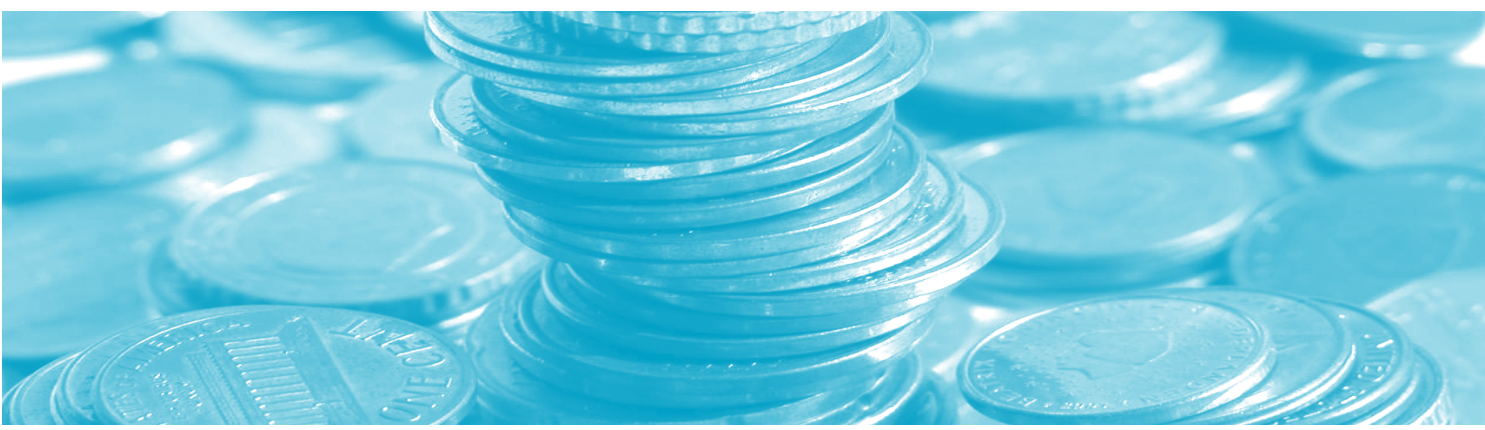


BF 2003.

*SKRAĆENI IZVJEŠTAJ VANJSKIH REVIZORA O FINANSIJSKIM
ISKAZIMA BANAKA U FEDERACIJI BOSNE I HERCEGOVINE ZA
2003. GODINU*

BF 2003.

*CONDENSED REPORTS OF EXTERNAL AUDITORS ON FINANCIAL
STATEMENTS OF BANKS IN THE FEDERATION OF BOSNIA AND
HERZEGOVINA FOR 2003.*





Izdavač/Publisher



**AGENCIJA ZA BANKARSTVO
FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE**

**BANKING AGENCY
OF THE FEDERATION OF BOSNIA AND HERZEGOVINA**

Koševo 3

Telefon/Phone ++ 387 33 721 400

Fax 00 387 33 668 810

E-mail: agencija@fba.ba

<http://www.fba.ba>

Urednik/Editor

Ibrahim Polimac

DTP

Dragan Marković

Lektor/Proofreader

Slavica Cice

Za izdavača/For the publisher

“Privredna štampa” d.d. Sarajevo

Sarajevo, avgust/august 2004.

Izlazi jedanput godišnje/Published once a year

Godina IV/4th year

Štampa/Printing firm

BIROGRAF, Sarajevo

ISSN

1512-7672

SADRŽAJ/ TABLE OF CONTENTS

I BANKARSKI SISTEM FBiH/ BANKING SYSTEM OF FBiHSTRANA/PAGE

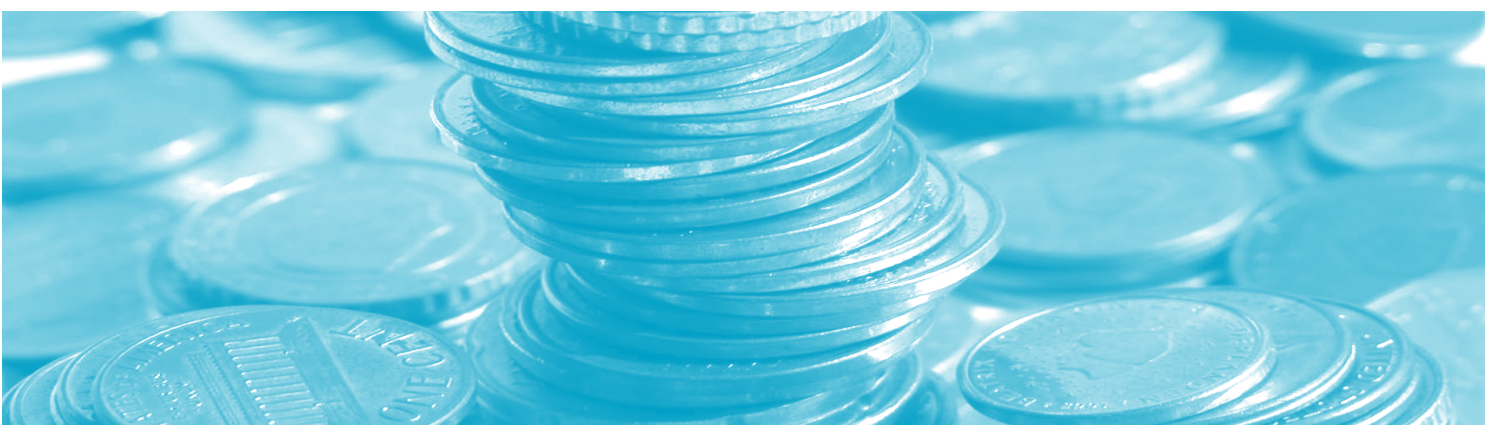
| | |
|--|----|
| Uvod / Introduction | 6 |
| Bilans stanja / Balance Sheet | 8 |
| Bilans uspjeh / Income Statement | 10 |

II BANKE U FBiH / BANKS IN THE FBiH

| | |
|---|----|
| ABS BANKA D.D. SARAJEVO | 12 |
| BBI - BOSNA BANK INTERNATIONAL D.D. SARAJEVO | 16 |
| BOR BANKA D.D. SARAJEVO | 20 |
| CBS BANK D.D. SARAJEVO | 24 |
| CENTRAL PROFIT BANKA D.D. SARAJEVO | 28 |
| HVB BANK BiH D.D. SARAJEVO | 32 |
| HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D. MOSTAR | 36 |
| INVESTICIJSKA BANKA FBiH D.O.O. SARAJEVO | 40 |
| INVESTICIONO-KOMERCIJALNA BANKA D.D. ZENICA | 44 |
| KOMERCIJALNO-INVESTICIONA BANKA D.D. V. KLADUŠA | 48 |
| LT GOSPODARSKA BANKA D.D. SARAJEVO | 52 |
| PRIVREDNA BANKA SARAJEVO D.D. SARAJEVO | 56 |
| PROCREDIT BANK D.D. SARAJEVO | 60 |
| RAIFFEISEN BANK BiH D.D. SARAJEVO | 64 |
| TURKISH ZIRAAT BANK BOSNIA D.D. SARAJEVO | 68 |
| TUZLANSKA BANKA D.D. TUZLA | 72 |
| UNION BANKA D.D. SARAJEVO | 76 |
| UNIVERSAL BANKA D.D. SARAJEVO | 80 |
| UPI BANKA D.D. SARAJEVO | 84 |
| VAKUFСКА BANKA D.D. SARAJEVO | 88 |
| VOLKSBANK BH D.D. SARAJEVO | 92 |
| ZAGREBAČKA BANKA BH D.D. MOSTAR | 96 |

Napomena: Gospodarska banka d.d. Mostar, Hercegovačka banka d.d. Mostar, Una banka d.d. Bihać, Ljubljanska banka d.d. Sarajevo i Poštanska banka d.d. Sarajevo bile su tokom 2003. godine pod privremenom upravom.

Note: During 2003, Gospodarska Bank dd Mostar, Hercegovacka Bank d.d. Mostar, Una Bank d.d. Bihać, Ljubljanska Bank d.d. Sarajevo and Poštanska Bank d.d. Sarajevo were under provisional administration.





UVOD

Bankarski sektor u Federaciji Bosne i Hercegovine istekom 2003. godine stigao je do samog kraja procesa konsolidacije i stabilizacije, odnosno zaokruživanja prve faze reformskih promjena. Pouzdanost sistema, konstantan i umjeren rast u posljednje tri godine, prihvatanje i primjena novih organizacijskih oblika, poboljšanje upravljanja, zaoštavanje konkurencije, uvođenje novih proizvoda i usvajanje i implementacija međunarodnih standarda i regulative u bankarskoj industriji i supervizorskoj praksi za rezultantu su dali rast efikasnosti i profitabilnosti poslovanja kao krajnji iskaz uspješnosti sistema.

Bilansna suma sektora povećana je u 2003. u odnosu na prethodnu godinu za 26 odsto i dostigla iznos od 5,6 milijardi konvertibilnih maraka. Stopa penetracije, dakle, odnos bankarske aktive i GDP-a u FBiH, iznosi oko 60 odsto, što je dvostruko bolje nego prije dvije godine.

U strukturi aktive najveće učešće imaju krediti (56,1 odsto) i novčana sredstva (35,6 odsto), a na strani pasive dominiraju depoziti sa 74,2 odsto učešća.

Uočljiv je nastavak trenda okrupnjavanja unutar sistema: tri najveće banke čija pojedinačna aktiva je veća od 500 miliona KM kontrolišu 49,8 odsto ukupne bankarske imovine u FBiH.

Finansijski pokazatelji poslovanja bankarskog sektora FBiH u prvoj polovini 2004. godine potvrđuju zadržavanje trendova iz prethodnih godina. Praktično, umjeren i stabilan rast postaje konstanta sistema.

INTRODUCTION

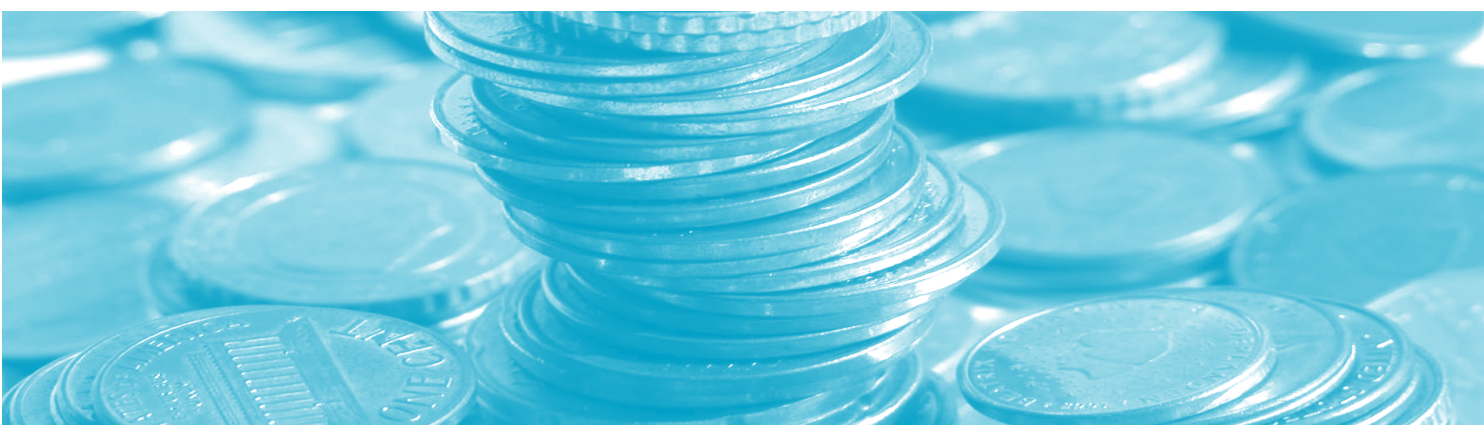
At the end of 2003, banking sector in the Federation of Bosnia and Herzegovina reached a very end of its consolidation and stabilization process, that is the very end of the first stage of changes within its reform. System's reliability, its constant and moderate growth within past three years, acceptance and implementation of new organizational forms, management improvements, stronger competitiveness, introduction of new products and adoption and implementation of international standards and regulations in the banking industry and supervisory practice have all resulted in an increase of efficiency and profitability of operations, as a final proof of a success at the system level.

If compared to the previous year, balance sheet total at the system level increased in 2003 by 26% and reached the amount of 5.6 billion Convertible Marks. Penetration rate, that is, a ratio between bank assets and GDP in FBiH was approximately 60%, which has doubled in relation to two years ago.

Within the assets' structure, the largest participation is related to loans (56.1%) and cash funds (35.6%), and deposits are dominant on the liabilities side participating with 74.2%.

Continued trend of consolidation is evident within the system: three largest banks, with individual assets over 500 million KM, control 49.8% of total bank assets in FBiH.

During the first half of 2004. financial indicators of operations for the FBiH banking sector confirmed that trends from previous years have been maintained. Practically, this moderate and stable growth is becoming a constant characteristic of this system.





Bilans stanja

31. XII 2002 i 31. XII 2003.

(u 000 KM)

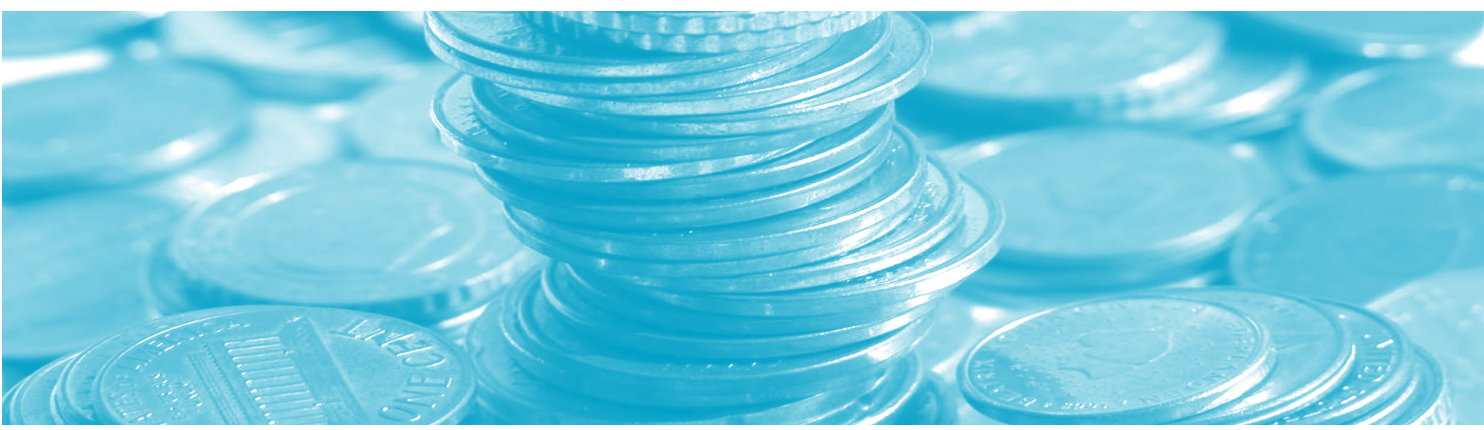
| Red. br. | OPIS | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|------------------|
| AKTIVA | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 1,549,194 | 2,024,265 |
| | 1.a. Gotov novac i nekamatonosni računi depozita | 552,804 | 529,135 |
| | 1.b. Kamatonosni računi depozita | 996,390 | 1,495,130 |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | 50,459 | 13,752 |
| 3. | Plasmani drugim bankama | 19,939 | 36,369 |
| 4. | Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 2,539,745 | 3,394,699 |
| | 4.a. Krediti | 2,390,003 | 3,227,794 |
| | 4.b. Potraživanja po poslovima lizinga | 226 | 215 |
| | 4.c. Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 149,516 | 166,690 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospelja | 22,691 | 11,267 |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 229,490 | 227,695 |
| 7. | Ostale nekretnine | 21,113 | 31,139 |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | 31,604 | 14,298 |
| 9. | Ostala aktiva | 80,130 | 99,392 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 193,663 | 212,634 |
| | 10.a. Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 177,098 | 202,525 |
| | 10.b. Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 16,565 | 10,109 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 4,350,702 | 5,640,242 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 3,365,194 | 4,225,097 |
| | 12.a. Kamatonosni depoziti | 2,766,905 | 3,681,615 |
| | 12.b. Nekamatonosni depoziti | 598,289 | 543,482 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 1,392 | 1,227 |
| | 13.a. Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | 0 | 0 |
| | 13.b. Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | 1,392 | 1,227 |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | 0 | 0 |
| 15. | Obaveze prema vladi | 0 | 0 |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 291,813 | 579,663 |
| | 16.a. sa preostalim rokom dospelja do jedne godine | 43,732 | 64,690 |
| | 16.b. sa preostalim rokom dospelja preko jedne godine | 248,081 | 514,973 |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | 21,040 | 58,188 |
| 18. | Ostale obaveze | 76,624 | 91,584 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 3,756,063 | 4,955,759 |
| KAPITAL | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | 14,759 | 21,419 |
| 21. | Obične dionice | 493,095 | 543,812 |
| 22. | Emisiona ažija (22.a.+22.b.) | 4,767 | 4,766 |
| | 22.a. na trajne prioritetne dionice | 0 | 0 |
| | 22.b. na obične dionice | 4,767 | 4,766 |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | 63,024 | 68,922 |
| 24. | Kursne razlike | 0 | 0 |
| 25. | Ostali kapital | 18,994 | 45,564 |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 594,639 | 684,483 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 4,350,702 | 5,640,242 |

Balance sheet as of

12/31/2002 and 12/31/2003

(in 000 KM)

| Item No. | DESCRIPTION | Previous year | Current year |
|------------------------------|---|------------------|------------------|
| A S S E T S | | | |
| 1. | Cash and deposit accounts with depository institutions (1.a+1.b) | 1,549,194 | 2,024,265 |
| | 1.a. Cash and noninterest-bearing deposit accounts | 552,804 | 529,135 |
| | 1.b. Interest-bearing deposit accounts | 996,390 | 1,495,130 |
| 2. | Trading securities | 50,459 | 13,752 |
| 3. | Placements to other banks | 19,939 | 36,369 |
| 4. | Loans, lease financing receivables, and matured receivables (4.a+4.b+4.c) | 2,539,745 | 3,394,699 |
| | 4.a. Loans | 2,390,003 | 3,227,794 |
| | 4.b. Lease financing receivables | 226 | 215 |
| | 4.c. Matured receivables based on loans and lease financing | 149,516 | 166,690 |
| 5. | Securities held to maturity | 22,691 | 11,267 |
| 6. | Premises and other fixed assets | 229,490 | 227,695 |
| 7. | Other real estate owned | 21,113 | 31,139 |
| 8. | Investments in unconsolidated associated companies | 31,604 | 14,298 |
| 9. | Other assets | 80,130 | 99,392 |
| 10. | LESS: Reserves for potential losses (10.a+10.b) | 193,663 | 212,634 |
| | 10.a. Reserves for item 4 of Assets | 177,098 | 202,525 |
| | 10.b. Reserves for items of Assets excluding item 4 | 16,565 | 10,109 |
| 11. | TOTAL ASSETS : (1. through 9. - 10.) | 4,350,702 | 5,640,242 |
| L I A B I L I T I E S | | | |
| 12. | Deposits (12.a+12.b) | 3,365,194 | 4,225,097 |
| | 12.a. Interest-bearing deposits | 2,766,905 | 3,681,615 |
| | 12.b. Noninterest-bearing deposits | 598,289 | 543,482 |
| 13. | Borrowings – matured liabilities (13.a+13.b) | 1,392 | 1,227 |
| | 13.a. Balance of matured unpaid liabilities | 0 | 0 |
| | 13.b. Balance of unpaid, but called for payment off-balance sheet liabilities | 1,392 | 1,227 |
| 14. | Borrowings from other banks | 0 | 0 |
| 15. | Obligations to the Government | 0 | 0 |
| 16. | Obligations based on loans and other borrowings received (16.a+16.b) | 291,813 | 579,663 |
| | 16.a. With remaining maturity of up to one year | 43,732 | 64,690 |
| | 16.b. With remaining maturity of more than one year | 248,081 | 514,973 |
| 17. | Subordinated debts and subordinated bonds | 21,040 | 58,188 |
| 18. | Other liabilities | 76,624 | 91,584 |
| 19. | TOTAL LIABILITIES : (12. through 18.) | 3,756,063 | 4,955,759 |
| C A P I T A L | | | |
| 20. | Perpetual preferred shares | 14,759 | 21,419 |
| 21. | Ordinary shares | 493,095 | 543,812 |
| 22. | Issue premium (22.a+22.b) | 4,767 | 4,766 |
| | 22.a. For perpetual preferred shares | 0 | 0 |
| | 22.b. For ordinary shares | 4,767 | 4,766 |
| 23. | Undistributed profits and capital reserves | 63,024 | 68,922 |
| 24. | Foreign exchange rate differences | 0 | 0 |
| 25. | Other capital | 18,994 | 45,564 |
| 26. | TOTAL CAPITAL: (20. Through 25.) | 594,639 | 684,483 |
| 27. | TOTAL LIABILITIES AND CAPITAL: (19. + 26.) | 4,350,702 | 5,640,242 |





Bilans uspjeha

31. XII 2002 i 31. XII 2003.

(u 000 KM)

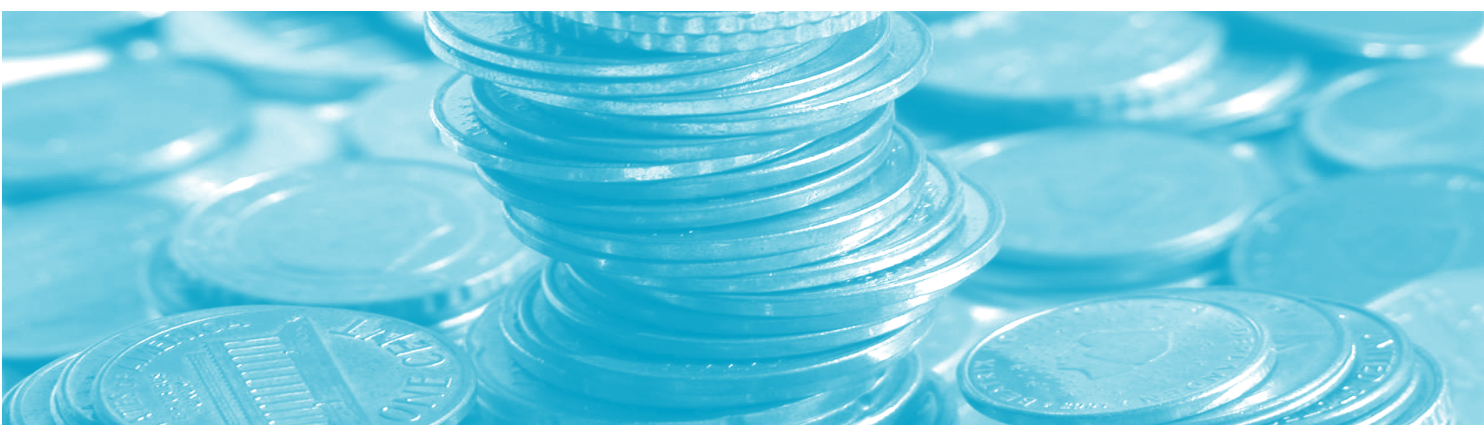
| | | Prethodna godina | Tekuća godina |
|-----------|--|---------------------|------------------|
| 1. | PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | | |
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| 1) | Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | 32,158 | 24,057 |
| 2) | Plasmani drugim bankama | 1,957 | 3,302 |
| 3) | Kreditni i poslovi lizinga | 215,820 | 299,526 |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospelosti | 723 | 1,135 |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | 2 | 69 |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | 24 | 50 |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihodi | 1,958 | 3,112 |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 252,642 | 331,251 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 1) | Depoziti | 55,725 | 78,958 |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | 1,492 | 1,308 |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | 0 | 0 |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | 14,985 | 12,744 |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | 386 | 1,943 |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | 342 | 1,185 |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 72,930 | 96,138 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 179,712 | 235,113 |
| 2. | OPERATIVNI PRIHODI | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 37,061 | 27,615 |
| b) | Naknade po kreditima | 14,553 | 18,767 |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | 11,258 | 12,524 |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 87,525 | 88,879 |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | 1,987 | 454 |
| f) | Ostali operativni prihodi | 62,360 | 63,164 |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 214,744 | 211,403 |
| 3. | NEKAMATNI RASHODI | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 119,900 | 108,911 |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 22,358 | 29,193 |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 142,258 | 138,104 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 111,198 | 127,939 |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režijske | 59,461 | 71,846 |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 59,638 | 58,138 |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 230,297 | 257,923 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 372,555 | 396,027 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | 37,337 | 62,646 |
| 5. | GUBITAK | 15,436 | 12,157 |
| 6. | POREZI | 2,600 | 2,265 |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6-5 | 19,301 | 48,224 |

