom obliku
- 18. decembra 2007. godine 32 miliona EUR u novčanom obliku.

Na dan 31. decembra 2007. godine ukupan kapital Banke iznosi 7,4 milijardi dinara.

Adekvatnost kapitala i pokazatelji poslovanja propisani članovima 26. i 27. Zakona o bankama i drugim finansijskim organizacijama

Banka je dužna da održava minimalni koeficijent adekvatnosti kapitala od 12% ustanovljen od strane Narodne banke Srbije, saglasno Bazelskoj konvenciji važećoj za sve banke. Koeficijent adekvatnosti kapitala Banke na dan 31.12.2007 je u saglasnosti sa propisima NBS.

Banka je dužna da obim svog poslovanja uskladi sa propisanim pokazateljima, odnosno da obim i strukturu svojih rizičnih plasmana uskladi sa Zakonom o bankama i drugim finansijskim organizacijama i propisima Narodne banke Srbije. Na dan 31. decembra 2007 godine, Banka je bila usaglašena sa svim propisanim pokazateljima.

26. VANBILANSNE POZICIJE

	U hiljadama dinara	
	2007	2006
Plative garancije	155,967	104,744
Preuzete i neopozive obaveze	1,854,452	607,824
Poslovi u ime NBS	805	1,039
Ukupno	2,011,224	713,607

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA

27.1. Kreditni rizik

Izloženost kreditnom riziku, koji se izražava kao nemogućnost naplate kredita i drugih potraživanja sa pripadajućom kamatom u ugovorenim rokovima, Banka kontinuirano prati kroz:

- bonitet i kreditnu sposobnost klijenata Banke i načine (instrumente) obezbeđenja (stalno ili prema potrebi),
- stepen naplativosti kredita i kamata (dnevno i mesečno praćenje),

NATIONAL BANK OF GREECE A:D., BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

- sagledavanje izloženosti Banke kreditnom riziku, procenom stepena rizičnosti ukupnog kreditnog portfolia, u skladu sa propisanim standardima, na osnovu čega se formiraju posebne rezerve (tromesečno praćenje),
- evidentirane potencijalne gubitke za svakog klijenta pojedinačno.

Od kreditnog rizika Banka se obezbeđuje, pre svega:

- sagledavanjem (procenom) mogućnosti dužnika da u ugovorenim rokovima izmiruje svoje obaveze,
- procenom i utvrđivanjem profitabilnosti posla i stope prinosa na plasirana sredstva,
- uzimanjem hipoteke od dužnika (korisnika kredita) i drugih instrumenata obezbeđenja: garancija drugih banaka, menica, itd.
- osiguranjem kredita,
- diverzifikacijom kredita na veći broj klijenata,
- ugovaranjem devizne klauzule radi očuvanja realne vrednosti kredita i drugo.

27.2. Rizik likvidnosti

U hiljadama dinara

Na dan 31 decembra 2007. godine	Do mesec dana	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Preko 1 godine	Ukupno
AKTIVA					
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	4,557,081				4,557,081
Depoziti kod NBS	6,105,061				6,105,061
Potraživanja za kamatu i naknadu	90,346				90,346
Plasmani bankama	3,615,266				3,615,266
Plasmani komitentima	805,580	220,685	1,856,898	10,427,567	13,310,730
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	29,322				29,322
Ulaganje u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća			38,485		38,485
Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva				407,632	407,632
Ostala sredstva i AVR	47,533			48,553	96,086
Odložena poreska sredstva				22,740	22,740
Ukupno aktiva	15,250,189	220,685	1,895,383	10,906,492	28,272,749

NATIONAL BANK OF GREECE A:D., BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

27.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

PASIVA					
Obaveze prema bankama	8,116				8,116
Obaveze prema klijentima	15,584,266	2,846,295	812,423	1,397,172	20,640,156
Obaveze za kamate i naknade	21,989	15,641	10,566	26,673	74,869
Ostale obaveze iz poslovanja	120,241				120,241
Rezervisanja				4,223	4,223
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak			7,322		7,322
Ostale obaveze i PVR				96,264	96,264
Kapital				7,321,558	7,321,558
Ukupno pasiva	15,734,612	2,861,936	830,311	8,845,890	28,272,749
Ročna neusklađenost na dan:					
31.decembra 2007.godine	(484,423)	(2,641,251)	1,065,072	2,060,602	-
31.decembra 2006.godine	(2,934,552)	(1,225,732)	1,036,065	3,124,219	-

Banka je izložena dnevnim zahtevima za povlačenje sredstava od strane komitenata, koji utiču na raspoloživa novčana sredstva iz tekućih računa, depozita i povlačenja kredita. Banka održava nivo novčanih sredstava da bi izašla u susret svim potencijalnim zahtevima dodatnim finansiranjem od povezanih i drugih banaka u inostranstvu, procenjujući da se minimalni nivo reinvestiranja dospelih sredstava može sa sigurnošću predvideti.

