

Godišnji izvještaj
Annual Report
2007

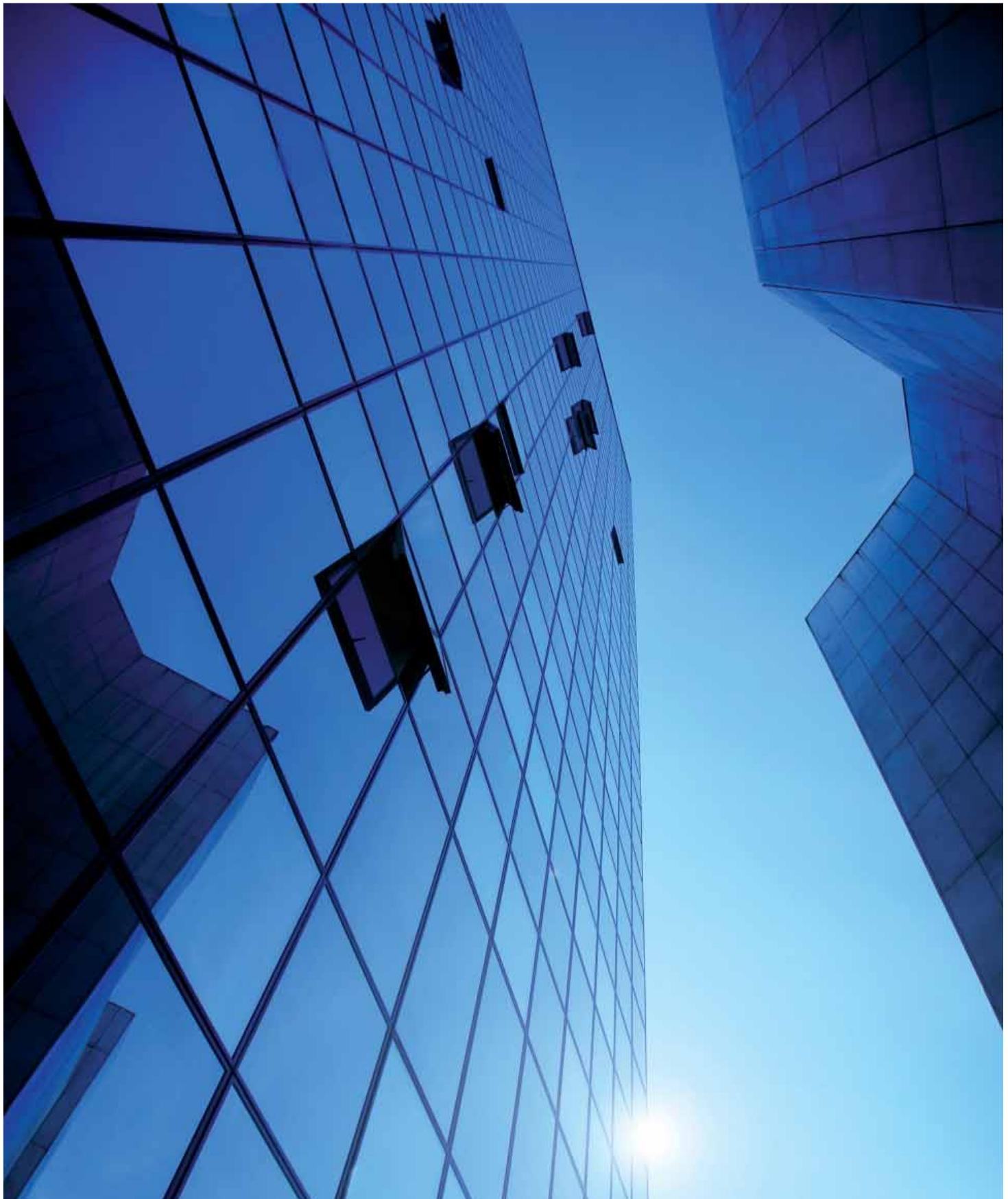
Zmanj zašto.

NLB  Tuzlanska banka

Izdavač / Publisher:
NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla,
Maršala Tita 34, 75000 Tuzla,
T: 035/259 259
F: 035/250 596, 250 597
E: info@nlbtuzlanskabanka.ba
W: www.nlbtuzlanskabanka.ba

Photo:Getty Images
Production: Grafički studio "Repro-Karić" Tuzla

Godišnji izvještaj
Annual Report
2007



Sadržaj / Contents

Sadržaj.....	5
Izveštaj direktora.....	6
Organi upravljanja.....	11
Bilansna suma.....	12
Kapital.....	14
Depoziti.....	16
Plasmani.....	18
Poslovni rezultat.....	20
Širenje poslovne mreže.....	23
Lista kontokorentnih i korespondentnih banaka.....	25
Izveštaj nezavisnog revizora.....	28
Finansijski izveštaj.....	30-65

Contents.....	5
Report of the Director.....	8
Management Body.....	11
Balance sum.....	13
Capital.....	15
Deposits.....	17
Investments.....	19
Business result.....	21
Extension of business network.....	23
List of Account-current and Correspondent Banks.....	25
Report of the Auditors.....	29
Financial Statements.....	30-65

Izvještaj direktora

Cijenjeni klijenti i dioničari,

**Zadovoljstvo mi je predstaviti Vam
još jednu uspješnu poslovnu godinu
NLB Tuzlanske banke.**

Makroekonomski pokazatelji u Bosni i Hercegovini, prije svega, ukazuju na rast proizvodnje i izvoza. U 2007. godini postignut je određeni ekonomski napredak, ali ipak nedovoljan. Proces tranzicije u BiH još uvijek nije završen, tako da se u narednim godinama očekuje provođenje niza reformi. Inflatorički skok izazvan je prvenstveno uvođenjem PDV-a, ali i rastom cijena sirovina na globalnom tržištu. Ipak, vezivanje kursa konvertibilne marke za »currency board« je i dalje na snazi i održava stabilnost domaće valute. BDP nastavlja da bilježi ubrzani rast i približava se istom kod manje razvijenih članica EU. Parafiran je Sporazum o stabilizaciji i pridruživanju između BiH i EU, a u novembru je stupio na snagu Sporazum CEFTA, kojim se dodatno liberalizuje tržište regionala, što će stvoriti povoljniji ambijent za dalji razvoj ekonomije zemlje i poboljšanje kreditnog rejtinga BiH.

Osnovni pokazatelji poslovanja banaka tokom 2007. godine potvrđuju da je zadržan kontinuitet pozitivnih promjena i stabilan trend jačanja i konsolidacije bankarskog sektora, koji predstavlja najuređeniji i najrazvijeniji poslovni sistem privrede BiH.

Respektujući snagu i aktivnosti konkurenčije, kao i pružene šanse i mogućnosti na tržištu, provodeći dobro koncipiranu poslovnu politiku, NLB Tuzlanska banka je ostvarila zavidne rezultate poslovanja. U odnosu na kraj 2006. godine, bilansna suma je veća za 90 miliona KM ili 14%, depoziti za 73 miliona KM ili 13% i krediti za 78 miliona KM ili 22%. Ostvaren je do sada najveći finansijski rezultat u iznosu

od 7,2 miliona KM. Ostvarena neto dobit je 6,5 miliona KM i u odnosu na 31.12.2006. godine veća je za 364%.

Uspješna realizacija ciljeva u 2007. godini postigнутa je razvojem i prodajom klasičnih i savremenih bankarskih proizvoda i usluga (kartice, elektronsko bankarstvo, bankomati, raznovrsna paleta kredita i depozita). U 2007. godini u poslovanju sa stanovništvom, aktivnosti Banke usmjerenе su na povećanje depozita, posebno u dijelu oročene štednje, zatim povećanju kredita, kao i animiranju klijenata za korištenje usluga bezgotovinskog načina plaćanja. Banka je značajno unaprijedila kartično poslovanje, što potvrđuje broj od oko 120.000 izdatih kartica. Ponuda kartičnih proizvoda upotpunjena je uvođenjem jednog od vodećih brendova u oblasti kartičnog poslovanja - VISA. U 2007. godini, Banka je dobila MasterCard licencu za trgovce.

Poslovanje sa pravnim licima ima tendenciju stabilnog rasta. Broj klijenata se stalno povećava, kao i broj otvorenih računa, što je rezultat animiranja postojećih kao i novih klijenata na korištenje cjelokupne palete proizvoda i usluga Banke. U skladu sa dugoročnim opredjeljenjem da stimuliše razvoj malog i srednjeg poduzetništva, Banka je u protekloj godini sa posebnom pažnjom pratila ovaj segment klijenata i nastojala pružiti im kvalitetna finansijska rješenja, kao potporu njihovom cjelokupnom poslovanju. Zahvaljujući članstvu u NLB Grupi, najvećoj slovenačkoj međunarodnoj finansijskoj grupaciji, Banka je ostvarila značajnu poslovnu saradnju sa najvećim poslovnim sistemima u Federaciji BiH, kako u trgovini tako i u proizvodnji.

Banka je u 2007. godini vršila dalju implementaciju nove, efikasnije organizacije i dogradnju informacionog sistema.

Ispunjene su sve zakonom propisane obaveze: minimalna likvidnost, obavezne rezerve, ročna i valutna usklađenost finansijske aktive i finansijskih obaveza.

Stopa adekvatnosti kapitala bila je iznad zakonom propisane.

Obzirom da su zaposlenici najvažniji resurs Banke i u proteklom periodu posebna pažnja je posvećena stručnom usavršavanju, treninzingima i edukaciji osoblja u zemlji i inostranstvu, kao i prijemu određenog broja mladih visokoobrazovanih zaposlenika. Banka posjeduje izuzetno visok tehničko-tehnološki i kadrovski potencijal što je garancija ažurnom i kvalitetnom obavljanju svih vrsta finansijskih servisa.

U nastojanju da učvrsti i ojača poziciju na tržištu, ali i da bude što bliže svojim klijentima, Banka je u 2007. godini otvorila četiri nove poslovnice: Filijalu Bihać, Ekspozituru Neum, Agenciju Kerep kod Gradačca i šalter u gradskoj upravi Mostara, a na novoj, savremenno opremljenoj lokaciji počela je sa radom Filijala Travnik.

NLB Tuzlanska banka je zadržala visok ugled i povjerenje kod poslovnih partnera u zemlji i inostranstvu, čime je ostvarila značajan tržišni udio na prostoru Federacije BiH.

U narednom periodu Banka će nastojati da i dalje ostvaruje kontinuiran rast. Nastup na tržištu temeljiće na kvaliteti postojećih i uvođenju novih proizvoda i usluga. U svojim aktivnostima Banka će posebnu pažnju usmjeriti na:

- povećanje tržišnog učešća Banke u svim segmentima poslovanja;
- povećanje svih vrsta izvora;
- povećanje plasmana uz istovremeno poboljšanje kvaliteta aktive;
- povećanje obima poslovanja, koje se odnosi na odobravanje garancija i akreditiva;
- kvalitetno praćenje i upravljanje svim vrstama rizika;
- permanentna saradnja sa nadležnim državnim organima i institucijama, kao i svim poslovnim partnerima u zemlji i inostranstvu;

- dalje širenje poslovne mreže na području FBiH;
- povećanje svih vrsta prihoda, uz kontrolu i upravljanje troškovima;
- poboljšanje i stabilizaciju informacionog sistema;
- održavanje propisane likvidnosti, ročne i devizne usklađenosti;
- dalji razvoj kartičnog poslovanja i elektronskog bankarstva, kao i uvođenje novih proizvoda i usluga;
- jačanje sistema internih kontrola, kao podrške upravljanju;
- zadržavanje kontinuiteta u sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma dosljednom primjenom usvojenih politika i procedura;
- jačanje kadrovske strukture Banke sa akcentom na poboljšanje kvalifikacione i starosne strukture uz permanentnu edukaciju zaposlenika.

Na kraju, koristim priliku da se zahvalim svim našim klijentima, koji su nam ukazali povjerenje, a dioničarima, članovima Nadzornog odbora, Odbora za reviziju i Uprave, kao i zaposlenicima na podršci u radu i doprinisu, koji su pružili u ostvarenju zajedničkih ciljeva i poslovnih rezultata u protekloj godini.



Direktor
Almir Šahinpašić

Report of the Director

Esteemed clients and shareholders,

It is my honour to present you one more successful business year of NLB Tuzlanska banka.

Macroeconomic indicators in Bosnia and Herzegovina, first of all point to the growth of production and export. In 2007 the certain economic progress was achieved although not sufficient yet. Process of transition in BiH has not been completed and in next years the implementation of some reforms is expected to be done. Inflationary rise was caused first by introduction of VAT but also by growth of prices of raw materials at global market.

Nevertheless, connecting the exchange rate of convertible mark to »currency board» is still in force keeping the stability of domestic currency. Gross national income continues registering accelerated rise and approaching the same with less developed members of EU. Agreement on stabilization and association between BiH and EU was initialed and in November Agreement CEFTA came into force liberalizing additionally the market of region that will create more favourable environment for further development of the country's economy and improvement of BiH credit rating.

Basic business indicators of banks in 2007 confirm that the continuity of positive changes and stable trend was retained of strengthening and consolidation of banking sector that represents the most arranged and developed business system of BiH economy.

Respecting the power and activity of competition and offered chances and possibilities at the market, carrying out business policy of

good concept, NLB Tuzlanska banka realized enviable business results. In relation to the end of 2006, balance sum is increased by 90 million BAM or 14%, deposits by 73 million or 13% and credits by 78 million BAM or 22%. Till now the highest financial result has been realized in amount of 7,2 million BAM. Realized net profit is 6,5 million BAM and in relation to 31.12.2006 it is higher by 364%.

Successful realization of the objectives in 2007 was achieved by development and sale of classic and modern banking products and services (card, electronic banking, automatic teller machines, various range of credits and deposits). In 2007 in business with the population Bank activities were directed to increase of deposits particularly in section of fixed rate savings, increase of credit and animating the clients to use services of non-cash payment. Bank significantly improved the card business having about 120.000 cards issued. Offer of card products was added by introduction of one of the leading brands in section of card business-VISA. In 2007 Bank was given MasterCard licence for the shops.

Business with legal entities has tendency of stable rise. Number of clients is constantly growing as well as number of opened accounts being the result of animating the existing and new clients to use complete range of Bank products and services. In accordance to longterm orientation to stimulate development of small and medium entrepreneurship, last year Bank followed with special attention this segment of clients trying to provide them more qualitative financial solutions and support to their complete business. Thanks to membership in NLB Group, the biggest Slovenian international financial grouping, Bank realized important business cooperation with the biggest business systems in Federation of BiH, both in trade and in production.

In 2007 Bank was carrying out further implementation of new, more effective organization and extensibility of information system.

All liabilities prescribed by the law were fulfilled: minimum liquidity, obligatory reserves, fixed-term and value conformance of financial assets and financial liabilities.

Rate of capital adequacy was above the rate prescribed by the law.

Considering that the employees are the most important resource of Bank, in previous period special attention was also paid to professional improvement, training and education of the personnel in the country and abroad, and employing some young university educated employees.

Bank has exceptionally high technical-technological and personnel potential that is the guarantee of diligent and qualitative performance of all kinds of financial services.

In order to firm up and strengthen the position at the market but also to be closer to the clients, Bank in 2007 opened four new branches: Branch Bihać, Branch office Neum, Agency Kerep near Gradačac and a counter at town administration Mostar, and at the new location with modern equipment Branch Travnik started to work.

NLB Tuzlanska banka retained high reputation and trust of business partners in the country and abroad realizing in that way significant market share in area of Federation of BiH.

In next period Bank will do the best to realize the continuous rise. Appearance at the market will be based on quality of existing and introduction of new products and services. In its activities Bank will give special attention to:

- increase of market participation of Bank in all the segments of business;
- increase of all the kinds of sources;
- increase of investment with simultaneous improvement of the assets quality;
- increase of business scope relating to approval of guarantees and letters of credit;
- qualitative monitoring and control of all the kinds of risk;
- permanent cooperation with competent state authorities and institutions and all the business partners in the country and abroad;
- further extension of business network in area of FBiH;
- increase of all kinds of income with control and monitoring the costs;
- improvement and stabilization of information system;
- maintenance of prescribed liquidity, fixed-term and foreign currency conformance;
- further development of card business and electronic banking and introduction of new products and services;
- intensifying the system of internal control as the support of management;
- keeping the continuity in preventing the money laundering and financing terrorism by consistent use of adopted policies and procedures;
- intensifying the personnel structure of Bank with emphasis on improvement of qualification and age structure with permanent education of employees.

Finally, I would like to use this occasion to thank all our clients for their trust, and to shareholders members of Supervisory Board, Board for auditing and Management and the employees for support in work and contribution provided in realization of mutual objectives and business results last year.



Director
Almir Šahinpašić

Organ upravljanja Management Body



ZNAM ZASTO.

Nadzorni odbor / Bank Supervisory Board

Matej Narat, Predsjednik / President
Ibrahim Morankić, Član / Member
Andrej Flis, Član / Member
Milan Marinič, Član / Member
Suzana Žmavc Član / Member

Odbor za reviziju / Bank Auditing Board

Anton Ribnikar, Predsjednik / President
Anica Knavs, Član / Member
Mirjam Štebe, Član / Member
Ivan Pirc, Član / Member
Urša Sekne, Član / Member

Uprava Banke / Management of the Bank

Almir Šahinpašić, Direktor / Director
Dr Albin Hojnik, Zamjenik direktora / Deputy Director

Glavni interni revizor / Internal Head Auditor

Himzija Talović

Sekretar banke / Secretary of the Bank

Vesna Hogić

Bilansna suma

NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla je u 2007. godini nastavila trend umjerenog rasta u svim segmentima poslovanja.

Banka je provodila aktivnosti na realizaciji ciljeva utvrđenih strateškim i godišnjim planom. Pribavljeni su novi izvori sredstava povećanjem depozita i obezbjeđenjem dodatnih kreditnih izvora.

Po veličini aktive Banka zauzima peto mjesto u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Na dan 31.12.2007. godine bilansna suma Banke iznosi 750,1 miliona KM, što je za 90 miliona KM ili 14% više u odnosu na kraj predhodne godine.

Na rast bilansne sume uticalo je povećanje depozita nebankarskog sektora i to pravnih lica za 18,1 milion KM, države za 15,7 miliona KM i stanovništva za 24,4 miliona KM. Krediti pravnim licima veći su u odnosu na 31.12.2006. godine za 26 miliona KM, a krediti stanovništvu za 52,1 milion KM.

U posljednjih pet godina bilansna suma ima stalni trend rasta.

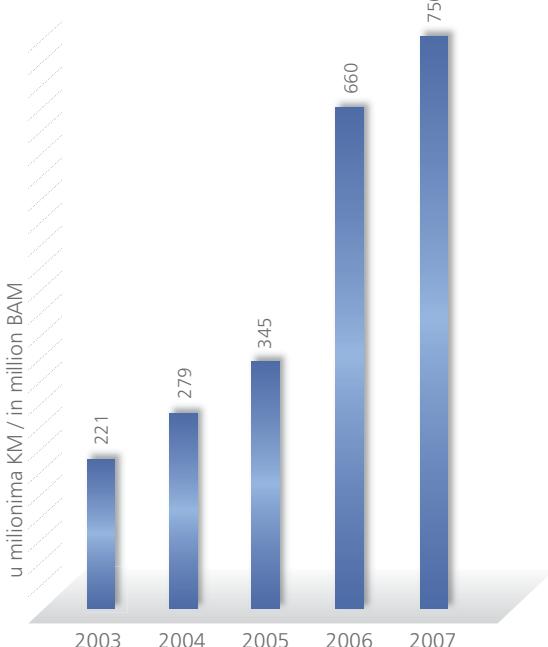
godina / year	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.	u milionima KM / in million BAM
Bilansna suma Balance sum	221	279	345	660	750	

Balance sum

NLB Tuzlanska banka d.d. Tuzla in 2007 continued the trend of moderate growth in all segments of business.

Bank was carrying out the activities in realization of the objectives determined by strategic and annual plan. New sources of funds were obtained by increase of deposit and providing additional credit sources.

The rank of Bank by the size of the assets is on the fifth place in Federation of Bosnia and Herzegovina.



On the day 31.12.2007 balance sum of Bank was 750,1 million BAM that is by 90 million BAM or 14% higher than at the end of the previous year. Rise of balance sum was influenced by increase of deposit of non-banking sector resp. of legal entities by 18,1 million BAM, of state by 15,7 million BAM and of population by 24,4 million BAM. Credits to legal entities are higher in relation to 31.12.2006 by 26 million BAM, and credits to population by 52,1 million BAM.

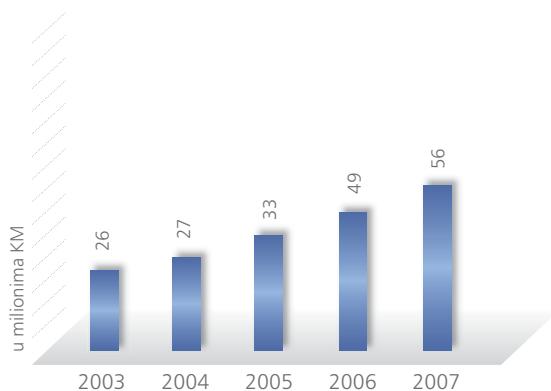
For the last five years balance sum has had constant growing trend.

Kapital

Na dan 31.12.2007. godine Banka ima ukupan kapital u iznosu od 56 miliona KM, od čega se na dionički kapital odnosi 34 miliona KM, a sastoji se od 239.855 običnih dionica i 182 preferencijalne dionice, nominalne vrijednosti od 140 KM.

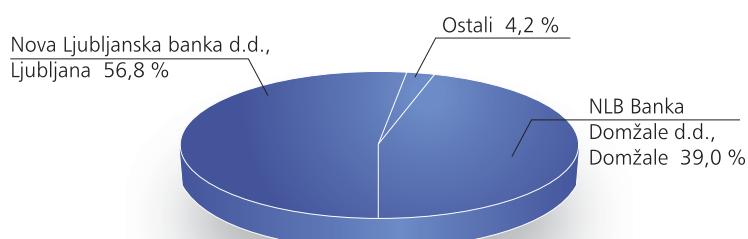
Ukupan kapital Banke:

godina	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.	u milionima KM
Kapital	26	27	33	49	56	



Dioničari Banke su:

Dioničar	% udjela
Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	56,8
NLB Banka Domžale d.d., Domžale	39,0
Ostali	4,2

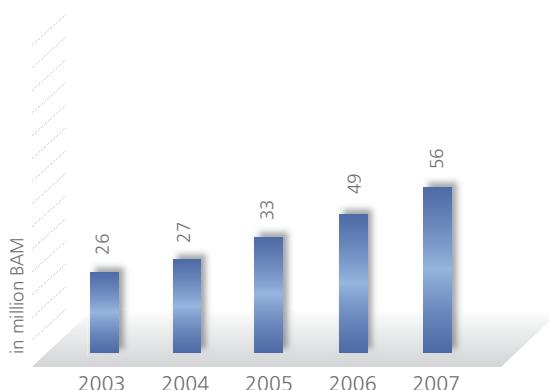


Capital

On the day 31.12.2007 Bank has total capital in amount of 56 million BAM from which 34 million BAM share capital consisting of 239.855 ordinary shares and 182 preferential shares of nominal value of 140 BAM.

