

**СКРАЋЕНИ ИЗВЈЕШТАЈ ВАЊСКИХ РЕВИЗОРА О ФИНАНСИЈСКИМ
ПОКАЗАТЕЉИМА БАНАКА У РЕПУБЛИЦИ СРПСКОЈ за 2008. годину**

2 0 0 8

***АГЕНЦИЈА ЗА БАНКАРСТВО РЕПУБЛИКЕ
СРПСКЕ***

Скраћени ревизорски извјештаји о финансијским показатељима банака за 2008. годину и основни подаци за сваку банку преузети су из ревизорских извјештаја који су објављени у медијима.

*Агенција за банкарство
Републике Српске*

На основу члана 105. став 2. Закона о банкама Републике Српске ("Службени гласник Републике Српске" број 44/03 и 74/04) UniCredit Bank a.d. Banja Luka објављује:

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА ЗА 2008.ГОДИНУ

ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О БАНЦИ

UniCredit Bank a.d. Banja Luka
 Марије Бурсаћ број 7, Бања Лука
 Телефон: 051 243 200
 Телефакс: 051 212 830
 S.W.I.F.T. BLBABA22
 E-mail info-bl@unicreditgroup.ba
 Web-adresa www.unicreditbank-bl.ba

Надзорни одбор:

Franjo Luković, предсједник
 Herbert Hangel, замјеник предсједника
 Martin Klauzer, члан
 Sanja Rendulić, члан
 Friederike Kotz, члан
 Marco Iannaccone, члан
 Gunther Stromenger, члан

Одбор за ревизију:

Danimir Gulin, предсједник
 Christian Pleschel, члан
 Angelika Glavanovits, члан
 Milan Ujević, члан
 Marijana Vrcko, члан

Управа Банке:

Ранко Лабовић, Директор Банке
 Биљана Љубан, Замјеник директора Банке
 Саша Врховац, Извршни директор за управљање финансијама

Вањски ревизор: Deloitte д.о.о. Бањалука

Интерни ревизор: Ненад Старчевић

Акционари који имају 5% или више акција са гласачким правима:

1. UniCredit Bank Austria AG Беч 90,92%

Пословну мрежу UniCredit Bank a.d. Banja Luka, чине централа у Вањалуци и 59 пословних јединица (42 филијале и 17 агенција).

На дан 31.12.2008.године Банка је имала 520 запослених радника.

Превод оригиналног текста Извјештаја независног ревизора издатог на енглеском језику

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Надзорном одбору и акционарима UniCredit Bank а.д., Бања Лука

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страница 3 до 34) UniCredit Bank а.д., Бања Лука (у дљем тексту "Банка"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2008. године и одговарајући биланс успеха, извјештај о промјенама у капиталу и извјештај о поштомим токовима за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомена уз финансијске извјештаје.

Одговорност руководства за финансијске извјештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективну презентацију ових финансијских извјештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске. Ова одговорност обухвата: осмишљавање, примјену и одржавање интерних контрола које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извјештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке; одбир и примјену одговарајућих рачуноводствених политика, као и коришћење најбољих могућих рачуноводствених процјена.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извјештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије. Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске и Правилником о ревизији финансијских извјештаја Републике Српске. Ови стандарди налажу услађеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мјери, увјеримо да финансијски извјештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама објективног и финансијским извјештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процјену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извјештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процјене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извјештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија, такође, укључује оцјену примјених рачуноводствених политика и вредновање значајних процјена које је извршило руководство, као и оцјену опште презентације финансијских извјештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбјеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Банке на дан 31. децембра 2008. године, као и резултате њеног пословања, промјене у капиталу и извјештај о поштомим токовима за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим стандардима и прописима Републике Српске и рачуноводственим политикама објективног и напоменама 2. и 3. уз финансијске извјештаје.

Скретање пажње

Не изражавајући резерве у односу на дато мишљење, скрећемо пажњу да је Банка у обавези да своје пословање усклади са рачуноводственим стандардима и прописима Републике Српске и одредбама и односима прописаним од стране Агенције за банкарство Републике Српске, као надзорног органа банкарског сектора Републике Српске. Као што је објелодањено у напомени 226 уз финансијске извјештаје, на дан 31. децембра 2008. године, један показатељ Банке није био у прописаним оквирима.

Deloitte д.о.о.
 Бања Лука
 16. фебруар 2009. године

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2008. године (У хиљадама КМ)

	2008.	2007.
АКТИВА		
Новчана средства и средства код Централне банке	142,510	120,846
Средства код других банака	56,565	102,774
Кредити и пласмани банкама и другим финансијским организацијама	87	449
Кредити пласирани комитентима	407,105	265,398
Финансијска средства којима се тргује	300	-
Финансијска средства расположива за продају	557	297
Основна средства и нематеријална улагања, нето	34,800	35,821
Обрачуната камата и остала актива	4,428	4,845
Укупна актива	646,352	530,430
ПАСИВА		
ОБАВЕЗЕ		
Депозити банака и финансијских организација	139,055	57,583
Депозити комитената	368,718	366,717
Обавезе по кредитима	49,585	24,617
Остале обавезе, укључујући обавезе за порезе	6,301	3,932
Дугорочна резервисања за потенцијалне губитке и уговорене обавезе	15,492	10,885
Укупне обавезе	579,151	463,734
КАПИТАЛ		
Акционарски капитал	62,054	62,054
Емисиона премија	373	373
Законске резерве	1,010	789
Акумулирана добит	1,324	1,040
Ревалоризационе резерве	2,440	2,440
Укупан капитал	67,201	66,696
Укупне обавезе и капитал	646,352	530,430
ПОТЕНЦИЈАЛНЕ И УГОВОРЕНЕ ОБАВЕЗЕ	86,372	56,058

БИЛАНС УСПЈЕХА

За годину која се завршава 31. децембра 2008. године (У хиљадама КМ)

	2008.	2007.
Приходи по основу камата	34,921	27,005
Расходи по основу камата	(13,174)	(9,802)
Нето приход од камата	21,747	17,203
Приходи по основу накнада и провизија	11,568	12,581
Расходи по основу накнада и провизија	(1,693)	(1,102)
Нето приход од накнада и провизија	9,875	11,479
Добити по основу продаје хартија од вриједности	-	496
Позитивне курсне разлике, нето	1,826	1,173
Остали приходи из пословања	5,821	7,998
Остали расходи из пословања	(29,516)	(30,940)
Резервисање за потенцијалне губитке и уговорене обавезе и отписи	(8,892)	(6,979)
Добит прије опорезивања	861	430
Порез на добит	(356)	(209)
Нето добит текуће године	505	221

Na osnovu člana 105 Zakona o bankama Republike Srpske (Službeni glasnik RS broj 44/03 i 74/04) Deloitte d.o.o. daje saglasnost, a Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Banja Luka objavljuje

Izvještaj nezavisnog revizora

Nadzornom odboru i akcionarima Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Banja Luka

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja (strana 2 do 35) Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Banja Luka (u daljem tekstu "Banka"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2008. godine i odgovarajući bilans uspjeha, izvještaj o promjenama u kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izvještaje. Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primjenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja nastale usljed kriminalne radnje ili greške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i korišćenje najboljih mogućih računovodstvenih procjena. Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i Pravilnikom o reviziji finansijskih izvještaja Republike Srpske. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosudivanju revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u

finansijskim izvještajima, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja, u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizijskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola pravnog lica. Revizija, takođe, uključuje ocjenu primjenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja. Po našem mišljenju, finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2008. godine, kao i rezultate njenog poslovanja, promjene u kapitalu i novčane tokove za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim standardima i propisima Republike Srpske i računovodstvenim politikama objelodanjenim u napomenama 2 i 3 uz finansijske izvještaje.

Deloitte d.o.o.

Banja Luka

3. februar 2009. godine

Deloitte d.o.o.