Usaglašenost i kontrolisana neusaglašenost dospeća i kamatnih stopa aktive i obaveza su fundamentalne za rukovodstvo Banke. Nije uobičajeno za banke da se ikada u potpunosti usaglase plasmani i izvori, obzirom da se poslovne transakcije različitog tipa vrše na neodređen period. Neusaglašena pozicija potencijalno povećava profitabilnost, ali u isto vreme povećava i rizik od gubitka.

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

Upravljanje rizikom likvidnosti Banka ostvaruje kroz redovna praćenja dinamike dospeća depozita i plasmana.

U gornjoj tabeli prikazana su sredstva i obaveze Banke na dan 31. decembra 2007. po grupisanim pozicijama u skladu sa rokovima dospeća od datuma bilansa stanja do ugovorenog roka dospeća.

27.3. Rizik od promene kamatnih stopa

Donja tabela prikazuje izloženost Banke rizicima od promene kamatnih stopa. Pozicije aktive i pasive, u tabeli, su prikazane po sadašnjoj vrednosti i grupisane u odgovarajuću kategoriju prema roku dospeća ili ugovorenoj promeni kamatne stope, u zavisnosti koja pre dospeva, sa stanjem na dan 31. decembra 2007. godine.

NATIONAL BANK OF GREECE A:D., BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

27.3. Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

Banka je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa, deluju na njen finansijski položaj i tokove gotovine. Kamatni rizik Banke, u uslovima čestih promena kamatnih stopa i neravnomerne ponude i tražnje kapitala, zahteva posebnu pažnju Banke. Kamatni rizik predstavlja nepovoljnu promenu cene kredita u odnosu na nivo pasivnih kamatnih stopa, sa jedne strane, i mogućnost smanjenja optimalne razlike između prosečnih aktivnih i pasivnih kamatnih stopa, sa druge strane.

Pored jedinstvenog osnova za formiranje aktivnih i pasivnih kamatnih stopa, Banka se štiti od izloženosti kamatnom riziku i kroz primenu promenljivih kamatnih stopa. Ovaj način zaštite od kamatnog rizika predstavlja ugovaranje promenljivih, umesto fiksnih kamatnih stopa, ne samo za dugoročne, već i za kratkoročne kredite.

U hiljadama dinara

Na dan 31 decembra 2007. godine	Do mesec dana	Od 1 od 6 meseci	Od 6 do 12 meseci	Nekamato- nosna aktiva	Ukupno
AKTIVA					
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2,400,000			2,157,081	4,557,081
Depoziti kod NBS				6,105,061	6,105,061
Potraživanja za kamatu i naknadu				90,346	90,346
Plasmani bankama	3,615,266				3,615,266
Plasmani klijentima	3,140,927	1,169,291		9,000,512	13,310,730
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	29,322				29,322
Ulaganje u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	38,485				38,485
Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva				407,632	407,632
Ostala sredstva i AVR				96,086	96,086
Odložena poreska sredstva				22,740	22,740
Ukupno aktiva	9,224,000	1,169,291	-	17,879,458	28,272,749
PASIVA					
Obaveze prema bankama				8,116	8,116
Obaveze prema klijentima	9,363,205	1,663,960		9,612,991	20,640,156
Obaveze za kamate i naknade				74,869	74,869
Ostale obaveze iz poslovanja				120,241	120,241
Rezervisanja				4,223	4,223
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak				7,322	7,322
Ostale obaveze i PVR				96,264	96,264
Kapital				7,321,558	7,321,558
Ukupno pasiva	9,363,205	1,663,960	-	17,245,584	28,272,749
Neto izloženost riziku od promena kamatnih stopa na dan:					
31.decembra 2007.godine	(139,205)	(494,669)	-	633,874	-
31.decembra 2006.godine	(14,807,437)	(1,740,588)	9,778,850	6,769,175	-