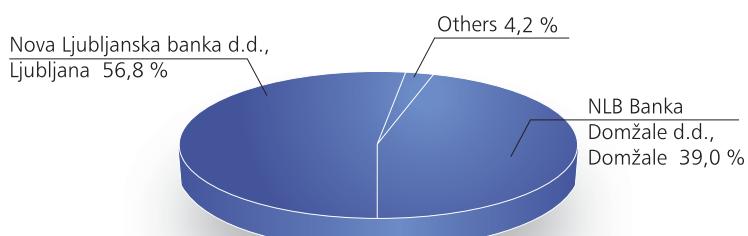
Total capital of Bank:

year	in million BAM				
	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.
Capital	26	27	33	49	56



Shareholders of Bank are:

Shareholder	% of share
Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	56,8
NLB Banka Domžale d.d., Domžale	39,0
Others	4,2



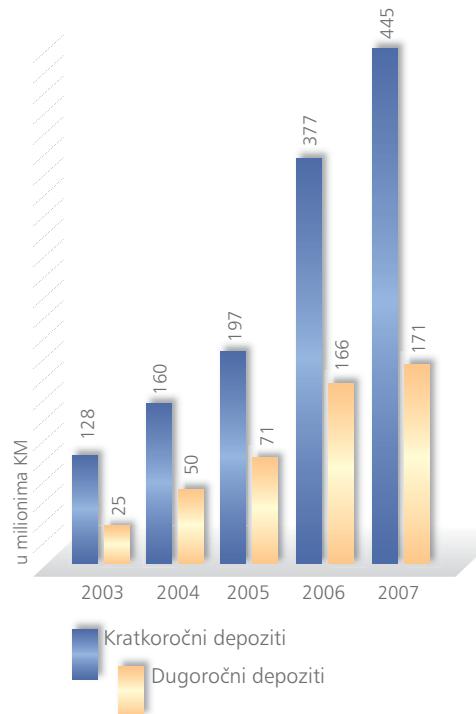
Depoziti

Ukupni depoziti na dan 31.12.2007. godine iznose 615,8 miliona KM i u odnosu na kraj predhodne godine povećani su za 73 miliona KM ili 13%. Broj klijenata se kontinuirano povećava, kao i broj otvorenih računa.

U posljednjih pet godina depoziti imaju stalni trend rasta.

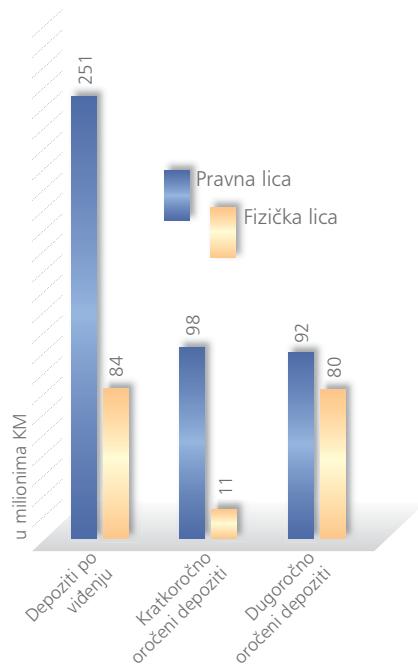
godina	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.
Kratkoročni depoziti	128	160	197	377	445
Dugoročni depoziti	25	50	71	166	171
Ukupno depoziti	153	210	268	543	616

U strukturi nebanskarskih depozita, depoziti pravnih i fizičkih lica zastupljeni su po 35%, a depoziti države 30%. Veliko učešće depozita države u izvorima Banke rezultat je činjenice da je NLB Tuzlanska banka budžetska i depozitna banka Tuzlanskog i Bosansko-podrinjskog kantona.



Struktura depozita na dan 31.12.2007. godine

	Pravna lica	Fizička lica	Ukupno
Depoziti po viđenju	251	84	335
Kratkoročno oročeni depoziti	98	11	109
Dugoročno oročeni depoziti	92	80	172
Ukupno depoziti	441	175	616



U ukupnim depozitima fizičkih lica depoziti po viđenju učestvuju sa 48%, kratkoročno oročeni depoziti sa 6% i dugoročno oročeni depoziti sa 46%. U strukturi depozita pravnih lica najveće učešće imaju depoziti po viđenju sa 57%, dok su kratkoročno oročeni depoziti zastupljeni sa 22%, a dugoročno oročeni depoziti sa 21%.

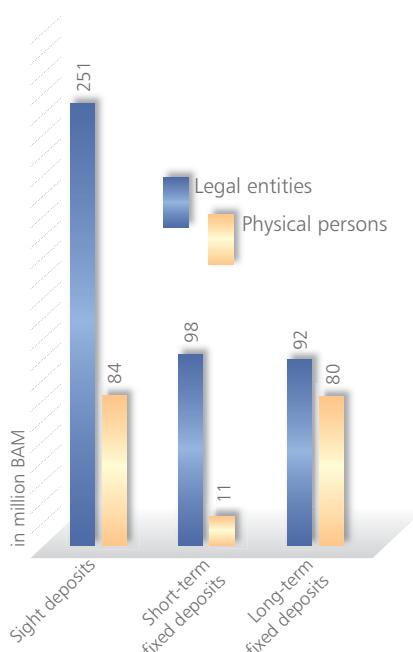
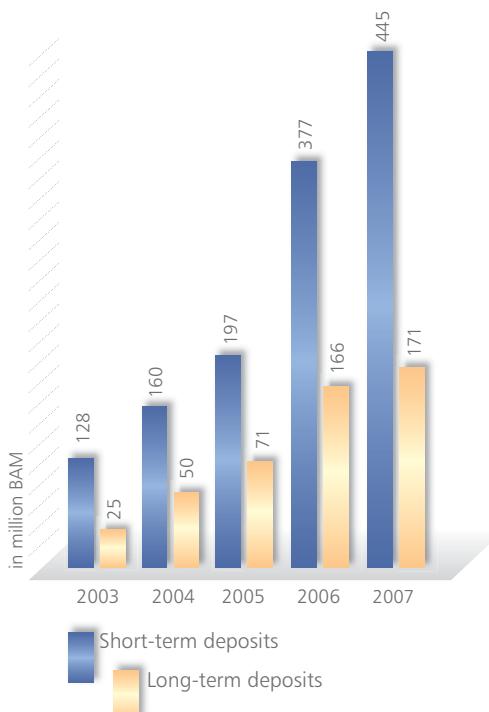
Deposits

Total deposits on the day 31.12.2007 are 615,8 million BAM and in relation to the end of previous year are increased by 73 million BAM or 13%. Number of clients is continuously growing as well as number of opened accounts.

For the last five years the deposits have had constant growing trend.

year	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.
Short-term	128	160	197	377	445
Long-term	25	50	71	166	171
Total deposits	153	210	268	543	616

In structure of non-banking deposits, deposits of legal entities and physical persons are represented by 35% and deposits of the state by 30%. Great participation of deposits of the state in sources of Bank is the result of fact that NLB Tuzlanska banka is a budget and deposit bank of Tuzla and Bosnian-Podrinje Canton.



Structure of deposits on the day 31.12.2007.

	Legal entities	Phys. persons	Total
Sight deposits	251	84	335
Short-term fixed deposits	98	11	109
Long-term fixed deposits	92	80	172
Total deposits	441	175	616

In total deposits of physical persons the sight deposits participate with 48%, short-term fixed deposits with 6% and long-term fixed deposits with 46%. In structure of deposits of legal entities the greatest participation have the sight deposits with 57%, and short-term fixed deposits are represented by 22% and long-term fixed deposits by 21%.

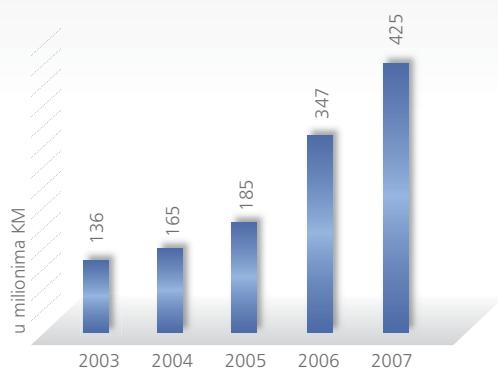
Plasmani

Stanje bruto kredita sa 31.12.2007. godine iznosi 425 miliona KM. U odnosu na predhodnu godinu, novim kreditnim aktivnostima, nivo kredita povećan je za 78 miliona KM.

U oblasti kreditiranja posebna pažnja je bila usmjerena na poboljšanje kvaliteta aktive. U tom smislu prioritet je dat fizičkim licima, te profitabilnim programima i bonitetnim korisnicima. Stanje kredita fizičkim licima na dan 31.12.2007. godine je za 34% veće u odnosu na kraj 2006. godine.

Stanje bruto kredita po godinama:

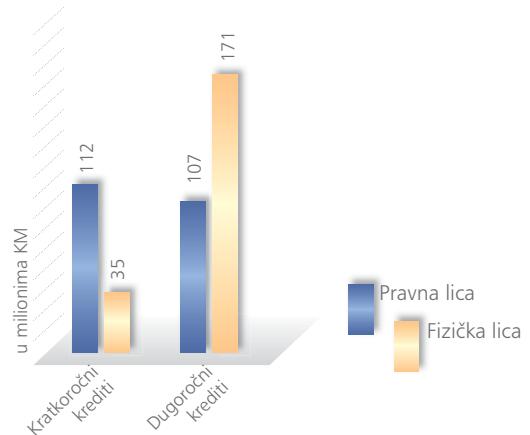
godina	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.
Krediti	136	165	185	347	425



U strukturi kredita nebanskarskom sektoru 51% se odnosi na kredite pravnim licima, a 49% na kredite fizičkim licima.

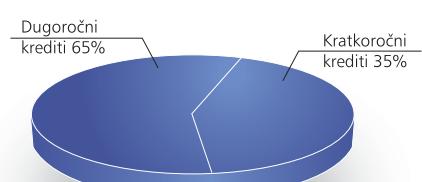
Struktura kredita na dan 31.12.2007. godine:

	Pravna lica	Fizička lica	Ukupno
Kratkoročni krediti	112	35	147
Dugoročni krediti	107	171	278
Ukupno	219	206	425



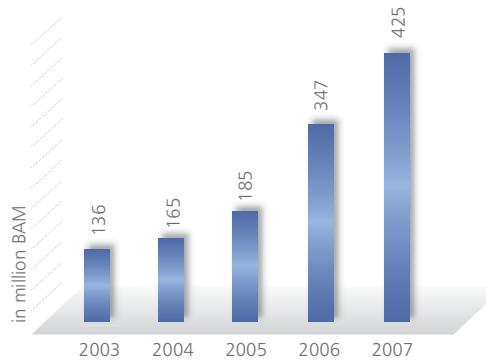
Sa aspekta ročnosti kredita, kratkoročni krediti čine 35%, a dugoročni krediti 65%.

Kod kredita pravnih lica 51% su kratkoročni, a 49% dugoročni krediti. U kreditnom portfoliju fizičkih lica učešće dugoročnih kredita je 83%, a kratkoročnih kredita 17%.



Investments

Statement of gross credits on 31.12.2007 is 425 million BAM. In relation to previous year, with new credit activities the level of credits was increased by 78 million BAM.



Statement of gross credits per year:

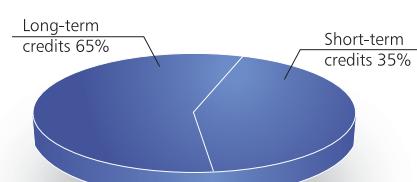
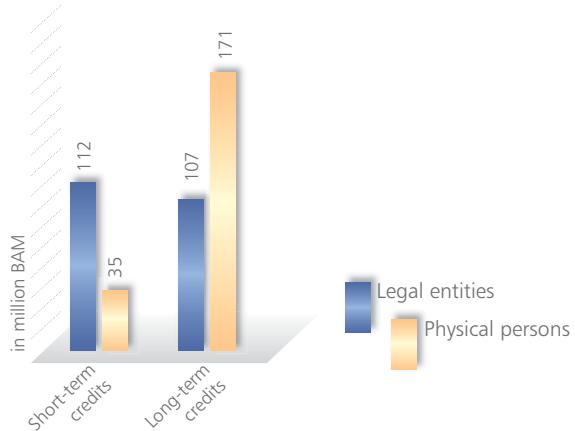
year	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.
Credits	136	165	185	347	425

In structure of credits to non-banking sector 51% refer to credits to legal persons and 49% to credits to physical persons.

Structure of credits on the day 31.12.2007:

	in million BAM		
	Legal entities	Phys. persons	Total
Short-term credits	112	35	147
Long-term credits	107	171	278
Total deposits	219	206	425

As for the term of credit payment, 35% are short-term credits and 65% long-term credits. As for the credits of legal entities 51% are short-term, and 49% are long-term credits. In credit portfolio of physical persons the participation of long-term credits is 83% and of short-term credits 17%.



Poslovni rezultat

Banka je tokom 2007. godine ostvarila bruto dobit u visini od 7,2 miliona KM.

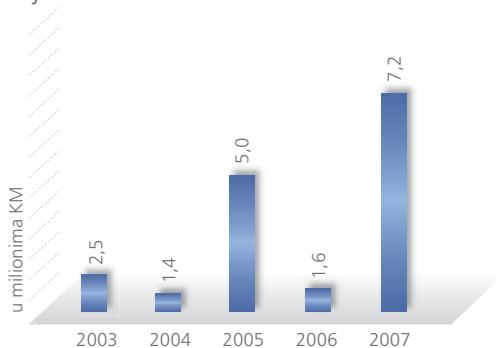
Kamatni prihodi predstavljaju najveći izvor prihoda za Banku. U strukturi ukupnih prihoda 7,1% čine kamatni prihodi.

Nekamatne prihode najvećim dijelom čine prihodi od platnog prometa i prihodi iz poslovanja sa devizama.

Ostvarena dobit u posljednjih pet godina:

godina	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.
Bruto dobit	2,5	1,4	5,0	1,6	7,2

Rashode Banke čine pasivne kamate, poslovni i direktni rashodi i operativni rashodi. Banka je u posljednjih pet godina ostvarivala pozitivan finansijski rezultat.



Struktura kamatnih prihoda i rashoda ostvarenih u 2007. godini:

Prihodi po kamatama

Kamatnosni računi depozita kod depozitnih institucija	6.032
Plasmani drugim bankama	2.765
Krediti	31.198
Vrijednosni papiri koji se drže do dospijeća	99
Ostali prihodi od kamata i slični prihodi	1.019
Prihodi od naknada za obradu kreditnih zahtjeva	2.435
Ukupno	43.548

Rashodi po kamatama

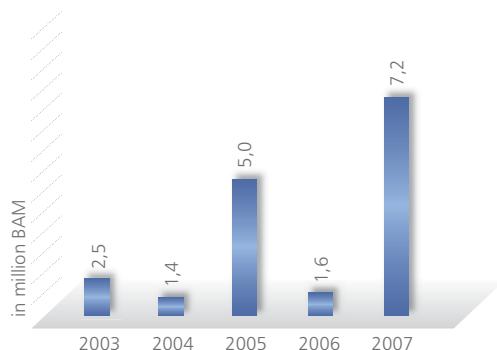
Depoziti	12.223
Obaveze po kreditima	2.542
Subordinisani dugovi	598
Ostali rashodi po kamatama	-
Ukupno	15.363

Struktura nekamatnih prihoda:

Prihod od naknada po garancijama i akreditivima	1.411
Prihod od naknada za izvršene usluge domaćeg i inostranog platnog prometa	10.626
Prihodi iz poslovanja sa devizama	2.046
Prihodi od naknada po kreditima	60
Ostali operativni prihodi	3.408
Ukupno	17.551

Business result

During 2007 Bank realized gross profit in amount of 7,2 million BAM.



Interest receipts are the greatest source of income for Bank. In structure of total income 71% are interest receipts.

Non-interest receipts are mostly made of income of payment operations and income of foreign currency business.

Expenditures of Bank are made of passive interest, business and direct expenses and operative expenses.

For the last five years Bank has been achieving positive financial result.

Realized profit for the last five years:

in million BAM

year	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.
Gross profit	2,5	1,4	5,0	1,6	7,2

Structure of interest receipts and expenditures realised in 2007:

Interest receipts

in million BAM

Interest bearing accounts of deposits with deposit institutions	6.032
Investment to other banks	2.765
Credits	31.198
Securities held by the maturity	99
Other interest receipts and similar receipts	1.019
Receipts related to the credit application processing fee	2.435
Total	43.548

Interest expenditures

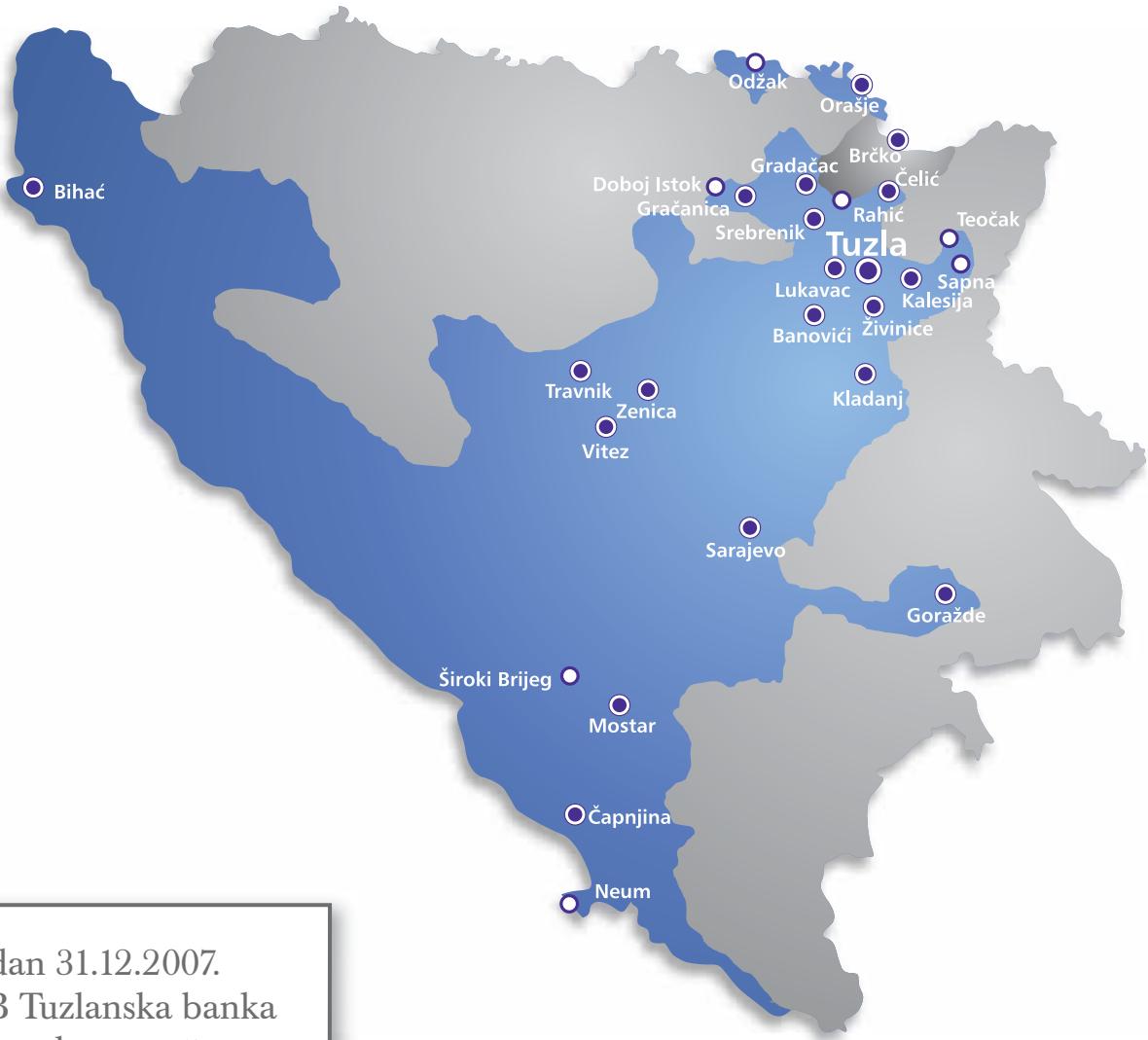
in million BAM

Deposits	12.223
Credit obligations	2.542
Subordinated debts	598
Other interest expenditure	-
Total	15.363

Structure of non-interest receipts:

in million BAM

Receipts related to the fee of guarantees and letters of credit	1.411
Receipts related to the fee of the services made of domestic foreign payment operations	10.626
Receipts related to foreign currency business	2.046
Receipts related to the fee of credits	60
Other operative receipts	3.408
Total	17.551



Na dan 31.12.2007.
NLB Tuzlanska banka
svoje usluge pruža
u 40 poslovnica
širom BiH.

As at 31 December 2007
NLB Tuzlanska banka
operates at 40 branches
across B&H.

I know why.

Širenje poslovne mreže

Jedan od strateških ciljeva Banke, u 2007. godini, bio je i razvoj poslovne mreže. Razgranata mreža poslovnica sa 40 poslovnih jedinica, čini usluge Banke dostupne svim klijentima na području Federacije Bosne i Hercegovine i Distrikta Brčko.

Tokom 2007.godine, Banka je proširila poslovnu mrežu u Unsko-sanskom kantonu otvaranjem Filijale Bihać, koja organizaciono pripada Glavnoj filijali Tuzla. Na području djelovanja Glavne filijale Mostar, otvorena je prva poslovница Banke na Jadranskoj obali, Ekspozitura Neum, kao i šalter u gradskoj upravi grada Mostara. U Tuzlanskom kantonu počela je sa radom nova Agencija Kerep, koja pripada Filijali Gradačac, odnos-

no Glavnoj filijali Tuzla. Na području Srednjobosanskog kantona kadrovski je ojačana Filijala Travnik, koja se preselila u nove i funkcionalnije prostorije, čime su stvorenvi uslovi za njen uspješniji rad.

U skladu sa Strategijom Retaila i Planom Banke za 2008. godinu nastaviće se trend širenja i jačanja poslovne mreže otvaranjem 7 novih poslovnica širom Federacije BiH. Pored otvaranja novih, vršiće se i zamjena, adaptacija i preuređenje poslovnica u skladu sa NLB standardima.