Bilans stanja na dan 31. decembra 2008. godine (U hiljadama KM)

AKTIVA	2008	2007
Novčana sredstva i sredstva kod Centralne banke	268,745	314,189
Sredstva kod drugih banaka	179,389	356,017
Kreditni plasirani komitentima	1,391,099	1,123,966
Hartije od vrijednosti kojima se trguje	39	2,357
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	948	2,313
Nematerijalna ulaganja	3,313	1,758
Osnovna sredstva	52,467	49,966
Investicione nekretnine	3,420	3,457
Obračunata kamata i ostala aktiva	15,044	12,861
Ukupna aktiva	1,914,464	1,866,884
PASIVA		
Depoziti banaka i finansijskih institucija	829,846	784,306
Depoziti komitenata	720,894	827,045
Obaveze po kreditima	107,960	48,896
Subordinirane obaveze	12,000	-
Ostale obaveze, uključujući obaveze za poreze	29,831	28,746
Dugoročna rezerisanja za potencijalne gubitke i ugovorene obaveze	58,195	45,071
Ukupne obaveze	1,758,726	1,734,064
KAPITAL		
Akcionarski kapital	120,837	100,837
Emisiona premija	64	-
Rezerve Banke	10,143	8,256
Neraspoređena dobit	17,280	16,372
Revalorizacione rezerve	7,414	7,355
Ukupan kapital	155,738	132,820
Ukupne obaveze i kapital	1,914,464	1,866,884
Potencijalne i ugovorene obaveze	153,200	145,325

Bilans uspjeha za godinu koja se završava 31. decembra 2008. godine (U hiljadama KM)

	2008	2007
Prihodi po osnovu kamata	123,602	92,804
Rashodi po osnovu kamata	(75,446)	(52,872)
Neto prihodi od kamata	48,156	39,932
Prihodi po osnovu naknada i provizija	11,145	11,001
Rashodi po osnovu naknada i provizija	(1,623)	(1,842)
Neto prihodi od naknada i provizija	9,522	9,159
Neto prihodi od trgovanja	966	3,276
Ostali prihodi iz poslovanja	8,168	8,048
Ostali rashodi iz poslovanja	(37,968)	(32,124)
Rezervisanje za potencijalne gubitke i ugovorene obaveze i otpisi	(18,166)	(17,288)
Dobit prije oporezivanja	10,678	11,003
Porez na dobit	(1,245)	(1,568)
Neto dobit tekuće godine	9,433	9,435

Izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja se završava 31. decembra 2008. godine (U hiljadama KM)

	2008	2007
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od kamata	123,564	83,797
Odlivi po osnovu kamata	(75,448)	(50,425)
Prilivi od naknada i provizija	11,134	17,411
Odlivi po osnovu naknada i provizija	(1,623)	(1,842)
Prilivi po osnovu ostalih prihoda	4,161	1,349
Naplaćena prethodno otpisana potraživanja	5,193	4,655
Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenim i dobavljačima	(33,360)	(17,959)
Plaćen porez na dobit	(2,434)	(1,947)
Neto tokovi gotovine prije promjena na poslovnim sredstvima i obavezama	31,187	35,039
Promjene na poslovnim sredstvima i obavezama:		
Neto povećanje kredita plasiranih komitentima	(267,133)	(225,028)
Neto (povećanje)/smanjenje ostale aktive	(4,887)	3,158
Neto povećanje depozita banaka i finansijskih institucija	65,469	81,590
Neto (smanjenje)/povećanje depozita komitenata	(106,151)	506,775
Neto smanjenje hartija od vrijednosti kojima se trguje	2,318	196
Neto smanjenje ostale pasive	(963)	(4,683)
Neto tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(280,160)	397,047

Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Odlivi za kupovinu osnovnih sredstava	(7,604)	(8,599)
Neto smanjenje dugoročnih ulaganja	1,021	354
Neto tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja	(6,583)	(8,245)

Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Povećanje obaveza po kreditima	59,064	48,896
Ispлата dividende	(6,979)	(6,477)
Prilivi po osnovu emisije akcije	135	19,929
Subordinirane obaveze	12,000	-
Neto tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja	64,220	62,348
Kursne razlike po osnovu preračuna gotovine i ekvivalenata gotovine	451	1,666
Neto (smanjenje)/povećanje gotovine i ekvivalenata gotovine	(222,072)	452,816
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	670,206	217,390
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine	448,134	670,206
Gotovina i ekvivalenti gotovine se sastoje od sljedećih pozicija bilansa stanja:		
Novčana sredstva i sredstva kod Centralne banke	268,745	314,189
Sredstva kod drugih banaka	179,389	356,017
	448,134	670,206

Nadzorni odbor:
 1. Dr Tilo Berlin
 2. Thomas Morgl, MBA
 3. Mag. Dr Günther Puchtlner
 4. Mag. Dr Christoph Schasché
 5. Mag. Wolfgang Peter
 6. DI Božidar Span
 7. Dipl. Kfm. Andreas Dörhöfer

Uprava Banke:
 1. Srećko Bogunović, direktor
 2. Gerhard Lehner, izvršni direktor
 3. Đurđica Dragojević, izvršni direktor

Odbor za reviziju:
 1. Mag. Dr Hans-Dieter Kersting, predsjednik
 2. Zoran Besak, član
 3. Vesna Pavlović, član
 4. Nensi Marin, član
 5. Monika Gotownik, član

Interni revizor Banke:
 Slavica Vukelić
 Eksterni revizor:
 Deloitte d.o.o. Banja Luka

Akcionari sa 5% ili više akcija sa glasačkim pravima:
 Hypo Alpe-Adria-Bank International AG, Klagenfurt
 Poslovna mreža: 6 filijala, 36 poslovnica i 4 ispostave.
 Na dan 31.12.2008.godine Banka je imala 561 zaposlenog radnika.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

**Akcionarima i Nadzornom odboru
Bobar banke a.d., Bijeljina**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Bobar banke a.d., Bijeljina (u daljem tekstu "Banka"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2008. 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.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske ("Službeni glasnik Republike Srpske", br. 67/2005), Zakonom o bankama ("Službeni glasnik Republike Srpske", br. 44/2003) i relevantnim propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka. Odgovornost rukovodstva obuhvata: uspostavljanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške; odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i korišćenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo principa profesionalne etike i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima iznetim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor sagledava interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2008. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske, propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske koji regulišu finansijsko poslovanje i izveštavanje banaka.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)**Akcionarima i Nadzornom odboru**
Bobar banke a.d. Bijeljina*Mišljenje*

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2008. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Zakonom o bankama i propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske koji regulišu finansijsko poslovanje i izveštavanje banaka .

Skretanje pažnje

Ne izražavajući rezervu u odnosu na dato mišljenje skrećemo pažnju da je Banka dana 9. decembra 2008. godine, donela Odluku broj IX-5/08 o XIII emisiji akcija javnom ponudom i to izdavanjem 4,250 prioriternih akcija pojedinačne nominalne vrednosti 2,000 KM po jednoj akciji. Istog dana Banka je dobila Rešenje Agencije za bankarstvo Republike Srpske broj 03-1417-3/2008 kojim se daje odobrenje Banci da izvrši XIII emisiju akcija. Komisija za hartije od vrednosti je Rešenjem broj 01-UP-031-5237/08 dana 12. decembra 2008. godine Banci odobrila Prospekt za XIII emisiju akcija. Na VI sednici Nadzornog odbora 31. januara 2009. godine donet je predlog izmena i dopuna Odluke o XIII emisiji akcija. Kako je u toku trajanja javne ponude došlo do dve izmene Prospekta, koje je Komisija za hartije od vrednosti Republike Srpske odobrila svojim Rešenjima, Banka očekuje da će XIII emisija akcija biti okončana do 10. maja 2009. godine.