Income Statement as of

12/31/2002 and 12/31/2003

(in 000 KM)

| 1. INTEREST INCOME AND INTEREST EXPENSES | | Previous year | Current year |
|---|---|----------------|----------------|
| a) Interest income and similar types of income | | | |
| 1) | Interest bearing deposit accounts with depository institutions | 32,158 | 24,057 |
| 2) | Placements to other banks | 1,957 | 3,302 |
| 3) | Loans and lease financing | 215,820 | 299,526 |
| 4) | Held-to-maturity securities | 723 | 1,135 |
| 5) | Ownership securities | 2 | 69 |
| 6) | Receivables based on off-balance sheet liabilities paid | 24 | 50 |
| 7) | Other interest income and all other similar income | 1,958 | 3,112 |
| 8) | TOTAL INTEREST INCOME AND ALL OTHER INCOME (1 through 7) | 252,642 | 331,251 |
| b) Interest expenses and all other expenses | | | |
| 1) | Deposits | 55,725 | 78,958 |
| 2) | Borrowings from other banks | 1,492 | 1,308 |
| 3) | Borrowings - matured liabilities | 0 | 0 |
| 4) | Liabilities based on loans and other borrowings | 14,985 | 12,744 |
| 5) | Subordinated debts and subordinated bonds | 386 | 1,943 |
| 6) | Other interest expenses and all other expenses | 342 | 1,185 |
| 7) | TOTAL INTEREST EXPENSES AND ALL OTHER EXPENSES (1 through 6) | 72,930 | 96,138 |
| c) | NET INTEREST AND SIMILAR INCOME a)8) - b)7) | 179,712 | 235,113 |
| 2. OPERATING INCOME | | | |
| a) | Foreign exchange operations income | 37,061 | 27,615 |
| b) | Loan fees | 14,553 | 18,767 |
| c) | Fees based on off-balance sheet activities | 11,258 | 12,524 |
| d) | Service fees | 87,525 | 88,879 |
| e) | Trading income | 1,987 | 454 |
| f) | Other operating income | 62,360 | 63,164 |
| g) | TOTAL OPERATING INCOME (items a through f) | 214,744 | 211,403 |
| 3. NONINTEREST BEARING EXPENSES | | | |
| a) Operating and direct expenses | | | |
| 1) | Costs of reserves for general credit risk & potential loan and other losses | 119,900 | 108,911 |
| 2) | Other operating and direct expenses | 22,358 | 29,193 |
| 3) | TOTAL OPERATING AND DIRECT EXPENSES (1 + 2) | 142,258 | 138,104 |
| b) Operating expenses | | | |
| 1) | Costs of salaries and benefits | 111,198 | 127,939 |
| 2) | Costs of business premises, other fixed assets, and utilities | 59,461 | 71,846 |
| 3) | Other operating expenses | 59,638 | 58,138 |
| 4) | TOTAL OPERATING EXPENSES (1 through 3) | 230,297 | 257,923 |
| c) | TOTAL NONINTEREST BEARING EXPENSES a)3) + b)4) | 372,555 | 396,027 |
| 4. | INCOME BEFORE TAXES 1.c) + 2.g) - 3.c) | 37,337 | 62,646 |
| 5. | LOSS 1.a)8)+2.g)-1.b)7)- 3.c) or 1.c)+2.g)-3.c) | 15,436 | 12,157 |
| 6. | TAXES | 2,600 | 2,265 |
| 7. | NET INCOME 4. - 6. | 19,301 | 48,224 |





ABS BANKA D.D. SARAJEVO

Adresa: Trampina 12/VI - Sarajevo
Telefon: ++387 033 277-060
Telefaks: ++ 387 033 667-674
S.W.I.F.T. ABSBBA22

PRETHODNA GODINA

UPRAVA BANKE

Adnan Zukić, direktor
Senad Kazazić
Hajrudin Hadžović

NADZORNI ODBOR

Amra Cogo, predsjednik
Mirsad Sirćo
Hamdija Alagić
Džemal Mujić
Zemira Hrnčić

NAJVEĆI DIONIČARI %

| | |
|--------------------|-----|
| Fadil Hasanbegović | 3,7 |
| Ilijas Zenkić | 3,5 |
| FDS | 3,5 |
| Hamdija Alagić | 2,7 |
| Fadingcommerce | 2,3 |

INTERNI REVIZOR

Rasim Korajlić

BROJ FILIJALA 9

BROJ POSLOVNICA 23

BROJ ZAPOSLENIH 289

TEKUĆA GODINA

UPRAVA BANKE

Adnan Zukić, direktor
Senad Kazazić
Hajrudin Hadžović

NADZORNI ODBOR

Amra Cogo, predsjednik
Mirsad Sirćo
Hamdija Alagić
Džemal Mujić
Zemira Hrnčić

DIONIČARI SA PREKO 5% GLASAČKIH PRAVA /

INTERNI REVIZOR

Rasim Korajlić

BROJ FILIJALA 9

BROJ POSLOVNICA 23

BROJ ZAPOSLENIH 305

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Obavili smo reviziju bilansa stanja ABS Banke d.d. Sarajevo (u daljnjem tekstu: Banka) sa stanjem na dan 31. decembra 2003. i povezanih bilansa uspjeha, izvještaja o toku novca i izvještaja o promjenama na vlasničkoj glavnici za godinu koja je tada završila. Odgovornost za ove finansijske izvještaje snosi Uprava Banke. Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o tim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju finansijskih izvještaja za godinu koja je završila na dan 31. decembra 2002. obavio je drugi eksterni revizor, koji je u svom mišljenju bez kvalificiranja od 25. aprila 2003. godine skrenuo pažnju na: a) računovodstvenu osnovu na kojoj su pripremljeni finansijski izvještaji i njenu razliku u odnosu na Međunarodne računovodstvene standarde, b) postojanje značajnog salda transakcija povezanih sa Bankom na dan 31. decembra 2002. godine.

Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način da prikupimo sve informacije i sva obrazloženja koja smatramo nužnim da bismo prikupili dovoljno dokaza koji nam u razumnoj mjeri pružaju jamstvo da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške. Revizija uključuje provjeru dokaza pomoću testiranja, koji potkrijepljuju iznose i druge informacije objavljene u finansijskim izvještajima. Revizija, također, uključuje i procjenu primijenjenih računovodstvenih načela, te ocjenu značajnih procjena Uprave, kao i ocjenu ukupnog prikaza finansijskih izvještaja. Vjerujemo da nam naša revizija daje razumnu osnovu za naše mišljenje.

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju istinito i fer, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2003. godine, kao i rezultate njezinog poslovanja, promjene u toku novca i promjene u vlasničkoj glavnici, za godinu koja je tada završila i sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Bez kvalifikovanja našeg mišljenja, skrećemo Vam pažnju na Napomenu 27 uz finansijske izvještaje, koja opisuje značajnost iznosa transakcija sa povezanim stranama u odnosu na ukupni kapital Banke.

Deloitte d.o.o. Sarajevo





BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | OPIS | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|----------------|
| AKTIVA | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 24,724 | 33,984 |
| | 1.a. Gotov novac i nekamatonosni računi depozita | 19,611 | 27,832 |
| | 1.b. Kamatonosni računi depozita | 5,113 | 6,152 |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | | |
| 3. | Plasmani drugim bankama | | |
| 4. | Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 64,068 | 71,594 |
| | 4.a. Krediti | 57,224 | 61,680 |
| | 4.b. Potraživanja po poslovima lizinga | | |
| | 4.c. Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 6,844 | 9,914 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospijea | | |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 5,787 | 6,704 |
| 7. | Ostale nekretnine | 1,286 | 642 |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | 340 | 220 |
| 9. | Ostala aktiva | 2,414 | 2,375 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 4,836 | 6,520 |
| | 10.a. Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 4,148 | 5,913 |
| | 10.b. Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 688 | 607 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 93,783 | 108,999 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 63,920 | 77,171 |
| | 12.a. Kamatonosni depoziti | 53,107 | 69,342 |
| | 12.b. Nekamatonosni depoziti | 10,813 | 7,829 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 0 | 0 |
| | 13.a. Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| | 13.b. Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćanje vanbilansnih obaveza | | |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 10,611 | 9,904 |
| | 16.a. sa preostalim rokom dospijea do jedne godine | 1,492 | 3,611 |
| | 16.b. sa preostalim rokom dospijea preko jedne godine | 9,119 | 6,293 |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 18. | Ostale obaveze | 3,749 | 4,142 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 78,280 | 91,217 |
| K A P I T A L | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | | |
| 21. | Obične dionice | 15,892 | 16,624 |
| 22. | Emisiona azija (22.a.+22.b.) | 0 | 0 |
| | 22.a. na trajne prioritetne dionice | | |
| | 22.b. na obične dionice | | |
| 23. | Neraspodijeljena dobit i rezerve kapitala | -483 | |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | 94 | 1,158 |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 15,503 | 17,782 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 93,783 | 108,999 |

BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

| | | (u 000 KM) | |
|----|--|------------------|---------------|
| 1. | PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | Prethodna godina | Tekuća godina |
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| 1) | Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | 38 | 37 |
| 2) | Plasmani drugim bankama | 51 | 93 |
| 3) | Kredit i poslovi lizinga | 6,462 | 7,382 |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospijea | | |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | | |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | | |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihod | 1 | 1 |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 6,552 | 7,513 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 1) | Depoziti | 1,060 | 1,467 |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | 208 | 128 |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | 28 | 47 |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 1,296 | 1,642 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 5,256 | 5,871 |
| 2. | OPERATIVNI PRIHODI | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 1,976 | 2,159 |
| b) | Naknade po kreditima | 735 | 1,453 |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | 401 | 504 |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 3,869 | 4,194 |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | | |
| f) | Ostali operativni prihodi | 3,575 | 3,241 |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 10,556 | 11,551 |
| 3. | NEKAMATNI RASHODI | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 5,470 | 3,826 |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 1,132 | 1,515 |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 6,602 | 5,341 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 4,617 | 5,945 |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija | 2,583 | 2,703 |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 1,916 | 1,886 |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 9,116 | 10,534 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 15,718 | 15,875 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | 94 | 1,547 |
| 5. | GUBITAK | | |
| 6. | POREZI | | |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6 | 94 | 1,547 |



BOSNA BANK INTERNATIONAL DD SARAJEVO

Adresa: Trg djece Sarajeva bb, Sarajevo
Telefon: ++ 387 33 27 51 00
Telefaks: ++ 387 33 47 21 59
E-mail: info@bbi.ba
S.W.I.F.T.

PRETHODNA GODINA

UPRAVNI ODBOR

dr. Abdulah I El Kuwaiz, predsjednik
Hasan Demirhan
Yousef Ali Fadil Mohamed Bin Fadil
Abdulrahman Ahmed Yusuf Abdulmalek
mr. Nurudin Kusturica

GENERALNI DIREKTOR

Andre Van Hove

NADZORNI ODBOR

dr Mohamed Omar Zubair, predsjednik
dr Adil Ahmed Bushnaq
dr Tufik Burnazović
Salim Rashed Al Muhannadi
Hasan Čengić

ŠERIJATSKI ODBOR

prof. dr. Mustafa Cerić
dr. Abdulsattar Abu Ghuddah
dr. Nedham Mohamed Saleh Abdulrahman
Yaqoobi
dr. Murad Wilfried Hofmann
dr. Šukrija Ramić

NAJVEĆI DIONIČARI %

| | |
|--------------------------|-------|
| Islamic Development Bank | 45,46 |
| Dubai Islamic Bank | 27,27 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | 27,27 |

INTERNI REVIZOR

Mirsad Hodžić

BROJ FILIJALA

BROJ POSLOVNICA

BROJ ZAPOSLENIH 49

TEKUĆA GODINA

UPRAVA BANKE

Andre Van Hove, direktor
Salih Purišević
Vildana Škaljić

NADZORNI ODBOR

Abulrahman Ahmed Yusuf Abdulamalek,
predsjednik
Khalid Al Aboodi
Arif A. Al Kooheji
Adnan Buyukdeniz
dr. Sead Kreso

ŠERIJATSKI ODBOR

prof. dr. Mustafa Cerić
dr. Abdulsattar Abu Ghuddah
dr. Nedham Mohamed Saleh Abdulrahman
Yaqoobi
dr. Murad Wilfried Hofmann
dr. Šukrija Ramić

NAJVEĆI DIONIČARI %

| | |
|--------------------------|-------|
| Islamic Development Bank | 45,46 |
| Dubai Islamic Bank | 27,27 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | 27,27 |

INTERNI REVIZOR

Nedžad Tuće

BROJ FILIJALA 2

BROJ POSLOVNICA

BROJ ZAPOSLENIH 66



BOSNA BANK INTERNATIONAL DD SARAJEVO

NEOVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Bosna Bank International d.d., Sarajevo (Banka) sa stanjem na dan 31. decembra 2003. godine. Za ove finansijske izvještaje iskazane na stranicama od 2 do 25 odgovorna je Uprava Banke. Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o tim finansijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji.

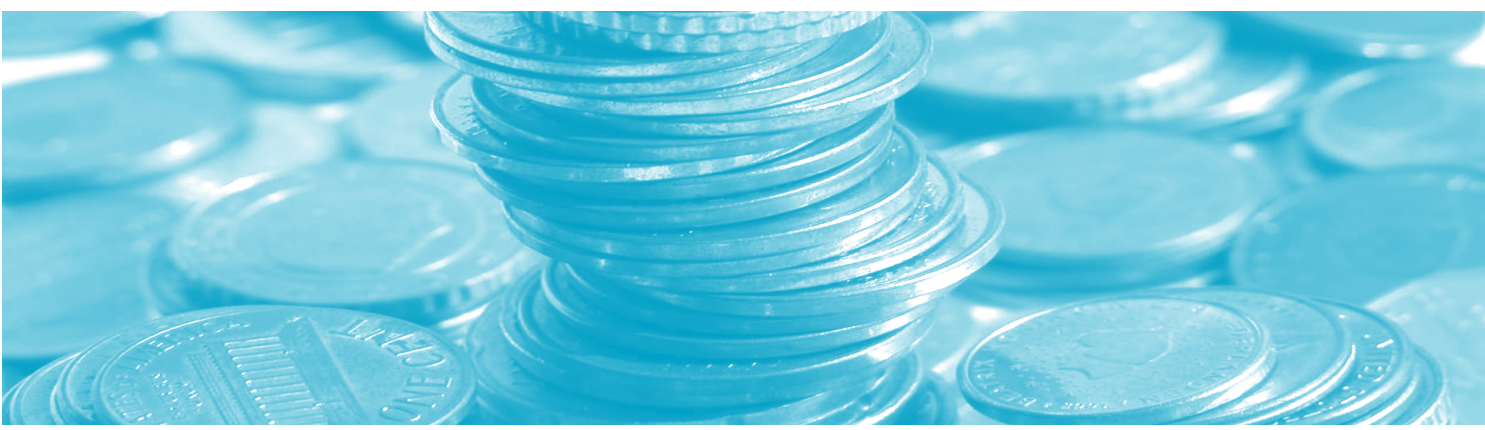
Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da planiramo i obavimo reviziju tako da se s razumnom mjerom sigurnosti uvjerimo jesu li finansijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka. Revizija uključuje ispitivanje, na temelju provjere podataka, dokumentacije koja potkrepljuje iznose i sve navedeno u finansijskim izvještajima. Revizija, također, uključuje i ocjenu primijenjenih računovodstvenih načela i značajnih procjena koje je napravila Uprava, kao i vrednovanje sveukupnog prikaza finansijskih izvještaja. Uvjereni smo da nam obavljena revizija daje razumnu osnovu za donošenje našeg mišljenja.

Prema našem mišljenju, finansijski izvještaji realno, u svakom materijalnom pogledu, prikazuju finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2003. godine, poslovni rezultat i novčane tokove za godinu tada završenu u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Bez kvalificiranja našeg mišljenja, skrećemo pažnju na bilješku 1 uz finansijske izvještaje koja govori da Banka posluje prema principima Islamskog bankarstva koji, u biti, zabranjuju kamatu kao legitiman rezultat poslovanja. Kako zakoni i propisi u bankarstvu u Bosni i Hercegovini nisu postavljeni u skladu sa Islamskim principima, Banka mora pomiriti lokalnu bankarsku regulativu i Islamske principe.

PricewaterhouseCoopers d.o.o. Zagreb

Revik d.o.o. Sarajevo





BOSNA BANK INTERNATIONAL DD SARAJEVO

BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | OPIS | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|---------------|
| AKTIVA | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 5,541 | 7,604 |
| | 1.a. Gotov novac i nekamatonosni računi depozita | 5,541 | 7,604 |
| | 1.b. Kamatonosni računi depozita | | |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | 23,256 | 11,832 |
| 3. | Plasmani drugim bankama | | |
| 4. | Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 9,247 | 34,305 |
| | 4.a. Krediti | 9,241 | 34,222 |
| | 4.b. Potraživanja po poslovima lizinga | | |
| | 4.c. Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 6 | 83 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća | | |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 10,859 | 1,249 |
| 7. | Ostale nekretnine | | 10,593 |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | | |
| 9. | Ostala aktiva | 3,566 | 498 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 1,000 | 1,090 |
| | 10.a. Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 185 | 807 |
| | 10.b. Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 815 | 283 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 51,469 | 64,991 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 4,947 | 20,315 |
| | 12.a. Kamatonosni depoziti | 1,487 | 8,199 |
| | 12.b. Nekamatonosni depoziti | 3,460 | 12,116 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 0 | 0 |
| | 13.a. Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| | 13.b. Stanje neizmirenenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | | |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 0 | 0 |
| | 16.a. sa preostalim rokom dospjeća do jedne godine | | |
| | 16.b. sa preostalim rokom dospjeća preko jedne godine | | |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 18. | Ostale obaveze | 1,229 | 579 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 6,176 | 20,894 |
| KAPITAL | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | | |
| 21. | Obične dionice | 47,520 | 45,287 |
| 22. | Emisiona ažia (22.a.+22.b.) | 0 | 0 |
| | 22.a. na trajne prioritetne dionice | | |
| | 22.b. na obične dionice | | |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | -18 | 6 |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | -2,209 | -1,196 |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 45,293 | 44,097 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 51,469 | 64,991 |



BOSNA BANK INTERNATIONAL DD SARAJEVO

BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| 1. PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------------------|--|------------------|---------------|
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| 1) | Kamatonsni računi depozita kod depozitnih institucija | | 2 |
| 2) | Plasmani drugim bankama | | |
| 3) | Kreditni i poslovi lizinga | 166 | 1,622 |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospelja | | |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | | |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | | |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihod | 1 | 10 |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 167 | 1,634 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 1) | Depoziti | 2 | 15 |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | | |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 2 | 15 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 165 | 1,619 |
| 2. OPERATIVNI PRIHODI | | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 395 | 20 |
| b) | Naknade po kreditima | 73 | 184 |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | 1 | 73 |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 195 | 207 |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | 1,162 | 345 |
| f) | Ostali operativni prihodi | 213 | 563 |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 2,039 | 1,392 |
| 3. NEKAMATNI RASHODI | | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 555 | |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 452 | 154 |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 1,007 | 154 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 771 | 1,207 |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režijske | 897 | 1,078 |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 1,738 | 1,768 |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 3,406 | 4,053 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 4,413 | 4,207 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | | |
| 5. | GUBITAK | 2,209 | 1,196 |
| 6. | POREZI | | |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6 | 0 | 0 |



BOR BANKA

DD SARAJEVO

Adresa: Obala Kulina bana 18, Sarajevo
Telefon: +387 033 27 85 21
Telefaks: +387 033 27 85 50
S.W.I.F.T. BOIRBA 22
E-mail: borbanka@bih.net.ba

PRETHODNA GODINA

UPRAVNI ODBOR

Kemal Čaušević, predsjednik
Zijadeta Kurtović
Esad Hrvačić
Ahmed Alibašić
Muniba Eminović

GENERALNI DIREKTOR

Hamid Pršeš

NADZORNI ODBOR

Smajo Abaza, predsjednik
Jasmina Ahmetpahić
Maruf Burnazović
Damir Sadović

NAJVEĆI DIONIČARI %

| | |
|-----------------------------|-------|
| Fond Bošnjaci | 52,10 |
| Ministarstvo finansija FBiH | 46,90 |

INTERNI REVIZOR

Šefika Kreso

BROJ FILIJALA

BROJ POSLOVNICA

BROJ ZAPOSLENIH 38

TEKUĆA GODINA

UPRAVA BANKE

Hamid Pršeš, direktor
Muhamed Šehbajraktarević
Enisa Hulusić
Bedina Jusičić-Musa
Suada Kumalić

NADZORNI ODBOR

Kemal Čaušević, predsjednik
Muniba Eminović
Ahmet Alibašić
Hajrudin Hadžimehanović
Esad Hrvačić

DIONIČARI SA PREKO 5% GLASAČKIH PRAVA

Fond Bošnjaci
Ministarstvo finansija FBiH

INTERNI REVIZOR

Šefika Kreso

BROJ FILIJALA

BROJ POSLOVNICA

BROJ ZAPOSLENIH 36



BOR BANKA

DD SARAJEVO

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

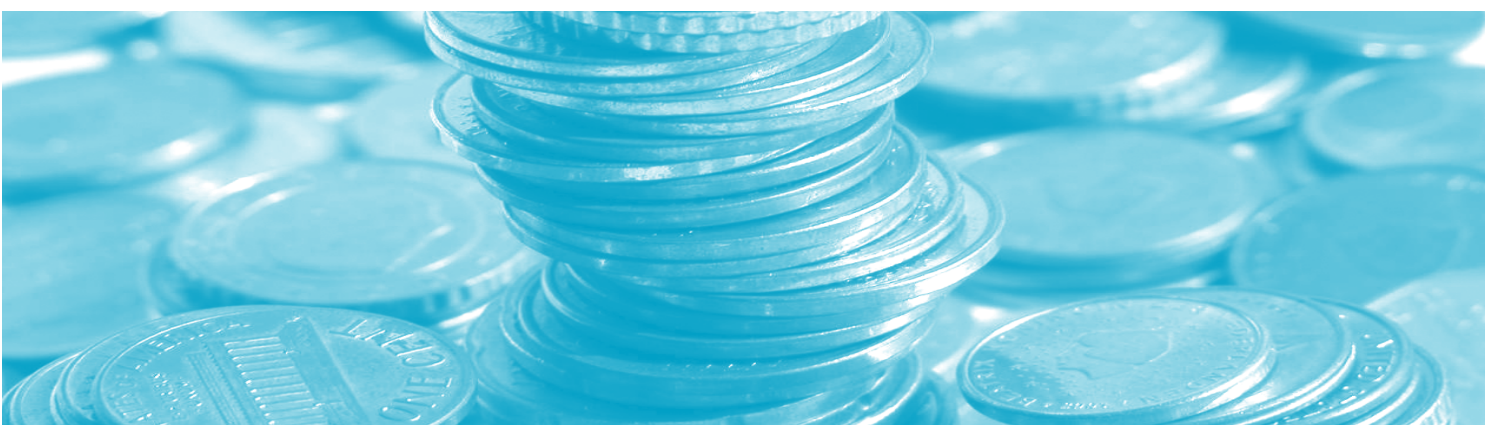
Obavili smo reviziju bilansa stanja BOR Banke d.d. Sarajevo (u daljnjem tekstu: Banka) sa stanjem na dan 31. decembra 2003. i povezanih bilansa uspjeha, izvještaja o toku novca i izvještaja o promjenama na vlasničkoj glavnici za godinu koja je tada završila. Odgovornost za ove finansijske izvještaje snosi Uprava Banke. Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o tim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije.

Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način da prikupimo sve informacije i sva obrazloženja koja smatramo nužnim da bismo prikupili dovoljno dokaza koji nam u razumnoj mjeri pružaju jamstvo da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške. Revizija uključuje provjeru dokaza pomoću testiranja koji potkrepljuju iznose i druge informacije objavljene u finansijskim izvještajima. Revizija, također, uključuje i procjenu primijenjenih računovodstvenih načela, te ocjenu značajnih procjena Uprave, kao i ocjenu ukupnog prikaza finansijskih izvještaja. Vjerujemo da nam naša revizija daje razumnu osnovu za naše mišljenje.

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju istinito i fer, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2003. godine, kao i rezultate njezinog poslovanja, promjene u toku novca i promjene u vlasničkoj glavnici, za godinu koja je tada završila i sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Bez kvalifikovanja našeg mišljenja, skrećemo pažnju na Napomenu 2.7, gdje je opisana promjena računovodstvenog prezentiranja stavki prihoda i rashoda vezanih za kredite iz Kuvajtskog fonda za arapski ekonomski razvoj. Zbog nemogućnosti crpljenja uporednih podataka iz računovodstvenog sistema, Bilans uspjeha za godinu koja je završila 31. decembra 2002. Banka nije prikazala u skladu s novim načinom prikazivanja, što nije imalo utjecaja na iskazani rezultat za godinu koja je tada završila. U skladu s tim prezentacije Bilansa uspjeha za godine koje su završile 31. decembra 2003. i 2002. nisu uporedne.