Extension of business network

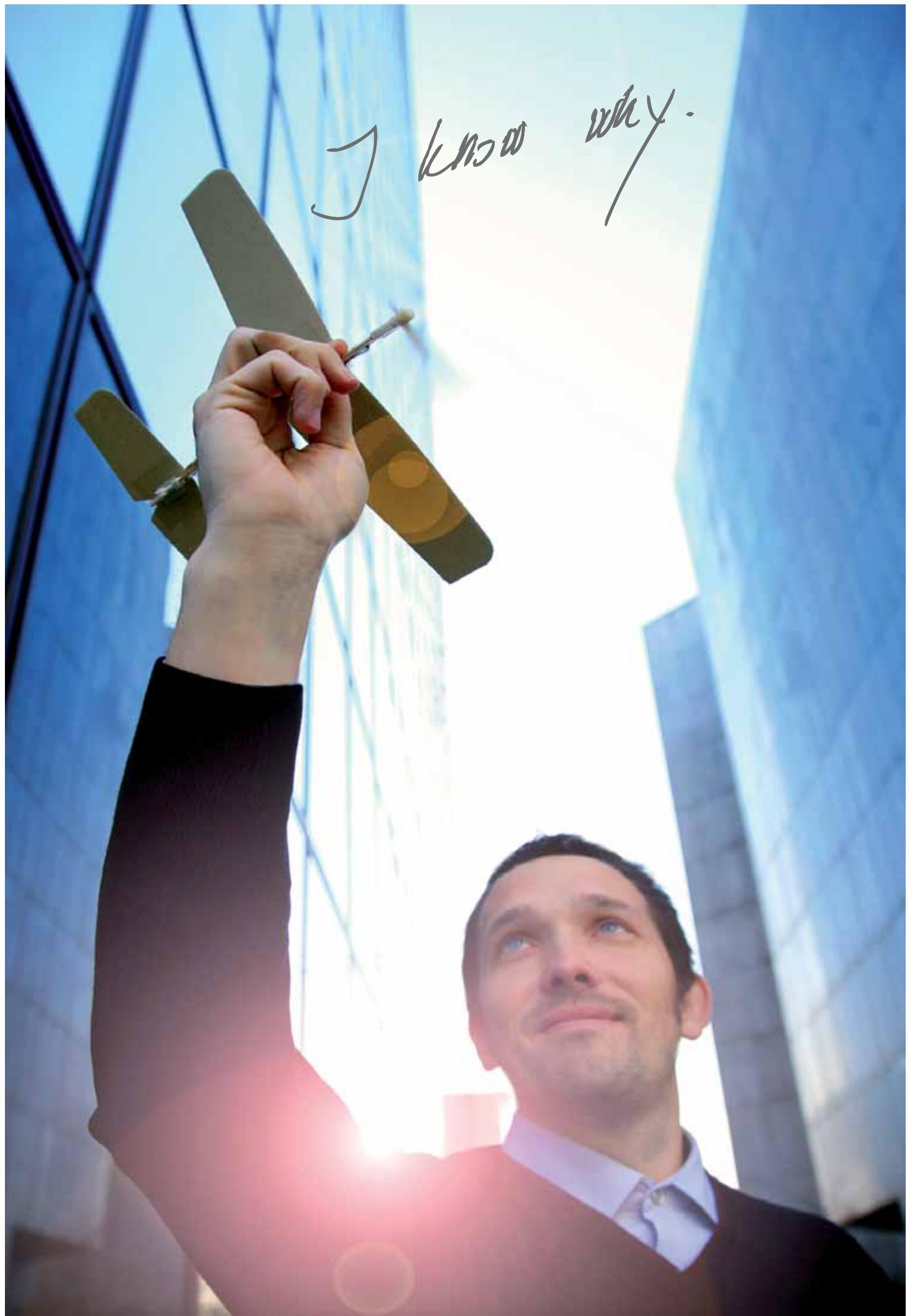
One of strategic objectives of Bank in 2007 was the development of business network. Extensive network of branches with 40 business units makes the services of Bank accessible to all clients in area of Federation of Bosnia and Herzegovina and District Brčko.

During 2007 Bank enlarged business network in Una-Sana Canton opening a Branch Bihać, that by organization belongs to Head branch Tuzla. In area of Head branch Mostar, the first office of Bank was opened at the Adriatic coast, Branch office Neum and a counter in town administration of Mostar. In Tuzla Canton a new Agency Kerep started to work belonging to Branch Gradačac resp.

Head branch Tuzla. In area of Central Bosnian Canton at the Branch Travnik there were some new employees engaged, it was moved to the new and more functional premises creating the conditions for more successful work.

Pursuant to Strategy of Retail and Plan of Bank for 2008 the trend of extending and strengthening the business network will be continued by opening 7 new offices in Federation of BiH. In addition to opening the new offices, the replacement, adaptation and renovation of offices will be made according to NLB standards.

I know why.



Lista kontokorentnih i korespondentnih banaka

List of Account-current and Correspondent Banks

Kontokorent / korespondent Account-current / Correspondent	SWIFT	Račun / Account	Valuta / Currency
GERMANY			
-Deutsche Bank AG Frankfurt/M	DEUTDEFF	936272410	EUR
-LHB Internationale Handelsbank	LHBIDEFF	9791302 9791013	USD EUR
-Hypovereinsbank	HYVEDEMM	68622212 69102964	USD EUR
AUSTRIA			
-Bank Austria Creditanstalt Wien	BKAUATWW	0101-66031/00	EUR
-Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG Wien	RZBAATWW	55.032.544	EUR
-Adria bank AG Wien	ABAGATWW	02 000020867 180	EUR
BELGIUM			
-ING Belgium SA/NA Brussels	BBRUBEBB	3010102451-03-978	EUR
-KBC Bank Brussels	KREDBEBB	488-5917219-59	EUR
CROATIA			
-Zagrebačka Banka DD Zagreb	ZABAHR2X	1690000136-191 2690000198-978 2690000198-840 2690000198-756	HRK EUR USD CHF
ITALY			
-Nova Ljubljanska banka DD Trieste	UJBAIT2T	2742055/98	EUR
SLOVENIA			
-Nova Ljubljanska Banka DD Ljubljana	UJBASI2X	900-81801-978-4010/64 900-7011-currency-4010/64	EUR
-Nova Kreditna Banka Maribor	KBMASI2X	7010-06389/4-978	EUR
MACEDONIA			
-NLB Tutunska banka AD Skopje	TUTNPK22	0710-6000070-978	EUR
SERBIA			
-NLB Continental bank AD Novi Sad	CONARS22	54300-007310000676	EUR
MONTENEGRO			
-NLB Montenegriska banka AD Podgorica	MNBAMEPG	230900-0053100050575	EUR
BULGARIA			
-NLB West East Bank AD Sofia	WEBKBGSF	1903053605	EUR
USA			
-American express bank, LTD	AEIBUS33	746321	USD
SWITZERLAND			
- Union bank of Switzerland	UBSWCHZH	60254.05Y	CHF

Finansijski izvještaji Financial Statements

pripremljeni u skladu sa zakonskim propisima Federacije Bosne i Hercegovine i regulativom Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine za godinu završenu 31. decembra 2007.

prepared in accordance with
Accounting Standards of Federation of
Bosnia and Herzegovina
and with regulations of Banking Agency
of the Federation Bosnia and Herzegovina
for the year ended 31 December 2007



PricewaterhouseCoopers doo
Fra Andela Zvizdovica 1
Tower B, 13th floor
71000 Sarajevo
Bosnia and Herzegovina
Telephone +387 (0)33 295 234
Facsimile +387 (0)33 295 235

Izvještaj nezavisnog revizora

Nadzornom odboru i dioničarima NLB Tuzlanske banke d.d., Tuzla

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja NLB Tuzlanske banke d.d., Tuzla (u daljem tekstu Banka) koji uključuju bilans stanja sa stanjem na dan 31. decembra 2007. godine i bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o novčanim tokovima za godinu završenu na taj dan, pregled računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske izvještaje.

Odgovornost Rukovodstva za Finansijske Izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim propisima Federacije Bosne i Hercegovine i regulativom Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine. Ova odgovornost uključuje: osmišljavanje, implementaciju i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje, nastalo ili uslijed pronevjere ili uslijed greške; izbor i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i sačinjavanje računovodstvenih procjena prihvatljivih u datim okolnostima.

Odgovornost Revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o prikazanim finansijskim izvještajima. Reviziju finansijskih izvještaja izvršili smo u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa načelima profesionalne etike i da planiramo i izvršimo reviziju na način koji nam omogućava da steknemo razumno uvjerenje da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje.

Revizija podrazumijeva primjenu procedura u cilju pribavljanja revizorskog dokaza o iznosima i objelodanjivanjima sadržanim u finansijskim izvještajima. Izbor procedura zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procjenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izvještajima nastalog ili uslijed pronevjere ili uslijed greške. Pri procjeni ovih rizika revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izvještaja Banke u cilju odabira adekvatnih revizijskih procedura u datim okolnostima, a ne za potrebe izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Banke. Revizija takođe obuhvata ocjenu adekvatnosti primijenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji u svim materijalno značajnim aspektima prikazuju realno i objektivno finansijsko stanje NLB Tuzlanske banke d.d., Tuzla sa stanjem na dan 31. decembra 2007. godine kao i rezultate poslovanja i novčane tokove za godinu završenu na taj dan, u skladu sa zakonskim propisima Federacije Bosne i Hercegovine i regulativom Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine.

Skretanje pažnje

Bez kvalifikovanja našeg mišljenja, skrećemo pažnju na sledeće:

Kao što je objelodanjeno u Napomeni 2 uz finansijske izvještaje, Bilans uspjeha za 2007. godinu nije uporediv sa ciframa u bilansu uspjeha za 2006. godinu uslijed činjenice da rezultat poslovanja CBS Bank d.d. Sarajevo, koja se pripojila NLB Tuzlanskoj banci d.d., Tuzla, za prvih šest mjeseci 2006. godine nije prikazan u Bilansu uspjeha Banke nego kao negativan rezultat u kapitalu Banke u iznosu od KM 960 hiljada.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
PricewaterhouseCoopers doo Sarajevo

Sarajevo, 4.mart 2008. godine



PricewaterhouseCoopers doo
Fra Andela Zvizdovica 1
Tower B, 13th floor
71000 Sarajevo
Bosnia and Herzegovina
Telephone +387 (0)33 295 234
Facsimile +387 (0)33 295 235

Report of the Auditors

To the Shareholders and the Members of the Supervisory Board of NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla

We have audited the financial statements of NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla (further on referred to as Bank) for the year ending on 31 December 2007, which were submitted to us, and which include the balance sheet, the income statement, statement on changes in capital, cash flow statement, a review of Bank's accounting policies, and other notes accompanying the financial statements.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management of the Bank is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with legal standards of Federation of Bosnia and Herzegovina and regulations of the Banking Agency of Federation of Bosnia and Herzegovina. This responsibility includes: design, implementation and maintenance of internal controls relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error, selection and application of appropriate accounting policies and formulation of accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditor's Responsibility

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

The audit involves performing procedures in order to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the risk assessment of possible material misstatements in the financial statements, whether due to fraud or error. In making these risk assessments, the auditor considers internal controls relevant to preparation and fair presentation of Bank's 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 Bank's internal controls. The audit also includes evaluation of the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the management, as well as evaluation of 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 of the financial position of NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla as at 31 December 2007 and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Accounting Standards of Federation of Bosnia and Herzegovina and with regulations of the Federal Banking Agency of Bosnia and Herzegovina.

Draw your attention

Without qualifying our opinion, we draw attention to:

As is mentioned in Note 2 to the financial statements, Income statement for 2007 is not comparable to amounts in income statements for 2006 because of the fact that results of financial operations of CBS Bank d.d. Sarajevo, which merged to NLB Tuzlanska bank d.d., Tuzla, for the first six months in 2006 is showed as negative result in Bank equity in the amount of BAM 960 ths instead of in Income statement of the Bank.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
PricewaterhouseCoopers doo Sarajevo

Sarajevo, 4 March 2008

Bilans uspjeha /
Income statement

	Napomena / Notes	Za godinu koja je završila / Year ended	31.12.2007.	31.12.2006.
Prihodi po kamatama / Interest income	4		43.548	26.936
Rashodi po kamatama / Interest expense	4		(15.363)	(9.326)
Neto kamatni prihodi / Net interest income			28.185	17.610
Prihod od poslovanja sa devizama / Income from foreign currency operations			2.046	1.873
Prihodi po naknadama / Fee and commission income			12.097	10.233
Ostali operativni prihodi / Other operating income			3.408	2.812
Operativni prihodi / Operating income	5		17.551	14.918
Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i druge gubitke / Cost of impairment provisions for credit risk and potential and other losses			(6.511)	(8.956)
Ostali poslovni i direktni troškovi / Other operating expenses			(3.203)	(2.528)
Poslovni i direktni troškovi / Operating and direct expenses	6		(9.714)	(11.484)
Operativni troškovi / Operating expenses	7		(28.835)	(19.420)
Dobit prije oporezivanja / Profit before tax			7.187	1.624
Porez / Income tax expense	8		(698)	(231)
Dobit za godinu / Net profit			6.489	1.393

Napomena: Prihodi od naknada za obradu kreditnih zahtjeva za 2006. godinu reklassificirani su radi usaglašavanja sa MRS i iskazani su u okviru prihoda od kamata u iznosu od 1.095/h KM.

Note: In 2006, Interest income was reclassified in order to be in accordance with IAS, in a way that Income from processing of loan applications was presented in the Interest income section, in the amount of BAM 1.095 thousand.

**Finansijski izvjestaji za godinu
koja završava 31. decembra 2007.**

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM,
osim ako nije drugačije naznačeno)

**Financial Statements as of
31 December 2007**

(all amounts are in thousands of BAM
unless otherwise stated)

**Bilans stanja /
Balance sheet**

	Napomena / Notes	31.12.2007.	31.12.2006.
AKTIVA / ASSETS			
Novčana sredstva i računi kod Centralne banke / Cash and balances with the Central Bank of B&H	9	245.204	202.413
Potraživanja od drugih banaka / Due from other banks	10	67.499	97.477
Krediti komitentima / Loans and advances to customers	11	408.514	330.883
Vrijednosni papiri koji se drže do dospeća / Securities held to maturity	12	-	739
Ulaganja u druga pravna lica / Equity investments available-for-sale	13	1.305	1.298
Materijalna sredstva / Property and equipment	14	19.366	21.034
Nematerijalna sredstva / Intangible assets	15	2.741	1.463
Ostala aktiva / Other assets	16	5.520	4.992
Ukupna aktiva / Total assets		750.149	660.299
OBAVEZE / LIABILITIES			
Depoziti banaka / Due to other banks	17	107.572	93.711
Depoziti komitenata / Due to customers	18	508.218	449.139
Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama / Borrowings	19	50.595	51.808
Subordinisani dug / Subordinated debt	19a	10.041	3.000
Ostale obaveze / Other liabilities	20	14.717	10.204
Rezervisanja za potencijalne i preuzete obaveze / Provisions	21	3.337	3.258
Ukupne obaveze / Total liabilities		694.480	611.120
KAPITAL / SHAREHOLDERS' EQUITY			
Dionički kapital / Share capital	23	33.605	33.605
Zadržana dobit / Retained earnings		6.489	464
Zakonske rezerve / Statutory reserves		15.575	15.110
Ukupni kapital / Total shareholders' equity		55.669	49.179
Ukupni kapital i obaveze / Total equity and liabilities		750.149	660.299

Uprava Banke je odobrila prikazane finansijske izvještaje dana 25. februara 2008. godine, te ih potpisuje:

Board of Directors of the Bank has authorized these Financial Statements for issue on 25 February 2008 signed by:


Dr. Albin Hojnik
Zamjenik direktora / Deputy Director




Almir Šahinpašić
Direktor / Director

Izvještaj o promjenama
kapitala / Statement of
changes in equity

	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Zadržana dobit	Ukupno kapital
	Share capital	Statutory reserves	Retained earnings	Total equity
Stanje na dan 1. januara 2006. godine / Balance at 1 January 2006	40.294	8.626	2.139	51.058
Raspodjela dobiti za 2005. godinu u zakonske rezerve / Allocation of profit for 2005 in statutory reserves	-	2.313	(2.313)	-
Raspodjela dobiti za 2005. godinu u dividendu / Allocation of profit for 2005 in shares	-	-	(2.311)	(2.311)
Raspored neraspoređena dobit iz 2005. godine - CBS Bank d.d., Sarajevo / Allocation undivided profit from 2005 - CBS Bank d.d., Sarajevo	-	3	(3)	-
Gubitak - CBS Bank d.d., Sarajevo / Loss - CBS Bank d.d., Sarajevo	-	-	(960)	(960)
Konverzija dijela dioničkog kapitala CBS Bank d.d., Sarajevo u rezerve Banke / Conversion of equity share CBS Bank d.d., Sarajevo in reserves of Bank	(6.688)	6.688	-	-
Pokriće gubitka CBS Bank d.d., Sarajevo iz tekuće godine / Cover of loss for CBS Bank d.d., Sarajevo from its current year	-	(960)	960	-
Pokrivanje neraspoređenog gubitka CBS Bank d.d., Sarajevo iz ranijih godina / Cover of undistributed loss for CBS Bank d.d., Sarajevo from its previous years	-	(1.559)	1.559	-
Neto dobit za 2006. godinu / Net profit for the year 2006	-	-	1.393	1.393
Stanje na dan 31. decembra 2006. godine / Balance at 31 December 2006	33.605	15.111	464	49.180
Stanje na dan 1. januara 2007. godine / Balance at 1 January 2007	33.605	15.111	464	49.180
Raspodjela dobiti za 2006. godinu / Allocation of profit for 2006	-	1.393	(1.393)	-
Pokriće neraspoređenog gubitka iz 2005. po MRS 8 i MRS 19 / Cover of unallocated loss from 2005, by IAS 8 and IAS 19	-	(929)	929	-
Neto dobit za 2007. godinu / Net profit for the year 2007	-	-	6.489	6.489
Stanje na dan 31. decembar 2007. godine / Balance at 1 January 2007	33.605	15.575	6.489	55.669

Kapital Banke se sastoji od 239.855 običnih dionica označe TZLBRK2 i 182 preferencijalne dionice označe TZLBPK2, nominalne vrijednosti od 140 KM.

Cjelokupna neto dobit za 2006. godinu je raspoređena u rezerve, Odlukom Skupštine Banke broj: I-500-26-4.1./07.

U 2007. godini Odlukom Skupštine Banke broj: I-500-26-4.3./07 neraspoređeni gubitak iz predhodnih godina, nastao kao rezultat primjene MRS 19 i MRS 8, pokriven je iz rezervi kapitala.

The Bank's share capital consists of 239,855 ordinary shares, marked as TZLBRK2 and 182 preferential shares marked as TZLBPK2, with nominal value of BAM 140 each.

Based on Bank's Shareholder Assembly decision number I-500-26-4.1./07, the entire net profit for the year 2007 is allocated to reserves.

In 2007, based on Bank's Shareholder Assembly Decision number I-500-26-4.3./07, unallocated loss from the previous years, which occurred as a result of application of IAS 19 and IAS 8, was covered from capital reserves.

**Finansijski izvjestaji za godinu
koja završava 31. decembra 2007.**

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM,
osim ako nije drugačije naznačeno)

**Financial Statements as of
31 December 2007**

(all amounts are in thousands of BAM
unless otherwise stated)

**Izvještaj o novčanom toku /
Cash flow statement**

	Za godinu koja je završila / Year ended	31.12.2007.	31.12.2006.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti / Cash flows from operating activities			
Primici kamata, naknada i provizija po kreditima i poslovima lizinga / Interest , fees and commission income by loans		49.814	36.886
Isplate kamata / Interest expense		(9.636)	(6.304)
Naplate po kreditima koji su ranije bili otpisani (glavnica i kamata) / Collected bad debts		2.851	2.555
Novčane isplate zaposlenim i dobavljačima / Cash payments to the employees and suppliers		(31.816)	(25.257)
Isplate po vanbilansnim ugovorima / Off balance sheet payments		(449)	(1.068)
Primici i isplate po vanrednim stavkama / Payments in/out extraordinary items		284	(122)
(Povećanje) smanjenje u operativnoj aktivi: / (Increase) decrease of operating assets:			
Novčane pozajmice i krediti dati klijentima i naplate istih / Loans and advances to customers		(77.092)	(45.307)
(Povećanje) smanjenje u operativnim obavezama: / (Increase) decrease of operating liabilities:			
Depoziti klijenata / Clients' deposits		72.534	122.883
Plaćeni porez na dobit / Paid income tax expenses		(231)	(819)
Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti: / Net cash provided by operating activities:		6.259	83.447
Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti / Cash flows from investing activities			
Primici kamata / Interest income		8.740	4.176
Primici dividendi / Dividend income		19	-
Ulaganja u vrijednosne papire koji se drže do dospjeća / Investments in securities held at maturity date		(7)	(210)
Naplativi dospjeli vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća / Collectible securities held at maturity date		761	1.333
Kupovina (prodaja) nematerijalne aktive / Buying/selling of intangible assets		(512)	(465)
Kupovina (prodaja) materijalne aktive / Buying/selling of tangible assets		(1.363)	(365)
Kupovina (prodaja) drugih ulaganja / Buying/selling of other assets		(10)	(6)
Neto novčana sredstva iz ulagačkih aktivnosti: / Net cash provided by investing activities:		7.628	4.463
Novčani tokovi od finansijskih aktivnosti / Cash flows from financing activities			
Kamata plaćena na pozajmice / Interest paid for borrowings		(6.908)	(3.202)
Uzete pozajmice / Borrowings		27.216	5.175
Povrat pozajmica / Repayments of borrowings		(21.389)	(12.804)
Primici i isplate po vanrednim stavkama / Payments in/out extraordinary items		-	52.959
Neto novčana sredstva iz ulagačkih aktivnosti: / Net cash provided by investing activities:		(1.081)	42.128
Neto porast NS i NE : / Net increase (decrease) in cash and cash equivalents:		12.806	130.038
NS i NE na početku perioda: / Cash and cash equivalents at the beginning of the period:		299.890	169.858
Efekti promjene deviznog kursa NS i NE: / Effects of changes in foreign currency rate		7	(6)
NS i NE na kraju perioda: / Cash and cash equivalents at the end of the period:		312.703	299.890

1. Opšte informacije

NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla (u daljem tekstu: Banka) je banka univerzalnog tipa koja kroz različite načine organizacije posluje duže od stotinu godina. Kao samostalno dioničko društvo Banka je organizovana počev od 01.04.1990. godine.

Banka je upisana u registar društava kod Općinskog suda u Tuzli, te u registru kod Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH, sa svim relevantnim podacima i dozvolama izdatim od Agencije za bankarstvo F BiH i drugih nadležnih organa.

Počev od 04.09.2003. godine Banka je članica Programa osiguranja depozita i posjeduje Certifikat o članstvu izdat od strane Agencije za osiguranje depozita BiH.

Pod nazivom NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla. Banka posluje počev od 06.04.2006. godine, kada je promjena naziva registrovana u registru društava kod Općinskog suda u Tuzli.

Dana 01.07.2006. godine Banci je pripojena CBS Bank d.d., Sarajevo, na koji način je Banka proširila poslovnu mrežu, povećala broj klijenata i kapitalno ojačala.

Svoje poslovanje Banka obavlja neposredno i preko organizacionih dijelova – glavnih filijala, filijala i ekspozitura: Glavna filijala Tuzla sa filijalama: Tuzla, Banovići, Bihać, Brčko sa Ekspozitom Rahić, Čelić sa Ekspozitom Teočak, Gračanica sa Ekspozitom Dobojski Istok, Gradačac, Kalesija sa Ekspozitom Sapna, Kladanj, Lukavac, Orašje sa Ekspozitom Odžak, Srebrenik i Živinice; Glavna filijala Sarajevo sa filijalama: Sarajevo, Goražde, Travnik, Vitez i Zenica i Glavna filijala Mostar sa filijalama Mostar sa Ekspozitom Široki Brijeg i Čapljina sa Ekspozitom Neum.