Beograd, 15. april 2009. godine

BDO BC Excel d.o.o.
BeogradMilovan Popović
Ovlašćeni revizorEI Audit d.o.o.
Banja LukaTamara Stojanović
Ovlašćeni revizor

BILANS USPEHA

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2008. godine

U hiljadama KM

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Prihodi od kamata i slični prihodi	8,685	4,288
Ukupni rashodi po kamatama i slični rashodi	<u>(4,185)</u>	<u>(1,915)</u>
Neto kamata i slični prihodi	4,500	2,373
Prihodi iz poslovanja sa devizama	1,635	1,300
Naknade po kreditima	838	542
Naknade po vanbilansnim poslovima	934	444
Naknade za izvršene usluge	1,436	1,219
Prihod iz poslova trgovanja	282	1,464
Ostali operativni prihodi	<u>1,520</u>	<u>3,327</u>
Ukupni operativni prihodi	6,645	8,296
Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i druge gubitke	(2,928)	(3,672)
Ostali poslovni i direktni troškovi	<u>(643)</u>	<u>(565)</u>
Ukupni poslovni i direktni rashodi	(3,571)	(4,237)
Troškovi plata i doprinosa	(2,706)	(2,250)
Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija	(1,276)	(1,074)
Ostali operativni troškovi	<u>(3,231)</u>	<u>(2,447)</u>
Ukupno operativni rashodi	(7,213)	(5,771)
Ukupno nekamatonosni rashodi	(10,784)	(10,008)
DOBIT PRE OPOREZIVANJA	361	661
Porezi	<u>(34)</u>	<u>(19)</u>
NETO DOBIT	327	642

Priloženi finansijski izveštaji, usvojeni su od strane rukovodstva Banke na dan 27. februara 2009. godine i potpisani u ime Uprave od strane Direktora Banke.

Potpisano u ime Bobar banke a.d., Bijeljina:

Dragan Radumilo
Direktor

BILANS STANJA
Na dan 31. decembra 2008. godine
U hiljadama KM

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
AKTIVA		
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	52,957	84,806
Plasmani drugim bankama	6,146	1,887
Vrednosni papiri za trgovanje	306	489
Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dospelat potraživanja	117,511	50,935
Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	8,195	7,985
Ostale nekretnine	100	107
Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća	1,075	999
Ostala aktiva	4,691	2,765
UKUPNO:	<u>190,981</u>	<u>149,973</u>
MINUS:Rezerve za potencijalne gubitke		
Posebne rezerve na kredite, potraživanja po poslovima lizinga i dospelat potraživanja	(1,475)	(1,531)
Opšte rezerve na kredite, potraživanja po poslovima lizinga i dospelat potraživanja	(1,955)	(776)
Posebne rezerve na stavke pozicije aktive osim na kredite, potraživanja po poslovima lizinga i dospelat potraživanja	(138)	(84)
Opšte rezerve na aktivu A osim na kredite, potraživanja po poslovima lizinga i dospelat potraživanja	(304)	(242)
	<u>(3,872)</u>	<u>(2,633)</u>
UKUPNA AKTIVA	<u>187,109</u>	<u>147,340</u>
OBAVEZE		
Depoziti	154,906	126,094
Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama	9,811	-
Ostale obaveze	4,129	3,259
UKUPNE OBAVEZE	<u>168,846</u>	<u>129,353</u>
Obične akcije	17,776	17,204
Neraspoređena dobit	323	654
Rezerve kapitala	164	129
UKUPAN KAPITAL	<u>18,263</u>	<u>17,987</u>
UKUPNA PASIVA	<u>187,109</u>	<u>147,340</u>
VANBILANSNE EVIDENCIJE	<u>10,737</u>	<u>11,034</u>

Finansijski izvještaj za godinu završenu 31. decembra 2008. godine i mišljenje nezavisnog eksternog revizora

Izveštaj nezavisnog revizora PricewaterhouseCoopers d.o.o., Sarajevo

Nadzornom odboru i akcionarima NLB Razvojna Banka a.d., Banja Luka

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja NLB Razvojne banke a.d. Banja Luka (u daljem tekstu "Banka") koji uključuju bilans stanja sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine i bilans uspjeha, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanim tokovima za godinu završenu na taj dan, pregled računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske izvještaje.

Vjerujemo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni kao osnova za izražavanje mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji u svim materijalno značajnim aspektima prikazuju realno i objektivno finansijsko stanje NLB Razvojne Banke a.d., Banja Luka sa stanjem na dan 31. decembra 2008. godine kao i rezultate poslovanja i novčane tokove za godinu završenu na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske.

BILANS USPJEHA

Bilans uspjeha	Period završen 31. decembra	
	2008.	2007.
Prihodi po osnovu kamata	67,489	50,337
Rashodi po osnovu kamata	(27,695)	(17,302)
Neto prihod po osnovu kamata	39,794	33,035
Prihodi po osnovu naknada i provizija	18,066	17,024
Rashodi po osnovu naknada i provizija	(3,413)	(2,753)
Neto prihod po osnovu naknada i provizija	14,653	14,271
Ostali prihodi iz poslovanja	24,828	23,145
Prihodi iz poslovanja	79,275	70,451
Ostali rashodi iz poslovanja	(63,654)	(55,421)
Dobit iz poslovanja prije oporezivanja	15,621	15,030
Porez na dobit	(1,537)	(1,586)
Neto dobit	14,084	13,444

BILANS STANJA

(u 000 KM)

Bilans stanja	Stanje na dan 31. decembra	
	2008.	2007.
AKTIVA		
Novčana sredstva i plasmani drugim bankama	645,592	577,295
Hartije od vrijednosti i dugoročna ulaganja	2,219	1,783
Kreditni plasirani komitentima	595,764	484,668
Fiksna aktiva i nematerijalna ulaganja, neto	29,562	25,573
Obračunata kamata i ostala aktiva	5,635	8,680
UKUPNA AKTIVA	1,278,772	1,097,999
PASIVA		
Depoziti	1,050,433	918,043
Obaveze po uzetim kreditima	72,157	50,757
Subordinirani dugovi	9,779	9,779
Ostala pasiva, uključujući obaveze za poreze	29,146	30,348
Dugoročna rezervisanja i otpisi	37,284	25,230
Ukupne obaveze	1,198,799	1,034,157
KAPITAL		
Akcionarski kapital	52,003	42,003
Emisiona ažia	157	-
Rezerve Banke	13,578	8,957
Neraspoređena dobit	14,235	12,882
Ukupan kapital i rezerve	79,973	63,842
Ukupna pasiva	1,278,772	1,097,999
Potencijalne i ugovorene obaveze	107,377	77,177

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

(u 000 KM)

Novčani tok	Period završen 31. decembra	
	2008.	2007.
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	51,169	364,058
Neto novčani tokovi iz aktivnosti investiranja	249,599	(260,922)
Neto novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja	23,529	13,606
Kursne razlike po osnovu preračuna gotovine i ekvivalenta gotovine	297	625
Novčana sredstva na početku godine	309,263	191,896
Novčana sredstva na kraju godine	633,857	309,263

Članovi Nadzornog odbora Banke

Miran Vičić	predsjednik
Borut Stanić	član
Maruša Kosovinc-Dragonja	član
Nikola Mrkić	član
Zdenko Fritz	član

Akcionari koji imaju 5% ili više akcija sa glasačkim pravima

Nova ljubljanska banka d.d. Ljubljana	81.49%
Vojvođanska Banka a.d. Novi Sad	6.22%

Članovi Odbora za reviziju Banke

Anica Knavs	predsjednik
Anton Ribnikar	član
Suadam Kapić	član
Stanko Karać	član
Darja Mozetić	član

Uprava banke

Radovan Bajić	direktor
Boris Vodopivec	zamjenik

Interni revizor

Zdrava Kovačević

Poslovna mreža

Banka u svom sastavu ima 12 filijala, odnosno 67 organizacionih dijelova.

Broj zaposlenih

Na dan 31.12.2008. godine, Banka je imala 516 zaposlenih radnika.

Na osnovu člana 105 stav 3 Zakona o bankama Republike Srpske (Službeni glasnik RS, br. 44/03) Volksbank a.d. Banja Luka objavljuje;

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima i Nadzornom odboru Volksbank a.d., Banja Luka

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Volksbank a.d., Banja Luka (u daljem tekstu "Banka"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2008. godine, bilans uspjeha, izvještaj o promjenama u kapitalu i izvještaj o novčanom toku za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izvještaje.