Deloitte d.o.o. Sarajevo





BOR BANKA

DD SARAJEVO

BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | OPIS | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|---------------|
| AKTIVA | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 20,373 | 14,329 |
| | 1.a. Gotov novac i nekamatonosni računi depozita | 11,033 | 2,763 |
| | 1.b. Kamatonosni računi depozita | 9,340 | 11,566 |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | | |
| 3. | Plasmani drugim bankama | 567 | 7,562 |
| 4. | Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 22,071 | 27,420 |
| | 4.a. Krediti | 21,893 | 27,027 |
| | 4.b. Potraživanja po poslovima lizinga | | |
| | 4.c. Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 178 | 393 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospijea | | |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 3,962 | 4,229 |
| 7. | Ostale nekretnine | | |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | 5 | 5 |
| 9. | Ostala aktiva | 416 | 513 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 1,041 | 1,440 |
| | 10.a. Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 720 | 1,261 |
| | 10.b. Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 321 | 179 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 46,353 | 52,618 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 19,841 | 19,285 |
| | 12.a. Kamatonosni depoziti | 1,623 | 807 |
| | 12.b. Nekamatonosni depoziti | 18,218 | 18,478 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 0 | 0 |
| | 13.a. Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| | 13.b. Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | | |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 13,708 | 13,056 |
| | 16.a. sa preostalim rokom dospijea do jedne godine | | |
| | 16.b. sa preostalim rokom dospijea preko jedne godine | 13,708 | 13,056 |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 18. | Ostale obaveze | 1,316 | 1,023 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 34,865 | 33,364 |
| K A P I T A L | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | | 7,498 |
| 21. | Obične dionice | 11,040 | 11,040 |
| 22. | Emisiona ažia (22.a.+22.b.) | 0 | |
| | 22.a. na trajne prioritetne dionice | | |
| | 22.b. na obične dionice | | |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | 251 | 448 |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | 197 | 268 |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 11,488 | 19,254 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 46,353 | 52,618 |



BOR BANKA

DD SARAJEVO

BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| 1. PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------------------|--|------------------|---------------|
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| 1) | Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | 452 | 229 |
| 2) | Plasmani drugim bankama | | |
| 3) | Kredit i poslovi lizinga | 1,033 | 2,147 |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća | | |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | | |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | | |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihodi | 32 | 52 |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 1,517 | 2,428 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 1) | Depoziti | 332 | 8 |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | | 254 |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | 17 | 7 |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 349 | 269 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 1,168 | 2,159 |
| 2. | OPERATIVNI PRIHODI | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 24 | 36 |
| b) | Naknade po kreditima | 403 | 360 |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | | |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 264 | 235 |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | | |
| f) | Ostali operativni prihodi | 2,642 | 1,795 |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 3,333 | 2,426 |
| 3. | NEKAMATNI RASHODI | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 843 | 1,411 |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 1,811 | 835 |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 2,654 | 2,246 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 716 | 1,291 |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režijske | 381 | 289 |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 509 | 451 |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 1,606 | 2,031 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 4,260 | 4,277 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | 241 | 308 |
| 5. | GUBITAK | | |
| 6. | POREZI | 44 | 40 |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6 | 197 | 268 |





DD SARAJEVO

Adresa: Džidžikovac 1, Sarajevo
Telefon: +387 (033) 720-300
Telefaks: +387 (033) 445-664
S.W.I.F.T. CMCBBA22
E-mail CBS@isinter.net

PRETHODNA GODINA

DIREKTOR

Midhad Mulić

NADZORNI ODBOR

Milan Marinić, predsjednik

Zoran Bizjak

Blaž Stiplovšek

Mirjam Štebe

Andrej Flis

NAJVEĆI DIONIČARI %

LHB - Frankfurt 60,00

Banka Domžale - Domžale 40,00

INTERNI REVIZOR

Hidajeta Šahinović

BROJ FILIJALA 6

BROJ EKSPozITURA 3

BROJ ZAPOSLENIH 93

TEKUĆA GODINA

UPRAVA BANKE

Midhat Mulić, direktor

Emina Ćorić

NADZORNI ODBOR

Milan Marinić, predsjednik

Zoran Bizjak

Blaž Stiplovšek

Mirjam Štebe

Andrej Flis

DIONIČARI SA PREKO 5% GLASAČKIH PRAVA

LHB - Frankfurt

Banka Domžale - Domžale

INTERNI REVIZOR

Hidajeta Šahinović

BROJ FILIJALA 7

BROJ EKSPozITURA 3

BROJ ZAPOSLENIH 99



DD SARAJEVO

IZVJEŠTAJ REVIZORA

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja CBS Bank d.d., Sarajevo (Banka) sa stanjem na dan 31. decembra 2003. godine. Za ove finansijske izvještaje iskazane na stranicama od 6 do 28 odgovorna je Uprava Banke. Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o tim finansijskim izvještajima temeljno na našoj reviziji. Finansijski izvještaji za 2002. godinu pripremljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim standardima Federacije Bosne i Hercegovine, a revidirala ih je druga međunarodna revizijska tvrtka, čiji je izvještaj izdan 21. februara 2003. godine sadržavao mišljenje s kvalifikacijom.

Osim po pitanjima opisanim u sljedećim odlomcima, reviziju smo proveli u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da planiramo i obavimo reviziju tako da se s razumnom mjerom sigurnosti uvjerimo jesu li finansijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka. Reviziju uključuje ispitivanje, na temelju provjere podataka, dokumentacije koja potkrepljuje iznose i sve navedeno u finansijskim izvještajima. Revizija, također uključuje i ocjenu primijenjenih računovodstvenih načela i značajnih procjena koje je napravila Uprava, kao i vrednovanje sveukupnog prikaza finansijskih izvještaja. Uvjereni smo da nam obavljena revizija daje razumnu osnovu za donošenje našeg mišljenja.

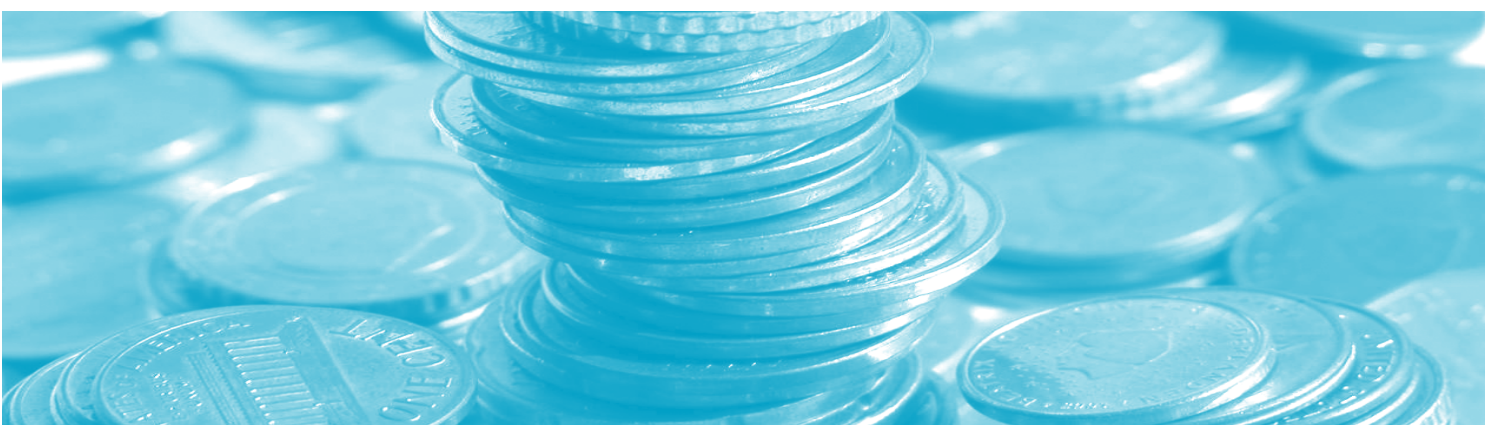
Kako je objavljeno u Bilješci 2, Banka je prvi put pripremila finansijske izvještaje u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještaja (MSFI) na dan 31. decembra 2003. Navedeni standardi zahtijevaju pripremu usporednih podataka na istoj osnovi, što znači da je Banka trebala pripremiti početnu bilancu na dan 1. januara 2002., kao i završnu bilancu na dan 31. decembra 2002. Budući da to nije učinjeno, usporedni podaci prikazani u ovim finansijskim izvještajima nisu u skladu s MSFI. Nadalje, nije pripremljena početna bilanca u skladu s MSFI za godinu koja je završila 31. decembra 2003.

Stoga nismo u mogućnosti izraziti i ne izražavamo mišljenje o usporednim podacima u finansijskim izvještajima, niti u računu dobiti i gubitka, u izvještaju o promjenama dioničkog kapitala i u izvještaju o novčanom toku za godinu koja je završila 31. decembra 2003.

Međutim, prema našem mišljenju, bilanca na dan 31. decembra 2003., u svakom materijalnom pogledu, prikazuje realno i istinito finansijski položaj Banke na taj dan u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

PricewaterhouseCoopers d.o.o. Zagreb

Revik d.o.o. Sarajevo





DD SARAJEVO

BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | OPIS | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|----------------|
| AKTIVA | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 28,805 | 26,096 |
| | 1.a. Gotov novac i nekamatonosni računi depozita | 21,758 | 16,275 |
| | 1.b. Kamatonosni računi depozita | 7,047 | 9,821 |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | | |
| 3. | Plasmani drugim bankama | | |
| 4. | Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 63,916 | 102,010 |
| | 4.a. Krediti | 62,323 | 97,337 |
| | 4.b. Potraživanja po poslovima lizinga | | |
| | 4.c. Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 1,593 | 4,673 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća | | |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 8,206 | 8,060 |
| 7. | Ostale nekretnine | 30 | 70 |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | | |
| 9. | Ostala aktiva | 1,933 | 2,508 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 2,189 | 3,141 |
| | 10.a. Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 1,926 | 2,964 |
| | 10.b. Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 263 | 177 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 100,701 | 135,603 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 67,916 | 90,588 |
| | 12.a. Kamatonosni depoziti | 51,845 | 78,608 |
| | 12.b. Nekamatonosni depoziti | 16,071 | 11,980 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 0 | 0 |
| | 13.a. Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| | 13.b. Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | | |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 11,280 | 22,218 |
| | 16.a. sa preostalim rokom dospjeća do jedne godine | 347 | 7,585 |
| | 16.b. sa preostalim rokom dospjeća preko jedne godine | 10,933 | 14,633 |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 18. | Ostale obaveze | 1,347 | 1,642 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 80,543 | 114,448 |
| K A P I T A L | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | | |
| 21. | Obične dionice | 19,798 | 19,798 |
| 22. | Emisiona azija (22.a.+22.b.) | 0 | 0 |
| | 22.a. na trajne prioritetne dionice | | |
| | 22.b. na obične dionice | | |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | 43 | 360 |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | 317 | 997 |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 20,158 | 21,155 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 100,701 | 135,603 |

BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| 1. PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------------------|--|------------------|---------------|
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| 1) | Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | 278 | 279 |
| 2) | Plasmani drugim bankama | 30 | |
| 3) | Kredit i poslovi lizinga | 4,894 | 7,657 |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća | | |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | | |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | | |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihodi | 8 | 167 |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 5,210 | 8,103 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 1) | Depoziti | 883 | 2,460 |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | 13 | |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | 841 | 513 |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 1,737 | 2,973 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 3,473 | 5,130 |
| 2. | OPERATIVNI PRIHODI | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 407 | 321 |
| b) | Naknade po kreditima | 345 | 581 |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | 697 | 630 |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 1,721 | 2,355 |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | 21 | |
| f) | Ostali operativni prihodi | 456 | 1,331 |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 3,647 | 5,218 |
| 3. | NEKAMATNI RASHODI | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 5,590 | 2,090 |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 218 | 345 |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 5,808 | 2,435 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 1,935 | 2,813 |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija | 1,347 | 1,557 |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 1,861 | 2,546 |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 5,143 | 6,916 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 10,951 | 9,351 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | | 997 |
| 5. | GUBITAK | 3,831 | |
| 6. | POREZI | | |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6 | 0 | 997 |



CENTRAL PROFIT BANKA DD SARAJEVO

Adresa: Zelenih beretki 24, Sarajevo
Telefoni: ++387 33 53 36 88 i 53 34 33
Telefaksi: ++387 33 23 83 40 i 53 24 06
S.W.I.F.T. CEBABA 22
E-mail: central@cpb.ba

PRETHODNA GODINA

UPRAVA BANKE

Fehim F. Kapidžić, direktor
Aida Nuhić
Enes Merzić
Aida Meholjić
Davor Alić

NADZORNI ODBOR

dr. Jacek Brzezinski, predsjednik
Udo Schedel
Carl. D. Malmaeus
Kasim Džajić
Enver Kreso

NAJVEĆI DIONIČARI %

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Sarajevo Privatization Venture | 96,70 |
|-----------------------------------|-------|

INTERNI REVIZOR

Fikreta Uzunović

BROJ FILIJALA 12

BROJ POSLOVNICA

BROJ ZAPOSLENIH 481

TEKUĆA GODINA

UPRAVA BANKE

Fehim F. Kapidžić, direktor
Alfred Fusselberger

NADZORNI ODBOR

Anton Knett, predsjednik
Wofgang Helpa
Angelika Glavanovits
Friedrich Racher
Martin Klauzer
Bernhard Klar
Gunther Stromenger

DIONIČARI SA PREKO 5% GLASAČKIH PRAVA

Bank Austria Creditanstalt

INTERNI REVIZOR

Enisa Rovčanin

BROJ FILIJALA 28

BROJ POSLOVNICA

BROJ ZAPOSLENIH 420



CENTRAL PROFIT BANKA DD SARAJEVO

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Obavili smo reviziju bilansa stanja Central profit banke d.d. Sarajevo (u daljem tekstu: Banka) sa stanjem na dan 31. decembra 2003. godine i povezanih bilansa uspjeha, izvještaja o toku novca i izvještaja o promjenama na vlasničkoj glavnici za godinu koja je tada završila. Odgovornost za ove finansijske izvještaje snosi Uprava Banke. Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o tim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije.

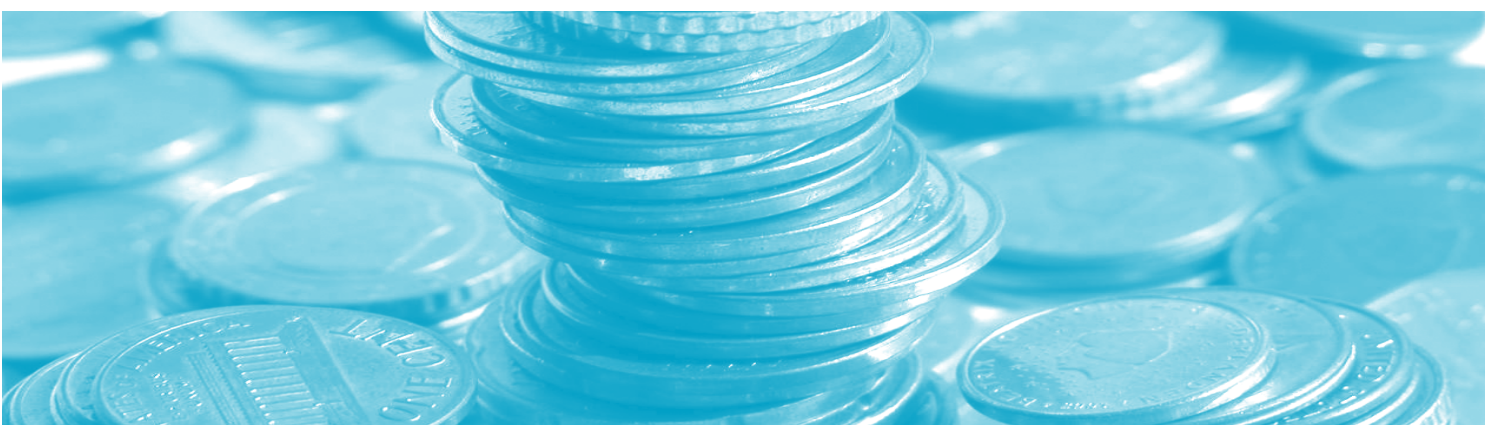
Finansijski izvještaj za godinu koja je završila 31. decembra 2002. godine revidirani su od drugog revizora, koji je izrazio nekvalifikovano mišljenje u izvještaju izdatom 31. marta 2003. godine.

Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način da prikupimo sve informacije i sva obrazloženja koja smatramo nužnim da bismo prikupili dovoljno dokaza koji nam u razumnoj mjeri pružaju jamstvo da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške. Revizija uključuje provjeru dokaza pomoću testiranja, koji potkrijepljuju iznose i druge informacije objavljene u finansijskim izvještajima. Revizija, također, uključuje i procjenu primijenjenih računovodstvenih načela, te ocjenu značajnih procjena Uprave, kao i ocjenu ukupnog prikaza finansijskih izvještaja. Vjerujemo da nam naša revizija daje razumnu osnovu za naše mišljenje.

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju istinito i fer, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2003. godine, kao i rezultate njezinog poslovanja, promjene u toku novca i promjene u vlasničkoj glavnici, za godinu koja je tada završila i sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Bez kvalifikovanja našeg mišljenja, skrećemo vam pažnju na Napomenu 29. koja opisuje koncentracije rizika i kršenje regulatornih zahtjeva.

Deloitte d.o.o. Sarajevo





CENTRAL PROFIT BANKA DD SARAJEVO

BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | O P I S | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|----------------|
| A K T I V A | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 225,143 | 311,237 |
| | 1.a. Gotov novac i nekamatonosni računi depozita | 46,270 | 26,891 |
| | 1.b. Kamatonosni računi depozita | 178,873 | 284,346 |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | | |
| 3. | Plasmani drugim bankama | | |
| 4. | Kredit i, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 119,020 | 138,420 |
| | 4.a. Krediti | 114,846 | 133,947 |
| | 4.b. Potraživanja po poslovima lizinga | 226 | 215 |
| | 4.c. Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 3,948 | 4,258 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospijeca | | |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 25,301 | 27,278 |
| 7. | Ostale nekretnine | 9,176 | 6,229 |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | 127 | 152 |
| 9. | Ostala aktiva | 2,797 | 4,284 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 18,513 | 17,216 |
| | 10.a. Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 17,811 | 16,457 |
| | 10.b. Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 702 | 759 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 363,051 | 470,384 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 325,752 | 431,372 |
| | 12.a. Kamatonosni depoziti | 271,869 | 384,466 |
| | 12.b. Nekamatonosni depoziti | 53,883 | 46,906 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 245 | 80 |
| | 13.a. Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| | 13.b. Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | 245 | 80 |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 3,558 | 4,929 |
| | 16.a. sa preostalim rokom dospijeca do jedne godine | 1,339 | 1,719 |
| | 16.b. sa preostalim rokom dospijeca preko jedne godine | 2,219 | 3,210 |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | 6,063 | 6,063 |
| 18. | Ostale obaveze | 7,152 | 7,491 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 342,770 | 449,935 |
| K A P I T A L | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | 272 | 272 |
| 21. | Obične dionice | 14,728 | 14,728 |
| 22. | Emisiona ažia (22.a.+22.b.) | 0 | 0 |
| | 22.a. na trajne prioritetne dionice | | |
| | 22.b. na obične dionice | | |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | 5,074 | 5,281 |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | 207 | 168 |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 20,281 | 20,449 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 363,051 | 470,384 |



CENTRAL PROFIT BANKA DD SARAJEVO

BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

| | | (u 000 KM) | |
|-----------|--|------------------|---------------|
| 1. | PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | Prethodna godina | Tekuća godina |
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| 1) | Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | 3,679 | 3,640 |
| 2) | Plasmani drugim bankama | 59 | 7 |
| 3) | Kredit i poslovi lizinga | 10,337 | 13,605 |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospelja | | |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | | |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | 1 | 1 |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihod | 264 | 935 |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 14,340 | 18,188 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 1) | Depoziti | 3,492 | 4,378 |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | 202 | 142 |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | 294 |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 3,694 | 4,814 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 10,646 | 13,374 |
| 2. | OPERATIVNI PRIHODI | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 2,909 | 1,341 |
| b) | Naknade po kreditima | 611 | 838 |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | 1,591 | 1,325 |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 8,713 | 9,595 |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | | |
| f) | Ostali operativni prihodi | 1,957 | 2,610 |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 15,781 | 15,709 |
| 3. | NEKAMATNI RASHODI | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 6,697 | 7,714 |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 594 | 861 |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 7,291 | 8,575 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 11,906 | 12,369 |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija | 4,051 | 4,814 |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 2,766 | 2,784 |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 18,723 | 19,967 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 26,014 | 28,542 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | 413 | 541 |
| 5. | GUBITAK | | |
| 6. | POREZI | 206 | 373 |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6 | 207 | 168 |





HVB Bank

BiH DD SARAJEVO

Adresa: Fra Andela Zvizdovića 1/18, Sarajevo
Telefon: 00387 33 25 09 00
Telefaks: 00387 33 25 09 21
S.W.I.F.T. BACXBA22

PRETHODNA GODINA

UPRAVNI ODBOR

Anton Knett, predsjednik
Wilibald Cernko
Wolfgang Helpa
Heinz Meidlinger
Friedrich Robert Racher
Erich Pelousek
Angelika Glavanovits

GENERALNI DIREKTOR

Frantz Friedl

NADZORNI ODBOR

Josef Duregger, predsjednik
Elke Maria Haspel-Schabata
Markus Grafl
Helmut Franz Haller
Guenther Stromenger

NAJVEĆI DIONIČARI %

Bank Austria Wien 100

INTERNI REVIZOR

BROJ FILIJALA 1

BROJ POSLOVNICA

BROJ ZAPOSLENIH 44

TEKUĆA GODINA

UPRAVA BANKE

Manfred Meier, privr. direktor
Ulrich Kromer

NADZORNI ODBOR

Anton Knett, predsjednik
Wolfgang Helpa
Friedrich Robert Racher
Martin Klauzer
Angelika Glavanovits
Gunter Stromenger
Ralf Cymanek

DIONIČARI SA PREKO 5% GLASAČKIH PRAVA

Bank Austria Creditanstalt

INTERNI REVIZOR

Lejla Tuco

BROJ FILIJALA 3

BROJ POSLOVNICA

BROJ ZAPOSLENIH 71

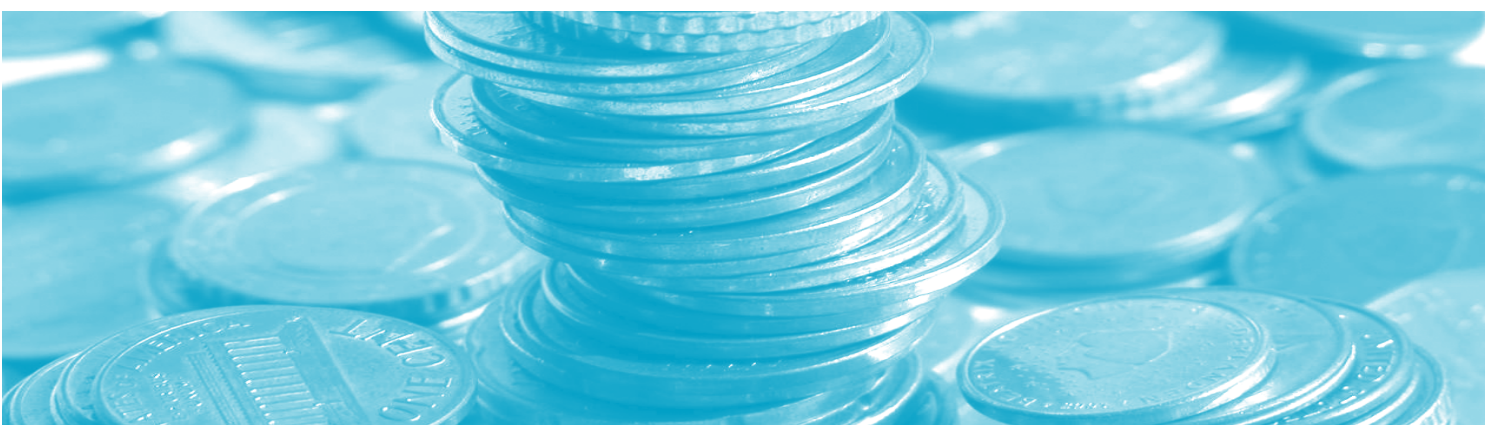
NEZAVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE

Obavili smo reviziju bilansa stanja HVB Banke Bosna i Hercegovina d.d. Sarajevo (u daljem tekstu: Banka) sa stanjima na dan 31. decembra 2003. i 2002. i povezanih bilansa uspjeha, izvještaja o toku novca i izvještaja o promjenama na vlasničkoj glavnicu za godinu koja se završila 31. decembra 2003. i period od 23. avgusta (početak poslovanja) do 31. decembra 2002. Odgovornost za ove finansijske izvještaje snosi Uprava Banke. Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o finansijskim izvještajima na temelju naše revizije.

Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način da prikupimo sve informacije i sva obrazloženja koja smatramo nužnim da bismo prikupili dovoljno dokaza koji nam u razumnoj mjeri pružaju jamstvo da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške. Revizija uključuje provjeru dokaza pomoću testiranja, koji potkrijepljuju iznose i druge informacije objavljene u finansijskim izvještajima. Revizija, također, uključuje i procjenu primijenjenih računovodstvenih načela, te ocjenu značajnih procjena Uprave, kao i ocjenu ukupnog prikaza finansijskih izvještaja. Vjerujemo da nam naša revizija daje razumnu osnovu za naše mišljenje.

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju istinito i fer, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2003. i 2002., kao i rezultate njezinog poslovanja, promjene u toku novca i promjene u vlasničkoj glavnicu, za godinu koja se završila 31. decembra 2003. i period od 23. avgusta do 31. decembra 2002. i sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Deloitte d.o.o. Sarajevo





HVB Bank

BiH DD SARAJEVO

BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | OPIS | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|---------------|
| AKTIVA | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 9,986 | 32,000 |
| | 1.a. Gotov novac i nekamatonosni računi depozita | 1,279 | 2,485 |
| | 1.b. Kamatonosni računi depozita | 8,707 | 29,515 |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | | |
| 3. | Plasmani drugim bankama | 5,029 | |
| 4. | Kredit i, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 1,319 | 43,425 |
| | 4.a. Krediti | 1,319 | 42,135 |
| | 4.b. Potraživanja po poslovima lizinga | | |
| | 4.c. Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | | 1,290 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospijea | | |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 4,364 | 6,590 |
| 7. | Ostale nekretnine | | |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | | |
| 9. | Ostala aktiva | 58 | 726 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 193 | 1,807 |
| | 10.a. Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 26 | 1,732 |
| | 10.b. Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 167 | 75 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 20,563 | 80,934 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 6,717 | 49,443 |
| | 12.a. Kamatonosni depoziti | 6,600 | 49,079 |
| | 12.b. Nekamatonosni depoziti | 117 | 364 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 0 | 0 |
| | 13.a. Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| | 13.b. Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | | |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 0 | 9,779 |
| | 16.a. sa preostalim rokom dospijea do jedne godine | | |
| | 16.b. sa preostalim rokom dospijea preko jedne godine | | 9,779 |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 18. | Ostale obaveze | 1,137 | 1,282 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 7,854 | 60,504 |
| K A P I T A L | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | | |
| 21. | Obične dionice | 15,000 | 29,337 |
| 22. | Emisiona ažia (22.a.+22.b.) | 0 | 0 |
| | 22.a. na trajne prioritetne dionice | | |
| | 22.b. na obične dionice | | |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | | -2,291 |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | -2,291 | -6,616 |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 12,709 | 20,430 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 20,563 | 80,934 |

BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| | | Prethodna godina | Tekuća godina |
|-----------|--|------------------|---------------|
| 1. | PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | | |
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| 1) | Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | 137 | 422 |
| 2) | Plasmani drugim bankama | 129 | 1 |
| 3) | Kreditni i poslovi lizinga | 12 | 1,734 |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća | | |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | | |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | | |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihodi | | 17 |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 278 | 2,174 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 1) | Depoziti | 6 | 295 |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | | 2 |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | | 81 |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 6 | 378 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 272 | 1,796 |
| 2. | OPERATIVNI PRIHODI | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 79 | 272 |
| b) | Naknade po kreditima | 23 | 456 |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | | 42 |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 21 | 260 |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | | |
| f) | Ostali operativni prihodi | 232 | 117 |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 355 | 1,147 |
| 3. | NEKAMATNI RASHODI | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 385 | 944 |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 551 | 231 |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 936 | 1,175 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 560 | 3,165 |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija | 1,013 | 3,505 |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 409 | 1,714 |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 1,982 | 8,384 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 2,918 | 9,559 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | | |
| 5. | GUBITAK | 2,291 | 6,616 |
| 6. | POREZI | | |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6 | 0 | 0 |



HYPO ALPE-ADRIA-BANK DD MOSTAR

Adresa:
Telefon:
Telefaks:
S.W.I.F.T.