Preko centrale u Tuzli i razvijene poslovne mreže Banka pruža kompletan servis finansijskih i konsulting usluga među kojima su:

1. depozitni poslovi,
2. kreditiranje pravnih i fizičkih lica,
3. usluge unutrašnjeg i platnog prometa sa inostranstvom,
4. izdavanje svih vrsta bankarskih garancija i akreditiva,
5. mjenjački poslovi,
6. kartično poslovanje,
7. elektronsko bankarstvo i telefonski servis,
8. te sve vrste bankarskih usluga stanovništvu.

Dionički kapital Banke iznosi 33.605.180 KM, a upisan je u registar društava kod nadležnog suda, u registar kod Komisije za vrijednosne papire F BiH, i prijavljen kod Registra vrijednosnih papira u F BiH.

1. General Information

NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla, Maršala Tita 34, Tuzla, Bosnia and Herzegovina (the Bank) has been in continuous business for more than a hundred years. The Bank has become a separate legal entity on 1 April 1990.

The Bank is registered at the Cantonal court in Tuzla, it is also registered by Security Commission of Federation B&H with all relevant data and permissions and registered by the Registry Commission of Federation B&H and with all permissions from Federal Banking Agency of Federation B&H and other relevant institutions.

The Bank took participation in deposit insurance program since 4 September 2003 and has Membership Certificate issued by the Deposit Insurance Agency in Bosnia and Herzegovina.

From 6 April 2006 Bank is named NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla, when name was changed and registered at the Cantonal court in Tuzla.

On the day 1 July 2006 Bank merged with CBS Bank d.d., Sarajevo, and with this merger Bank expand it's business network, increased number of clients and increased capital.

The Bank operate directly and through her organization parts – The Main Branch Office in Tuzla with Branch Offices in: Tuzla, Banovići, Bihać, Brčko (with Sub-branch Office Rahić), Čelić (with Sub-branch Office Teočak), Gračanica (with Sub-branch Office Dobojski Istok), Gradačac, Kalesija (with Sub-branch Office Sapna), Kladanj, Lukavac, Orašje (with Sub-branch Office Odžak), Srebrenik and Živinice; The Main Branch Office in Sarajevo with branch offices: Sarajevo, Goražde, Travnik, Vitez and Zenica; The Main Branch Office in Mostar with Branch Office in Mostar (with Sub-branch Office Široki Brijeg) and Branch Office in Čapljina (with Sub-branch Office Neum).

Through its Main Branch Office in Tuzla and her well developed organization parts, the Bank provides complete financial and consulting services as follows:

1. receiving and placing of deposits,
2. giving loans to legal entities and physical persons,
3. cash payment and transfer, both national and abroad,
4. extending of all kinds of guarantees and letters of credit,
5. buying and selling foreign currencies,
6. debit/credit card operations,
7. electronic banking and phone services,
8. and provision of all other banking services.

Share capital of Bank is BAM 33,605,180 and it's registered at the competent court. It is also registered by Security Commission Federation B&H and Register of Securities Federation B&H.

Dioničari Banke su / Shareholders of the Bank are:

	31.12.2007.	
	Iznos / Amount	%
Nova Ljubljanska Banka d.d., Ljubljana	19.094.880	56,82
NLB Banka Domžale d.d., Domžale	13.109.320	39,01
Ostali / Others	1.400.980	4,17
Ukupno / Total	33.605.180	100,00

**Finansijski izvjestaji za godinu
koja završava 31. decembra 2007.**

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM,
osim ako nije drugačije naznačeno)

**Financial Statements as of
31 December 2007**

(all amounts are in thousands of BAM
unless otherwise stated)

Sjedište Banke je na slijedećoj adresi:
Ulica Maršala Tita 34
75000 Tuzla
Bosna i Hercegovina

Zaposleni

Na dan 31. decembra 2007. godine NLB Tuzlanska banka d.d.,
Tuzla ima 472 zaposlenika (2006: 479 zaposlenika).

Nadzorni odbor

Predsjednik	Matej Narat
Član	Ibrahim Moranić
Član	Andrej Flis
Član	Milan Marinčić
Član	Suzana Žmavc

Odbor za reviziju

Predsjednik	Anton Ribnikar
Član	Anica Knavs
Član	Mirjam Štibe
Član	Ivan Pirc
Član	Urša Sekne

Uprava

Upravu Banke čine direktor
i zamjenik direktora.

Direktor	Almir Šahinpašić
Zamjenik direktora	Dr. Albin Hojnik
Glavni interni revizor	Himzija Talović
Sekretar Banke	Vesna Hogić

The address of its registered office is as follows:
Maršala Tita 34
75000 Tuzla
Bosnia and Herzegovina

Employees

As of 31 December 2007 NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla
employed 472 persons (2006: 479 persons).

Supervisory Board

President	Matej Narat
Member	Ibrahim Moranić
Member	Andrej Flis
Member	Milan Marinčić
Member	Suzana Žmavc

Audit Committee

President	Anton Ribnikar
Member	Anica Knavs
Member	Mirjam Štibe
Member	Ivan Pirc
Member	Urša Sekne

Management

Management of the Bank consists of Director
and Deputy Director.

Director	Almir Šahinpašić
Deputy Director	Dr. Albin Hojnik
Head Internal Auditor	Himzija Talović
Secretary of the Bank	Vesna Hogić

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika

2.1. Osnove pripreme finansijskih izvještaja

Na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji, pravna lica koja posluju na teritoriji Federacije Bosne i Hercegovine su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja vrše u skladu sa računovodstvenim načelima definisanim u okviru Međunarodnih računovodstvenih standarda za godinu koja počinje 1. januara 2007.

Banka je u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja primjenjivala računovodstvene politike koje su nadalje obrazložene i koje su zasnovane na zakonskim propisima Federacije Bosne i Hercegovine i regulativi Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine.

Ovi finansijski izvještaji pripremljeni su primjenom konvencije istorijskog troška, uskladenog za revalorizaciju finansijske imovine raspoložive za prodaju i finansijskih obaveza koje se drže za trgovanje.

Računovodstvene politike koje su primjenjivane u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja se razlikuju od slijedećih zahtjeva MSFI:

- Banka obračunava iznos ispravki vrijednosti finansijskih instrumenata u skladu sa relevantnim propisima Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine (napomena 2.7.). Navedena računovodstvena politika može usloviti značajne razlike u odnosu na vrednovanje ispravki vrijednosti i rezervisanja za procjenjenu nenaplativosti finansijskih instrumenata na osnovu diskontovanja očekivanih budućih novčanih tokova primjenom originalne efektivne kamatne stope u trenutku odobravanja, u skladu sa zahtjevima MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerjenje".

2. Accounting Policies

2.1. Basis for preparation of the financial statements

Based on law on accounting and audit, legal entities which do business on territory of Federation of Bosnia and Herzegovina are obligated to follow accounting procedures, compile financial reports and present these financial reports in tandem with International Accounting Standards, for the year beginning on January 1, 2007.

In preparation of these financial statements, Bank applied accounting policies explained hereafter, which are based on legal regulations of the Federation of Bosnia and Herzegovina as well as on regulations of the Banking Agency of Federation of Bosnia and Herzegovina.

These financial statements were prepared using the historical cost, adjusted for the revaluation of the financial assets available for sale and financial liabilities held for trade.

Accounting policies which were used in putting these financial reports together differ from the following IFRS requests:

- The bank calculates amount of corrected values of the financial instruments in adherence with relevant regulations prescribed by the Banking Agency of Federation of Bosnia and Herzegovina (note 2.7). Mentioned accounting policies may cause significant differences in relations to valuation of corrected values and reservations for possible loss of claims on certain financial instruments based on discounts of future expected cash movements through implementation of original effective interest rate at the time of approval, in adherence with IAS 39 regulations "Financial instruments: Recognition and measurement."

- Bilans uspjeha NLB Tuzlanske banke d.d., Tuzla za period od 01. januara do 31. decembra 2006. godine obuhvata sve prihode i rashode Banke za 2006. godinu i prihode i rashode CBS Bank d.d., Sarajevo za period od 1. jula 2006. godine do 31. decembra 2006. godine. Dana 30. juna 2006. godine, CBS Bank d.d., Sarajevo prestala je da postoji kao pravno lice i u skladu sa Zakonom zaključila je poslovne knjige i uradila završni bilans. Pripajanjem NLB Tuzlanskoj baci 1. jula 2006. godine u bilans stanja Banke prenesen je rezultat poslovanja CBS Bank d.d., Sarajevo, tj.gubitak ostvaren do 30. juna 2006. godine u iznosu od KM 960 hiljada i stoga podaci za 2006 godinu nisu uporedivi sa podacima za 2007. godinu. Prezentacija bilansa uspjeha za 2007. godinu izvršena je u skladu sa lokalnim privrednim zakonodavstvom koje nije u saglasnosti sa zahtjevima MRS 1: „Prikazivanje finansijskih izvještaja“.

a) Standardi, dopune i tumačenja standarda važeći u 2007. godini a koji nisu usvojeni od strane Banke

MSFI 7, Finansijski instrumenti: „Objelodanjivanja“, i komplementarne izmjene MRS 1 „Prikazivanje finansijskih izvještaja“ - objelodanjivanje promjena na kapitalu, uvodi zahtjev za novim objelodanjivanjima finansijskih instrumenata i ne utiče na klasifikaciju i vrijednovanje finansijskih instrumenata Banke niti na objelodanjivanja koja se odnose na oporezivanje i obaveze prema dobavljačima i drugue obaveze.

IFRIC 8, „Djelokrug MSFI 2“, zahtjeva razmatranje transakcija koje uključuju izdavanje vlasničkih instrumenata, gde je primljena identifikovana nadoknada manja od fer vrijednosti izdatog vlasničkog instrumenta, da bi se utvrdilo da li spada ili ne spada u djelokrug MSFI 2. Ovaj standard nema uticaja na finansijske izvještaje Banke.

IFRIC 10, „Periodično finansijsko izvještavanje i obezvrijedenje“, zabranjuje da gubici po osnovu obezvrijedenja priznati u periodičnim obračunima za goodwill, ulaganja u vlasničke instrumente i ulaganja u finansijska sredstva koja se iskazuju po nabavnoj vrijednosti budu ukinuti u narednom bilansu stanja. Ovaj standard nema uticaja na finansijske izvještaje Banke.

IFRIC 11, MSFI 2 – “Transakcije sa dionicama grupe i sa otkupljenim sopstvenim dionicama” usvojen je ranije u 2007. godini. IFRIC 11 daje smjernice u pogledu pitanja da li transakcije plaćanja dionicama, koje uključuju otkupljene sopstvene dionice, ili dionice Banke unutar grupe (npr. opcija plaćanja dionicama matične Banke), treba računovodstveno obuhvatiti u pojedinačnim finansijskim izvještajima matične Banke i njenih zavisnih dijelova kao plaćanje instrumentima kapitala ili kao gotovinsko plaćanje u pojedinačnim izvještajima matične Banke i grupe. Ovo tumačenje nema uticaja na finansijske izvještaje Banke.

b) Standardi, dopune i tumačenja važeći u 2007. godini ali nisu relevantni za Banku

Niže navedeni standardi, dopune i tumačenja su obavezni za primjenu u obračunskim periodima koji počinju na dan ili poslije 1. januara 2007. godine, ali nisu relevantni za poslovanje Banke:

- MSFI 4, „Ugovori o osiguranju“;
- IFRIC 7, „Primjena koncepta preračuna prema MRS 29, Finansijsko izvještavanje u hiperinflatornim privredama“ i
- IFRIC 9, „Ponovna procjena ugrađenih derivata“.

c) Standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Banke

Niže navedeni standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda čija je primjena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan ili poslije 1. januara 2008. godine ili kasnije, a koji nisu ranije usvojeni od strane Banke:

- MRS 23 (Dopuna), „Troškovi pozajmljivanja“ (stupa na snagu 1. januara 2009. godine). Ovaj standard zahtjeva da se

- NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla's Income statement sheet for the period from 1st of January until 31st of December, 2006, includes all revenues and expenditures of the Bank for the year 2006 and all revenues and expenditures of CBS Bank d.d., Sarajevo, for the period from 1st of July 2006 until 31st of December 2006. On 30th of June, 2006, CBS Bank d.d. Sarajevo ceased to exist as a legal entity and in accordance with the law completed its accounting books and put out its last balance sheet. Annexation to NLB Tuzlanska banka, brought financial results of CBS Bank d.d. Sarajevo on July 1st, 2006 into NLB Tuzlanska banka's balance sheet, which emerged with a loss in the amount of BAM 960 thousand by 30th of June, 2006. As a result, data for the year 2007 is not comparable with data for the year 2006. Presentation of balance sheet for the year 2007 was done in adherence with local economic regulations, which are not in tandem with MRS 1 regulations "Presentation of financial reports."

a) Standards, amendments and interpretations effective in 2007, not adopted by the Bank

IFRS 7, 'Financial instruments: Disclosures', and the complementary amendment to IAS 1, 'Presentation of financial statements – Capital disclosures', introduces new disclosures relating to financial instruments and does not have any impact on the classification and valuation of the Bank's financial instruments, or the disclosures relating to taxation and trade and other payables.

IFRIC 8, 'Scope of IFRS 2', requires consideration of transactions involving the issuance of equity instruments, where the identifiable consideration received is less than the fair value of the equity instruments issued in order to establish whether or not they fall within the scope of IFRS 2. This standard does not have any impact on the Bank's financial statements.

IFRIC 10, 'Interim financial reporting and impairment', prohibits the impairment losses recognised in an interim period on goodwill and investments in equity instruments and in financial assets carried at cost to be reversed at a subsequent balance sheet date. This standard does not have any impact on the Bank's financial statements.

IFRIC 11, 'IFRS 2 – Group and treasury share transactions'. IFRIC 11 provides guidance on whether share-based transactions involving treasury shares or involving group entities (for example, options over a parent's shares) should be accounted for as equity-settled or cash-settled share-based payment transactions in the stand-alone accounts of the parent and group companies. This interpretation does not have an impact on the group's financial statements.

b) Standards, amendments and interpretations effective in 2007 but not relevant

The following standards, amendments and interpretations are mandatory for accounting periods beginning on or after 1 January 2007, but are not relevant to the Bank's operations:

- IFRS 4, 'Insurance contracts';
- IFRIC 7, 'Applying the restatement approach under IAS 29, Financial reporting in hyper-inflationary economies'; and
- IFRIC 9, 'Re-assessment of embedded derivatives'.

c) Standards amendments and interpretations to existing standards that are not yet effective and have not been early adopted by the Bank

The following standards, amendments and interpretations to existing standards have been published and are mandatory for the accounting periods beginning on or after 1 January 2008 or later periods, but the Bank has not early adopted them:

- IAS 23 (Amendment), 'Borrowing costs' (effective from 1 January 2009). It requires an entity to capitalise borrowing costs

**Finansijski izvjestaji za godinu
koja završava 31. decembra 2007.**

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM,
osim ako nije drugačije naznačeno)

**Financial Statements as of
31 December 2007**

(all amounts are in thousands of BAM
unless otherwise stated)

troškovi pozajmljivanja koji se neposredno mogu pripisati sticanju, izgradnjii ili izradi sredstva kvalifikovanog za pripisivanje troškova pozajmljivanja sredstva (ono za koje je potrebno značajno vrijeme da bi se osposobilo za upotrebu odnosno prodaju) kapitalizuju kao dio nabavne vrijednosti tog sredstva. Opcija priznavanja troškova pozajmljivanja kao troškova perioda u kojem nastanu biće ukinuta. Banka će početi da primjenjuje MRS 23 (dopunjeno) od 1. januara 2009. godine, ali standard trenutno nije primjenjiv budući da Banka nema sredstava kvalifikovanih za pripisivanje troškova pozajmljivanja.

- MSFI 8, „Poslovni segmenti“ (stupa na snagu 1. januara 2009. godine). MSFI 8 zamjenjuje MRS 14 i usaglašava izvještavanje o segmentima sa zahtjevima US standarda SFAS 131, „Objelodanjivanje informacija o segmentima Banke i srodnih informacija.“ Novi standard zahtijeva „pristup rukovodstvu“, po kom se informacije o segmentima prikazuju na isti način kao i informacije koje se koriste za svrhe internog izvještavanja. Banka će od 1. januara 2009. godine početi da primjenjuje MSFI 8. Rukovodstvo još uvek vrši procjenu očekivanog uticaja ovog standarda na finansijske izvještaje Banke.
- IFRIC 14, IAS 19 – „Ograničenje definisanih naknada, minimalni zahtjevi finansiranja i njihovo uzajamno djelovanje“ (stupa na snagu 1. januara 2008. godine). IFRIC 14 daje smjernice za procjenu ograničenja u IAS-u 19 koje se odnosi na iznos viška koji se može priznati kao sredstvo. IFRIC 14 takođe objašnjava na koji način zakonom ili ugovorom propisani minimalni doprinosi utiču na penzijska sredstva odnosno obaveze. Banka će od 1. januara 2008. godine početi da primjenjuje IFRIC 14, ali se ne očekuje da će to imati uticaja na njegove finansijske izvještaje.

d) Tumačenja postojećih standarda koja još nisu stupila na snagu i nisu relevantna za poslovanje Banke

Niže navedena tumačenja postojećih standarda su objavljena i postala su obavezna za obračunske periode koji počinju na dan ili poslije 1. januara 2008. godine ili kasnije periode ali nisu relevantna za poslovanje Banke:

- IFRIC 12, ‘Ugovori o koncesiji za pružanje usluga’ (stupa na snagu 1. januara 2008. godine). IFRIC 12 se primjenjuje na ugovorene aranžmane u kojima privatno Banka kao izvršilac posla učestvuje u razvoju, finansiranju i održavanju infrastrukture za potrebe javnog sektora. IFRIC 12 nije relevantan za poslovanje Banke budući da Banka ne pruža usluge javnom sektoru.
- IFRIC 13, ‘Programi nagrada za lojalne kupce’ (stupa na snagu 1. jula 2008. godine). IFRIC 13 pojašnjava da ukoliko se prodaja robe i usluga vrši uz povoljnosti za lojalne kupce (npr. bodovi za lojalnost ili besplatni proizvodi), takva prodaja se smatra složenim aranžmanom i odnosna potraživanja od kupca se raspodeljuju na sastavne dijelove aranžmana po fer vrijednosti. IFRIC 13 nije relevantan za poslovanje Banke budući da Banka nema program nagrada za lojalne kupce.

2.2 Strane valute

Sredstva i obaveze izražene u stranim valutama su preračunate u konvertibilne marke po zvaničnom srednjem kursu Centralne Banke Bosne i Hercegovine. Rezultati izraženi u stranim valutama su preračunati po preovladavajućim kursevima na dan transakcije i evidentirani su u bilansu uspjeha. Kursevi koji se koriste u finansijskim izvještajima su zvanični kursevi utvrđeni od strane Centralne Banke BiH. Na dan 31. decembra 2007. godine kursevi su slijedeći:

Kurs: / Exchange rate:	31.12.2007. KM/BAM	31.12.2006. KM/BAM
USD	1,331221	1,484726
EUR	1,955830	1,955830

directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset (one that takes a substantial period of time to get ready for use or sale) as part of the cost of that asset. The option of immediately expensing those borrowing costs will be removed. The Bank will apply IAS 23 (Amended) from 1 January 2009 but it is currently not applicable to the Bank as there are no qualifying assets.

- IFRS 8, ‘Operating segments’ (effective from 1 January 2009). IFRS 8 replaces IAS 14 and aligns segment reporting with the requirements of the US standard SFAS 131, ‘Disclosures about segments of an enterprise and related information’. The new standard requires a ‘management approach’, under which segment information is presented on the same basis as that used for internal reporting purposes. The Bank will apply IFRS 8 from 1 January 2009. The expected impact is still being assessed in detail by management.
- IFRIC 14, ‘IAS 19 – The limit on a defined benefit asset, minimum funding requirements and their interaction’ (effective from 1 January 2008). IFRIC 14 provides guidance on assessing the limit in IAS 19 on the amount of the surplus that can be recognised as an asset. It also explains how the pension asset or liability may be affected by a statutory or contractual minimum funding requirement. The Bank will apply IFRIC 14 from 1 January 2008, but it is not expected to have any impact on the Bank’s accounts.

d) Interpretations to existing standards that are not yet effective and not relevant for the Bank’s operations

The following interpretations to existing standards have been published that are mandatory for the Bank’s accounting periods beginning on or after 1 January 2008 or later periods but are not relevant for the Bank’s operations:

- IFRIC 12, ‘Service concession arrangements’ (effective from 1 January 2008). IFRIC 12 applies to contractual arrangements whereby a private sector operator participates in the development, financing, operation and maintenance of infrastructure for public sector services. IFRIC 12 is not relevant to the Bank’s operations because the Bank does not provide public sector services.
- IFRIC 13, ‘Customer loyalty programmes’ (effective from 1 July 2008). IFRIC 13 clarifies that where goods or services are sold together with a customer loyalty incentive (for example, loyalty points or free products), the arrangement is a multiple-element arrangement and the consideration receivable from the customer is allocated.
- Between the components of the arrangement using fair values IFRIC 13 is not relevant to the Bank’s operations because the Bank does not operate any loyalty programmes.

2.2. Foreign currencies

Assets and liabilities denominated in foreign currency are translated into BAM at exchange rates ruling at the balance sheet date. Results denominated in foreign currency are translated into BAM at the exchange rates valid at the date of the transactions and are recorded in the balance sheet. Exchange rates used in financial reports are the official rates established by the Central Bank of Bosnia and Herzegovina. On 31st of December 2007, the following exchange rates were valid:

2.3 Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata iskazuju se u bilansu uspjeha za sve kamatonosne instrumente po načelu obračunatih kamata. Prihod od zateznih kamata evidentira se po obračunu.

Kamate se obračunavaju u skladu sa važećim zakonskim propisima ili prema ugovoru zaključenom između vjerovnika i dužnika. Kamate se pripisuju glavnici ako je to ugovorom predviđeno. Za komitente klasifikovane u rizičnu skupinu C, D i E vrši se suspenzija kamate i daljni obračun vrši se u vanbilansu u skladu sa Odlukama Agencije za bankarstvo FBiH.

2.4. Naknade i provizije

Naknade i provizije se iskazuju po obračunskoj osnovi po pružanju usluge komitentu. Prihod od naknada i provizija podrazumijeva sve prihode ostvarene pružanjem usluga komitentima Banke. Naknade i provizije koje nisu naplaćene u roku od 90 dana se suspenduju i priznaju se u bilansu uspjeha po naplati. Naknade za obradu kreditnih zahtjeva i naknade za odobrene garancije se u 2006. i 2007. godini naplaćuju jednokratno, unaprijed, a prihod se razgraničava linearном metodom na broj mjeseci korištenja kredita, odnosno garancija.

Troškovi po naknadama i provizijama se priznaju u periodu kada su nastali.

2.5. Ulaganja

Udjeli u pravnim licima se inicijalno priznaju prema trošku, koji je jednak iznosu plaćenog novca uvećan za neposredne troškove preuzimanja. Kasnije, se ulaganja iskazuju po trošku umanjenom za trajno smanjenje vrijednosti. Učinci smanjenja vrijednosti udjela i svodenje na fer vrijednost iskazuju se u bilansu uspjeha preko troškova rezervacija. Primljene dividende se priznaju u bilansu uspjeha kao prihodi od dividendi. Fer vrijednost udjela ocjenjuje se prema bonitetu izdavatelja vrijednosnica.