Finansijski izvještaji za 2007. godinu revidirani su od strane drugog revizora, u čijem je izvješću objavljenom 25. januara 2008. godine izraženo pozitivno mišljenje na te finansijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivni prikaz ovih finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima za banke u Republici Srpskoj. Odgovornost Uprave uključuje: osmišljavanje, uvođenje i primjenu te održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivni prikaz finansijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i donošenje računovodstvenih procjena primjerenih postojećim uslovima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim finansijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili saglasno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje relevantnih etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u finansijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u finansijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivni prikaz finansijskih izvještaja u svrhu osmišljavanja revizijskih procedura prikladnih u postojećim uslovima, ali ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Banke. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenosti računovodstvenih procjena koje je donijela Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza finansijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji objektivno i istinito prikazuju finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2008. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima za banke u Republici Srpskoj.

KPMG B-H d.o.o.

Ovlašćeni revizori
Kralja Petra I Karadorđevića 85 A
78 000 Banja Luka

8. maja 2009.

BILANS USPJEHA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2008. GODINE
(U HILJADAMA KONVERTIBILNIH MARAKA)

	BILJEŠKE	2008.	2007.
Prihodi od kamata	7a	24.179	19.311
Rashodi od kamata	7b	(11.115)	(9.659)
Neto prihod od kamata		13.064	9.652
Prihodi od naknada i provizija	8a	8.079	8.408
Rashodi od naknada i provizija	8b	(875)	(799)
Neto prihod od naknada i provizija		7.204	7.609
Ostali poslovni prihod	9	2.597	2.345
Poslovni prihod		22.865	19.606
Gubici od umanjenja vrijednosti i rezervisanja	14,19,24	(4.846)	(3.585)
Neto kursne razlike		(44)	(12)
Ostali poslovni rashod	10	(15.589)	(14.156)
Dobit prije oporezivanja		2.386	1.853
Trošak poreza na dobit	11	(479)	(287)
Dobit tekuće godine		1.907	1.566

BILANS STANJA

NA DAN 31. DECEMBRA 2008. GODINE
(U HILJADAMA KONVERTIBILNIH MARAKA)

	BILJEŠKE	2008.	2007.
AKTIVA			
Novčana sredstva i sredstva kod Centralne banke	12	102.347	118.317
Kreditni i potraživanja od banaka	13	82.073	105.354
Kreditni i potraživanja od komitenata	14	262.686	162.768
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	15	171	475
Investicione nekretnine	16	1.441	-
Nekretnine i oprema	17	6.759	8.519
Nematerijalna imovina	18	678	841
Obračunata kamata i ostala aktiva	19	4.711	5.299
Ukupna imovina		460.866	401.573
OBAVEZE			
Depoziti banaka i drugih finansijskih institucija	20	56.521	26.476
Depoziti komitenata	21	328.933	326.004
Uzeti krediti	22	16.166	13.302
Obračunata kamata i ostale obaveze	23	7.158	7.342
Tekuća obaveza za porez na dobit		479	287
Rezervisanja	24	6.654	4.161
Ukupno obaveze		415.911	377.572
KAPITAL			
Akcionarski kapital	25	23.728	18.967
Premija na akcionarski kapital		15.235	-
Zakonske rezerve		2.653	1.636
Revalorizacione rezerve		1.432	1.432
Zadržana dobit		1.907	1.966
Ukupno kapital		44.955	24.001
Ukupno obaveze i kapital		460.866	401.573

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2008. GODINE
(U HILJADAMA KONVERTIBILNIH MARAKA)

	31. dec. 2008.	31. dec. 2007.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od kamata	25.059	19.119
Odlivi po osnovu plaćenih kamata	(10.328)	(8.805)
Neto prilivi po osnovu naknada i provizija	7.160	8.373
Naplaćena prethodno otpisana potraživanja	1.819	1.975
Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenicima i dobavljačima	(19.862)	(13.278)
<i>Novčani priliv prije promjena na poslovnim sredstvima i obavezama</i>	3.848	7.384
Promjene na poslovnim sredstvima i obavezama		
Neto smanjenje/(povećanje) kredita i potraživanja od banaka s dospeljem iznad 3 mjeseca	6.000	(6.429)
Neto povećanje kredita i potraživanja od komitenata	(98.065)	(33.158)
Neto smanjenje/(povećanje) obračunate kamate i ostale aktive	806	(1.353)
Neto povećanje depozita banaka	30.048	6.119
Neto povećanje depozita komitenata	2.929	143.489
Neto (smanjenje)/povećanje obračunatih kamata i ostalih obaveza	(186)	4.329
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	(58.468)	112.997
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja		
Sticanje nekretnina i opreme	(601)	(571)
Sticanje nematerijalne imovine	(299)	(254)
Prilivi iz prodaje nekretnina i opreme	82	90
Priliv iz prodaje nematerijalne imovine	36	-
Priliv od prodaje hartija od vrijednosti	282	271
Neto novčani tokovi iz aktivnosti investiranja	(500)	(464)
Novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja		
Neto povećanje/(smanjenje) uzetih kredita	2.866	(889)
Prilivi od emisije akcionarskog kapitala	19.996	-
Isplata dividendi	(949)	(864)
Neto novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja	21.913	(1.753)
Kursne razlike	(44)	(12)
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(33.251)	118.152
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	217.671	99.519
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	184.420	217.671
Novac i novčana sredstva se sastoje od sljedećih pozicija:	31. dec. 2008.	31. dec. 2007.
Novčana sredstva i sredstva kod Centralne banke (bilješka 12)	102.347	118.317
Kreditni i potraživanja od banaka do 3 mjeseca (bilješka 13)	82.073	99.354
	184.420	217.671

OSNOVNE INFORMACIJE O BANCI:

Volksbank a.d. Banja Luka
Jevrejska bb, Poslovni centar
Tel: +387(51) 241 100
Fax: +387(51) 213 391
Email: info@volksbank-bl.ba
SWIFT: VVBLBA22
Matični broj: 1907883
Na dan 31.12.2008. godine Volksbank a.d. Banja Luka imala je 236 zaposlenih radnika i 20 organizacionih jedinica.

NADZORNI ODBOR

Dr. Friedhelm Boschert, predsjednik
Mag. Gerhard Krieglger, član
Mr Peter Szenkurök, član
Dr. Slaviša Krunic, član
Tarik Mujezinovic, član

ODBOR ZA REVIZIJU

Mag. Martin Konrad, predsjednik
Mag. Gerhard Wöber, član
Mag. Thomas Capka, član
Mag. Martina Vučković, član
Amel Kadić, član

UPRAVA BANKE

Aleksandar Kesić, predsjednik Uprave Banke
Dr. Matthias Thun-Hohenstein, član Uprave
Jacob Sadilek MSc, član Uprave

INTERNI REVIZOR: Darko Lacković

EKSTERNI REVIZOR: KPMG B-H d.o.o
podružnica Banja Luka

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Nadzornom odboru i akcionarima Balkan Investment Bank A.D., Banja Luka

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja (strana 3 do 34) Balkan Investment Bank A.D., Banja Luka (u daljem tekstu „Banka“), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2008. godine i odgovarajući bilans uspjeha, izvještaj o promjenama u kapitalu i izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primjenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja nastale usljed kriminalne radnje ili greške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i korišćenje najboljih mogućih računovodstvenih procjena.

INDEPENDENT AUDIT REPORT

To Supervisory Board and shareholders of Balkan Investment Bank A.D., Banja Luka

We have conducted the audit of the attached financial statements (page 3 to 34) of Balkan Investment Bank A.D., Banja Luka (hereinafter `Bank`) that include balance sheet on 31 December 2008 and belonging income statement and cash flow statement and statement of changes in equity for the year that ends on that date as well as the survey of significant accounting policies and notes to financial statements..