Kneza Branimira 2 b, Mostar
+387 (36) 44 44 44
+387 (36) 44 42 35
KLHBBA22
www.hypo-alpe-adria.ba

PRETHODNA GODINA

NADZORNI ODBOR

Gunter Striedinger predsjednik
dr. Wolfgang Kulterer
dr. Gunter Puchtler
dr. Gerd Penkner
Zoran Sikrica

UPRAVA

Petar Jurčić, direktor
Dražen Mršić
Urban Golob

NAJVEĆI DIONIČARI %

Hypo Alpe Adria Bank
AG, Klagenfurt 99,97

INTERNI REVIZOR

Stana Grgić

BROJ FILIJALA 3

BROJ POSLOVNICA 29

BROJ ZAPOSLENIH 248

TEKUĆA GODINA

UPRAVA BANKE

Petar Jurčić, direktor
Dražen Mršić
Urban Golob

NADZORNI ODBOR

mr. Gunther Striedinger, predsjednik
dr. Wolfgang Kulterer
dr. Gunther Puchtler
mr. Gernot Schmerlaib
Christoph Schasche

DIONIČARI SA PREKO 5% GLASAČKIH PRAVA

Hypo Alpe Adria Bank AG, Klagenfurt

INTERNI REVIZOR

Stana Grgić

BROJ FILIJALA 3

BROJ POSLOVNICA 29

BROJ ZAPOSLENIH 288



HYPO ALPE-ADRIA-BANK DD MOSTAR

NEOVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE

Obavili smo reviziju nekonsolidirane bilance stanja Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar (u daljem tekstu: Banka) na dan 31. prosinca 2003. godine i s njome povezanih nekonsolidiranih računa dobiti i gubitka, izvješća o tijeku novca i izvješća o promjenama na vlasničkoj glavnici za godinu tada završenu.

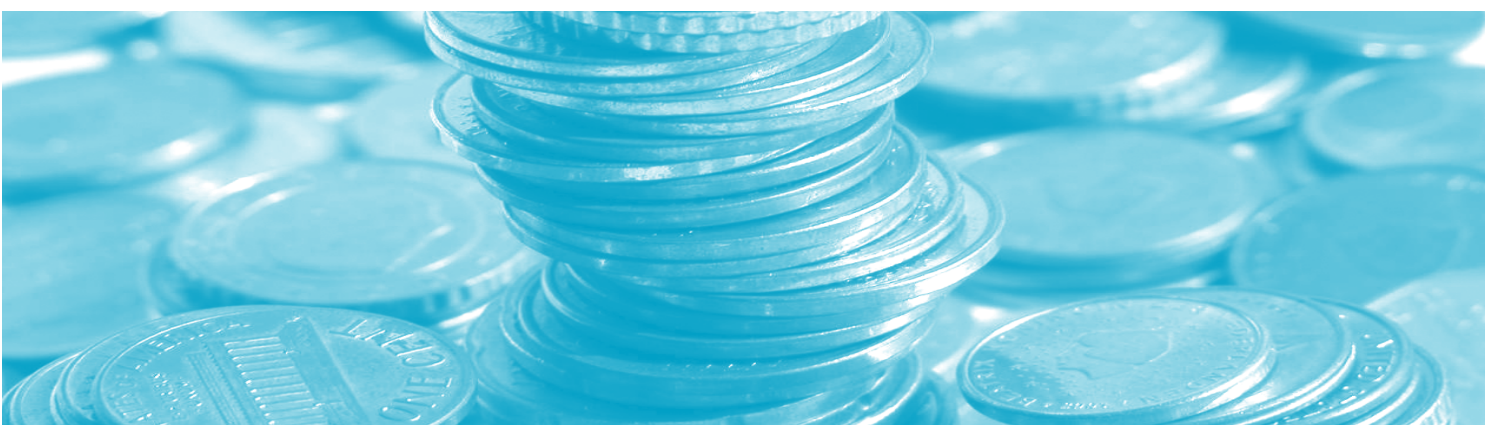
Odgovornost za ova financijska izvješća snosi Uprava Banke. Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o ovim financijskim izvješćima na temelju naše revizije.

Reviziju financijskih izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2002. godine obavio je drugi revizor i izrazio nekvalificirano mišljenje 21. srpnja 2003. godine.

Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način da prikupimo sve informacije i sva obrazloženja koja smatramo nužnim da bismo prikupili dovoljno dokaza koji nam u razumnoj mjeri pružaju jamstvo da financijska izvješća ne sadrže materijalno značajne pogreške. Revizija uključuje provjeru dokaza pomoću testiranja, koji potkrijepljuju iznose i druge informacije objavljene u financijskim izvješćima. Revizija, također, uključuje i procjenu primijenjenih računovodstvenih načela, te ocjenu značajnih procjena Uprave, kao i ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvješća. Vjerujemo da nam naša revizija daje razumnu osnovu za naše mišljenje.

Po našem mišljenju, nekonsolidirana financijska izvješća prikazuju istinito i fer, u svim materijalno značajnim stavkama, financijski položaj Banke na dan 31. prosinca 2003. godine, kao i rezultat njezinog poslovanja, promjene u tijeku novca i promjene u vlasničkoj glavnici, za godinu tada završenu i sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.

Deloitte d.o.o. Sarajevo





HYPO ALPE-ADRIA-BANK DD MOSTAR

BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | O P I S | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|----------------|
| AKTIVA | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 49,017 | 163,404 |
| | 1.a. Gotov novac i nekamatonosni računi depozita | 28,076 | 59,564 |
| | 1.b. Kamatonosni računi depozita | 20,941 | 103,840 |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | | 1,900 |
| 3. | Plasmani drugim bankama | 8,147 | 753 |
| 4. | Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 403,139 | 604,542 |
| | 4.a. Krediti | 376,934 | 584,788 |
| | 4.b. Potraživanja po poslovima lizinga | | |
| | 4.c. Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 26,205 | 19,754 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospijeca | 2,131 | 2,706 |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 18,525 | 22,299 |
| 7. | Ostale nekretnine | | |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | 14,582 | 2,251 |
| 9. | Ostala aktiva | 11,345 | 13,530 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 21,483 | 26,183 |
| | 10.a. Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 21,017 | 25,802 |
| | 10.b. Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 466 | 381 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 485,403 | 785,202 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 404,652 | 682,660 |
| | 12.a. Kamatonosni depoziti | 362,821 | 602,364 |
| | 12.b. Nekamatonosni depoziti | 41,831 | 80,296 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 1,147 | 1,147 |
| | 13.a. Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| | 13.b. Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | 1,147 | 1,147 |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 23,058 | 22,130 |
| | 16.a. sa preostalim rokom dospijeca do jedne godine | 449 | 61 |
| | 16.b. sa preostalim rokom dospijeca preko jedne godine | 22,609 | 22,069 |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 18. | Ostale obaveze | 6,943 | 9,134 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 435,800 | 715,071 |
| K A P I T A L | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | | |
| 21. | Obične dionice | 50,000 | 70,000 |
| 22. | Emisiona ažia (22.a.+22.b.) | 0 | 0 |
| | 22.a. na trajne prioritetne dionice | | |
| | 22.b. na obične dionice | | |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | 61 | -397 |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | -458 | 528 |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 49,603 | 70,131 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 485,403 | 785,202 |

HYPO ALPE-ADRIA-BANK DD MOSTAR

BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| 1. PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------------------|--|------------------|---------------|
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| 1) | Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | | |
| 2) | Plasmani drugim bankama | 574 | 1,180 |
| 3) | Kredit i poslovi lizinga | 31,502 | 47,221 |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća | 54 | 150 |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | | 67 |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | | |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihod | | |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 32,130 | 48,618 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 1) | Depoziti | 5,392 | 18,325 |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | 7,439 | 1,849 |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | | 966 |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 12,831 | 21,140 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 19,299 | 27,478 |
| 2. OPERATIVNI PRIHODI | | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 1,412 | 1,180 |
| b) | Naknade po kreditima | 1,817 | 1,893 |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | 814 | 1,158 |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 6,656 | 7,231 |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | 174 | 13 |
| f) | Ostali operativni prihodi | 6,497 | 9,559 |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 17,370 | 21,034 |
| 3. NEKAMATNI RASHODI | | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 9,838 | 19,040 |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 4,704 | 5,411 |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 14,542 | 24,451 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 6,052 | 7,329 |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija | 3,784 | 6,275 |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 12,749 | 9,929 |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 22,585 | 23,533 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 37,127 | 47,984 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | | 528 |
| 5. | GUBITAK | 458 | |
| 6. | POREZI | | |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6 | 0 | 528 |



Investicijska banka Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o.

Adresa:
Telefon:
Telefaks:
S.W.I.F.T.
Web site

Igmanska 1, Sarajevo
+387 033 277 900
+387 033 668 952
IBBHBA22
www.ibf-bih.com

PRETHODNA GODINA

UPRAVNI ODBOR

dr. Zdravko Lučić, predsjednik
Mirsad Hromić
Fadila Ibrahimović
Vinko Jakić
Vinko Križan
Emir Silajdžić

GENERALNI DIREKTOR

Asim Omanić

NADZORNI ODBOR

Faruk Brkanić, predsjednik
Štefo Antunović
Mevludin Osmanović
Amir Pekmez
Enver Trepčić

NAJVEĆI DIONIČARI %

Vlada Federacije BiH 100.00

INTERNI REVIZOR

Ćamila Dudo

BROJ FILIJALA

BROJ POSLOVNICA

BROJ ZAPOSLENIH 71

TEKUĆA GODINA

UPRAVNI ODBOR

dr. Zdravko Lučić, predsjednik
Mirsad Hromić
Vinko Jakić
Vinko Križan
Emir Silajdžić

GENERALNI DIREKTOR

Asim Omanić

NADZORNI ODBOR

Faruk Brkanić, predsjednik
Štefo Antunović
Mevludin Osmanović
Amir Pekmez
Enver Trepčić

NAJVEĆI DIONIČARI %

Vlada Federacije BiH 100.00

INTERNI REVIZOR

Ćamila Dudo

BROJ FILIJALA

BROJ POSLOVNICA

BROJ ZAPOSLENIH 70



IZVJEŠTAJ REVIZORA

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja Investicijske banke Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Sarajevo, (Banka) sa stanjem na dan 31. decembra 2003. godine. Za ove finansijske izvještaje odgovornost snosi rukovodstvo Banke. Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o tim finansijskim izvještajima na osnovu izvršene revizije.

Finansijski izvještaji Banke, sa stanjem na dan 31. decembra 2002. godine, revidovani su od revizorske firme Deloitte & Touche d.o.o., Sarajevo, u čijem izvještaju se izražava pozitivno mišljenje. Također, bez kvalifikovanja mišljenja, revizor skreće pažnju na pravni status Banke.

Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ovi standardi zahtijevaju da planiramo i provedemo reviziju na takav način da se s razumnom mjerom sigurnosti uvjerimo jesu li finansijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka. Revizija uključuje i ispitivanje, na osnovu provjere podataka, dokumentacije koja potkrijepljuje iznose i sve navedeno u finansijskim izvještajima. Revizija, također, uključuje i ocjenu primijenjenih računovodstvenih i značajnih procjena koje je napravilo rukovodstvo, kao i vrednovanje sveukupnog prikaza finansijskih izvještaja. Uvjereni smo da nam obavljena revizija daje razumnu osnovu za formiranje našeg mišljenja.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji realno, u svakom materijalnom pogledu, prikazuju finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2003. godine, njene rezultate poslovanja i novčane tokove u 2003. godini u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Bez kvalifikovanja našeg mišljenja, skrećemo pažnju na napomenu 1.3 koja opisuje pravni status Banke i napomenu 30 koja opisuje povećanje kapitala Banke.

Revik d.o.o. Sarajevo





**Investicijska banka Federacije
Bosne i Hercegovine d.o.o.**

BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | OPIS | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|----------------|
| AKTIVA | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 14,806 | 19,396 |
| | 1.a. Gotov novac i nekamatonsni računi depozita | 3,464 | 9,296 |
| | 1.b. Kamatonosni računi depozita | 11,342 | 10,100 |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | | |
| 3. | Plasmani drugim bankama | | |
| 4. | Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 124,114 | 119,838 |
| | 4.a. Krediti | 122,593 | 116,946 |
| | 4.b. Potraživanja po poslovima lizinga | | |
| | 4.c. Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 1,521 | 2,892 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospijea | | |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 5,602 | 5,237 |
| 7. | Ostale nekretnine | | |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | | |
| 9. | Ostala aktiva | 521 | 460 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 14,805 | 13,840 |
| | 10.a. Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 14,786 | 13,818 |
| | 10.b. Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 19 | 22 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 130,238 | 131,091 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 104,420 | 101,751 |
| | 12.a. Kamatonosni depoziti | | |
| | 12.b. Nekamatonsni depoziti | 104,420 | 101,751 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 0 | 0 |
| | 13.a. Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| | 13.b. Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | | |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 6,462 | 6,779 |
| | 16.a. sa preostalim rokom dospijea do jedne godine | 469 | 391 |
| | 16.b. sa preostalim rokom dospijea preko jedne godine | 5,993 | 6,388 |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 18. | Ostale obaveze | 1,271 | 3,291 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 112,153 | 111,821 |
| K A P I T A L | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | | |
| 21. | Obične dionice | 15,000 | 15,000 |
| 22. | Emisiona ažia (22.a.+22.b.) | 0 | 0 |
| | 22.a. na trajne prioritetne dionice | | |
| | 22.b. na obične dionice | | |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | 3,085 | 4,270 |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | | |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 18,085 | 19,270 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 130,238 | 131,091 |



BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

| | | (u 000 KM) | |
|----|--|------------------|---------------|
| 1. | PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | Prethodna godina | Tekuća godina |
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| 1) | Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | 550 | 294 |
| 2) | Plasmani drugim bankama | 46 | |
| 3) | Kreditni i poslovi lizinga | 4,731 | 4,195 |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća | | |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | | |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | | |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihodi | 1,308 | 1,114 |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 6,635 | 5,603 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 1) | Depoziti | | |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | 116 | 107 |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 116 | 107 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 6,519 | 5,496 |
| 2. | OPERATIVNI PRIHODI | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 36 | 308 |
| b) | Naknade po kreditima | 837 | 695 |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | 67 | 67 |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 860 | 1,102 |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | | |
| f) | Ostali operativni prihodi | 5,448 | 8,440 |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 7,248 | 10,612 |
| 3. | NEKAMATNI RASHODI | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 5,598 | 8,636 |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 203 | 285 |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 5,801 | 8,921 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 2,336 | 2,404 |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija | 958 | 919 |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 942 | 521 |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 4,236 | 3,844 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 10,037 | 12,765 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | 3,730 | 3,343 |
| 5. | GUBITAK | | |
| 6. | POREZI | 1,145 | 1,010 |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6 | 2,585 | 2,333 |





Investiciono-komercijalna banka DD Zenica

Adresa:
Telefon:
Telefaks:
S.W.I.F.T.
E-mail

Trg Bosne i Hercegovine 1, Zenica
+387 32 404 766
+387 32 417 022
IKBZ BA 2X
IKBZENICA@IKB.ZE.COM.BA

PRETHODNA GODINA

UPRAVA BANKE

Halim Čabaravdić, direktor
Milena Mujbegović

NADZORNI ODBOR

Mufid Zukić, predsjednik
Fikret Brdarević
Nezir Brkić
Ibrahim Fazlić
Besim Sinanović
Edin Mujkić
Mirsada Krehić

NAJVEĆI DIONIČARI %

| | |
|----------------------|------|
| Almy doo, Zenica | 4,70 |
| Sojkić doo, Zenica | 3,30 |
| Brkić petrol, Zenica | 3,00 |
| SUR Vejzagić, Zenica | 3,00 |
| Trgopromet, Zenica | 3,00 |

GLAVNI INTERNI REVIZOR

Munezaha Kasap

BROJ FILIJALA

BROJ EKSPozITURA 5

BROJ ZAPOSLENIH 201

TEKUĆA GODINA

UPRAVA BANKE

Halim Čabaravdić, direktor
Almasa Čolak-Kojić
Enis Crnalić
Esma Selimović
Vesna Cogo
Sead Babahmetović
Nermina Pljevljak

NADZORNI ODBOR

Mufid Zukić, predsjednik
Fikret Brdarević
Nezir Brkić
Ibrahim Fazlić
Besim Sinanović
Edin Mujkić
Mirsada Krehić

DIONIČARI SA PREKO 5% GLASAČKIH PRAVA /

INTERNI REVIZOR

Munezaha Kasap

BROJ FILIJALA

BROJ EKSPozITURA 5

BROJ ZAPOSLENIH 195

*Revizorski izvještaj nije dostavljen u
zakonskom roku.*





Investiciono-komercijalna banka
DD Zenica

BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | OPIS | Prethodna godina | Tekuća * godina |
|----------------|---|------------------|-----------------|
| AKTIVA | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 20,372 | |
| 1.a. | Gotov novac i nekamatonosni računi depozita | 10,730 | |
| 1.b. | Kamatonosni računi depozita | 9,642 | |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | | |
| 3. | Plasmani drugim bankama | | |
| 4. | Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 29,804 | |
| 4.a. | Kreditni | 26,396 | |
| 4.b. | Potraživanja po poslovima lizinga | | |
| 4.c. | Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 3,408 | |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospelja | | |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 7,658 | |
| 7. | Ostale nekretnine | 151 | |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | 597 | |
| 9. | Ostala aktiva | 6,520 | |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 6,979 | |
| 10.a. | Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 4,922 | |
| 10.b. | Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 2,057 | |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 58,123 | |
| OBAVEZE | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 30,796 | |
| 12.a. | Kamatonosni depoziti | 28,168 | |
| 12.b. | Nekamatonosni depoziti | 2,628 | |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 0 | |
| 13.a. | Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| 13.b. | Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | | |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 10,325 | |
| 16.a. | sa preostalim rokom dospelja do jedne godine | 3,680 | |
| 16.b. | sa preostalim rokom dospelja preko jedne godine | 6,645 | |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 18. | Ostale obaveze | 2,414 | |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 43,535 | |
| KAPITAL | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | 1,108 | |
| 21. | Obične dionice | 13,898 | |
| 22. | Emisiona ažia (22.a.+22.b.) | 0 | |
| 22.a. | na trajne prioritetne dionice | | |
| 22.b. | na obične dionice | | |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | 3,875 | |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | -4,293 | |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 14,588 | |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 58,123 | |



BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. godine

(u 000 KM)

| 1. | | Prethodna godina | Tekuća* godina |
|---|--|------------------|----------------|
| a) Prihodi po kamatama i slični prihodi | | | |
| 1) | Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | 593 | |
| 2) | Plasmani drugim bankama | | |
| 3) | Kreditni i poslovi lizinga | 3,079 | |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospijea | | |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | | |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | | |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihod | 61 | |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 3,733 | |
| b) Rashodi po kamatama i slični rashodi | | | |
| 1) | Depoziti | 611 | |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | 184 | |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 795 | |
| c) NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | | 2,938 | |
| 2. OPERATIVNI PRIHODI | | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 4 | |
| b) | Naknade po kreditima | 1,117 | |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | 103 | |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 645 | |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | | |
| f) | Ostali operativni prihodi | 9,994 | |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 11,863 | |
| 3. NEKAMATNI RASHODI | | | |
| a) Poslovni i direktni rashodi | | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 12,929 | |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 430 | |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 13,359 | |
| b) Operativni rashodi | | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 3,520 | |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija | 631 | |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 1,584 | |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 5,735 | |
| c) UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | | 19,094 | |
| 4. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | | | |
| 5. GUBITAK | | 4,293 | |
| 6. POREZI | | | |
| 7. NETO DOBIT 4 - 6 | | 0 | |

* Revizorski izvještaj nije dostavljen u zakonskom roku.



KOMERCIJALNO INVESTICIONA BANKA DD VELIKA KLADUŠA

Adresa: Ulica Ibrahima Mržljaka broj 3, Velika Kladuša
Telefoni: (387) (37) 771-654 i 771-253
Telefaks: (387) (37) 722-416
S.W.I.F.T. KINBBA22
E-mail kibbanka@bih.net.ba
Web site www.kib-banka.com.ba

PRETHODNA GODINA

ODBOR ZA REVIZIJU

Rifet Đogić, predsjednik
Asim Bećiragić
Zlate Kajdić
Enisa Dervišević
Refik Rošić

DIREKTOR

Hasan Porčić

NADZORNI ODBOR

Šefik OGREŠEVIĆ, predsjednik
Muharem Hamzić
Ante Butorac
Šaban Zukić
Feriz Crnkić

NAJVEĆI DIONIČARI %

| | |
|---------------------|------|
| Hasan Esmerović | 85,7 |
| Hasan Esmerović Jr. | 5,0 |

INTERNI REVIZOR BANKE

Zehida Mustedanagić

BROJ POSLOVNIH JEDINICA 3

BROJ MJENJAČNICA 4

BROJ ZAPOSLENIH 40

TEKUĆA GODINA

UPRAVA BANKE

Hasan Porčić, direktor
Refik Rošić
Ismet Dolić

NADZORNI ODBOR

Šefik OGREŠEVIĆ, predsjednik
Muharem Hamzić
Ante Butorac
Šaban Zukić
Feriz Crnkić

DIONIČARI SA PREKO 5% GLASAČKIH PRAVA

Hasan Esmerović
Hasan Esmerović Jr.
Hatija Esmerović
Baisa Pajazetović
Hasfeta Jašarević
Šefik OGREŠEVIĆ
Ibrahim Bekanović
Hatija Bekanović
Mirzeta Hadžić
Semka Bekanović

INTERNI REVIZOR

Enver Redžović

BROJ FILIJALA 3

BROJ MJENJAČNICA 4

BROJ ZAPOSLENIH 49



**KOMERCIJALNO INVESTICIONA BANKA DD
VELIKA KLADUŠA**

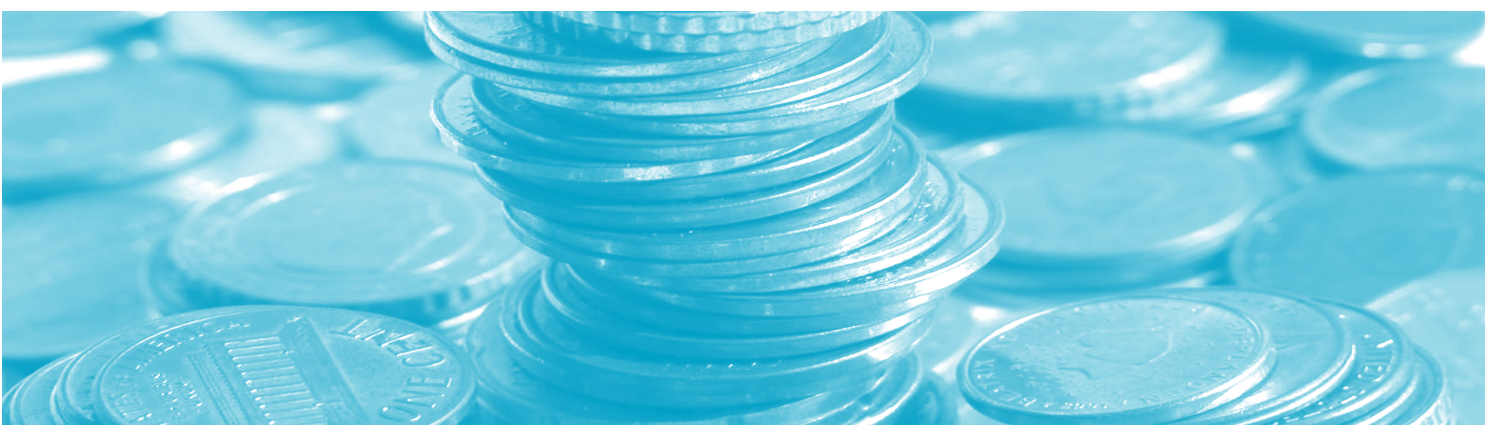
IZVJEŠTAJ REVIZORA

1. Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja KOMERCIJALNO-INVESTICIONE BANKE d.d. Velika Kladuša (u daljnjem tekstu: Banka), sa stanjem na dan 31. decembra 2003. godine. Za ove finansijske izvještaje odgovornost snosi rukovodstvo Banke. Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o tim finansijskim izvještajima na osnovu izvršene revizije.

2. Reviziju smo obavili u skladu sa FBiH Standardima revizije, odnosno Međunarodnim revizijskim standardima. Ovi standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način da prikupimo dovoljno dokaza koji nam, u razumnoj mjeri, pružaju garancije da finansijski izvještaji ne sadrže značajne pogreške. Revizija uključuje ispitivanja, na osnovi provjere podataka, koja potkrijepljuju iznose i napomene uz finansijske izvještaje. Revizija, također, uključuje i procjenu primijenjenih računovodstvenih načela, te ocjenu značajnih procjena menadžmenta, kao i ocjenu ukupnog prikaza finansijskih izvještaja. Smatramo da naša revizija obezbjeđuje adekvatnu osnovu za formiranje našeg mišljenja.

3. Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju objektivno, u svakom materijalnom pogledu, finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2003. godine, rezultate njenog poslovanja i gotovinske tokove za period koji je završen na taj dan i u skladu su sa Međunarodnim računovodstvenim standardima.