2.6. Vrijednosni papiri držani do dospjeća

Vrijednosni papiri držani do dospjeća su finansijska sredstva sa fiksnim ili određenim uplatama tako da Banka ima pozitivnu namjeru i mogućnost da ih drži do dospjeća. Ovaj portfolio se sastoji od vrijednosnih papira – mjenica. Sredstva držana do dospjeća se priznaju po trošku i evidentiraju po amortizovanom trošku upotrebljavajući metodu efektivne kamatne stope, umanjena za rezervisanja za moguće gubitke.

2.7. Plasirani zajmovi i smanjenja do fer vrijednosti

Stručne službe prate dospjelost potraživanja, ažuriraju - preknjižavaju potraživanja po kategorijama i dužne su da najmanje jednom kvartalno izvrše klasifikaciju u skladu sa propisima FBA.

Posebne rezerve za kreditne gubitke formiraju se pojedinačno po svakom korisniku po kategorijama klasifikovane aktive na slijedeći način:

kategorija B - aktiva sa posebnom napomenom 5 -15%

kategorija C - podstandardna aktiva 16 - 40%

kategorija D - sumnjava aktiva 41-60%

kategorija E - gubitak 100%

Kada se izlaganje Banke jednom kreditnom riziku ne može decidno odrediti primjenjuju se strožije kategorije, osim u slučaju kada Banka raspolaže uredno dokumentovanim i čvrstim dokazom za suprotno.

Stavke aktive klasifikovane u kategoriju "E" odmah u trenutku klasifikacije u cijelosti se isknjižavaju iz bilansa i prenose u vanbilansnu evidenciju, zatvaraju se rezervacijom i za ista se otvaraju vanbilansne evidencije. To ne predstavlja konačan otpis, nego se i dalje poduzimaju sve raspoložive mjere naplate. Za sva potraživanja klasifikovana u kategoriju "E" podnosi se tužba sudu, ukoliko tužba nije podnesena u ranijem periodu.

2.3. Interest income and expense

Interest income and expense are recognised in the income statement for all interest bearing instruments on an accrual basis. Penalty interest is accounted for on accrued basis.

Interest is calculated in accordance with the law or the contract between creditor and debtor. Interest is capitalized if stipulated in the contract. For high-risk clients classified as C, D, and E interest is suspended, and further calculation is given in off balance sheet, in accordance with regulations defined by the Banking Agency of Federation of Bosnia and Herzegovina.

2.4. Fee and commission income

Fees and commissions are generally recognised on an accrual basis when the service has been provided. Fee and commission income are recognized for all services provided to clients. Fee and commission which are not collected in period of 90 days are suspended and recognized in income statement in moment of collection.

Fees for processing of credit requests and fees for letters of guarantees in 2006 and 2007 have been charged as one-time fees, in advance, and the income is accrued by linear method according to the number of months the credit or guarantee is in use.

Fee and commission expense are recognised in period when they occurred.

2.5. Equity investment

The Bank has a share in legal entities which is recognized at cost. They are carried at fair value, being market value at the liquid stock exchange. Fair value of shares for which fair value cannot be reliably measured (unquoted or insignificantly traded shares) are carried at cost less impairment.

2.6. Investments held-to-maturity

Securities held until maturity are financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities and the Bank has the positive intent and ability to hold them until maturity. This portfolio comprises of bills of exchange. Assets held until maturity are recognized at cost and evidenced at depreciated cost using the method of effective interest rate, lowered in the amount reserved for possible losses.

2.7. Loans and provisions for loan impairment

The Bank monitors the maturity of receivables, allocates receivables to quality categories and is obliged to perform classification at least once quarterly in accordance with the regulations of FBA.

Special provisions for loan impairment are created each quarter individually for each debtor by categories of classified assets in the following way:

Category B – Special mentioned assets 5 – 15%

Category C – Substandard assets 16 - 40%

Category D – Doubtful assets 41 – 60%

Category E – Loss 100%.

When the Bank's exposure to a loan risk cannot be precisely determined, the Bank is obliged to choose the stricter category, unless it possesses regularly documented and solid evidence for the opposite.

The Bank is obliged to derecognise from the balance sheet, transfer off-balance, and make a provision for all asset items classified as category E immediately at the moment of classification, at full value. That does not represent the final write-off, but all available measures for collection are performed. For all receivables classified in category E, a suit is filed with the court, unless this suit was not filed earlier.

**Finansijski izvjestaji za godinu
koja završava 31. decembra 2007.**

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM,
osim ako nije drugačije naznačeno)

**Financial Statements as of
31 December 2007**

(all amounts are in thousands of BAM
unless otherwise stated)

U sudskom postupku naplate dospjelih potraživanja prodajom založene i druge imovine dužnika, Banka može radi potpune ili djelimične naplate potraživanja od ovih dužnika izvršiti kupovinu imovine koja je predmet prodaje u sudskom postupku. Imovinu iz prethodnog stava Banka stiče privremeno i ne koristi je u svom redovnom bankarskom poslovanju.

Konačan otpis potraživanja po plasmanima provodi se samo na osnovu Odluke Nadzornog odbora ili direktora Banke, u skladu sa važećim internim aktima.

Ukoliko se naplati potraživanje za koje je predhodno izvršena rezervacija, naplaćeno potraživanje se knjiži kao operativni prihod.

2.8. Materijalna imovina

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina iskazana je po historijskom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se obračunava linearno kako bi se otpisao trošak sredstva do ostatka vrijednosti tokom procijenjenog vijeka upotrebe sredstva. Zemljište i imovina u pripremi se ne amortizuju. Primjenjene stope za obračun amortizacije su kako slijedi:

Građevine	1,3 %
Računari	25 %
Transportna sredstva	15,5 %
Namještaj i ostala uredska oprema	6 - 20 %

Ulaganja na tudioj imovini kapitaliziraju se i amortizuju pravolinjski ili tokom njihovog vijeka upotrebe, ili tokom razdoblja najma, Banka periodično provjerava da li je došlo do umanjenja vrijednosti njene dugotrajne imovine. Ako knjigovodstveni iznos sredstva premašuje njegovu procijenjenu nadoknadivu vrijednost, otpisuje se do iznosa nadoknade vrijednosti.

Rashodi od smanjenja vrijednosti imovine priznaju se u bilansu uspjeha.

2.9. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se sastoji od kompjuterskih softvera i licenci. Inicijalni trošak pribavljanja nematerijalnog sredstva se priznaje kao sredstvo i amortizuje se linearном metodom po stopi od 20 % tokom svog vijeka trajanja, koji ne prelazi 5 godina.

2.10. Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvještaja o novčanom toku, novac i novčani ekvivalenti sadrže stanja kojima je ugovoren dospjeće manje od 90 dana: novac i stanja na računima kod Centralne banke BiH i drugih banaka, uključujući minimalnu obaveznu rezervu kod Centralne banke BiH.

2.11. Naknade zaposlenima

Banka u svakodnevnom poslovanju za svoje zaposlene plaća sve poreze i doprinose na i iz plaće koji se obračunavaju na bruto plaće kao i topli obrok, troškove prevoza na radno mjesto i regres za godišnji odmor u skladu sa zakonskom regulativom. Trošak ovih plaćanja je uključen u bilans uspjeha u istom periodu na koji se odnose plaće.

Banka je na osnovu aktuarskog izračuna za potrebe konsolidovanih izvještaja NLB Skupine u 2006. godini izvršila rezervisanje po osnovu otpremnine i jubilarnih nagrada za zaposlene, tako što je u skladu sa MRS 8 izvršila ispravku početnog stanja kapitala na teret neraspoređenog gubitka iz prethodnih godina, a razliku obaveze do izračuna sa 31.12.2006. godine, priznala u bilansu uspjeha na teret troškova rezervacije.

Za sredstva isplaćena za redovne otpremnine i jubilarne nagrade u 2007. godini, Banka je umanjila oblikovane rezervacije po aktuarskom izračunu.

Za stimulativne otpremnine po Odluci Nadzornog odbora, Banka je oblikovala i u cijelosti iskoristila oblikovane rezervacije za tu namjenu. Za neiskorištene godišnje odmore u 2007. godini.

During the period of court procedure of collection of due receivables by sales of the assets pledged by the debtor or other assets, in order to fully or partially collect receivables from these debtors, the Bank has the right to purchase the assets which are subject of sales in the court procedure.

The Bank obtains assets from the above process on a temporary basis and they are not used in regular banking operations. The final write-off of loan receivables is performed only on the basis of special decision by the Supervisory Board of the Bank or by the Bank's director, all in accordance with internal bank procedures.

If previously provisioned receivables are collected, they are booked as an operating income.

2.8. Property and equipment

Fixed and intangible assets are stated at historical cost less accumulated depreciation. Depreciation is calculated on a straight-line basis to write down the cost of such assets to their residual values over their estimated useful lives. Land and assets in the course of construction are not depreciated. The depreciation rates are set out below:

Buildings	1,3 %
Computers	25 %
Vehicles	15.5 %
Furniture and other office equipment	6 - 20 %

Leasehold improvements are capitalized and depreciated over the lesser of their useful life and the remaining lease term on a straight-line basis.

The Bank periodically tests its fixed assets for impairment. Where the carrying amount of an asset is greater than its estimated recoverable amount, it is written down to its recoverable amount.

Expenses from decrease of asset value are recognised in the income statement.

2.9. Intangible assets

Intangible assets consist of computer software and licenses. The initial cost of acquiring the intangible asset is recognized as an asset and amortized on a straight-line basis at the rate of 20% during its useful life, which is considered to be 5 years.

2.10. Cash and cash equivalents

For the purposes of the cash flow statement, cash and cash equivalents comprise balances with less than 90 days maturity from the date of acquisition including: cash and balances at Central Bank and at other banks, including obligatory reserve with the Central Bank.

2.11. Employee benefits

The Bank, in the normal course of business, makes payments on behalf of its employees on the salaries and from the salaries, which are calculated on the basis of gross salaries, food allowances, transportation allowances, and reimbursements for vacation, all in tandem with legal regulations. Cost of these expenditures is evidenced into the balance sheet at the same time period as the salaries.

Based on the actuarial calculations for NLB Group for the year 2006, provisions were created for severance packages and anniversary awards. In accordance with IFRS 8 correction of opening balance of capital was performed on unallocated losses from previous years, while the difference in liability was recognized in the income statement as a provision costs, until the final calculation on 31 December 2006.

In accordance with Decision of the Supervisory Board, Bank has created, and fully used, stimulating provisions for severance payouts.

Banka je oblikovala rezervaciju na teret troškova ostalih rezervacija, po metodi prosječne vrijednosti satnice Banke, po danu neiskorištenog godišnjeg odmora.

2.12. Oporezivanje

Porezi se obračunavaju u skladu sa zakonima i propisima Federacije Bosne i Hercegovine, a na temelju dobiti i gubitka priznatog u bilansu uspjeha koji je sastavljen u skladu s računovodstvenim standardima. Porez na dobit obračunava se primjenom stope od 30% na oporezivu dobit za period izvještavanja.

Eventualni odgođeni porezi priznaju se za privremene razlike koje nastaju između poreskih osnovica sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa za potrebe finansijskog izvještavanja primjenom metode bilanske obaveze i po trenutno važećim stopama. Rezervisanja se utvrđuju za cijeli iznos odgođenih poreznih obaveza. Odgođena porezna sredstva se priznaju u onoj mjeri u kojoj je vjerovatno da će biti raspoloživa za smanjivanje porezne obaveze u budućnosti.

2.13. Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama

Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama se početno priznaju po ugovorenom iznosu, što predstavlja primljeni iznos. Nastali troškovi transakcije priznaju se u bilansu uspjeha tekućeg perioda.

2.14. Dionički kapital i rezerve

Dionički kapital se sastoji od običnih i preferencijalnih dionica i iskazan je u KM po nominalnoj vrijednosti.

3. Upravljanje rizicima Banke

3.1. Strategija u korištenju finansijskih instrumenata

Strategija sustava upravljanja rizicima u Banci je održavanje stabilnog poslovanja u budućnosti. Banka primjenjuje politike i strategije kreditnog i tržišnog rizika. Banka kontrolira različite rizike s obzirom na strukturu podataka, usvojenih metodologiju, izvještavanja i limita unutar procesa donošenja odluka. Banka ima model upravljanja internim rizicima. Najačnija sredstva i metode korištene u modelu za upravljanje internim rizicima su: interni sistem procjene kredita (za poduzeća, stanovništvo i banke), kolaterali, interni pokazatelji u pogledu rezervisanja/nenaplatitivnih dugovanja itd. Upotreba sredstava za upravljanje rizicima ima veliki utjecaj na kvalitetu imovine, strukturnu likvidnost, učinkovitost, omjere i pravovremena upozorenja, te umanjuju izloženost Banke svim vrstama rizika.

3.2. Kreditni rizik

Banka je izložena kreditnom riziku, koji predstavlja rizik nemogućnosti druge strane da podmiri iznose obaveza u cijelosti po dospijeću. Na temelju raspoređivanja plasmana, odnosno zajmoprímaca u rižične skupine, Banka identificuje, odnosno utvrđuje mogući nivo kreditnih gubitaka, tj. opšti kreditni rizik i potencijalni kreditni gubitak.

Procjenu kreditnih gubitaka Banka vrši pojedinačno po svakom zajmoprímcu odnosno grupi povezanih lica. Banka redovno prati navedene rizike i preispituje ih u skladu sa internim programima i politikama i Odlukama FBA.

Banka upravlja kreditnim rizikom redovnom analizom sposobnosti postojećih i potencijalnih zajmoprímateľja da otplate svoje obaveze po glavnici i kamataima i promjenom kreditnih limita po potrebi u skladu sa utvrđenim procedurama za odobravanje kredita, drugog plasmana, vršenje ulaganja i preuzimanje potencijalne vanbilansne obaveze. Pored toga, svojom izloženošću kreditnom riziku djelomično upravlja i svođenjem na najmanju moguću mjeru svih oblika rizika vezanih za kvalitet, koncentraciju, osiguranje naplate odnosno instrumente za obezbjeđenje naplate (svi krediti osigurani su instrumentima osiguranja i to garancijama, hipotekama i drugim vrstama osiguranja), dospjelost i valutu.

For unused employee vacation days in 2007, Bank has established a provision which is booked on other provision expenses, which takes average hourly rate in Bank on unused vacation days.

2.12. Taxation

Taxes are calculated in accordance with laws and regulations of Federation of Bosnia and Herzegovina, on the basis of profit or loss recognized in Financial statements which is prepared in accordance with accounting standards. The tax on income for the reporting period, in accordance with Law on Profit Tax, is at the rate of 30%

Deferred tax is recognized for temporary differences between tax basis of assets and liabilities and their book values for the purpose of financial reporting by using the liability method and is determined using tax rates that have been enacted at the balance sheet date and are expected to apply when the related deferred tax item is realised. Provisions are determined for the total amount of the deferred tax liability. Deferred tax assets are recognized to an extent to which it is possible that they will be available for decrease of current tax liability in the future.

2.13. Borrowings

Borrowings are recognised initially at contract value (amount received) being their issue proceeds. All transaction costs are recognized in the income statement of the current period.

2.14. Share capital and reserves

Share capital consists of ordinary and preferential shares. Share capital is stated in BAM at nominal value.

3. Bank's risk management

3.1. Strategy in use of financial instruments

The risk management strategy of the Bank is to maintain stable performance in the future. The Bank implements credit and market risk policies and strategies. The Bank controls the different risks regarding the data structure, methodologies adopted, reporting, and the limits placed within the decision-making process.

The Bank has an internal risk management model. The most important tools and methods used by the internal risk management model are: internal credit grading system (for corporate and retail customers, banks), collaterals, internal cover ratio provisions/bad debts, etc. The use of risk management tools has a great impact on asset quality, structural liquidity, performance, ratios and early warning signals and they minimize the Bank's exposure to all types of risk.

3.2. Credit risk

The Bank takes on exposure to credit risk which is the risk that a counterparty will be unable to pay amounts in full when due. The Bank structures the levels of credit risk it undertakes by identifying possible level of credit loss, i.e. general credit risk and potential credit loss.

These risks are monitored for both individual borrowers and connected-entity borrowers. Such risks are monitored on a revolving basis in accordance with decisions of FBA.

Exposure to credit risk is managed through regular analysis of the ability of borrowers and potential borrowers to meet interest and capital repayment obligations and by changing these lending limits where appropriate. This is done in agreement with set procedures for credit approval, additional lending, investment activities, and assumption of potential out-of-balance liabilities. Exposure to credit risk is also managed in part by reduction of all kinds of possible risk sources related to quality, concentration, guarantees of payment (all credits are insured through attainment of collateral and corporate and personal guarantees), maturation and currency.

**Finansijski izvjestaji za godinu
koja završava 31. decembra 2007.**

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM,
osim ako nije drugačije naznačeno)

**Financial Statements as of
31 December 2007**

(all amounts are in thousands of BAM
unless otherwise stated)

3.3. Valutni rizik

Banka je izložena valutnom riziku kroz transakcije u stranim valutama.

Izloženost valutnom riziku proizlazi iz kreditnih, depozitnih, investicijskih aktivnosti i aktivnosti trgovanja. Kontrolira se dnevno prema zakonskim i interno utvrđenim limitima po pojedinim valutama, te za aktivi i pasivu denominiranu u stranim valutama. Tokom godine otvorene valutne pozicije održavale su se u okviru limita propisanih Odlukama FBA i u okviru internih limita utvrđenih prema metodologiji NLB grupacije. Valutna usklađenost finansijske aktive i finansijske pasive održava se kroz aktivnosti kupoprodaje svih valuta, ugovaranje depozita sa valutnom klauzulom i praćenjem odobravanja kredita sa ugovorenom valutnom klauzulom.

Aktivnosti i odgovornosti za upravljanje valutnim rizikom utvrđene su Programom za upravljanje deviznim rizikom Banke.

3.3. Currency risk

The Bank is exposed to foreign exchange risk through transactions in foreign currencies.

Foreign currency exposure arises from credit, deposit, investment and trading activities. It is monitored daily in accordance to legislation and internally set limits, for each currency and for the total balance sheet denominated or linked to foreign currency. Throughout the year the opened currency positions were maintained in conjunction with regulations set by the Banking Agency of Federation of Bosnia and Herzegovina and in conjunction with internal limits of the NLB Group. Currency adherence of financial assets and financial liabilities is maintained through purchases and sales of various currencies, maintenance of deposits with a currency clause, and approval of credits with a set currency clause. Activities and responsibilities associated with management of currency risk are defined in Program for management of foreign exchange risk.

**Koncentracija sredstava i
obaveza /
Concentration of assets
and liabilities**

Banka je imala slijedeću deviznu poziciju: / The Bank had the following significant currency positions:

Na dan 31. decembar 2007. godine / As at 31 December 2007	EUR	USD	KM/BAM	Ostale valute / Other	Ukupno / Total
Aktiva / Assets					
Novac i novčana sredstva kod Centralne banke / Cash and balances with Central Bank	4.903	844	236.972	2.485	245.204
Plasmani drugim bankama / Due from other banks	53.182	13.346	-	971	67.499
Krediti komitentima / Loans to customers	19.485	-	389.029	-	408.514
Vrijednosni papiri / Securities	-	-	-	-	-
Ulaganja u nekonsolidovana pr. / Equity investments available -for- sale	891	-	377	37	1.305
Materijalna imovina / Property and equipment	-	-	19.366	-	19.366
Nematerijalna sredstva / Intangible assets	-	-	2.741	-	2.741
Ostala aktiva / Other assets	1.309	72	4.139	-	5.520
Ukupna aktiva / Total assets	79.770	14.262	652.624	3.493	750.149
Obaveze / Liabilities					
Depoziti banaka / Due to other banks	107.375	-	197	-	107.572
Depoziti komitenata / Due to customers	112.532	14.228	378.768	2.690	508.218
Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama / Borrowings	47.652	-	2.943	-	50.595
Subordinisane obaveze / Subordinated liabilities	10.041	-	-	-	10.041
Rezervisanja za potencijalne i preuzete obaveze / Provisions	-	-	3.337	-	3.337
Ostale obaveze / Other liabilities	4.813	67	9.803	34	14.717
Ukupne obaveze / Total liabilities	282.413	14.295	395.048	2.724	694.480
Neto stanje bilansa stanja / Net balance sheet position	(202.643)	(33)	257.576	769	55.669
Na dan 31. decembra 2006. / As at 31 December 2006					
Ukupna imovina / Total assets	102.358	15.447	538.203	4.291	660.299
Ukupne obaveze / Total liabilities	235.447	15.660	356.383	3.630	611.120
Neto stanje bilansa stanja / Net balance sheet position	(133.089)	(213)	181.820	661	49.179

3.4. Izloženost kamatnom riziku

Operacije Banke su pod uticajem rizika promjene kamatnih stopa u onoj mjeri u kojoj kamatonosna aktiva i obaveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim trenucima ili u različitim iznosima.

Kod varijabilnih kamatnih stopa, imovina i obaveze Banke podložni su i baznom riziku, koji predstavlja razliku u načinu određivanja cijena raznih indeksa varijabilnih kamatnih stopa, kao što su stopa štednje, šestomjesečni i dvanaestomjesečni EURIBOR i različite vrste kamata. Aktivnosti upravljanja rizicima usmjerenе su na optimiziranje neto kamatnog prihoda u skladu s poslovnom strategijom Banke, uz date tržišne kamatne stope. U odnosu na prethodnu 2006. godinu, Banka je unaprijedila upravljanje kamatnim rizikom kroz izradu podloga za informatičko rješenje u skladu sa Politikama i procedurama praćenja izloženosti kamatnim stopama i prilagođavanje metodologije upravljanja kamatnim rizikom Grupi NLB za koju se izvještavanje obavlja kvartalno. Također, kroz izvještaje o kamatnom riziku, Banka prati kamatonosnu aktivi i pasivu, identificira postojanje kamatnih GAP-ova i utvrđuje mjere i aktivnosti u pravcu održavanja izloženosti kamatnom riziku u prihvatljivim okvirima.

3.4. Interest rate risk exposure

The Bank's operations are subject to the risk of interest rate fluctuations to the extent that interest earning assets and interest bearing liabilities mature or reprise at different times or in different amounts.

In the case of floating rate assets and liabilities the Bank is also exposed to basis risk, which is the difference in reprising characteristics of the various floating rate indices, such as the savings rate and six months EURIBOR and different types of interest. Risk management activities are aimed at optimizing net interest income, given market interest rate levels consistent with the Bank's business strategies.

In comparison to 2006, the Bank advanced its interest rate risk management through a change of its policies and adaptation of its interest rate risk management methodology to NLB Group's methodology, as well as creation of the reporting function for the Group's needs. Also, through the interest rate risk reports, the Bank manages to follow its interest-bearing assets and liabilities, identifies the existence of interest GAP-s, and establishes measures and activities directed at maintenance of interest rate risks at acceptable levels.