Management responsibility for financial statements

Management is responsible for drawing up statement and their objective presentation in accordance with accounting regulations of Republic of Srpska. This responsibility includes conception, implementation, and carrying out of internal controls relevant for drawing up and objective presentation of financial statements that do not contain wrong data of material significance occurred due to criminal acts or mistakes. It also includes selection and implementation of appropriate accounting policies as well as use of the best possible accounting estimates.

Ogovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i Pravilnikom o reviziji finansijskih izvještaja Republike Srpske.

Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje sprovođenje postupka u cilju pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izvještajima, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja, u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola pravnog lica.

Revizija, takođe, uključuje ocjenu primjenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

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

Auditors` responsibility

Our responsibility is to give our opinion on attached financial statements carried out on the basis of performed audit. Audit was made in accordance with International Audit Standards, Accounting Law of Republic of Srpska and Rule Book on Financial Statements Audit of Republic of Srpska.

These standards are made to harmonize with ethic principles and to plan and perform the audit in the way that enables us, within certain limits, to make sure that these financial statements do not contain wrong information of material significance.

Audit includes carrying out the procedure with the aim of obtaining audit evidence on the amounts and information disclosed in financial statements. Chosen procedures are based on auditors' estimations including the estimation of risk of materially significant misstatements contained in financial statements occurred due to criminal acts or errors. When estimating the risks, auditor examines internal controls relevant for drawing up and objective presentation of financial statements with the aim of conception the best possible audit procedures but not with the aim of expressing opinion on the efficiency of legal entity's internal control system.

Audit also includes the evaluation of applied accounting policies and valuation of significant estimates made by management as well as the evaluation of general presentation of financial statements.

We think the audit evidence that we have obtained is sufficient and appropriate and that it provides solid base for expressing our opinion.

Osnove za mišljenje sa rezervom

Kao što je objelodanjeno u napomeni 3.6. uz finansijske izvještaje, rezervisanja za potencijalne gubitke se obračunavaju primjenom procenta za rezervisanje na bruto iznos kredita plasiranih komitentima. Prmjenjeni procenti su u skladu sa Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom i klasifikaciju aktive banaka donijetoj od strane Agencije za bankarstvo Republike Srpske. Kao što je objelodanjeno u napomeni 8. uz finansijske izvještaje, rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu kredita plasiranih komitentima iznose 5.649 hiljade KM. Na osnovu raspoložive dokumentacije i analize selektovanog uzorka kreditnih dužnika Banke, mi nismo bili u mogućnosti da se uvjerimo u adekvatnost iznosa rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu kredita plasiranih komitentima, evidentiranog od strane Banke na dan 31. decembra 2008. godine.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte koje na finansijske izvještaje može imati pitanje navedeno u prethodnom pasusu, finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2008. godine, kao i rezultate njenog poslovanja, promjene u kapitalu i novčanim tokovima za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim standardima i propisima Republike Srpske i računovodstvenim politikama objelodanjenim u napomenama 2. i 3. uz finansijske izvještaje.

Grounds for qualified opinion

As it was stressed in note 3.6. to financial statements, reservations for potential losses are calculated by applying percents for reservations on gross amount of credits placed to clients. Applied percents comply with the Decision on Minimum Standards for Credit Risk Management and Classification of Bank Assets brought by Banking Agency of Republic of Srpska. As disclosed in note 8 to financial statements, reservations for potential losses based on credits placed to clients are 5,649 thousands BAM. On the basis of available documentations and analysis of selected sample of Bank credit debtors, we have not been able to get assured in adequacy of the amount of reservations for potential losses based on credits placed to clients recorded by Bank on 31 December 2008.

Qualified opinion

In our opinion, except for the effects related to financial statements concerning the question in previous paragraph, financial statements truly and objectively, on all materially significant matters, show financial standing of the Bank on 31 December as well as the results of its operations, changes in equity and cash flows for the year that ends on that date, according to accounting standards and regulations of Republic of Srpska and accounting policies disclosed in notes 2 and 3 to financial statements

Skretanje pažnje

Ne izražavajući dalje rezerve u odnosu na dato mišljenje skrećemo pažnju da je Banka u obavezi da svoje poslovanje uskladi sa računovodstvenim standardima i propisima Republike Srpske i odredbama i odnosima propisanim od strane Agencije za bankarstvo Republike Srpske, kao nadzornog organa bankarskog sektora Republike Srpske. Kao što je objelodanjeno u napomeni 23b uz finansijske izvještaje, na dan 31. decembra 2008. godine, tri pokazatelja Banke nisu bila u propisanim okvirima.

Banja Luka,
2. mart 2009. godine

Ovlašćeni revizor
Žarko Mionić

Distracting attention

Without expressing further reserves in relation to given opinion, we want to draw your attention to the fact the Bank is obliged to adjust its business to accounting standards and regulations of Republic of Srpska and provisions and relations prescribed by Banking Agency of Republic of Srpska as a supervisory body of banking sector in Republic of Srpska. As disclosed on note 23b to financial statements, on 31 December 2008 three Bank indicators were not within prescribed frameworks.

Banja Luka,
2 March 2009

Authorized auditor
Žarko Mionić

BILANS USPJEHA / INCOME STATEMENT

Za godinu koja se završava 31. decembra 2008. godine
(u hiljadama KM)

	2008.	2007.
Prihodi po osnovu kamata	16,947	11,323
Rashodi po osnovu kamata	(4,935)	(4,035)
Neto prihod od kamata	12,012	7,288
Prihodi po osnovu naknada i provizija	3,244	2,609
Rashodi po osnovu naknada i provizija	(518)	(446)
Neto prihod od naknada i provizija	2,726	2,163
Ostali prihodi iz poslovanja	521	668
Ostali rashodi iz poslovanja	(10,172)	(7,374)
Pozitivne / (negativne) kursne razlike, neto	159	(2)
(Gubici) / dobiti od prodaje i usklađivanja vrijednosti hartija od vrijednosti	(330)	89
Rezervisanje za potencijalne gubitke i ugovorene obaveze i otpisi	(3,899)	(1,926)
Dobit prije oporezivanja	1,017	906
Porez na dobit	(331)	(31)
Neto dobit tekuće godine	686	875

For the year that ends on 31 December 2008 (in thousand BAM)

	2008	2007
Interest income	16,947	11,323
Interest expenses	(4,935)	(4,035)
Net interest income	12,012	7,288
Remuneration and commission income	3,244	2,609
Remuneration and commission expenses	(518)	(446)
Net remuneration and commission income	2,726	2,163
Other operational income	521	668
Other operational expenses	(10,172)	(7,374)
Positive / (negative) exchange difference, net	159	(2)
(Loss) / gain from sale and adjustment of securities value	(330)	89
Reserves for possible losses and greed obligations and writing off	(3,899)	(1,926)
Profit before taxation	1,017	906
Tax of profits	(331)	(31)
Net profit of current year	686	875

BILANS STANJA / BALANCE SHEET

Za godinu koja se završava 31. decembra 2008. godine
(u hiljadama KM)

AKTIVA	2008.	2007.
Novčana sredstva i sredstva kod Centralne banke	40,801	59,460
Kreditni plasirani komitentima	155,709	110,191
Hartije od vrijednosti kojima se trguje	10,218	2,153
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	3,438	2,553
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja	50	-
Nematerijalna ulaganja	691	532
Osnovna sredstva	13,128	6,747
Obračunata kamata i ostala aktiva	2,570	4,390
Ukupna aktiva	226,659	186,026
PASIVA		
Depoziti banaka i finansijskih institucija	7,875	11,204
Depoziti komitenata	155,496	146,324
Obaveze po kreditima	17,497	414
Obaveze po emitovanim obveznicama	5,000	943
Ostale obaveze, uključujući obaveze za poreze	3,976	3,496
Dugoročna rezervisanja za potencijalne gubitke i ugovorene obaveze	6,991	3,346
Ukupne obaveze	196,835	165,727
KAPITAL		
Akcionarski kapital	27,000	18,000
Revalorizacione rezerve	22	22
Rezerve Banke	133	89
Neraspoređena dobit	2,669	2,188
Ukupan kapital	29,824	20,299
Ukupne obaveze i kapital	226,659	186,026
POTENCIJALNE I UGOVORENE OBAVEZE	12,131	10,613