Revik d.o.o. Sarajevo





KOMERCIJALNO INVESTICIONA BANKA DD
VELIKA KLADUŠA

BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | OPIS | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|---------------|
| AKTIVA | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 8,320 | 8,385 |
| 1.a. | Gotov novac i nekamatonski računi depozita | 7,525 | 2,732 |
| 1.b. | Kamatonski računi depozita | 795 | 5,653 |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | | |
| 3. | Plasmani drugim bankama | | |
| 4. | Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 11,303 | 14,051 |
| 4.a. | Kreditni | 11,151 | 13,751 |
| 4.b. | Potraživanja po poslovima lizinga | | |
| 4.c. | Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 152 | 300 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospijea | | |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 2,779 | 3,001 |
| 7. | Ostale nekretnine | | 40 |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | | 30 |
| 9. | Ostala aktiva | 89 | 454 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 936 | 910 |
| 10.a. | Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 819 | 800 |
| 10.b. | Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 117 | 110 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 21,555 | 25,051 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 5,358 | 8,190 |
| 12.a. | Kamatonski depoziti | 4,460 | 6,564 |
| 12.b. | Nekamatonski depoziti | 898 | 1,626 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 0 | 0 |
| 13.a. | Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| 13.b. | Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | | |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 0 | 0 |
| 16.a. | sa preostalim rokom dospijea do jedne godine | | |
| 16.b. | sa preostalim rokom dospijea preko jedne godine | | |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 18. | Ostale obaveze | 40 | 83 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 5,398 | 8,273 |
| KAPITAL | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | | |
| 21. | Obične dionice | 15,040 | 15,040 |
| 22. | Emisiona ažia (22.a.+22.b.) | 0 | 0 |
| 22.a. | na trajne prioritetne dionice | | |
| 22.b. | na obične dionice | | |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | 170 | 294 |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | 947 | 1,444 |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 16,157 | 16,778 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 21,555 | 25,051 |



KOMERCIJALNO INVESTICIJONA BANKA DD
VELIKA KLADUŠA

BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| | | Prethodna godina | Tekuća godina |
|-----------|--|------------------|---------------|
| 1. | PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | | |
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| 1) | Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | 33 | 56 |
| 2) | Plasmani drugim bankama | | |
| 3) | Kredit i poslovi lizinga | 1,554 | 1,268 |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospelja | | |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | | |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | | |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihod | 6 | |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 1,593 | 1,324 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 1) | Depoziti | 122 | 153 |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | | |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 122 | 153 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 1,471 | 1,171 |
| 2. | OPERATIVNI PRIHODI | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 410 | 317 |
| b) | Naknade po kreditima | 165 | 303 |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | 3 | 10 |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 575 | 611 |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | | |
| f) | Ostali operativni prihodi | 72 | 744 |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 1,225 | 1,985 |
| 3. | NEKAMATNI RASHODI | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 599 | 99 |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 77 | 117 |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 676 | 216 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 543 | 791 |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija | 252 | 354 |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 278 | 351 |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 1,073 | 1,496 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 1,749 | 1,712 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | 947 | 1,444 |
| 5. | GUBITAK | | |
| 6. | POREZI | | |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6 | 947 | 1,444 |



Adresa:
Telefon:
Telefaks:
S.W.I.F.T.
E-mail

Ferhadija 11, Sarajevo
+387 033/444-605
+387 033/665-457
GBSABA22
ltgb@ltgbank.co.ba

PRETHODNA GODINA

TEKUĆA GODINA

UPRAVA BANKE

Ivica Bekavac
Zrinka Kovačević
Davorka Soldo
Nikola Fabijanić

GENERALNI DIREKTOR

Ivica Bekavac

NADZORNI ODBOR

Ivica Matković, predsjednik
Luka Šijaković
Stipo Karajica
Mirko Prskalo
Gianfranco Mattaveli
Jakov Keselj
Dejan Lalić

DIONIČARI SA PREKO 5% GLASAČKIH PRAVA

Matković d.o.o.
HZ HB
World Consulting Luxembourg
HKD Napredak
G.E.S. S.r.l. Milano

INTERNI REVIZORI

Mladen Hušner
Jasminka Cero

BROJ FILIJALA 5

BROJ POSLOVNICA 13

BROJ ZAPOSLENIH 184

NEOVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE

Obavili smo reviziju bilance stanja LT Gospodarske banke d.d. Sarajevo (u daljnjem tekstu: Banka) sa stanjem na dan 31. prosinac 2003. i povezanih računa dobiti i gubitka, izvješća o tijeku novca i izvješća o promjenama na vlasničkoj glavnici za godinu koja je tada završila. Odgovornost za ova financijska izvješća snosi Uprava Banke. Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o tim financijskim izvješćima na temelju naše revizije.

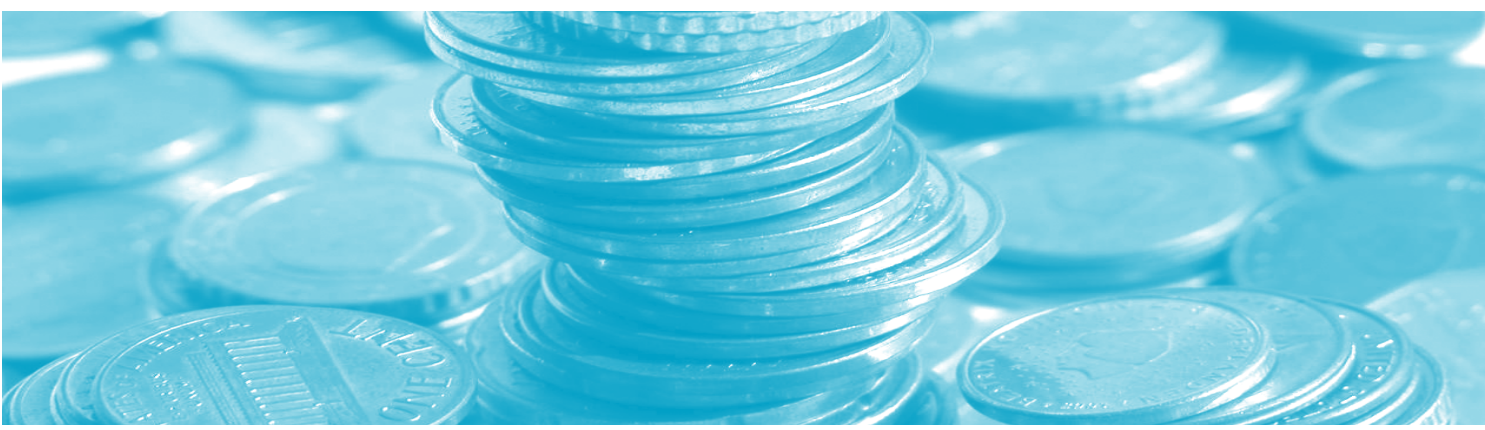
Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način da prikupimo sve informacije i sva obrazloženja koja smatramo nužnim da bismo prikupili dovoljno dokaza koji nam u razumnoj mjeri pružaju jamstvo da financijska izvješća ne sadrže materijalno značajne pogreške. Revizija uključuje provjeru dokaza pomoću testiranja, koji potkrijepljuju iznose i druge informacije objavljene u financijskim izvješćima. Revizija, također, uključuje procjenu primijenjenih računovodstvenih načela, te ocjenu značajnih procjena Uprave, kao i ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvješća. Vjerujemo da nam naša revizija daje razumnu osnovu za naše mišljenje.

Financijske informacije za godinu koja je završila 31. prosinca 2002. su prezentirane u svrhu usporednog prikaza i predstavljaju konsolidirana financijska izvješća LT Komercijalne banke d.d. Livno i Gospodarske banke d.d. Sarajevo na dan 31. prosinca 2002., koje su se spojile 1. siječnja 2003. godine, kao što je navedeno u bilješci 1. uz financijska izvješća.

Kako je navedeno u Bilješci 21, Banka je vršila svođenje vrijednosti građevinskih objekata stečenih sudskom naplatom potraživanja na vrijednost procijenjenu od ovlaštenog sudskog vještaka. Tržište nekretnina u Bosni i Hercegovini još je u razvitku, iz čega proizlazi mogućnost kako knjigovodstvene vrijednosti ove imovine mogu značajno odstupati od fer, tržišne vrijednosti. Nismo bili u mogućnosti izraziti efekte tih razlika, ukoliko bi postojale.

Po našem mišljenju, osim za navedeno u prethodnim odlomcima, priložena financijska izvješća prikazuju, u svim materijalno značajnim stavkama, financijski položaj LT Gospodarske banke d.d. na dan 31. prosinca 2003., te rezultate poslovanja, promjene u novčanom tijeku i vlasničkoj glavnici za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.

Deloitte d.o.o. Sarajevo





BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | OPIS | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|----------------|
| AKTIVA | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 27,842 | 30,714 |
| | 1.a. Gotov novac i nekamatonsni računi depozita | 17,594 | 8,701 |
| | 1.b. Kamatonosni računi depozita | 10,248 | 22,013 |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | | |
| 3. | Plasmani drugim bankama | | 753 |
| 4. | Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 66,844 | 67,109 |
| | 4.a. Krediti | 59,928 | 57,551 |
| | 4.b. Potraživanja po poslovima lizinga | | |
| | 4.c. Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 6,916 | 9,558 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća | | |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 3,484 | 4,421 |
| 7. | Ostale nekretnine | 3,337 | 3,484 |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | 1,654 | 3 |
| 9. | Ostala aktiva | 2,368 | 2,728 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 5,942 | 6,924 |
| | 10.a. Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 5,492 | 6,389 |
| | 10.b. Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 450 | 535 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 99,587 | 102,288 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 67,968 | 69,876 |
| | 12.a. Kamatonosni depoziti | 39,505 | 45,221 |
| | 12.b. Nekamatonsni depoziti | 28,463 | 24,655 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 0 | 0 |
| | 13.a. Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| | 13.b. Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | | |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 7,115 | 8,570 |
| | 16.a. sa preostalim rokom dospjeća do jedne godine | 1,037 | 1,545 |
| | 16.b. sa preostalim rokom dospjeća preko jedne godine | 6,078 | 7,025 |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 18. | Ostale obaveze | 2,384 | 2,843 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 77,467 | 81,289 |
| K A P I T A L | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | 14 | 14 |
| 21. | Obične dionice | 21,006 | 21,006 |
| 22. | Emisiona ažia (22.a.+22.b.) | 0 | 0 |
| | 22.a. na trajne prioritetne dionice | | |
| | 22.b. na obične dionice | | |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | 473 | 727 |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | 627 | -748 |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 22,120 | 20,999 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 99,587 | 102,288 |

BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| | | Prethodna godina | Tekuća godina |
|-----------|--|---------------------|------------------|
| 1. | PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | | |
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| 1) | Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | 275 | 268 |
| 2) | Plasmani drugim bankama | | |
| 3) | Kredit i poslovi lizinga | 6,237 | 6,673 |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospelja | | |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | | |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | | |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihod | | |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 6,512 | 6,941 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 1) | Depoziti | 1,759 | 1,432 |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | 15 | |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | 129 | 186 |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | 9 | |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 1,912 | 1,618 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 4,600 | 5,323 |
| 2. | OPERATIVNI PRIHODI | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 2,411 | 1,584 |
| b) | Naknade po kreditima | 523 | 349 |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | 338 | 391 |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 2,019 | 1,970 |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | | |
| f) | Ostali operativni prihodi | 3,015 | 1,594 |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 8,306 | 5,888 |
| 3. | NEKAMATNI RASHODI | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 3,976 | 3,093 |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 368 | 654 |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 4,344 | 3,747 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 3,667 | 4,444 |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija | 1,698 | 2,237 |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 2,561 | 1,531 |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 7,926 | 8,212 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 12,270 | 11,959 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | 636 | -748 |
| 5. | GUBITAK | | |
| 6. | POREZI | 9 | 62 |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6 | 627 | -810 |



ProCredit Bank

DD SARAJEVO

Adresa:
Telefon:
Telefaks:
S.W.I.F.T.
E-mail
Web site

Sime Milutinovića 4, Sarajevo
+387 033/250 950
+387 033/250 971
MEBBA 22
procreditbank@procreditbank.ba
www.procreditbank.ba

PRETHODNA GODINA

UPRAVNI ODBOR

Syed Aftab Ahmed, predsjednik
Klaus Glaubitt
C. P. Zeitinger
Karlo de Waal
Mike Taylor

GENERALNI DIREKTOR

Dirk Felske

NADZORNI ODBOR

Serban Ghinescu, predsjednik
Ulrich Damm
Frank Bellon
Haris Kuskunović
Ralf Niepel

NAJVEĆI DIONIČARI %

| | |
|-----------------------------------|------|
| IFC | 23,1 |
| EBRD | 23,1 |
| International Micro Investitionen | 22,0 |
| Commerzbank AG | 12,5 |
| FMO, Nederland | 11,6 |

INTERNI REVIZOR

Vedran Hadžiahmetović

BROJ FILIJALA 8

BROJ EKSPozITURA 3

BROJ ZAPOSLENIH 171

TEKUĆA GODINA

UPRAVA BANKE

Bob Assenberg, direktor
Catherina Margarethe Dam
Vedran Hadžiahmetović
Sanel Kusturica
Edin Hrnjica
Sabina Bašić
Almir Krkalić

NADZORNI ODBOR

Mike Taylor, predsjednik
Helen Alexander
dr. Claus Peter Zeitinger
dr. Helmut Tollner
dr. Klaus Glaubitt

DIONIČARI SA PREKO 5% GLASAČKIH PRAVA

| |
|-----------------------------------|
| IFC |
| EBRD |
| International Micro Investitionen |
| Commerzbank AG |
| KfW |

INTERNI REVIZOR

Damir Sokolović

BROJ FILIJALA 8

BROJ EKSPozITURA 3

BROJ ZAPOSLENIH 226

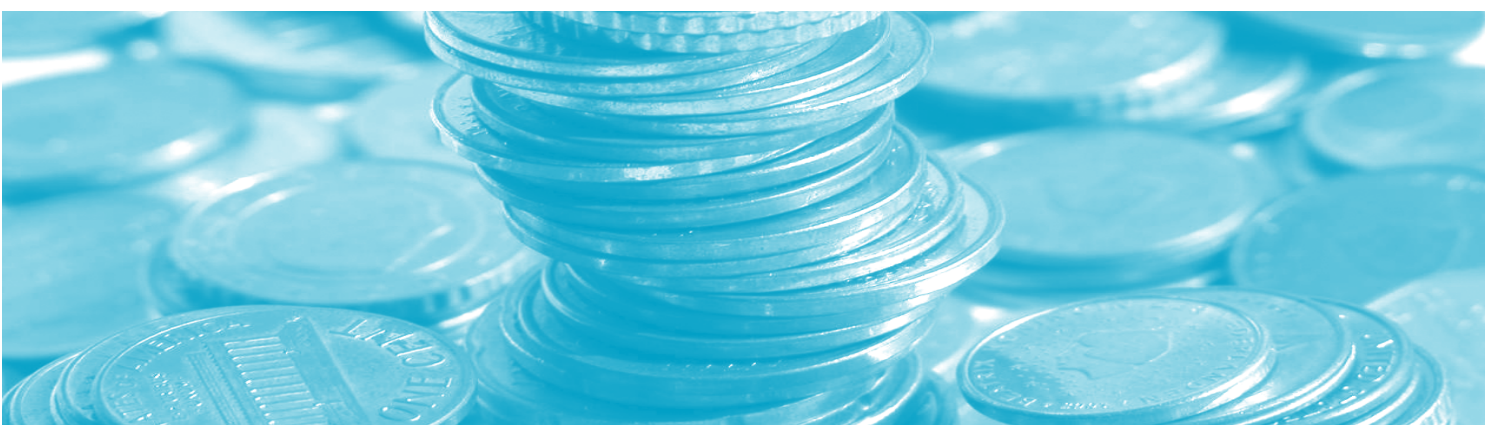
IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Obavili smo reviziju prikazane bilance ProCredit Bank d.d. (Banka) na dan 31. decembra 2003., te pripadajućeg bilansa uspjeha, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaja o novčanom toku za godinu koja je tada završila. Uprava Banke odgovorna je za financijske izvještaje. Naša je odgovornost, temeljem obavljene revizije, izraziti mišljenje o financijskim izvještajima.

Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavljamo na način koji omogućuje razumno uvjerenje o tome da u financijskim izvještajima nema značajnih pogrešaka. Revizija obuhvaća provjeru, metodom uzorka, dokaza koji potkrijepljuju podatke i objave u financijskim izvještajima. Revizija, također, obuhvaća ocjenu primijenjenih računovodstvenih načela i značajnih procjena Uprave, kao i ocjenu sveukupne prezentacije finansijskih izvještaja. Vjerujemo da je revizija koju smo obavili pouzdana osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji pružaju istinit i vjeran prikaz finansijskog položaja Banke na dan 31. decembra 2003. godine, te rezultata njenog poslovanja, promjena u kapitalu i rezervama i novčanog toka za godinu koja je završila na navedeni datum, i u skladu su s Međunarodnim standardima za finansijsko izvještavanje.

KPMG B-H d.o.o. za reviziju Sarajevo





BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | OPIS | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|---------------|
| AKTIVA | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 17,230 | 11,566 |
| | 1.a. Gotov novac i nekamatonosni računi depozita | 5,758 | 10,437 |
| | 1.b. Kamatonosni računi depozita | 11,472 | 1,129 |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | 9 | 20 |
| 3. | Plasmani drugim bankama | | |
| 4. | Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 62,522 | 86,376 |
| | 4.a. Krediti | 62,177 | 85,841 |
| | 4.b. Potraživanja po poslovima lizinga | | |
| | 4.c. Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 345 | 535 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospijea | | |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 2,108 | 2,828 |
| 7. | Ostale nekretnine | | |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | | |
| 9. | Ostala aktiva | 544 | 1,186 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 2,065 | 2,706 |
| | 10.a. Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 1,745 | 2,644 |
| | 10.b. Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 320 | 62 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 80,348 | 99,270 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 19,582 | 20,650 |
| | 12.a. Kamatonosni depoziti | 7,241 | 9,333 |
| | 12.b. Nekamatonosni depoziti | 12,341 | 11,317 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 0 | 0 |
| | 13.a. Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| | 13.b. Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | | |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 41,870 | 59,500 |
| | 16.a. sa preostalim rokom dospijea do jedne godine | 878 | 3,890 |
| | 16.b. sa preostalim rokom dospijea preko jedne godine | 40,992 | 55,610 |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 18. | Ostale obaveze | 634 | 946 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 62,086 | 81,096 |
| K A P I T A L | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | | |
| 21. | Obične dionice | 15,679 | 15,679 |
| 22. | Emisiona ažia (22.a.+22.b.) | 294 | 293 |
| | 22.a. na trajne prioritetne dionice | | |
| | 22.b. na obične dionice | 294 | 293 |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | 567 | 1,153 |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | 1,722 | 1,049 |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 18,262 | 18,174 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 80,348 | 99,270 |

BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| | | Prethodna godina | Tekuća godina |
|-----------|--|---------------------|------------------|
| 1. | PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | | |
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| 1) | Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | 346 | 158 |
| 2) | Plasmani drugim bankama | | |
| 3) | Kredit i poslovi lizinga | 8,217 | 11,464 |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospelja | | |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | | |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | | |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihod | 152 | 62 |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 8,715 | 11,684 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 1) | Depoziti | 237 | 238 |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | 956 | 1,289 |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 1,193 | 1,527 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 7,522 | 10,157 |
| 2. | OPERATIVNI PRIHODI | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 56 | 138 |
| b) | Naknade po kreditima | 1,038 | 1,072 |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | 58 | 46 |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 1,711 | 1,321 |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | | |
| f) | Ostali operativni prihodi | 1,152 | 514 |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 4,015 | 3,091 |
| 3. | NEKAMATNI RASHODI | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 1,731 | 716 |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 654 | 1,267 |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 2,385 | 1,983 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 3,999 | 5,604 |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija | 1,955 | 3,083 |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 1,323 | 1,427 |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 7,277 | 10,114 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 9,662 | 12,097 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | 1,875 | 1,151 |
| 5. | GUBITAK | | |
| 6. | POREZI | 153 | 102 |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6 | 1,722 | 1,049 |



PRIVREDNA BANKA DD SARAJEVO

Adresa:
Telefon:
Telefaks:
S.W.I.F.T.
E mail

Alipašina 6, Sarajevo
00387 33 27 77 00
00387 33 66 38 07
PBSCBA22
pbscba@bih.net.ba

PRETHODNA GODINA

UPRAVNI ODBOR

dr. Jacek Brzezinski, predsjednik
Udo Schedel
Jacques Boribond
prof. dr. Mira Šunjić
Mirsad Bajraktarević

GENERALNI DIREKTOR

Mevsudin Dreković

NADZORNI ODBOR

Carl Malmeus, predsjednik
Enver Kreso
Alma Žbanić
mr. Fikret Čaušević
Vesna Filipović-Ivanović

NAJVEĆI DIONIČARI %

| | |
|--------------------------------|----|
| Sarajevo Privatization Venture | 89 |
| Privatna preduzeća | 11 |

INTERNI REVIZOR

Aida Fetahović

| | |
|----------------------|----------|
| BROJ FILIJALA | 7 |
|----------------------|----------|

| | |
|------------------------|----------|
| BROJ POSLOVNICA | 8 |
|------------------------|----------|

| | |
|------------------------|------------|
| BROJ ZAPOSLENIH | 222 |
|------------------------|------------|

TEKUĆA GODINA

UPRAVA BANKE

Mevsudin Dreković, direktor
Mensudina Mesihović
Azemina Golo
Jasminka Šahbegović
Fikret Dobrača

NADZORNI ODBOR

dr. Jacek Brzezinski, predsjednik
Udo Schedel
Jacques Boribond
dr. Mira Šunjić
Enver Kreso

DIONIČARI SA PREKO 5% GLASAČKIH PRAVA

Sarajevo Privatization Venture

INTERNI REVIZOR

Aida Fetahović

| | |
|----------------------|----------|
| BROJ FILIJALA | 7 |
|----------------------|----------|

| | |
|------------------------|----------|
| BROJ POSLOVNICA | 8 |
|------------------------|----------|

| | |
|------------------------|------------|
| BROJ ZAPOSLENIH | 216 |
|------------------------|------------|

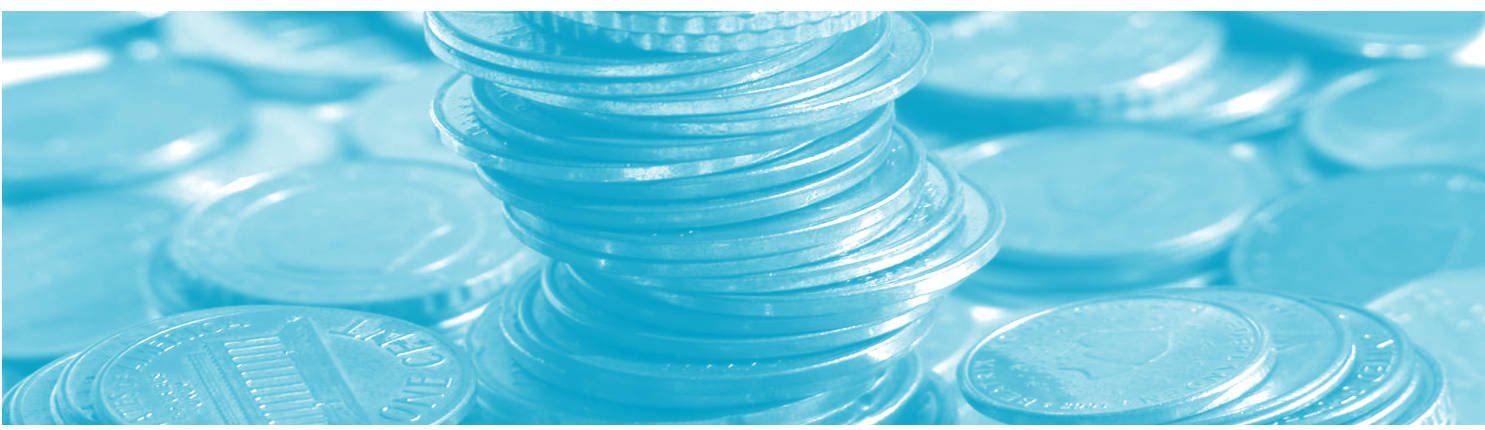


PRIVREDNA BANKA DD SARAJEVO

NEZAVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE

Obavili smo reviziju bilansa stanja Privredne banke Sarajevo d.d. Sarajevo (u daljnjem tekstu: Banka) sa stanjima 31. decembra 2003. i 2002. i povezanih bilansa uspjeha, izvještaja o toku novca i izvještaja o promjenama na vlasničkoj glavnici za godine koje su tada završile. Odgovornost za ove finansijske izvještaje snosi Uprava Banke. Naša je odgovornost izraziti nezavisno mišljenje o ovim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način da prikupimo sve informacije i sva obrazloženja koja smatramo nužnim da bismo prikupili dovoljno dokaza koji nam u razumnoj mjeri pružaju jemstvo da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške. Revizija uključuje provjeru dokaza pomoću testiranja, koji potkrijepljuju iznose i druge informacije objavljene u finansijskim izvještajima. Revizija, također, uključuje i procjenu promijenjenih računovodstvenih načela, te ocjenu značajnih procjena Uprave, kao i ocjenu ukupnog prikaza finansijskih izvještaja. Vjerujemo da nam naša revizija daje razumnu osnovu za naše mišljenje. Banka je imala ulaganje raspoloživo za prodaju koje je prodato 2002. godine uz gubitak od 399 hiljada KM. Transakcija je evidentirana u 2003. godini. U skladu sa tim, iskazani gubitak za godinu koja je završila 31. decembra 2002. godine i akumulirani gubici na taj dan su potcijenjeni, a gubitak za godinu koja je završila 31. decembra 2003. godine je procijenjen za 399 hiljada KM. Po našem mišljenju, izuzev predmeta koji je opisan u prethodnom paragrafu, finansijski izvještaji prikazuju istinito i fer, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2003. i 2002., kao i rezultate njezinog poslovanja, promjene u toku novca i promjene u vlasničkoj glavnici, za godine koje su tada završile i sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Finansijski izvještaji su pripremljeni na pretpostavci neograničenog nastavka poslovanja Banke. Kako je navedeno u Napomeni 1.2. uz finansijske izvještaje, Banka ne ispunjava zahtjev za minimalnim iznosom kapitala, što ukazuje na postojanje značajne neizvjesnosti da Banka nastavi sa poslovanjem na vremenski neograničenim osnovama. Planovi Uprave oko rješavanja ovog pitanja opisani u Napomeni 1.2. Finansijski izvještaji ne sadržavaju prilagođavanja koja bi mogla nastati iz ove neizvjesnosti.