Na dan 31. decembra 2007. godine / As at 30 December 2007	Do 1 mjeseca / Up to 1 month	1-3 mjeseca / 1-3 months	3-12 mjeseci / 3-12 months	1-5 godina / 1-5 years	Preko 5 godina / Over 5 years	Nekamatno / Non-interest bearing	Ukupno / Total
Aktiva / Assets							
Novac i novčana sredstva kod Centralne banke / Cash and balances with Central Bank	221.031	-	-	-	-	24.173	245.204
Plasmani drugim bankama / Due from other banks	66.162	-	-	-	-	1.337	67.499
Krediti komitentima / Loans to customers	27.010	42.117	200.400	107.090	31.897	-	408.514
Ulaganja u nekonsolidovana preduzeća / Equity investments available - for - sale	-	-	-	-	-	1.305	1.305
Materijalna imovina / Property and equipment	-	-	-	-	-	19.366	19.366
Nematerijalna sredstva / Intangible assets	-	-	-	-	-	2.741	2.741
Ostala aktiva / Other assets	-	-	-	-	-	5.520	5.520
Ukupna aktiva / Total assets	314.203	42.117	200.400	107.090	31.897	54.442	750.149
Obaveze / Liabilities							
Depoziti banaka / Due to other banks	6.007	29.338	72.170	-	-	57	107.572
Depoziti komitenata / Due to customers	308.959	20.691	95.196	41.822	3.140	38.410	508.218
Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama / Borrowings	1.638	21.844	26.790	117	206	-	50.595
Subordinisani dug / Subordinated debt	-	7.041	3.000	-	-	-	10.041
Rezervisanja za potencijalne i preuzete obaveze / Provisions	3.337	-	-	-	-	-	3.337
Ostale obaveze / Other liabilities	14.717	-	-	-	-	-	14.717
Ukupne obaveze / Total liabilities	334.658	78.914	197.156	41.939	3.346	38.467	694.480
Osjetljivost kamatne stope na dan bilansa / On balance sheet interest sensitivity gap	(19.757)	(36.797)	3.244	65.151	28.551	15.975	56.367
 Na dan 31. decembra 2006. godine / As at 31. December 2006							
Ukupna imovina / Total assets	315.379	31.601	117.032	118.125	31.444	46.718	660.299
Ukupne obaveze / Total liabilities	274.513	26.981	140.452	99.227	8.248	61.699	611.120
Osjetljivost kamatne stope na dan bilansa / On balance sheet interest sensitivity gap	40.866	4.620	(23.420)	18.898	23.196	(14.981)	49.179

**Finansijski izvjestaji za godinu
koja završava 31. decembra 2007.**

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM,
osim ako nije drugačije naznačeno)

**Financial Statements as of
31 December 2007**

(all amounts are in thousands of BAM
unless otherwise stated)

3.5. Izvještaj o strukturnoj likvidnosti

U skladu sa minimalnim standardima Programa razvoja upravljanja rizicima u NLB Grupi mjesечно se podnosi i Izvještaj o strukturnoj likvidnosti u kojem se prate sljedeći odnosi:

- udio dugoročnih kredita u ukupnim kreditima (maksimalno 70%),
- udio nebankarskih kredita u bilansu stanja,
- udio nebankarskih depozita u bilansu stanja,
- dugoročni izvori finansiranja / dugoročna ulaganja (minimalno 40%),
- krediti / depoziti,
- udio uzetih kredita i depozita od banaka u bilansnoj sumi,
- udio izvora NLB-a u bilansnoj sumi,
- udio izvora NLB-a u kapitalu Banke.

3.6. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti pojavljuje se u finansiranju aktivnosti Banke i u upravljanju pozicijama. Uključuje i rizik nesposobnosti finansiranja imovine u prikladnim rokovima i kamatama i rizik nesposobnosti likvidacije imovine po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom okviru.

Banka ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem velikog broja instrumenata uključujući različite vrste depozita građana i pravnih osoba, uzete zajmove i dionički kapital. To povećava fleksibilnost izvora finansiranja, umanjuje ovisnost o jednom izvoru i općenito trošak finansiranja.

Banka nastoji održavati ravnotežu između kontinuiteta finansiranja i fleksibilnosti kroz upotrebu obaveza s različitim dospijećima. Banka kontinuirano procjenjuje rizik likvidnosti identificirajući i prateći promjene u finansiranju koje su potrebne za dostizanje poslovnih ciljeva koji su postavljeni u skladu sa strategijom Banke. Uz to, Banka ima portfelj likvidne imovine kao dio svoje strategije upravljanja rizikom likvidnosti. Banka uskladijuje svoje poslovanje obzirom na rizik likvidnosti sukladno zakonskim odredbama i internim politikama održavanja rezervi likvidnosti, uskladenosti aktive i pasive te limitima i ciljnimi pokazateljima likvidnosti. Centar Treasury-sektor ALM dnevno upravljuje rezervama likvidnosti osiguravajući Banci zadovoljenje potreba njenih klijenata.

3.5. Report on structural liquidity

In accordance with minimum standards of the Program for development of risk management in the NLB Group, a monthly report is made on the structural liquidity, in which the following ratios are presented:

- share of long term loans in total loans (maximum 70%),
- share of non-bank loans in the balance sheet,
- share of non-banking deposits in the balance sheet,
- long term financing sources / long term investments (minimum 40%),
- loans / deposits,
- share of loans and deposits from other banks in the total balance sum,
- share of NLB resources in the total balance sum,
- share of NLB resources in the Bank's capital.

3.6. Liquidity risk

Liquidity risk arises in the general funding of the Bank's activities and in the management of positions. It includes both the risk of being unable to fund assets at appropriate maturities and rates and the risk of being unable to liquidate an asset at a reasonable price and in an appropriate time frame. The Bank has access to a diverse funding base. Funds are raised using a broad range of instruments including various types of retail and corporate deposits, borrowings and share capital. This enhances funding flexibility, limits dependence on any one source of funds and generally lowers the cost of funds.

The Bank strives to maintain a balance between continuity of funding and flexibility through the use of liabilities with a range of maturities. The Bank continually assesses liquidity risk by identifying and monitoring changes in funding, required to meet business goals and targets set in terms of the overall strategy. In addition, the Bank keeps a portfolio of liquid assets as part of its strategy for liquidity risk management. The Bank adjusts its business activities in compliance with liquidity risk according to legislation and internal policies for maintenance of liquidity reserves, matching of liabilities and assets, limits and preferred liquidity ratios. Treasury manages liquidity reserves daily, ensuring also accomplishment of all customer needs.

	Do 1 mjeseca / Up to 1 month	1-3 mjeseca / 1-3 months	3-12 mjeseci / 3-12 months	1-5 godina / 1-5 years	Preko 5 godina / Over 5 years	Ukupno / Total
Na dan 31. decembra 2007. godine / As at 30 December 2007						
Aktiva / Assets						
Novac i novčana sredstva kod Centralne banke / Cash and balances with Central Bank	245.204	-	-	-	-	245.204
Plasmani drugim bankama / Due from other banks	67.499	-	-	-	-	67.499
Krediti komitentima / Loans to customers	30.293	37.359	138.197	155.796	46.869	408.514
Ulaganja u nekonsolidovana pr. / Equity investments available -for- sale	-	-	-	-	1.305	1.305
Materijalna imovina / Property and equipment	-	-	-	-	19.366	19.366
Nematerijalna sredstva / Intangible assets	-	-	-	-	2.741	2.741
Ostala aktiva / Other assets	5.520	-	-	-	-	5.520
Ukupna aktiva / Total assets	348.516	37.359	138.197	155.796	70.281	750.149
Obaveze / Liabilities						
Depoziti banaka / Due to other banks	197	19.558	54.568	33.249	-	107.572
Depoziti komitenata / Due to customers	342.023	25.532	109.473	27.421	3.769	508.218
Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama / Borrowings	660	329	7.972	31.340	10.294	50.595
Subordinisane obaveze / Subordinated debt	-	-	-	10.041	-	10.041
Rezervisanja za potencijalne i preuzete obaveze / Provisions	3.337	-	-	-	-	3.337
Ostale obaveze / Other liabilities	12.026	588	1.925	168	10	14.717
Ukupne obaveze / Total liabilities	358.243	46.007	173.938	102.219	14.073	694.480
Neto razlika / Net difference	(9.727)	(8.648)	(35.741)	53.577	56.208	55.669
Na dan 31. decembra 2006. / As at 31 December 2006						
Ukupna imovina / Total assets	337.701	31.603	117.384	118.259	55.352	660.299
Ukupne obaveze / Total liabilities	331.785	27.819	141.443	101.353	8.719	611.120
Neto razlika / Net difference	5.916	3.784	(24.059)	16.906	46.633	49.179

3.7. Finansijski instrumenti

Fer vrijednost

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji sredstvo može biti razmjenjeno ili obaveza izmirena u transakciji u kojoj se cijena utvrđuje pogodbom. Fer vrijednosti su zasnovane na pretpostavkama menadžmenta u skladu sa vrstom sredstava i obaveza. Politika Banke je da objavljuje informaciju o fer vrijednosti imovine i obaveza za koje je lako obezbjediti tržišne informacije i tamo gdje se fer vrijednost materijalno razlikuje od uknjiženih iznosa.

Krediti i avansi komitentima

Krediti i avansi komitentima su umanjeni za rezervisanja u skladu sa Odlukama Agencije za bankarstvo FBiH. Rezerve se formiraju zavisno od stepena naplativosti, koji se određuje na osnovu broja dana kašnjenja, procjene finansijskog položaja dužnika i kvaliteta instrumenata obezbjedenja naplate.

Ulaganja

Banka ima udjel u pravnim licima koja se priznaju prema trošku sticanja, a iskazuju po metodi udjela. Promjena bančinog udjela u neto imovini pravnog lica iskazuje se u bilansu uspjeha. Fer vrijednost vrijednosnica koje ne kotiraju na berzi je zasnovana na trošku.

Ostala finansijska imovina

Fer vrijednost monetarne imovine koja uključuje gotovinu i ekvivalente gotovine smatra se približno jednakom njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti zbog njene kratkoročne prirode.

Depoziti i uzeti krediti

Procjenjena fer vrijednost depozita bez dospjeća, uključujući i depozite na koje se ne obračunava kamata, je iznos koji će se isplatiti po zahtjevu.

4. Neto prihod od kamate / Net interest income

	2007	2006
Prihodi po kamatama / Interest income		
Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija / Interest bearing deposit accounts with deposit institutions	6.032	2.333
Plasmani drugim bankama / Loans to other banks	2.765	2.153
Krediti / Loans	31.198	20.030
Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća / Securities held to maturity	99	138
Ostali prihodi od kamata i slični prihodi / Other income from interest and similar income	1.019	1.187
Prihodi od naknada za obradu kreditnih zahtjeva / Income from loan processing fees	2.435	1.095
	43.548	26.936
Rashodi po kamatama / Interest expense		
Depoziti / Deposits	12.223	7.239
Obaveze po kreditima / Borrowings	2.542	2.078
Subordinisani dugovi / Subordinated costs	598	9
Ostali rashodi po kamatama / Other interest expense	-	-
	15.363	9.326

**Finansijski izvjestaji za godinu
koja završava 31. decembra 2007.**

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM,
osim ako nije drugačije naznačeno)

**Financial Statements as of
31 December 2007**

(all amounts are in thousands of BAM
unless otherwise stated)

**5. Operativni prihodi /
Operating income**

	2007	2006
Prihod od naknada po garancijama i akreditivima / Fee income from guarantees and letters of credit	1.411	1.192
Prihod od naknada za izvršene usluge domaćeg i inostranog platnog prometa / Fee income from payments in B&H and other countries	10.626	9.034
Prihodi iz poslovanja sa devizama / Income from foreign currency operations	2.046	1.873
Prihodi od naknada po kreditima / Fee income from loans	60	7
Ostali operativni prihodi / Other operating income	3.408	2.812
Ukupno	17.551	14.918

**6. Poslovni i direktni rashodi /
Operating and direct expenses**

	2007	2006
Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i druge gubitke (neto) / Additions to provisions for credit risk and potential other losses		
Krediti komitentima / Loans to customers	5.030	7.651
Potencijalne i preuzete obaveze / Contingencies and commitments	91	390
Naplaćena kamata i ostala sredstva / Charged interest and other assets	794	612
Vrijednosni papiri / Investments held to maturity	(15)	(22)
Ulaganja / Investments	-	116
Rezervacije za zaposlenike (MRS 19) / Provisions for staff (IAS 19)	611	209
Ukupno troškovi rezervi / Total additions to provisions	6.511	8.956
Ostali poslovni i direktni troškovi / Other operating and direct expenses		
Troškovi osiguranja / Costs of deposit insurance	1.361	1.041
Usluge platnog prometa i druge bankarske usluge / Payment transactions and other banking services	1.842	1.487
Ostali poslovni i direktni troškovi / Other operating and direct expenses	3.203	2.528
Ukupno poslovni i direktni troškovi / Total operating and direct expenses	9.714	11.484

**7. Operativni troškovi /
Operating expenses**

	2007	2006
Troškovi zaposlenih (Napomena 7a) / Staff costs (Note 7a)	14.291	10.602
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine / Depreciation of property and equipment and amortisation of intangible assets	2.101	1.172
Održavanje / Maintenance	1.960	1.232
Zakupnina / Rental fee	1.213	656
Troškovi PTT usluga / Post and telecommunication services	1.563	977
Režijski troškovi / Utilities	665	524
Troškovi marketinga / Marketing costs	929	574
Ostali porezi i doprinosi / Other taxes and contributions	182	96
Troškovi obezbjedenja / Security costs	1.024	722
Ostalo / Other	4.907	2.865
Ukupno operativni troškovi / Operating expenses	28.835	19.420

7a. Troškovi zaposlenih / Staff costs

	2007	2006
Neto plaće / Salaries and wages	7.520	5.478
Topli obrok i troškovi prevoza / Food allowances and transportation	1.138	1.000
Porezi i doprinosi / Personnel taxes and contributions	5.209	3.765
Regres / Holiday allowances	407	216
Ostalo / Other	17	143
Ukupno troškovi zaposlenih / Total staff costs	14.291	10.602

Prosječan broj zaposlenih u Banci tokom 2007 bio je 466 osoba (2006: 459 osoba).

The average number of persons employed by the Bank during the year 2007 was 466 (2006: 459).

8. Porez na dobit / Income Tax

	2007	2006
Dobit iz poslovanja / Profit before tax	7.187	1.624
Poreski nepriznati rashodi / Tax non-deductible expenses	3.189	1.699
Oporeziva dobit / Taxable income	10.385	3.323
Izdvajanje u rezerve (do 15% dobiti) / Reduction in reserves (up to 15% of income)	(1.078)	(244)
Akumulirani gubitak iz predhodnih godina / Accumulated loss for previous years	-	-
Poreska osnovica / Tax base	9.307	3.079
Obračunati porez po propisanoj stopi od 30% / Income tax at 30%	2.792	924
Ulaganje oporezive dobiti u investicije / Investment deduction	2.094	693
Obaveza poreza na dobit / Income tax expense	698	231
Uplaćena akontacija / Prepaid income tax	1.752	1.851
Iznos pretplaćenog poreza / Prepayment in excess of tax charge	1.054	1.620

Poreska uprava može u bilo koje vrijeme izvršiti kontrolu računovodstvenih podataka i evidencija od zadnje kontrole kontinuirano do izvještajne poreske godine, također može obračunati dodatni porez i zateznu kamatu. Uprava Banke nije upoznata sa bilo kakvim okolnostima koje bi dovelo do potencijalnih obaveza u ovom smislu.

Porez na dobit za prethodnu godinu je obračunat i proknjižen u skladu sa Zakonom o porezu na dobit.

The tax authorities may at any time inspect the accounting books and records from last controls subsequent to the reported tax year, and may impose additional tax assessments and penalties. The Bank's management is not aware of any circumstances, which may give rise to a potential material liability in this respect.

Tax income for the previous year was calculated and booked in accordance with Federal law on income tax.

**Finansijski izvjestaji za godinu
koja završava 31. decembra 2007.**

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM,
osim ako nije drugačije naznačeno)

**Financial Statements as of
31 December 2007**

(all amounts are in thousands of BAM
unless otherwise stated)

**9. Novčana sredstva u blagajni
i računi kod Centralne Banke /
Cash and balances with the
Central Bank B&H**

	31.12.2007.	31.12.2006.
Novac u blagajni / Cash in hand	24.173	16.467
Računi rezervi kod Centralne banke B&H / Balances with Central Bank		
- Obavezna rezerva / - Obligatory reserve	101.856	82.503
- Rezerve likvidnosti iznad obavezne rezerve / - Liquidity reserve above the obligatory reserve	119.175	103.443
	245.204	202.413

Obavezna rezerva predstavlja minimalni iznos koji obavezno mora biti deponiran kod Centralne banke Bosne i Hercegovine. Prema Zakonu o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine, obavezna rezerva predstavlja 15% od prosječnih desetodnevnih oročenih depozita i depozita po viđenju i pozajmljenih sredstava izraženih u KM. Obavezna rezerva se održava kroz prosječna stanja računa kod Centralne banke Bosne i Hercegovine.

The obligatory reserve represents amounts required to be deposited with the Central Bank of Bosnia and Herzegovina. Pursuant to the Law on the Central Bank of Bosnia and Herzegovina, the obligatory reserve requirement represents 15 % of average ten-day demand, time deposits and borrowings expressed in BAM reduced by the average ten-day cash in hand in BAM held by the Bank. The obligatory reserve is maintained as the average balance at current account with the Central Bank of Bosnia and Herzegovina.

**10. Potraživanja od drugih
banaka /
Due from other banks**

	31.12.2007.	31.12.2006.
Tekući računi kod banaka / Current accounts with other banks	25.328	9.164
Stavke u postupku naplate / Items in the course of collection	16	14
Kamatenosni depoziti / Interest bearing deposits	42.155	88.299
	67.499	97.477
Plasmani bankama / Placements to banks	-	-
Ukupno potraživanja od drugih banaka / Total due from other banks	67.499	97.477

**11. Krediti komitentima /
Loans to customers**

	Kratkoročni krediti / Short term	Dugoročni krediti / Long term	
	31.12.2007.	31.12.2006.	31.12.2007.
Krediti dati građanima / Loans to individuals	35.579	40.309	171.382
Krediti dati preduzećima / Loans to corporate entities	111.775	94.586	106.563
	147.354	134.895	277.945
Umanjenje: Rezervisanja za umanjenje vrijednosti / Less: Provision for impairment	(5.475)	(9.414)	(11.310)
	141.879	125.481	266.635
			205.402

Kretanje rezervisanja za umanjenje vrijednosti / Movement in provisions for loan impairment is as follows:	2007	2006
Stanje na dan 1. januara / Balance at 1 January	16.356	14.899
Promene na rezervisanju CBS Bank za period 1. januar – 30. juni 2006. (neto) / Changes in provisions CBS Bank for period 1. January - 30. Jun 2006 (net)	-	(963)
Neto rashod u bilansu uspjeha (Napomena 6) / Net charge to income statement (Note 6)	5.030	7.651
Otpis kredita / Amounts of loans written off	(4.601)	(5.231)
Stanje na dan 31. decembra 2006. / Balance at 31 December 2006	16.785	16.356

11a. Koncentracija kreditnog rizika po industrijskim granama / Economic sector risk concentrations within the customer loan portfolio were as follows:

	31.12.2007	31.12.2006	
	%	%	
Finansijske institucije / Financial institutions	9.582	2,25	3.390
Administracija i druge javne usluge / Administration and other public services	717	0,17	6.978
Poljoprivreda, šumarstvo i ribolov / Agriculture, forestry and fishing	2.731	0,64	3.020
Gradjevinarstvo / Construction	11.956	2,81	12.354
Trgovina nekretninama / Real estate	7.452	1,75	1.602
Trgovina / Retail and wholesale trade	82.612	19,43	64.843
Transport i komunikacije / Transport and communications	8.645	2,03	8.553
Usluge, turizam i ugostiteljstvo / Hotels and restaurants	2.611	0,61	3.191
Rudarstvo i industrija / Mining and Industry	81.834	19,24	9.932
Energetika / Energy	7.032	1,66	10.650
Stanovništvo / Citizens	206.960	48,66	154.879
Ostalo / Other	3.167	0,75	67.847
Umanjenje: Rezervisanja za umanjenje vrijednosti / Less: Provision for impairment	(16.785)	0,00	(16.356)
	408.514	100,00	330.883
			100,00

**Finansijski izvjestaji za godinu
koja završava 31. decembra 2007.**

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM,
osim ako nije drugačije naznačeno)

**Financial Statements as of
31 December 2007**

(all amounts are in thousands of BAM
unless otherwise stated)

**12. Vrijednosni papiri koji se
drže do dospijeća /
Debt investments
held-to-maturity**

	31.12.2007.	31.12.2006.
Vrijednosni papiri / Bills of exchange	-	754
Umanjenje: Rezervisanja za umanjenje vrijednosti / Less: Provisions for impairment	-	(15)
	-	739

Kretanje rezervisanja za umanjenje vrijednosti / Movement in provisions for impairment is as follows:	2007.	2006.
Stanje na dan 1. januara / Balance at 1 January	15	37
Neto rashod u bilansu uspjeha (napomena 6) / Net charge to income statement (Note 6)	(15)	(22)
Otpis / Write off	-	-
Stanje na dan 31. decembra / Balance at 31 December	-	15

**13. Ulaganja u druga pravna lica /
Equity investments available
for sale**

	31.12.2007.	31.12.2006.
LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt	960	960
Privredna Banka Sarajevo d.d., Sarajevo	226	226
BAMCARD d.o.o., Sarajevo	113	113
Sarajevo Osiguranje d.d., Sarajevo	28	28
S.W.I.F.T.	27	27
JUBMES a.d., Beograd	37	30
Udruženje banaka BiH / Association of banks of BiH	14	14
CBS Invest d.o.o., Sarajevo	40	40
Registrar vrijednosnih papira / Register of securities	3	3
	1.448	1.441
Umanjenje: Rezervisanja za umanjenje vrijednosti / Less: Provision for impairment	(143)	(143)
	1.305	1.298

Struktura ulaganja / Structure of investments	Djelatnost / Operations	% Vlasništva / % of ownership	Zemlja poslovanja / Country
LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt	Bankarstvo / Banking	1,02	Njemačka / Germany
Privredna Banka d.d., Sarajevo	Bankarstvo / Banking	0,89	Bosna i Hercegovina / Bosnia and Herzegovina
BAMCARD d.o.o., Sarajevo	Kartičarsko poslovanje / Card business	4,63	Bosna i Hercegovina / Bosnia and Herzegovina
Sarajevo osiguranje d.d., Sarajevo	Osiguranje / Insurance	0,06	Bosna i Hercegovina / Bosnia and Herzegovina
S.W.I.F.T.	Platni promet / Payment transactions	0,01	Belgija / Belgium
Udruženje banaka BiH / Association of banks of BiH	Djelatnost ostalih članskih organizacija / Activity of other member's organizations	4,18	Bosna i Hercegovina / Bosnia and Herzegovina
JUBMES	Bankarstvo / Banking	0,12	Srbija / Serbia
CBS Invest d.o.o., Sarajevo	Promet i upravljanje nekretninama / Management of real estates	40,00	Bosna i Hercegovina / Bosnia and Herzegovina
Registrar vrijednosnih papira FBiH / Register of securities of FBiH	Registracija i održavanje podataka o vrijednosnim papirima / Registration and maintenance of securities data	0,23	Bosna i Hercegovina / Bosnia and Herzegovina