For the year that ends on 31 December 2008 (in
thousand BAM)

ASSETS	2008	2007
Financial resources and funds with Central bank	40,801	59,460
Credits placed to clients	155,709	110,191
Securities for trading	10,218	2,153
Securities available for sale	3,438	2,553
Securities held till maturity date	50	-
Intangible investments	691	532
Fixed assets	13,128	6,747
Calculated interest and other assets	2,570	4,390
Total assets	226,659	186,026
LIABILITIES		
Deposits of banks and other financial institutions	7,875	11,204
Clients deposits	155,496	146,324
Credit liabilities	17,497	414
Issued debenture liabilities	5,000	943
Other liabilities including tax liabilities	3,976	3,496
Long term reserves for potential losses and agreed obligations	6,991	3,346
Total liabilities	196,835	165,727
CAPITAL		
Share capital	27,000	18,000
Revaluation reserves	22	22
Bank reserves	133	89
Undistributed profit	2,669	2,188
Total capital	29,824	20,299
Total liabilities and capital	226,659	186,026
POTENTIAL AND AGREED OBLIGATIONS	12,131	10,613

3. ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА И ОБРАСЦИ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЈЕШТАЈА

Надзорном одбору и акционарима Павловић Интернационал Банк а.д Слобомир, Бијељина

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Обавили смо ревизију финансијских извјештаја за 2008. годину Pavlović Internacional Bank а.д. Слобомир, Бијељина (у даљем тексту: Банка) који укључују биланс стања на дан 31. децембра 2008. године, биланс успјеха, извјештај о промјенама на капиталу и биланс токова готовине за пословну годину која завршава на тај дан.

Руководство Банке одговорно је за састављање и објективно приказивање финансијских извјештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске. Одговорност обухвата осмишљавање, имплементацију и одржавање интерних контрола релевантних за састављање и реално и објективно приказивање финансијских извјештаја који не садрже материјално значајно погрешно приказивање, настало усљед проневијере или грешке, избор и примјену одговарајућих рачуноводствених политика и сачињавање рачуноводствених процјена прихватљивих у датим околностима.

Наша одговорност је да на основу спроведене ревизије изразимо мишљење о финансијским извјештајима. Ревизију смо обавили у складу са Одлуком о минимуму обима, облика и садржаја програма и извјештаја о економско-финансијској ревизији банака („Службени гласник Републике Српске“, број 12/03), Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске и Међународним стандардима ревизије. Међународни стандарди ревизије налажу да планирамо и извршимо ревизију на начин који омогућава да се, у разумној мјери, увјеримо да финансијски извјештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја. Ревизија укључује испитивање доказа, на бази провјере узорака, којима се поткрепљују износи и информације, објелодањени у финансијским извјештајима. Ревизија, такође укључује оцјену примијењених рачуноводствених начела и вредновање значајнијих процјена, у складу са Међународним рачуноводственим стандардима, односно Међународним стандардима за финансијско извјештавање, које је извршило руководство, као и општу презентацију финансијских извјештаја.

Сматрамо да ревизија, коју смо обавили, обезбјеђује разумну основу за изражавање нашег мишљења.

По нашем мишљењу, приложени финансијски извјештаји приказују истинито и објективно финансијско стање Банке са стањем на дан 31. децембра 2008. године, као и резултат пословања, промјене у капиталу и промјене на новчаним токовима за годину завршену на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

Не изражавајући резерве у односу на дато мишљење, скрећемо пажњу да је Банка у обавези да усклади своје пословање са прописима утврђеним од стране Агенције за банкарство Републике Српске. Усклађивање се односи на показатељ укупног улагања у основна средства који није био у прописаним оквирима.

Бања Лука, 30.04.2009. године

Овлашћени ревизор:
Зелинчевић Марко



A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Marko Zelincević".

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12.2008. године

у 000 КМ

ОПИС	Текућа година		Претходна година	
	Износ	%	Износ	%
АКТИВА				
Новчана средства и рачуни депозита код депозитних институција	48.403	36	44.432	35
Пласмани другима банкама	1.080	1	987	1
Кредити и потраживања по пословима лизинга и доспјела потраживања	73.778	54	66.517	53
Пословни простор и остала фиксна актива	12.805	9	14.241	11
Инвестиције у неконсолидована повезана предузећа	722	1	833	1
Остала актива	1.403	1	864	1
МИНУС: Резерве за потенцијалне губитке	(2.598)	(2)	(2.349)	(2)
УКУПНА АКТИВА	135.593	100	125.525	100
ВАНБИЛАНСНЕ ЕВИДЕНЦИЈЕ	20.117		17.051	
<i>ОБАВЕЗЕ</i>				
Депозити	107.040	79	99.166	79
Остале обавезе	2.512	2	3.183	3
Резерве на ставке ванбиланса	539	-	415	-
УКУПНЕ ОБАВЕЗЕ	110.091	81	102.764	82
<i>КАПИТАЛ</i>				
Обичне акције	16.094	12	15.802	13
Нераспоређена добит	2.281	2	292	-
Резерве капитала	7.127	5	6.667	5
УКУПАН КАПИТАЛ	25.502	19	22.761	18
УКУПНЕ ОБАВЕЗЕ И КАПИТАЛ	135.593	100	125.525	100
ВАНБИЛАНСНЕ ЕВИДЕНЦИЈЕ	20.117		17.051	

БИЛАНС УСПЈЕХА
за период 01.01. – 31.12.2008. године

у 000 КМ

<i>ОПИС</i>	<i>2008. година</i>	<i>2007. година</i>
ПРИХОДИ ОД КАМАТА И СЛИЧНИ ПРИХОДИ		
Каманатосни рачуни депозита код депозитних институција	853	403
Пласмани другим банкама	30	231
Кредити и послови лизинга	6.593	5.370
Остали приходи од камата и слични приходи	1.609	683
Свега:	9.085	6.687
РАСХОДИ ПО КАМАТАМА И СЛИЧНИ РАСХОДИ		
Депозити	(2.119)	(1.551)
Свега:	(2.119)	(1.551)
НЕТО КАМАТА И СЛИЧНИ ПРИХОДИ	6.966	5.136
ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ		
Приходи из пословања са девизама	621	1.039
Накнаде за извршене услуге	2.395	2.330
Остали оперативни приходи	6.158	2.549
Свега:	9.174	5.918
НЕКАМАТНИ РАСХОДИ		
<i>Пословни и директни расходи</i>		
Трошкови резерви за општи кредитни ризик и потенцијалне кредитне и друге губитке	(3.270)	(2.302)
Остали пословни и директни трошкови		(228)
Свега:	(3.270)	(2.530)
Оперативни расходи		
Трошкови плата и доприноса	(4.138)	(3.440)
Трошкови пословног простора, остале фиксне активе и режија	(4.489)	(4.110)
Остали оперативни расходи	(2.323)	(801)
Свега:	(10.950)	(8.351)
Укупно некаमतни расходи	(14.220)	(10.881)
ДОБИТ ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА	1.920	173
ПОРЕЗ	(302)	(28)
НЕТО ДОБИТ	1.618	145

Mišljenje nezavisnog revizora

Annual Report 2008

AKCIONARIMA
NOVE BANKE A.D. BANJA LUKA

TO THE SHAREHOLDERS OF
NOVA BANKA AD BANJA LUKA

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja Nove banke a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: „Banka“) koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2008. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz finansijske izveštaje.