Deloitte d.o.o. Sarajevo





PRIVREDNA BANKA DD SARAJEVO

BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | OPIS | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|---------------|
| AKTIVA | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 26,392 | 34,789 |
| | 1.a. Gotov novac i nekamatonsni računi depozita | 6,669 | 6,831 |
| | 1.b. Kamatonosni računi depozita | 19,723 | 27,958 |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | | |
| 3. | Plasmani drugim bankama | | |
| 4. | Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 30,089 | 24,087 |
| | 4.a. Krediti | 27,012 | 21,832 |
| | 4.b. Potraživanja po poslovima lizinga | | |
| | 4.c. Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 3,077 | 2,255 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospijea | | |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 10,503 | 9,872 |
| 7. | Ostale nekretnine | 3,620 | 3,752 |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | 4,009 | 19 |
| 9. | Ostala aktiva | 2,084 | 1,518 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 2,758 | 2,951 |
| | 10.a. Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 2,279 | 2,689 |
| | 10.b. Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 479 | 262 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 73,939 | 71,086 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 58,617 | 59,750 |
| | 12.a. Kamatonosni depoziti | 39,405 | 53,242 |
| | 12.b. Nekamatonsni depoziti | 19,212 | 6,508 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 0 | 0 |
| | 13.a. Stanje dospelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| | 13.b. Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | | |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 4,541 | 4,528 |
| | 16.a. sa preostalim rokom dospijea do jedne godine | 13 | |
| | 16.b. sa preostalim rokom dospijea preko jedne godine | 4,528 | 4,528 |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 18. | Ostale obaveze | 1,605 | 1,244 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 64,763 | 65,522 |
| K A P I T A L | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | | |
| 21. | Obične dionice | 10,296 | 10,296 |
| 22. | Emisiona ažia (22.a.+22.b.) | 0 | 0 |
| | 22.a. na trajne prioritetne dionice | | |
| | 22.b. na obične dionice | | |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | 41 | -1,120 |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | -1,161 | -3,612 |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 9,176 | 5,564 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 73,939 | 71,086 |



PRIVREDNA BANKA DD SARAJEVO

BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| | | Prethodna godina | Tekuća godina |
|-----------|--|------------------|---------------|
| 1. | PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | | |
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| 1) | Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | 332 | 323 |
| 2) | Plasmani drugim bankama | 1 | 1 |
| 3) | Kredit i poslovi lizinga | 3,036 | 2,618 |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospelja | | |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | 2 | 2 |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | | |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihod | 9 | 61 |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 3,380 | 3,005 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 1) | Depoziti | 740 | 829 |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | 4 | |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | 361 | 111 |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 1,105 | 940 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 2,275 | 2,065 |
| 2. | OPERATIVNI PRIHODI | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 1,686 | 791 |
| b) | Naknade po kreditima | 221 | 108 |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | 169 | 136 |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 3,448 | 2,748 |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | | |
| f) | Ostali operativni prihodi | 2,509 | 2,404 |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 8,033 | 6,187 |
| 3. | NEKAMATNI RASHODI | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 2,184 | 2,781 |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 1,296 | 1,146 |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 3,480 | 3,927 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 5,450 | 4,248 |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija | 2,051 | 2,076 |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 488 | 1,612 |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 7,989 | 7,936 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 11,469 | 11,863 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | | |
| 5. | GUBITAK | 1,161 | 3,611 |
| 6. | POREZI | | 1 |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6 | 0 | 0 |





RAIFFEISEN BANKA BiH DD SARAJEVO

Adresa:
Telefon:
Telefaks:
S.W.I.F.T.

Danijela Ozme 7, Sarajevo
00387 33 28 71 00
00387 33 21 38 51
RZBABA2S
www.raiffeisenbank.ba

PRETHODNA GODINA

UPRAVNI ODBOR

dr. Herbert Stepić, predsjednik
Zdenko Adrović
Heinz Hodl
Lovorka Penavić
Andrew Krapotkin

IZVRŠNI ODBOR BANKE

Edin Muftić, predsjednik
Zdenko Mihajlović
Ognjen Samardžić
Dino Osmanbegović
Michael Muller

NADZORNI ODBOR

Senada Imamović, predsjednik
Anton Starčević
Wolfgang Trost
Zoran Vučićević
Sead Gacko

| NAJVEĆI DIONIČARI | % |
|--------------------------|-------|
| Raiffeisen International | |
| Beteiligungs Wien | 92,59 |
| EBRD | 6,22 |

INTERNI REVIZOR

Muhamed Čengić

BROJ FILIJALA 11

BROJ POSLOVNICA

BROJ ZAPOSLENIH 702

TEKUĆA GODINA

UPRAVA BANKE

Edin Muftić, direktor
Zdenko Mihajlović
Ognjen Samardžić
Dino Osmanbegović
Michael Muller

NADZORNI ODBOR

dr. Herbert Stepić, predsjednik
Zdenko Adrović
Heinz Hodl
Lovorko Penović
Angelika Weiss

DIONIČARI SA PREKO 5% GLASAČKIH PRAVA

Raiffeisen International Bank

INTERNI REVIZOR

Muhamed Čengić

BROJ FILIJALA 21

BROJ POSLOVNICA

BROJ ZAPOSLENIH 1020

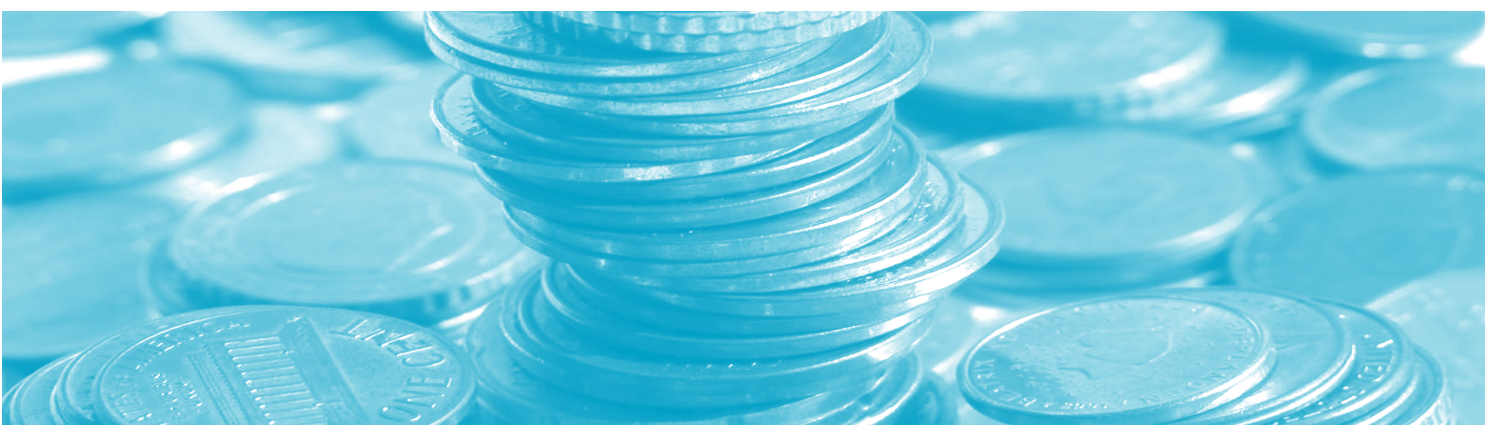
NEOVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE

Obavili smo reviziju nekonsolidovanih bilansa stanja Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina (u daljnjem tekstu: Banka) sa stanjima na dan 31. decembra 2003. i 2002. i povezanih nekonsolidovanih bilansa uspjeha, nekonsolidovanih izvještaja o toku novca i nekonsolidovanih izvještaja o promjenama na vlasničkoj glavnici za godine koje su tada završile. Odgovornost za ove finansijske izvještaje snosi Uprava Banke. Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o nekonsolidovanim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije.

Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način da prikupimo sve informacije i sva obrazloženja koja smatramo nužnim da bismo prikupili dovoljno dokaza koji nam u razumnoj mjeri pružaju jamstvo da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške. Revizija uključuje provjeru dokaza pomoću testiranja, koji potkrijepljuju iznose i druge informacije objavljene u finansijskim izvještajima. Revizija, također, uključuje i procjenu primijenjenih računovodstvenih načela, te ocjenu značajnih procjena Uprave, kao i ocjenu ukupnog prikaza finansijskih izvještaja. Vjerujemo da nam naša revizija daje razumnu osnovu za naše mišljenje.

Po našem mišljenju, nekonsolidovani finansijski izvještaji prikazuju istinito i fer, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2003. i 2002., kao i rezultate njezinog poslovanja, promjene u toku novca i promjene u vlasničkoj glavnici, za godine koje su tada završile i sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Deloitte d.o.o. Sarajevo





RAIFFEISEN BANKA BiH DD SARAJEVO

BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | OPIS | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|------------------|
| AKTIVA | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 371,917 | 518,009 |
| | 1.a. Gotov novac i nekamatonosni računi depozita | 94,563 | 133,601 |
| | 1.b. Kamatonosni računi depozita | 277,354 | 384,408 |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | | |
| 3. | Plasmani drugim bankama | | 289 |
| 4. | Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 550,231 | 852,463 |
| | 4.a. Krediti | 522,358 | 822,207 |
| | 4.b. Potraživanja po poslovima lizinga | | |
| | 4.c. Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 27,873 | 30,256 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća | | |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 20,119 | 29,931 |
| 7. | Ostale nekretnine | | |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | 4,340 | 4,960 |
| 9. | Ostala aktiva | 11,151 | 31,792 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 27,266 | 42,926 |
| | 10.a. Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 23,393 | 40,069 |
| | 10.b. Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 3,873 | 2,857 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 930,492 | 1,394,518 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 800,007 | 1,043,861 |
| | 12.a. Kamatonosni depoziti | 641,949 | 958,594 |
| | 12.b. Nekamatonosni depoziti | 158,058 | 85,267 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 0 | 0 |
| | 13.a. Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| | 13.b. Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | | |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 48,697 | 203,473 |
| | 16.a. sa preostalim rokom dospjeća do jedne godine | 8,252 | 23,569 |
| | 16.b. sa preostalim rokom dospjeća preko jedne godine | 40,445 | 179,904 |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | 9,779 | 29,337 |
| 18. | Ostale obaveze | 12,797 | 26,191 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 871,280 | 1,302,862 |
| K A P I T A L | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | | |
| 21. | Obične dionice | 33,149 | 44,833 |
| 22. | Emisiona ažia (22.a.+22.b.) | 4,473 | 4,473 |
| | 22.a. na trajne prioritetne dionice | | |
| | 22.b. na obične dionice | 4,473 | 4,473 |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | 6,746 | 22,079 |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | 14,844 | 20,271 |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 59,212 | 91,656 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 930,492 | 1,394,518 |

BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| | | Prethodna godina | Tekuća godina |
|-----------|--|------------------|---------------|
| 1. | PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | | |
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| 1) | Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | 11,218 | 6,077 |
| 2) | Plasmani drugim bankama | 772 | 1,110 |
| 3) | Kreditni i poslovi lizinga | 45,862 | 82,747 |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća | | |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | | |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | | |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihodi | 10 | 8 |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 57,862 | 89,942 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 1) | Depoziti | 14,350 | 18,925 |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | 2,154 | 5,117 |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | 386 | 1,649 |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | 288 | |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 17,178 | 25,691 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 40,684 | 64,251 |
| 2. | OPERATIVNI PRIHODI | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 8,947 | 7,274 |
| b) | Naknade po kreditima | | 1,150 |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | 1,906 | 2,984 |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 21,153 | 24,142 |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | | |
| f) | Ostali operativni prihodi | 1,670 | 2,304 |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 33,676 | 37,854 |
| 3. | NEKAMATNI RASHODI | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 17,185 | 18,974 |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 4,192 | 7,533 |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 21,377 | 26,507 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 17,979 | 28,201 |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija | 10,727 | 14,944 |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 9,433 | 12,182 |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 38,139 | 55,327 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 59,516 | 81,834 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | 14,844 | 20,271 |
| 5. | GUBITAK | | |
| 6. | POREZI | | |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6 | 14,844 | 20,271 |



Turkish Ziraat Bank Bosnia DD SARAJEVO

Adresa:
Telefon:
Telefaks:
S.W.I.F.T.
E mail

Ferhadija 29, Sarajevo
00387 33 720 200
00387 33 252 245
TZBBBA22
ziraat@bih.net.ba

PRETHODNA GODINA

UPRAVNI ODBOR

Huseyin Suphi Kabadayi, predsjednik
Yilmaz Aydoglu
Cavit Isiyel
Aysun Yoltar
Mustafa Selcuk Canbaz

GENERALNI DIREKTOR

Oznur Ozenis

NADZORNI ODBOR

Erol Canaran, predsjednik
Cem Borucu
Elvan Oztabak
Egemen Pakdil
Aysegul Topbas

NAJVEĆI DIONIČARI %

T.C. Ziraat Bankasi Ankara 100

INTERNI REVIZOR

Nihada Sarić

BROJ FILIJALA 1

BROJ POSLOVNICA

BROJ ZAPOSLENIH 49

TEKUĆA GODINA

UPRAVA BANKE

Oznur Ozenis, direktor
Erdžana Tuće
Indira Pašić
Lejla Trnčić
Mersiha Mavrić

NADZORNI ODBOR

Mehmet Zeki Sayin, predsjednik
Erol Berktaş
Hasan Topal
Mehmet Mumcuoglu
Atilla Cetiner

DIONIČARI SA PREKO 5% GLASAČKIH PRAVA

T.C. Ziraat Bankasi Ankara

INTERNI REVIZOR

Nihada Sarić

BROJ FILIJALA 1

BROJ POSLOVNICA

BROJ ZAPOSLENIH 52



Turkish Ziraat Bank Bosnia
DD SARAJEVO

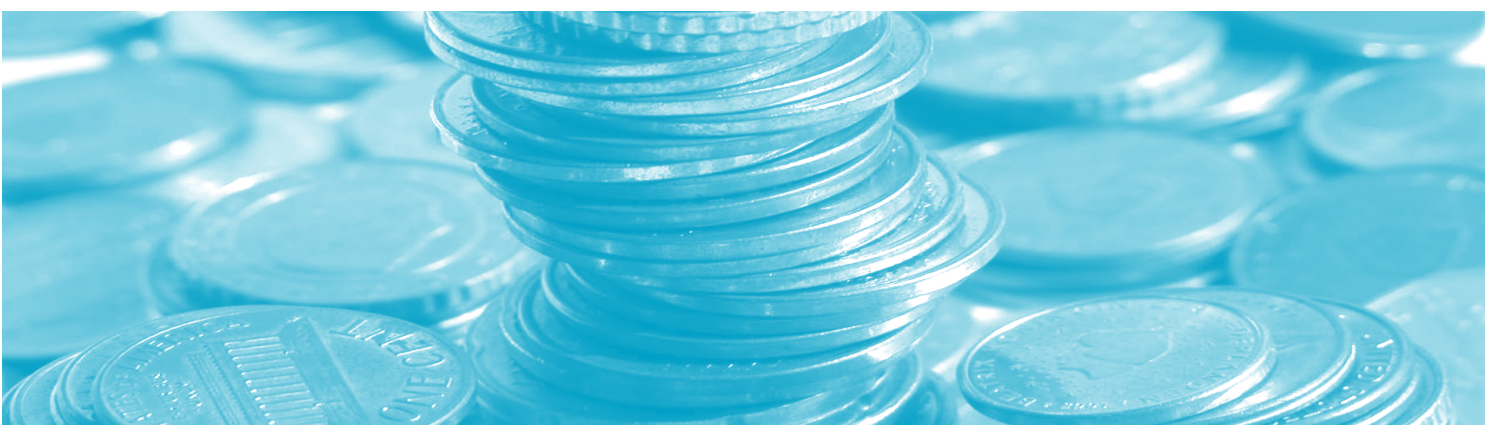
IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Obavili smo reviziju prikazane bilance Turkish Ziraat Bank Bosnia d.d. (Banka) na dan 31. decembra 2003., te pripadajućeg bilansa uspjeha, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaja o novčanom toku za godinu koja je tada završila. Uprava Banke odgovorna je za financijske izvještaje. Naša je odgovornost, temeljem obavljene revizije, izraziti mišljenje o financijskim izvještajima. Financijski izvještaji na dan 31. decembra 2002. godine revidirani su od drugog revizora, u čijem je izvještaju, objavljenom 20. marta 2003. godine, izraženo pozitivno mišljenje na financijske izvještaje.

Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavljamo na način koji omogućuje razumno uvjerenje o tome da u financijskim izvještajima nema značajnih pogrešaka. Revizija obuhvaća provjeru, metodom uzorka, dokaza koji potkrijepljuju podatke i objave u financijskim izvještajima. Revizija, također, obuhvaća ocjenu primijenjenih računovodstvenih načela i značajnih procjena Uprave, kao i ocjenu sveukupne prezentacije financijskih izvještaja. Vjerujemo da je revizija koju smo obavili pouzdana osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji pružaju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Banke na dan 31. decembra 2003. godine, te rezultata njenog poslovanja, promjena u kapitalu i rezervama i novčanog toka za godinu koja je završila na navedeni datum i u skladu su s Međunarodnim standardima za financijsko izvještavanje.

KPMG B-H d.o.o. za reviziju Sarajevo





Turkish Ziraat Bank Bosnia DD SARAJEVO

BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | O P I S | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|---------------|
| A K T I V A | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 23,455 | 25,433 |
| | 1.a. Gotov novac i nekamatonsni računi depozita | 4,542 | 15,536 |
| | 1.b. Kamatonosni računi depozita | 18,913 | 9,897 |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | | |
| 3. | Plasmani drugim bankama | | |
| 4. | Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 12,417 | 22,590 |
| | 4.a. Krediti | 12,343 | 22,449 |
| | 4.b. Potraživanja po poslovima lizinga | | |
| | 4.c. Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 74 | 141 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća | 19,558 | 7,825 |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 1,068 | 1,075 |
| 7. | Ostale nekretnine | | |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | 205 | 486 |
| 9. | Ostala aktiva | 1,233 | 1,669 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 1,472 | 2,417 |
| | 10.a. Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 628 | 2,052 |
| | 10.b. Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 844 | 365 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 56,464 | 56,661 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 21,987 | 20,954 |
| | 12.a. Kamatonosni depoziti | 7,911 | 5,052 |
| | 12.b. Nekamatonsni depoziti | 14,076 | 15,902 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 0 | 0 |
| | 13.a. Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| | 13.b. Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | | |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 0 | 0 |
| | 16.a. sa preostalim rokom dospjeća do jedne godine | | |
| | 16.b. sa preostalim rokom dospjeća preko jedne godine | | |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 18. | Ostale obaveze | 972 | 808 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 22,959 | 21,762 |
| K A P I T A L | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | | |
| 21. | Obične dionice | 25,000 | 25,000 |
| 22. | Emisiona ažia (22.a.+22.b.) | 0 | 0 |
| | 22.a. na trajne prioritetne dionice | | |
| | 22.b. na obične dionice | | |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | 7,803 | 8,746 |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | 702 | 1,153 |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 33,505 | 34,899 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 56,464 | 56,661 |



Turkish Ziraat Bank Bosnia DD SARAJEVO

BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| | | Prethodna godina | Tekuća godina |
|-----------|--|------------------|---------------|
| 1. | PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | | |
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| 1) | Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | 867 | 618 |
| 2) | Plasmani drugim bankama | | 242 |
| 3) | Kredit i poslovi lizinga | 1,998 | 2,596 |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća | 669 | 854 |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | | |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | | |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihodi | | |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 3,534 | 4,310 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 1) | Depoziti | 362 | 121 |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | 85 | |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | | |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | | 161 |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 447 | 282 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 3,087 | 4,028 |
| 2. | OPERATIVNI PRIHODI | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 532 | 520 |
| b) | Naknade po kreditima | 53 | 1,004 |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | 52 | 62 |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 1,711 | 719 |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | | |
| f) | Ostali operativni prihodi | 386 | 898 |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 2,734 | 3,203 |
| 3. | NEKAMATNI RASHODI | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 471 | 1,391 |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 321 | 289 |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 792 | 1,680 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 1,895 | 1,799 |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija | 1,188 | 1,234 |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 923 | 1,213 |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 4,006 | 4,246 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 4,798 | 5,926 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | 1,023 | 1,305 |
| 5. | GUBITAK | | |
| 6. | POREZI | 321 | 152 |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6 | 702 | 1,153 |



Adresa:
Telefon:
Telefaks:
S.W.I.F.T.
E-mail

Titova 34, Tuzla
+387 35 259 259
+387 35 250 596
TBTUBA22
tuzbank@bih.net.ba

PRETHODNA GODINA

UPRAVA BANKE

Almir Šahinpašić, direktor
Jusuf Džafić
Dijana Olič
Edim Sarihodžić
Fahira Mulić
Boris Ferković

NADZORNI ODBOR

Ibrahim Morankić, predsjednik
Fuad Beganović
Nihad Jusufović
Ademir Mešetović
Sead Rešidbegović
Šemso Šaković
Sejfudin Zahirović

NAJVEĆI DIONIČARI %

| | |
|-----------------------|-------|
| Jata doo, Srebrenik | 15,79 |
| Tehno biro doo, Tuzla | 4,46 |
| Midhat Humić | 4,01 |
| Ecoinvest doo, Brčko | 3,49 |
| Soni lux doo, Tuzla | 3,42 |

INTERNI REVIZOR

Rajka Topčić

BROJ FILIJALA 16

BROJ POSLOVNICA

BROJ ZAPOSLENIH 374

TEKUĆA GODINA

UPRAVA BANKE

Almir Šahinpašić, direktor
Jusuf Džafić
Dijana Olič
Edim Sarihodžić
Nadija Trešnjo
Boris Ferković

NADZORNI ODBOR

Ibrahim Morankić, predsjednik
Fuad Beganović
Nihad Jusufović
Ademir Mešetović
Sead Rešidbegović
Šemso Šaković
Sejfudin Zahirović

DIONIČARI SA PREKO 5% GLASAČKIH PRAVA

Jata doo, Srebrenik
Higway Construction Sarajevo

INTERNI REVIZOR

Rajka Topčić

BROJ FILIJALA 16

BROJ POSLOVNICA

BROJ ZAPOSLENIH 368



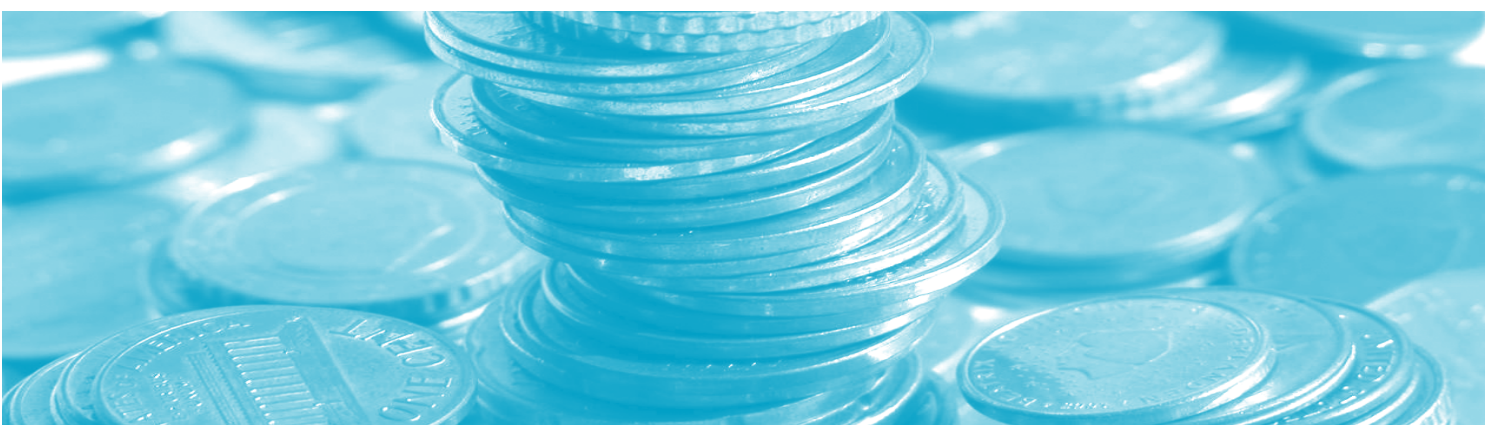
NEOVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE

Obavili smo reviziju bilansa stanja Tuzlanske banke d.d. Tuzla (u daljnjem tekstu: Banka) sa stanjem na dan 31. decembra 2003. i povezanih bilansa uspjeha, izvještaja o toku novca i izvještaja o promjenama na vlasničkoj glavnicu za godinu koja je tada završila. Odgovornost za ove finansijske izvještaje snosi Uprava Banke. Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o tim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije.

Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način da prikupimo sve informacije i sva obrazloženja koja smatramo nužnim da bismo prikupili dovoljno dokaza koji nam u razumnoj mjeri pružaju jamstvo da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške. Revizija uključuje provjeru dokaza pomoću testiranja, koji potkrijepljuju iznose i druge informacije objavljene u finansijskim izvještajima. Revizija, također, uključuje i procjenu primijenjenih računovodstvenih načela, te ocjenu značajnih procjena Uprave, kao i ocjenu ukupnog prikaza finansijskih izvještaja. Vjerujemo da nam naša revizija daje razumnu osnovu za naše mišljenje.

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju istinito i fer, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2003. i 2002. godine, kao i rezultate njezinog poslovanja, promjene u toku novca i promjene u vlasničkoj glavnicu, za godinu koja je tada završila i sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještaja.