Kretanja rezervisanja za umanjenje vrijednosti: / Movement of provisions for impairment:	2007.	2006.
Stanje na dan 1. januara / Balance at 1 January	143	28
Rezervisanje za potencijalne gubitke (napomena 6) / Provisions for impairment (Note 6)	-	116
Otpis / Write-off	-	(1)
Stanje na dan 31. decembra / Balance at 31 December	143	143

**Finansijski izvjestaji za godinu
koja završava 31. decembra 2007.**

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM,
osim ako nije drugačije naznačeno)

**Financial Statements as of
31 December 2007**

(all amounts are in thousands of BAM
unless otherwise stated)

**14. Materijalna sredstva /
Tangible Assets**

Nabavna vrijednost i amortizacija poslovnog prostora i ostale fiksne aktive na dan 31. decembra 2007. su prikazane kako slijedi: /
The cost of property and equipment and related depreciation at 31 December 2007 are presented below:

	Zemljište / Land	Zgrade / Buildings	Vozila / Vehicles	Komp- juterska oprema / Computers	Ostala oprema / Other equipment	Sredstva u pripremi / Construc- tion in progress	Imovina van upotrebe / Out of use	Ukupno / Total
Nabavna vrijednost / Cost								
Stanje na dan 01. Januar 2007. / Balance at 1 January 2007	105	26.096	427	4.599	6.433	62	157	37.879
Prenos iz nematerijalne imovine / Transfer of cost from intangible assets	-	-	-	-	806	-	-	806
Povećanja / Additions	-	-	-	-	-	160	-	160
Aktiviranje sredstava / Transfers	-	-	79	347	567	-	-	993
Smanjenja / Disposals	-	-	-	-	-	(50)	-	(50)
- otpisi / - write off	-	-	-	(380)	(680)	-	-	(1.060)
- prodaja stalnih sredstava / - sales	(59)	(1.477)	(34)	-	-	-	(157)	(1.727)
Stanje na dan 31. decembra 2007. / Balance at 31 December 2007	46	24.619	472	4.566	7.126	172	-	37.001
Ispravka vrijednosti / Accumulated amortization								
Stanje na dan 01. Januara 2007. / Balance at 1 January 2007	-	9.179	187	3.124	4.800	-	-	17.290
Prenos iz nematerijalne imovine / Transfer of accumulated amortization from intangible assets	-	-	-	-	362	-	-	362
Amortizacija / Amortization	-	322	68	576	476	-	-	1.442
Smanjenja / Disposals	-	-	-	(379)	(484)	-	-	(863)
- otpisi / - write off	-	-	-	(379)	(484)	-	-	(863)
- prodaja stalnih sredstava / - sales	-	(562)	(34)	-	-	-	-	(596)
Stanje na dan 31. decembra 2007. / Balance at 31 December 2007	-	8.939	221	3.321	5.154	-	-	17.635
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. decembra 2007. / Net book value at 31 December 2007	46	15.680	251	1.245	1.972	172	-	19.366
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. decembra 2006. / Net book value at 31 December 2006	105	16.918	240	1.475	2.077	62	157	21.034

15. Nematerijalna sredstva / Intangible assets

	31.12.2007.	31.12.2006.
Nabavna vrijednost / Cost		
Stanje na dan 01. januara / Balance at 1 January	2.777	2.670
Povećanja / Additions	1.937	1.151
Otuđenja / Disposals	(25)	(227)
Prenos u materijalnu imovinu / Transfer in property and equipment	-	(817)
Stanje na dan 31.decembra / Balance at 31 December	4.689	2.777
 Ispravka vrijednosti / Accumulated amortization		
Stanje na dan 1. januara / Balance at 1 January	1.314	1.359
Ispravka vrijednosti - CBS Bank d.d., Sarajevo 01.07.2006. / Accumulated amortization – CBS Bank d.d., Sarajevo 01.07.2006.	-	79
Amortizacija / Amortization	659	225
Otuđenja / Disposals	(25)	(57)
Prenos / Transfer	-	(292)
Stanje na dan 31. decembra / Balance at 31 December	1.948	1.314
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. decembra 2007 / Net book value on the end of period	2.741	1.463
Neto knjigovodstvena vrijednost 31 decembar 2006 / Net book value on at the beginning of period	1.463	1.311

16. Ostala aktiva / Other assets

	31.12.2007.	31.12.2006.
Obračunata dospjela kamata / Accrued interest overdue	1.095	1.448
Obračunata nedospjela kamata / Accrued interest before maturity	141	-
Obračunata naknada / Fees and commission receivable	277	428
Uplaćena akontacija poreza na dobit / Prepaid income taxes	1.752	1.851
Sitan inventar / Small inventory	342	223
Unaprijed plaćeni troškovi / Prepaid expenses	803	554
Ostala aktiva / Other assets	1.572	787
	5.982	5.291
Umanjenje: Rezervisanja za umanjenje vrijednosti / Less: Provision for impairment	(462)	(299)
	5.520	4.992
 Kretanje rezervisanja za umanjenje vrijednosti: / Movement in provisions for impairment is as follows:		
Stanje na dan 1. januara / Balance at 1 January	299	367
Promene rezervisanja CBS Banke / Changes in provisions CBS Bank d.d.	-	(32)
Neto rashod u bilansu uspjeha (Napomena 6) / Net charge to income statement (Note 6)	794	612
Otpisana potraživanja / Amounts written off	(631)	(648)
Stanje na kraju perioda / Balance at the end of period	462	299

**Finansijski izvjestaji za godinu
koja završava 31. decembra 2007.**

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM,
osim ako nije drugačije naznačeno)

**Financial Statements as of
31 December 2007**

(all amounts are in thousands of BAM
unless otherwise stated)

**17. Depoziti banaka /
Bank deposits**

	31.12.2007.	31.12.2006.
Koroška banka d.d., Slovenj Gradec	-	3.912
Nova Ljubljanska Banka d.d., Ljubljana	95.697	62.888
LHB Internationale Hendelsbank AG, Frankfurt	5.867	5.867
NLB Banka Domžale d.d., Domžale	5.867	224
Postbank BH, Sarajevo	-	20.820
Ostale banke / Other banks	141	-
Ukupno / Total	107.572	93.711

Kratkoročni oročeni depoziti kod Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana ugovoreni su do 3 mjeseca sa kamatnom stopom od 4,60% godišnje, preko 3 mjeseca sa kamatnom stopom od 4,37% do 5,02% godišnje i dugoročni oročeni depoziti do 3 godine sa kamatnom stopom EURIBOR + 1,5 % do EURIBOR + 2,25%.

LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt – kratkoročni oročeni depozit do 3 mjeseca sa kamatnom stopom od 4,43% godišnje.

NLB Banka Domžale d.d., Domžale – dugoročni depozit ugovoren sa EURIBOR + 1,75% .

Nova Ljubljanska Banka d.d., Ljubljana – short-term deposits for 3 months with interest rate of 4.60 % p.a., over 3 months with interest rate of 4.37% to 5.02% p.a. and long-term deposits up to 3 years, with interest rate EURIBOR 1.5% to EURIBOR 2.25%.

LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt – short-term deposits for 3 months with interest rate of 4.43% p.a.

NLB Banka Domžale d.d..Domžale – long-term deposit with interest rate EURIBOR +1.75%.

18. Depoziti komitenata / Customers deposits

	31.12.2007.	31.12.2006.
Kompanije / Companies		
Tekući računi / Current/settlement accounts		
- u KM / - in BAM	228.325	190.378
- u stranim valutama / - in foreign currency	22.113	25.927
Oročeni depoziti / Term deposits		
- u KM / - in BAM	63.860	70.398
- u stranim valutama / - in foreign currency	18.340	11.208
	332.638	297.911
Gradani / Citizens		
Tekući računi / Current/settlement accounts		
- u KM / - in BAM	63.120	46.679
- u stranim valutama / - in foreign currency	21.021	18.032
Oročeni depoziti / Term deposits		
- u KM / - in BAM	23.463	19.195
- u stranim valutama / - in foreign currency	67.976	67.322
	175.580	151.228
Ukupno / Total	508.218	449.139

19. Obaveze po uzetim kreditima / Borrowings

	31.12.2007.	31.12.2006.
LHB Internationale Hendelsbank AG, Frankfurt	-	5.867
NLB Banka Domžale d.d., Domžale	-	5.867
Nova Ljubljanska Banka d.d., Ljubljana	28.094	34.438
SID Banka - Slovenska izvozna in razvojna banka d.d. Ljubljana	19.558	-
Investicijska Banka FBiH / FBiH Investments Bank	2.374	4.118
Ministarstvo finansija TK / Finance Ministry of TC	252	1.224
Ministarstvo za boračka pitanja TK / Ministry for issue of veterans TC	90	119
Fond za obnovu i razvoj / Fund for reconstruction and development	227	175
	50.595	51.808

Dugoročna pozajmljena sredstva na dan 31.12.2007. godine u iznosu od 50.595 hiljada KM najvećim dijelom se odnose na primljene kredite Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana 28.094 hiljada KM i SID Banke Ljubljana 19.558 hiljada KM. Sredstva su korištena u svrhu usklajivanja ročne strukture finansijske aktive i finansijske pasive.

Long-term borrowings as at 31 December 2007 of BAM 50,595 thousand are mostly related to loans from Nova Ljubljanska banka d.d.. Ljubljana (BAM 28,094 thousand) and SID Bank Ljubljana (BAM19,558 thousand). The funds are used for harmonization of aging structure of financial assets and financial liabilities.

**Finansijski izvjestaji za godinu
koja završava 31. decembra 2007.**

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM,
osim ako nije drugačije naznačeno)

**Financial Statements as of
31 December 2007**

(all amounts are in thousands of BAM
unless otherwise stated)

Kad je u pitanju zaduženje Banke u inostranstvu, NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla je od strane Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana dobila indikativnu ponudu "kreditna linija za članice NLB grupe" od strane SID – Slovenske izvozne in razvojne banke d.d. Ljubljana. Uprava Banke je načelno prihvatile 05.07.2007. godine indikativnu ponudu i uslove kreditiranja od strane SID – Slovenske izvozne in razvojne banke d.d. Ljubljana, te se izjasnila da je zainteresovana za kreditiranje na rok od 10 godina uz kamatnu stopu 6-mjesečni Euribor + 1,65% godišnje. Uprava Banke je konačnu odluku o zaduženju kod SID – Slovenske izvozne in razvojne banke d.d. Ljubljana donijela na svojoj 59. sjednici održane dana 19.11.2007. godine. Dana 15.11.2007. godine Banka je dobila Prijedlog Ugovora od strane SID – Slovenske izvozne in razvojne banke d.d. Ljubljana usaglašen sa Novom Ljubljanskom bankom d.d., Ljubljana. Dana 30. novembra 2007. godine Banka je povukla kredit od 10 mil EUR sa sljedećim uslovima:

Rok 10 godina, uz kamatnu stopu 6M EURIBOR +1,65%, grejs period od 1 godine od datuma isplate.

Kredit bi se koristio za proširivanje finasiranja klijenata sa većinskim slovenačkim kapitalom kao i za finansiranje nabavke robe i usluga slovenačkog porijekla. Banka je zaključila Konsultantski sporazum sa Novom Ljubljanskom bankom d.d., Ljubljana.

Kod Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana krediti su uzeti na period od 5 i 7 godina uz otplatu u 10 ili 14 jednakih polugodišnjih rata.

Obaveze prema Investicijskoj Banci Federacije BiH na dan 31.12.2007. godine iznose 2.374 hiljada KM. Banka je svjesna rizika vezanog za plasirane kredite, te isti imaju fiksnu kamatnu maržu.

Loans received from Nova Ljubljanska Banka d.d., Ljubljana, have maturity of 5 and 7 years, and these loans are repayable in either 10 or 14 equal biannual installments.

In relationship to Bank's borrowings from abroad, NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla received an indicative proposal "loan options for NLB Group members" from Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, which is financed by SID – Slovenska izvozna in razvojna banka d.d. Ljubljana. The management of Bank accepted this proposal on 5 July 2007, as well as the lending terms from SID - Slovenska izvozna in razvojna banka. d.d. Ljubljana, and declared that it was interested in a 10 year financing period, with the yearly interest rate of 6 month Euribor + 1.65%. The management reached a final decision on its arrangement with SID – Slovenska izvozna in razvojna banka. d.d. Ljubljana on its 59th Assembly, held on 19 November 2007. On 15 November 2007, the Bank was provided with Draft Contract by SID, which was previously agreed on with Nova Ljubljanska Banka d.d., Ljubljana.

On 30 November 2007, the bank received loan amounting to EUR 10 million, under the following terms:

Maturity is 10 years, interest rate - 6 month Euribor + 1.65%, and grace period 1 year.

The loan will be used for extending financing operations to clients that have majority Slovenian capital, as well as for financing the procurement of goods and services from Slovenia. The Bank has concluded a Consulting agreement with Nova Ljubljanska Banka d.d., Ljubljana.

Loans taken from Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana have maturity of 5 and 7 years, and are to be paid in 10 or 14 equal 6 month installments.

Liabilities towards Investment bank of Federation B&H as at 31.12.2007 are BAM 2,374 thousand. The bank is aware of risks associated with given loans, and as a result, these loans have fixed interest rate.

**Kamatne stope za uzete kredite su predstavljene kako slijedi: /
Interest rates on borrowings are as follows:**

Kamatna stopa / Interest rate

Izvori / Sources	2007
LHB Internationale Hendelsbank AG, Frankfurt	EURIBOR +2 %
Nova Ljubljanska Banka d.d., Ljubljana	EURIBOR 1 % -2,25 %
NLB banka Domžale d.d., Domžale	EURIBOR + 1,65%
SID Banka Ljubljana	EURIBOR + 1,65%
Investicijska Banka F BiH / F BiH Investments bank	4 % fiksno i EURIBOR + 1 % godišnje 4 % fixed and EURIBOR + 1 % p.a.
Ministarstvo finansija TK / Finance Ministry of TC	1%
Fond za obnovu i razvoj / Fund for reconstruction and development	1%

19a. Subordinisani dug / Subordinated debt

Subordinisani dug / Subordinated debt	31.12.2007.	31.12.2006.
Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	7.041	-
NLB banka Domžale d.d., Domžale	3.000	3.000
Ukupno / Total	10.041	3.000

U cilju održavanja stope adekvatnosti kapitala iznad 13%, u skladu sa Programom i Politikama, te Planom za održavanje adekvatnog kapitala, Banka sa 31.12.2007. ima tri subordinirana kredita koji se uključuje u dopunski kapital Banke i to:

- Iznos od 1.534/h EUR se odnosi na subordinirani kredit koji je primljen od NLB banke Domžale d.d., Domžale polovinom decembra 2006. godine.
- Iznos od 2.600/h EUR se odnosi na subordinirani kredit koji je primljen od Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana, krajem marta mjeseca 2007. godine.
- Iznos od 1.000/h EUR se odnosi na subordinirani kredit koji je primljen od Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana u septembru mjesecu 2007. godine.

Svi krediti su zaključeni na period od 61 mjesec, uz grejs period od 60 mjeseci.

Kamatna stopa za kredite u iznosu od 1.534/h EUR i 2.600/h EUR je 6 M EURIBOR+3,8% g., a na iznos od 1.000/h EUR je 6 M EURIBOR+3,5% g.

With the aim of keeping the capital adequacy rate above 13% - in accordance with its programs and policies and in accordance with the plan for maintenance of capital adequacy - Bank has three subordinated loans which are included in its supplementary capital as at 31 December 2007. These include:

- The amount of EUR 1,534 thousand refers to the subordinated loan acquired from NLB bank Domžale d.d., Domžale in December 2006., EURIBOR+3.8% p.a
- The amount of EUR 2,600 thousand refers to the subordinated loan acquired from the Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana in the end of March 2007, EURIBOR+3.8% p.a
- The amount of EUR 1,000 thousand refers to the subordinated loan acquired by the Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana in September 2007, EURIBOR+3.5% p.a..

All loans have been made on period of 61 month, with grace period of 60 months.

20. Obračun kamate i ostale obaveze / Other liabilities

	31.12.2007.	31.12.2006.
Obračunate, a nedospjele kamate / Calculated, non-matured interest	3.649	3.132
Unaprijed naplaćeni prihodi (MRS 18) / Income paid in advance (IAS 18)	3.519	1.749
Dospjele obaveze iz osnova kamata / Matured liabilities from interest principal	769	534
Obaveza za porez na dobit / Liabilities for income tax	698	231
Unaprijed naplaćene kamate i naknade / Prepaid interest and allowance	147	376
Obaveze prema zaposlenim / Liabilities to employees	218	134
Obaveze za poreze i doprinose / Liabilities for taxes and contributions	55	94
Obaveze prema dobavljačima / Liabilities to suppliers	1.089	682
Obaveze iz komisionih poslova / Liabilities for commissioned work	4	23
Neraspoređeni prilivi / Unallocated payments received	368	582
Ostale obaveze / Other liabilities	4.201	2.669
	14.717	10.204

**Finansijski izvjestaji za godinu
koja završava 31. decembra 2007.**

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM,
osim ako nije drugačije naznačeno)

**Financial Statements as of
31 December 2007**

(all amounts are in thousands of BAM
unless otherwise stated)

**21. Potencijalne i preuzete
obaveze / Contingencies
and commitments**

Slijedeća tabela prikazuje ugovorene iznose koji se odnose na potencijalne i preuzete obaveze Banke: /
The following table indicates the contractual amounts of the Bank's contingencies and commitments by category:

	31.12.2007.	31.12.2006.
Garancije / Guarantees		
- u KM / - in BAM	40.859	40.295
- u stranim valutama / - in foreign currency	16.438	8.940
Akreditivi / Letters of credit	1.945	1.619
Umanjenje: Ispravka vrijednosti za potencijalne gubitke / Less: Provision for guarantees	(2.398)	(2.307)
	56.844	48.547
Odobreni neiskorišteni krediti / Indrawn lending commitments		
- u KM / - in BAM	49.699	41.378
- u stranim valutama / - in foreign currency	587	1.540
- dati avali / - guarantees	-	133
Čekovi poslati na naplatu / Cheques sent on payment	35	36
	50.321	43.087

Kretanja rezervisanja za potencijalne obaveze: / Provisions movement for contingencies and commitments:

	2007	2006
Stanje na dan 1. januara / Balance as at 1 January	2.307	1.889
Promjene rezervisanja CBS Banke / Changes in provisions of CBS Bank	-	28
Neto rashod u bilansu uspjeha (Napomena 6) / Net release in Income statement (Note 6)	91	390
Otpis / Amounts written off	-	-
Stanje na dan 31. decembra (1) / Balance as at 31 December (1)	2.398	2.307

Kretanja rezervisanja za zaposlene: / Movements in provisions for employees:

Stanje na dan 1. januara / Balance as at 1 January	951	929
Neto rashod u bilansu uspjeha (Napomena 6) / Net expenditure in Income statement (Note 6)	611	209
Iskorišteni dio rezervacija / Provisions used	(623)	(187)
Stanje na dan 31. decembra (2) / Balance as at 31 December (2)	939	951
Stanje na dan 31. decembra (1+2) / Balance as at 31 December (1+2)	3.337	3.258

22. Komisioni poslovi / Funds under management

Komisioni poslovi / Funds under management	31.12.2007.	31.12.2006.
Privreda / Legal entities	17.635	18.656
Stanovništvo / Individuals	1.204	1.113
Ukupno plasmani / Total funds under management (assets)	18.839	19.769
Vlada Tuzlanskog kantona / Government of Tuzla Canton	16.996	16.579
BRFF USAID	936	936
Investicijska banka FBiH / Investment Bank of Federation B&H	24	415
Ostale nebankarske finansijske organizacije / Other financial organizations	887	1.862
Ukupni izvori / Total from sources (liabilities)	18.843	19.792
Razlika / Difference	(4)	(23)

Banka upravlja sredstvima u ime kompanija koje su uglavnom u formi kredita koji se plasiraju različitim klijentima, a prema ugovorenom aranžmanu.

Prihodi i troškovi ovih fondova su za račun tih fondova i Banka nema rizika po ovim transakcijama. Banka naplaćuje usluge za servisiranje kredita jednokratno.

Bankarska naknada obračunata za ova sredstva je kompenzacija za bankarske usluge.

Bank operates with the resources, mostly in the form of loans which are invested to the different clients, on behalf of the companies in accordance with contracts.

Income and expenses from these funds are on the account of these funds and Bank has no risk from those transactions. Bank has a one-time charge for these services.

Bank fee received for these funds is the compensation for the bank services provided here.