We have audited the accompanying financial statements of Nova banka AD, Banja Luka (hereinafter referred as to "the Bank"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2008, the income statement, the statement of changes in equity and the cash flow statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Management's Responsibility for the Financial Statements

The Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with The Law on Accounting and Auditing of the Republic of Srpska, and the regulations of the Banking Agency of the Republic of Srpska, which regulate bank's operations and financial reporting. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements, that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Odgovornost revizora

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

The Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

Revizija obuhvata sprovođenje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor revizorskih procedura zavisi od procene revizora pri čemu se uzima u obzir i ocena rizika da li finansijski izveštaji sadrže materijalno

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks

značajne pogrešne iskaze nastale usled prevare ili greške. Vršeći procenu takvog rizika, revizor razmatra i interne kontrole bitne za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja pravnog lica, u cilju kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura u skladu sa okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu opravdanosti primene odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2008. godine i rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

Skretanje pažnje

Ne izražavajući rezervu na naše mišljenje, skrećemo pažnju na sledeća:

- a) Kao što je objašnjeno u Napomeni 15 uz finansijske izveštaje, rukovodstvo Banke je u toku 2008. godine utvrdilo proneveru počinjenu od strane radnika Banke. Po navedenom osnovu Banka je do 31. decembra 2008. godine oštećenim klijentima izvršila isplate u iznosu od 676 hiljada KM i za isti iznos formirala potraživanja prema počiniocima pronevere. Banka procenjuje da će ukupni iznos proneverenih sredstava iznositi oko 800 hiljada KM. Na dan 31. decembra 2008. godine Banka nije formirala rezervisanja za navedena potraživanja, jer rukovodstvo Banke ocenjuje da će ista biti naplaćena od osiguravajućeg društva BSO Sarajevo, sa kojim Banka ima zaključenu polisu osiguranja za

of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of the accounting policies used and the reasonableness of the accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view, in all material respects, of the financial position of the Bank as of 31 December 2008 and of its financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with the Law on Accounting and Auditing of the Republic of Srpska and regulations of the Banking Agency of the Republic of Srpska, which regulate banks' operations and financial reporting.

Without qualifying our opinion we draw attention to following issues:

- a) As explained in Note 15 to the accompanying financial statements, during 2008 the Bank's management discovered a fraud committed by a Bank's employee. Accordingly, until 31 December 2008, the Bank made indemnity payments to clients in the amount of KM 683 thousand and recorded the receivables toward a fraud perpetrator in the same amount. The total amount of the fraud estimate by the Bank's management is KM 800 thousand. As of 31 December 2008, the Bank did not make any provision for the stated receivables. The Bank's management estimate that the receivables will be settled by the insurance company BSO d.d., Sarajevo

osiguranje rizika iz bankarskog poslovanja. Gubitak po ovom osnovu, ako ga bude, po poslovanje Banke nije moguće proceniti u momentu izdavanja ovog revizorskog izveštaja.

- b) Kao što je objašnjeno u Napomeni 26 uz finansijske izveštaje, Banka je tužena od strane jednog poverioca po osnovu izdate garancije. Ukupan iznos spora je 586 hiljada KM. Po ovom osnovu Banka ima hipoteku u vrednosti od 2.493 hiljade KM. Banka nije izvršila rezervisanja za rizike po tom osnovu u priloženim finansijskim izveštajima za period koji je završen 31. decembra 2008. godine.

Informacije prezentovane u poglavljima II, III, IV, V i VI uz izveštaj o ekonomsko-finansijskoj reviziji, date su u svrhe dodatnih analiza koje su propisane Odlukom Agencije za bankarstvo Republike Srpske o minimumu obima, oblika i sadržaja programa i izveštaja o ekonomsko-finansijskoj reviziji banaka i nisu sastavni deo finansijskih izveštaja Nove banke a.d. Banja Luka. Prezentovane finansijske informacije bile su predmet naše pažnje u toku revizije i primenjenih revizorskih procedura, i po našem mišljenju, date analize objektivno prezentuju, po svim materijalno značajnim aspektima, vezu sa finansijskim izveštajima uzetim u celini.

Beograd, 20. mart 2009.

Za Revedere d.o.o. Bijeljina/
On Behalf of Revidere d.o.o. Bijeljina

Rajko Radović
Ovlašćeni revizor/Authorised auditor

with whom the Bank concluded the insurance policy against risks from banking operations. The ultimate outcome and the loss effect (if any) of this matter cannot be determined at the moment of the issuance of this audit report.

- b) As explained in Note 26 to the accompanying financial statements, the Bank's potential liability arising from the litigation in respect of issued guarantee amounts to KM 586 thousand. The Bank has collateral in the amount of KM 2.493 thousand on the guarantee. The Bank did not make any provisions for this matter in the accompanying financial statements for the year ended 31 December 2008.

Belgrade, 20 March 2009.

Za Ernst & Jung Beograd d.o.o./
On behalf of Ernst & Young Beograd d.o.o.

Mirjana Perendija Kovačević
Ovlašćeni revizor/Authorised auditor

BILANS USPEHA za godinu koja se završila 31. decembra 2008. godine

	Napomena	2008. KM hiljada	2007. KM hiljada
Prihodi od kamata i slični prihodi	4	47.362	36.610
Rashodi kamata i slični rashodi	4	(23.113)	(14.358)
NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI		24.249	22.252
OPERATIVNI PRIHODI	5	31.351	24.338
Poslovni i direktni rashodi	6	(15.938)	(9.835)
Operativni rashodi	7	(35.723)	(31.213)
NEKAMATONOSNI RASHODI		(51.661)	(41.048)
DOBIT PRE OPOREZIVANJA		3.939	5.542
Porezi	8	(190)	(216)
NETO DOBIT		<u>3.749</u>	<u>5.326</u>

INCOME STATEMENT

	Note	2008	2007.
		KM thousand	KM thousand
Interest and similar income	4	47.362	36.610
Interest and similar expenses	4	(23.113)	(14.358)
NET INTEREST AND SIMILAR INCOME		<u>24.249</u>	<u>22.252</u>
OPERATING INCOME	5	31.351	24.338
Operating and direct expenses	6	(15.938)	(9.835)
Operating expenses	7	(35.723)	(31.213)
NON-INTEREST EXPENSES		<u>(51.661)</u>	<u>(41.048)</u>
PROFIT BEFORE TAX		<u>3.939</u>	<u>5.542</u>
INCOME TAX	8	(190)	(216)
NET PROFIT		<u>3.749</u>	<u>5.326</u>

BILANS STANJA na dan 31. decembra 2008. godine

	Napomena	31.12.2008. KM hiljada	31.12.2007. KM hiljada
AKTIVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	9	268.743	531.071
Hartije od vrednosti za trgovanje	10	3.417	4.602
Plasmani drugim bankama	11	701	15.727
Kredit i dospela potraživanja	12	449.396	317.718
Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	13	33.141	18.260
Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća	14	1.836	1.577
Ostala aktiva	15	19.549	17.830
Rezerve na stavke rizične bilansne aktive	16	(17.647)	(13.555)
UKUPNA AKTIVA		759.136	893.230
PASIVA			
Obaveze			
Depoziti	17	567.050	736.038
Obaveze po uzetim kreditima	18	111.333	80.711
Subordinirane obaveze	19	1.255	1.383
Ostale obaveze	20	11.782	12.219
Rezerve na stavke rizične vanbilansne aktive	16	3.322	2.081
Ukupne obaveze		694.742	832.432
Kapital			
Akcionarski kapital - obične akcije	21	50.716	43.142
Akcionarski kapital - prioritetne akcije	21	-	2.000
Emisiona premija	21	8.070	8.070
Neraspoređena dobit	21	3.749	6.041
Rezerve kapitala	21	1.859	1.545
Ukupan kapital		64.394	60.798
UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL		759.136	893.230
Vanbilansne pozicije	22	159.098	94.619

AKCIONARIMA

KOMERCIJALNE BANKE A.D. BANJA LUKA

Mišljenje o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Komercijalne banke a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Banka) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2008. godine i bilansa uspeha, bilansa tokova gotovine i izveštaja o promenama na kapitalu Banke za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregleda osnovnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske ("Službeni glasnik RS", broj 67/05), Zakonom o bankama Republike Srpske ("Službeni glasnik RS", broj 44/03 i 74/04) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Agencije za bankarstvo Republike Srpske koji regulišu finansijsko poslovanje i izveštavanje banaka. 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 Srpske ("Službeni glasnik RS", broj 67/05), Međunarodnim standardima revizije izdatih od strane Međunarodnog saveza računovođa, Odlukom o minimumu obima, oblika sadržaja programa i izveštaja o ekonomsko-finansijskoj reviziji banaka ("Službeni glasnik RS", broj 12/03, 85/04 i 18/06) i Odlukom o minimalnim standardima interne i eksterne revizije u bankama ("Službeni glasnik RS", broj 12/03). Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

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

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

Mišljenje

Po našem mišljenju finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2008. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske ("Službeni glasnik RS", broj 67/05), Zakonom o bankama Republike Srpske ("Službeni glasnik RS", broj 44/03 i 74/04) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Agencije za bankarstvo Republike Srpske koji regulišu finansijsko poslovanje i izveštavanje banaka.