Deloitte d.o.o. Sarajevo





BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | OPIS | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|----------------|
| AKTIVA | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 75,756 | 63,335 |
| | 1.a. Gotov novac i nekamatonsni računi depozita | 71,484 | 31,658 |
| | 1.b. Kamatonosni računi depozita | 4,272 | 31,677 |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | | |
| 3. | Plasmani drugim bankama | 5,867 | 21,514 |
| 4. | Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 90,855 | 120,646 |
| | 4.a. Krediti | 74,296 | 109,945 |
| | 4.b. Potraživanja po poslovima lizinga | | |
| | 4.c. Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 16,559 | 10,701 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospijea | | 255 |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 22,584 | 20,406 |
| 7. | Ostale nekretnine | | |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | 1,523 | 1,350 |
| 9. | Ostala aktiva | 1,534 | 1,869 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 11,819 | 8,489 |
| | 10.a. Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 11,814 | 8,455 |
| | 10.b. Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 5 | 34 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 186,300 | 220,886 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 130,793 | 152,467 |
| | 12.a. Kamatonosni depoziti | 112,118 | 133,199 |
| | 12.b. Nekamatonsni depoziti | 18,675 | 19,268 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 0 | 0 |
| | 13.a. Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| | 13.b. Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | | |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 25,262 | 38,460 |
| | 16.a. sa preostalim rokom dospijea do jedne godine | 5,749 | 6,469 |
| | 16.b. sa preostalim rokom dospijea preko jedne godine | 19,513 | 31,991 |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 18. | Ostale obaveze | 5,884 | 3,907 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 161,939 | 194,834 |
| K A P I T A L | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | 23 | 23 |
| 21. | Obične dionice | 18,352 | 17,652 |
| 22. | Emisiona ažia (22.a.+22.b.) | 0 | 0 |
| | 22.a. na trajne prioritetne dionice | | |
| | 22.b. na obične dionice | | |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | 5,986 | 5,986 |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | | 2,391 |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 24,361 | 26,052 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 186,300 | 220,886 |

BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| | | Prethodna godina | Tekuća godina |
|-----------|--|---------------------|------------------|
| 1. | PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | | |
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| 1) | Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | 1,190 | 1,148 |
| 2) | Plasmani drugim bankama | 183 | 240 |
| 3) | Kredit i poslovi lizinga | 6,808 | 9,663 |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća | | |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | | |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | | |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihod | 79 | 259 |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 8,260 | 11,310 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 1) | Depoziti | 2,048 | 2,025 |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | 157 | 580 |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | 215 | 267 |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 2,420 | 2,872 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 5,840 | 8,438 |
| 2. | OPERATIVNI PRIHODI | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 1,864 | 1,813 |
| b) | Naknade po kreditima | 596 | 967 |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | 333 | 364 |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 7,340 | 6,404 |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | | |
| f) | Ostali operativni prihodi | 1,733 | 2,302 |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 11,866 | 11,850 |
| 3. | NEKAMATNI RASHODI | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 1,909 | 2,398 |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 635 | 687 |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 2,544 | 3,085 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 6,978 | 7,195 |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija | 3,285 | 3,432 |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 3,352 | 4,073 |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 13,615 | 14,700 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 16,159 | 17,785 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | 1,547 | 2,503 |
| 5. | GUBITAK | | |
| 6. | POREZI | | 112 |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6 | 1,547 | 2,391 |



UNION BANKA DD SARAJEVO

Adresa:
Telefon:
Telefaks:
S.W.I.F.T.
E mail

Dubrovačka 6, Sarajevo
00387 33 66 44 70
00387 33 21 92 01
UBKS BA22
unionban@bih.net.ba

PRETHODNA GODINA

UPRAVNI ODBOR

Huso Hadžidedić, predsjednik
Muhamed Ramadanović
Akif Bečarević
Zdravko Radanović
Mira Bradara

GENERALNI DIREKTOR

mr. Sulejman Hodžić

NADZORNI ODBOR

Jusuf Zeba, predsjednik
Husein Hadžialić
Tomislav Krešić

NAJVEĆI DIONIČARI %

Ministarstvo finansija FBiH 91,44

INTERNI REVIZOR

Nedžad Tuće

BROJ FILIJALA 7

BROJ POSLOVNICA 6

BROJ ZAPOSLENIH 182

TEKUĆA GODINA

UPRAVA BANKE

Esad Bektešević, direktor
Abdulaziz Mahmutović
Mujo Dragolj
Memnuna Hrustanović

NADZORNI ODBOR

Huso Hadžidedić, predsjednik
Murat Ramadanović
Zdravko Radanović
Mira Bradara

DIONIČARI SA PREKO 5% GLASAČKIH PRAVA

Ministarstvo finansija FBiH

INTERNI REVIZOR

Hikmeta Hadžihasanović

BROJ FILIJALA 7

BROJ POSLOVNICA 6

BROJ ZAPOSLENIH 173



UNION BANKA DD SARAJEVO

IZVJEŠTAJ REVIZORA

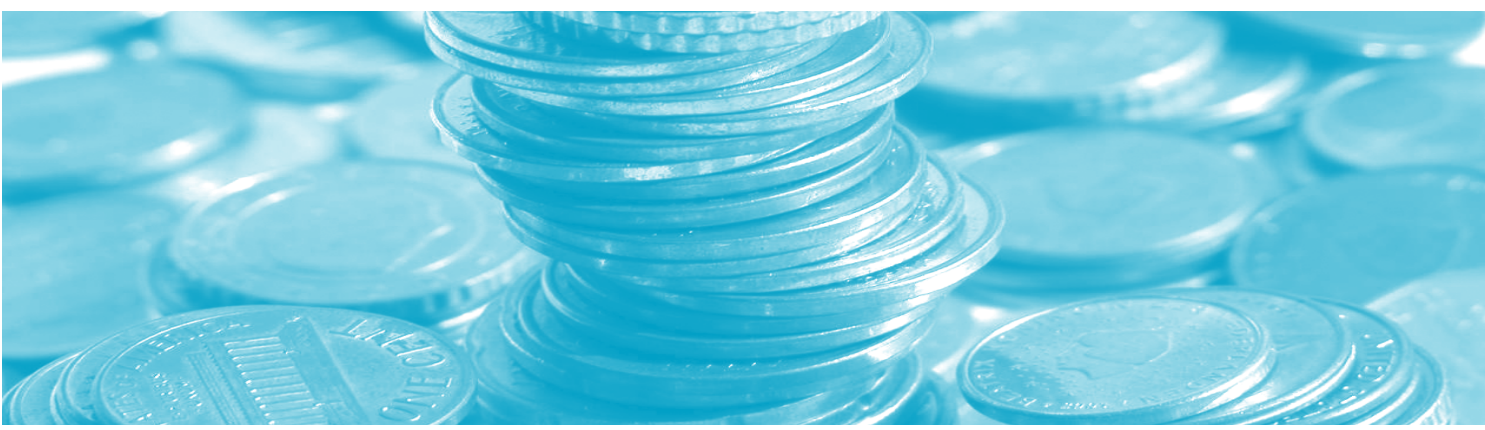
Obavili smo reviziju priloženog bilansa stanja Union banke d.d. Sarajevo (Banka) na dan 31. decembra 2003. godine iskazanog na stranici 4 i pripadajućeg bilansa uspjeha i izvještaja o novčanom toku za godinu tada završenu. Za navedene finansijske izvještaje iskazane na stranicama 3 do 37 odgovara rukovodstvo Banke. Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o tim finansijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji.

Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Ovi standardi zahtijevaju da planiramo i provedemo reviziju tako da se s razumnom mjerom sigurnosti uvjerimo jesu li finansijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka. Revizija uključuje i ispitivanje, na temelju provjere podataka, dokumentacije koja potkrijepljuje iznose i sve navedeno u finansijskim izvještajima. Revizija, također, uključuje i ocjenu primijenjenih računovodstvenih načela i značajnih procjena koje je napravilo rukovodstvo, kao i vrednovanje sveukupnog prikaza finansijskih izvještaja. Uvjereni smo da nam obavljena revizija daje razumnu osnovu za donošenje našeg mišljenja.

Prema našem mišljenju, finansijski izvještaji realno, u svakom materijalnom pogledu, prikazuju finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2003. godine, njene rezultate poslovanja i novčane tokove za 2003. godinu u saglasnosti s Računovodstvenim standardima Federacije Bosne i Hercegovine.

Bez kvalifikovanja našeg mišljenja, skrećemo pažnju na Bilješku 2 u kojoj je opisano da se Banka nalazi u postupku privatizacije koji će se završiti putem zakona o restrukturiranju preostalih državnih banaka čija izrada je u toku. Također, skrećemo pažnju na Bilješke 27 i 37 koje opisuju pravne sporove koji se vode protiv i u korist Banke.

Revik d.o.o. Sarajevo





UNION BANKA DD SARAJEVO

BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | O P I S | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|----------------|
| A K T I V A | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 28,244 | 40,594 |
| | 1.a. Gotov novac i nekamatonosni računi depozita | 14,227 | 15,035 |
| | 1.b. Kamatonosni računi depozita | 14,017 | 25,559 |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | | |
| 3. | Plasmani drugim bankama | | |
| 4. | Kredit i, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 82,807 | 60,497 |
| | 4.a. Krediti | 73,180 | 49,066 |
| | 4.b. Potraživanja po poslovima lizinga | | |
| | 4.c. Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 9,627 | 11,431 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospijea | | |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 23,351 | 20,038 |
| 7. | Ostale nekretnine | | 2,507 |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | 247 | 257 |
| 9. | Ostala aktiva | 2,510 | 2,001 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 10,612 | 12,837 |
| | 10.a. Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 10,182 | 12,414 |
| | 10.b. Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 430 | 423 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 126,547 | 113,057 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 71,566 | 59,398 |
| | 12.a. Kamatonosni depoziti | 65,887 | 54,370 |
| | 12.b. Nekamatonosni depoziti | 5,679 | 5,028 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 0 | 0 |
| | 13.a. Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| | 13.b. Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | | |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 383 | 305 |
| | 16.a. sa preostalim rokom dospijea do jedne godine | 78 | 117 |
| | 16.b. sa preostalim rokom dospijea preko jedne godine | 305 | 188 |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 18. | Ostale obaveze | 3,709 | 2,091 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 75,658 | 61,794 |
| K A P I T A L | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | | |
| 21. | Obične dionice | 34,098 | 34,098 |
| 22. | Emisiona ažia (22.a.+22.b.) | 0 | 0 |
| | 22.a. na trajne prioritetne dionice | | |
| | 22.b. na obične dionice | | |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | 16,782 | 17,117 |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | 9 | 48 |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 50,889 | 51,263 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 126,547 | 113,057 |



UNION BANKA DD SARAJEVO

BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| | | Prethodna godina | Tekuća godina |
|-----------|--|------------------|---------------|
| 1. | PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | | |
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| 1) | Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | 717 | 419 |
| 2) | Plasmani drugim bankama | 50 | 8 |
| 3) | Kredit i poslovi lizinga | 7,663 | 6,121 |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospelja | | |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | | |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | | |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihod | | |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 8,430 | 6,548 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 1) | Depoziti | 1,306 | 982 |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | 3 | 13 |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | | |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 1,309 | 995 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 7,121 | 5,553 |
| 2. | OPERATIVNI PRIHODI | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 728 | |
| b) | Naknade po kreditima | | 346 |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | | 257 |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 3,511 | 2,508 |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | | |
| f) | Ostali operativni prihodi | 6,576 | 8,353 |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 10,815 | 11,464 |
| 3. | NEKAMATNI RASHODI | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 7,975 | 8,726 |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 1,093 | 715 |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 9,068 | 9,441 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 5,214 | 4,862 |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija | 2,236 | 1,833 |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 978 | 602 |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 8,428 | 7,297 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 17,496 | 16,738 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | 440 | 279 |
| 5. | GUBITAK | | |
| 6. | POREZI | 108 | 231 |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6 | 332 | 48 |



UNIVERSAL BANKA DD SARAJEVO
članica Grupe Zagrebačke banke

Adresa
Telefon:
Telefaks:
S.W.I.F.T.

Branilaca Sarajeva 20, Sarajevo
00387 33 21 45 94
00387 33 21 45 87
UNIVBA2S

PRETHODNA GODINA

UPRAVNI ODBOR

Nikola Kalinić, predsjednik
Zvonimir Jurjević
Sanja Randulić
Tomica Pustišek
Azra Hadžiahmetović
Mirsad Salkić
Ognjen Marković

GENERALNI DIREKTOR

Dženamir Abaza

NADZORNI ODBOR

Manda Hećimović, predsjednik
Anita Vusić
Vedrana Štulina
Muniba Eminović
Haris Bašić

NAJVEĆI DIONIČARI %

Zagrebačka banka-Zagreb 99,60

INTERNI REVIZOR

Samira Filipović

BROJ FILIJALA

BROJ POSLOVNICA 26

BROJ ZAPOSLENIH 301

TEKUĆA GODINA

UPRAVA BANKE

Dženamir Abaza, direktor
Mirjana Vidan

NADZORNI ODBOR

Zvonimir Jurjević, predsjednik
Nikola Kalinić
Marco Cravario
Lucio Chiricozzi
Frank Peter

DIONIČARI SA PREKO 5% GLASAČKIH PRAVA

Zagrebačka banka-Zagreb

INTERNI REVIZOR

Samira Filipović

BROJ FILIJALA

BROJ POSLOVNICA 29

BROJ ZAPOSLENIH 307



UNIVERSAL BANKA DD SARAJEVO
članica Grupe Zagrebačke banke

IZVJEŠTAJ REVIZORA

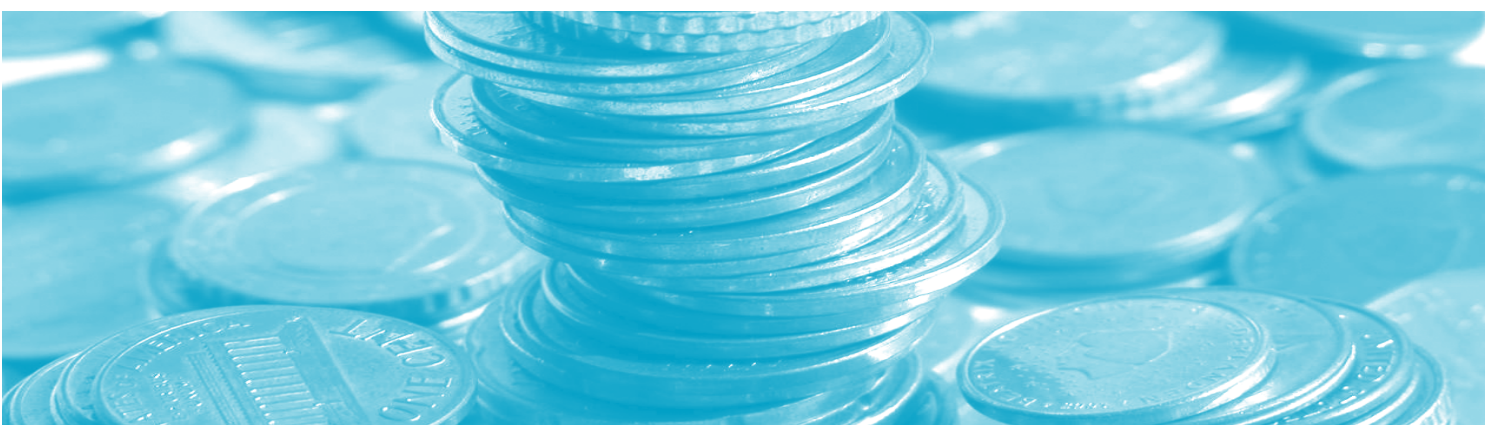
Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Universal Banke d.d. Sarajevo (Banka) sa stajanjem na dan 31. decembra 2003. godine. Za ove finansijske izvještaje iskazane na stranicama od 8 do 40 odgovorna je Uprava Banke. Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o tim finansijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji.

Reviziju smo proveli u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da planiramo i obavimo reviziju tako da se s razumnom mjerom sigurnosti uvjerimo jesu li finansijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka. Revizija uključuje ispitivanje, na temelju provjere podataka, dokumentacije koja potkrijepljuje iznose i sve navedeno u finansijskim izvještajima. Revizija, također, uključuje i ocjene primijenjenih računovodstvenih načela i značajnih procjena koje je napravila Uprava, kao i vrednovanje sveukupnog prikaza finansijskih izvještaja. Uvjereni smo da nam obavljena revizija daje razumnu osnovu za donošenje našeg mišljenja.

Prema našem mišljenju, finansijski izvještaji realno, u svakom materijalnom pogledu, prikazuju finansijski položaj Banke na dan 31. prosinca 2003. godine, rezultate poslovanja i gotovinske tokove za 2003. godinu u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Bez kvalifikacije na naše mišljenje, skrećemo pozornost na Bilješku 34 uz finansijske izvještaje koja opisuje buduće aktivnosti na pripajanju Banke Zagrebačkoj banci BH d.d. Mostar. Nakon pripajanja Banka će prestati postojati kao samostalna pravna osoba, ali će se poslovanje nastaviti u okviru Zagrebačke banke BH d.d. Mostar.

PricewaterhouseCoopers d.o.o. Zagreb





UNIVERSAL BANKA DD SARAJEVO
članica Grupe Zagrebačke banke

BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | O P I S | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|----------------|
| A K T I V A | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 40,268 | 126,861 |
| | 1.a. Gotov novac i nekamatonsni računi depozita | 21,860 | 12,348 |
| | 1.b. Kamatonosni računi depozita | 18,408 | 114,513 |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | | |
| 3. | Plasmani drugim bankama | 230 | 296 |
| 4. | Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 266,010 | 345,903 |
| | 4.a. Krediti | 249,687 | 310,768 |
| | 4.b. Potraživanja po poslovima lizinga | | |
| | 4.c. Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 16,323 | 35,135 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospijea | 1,002 | 481 |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 12,635 | 11,042 |
| 7. | Ostale nekretnine | 3,129 | 3,141 |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | 1,656 | 1,632 |
| 9. | Ostala aktiva | 10,820 | 9,678 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 20,934 | 24,099 |
| | 10.a. Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 19,528 | 22,823 |
| | 10.b. Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 1,406 | 1,276 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 314,816 | 474,935 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 248,887 | 331,257 |
| | 12.a. Kamatonosni depoziti | 200,769 | 292,159 |
| | 12.b. Nekamatonsni depoziti | 48,118 | 39,098 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 0 | 0 |
| | 13.a. Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| | 13.b. Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | | |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 26,657 | 86,312 |
| | 16.a. sa preostalim rokom dospjega do jedne godine | 8,627 | 6,573 |
| | 16.b. sa preostalim rokom dospjega preko jedne godine | 18,030 | 79,739 |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | 4,500 | 4,500 |
| 18. | Ostale obaveze | 5,908 | 6,570 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 285,952 | 428,639 |
| K A P I T A L | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | | |
| 21. | Obične dionice | 28,175 | 37,566 |
| 22. | Emisiona ažia (22.a.+22.b.) | 0 | 0 |
| | 22.a. na trajne prioritetne dionice | | |
| | 22.b. na obične dionice | | |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | 585 | 677 |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | 104 | 8,053 |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 28,864 | 46,296 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 314,816 | 474,935 |



UNIVERSAL BANKA DD SARAJEVO
članica Grupe Zagrebačke banke

BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| | | Prethodna godina | Tekuća godina |
|-----------|--|------------------|---------------|
| 1. | PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | | |
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| 1) | Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | 685 | 651 |
| 2) | Plasmani drugim bankama | 54 | 419 |
| 3) | Kredit i poslovi lizinga | 23,750 | 29,055 |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospelja | | 66 |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | | |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | | |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihod | 11 | 277 |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 24,500 | 30,468 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 1) | Depoziti | 6,643 | 8,430 |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | 596 | |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | | 982 |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 7,239 | 9,412 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 17,261 | 21,056 |
| 2. | OPERATIVNI PRIHODI | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 2,708 | 1,591 |
| b) | Naknade po kreditima | 2,530 | 2,684 |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | 966 | 775 |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 6,161 | 6,234 |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | | |
| f) | Ostali operativni prihodi | 4,230 | 6,081 |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 16,595 | 17,365 |
| 3. | NEKAMATNI RASHODI | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 11,786 | 9,420 |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 748 | 617 |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 12,534 | 10,037 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 7,786 | 7,544 |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija | 5,345 | 6,469 |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 8,087 | 6,318 |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 21,218 | 20,331 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 33,752 | 30,368 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | 104 | 8,053 |
| 5. | GUBITAK | | |
| 6. | POREZI | | |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6 | 104 | 8,053 |



UPI BANKA DD SARAJEVO

Adresa:
Telefon:
Telefaks:
S.W.I.F.T.
E-mail

Obala Kulina bana 9a, Sarajevo
00387 33 20 03 01
00387 33 20 07 89
UPBK BA 22
upibanka@bih.net.ba

PRETHODNA GODINA

UPRAVA BANKE

Mirsad Letić, direktor
Hajrija Tanović
Branko Ekert
Nedim Lulo
Zlata Mušić
Alma Škapur
Ljubica Tankosić

NADZORNI ODBOR

Nazif Branković, predsjednik
mr. Husein Ahmović
Hajrudin Čengić
Roberto Marzanati
Marija Brezovec

| NAJVEĆI DIONIČARI | % |
|----------------------------------|-------|
| EBRD | 19,99 |
| Sarajevska pivara dd Sarajevo | 15,73 |
| Klas dd Sarajevo | 11,55 |

INTERNI REVIZOR

Mediha Čatović

BROJ FILIJALA 5

BROJ POSLOVNICA 7

BROJ ZAPOSLENIH 145

TEKUĆA GODINA

UPRAVA BANKE

Mirsad Letić, direktor
Hajrija Tanović
Branko Ekert
Nedim Lulo
Zlata Mušić
Alma Škapur
Ljubica Tankosić

NADZORNI ODBOR

Nazif Branković, predsjednik
mr. Husein Ahmović
Hajrudin Čengić
Roberto Marzanati
Marija Brezovec

| DIONIČARI SA PREKO 5% GLASAČKIH PRAVA |
|--|
| EBRD |
| Sarajevska pivara dd Sarajevo |
| Klas dd Sarajevo |

INTERNI REVIZOR

Mediha Čatović

BROJ FILIJALA 6

BROJ POSLOVNICA 7

BROJ ZAPOSLENIH 169



UPI BANKA DD SARAJEVO

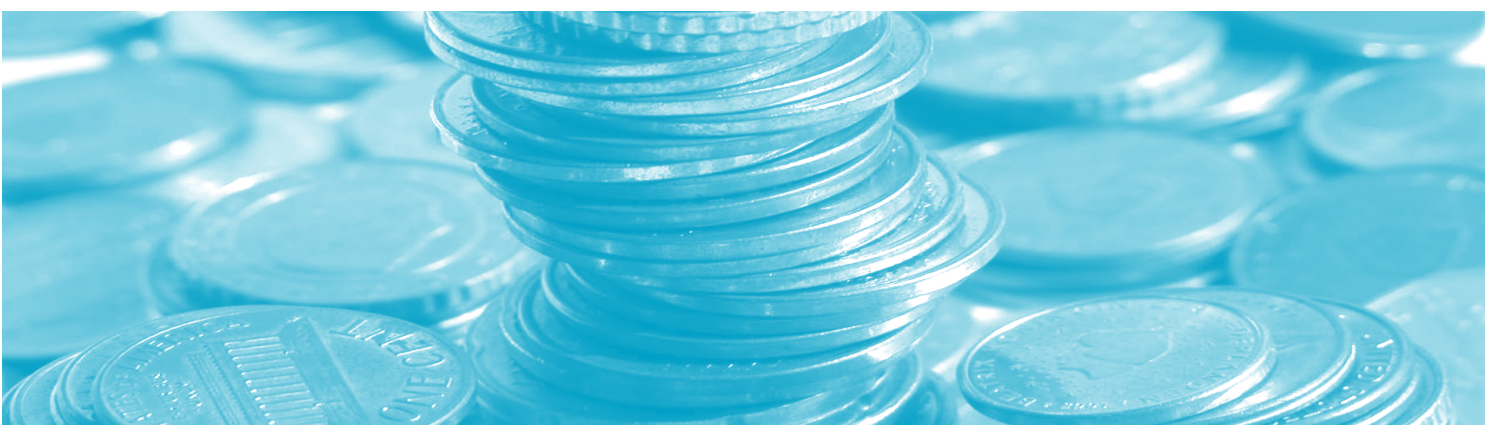
IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Obavili smo reviziju prikazane bilance UPI Banke d.d. (Banka) na dan 31. decembra 2003. godine, te pripadajućeg bilansa uspjeha, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaja o novčanom toku za godinu koja je tada završila. Uprava Banke odgovorna je za financijske izvještaje. Naša je odgovornost, temeljem obavljene revizije, izraziti mišljenje o financijskim izvještajima.

Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavljamo na način koji omogućuje razumno uvjerenje o tome da u financijskim izvještajima nema značajnih pogrešaka. Revizija obuhvaća provjeru, metodom uzorka, dokaza koji potkrijepljuju podatke i objave u financijskim izvještajima: Revizija, također, obuhvaća ocjenu primijenjenih računovodstvenih načela i značajnih procjena Uprave, kao i ocjenu sveukupne prezentacije financijskih izvještaja. Vjerujemo da je revizija koju smo obavili pouzdana osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji pružaju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Banke na dan 31. decembra 2003. godine, te rezultata njenog poslovanja, promjena u kapitalu i rezervama i novčanog toka za godinu koja je završila na navedeni datum i u skladu su s Međunarodnim standardima za financijsko izvještavanje.