23. Dionički kapital / Share capital

	31.12.2007.	31.12.2006.
U broju dionica / In number of shares	240.037	240.037
- Obične dionice / - Ordinary shares	239.855	239.855
- Preferencijalne dionice / - Preferred shares	182	182

Vlasnička struktura po dioničarima: / Shares ownership structure:

	2007.		2006.	
	Iznos / Amount	%	Iznos / Amount	%
1 Nova Ljubljanska Banka d.d., Ljubljana	19.095	56,82	19.095	56,82
2 NLB Banka Domžale d.d., Domžale	13.109	39,01	13.109	39,01
4 Ostali / Others	1.401	4,17	1.401	4,17
Ukupno / Total	33.605	100	33.605	100

**Finansijski izvjestaji za godinu
koja završava 31. decembra 2007.**

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM,
osim ako nije drugačije naznačeno)

**Financial Statements as of
31 December 2007**

(all amounts are in thousands of BAM
unless otherwise stated)

24. Transakcije sa povezanim stranama / Related parties transactions

Strane se smatraju povezanim ako jedna strana ima mogućnost da kontroliše drugu stranu ili ima značajan uticaj preko drugih strana u donošenju finansijskih i operativnih odluka. Transakcije sa povezanim stranama su dio svakodnevnog poslovanja. Ove transakcije uključuju kredite, depozite, pozajmice i obavljene su u skladu sa komercijalnim uslovima na tržištu. Obim transakcija sa povezanim stranama kao i salda na kraju godine prikazana su u slijedećoj tabeli:

Parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. A number of banking transactions are entered into with related parties in the normal course of business. These include loans, deposits and borrowings. Transactions with related parties and balances at the year end are as follows:

	31.12.2007.	31.12.2006.
Aktiva:		
Krediti i druga potraživanja: / Foreign accounts:		
- Fizička lica / - Individuals	19	13
- LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt	952	962
- NLB Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	335	-
- NLB Domžale d.d., Domžale	33	-
- NLB Razvojna banka a.d., Banja Luka	26	-
- MIMS d.o.o., Sarajevo	-	7.925
- Sarajevska pivara, Sarajevo	-	3.131
- Vegafruit d.d., Gračanica	-	802
- Pivara d.d., Tuzla	-	6.500
- Pekare Ljubače d.d., Tuzla	-	2.312
- Solana d.d., Tuzla	-	52
- HSV Velprom d.o.o., Tuzla	-	346
- Transmont d.o.o., Kladanj	-	32
- Denfas d.o.o., Tuzla	-	20
- Mapex d.o.o., Sarajevo	-	213
- Banovićtrans d.o.o., Banovići	-	2
- Bekto internacional, Čačak	-	2
- Eurotrans d.o.o., Gradačac	-	252
- Općina Gradačac	-	255
- Kantonalna privredna komora, Tuzla	13	23
- Ramex d.o.o., Kladanj	-	94
- Prvi faktor d.o.o., Sarajevo	1.426	-
	2.804	22.936
Devizni računi: / Foreign accounts:		
- NLB Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	1.014	1.451
- LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt	474	283
- NLB Continental banka a.d., Novi Sad	107	1
- NLB Montenegrobanka AD, Podgorica	26	-
- NLB West-East Bank a.d., Sofija	33	1
- NLB Trieste, Trieste	58	14
- NLB Tutunska banka AD, Skopje	47	4
- Adria bank AG, Wien	143	8
	1.902	1.762

nastavak / continued

	31.12.2007.	31.12.2006.
Kratkoročno oročena sredstva: / Short term deposits:		
- NLB Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	2.567	3.912
- LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt	5.867	10.073
	8.434	13.985
Razgraničene kamate: / Deferred interest:		
- NLB Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	1	1
- LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt	10	5
- NLB Leasing d.o.o., Sarajevo	-	3
	11	9
Ukupno aktiva: / Total Assets:	13.151	38.692
Pasiva: / Liabilities:		
Depoziti po viđenju: / Sight deposits:		
- NLB Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	-	178
- CBS Invest d.o.o., Sarajevo	22	19
- NLB Leasing d.o.o., Sarajevo	1.564	1.787
- Fizička lica / - Individuals	40	20
- MIMS d.o.o., Sarajevo	-	5
- Sarajevska pivara, Sarajevo	-	114
- Vegafruit d.d., Gračanica	-	94
- Klas d.o.o., Sarajevo	-	1
- Pivara d.d., Tuzla	-	495
- Pekare Ljubače d.d., Tuzla	-	47
- Solana d.d., Tuzla	-	2
- Grin d.o.o., Gračanica	-	1
- Transmont d.o.o., Kladanj	-	9
- Denfas d.o.o., Tuzla	-	9
- Mapex d.o.o., Sarajevo	-	24
- Disk d.o.o., Živinice	-	102
- Banovići-trans d.o.o., Banovići	-	9
- Orbiter d.o.o., Tuzla	-	13
- Eurotrans d.o.o., Gradačac	-	18
- Općina Gradačac	-	558
- Kantonalna privredna komora, Tuzla	-	12
- Ramex d.o.o., Kladanj	-	1
- Jadrina d.o.o., Gračanica	-	634
- Kantonalna privredna komora, Tuzla	24	24
- Inter-impeks d.o.o., Tuzla	-	18
- Prvi faktor d.o.o., Sarajevo	235	235
	1.885	4.170
Kratkoročni depoziti: / Short term deposits:		
- NLB Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	68.258	39.239
- LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt	5.867	5.867
- NLB Domžale d.d., Domžale	-	224
- NLB Koroška banka d.d., Slovenj Gradec	-	3.912
- NLB Leasing d.o.o., Sarajevo	-	22
- Fizička lica / - Individuals	12	-
- Inter-impeks d.o.o., Tuzla	-	2
	74.137	49.266

**Finansijski izvjestaji za godinu
koja završava 31. decembra 2007.**

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM,
osim ako nije drugačije naznačeno)

**Financial Statements as of
31 December 2007**

(all amounts are in thousands of BAM
unless otherwise stated)

	31.12.2006.	31.12.2005.
Dugoročni depoziti: / Long term deposits:		
- NLB Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	27.382	23.470
- CBS Invest d.o.o., Sarajevo	90	90
- NLB Domžale d.d., Domžale	5.867	-
- Fizička lica / - Individuals	-	405
- Jadrina d.o.o., Gračanica	-	296
	33.339	24.261
Obaveze po kratkoročnim kreditima: / Short term loans:		
- LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt	-	5.867
	5.867	5.867
Obaveze po dugoročnim kreditima: / Long term loans:		
- NLB Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	28.094	34.437
	28.094	34.437
Obaveze po subordinisanom kreditu: / Subordinate debt:		
- NLB Domžale d.d., Domžale	3.000	3.000
- NLB Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	7.041	-
	10.041	3.000
Ostale obaveze: / Other liabilities:		
- NLB Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	2	79
- LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt	-	34
- NLB Domžale d.d., Domžale	-	5.867
- NLB Trieste, Trieste	-	2
- NLB Razvojna banka a.d., Banja Luka	16	-
	18	5.982
Razgraničene kamate: / Deferred interest:		
- NLB Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	1.803	1.158
- LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt	12	17
- NLB Domžale d.d., Domžale	252	140
- NLB Koroška banka d.d., Slovenj Gradec	-	6
- Fizička lica / - Individuals	-	15
- Općina Gradačac	-	43
- Jadrina d.o.o., Gračanica	-	4
	2.067	1.383
Ukupno pasiva: / Total Liabilities:	149.581	128.366
Prihodi i rashodi: / Income and expenditures:		
Prihodi od kamata: / Interest income:		
- NLB Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	80	32
- LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt	248	221
- NLB Montenegrobanka AD, Podgorica	23	-
- Fizička lica / - Individuals	2	1
- Vegafruit d.d., Gračanica	-	20
- Klas d.o.o., Sarajevo	-	2
- Pivara d.d., Tuzla	-	2
- Solana d.d., Tuzla	-	20
- Mapex d.o.o., Sarajevo	-	1
- Disk d.o.o., Živinice	-	1
- Banović-trans d.o.o., Banovići	-	1
- Eurotrans d.o.o., Gradačac	-	1
- Kantonalna privredna komora, Tuzla	-	1

nastavak / continued

- Ramex d.o.o., Kladanj	-	14
- Prvi faktor d.o.o, Sarajevo	6	-
	359	317
Prihodi od naknada: / Fee income from:		
- NLB Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	113	40
- LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt	6	4
- NLB Leasing d.o.o., Sarajevo	64	-
- Fizička lica / -Individuals	2	-
- MIMS d.o.o., Sarajevo	-	8
- Sarajevska pivara, Sarajevo	-	28
- Vegafruit d.d., Gračanica	-	6
- Klas d.o.o., Sarajevo	-	1
- Pivara d.d., Tuzla	-	4
- Pekare Ljubače d.d., Tuzla	-	2
- Solana d.d., Tuzla	-	3
- Grin d.o.o., Gračanica	-	1
- Transmont d.o.o., Kladanj	-	1
- Mapex d.o.o., Sarajevo	-	1
- Banovići-trans d.o.o., Banovići	-	1
- BH šped d.o.o., Sarajevo	-	4
- Orbiter d.o.o., Tuzla	-	2
- Eurotrans d.o.o., Gradačac	-	3
- Općina Gradačac	-	3
- Kantonalna privredna komora, Tuzla	-	1
- Ramex d.o.o., Kladanj	-	2
- Jadrina d.o.o., Gračanica	-	4
- Prvi faktor d.o.o, Sarajevo	3	-
	188	119
Rashodi kamata: / Interest expenses:		
- NLB Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	5.821	3.271
- LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt	443	307
- NLB Domžale d.d., Domžale	610	164
- NLB Koroška banka d.d., Slovenj Gradec	11	213
- CBS Invest d.o.o., Sarajevo	5	2
- Fizička lica / - Individuals	2	6
- MIMS d.o.o., Sarajevo	-	1
- Sarajevska pivara, Sarajevo	-	1
- Pivara d.d., Tuzla	-	1
- Mapex d.o.o., Sarajevo	-	1
- Disk d.o.o., Živinice	-	1
- Općina Gradačac	-	1
- Jadrina d.o.o., Gračanica	-	1
- Prvi faktor d.o.o, Sarajevo	1	-
	6.893	3.970

nastavak / continued

**Finansijski izvjestaji za godinu
koja završava 31. decembra 2007.**

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM,
osim ako nije drugačije naznačeno)

**Financial Statements as of
31 December 2007**

(all amounts are in thousands of BAM
unless otherwise stated)

Garancije i druga jemstva: / Guarantees:		
- Fizička lica / - Individuals	30	36
- Vegafruit d.d., Gračanica	-	1.559
- Klas d.o.o., Sarajevo	-	18
- Solana d.d., Tuzla	-	55
- Grin d.o.o., Gračanica	-	43
- Transmont d.o.o., Kladanj	-	4
- Mapex d.o.o., Sarajevo	-	65
Disk d.o.o., Živinice	-	100
- Banovići-trans d.o.o., Banovići	-	20
- BH šped d.o.o., Sarajevo	-	400
- Orbiter d.o.o., Tuzla	-	1
- Kantonalna privredna komora, Tuzla	20	-
- Ramex d.o.o., Kladanj	-	15
- Jadrina d.o.o., Gračanica	-	210
- Inter-impex d.o.o., Tuzla	-	2
- Prvi faktor d.o.o, Sarajevo	582	-
	632	2.528

25. Sudski procesi u toku / Legal proceedings in progress

NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla sa 31.12.2007. godine ima u toku izvršne, parnične i stečajne postupke radi naplate svojih potraživanja i ostvarivanja drugih prava i interesa. U određenom broju slučajeva pokrenuti su i upravni sporovi radi poništenja akata donesenih u upravnom postupku. Na isti dan protiv Banke je od strane pravnih i fizičkih lica pokrenut određeni broj parničnih postupaka.

Radi naplate potraživanja po osnovu kredita, garancija, akreditiva ili po drugim osnovima Banka na dan 31.12.2007. godine protiv pravnih lica vodi 172 sudska postupka, sa ukupnom vrijednošću sporova od cca. 42 miliona KM. Među najvećim dužnike protiv kojih su pokrenuti sudske postupci spadaju Polihem d.d., u stečaju Tuzla, Aida d.d. Tuzla, TTU d.d. Tuzla, Saramer d.o.o. Srebrenik, Fering d.d. Gračanica, Bajra ugostiteljstvo d.o.o. Travnik, SAB banka d.d. Sarajevo i Rudhem d.d. Tuzla.

Od dužnika pravnih lica protiv kojih se vode sudske postupci u proteklom periodu je, prodajom imovine dužnika, te zaključivanjem sudske i vansudske nagodbi i ugovora o regulisanju duga naplaćeno cca 10 miliona KM, od čega se na 2007. godinu odnosi 3 miliona KM. Okončanjem navedenih sudske postupaka očekuje se da Banka u narednom periodu naplati iznos od cca 6,5 miliona KM.

Radi naplate potraživanja od fizičkih lica po osnovu stambenih i potrošačkih kredita, tekućih računa i naknada štete Banka na dan 31.12.2007. godine vodi 1.201 spor sa ukupnom vrijednošću sporova od cca. 10 miliona KM. Okončanjem navedenih sudske postupaka očekuje se da Banka u narednom periodu naplati iznos od cca 5 miliona KM.

Na dan 31.12.2007. godine protiv Banke je pokrenuto ukupno 60 sudske sporove. Najveći dio pokrenutih sudske sporova vezan je za isplatu stare devizne štednje ili isplatu razlike kamate po prijeratno oričenim novčanim sredstvima. Jedan manji dio sporova se odnosi na poništenje ugovora ili poništenje založnih prava, te na isplatu zbog neosnovanog obogaćenja ili na isplatu po izdatim garancijama.

Od sudske sporove pokrenutih protiv Banke najznačajniji je spor po tužbi Privredne banke d.d. Sarajevo. Naime, u postupku koji Banka vodi protiv PBS radi predaje dionica LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt i Banque Franco Yugoslave, PBS je podnijela protivtužbu kojom zahtijeva isplatu iznosa od 2.174.123,03 KM što se odnosi na plaćanje po garanciji broj 73412519 koju je PBS – Udružena banka izdala na zahtjev Rudnika soli Tetima 22.04.1988. godine. U ovom postupku je donesena presuda kojom je tužbeni zahtjev PBS odbijen kao neosnovan. To je jedinstvena presuda kojom je usvojen tužbeni zahtjev Banke za predaju dionica LHB Internationale Handelsbank AG, Frankfurt, a na koju je suprotna strana uložila žalbu. U toku 2007. godine žalba tužitelja je odbijena i prvostepena presuda potvrđena u cijelosti.

Banka kontinuirano prati pravni rizik, te vrši ocjenu očekivanih troškova s osnova pravnog rizika. U cilju praćenja pravnog rizika vrši se analiza pravnog i činjeničnog osnova svih sudske sporova koji su pokrenuti protiv Banke, na temelju koje je utvrđeno da sa 31.12.2007. godine nije potrebno formirati rezervacije po osnovu pravnog rizika.

Imajući u vidu navedeno niti jedan od sudske postupaka nije od takvog značaja da može ugroziti poslovanje Banke.

In order to collect its receivables and realize its other rights, NLB Tuzlanska banka d.d., Tuzla is engaged in various lawsuits as at 31 December 2007. In certain number of cases, administrative litigations have been initiated with the aim of annulment of certain acts passed during the administrative processes. Also, as at 31 December 2007, several legal and physical entities have brought lawsuits against the Bank.

In order to collect its receivables, which relate to loans and issued guarantees, Bank is engaged in 172 court proceedings, with total value around BAM 42 million as at 31 December 2007. The biggest debtors to the Bank are: Polihem d.d. Tuzla, which is in bankruptcy process, Aida d.d. Tuzla, TTU d.d. Tuzla, Saramer d.o.o. Srebrenik, Fering d.d. Gračanica, Bajra ugostiteljstvo d.o.o. Travnik, SAB banka d.d. Sarajevo and Rudhem d.d. Tuzla.

The Bank has collected around BAM 10 million from legal entities-debtors against whom court litigations have been initiated, by either sale of their properties or in and out of court arrangements and contracts on debt regulation. Out of this amount, BAM 3 million relates to year 2007. Upon termination of the mentioned legal proceedings, it is expected that Bank will collect around BAM 6.5 million.

In order to collect receivables from individuals, which relate to housing and consumer loans, current accounts and damage compensations, Bank is engaged in 1201 proceedings with total amount approximately BAM 10 million. Upon termination of these legal actions, it is expected that the Bank will collect around BAM 5 million.

As at 31 December 2007, 60 proceedings have been initiated against the Bank. Majority of these proceedings are related to repayment of old foreign savings, or payment of differences of interest on termed deposits (prior to the war). Some fewer proceedings relate to annulment of contracts or annulment of collateral rights, as well as to payment claims for unreasonable wealth generation or payment claims for issued guarantees.

The most important legal proceeding going on against Bank is the lawsuit brought by Privredna banka d.d. Sarajevo. Bank filed a lawsuit against PBS because of the transfer of LHB Bank shares and Banque Franco Yugoslave shares. Related to this, PBS submitted a counter-suit for the repayment of the guarantee (no 73412519) amounting to BAM 2,174,123.03 which was issued by the PBS – Associated bank on request of Rudnik soli Tetima on 22 April 1988. In this counter-suit a verdict was reached which declared that PBS's lawsuit has no legal basis. This unique verdict supported NLB Tuzlanska banka's suit in relationship to transfer of LHB Bank shares, which was appealed by the opposing side. During 2007, this appeal was overruled and the original verdict was confirmed.

The Bank constantly monitors the legal risk, and evaluates the expected costs from the legal proceedings. In order to monitor the legal risks, Bank performs an analysis of legal grounds and fact related to every lawsuit brought against it. Based on its findings, it was concluded that as at 31 December 2007, there is no need to make provisions based on legal risks.

None of the proceedings initiated against the Bank are significant enough to imperil Bank's business.

26. Proces privatizacije Tuzlanske banke d.d. Tuzla / Privatization process of Tuzlanska banka

Privatizacijski proces Banke koji je obavljen 1998. godine bio je pod predmetom istrage Finansijske policije u 2003. godini. Uprava Banke je ubjedena da su tvrdnje medija koje su bile tada prisutne potpuno neosnovane i da Uprava ima dovoljne dokaze o tome da je proces privatizacije proveden u Banci ispravan.

Po svim do sada izvršenim eksternim i internim revizijama i kontrolama, privatizacija nije pravno osporena. Ukoliko je bilo eventualnih nepravilnosti, one su predmet ugovora između bivših vlasnika dionica, državnih preduzeća i novih vlasnika, privatnih preduzeća. Takve nepravilnosti mogu se odnositi na neispunjerenje ugovora o dužničko povjerilačkim odnosima zaključenim između državnih i privatnih preduzeća i biti predmet istrage o radu i poslovanju istih, što ne može imati pravne posljedice za Banku. Prema saznanjima sa kojima raspolaže Banka, procentualno vrlo mali broj novih dioničara nije izmirio sve obaveze po osnovu ugovora o kupovini dionica, pa se može očekivati da efekti eventualnog procesa ne bi bili značajni.

Privatization process of the Bank, which was performed in 1998, was the subject of investigation performed by the Financial police in 2003. Management of the Bank is certain that all recent assertions which appeared in the media are unfounded and that they have enough evidence to prove that the privatization process of the Bank was performed in regular way.

All external and internal audits and controls performed so far provided no evidence to legally dispute the privatization process. If there have been any eventual irregularities, they are subject of contract between former shareholders (public companies) and new shareholders (private companies). These irregularities might be related to breaches of contract on debtor-creditor relations, signed between the representatives of public and private companies. Irregularities such as these may be subject of investigation in the future, but this cannot have legal consequences for the Bank. According to information which the Management of the Bank has acquired, only a very small number of new shareholders have not honored their contractual liabilities related to purchase of shares, so that the effects of eventual proceedings would not be significant.

GLAVNA FILIJALA TUZLA
Maršala Tita 34, 75000 Tuzla
T: 035/259-374
F: 035/259-364

FILIJALA TUZLA
Maršala Tita 34, 75000 Tuzla
T: 035/259-407
F: 035/259-299

Agencija Centar
Maršala Tita 34, 75000 Tuzla
T: 035/259-289
F: 035/250-438

Agencija Sjenjak
Ismeta Mujezinovića bb, 75000 Tuzla
T: 035/250-532
F: 035/250-532

Agencija Slatina
Tržni centar Slatina 10, 75000 Tuzla
T: 035/362-500
F: 035/362-500

Agencija Korzo
Turalibegova bb, 75000 Tuzla
T: 035/257-311
F: 035/257-311

Agencija Autob. stanica
Bosne srebrene bb, 75000 Tuzla
T: 035/286-879
F: 035/286-879

Agencija Mercator Tuzla
II Korpusa Armije BiH bb, 75000 Tuzla
T: 035/301-688
F: 035/301-690

FILIJALA BANOVIĆI
Braničeva Banovića bb, 75290 Banovići
T: 035/875-737
F: 035/875-951

FILIJALA BIHAĆ
Bosanska bb, 77000 Bihać
T: 037/228-545
F: 037/228-546

FILIJALA BRČKO
Pere Marjana 9 - Kolobara, 56000 Brčko
T: 049/233-830
F: 049/216-917

Ekspositura Rahić
Gornji Rahić, 76207 Gornji Rahić
T: 049/512-052
F: 049/512-052

FILIJALA ČELIĆ
Alije Izetbegovića 21, 75246 Čelić
T: 035/668-070
F: 035/668-071

Ekspositura Teočak
Centar bb, 75414 Teočak
T: 035/756-252
F: 035/756-252

FILIJALA GRAČANICA
Kej Barona Fridriha Foglera 1, 75320 Gračanica
T: 035/703-615
F: 035/703-990

Ekspositura Doboј Istok
Velika Brijesnica bb, 74207 Doboј Istok
T: 035/727-120
F: 035/720-595

FILIJALA GRADAČAC
H.K.Gradaščevića bb, 76250 Gradačac
T: 035/817-117
F: 035/817-419

Agencija Kerek
Kerekški put bb, 76250 Gradačac
T: 035/823 016
F: 035/823 015

FILIJALA KALESIJA
Patriotske lige bb, 75260 Kalesija
T: 035/631-061
F: 035/631-605

Ekspositura Sapna
206. Viteške brigade bb, 75411 Sapna
T: 035/597-362
F: 035/597-362

FILIJALA KLADANJ
Patriotske lige bb, 75280 Kladanj
T: 035/621-590
F: 035/621-590

FILIJALA LUKAVAC
Redžepa ef. Muminhodžića 8,
75300 Lukavac
T: 035/554-529
F: 035/554-529

Agencija Lukavac
Mak Mehmedalije Dizdara bb,
75300 Lukavac
T: 035/555-053
F: 035/555-053

FILIJALA ORAŠJE
III ulica bb, 76270 Orašje
T: 031/712-047
F: 031/712-047

Ekspositura Odžak
Omladinska 6, 76290 Odžak
T: 031/762-824
F: 031/762-824

FILIJALA SREBRENIK
21. Srebreničke brigade bb,
75350 Srebrenik
T: 035/645-638
F: 035/645-779

FILIJALA ŽIVINICE
Alije Izetbegovića 32, 75270 Živinice
T: 035/773-574
F: 035/773-574

GLAVNA FILIJALA SARAJEVO
Džidžikovac 1, 71000 Sarajevo
T: 033/720-349
F: 033/445-664

FILIJALA SARAJEVO
Džidžikovac 1, 71000 Sarajevo
T: 033/720-349
F: 033/445-664

Agencija Centar
Džidžikovac 1, 71000 Sarajevo
T: 033/720-350
F: 033/445-665

Agencija Hrasno
Azize Šaćirbegović bb, 71000 Sarajevo
T: 033/618-731
F: 033/618-731

Agencija WISA
Kurta Schorka 7, 71000 Sarajevo
T: 033/767-630
F: 033/767-631

Agencija Markale
Pehlivanaša 3, 71000 Sarajevo
T: 033/251-142
F: 033/203-601

Agencija Mercator Centar Dobrinja
Bulevar Mimar Sinana 1, 71000 Sarajevo
T: 033/772-737
F: 033/772-740

FILIJALA ZENICA
Londra 128, Posl.cent. Roma 2,
72000 Zenica
T: 032/444-450
F: 032/444-451

FILIJALA TRAVNIK
Konatur bb, 72270 Travnik
T: 030/540-561
F: 030/540-562

FILIJALA GORAŽDE
Kulina bana bb, 73000 Goražde
T: 038/227-427
F: 038/227-427

FILIJALA VITEZ
Kralja Petra Krešimira IV, 72250 Vitez
T: 030/714-151
F: 030/717-201

GLAVNA FILIJALA MOSTAR
Rudanova 2, 88000 Mostar
T: 036/555-305
F: 036/580-139

FILIJALA MOSTAR
Rudanova 2, 88000 Mostar
T: 036/555-305
F: 036/580-139

Agencija Centar
Rudanova 2, 88000 Mostar
T: 036/555-305
F: 036/580-139

Agencija Merkator Mostar
Stjepana Radića 39, 88000 Mostar
T: 036/318-486
F: 036/318-486

Agencija Gradska uprava
Adema Buća bb, 88000 Mostar
T: 036/558-346
F: 036/558-346

Ekspositura Široki Brijeg
Fra Didaka Buntića bb, 88220 Široki Brijeg
T: 039/700-343
F: 039/700-483

FILIJALA ČAPLJINA
Ante Starčevića 25, 88300 Čapljina
T: 036/808-815
F: 036/808-816

Ekspositura Neum
Kralja Tomislava 19, 88390 Neum
T: 036/885-141
F: 036/885-142

info@nlbtuzlanskabanka.ba
www.nlbtuzlanskabanka.ba

I know why.