3. mart 2009. godine

EI Audit d.o.o. Banja Luka

Stana Jovanović
Ovlašćeni revizor

Tamara Stojanović
Ovlašćeni revizor

BILANS USPEHA
U PERIODU OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2008. GODINE

U hiljadama KM	Napomena	2008.	2007.
Prihodi od kamata	3(a), 4	11,889	7,667
Rashodi kamata	3(a), 4	(4,564)	(3,087)
Neto prihodi od kamata		7,325	4,580
Prihodi od naknada i provizija	3(b), 5	3,621	2,706
Rashodi po osnovu naknada i provizija	3(b), 5	(470)	(303)
Neto prihodi od naknada i provizija		3,151	2,403
Kursne razlike, neto	3(d), 6	(285)	65
Ostali prihodi		9	4,890
Ukupno		(276)	4,955
Bruto poslovni rezultat		10,200	11,938
Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja za dugoročne rizike, neto	3(g), 7	(1,961)	(3,400)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	8	(3,015)	(2,632)
Amortizacija	14	(840)	(656)
Drugi poslovni rashodi	9	(3,874)	(2,875)
Dobit pre oporezivanja		510	2,375
Porez na dobit	3(i), 10	(119)	(432)
NETO DOBIT		391	1,943

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2008. GODINE

U hiljadama KM	Napomena	2008.	2007.
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti i depoziti kod			
Centralne banke	3(h), 11	71,840	44,141
Kredit i plasmani bankama i drugim			
finansijskim institucijama	3(f), 12	2,575	2,209
Kredit i plasmani komitentima	3(f), 13	140,408	132,655
Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja	3(e), 14	3,404	3,742
Ostala aktiva		1,153	915
UKUPNA AKTIVA		219,380	183,662
PASIVA			
Depoziti banaka i drugih finansijskih			
organizacija	3(l), 15	16,217	43,616
Depoziti komitenata	3(l), 16	175,036	112,667
Ostale obaveze	17	2,552	3,214
Rezervisanja	3(g), 18	5,119	4,100
Ukupno obaveze		198,924	163,597
Kapital	3(k), 19		
Obične akcije		20,000	20,000
Rezerve iz dobitka		65	-
Neraspoređena dobit		391	1,943
Nepokriveni gubitak		-	(1,878)
Ukupno kapital		20,456	20,065
UKUPNA PASIVA		219,380	183,662
Vanbilansne pozicije	20	20,547	26,390

Banja Luka, 3. mart 2009. godine

Komercijalna banka a.d. Banja Luka

Srđan Šuput
Direktor

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и Надзорном одбору ИЕФК Банке а.д., Бања Лука

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 3 до 25) ИЕФК Банке а.д., Бања Лука (у даљем тексту "Банка"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2008. године и одговарајући биланс успеха, извјештај о промјенама у капиталу и извјештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извјештаје.

Одговорност руководства за финансијске извјештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективну презентацију ових финансијских извјештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске. Ова одговорност обухвата: осмишљавање, примјену и одржавање интерних контрола које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извјештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја настале усљед криминалне радње или грешке, одабир и примјену одговарајућих рачуноводствених политика, као и коришћење најбољих могућих рачуноводствених процјена.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извјештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије, Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске и Правилником о ревизији финансијских извјештаја Републике Српске. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мјери, увјеримо да финансијски извјештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама објелодањеним у финансијским извјештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процјену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извјештајима, насталих усљед криминалне радње или грешке. Приликом процјене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извјештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија, такође, укључује оцјену примјењених рачуноводствених политика и вредновање значајних процјена које је извршило руководство, као и оцјену опште презентације финансијских извјештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбјеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и Надзорном одбору ИЕФК Банке а.д., Бања Лука (наставак)

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Банке на дан 31. децембра 2008. године, као и резултате њеног пословања, промјене у капиталу и новчане токове за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим стандардима и прописима Републике Српске и рачуноводственим политикама објелодањеним у напоменама 2 и 3 уз финансијске извјештаје.

Скретање пажње

Не изражавајући резерве у односу на дато мишљење, скрећемо пажњу да је Банка у обавези да своје пословање усклади са рачуноводственим стандардима и прописима Републике Српске и одредбама прописаним од стране Агенције за банкарство Републике Српске, као надзорног органа банкарског сектора Републике Српске. Као што је објелодањено у напомени 18б. уз финансијске извјештаје, на дан 31. децембра 2008. године, два показатеља Банке нису била у прописаним оквирима.

4. фебруар 2009. године

Овлашћени ревизор
Жарко Мионић



БИЛАНС УСПЈЕХА

За годину која се завршава 31. децембра 2008. године

(У хиљадама Конвертибилних марака)

	<u>Напомене</u>	<u>2008.</u>	<u>За период од 12. јуна до 31. децембра 2007.</u>
Приходи по основу камата	3.1, 4	1,436	497
Расходи по основу камата	3.1, 5	<u>(470)</u>	<u>(2)</u>
Нето приход по основу камата		<u>966</u>	<u>495</u>
Приходи по основу накнада и провизија	3.1, 6	96	2
Расходи по основу накнада и провизија	3.1, 7	<u>(40)</u>	<u>(7)</u>
Нето расход по основу накнада и провизија		<u>56</u>	<u>(5)</u>
Остали приходи из пословања		3	-
Остали расходи пословања	8	(2,419)	(979)
Негативне курсне разлике, нето	3.2	(27)	(4)
Резервисање за потенцијалне губитке, нето	3.5, 15	<u>(291)</u>	<u>(2)</u>
Губитак из пословања прије опорезивања		(1,712)	(495)
Порез на добит	3.7	<u>-</u>	<u>-</u>
Губитак текуће године/периода		<u>(1,712)</u>	<u>(495)</u>

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2008. године

(У хиљадама Конвертибилних марака)

	<u>Напомене</u>	<u>31. децембар 2008.</u>	<u>31. децембар 2007.</u>
АКТИВА			
Новчана средства и средства код Централне банке	9	12,996	19,136
Средства код других банака	10	11,071	5,301
Кредити пласирани комитентима	3.4, 11	5,973	1
Основна средства и нематеријална улагања	3.3, 12	564	333
Обрачуната камата и остала актива	13	72	35
Укупна актива		<u>30,676</u>	<u>24,806</u>
ПАСИВА			
Депозити комитената	14	12,477	5,228
Остала пасива	15	113	71
Резервисања за потенцијалне губитке	16	293	2
Укупне обавезе		<u>12,883</u>	<u>5,301</u>
КАПИТАЛ			
Акционарски капитал	17	20,000	20,000
Акумулирани губитак		<u>(2,207)</u>	<u>(495)</u>
Укупан капитал		<u>17,793</u>	<u>19,505</u>
Укупна пасива		<u>30,676</u>	<u>24,806</u>
ПОТЕНЦИЈАЛНЕ И УГОВОРЕНЕ ОБАВЕЗЕ	18	<u>274</u>	<u>-</u>