NATIONAL BANK OF GREECE A:D., BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

27.4. Devizni rizik

Načelo zaštite od kursnog rizika Banke je da se ostvare i održavaju devizna potraživanja (devizna aktiva) najmanje u obimu deviznih obaveza (devizna pasiva). Takođe, ovaj odnos je usaglašen i sa gledišta rokova dospelosti deviznih obaveza i potraživanja. Ovakav bilansni odnos je obezbeđivao Banci da se u uslovima promene kursa deviza, kursni gubitak po osnovu deviznih obaveza kompenzuje kursnim dobitkom po osnovu deviznih potraživanja.

Naredna tabela prikazuje neto deviznu poziciju sredstava i obaveza Banke na dan 31.12.2007. godine:

U hiljadama dinara						
Na dan 31 decembra 2007. godine	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno devizni podbilans	Dinarski podbilans	Ukupno
AKTIVA						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	211,572	50,770	102,184	364,526	4,192,555	4,557,081
Depoziti kod NBS	6,105,061			6,105,061		6,105,061
Potraživanja za kamatu i naknadu	65,270	24		65,294	25,052	90,346
Plasmani bankama				-	3,615,266	3,615,266
Plasmani klijentima	11,184,968	207,693	890,451	12,283,112	1,027,618	13,310,730
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	29,322			29,322		29,322
Ulaganje u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	38,485			38,485		38,485
Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva				-	407,632	407,632
Ostala sredstva i AVR	3,127			3,127	92,959	96,086
Odložena poreska sredstva				-	22,740	22,740
Ukupno aktiva	17,637,805	258,487	992,635	18,888,927	9,383,822	28,272,749
PASIVA						
Obaveze prema bankama	7,201	21		7,222	894	8,116
Obaveze prema klijentima	16,338,868	253,512	1,198,410	17,790,790	2,849,366	20,640,156
Obaveze za kamate i naknade	66,748	2,155	445	69,348	5,521	74,869
Ostale obaveze iz poslovanja	89,241	305	316	89,862	30,379	120,241
Rezervisanja				-	4,223	4,223
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak					7,322	7,322
Ostale obaveze i PVR				-	96,264	96,264
Kapital					7,321,558	7,321,558
Ukupno pasiva	16,502,058	255,993	1,199,171	17,957,222	10,315,527	28,272,749
Neto devizna pozicija na dan:						
31.decembra 2007.godine	1,135,747	2,494	(206,536)	931,705	(931,705)	-
31.decembra 2006.godine	1,703,308	(2,435)	37,522	1,738,395	(1,738,395)	-

NATIONAL BANK OF GREECE A:D., BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

28. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

		U hiljadama dinara	
Vrsta transakcije		2007	2006
National Bank of Greece S.A. Atina	Nostro račun	33,913	5,283
National Bank of Greece S.A. London	Nostro račun	49,400	876
National Bank of Greece S.A. Atina	Plasman preko noći		11,850
National Bank of Greece S.A. London	Plasman preko noći		109,608
National Bank of Greece S.A. London	Kratkoročni depozit	10,166,004	16,274,000
National Bank of Greece S.A. Atina	Kratkoročni depozit	861,160	
National Bank of Greece S.A. Atina	Obaveze prema povezanim bankama	98,809	98,514
National Bank of Greece S.A. Atina	Depozit po viđenju	11,420	11,396
Vojvođanska Banka AD	Kratkoročni depozit		316,000
National Bank of Greece S.A. Atina	Ostala potraživanja iz poslovnog odnosa	666	
National Bank of Greece S.A. London	Ostala potraživanja iz poslovnog odnosa	29,595	
NBG Lizing	Namenski depozit za obaveznu rezervu	214,722	
NBG Lizing	Nostro račun	98,648	
Zaposleni Banke	Kredit i kamate	305,812	
Ukupno		11,870,149	16,827,527

29. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja u dinare na dan 31. decembra 2007. i 2006. godine za pojedine glavne valute su:

U dinarima 31. decembar		
	2007	2006
EUR	79.2362	79.0000
USD	53.7267	59.9757
GBP	107.3080	117.8577
CHF	47.8422	49.1569

U Beogradu, 28. februara 2008. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
 finansijskih izveštaja

Zakonski zastupnik
 Banke

 V. Dragojlović

 D.Skendžić V.Lazarević