KPMG B-H d.o.o. za reviziju Sarajevo





UPI BANKA DD SARAJEVO

BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | OPIS | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|----------------|
| AKTIVA | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 100,933 | 101,395 |
| | 1.a. Gotov novac i nekamatonsni računi depozita | 93,994 | 82,550 |
| | 1.b. Kamatonosni računi depozita | 6,939 | 18,845 |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | | |
| 3. | Plasmani drugim bankama | | |
| 4. | Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 110,455 | 152,237 |
| | 4.a. Krediti | 104,286 | 144,275 |
| | 4.b. Potraživanja po poslovima lizinga | | |
| | 4.c. Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 6,169 | 7,962 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospijea | | |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 10,687 | 10,904 |
| 7. | Ostale nekretnine | 57 | 358 |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | 1,611 | 1,852 |
| 9. | Ostala aktiva | 5,319 | 4,757 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 6,015 | 9,334 |
| | 10.a. Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 5,536 | 8,576 |
| | 10.b. Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 479 | 758 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 223,047 | 262,169 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 178,030 | 201,449 |
| | 12.a. Kamatonosni depoziti | 170,746 | 193,355 |
| | 12.b. Nekamatonsni depoziti | 7,284 | 8,094 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 0 | 0 |
| | 13.a. Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| | 13.b. Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | | |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 15,812 | 25,211 |
| | 16.a. sa preostalim rokom dospijea do jedne godine | 3,330 | 3,398 |
| | 16.b. sa preostalim rokom dospijea preko jedne godine | 12,482 | 21,813 |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | 2,367 |
| 18. | Ostale obaveze | 2,582 | 3,558 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 196,424 | 232,585 |
| K A P I T A L | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | | |
| 21. | Obične dionice | 22,900 | 22,900 |
| 22. | Emisiona ažia (22.a.+22.b.) | 0 | 0 |
| | 22.a. na trajne prioritetne dionice | | |
| | 22.b. na obične dionice | | |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | 2,131 | 3,088 |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | 1,592 | 3,596 |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 26,623 | 29,584 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 223,047 | 262,169 |



UPI BANKA DD SARAJEVO

BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| | | Prethodna godina | Tekuća godina |
|-----------|--|------------------|---------------|
| 1. | PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | | |
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| 1) | Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | 1,085 | 942 |
| 2) | Plasmani drugim bankama | | |
| 3) | Kredit i poslovi lizinga | 10,824 | 14,925 |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća | | |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | | |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | | |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihod | | |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 11,909 | 15,867 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 1) | Depoziti | 3,623 | 3,826 |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | 615 | 704 |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | | |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | | 2 |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 4,238 | 4,532 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 7,671 | 11,335 |
| 2. | OPERATIVNI PRIHODI | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 1,153 | 958 |
| b) | Naknade po kreditima | 1,181 | 1,548 |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | 1,497 | 1,510 |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 1,862 | 2,028 |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | | |
| f) | Ostali operativni prihodi | 1,747 | 1,299 |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 7,440 | 7,343 |
| 3. | NEKAMATNI RASHODI | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 4,916 | 5,265 |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 1,453 | 1,809 |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 6,369 | 7,074 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 4,436 | 5,258 |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režijski | 1,369 | 1,802 |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 1,150 | 894 |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 6,955 | 7,954 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 13,324 | 15,028 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | 1,787 | 3,650 |
| 5. | GUBITAK | | |
| 6. | POREZI | 195 | 54 |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6 | 1,592 | 3,596 |



VAKUFСКА BANKA DD SARAJEVO

Adresa:
Telefon:
Telefaks:
S.W.I.F.T.
E-mail

Ferhadija 4, Sarajevo
00387 33 20 05 98
00387 33 20 05 97
VAKUBA22
vakufska@vakuba.ba

PRETHODNA GODINA

UPRAVA BANKE

Amir Rizvanović, direktor
Bahra Imamović
Edis Kusturica

NADZORNI ODBOR

Bedrija Gavranović, predsjednik
Smajo Abaza
Sulejman Vranj
Mustafa ef. Jahić
Izet Šahović
Mujo Ahmetspahić
Džemaludin Peljto

NAJVEĆI DIONIČARI %

| | |
|--------------------------------------|------|
| Mahmal Investment Co, Limited, UK | 21,1 |
| Fondacija Bošnjaci - Mostar | 8,8 |
| Ministarstvo finansija FBiH | 6,9 |
| Rijaset Islamske zajednice | 5,1 |

INTERNI REVIZOR

mr. Omer Rizvanbegović

BROJ FILIJALA 6

BROJ POSLOVNICA 2

BROJ ZAPOSLENIH 148

TEKUĆA GODINA

UPRAVA BANKE

Amir Rizvanović, direktor
Bahra Imamović
Edis Kusturica

NADZORNI ODBOR

Bedrija Gavranović, predsjednik
Smajo Abaza
Sulejman Vranj
Mustafa ef. Jahić
Izet Šahović
Mujo Ahmetspahić
Džemaludin Peljto
Belma Mulaosmanović

DIONIČARI SA PREKO 5%

GLASAČKIH PRAVA

| |
|-----------------------------------|
| Mahmal Investment Co, Limited, UK |
| Fondacija Bošnjaci - Mostar |
| Ministarstvo finansija FBiH |
| Rijaset Islamske zajednice |
| Jusif Pavao Urban - Ibruljević |

INTERNI REVIZOR

mr. Omer Rizvanbegović

BROJ FILIJALA 6

BROJ POSLOVNICA 2

BROJ ZAPOSLENIH 151



VAKUFSKA BANKA
DD SARAJEVO

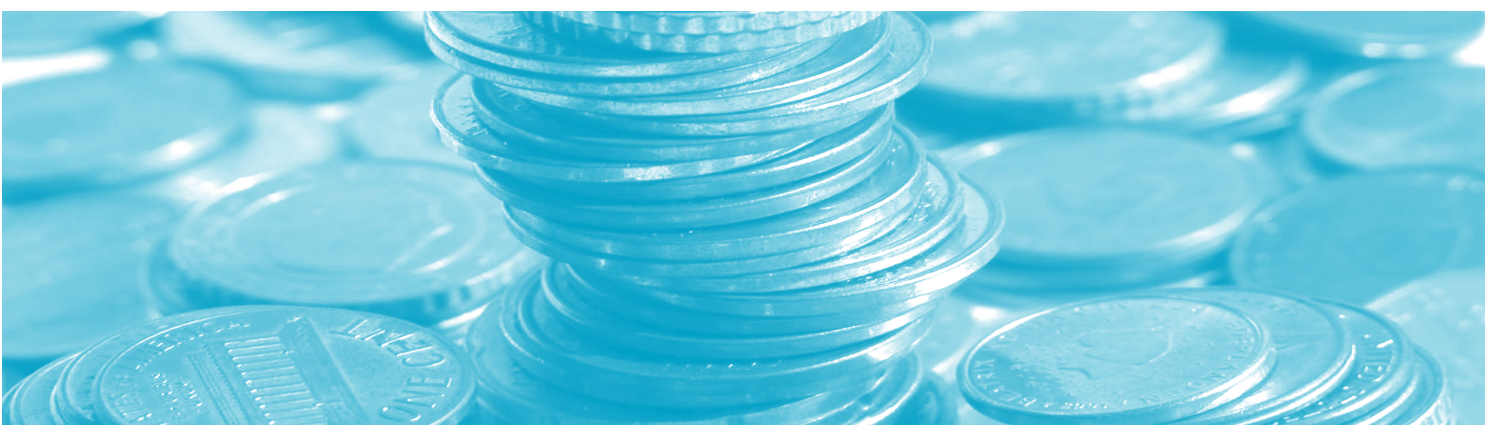
NEZAVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE

Obavili smo reviziju Bilansa stanja Vakufske banke d.d. Sarajevo (u daljnjem tekstu: Banka) sa stanjima na dan 31. decembra 2003. i 2002. godine i povezanih bilansa uspjeha, izvještaja o toku novca i izvještaja o promjenama na vlasničkoj glavnici za godine koje su tada završile. Odgovornost za ove finansijske izvještaje snosi Uprava Banke. Naša je odgovornost izraziti nezavisno mišljenje o ovim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije.

Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način da prikupimo sve informacije i sva obrazloženja koja smatramo nužnim da bismo prikupili dovoljno dokaza koji nam u razumnoj mjeri pružaju jamstvo da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške. Revizija uključuje provjeru dokaza pomoću testiranja, koji potkrijepljuju iznose i druge informacije objavljene u finansijskim izvještajima. Revizija, također, uključuje i procjenu primijenjenih računovodstvenih načela, te ocjenu značajnih procjena Uprave, kao i ocjenu ukupnog prikaza finansijskih izvještaja. Vjerujemo da nam naša revizija daje razumnu osnovu za naše mišljenje.

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju istinito i fer, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2003. i 2002. godine, kao i rezultate njezinog poslovanja, promjene u toku novca i promjene u vlasničkoj glavnici, za godine koje su tada završile i sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Deloitte d.o.o. Sarajevo





VAKUFСКА BANKA DD SARAJEVO

BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | OPIS | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|---------------|
| AKTIVA | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 8,623 | 23,128 |
| | 1.a. Gotov novac i nekamatonosni računi depozita | 6,726 | 15,550 |
| | 1.b. Kamatonosni računi depozita | 1,897 | 7,578 |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | | |
| 3. | Plasmani drugim bankama | | |
| 4. | Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 45,878 | 44,254 |
| | 4.a. Krediti | 35,259 | 37,898 |
| | 4.b. Potraživanja po poslovima lizinga | | |
| | 4.c. Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 10,619 | 6,356 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća | | |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 3,048 | 3,022 |
| 7. | Ostale nekretnine | 327 | 323 |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | 493 | 491 |
| 9. | Ostala aktiva | 1,356 | 1,582 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 3,805 | 3,450 |
| | 10.a. Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 3,667 | 3,339 |
| | 10.b. Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 138 | 111 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 55,920 | 69,350 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 37,623 | 50,004 |
| | 12.a. Kamatonosni depoziti | 29,753 | 37,230 |
| | 12.b. Nekamatonosni depoziti | 7,870 | 12,774 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 0 | 0 |
| | 13.a. Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| | 13.b. Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | | |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 0 | 463 |
| | 16.a. sa preostalim rokom dospjeća do jedne godine | | |
| | 16.b. sa preostalim rokom dospjeća preko jedne godine | | 463 |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | 698 | 1,252 |
| 18. | Ostale obaveze | 961 | 617 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 39,282 | 52,336 |
| K A P I T A L | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | 400 | 400 |
| 21. | Obične dionice | 15,524 | 15,524 |
| 22. | Emisiona azija (22.a.+22.b.) | 0 | 0 |
| | 22.a. na trajne prioritetne dionice | | |
| | 22.b. na obične dionice | | |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | 309 | 684 |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | 405 | 406 |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 16,638 | 17,014 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 55,920 | 69,350 |



BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| | | Prethodna godina | Tekuća godina |
|-----------|--|---------------------|------------------|
| 1. | PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | | |
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| 1) | Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | 24 | 56 |
| 2) | Plasmani drugim bankama | 8 | 1 |
| 3) | Kreditni i poslovi lizinga | 5,157 | 4,695 |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospelosti | | |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | | |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | | |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihodi | | |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 5,189 | 4,752 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 1) | Depoziti | 455 | 653 |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | 53 | 24 |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 508 | 677 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 4,681 | 4,075 |
| 2. | OPERATIVNI PRIHODI | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 702 | 425 |
| b) | Naknade po kreditima | 299 | 219 |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | 130 | 260 |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 1,492 | 1,483 |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | | |
| f) | Ostali operativni prihodi | 193 | 96 |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 2,816 | 2,483 |
| 3. | NEKAMATNI RASHODI | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 1,540 | 722 |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 411 | 379 |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 1,951 | 1,101 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 3,204 | 3,354 |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija | 1,151 | 1,191 |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 786 | 506 |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 5,141 | 5,051 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 7,092 | 6,152 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | 405 | 406 |
| 5. | GUBITAK | | |
| 6. | POREZI | | |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6 | 405 | 406 |



Adresa: Fra Anđela Zvizdovića 1
Telefon: 00387 33 29 56 01
Telefaks: 00387 33 29 56 03
S.W.I.F.T. VBSABA22
E-mail: info@volksbank.ba

PRETHODNA GODINA

NADZORNI ODBOR

Dr. Klaus Thalhammer, predsjednik
Dr. Christian Kaltenbruner
Claudius Lettmayer
Hans Janeschitz
Karl Mayr Kern
Herbert Hartl
Mahir Hadžiahmetović

UPRAVA BANKE

Reinhold Kolland, direktor
Dr. Mathaus Thun Hohenstein

ODBOR ZA REVIZIJU

Werner Wess, predsjednik
Heinrich Angelides
Dr. Ekkehard Fugl
Bernd Egger
Gerhard Wober

NAJVEĆI DIONIČARI %
Osterreichische Volksbank 100

INTERNI REVIZOR

Haladin Salihović

BROJ FILIJALA 4

BROJ POSLOVNICA

BROJ ZAPOSLENIH 122

TEKUĆA GODINA

NADZORNI ODBOR

Dr. Klaus Thalhammer, predsjednik
Dr. Christian Kaltenbruner
Claudius Lettmayer
Hans Janeschitz
Karl Mayr Kern
Herbert Hartl
Mahir Hadžiahmetović

UPRAVA BANKE

Reinhold Kolland, direktor
Peter Andreas Burkhardt
Senad Tupković

NAJVEĆI DIONIČARI %
Osterreichische Volksbank 100

INTERNI REVIZOR

Haladin Salihović

BROJ FILIJALA 7

BROJ POSLOVNICA

BROJ ZAPOSLENIH 158

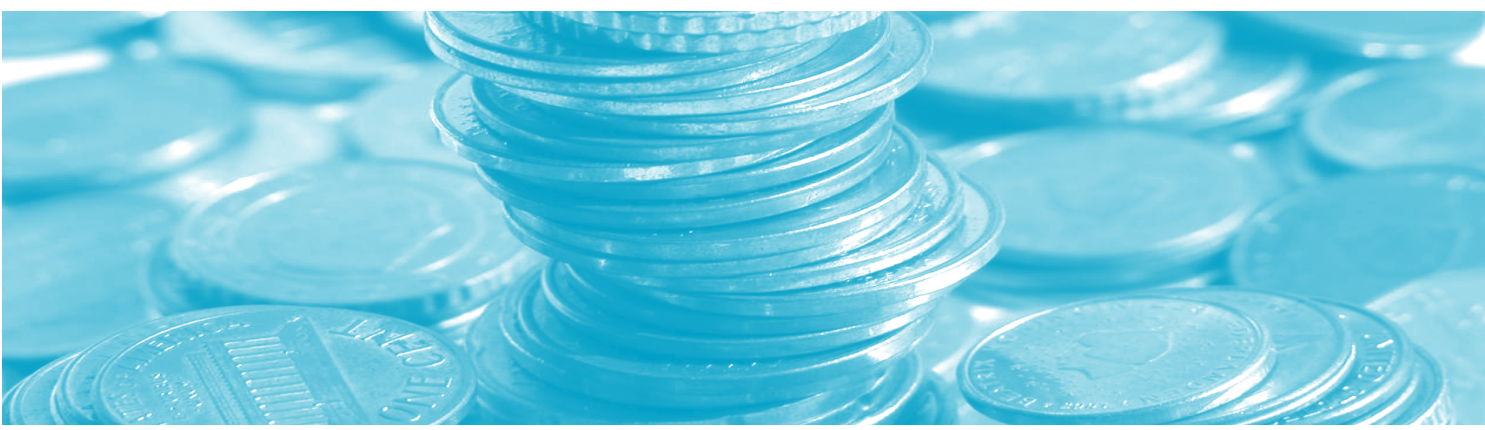
IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Obavili smo reviziju u nastavku navedenog bilansa stanja Volksbank BH d.d. (Banka) na dan 31. decembra 2003. godine, pripadajućeg bilansa uspjeha, izvješća o promjenama dioničkog kapitala i izvješća o novčanom toku za 2003. godinu. Kao što je opisano na stranici 3, management Banke je odgovoran za pripremu finansijskih izvješća. Naša je odgovornost, na temelju obavljene revizije, izraziti mišljenje o tim izvještajima.

Reviziju smo izvršili sukladno Međunarodnim revizijskih standardima koje je objavila Međunarodna federacija računovođa. Sukladno standardima, reviziju smo planirali i proveli tako da nam omogući s razumnom mjerom sigurnosti utvrditi da u finansijskim izvješćima nema značajno netočnih podataka. Revizija uključuje pregled dokumentacije metodom uzorka, relevantne za podatke iznesene u finansijskim izvješćima. Ona, također, uključuje ocjenu značajnih procjena i prosudbi i računovodstvenih načela koje je management Banke donio, kao i ocjenu prikazivanja informacija u finansijskim izvješćima. Vjerujemo da nam je naša reviziju pružila razumnu osnovu za donošenje našeg mišljenja.

Po našem mišljenju, finansijska izvješća daju istinit i vjeran prikaz stanja poslovanja Banke, rezultata njenog poslovanja i gotovinskog toka za tu godinu, u skladu s Računovodstvenim standardima Federacije Bosne i Hercegovine i Zakonom o računovodstvu Federacije Bosne i Hercegovine.

KPMG B-H d.o.o. za reviziju Sarajevo





BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | O P I S | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|----------------|
| A K T I V A | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 81,921 | 92,433 |
| | 1.a. Gotov novac i nekamatonosni računi depozita | 9,067 | 18,309 |
| | 1.b. Kamatonosni računi depozita | 72,854 | 74,124 |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | | |
| 3. | Plasmani drugim bankama | | |
| 4. | Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 69,401 | 118,172 |
| | 4.a. Krediti | 69,136 | 117,142 |
| | 4.b. Potraživanja po poslovima lizinga | | |
| | 4.c. Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 265 | 1,030 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća | | |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 7,142 | 9,225 |
| 7. | Ostale nekretnine | | |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | 215 | 590 |
| 9. | Ostala aktiva | 762 | 1,837 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 3,355 | 3,128 |
| | 10.a. Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 1,831 | 2,852 |
| | 10.b. Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 1,524 | 276 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 156,086 | 219,129 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 104,526 | 135,664 |
| | 12.a. Kamatonosni depoziti | 102,375 | 132,262 |
| | 12.b. Nekamatonosni depoziti | 2,151 | 3,402 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 0 | 0 |
| | 13.a. Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| | 13.b. Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | | |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 19,558 | 36,672 |
| | 16.a. sa preostalim rokom dospjeća do jedne godine | | |
| | 16.b. sa preostalim rokom dospjeća preko jedne godine | 19,558 | 36,672 |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | 14,669 |
| 18. | Ostale obaveze | 2,096 | 2,951 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 126,180 | 189,956 |
| K A P I T A L | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | 9,000 | 9,000 |
| 21. | Obične dionice | 21,000 | 21,000 |
| 22. | Emisiona ažia (22.a.+22.b.) | 0 | 0 |
| | 22.a. na trajne prioritetne dionice | | |
| | 22.b. na obične dionice | | |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | 1,099 | -93 |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | -1,193 | -734 |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 29,906 | 29,173 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 156,086 | 219,129 |

BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| | | Prethodna godina | Tekuća godina |
|-----------|---|------------------|---------------|
| 1. | PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | | |
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| | 1) Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | 3,106 | 1,692 |
| | 2) Plasmami drugim bankama | | |
| | 3) Krediti i poslovi lizinga | 5,414 | 8,682 |
| | 4) Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća | | |
| | 5) Vlasnički vrijednosni papiri | | |
| | 6) Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | | |
| | 7) Ostali prihodi od kamata i slični prihodi | | 134 |
| | 8) UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 8,520 | 10,508 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| | 1) Depoziti | 1,863 | 2,336 |
| | 2) Uzete pozajmice od drugih banaka | 4 | 9 |
| | 3) Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| | 4) Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | 1,144 | 819 |
| | 5) Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| | 6) Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | | 2 |
| | 7) UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 3,011 | 3,166 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 5,509 | 7,342 |
| 2. | OPERATIVNI PRIHODI | | |
| | a) Prihodi iz poslovanja sa devizama | 927 | 903 |
| | b) Naknade po kreditima | 383 | 1,004 |
| | c) Naknade po vanbilansnim poslovima | 76 | 83 |
| | d) Naknade za izvršene usluge | 994 | 1,148 |
| | e) Prihodi iz poslovanja i trgovanja | | |
| | f) Ostali operativni prihodi | 1,578 | 575 |
| | g) UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 3,958 | 3,713 |
| 3. | NEKAMATNI RASHODI | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| | 1) Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 2,194 | 674 |
| | 2) Ostali poslovni i direktni rashodi | 552 | 630 |
| | 3) UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 2,746 | 1,304 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| | 1) Troškovi plaća i doprinosa | 2,925 | 4,015 |
| | 2) Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija | 2,682 | 3,745 |
| | 3) Ostali operativni troškovi | 2,307 | 2,725 |
| | 4) UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 7,914 | 10,485 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 10,660 | 11,789 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | | |
| 5. | GUBITAK | 1,193 | 734 |
| 6. | POREZI | | |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6 | 0 | 0 |



ZAGREBAČKA BANKA BH DD MOSTAR

Adresa:
Telefon:
Telefaks:
S.W.I.F.T.

Kardinala Stepinca bb, Mostar
00387 36 31 21 12
00387 36 31 21 21
ZABABA22

PRETHODNA GODINA

UPRAVNI ODBOR

Damir Odak, predsjednik
Tomica Pustišek
Petra Brit Jelinek Jardas
Davorin Juzbašić
Daniela Roguljić
Renata Babić
Franco Benincasa
Mijo Brajković
Slavo Ivanković

GENERALNI DIREKTOR

Berislav Kutle

NADZORNI ODBOR

Manda Hecimović, predsjednik
Anita Vusić-Gabrilo
Vedrana Štulina
Šimun Kraljević
Matan Žarić

| NAJVEĆI DIONIČARI | % |
|------------------------------|-------|
| Zagrebačka banka Zagreb | 72,80 |
| Unicredito S.P.A. Milano | 8,55 |
| Lijanovići doo Široki Brijeg | 5,26 |

INTERNI REVIZOR

Rade Kvesić

BROJ FILIJALA

BROJ POSLOVNICA 23

BROJ ZAPOSLENIH 451

TEKUĆA GODINA

UPRAVA BANKE

Berislav Kutle, direktor
Adriano Carisi

NADZORNI ODBOR

Zvonimir Jurjević, predsjednik
Tomica Pustišek
Franco Benincasa
Krešimir Ćurlin
Eugen Paić - Karega
Marco Cravario
Drina Marušić

DIONIČARI SA PREKO 5% GLASAČKIH PRAVA

Zagrebačka banka Zagreb
Unicredito S.P.A. Milano

INTERNI REVIZOR

Rade Kvesić

BROJ FILIJALA

BROJ POSLOVNICA 27

BROJ ZAPOSLENIH 478



**ZAGREBAČKA BANKA BH
DD MOSTAR**

IZVJEŠĆE REVIZORA

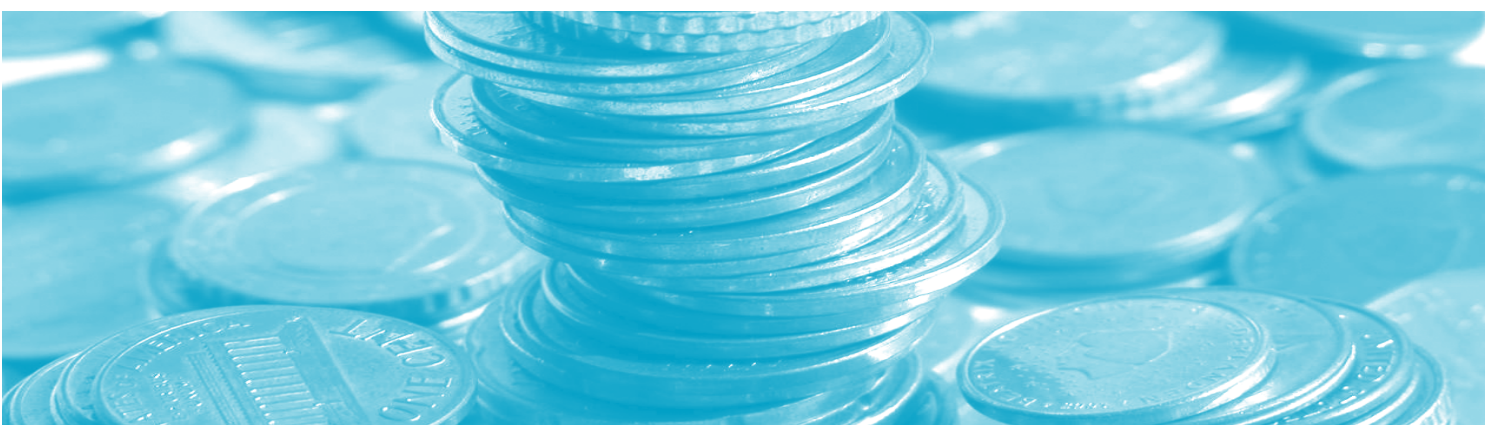
Obavili smo reviziju finansijskih izvješća Zagrebačke banke BH d.d. Mostar (Banka) sa stanjem na dan 31. prosinca 2003. godine. Za ova finansijska izvješća iskazana na stranicama od 29 do 59 odgovorna je Uprava Banke. Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o tim finansijskim izvješćima temeljeno na našoj reviziji.

Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da planiramo i obavimo reviziju tako da se s razumnom mjerom sigurnosti uvjerimo jesu li finansijska izvješća bez materijalno značajnih grešaka. Revizija uključuje ispitivanje, na temelju provjere podataka, dokumentacije koja potkrijepljuje iznose i sve navedeno u finansijskim izvješćima. Revizija, također, uključuje i ocjenu primijenjenih računovodstvenih načela i značajnih procjena koje je napravila Uprava, kao i vrednovanje sveukupnog prikaza finansijskih izvješća. Uvjereni smo da nam obavljena revizija daje razumnu osnovu za donošenje našeg mišljenja.

Prema našem mišljenju, finansijska izvješća realno, u svakom materijalnom pogledu, prikazuju finansijski položaj Banke na dan 31. prosinca 2003. godine, rezultate poslovanja i novčane tokove za 2003. godinu u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

PricewaterhouseCoopers d.o.o. Zagreb

Revik d.o.o. Sarajevo





ZAGREBAČKA BANKA BH DD MOSTAR

BILANS STANJA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| Red. br. | OPIS | Prethodna godina | Tekuća godina |
|----------------------|---|------------------|----------------|
| AKTIVA | | | |
| 1. | Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija (1.a.+1.b.) | 339,526 | 339,573 |
| | 1.a. Gotov novac i nekamatonsni računi depozita | 51,033 | 23,137 |
| | 1.b. Kamatonosni računi depozita | 288,493 | 316,436 |
| 2. | Vrijednosni papiri za trgovanje | 27,194 | |
| 3. | Plasmani drugim bankama | 99 | 5,202 |
| 4. | Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dosp. potraživanja (4.a.+4.b.+4.c.) | 304,235 | 344,760 |
| | 4.a. Krediti | 296,421 | 336,987 |
| | 4.b. Potraživanja po poslovima lizinga | | |
| | 4.c. Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga | 7,814 | 7,773 |
| 5. | Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća | | |
| 6. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 19,718 | 20,284 |
| 7. | Ostale nekretnine | | |
| 8. | Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća | | |
| 9. | Ostala aktiva | 10,790 | 13,427 |
| 10. | MINUS: Rezerve za potencijalne gubitke (10.a.+10.b.) | 25,645 | 21,226 |
| | 10.a. Rezerve za stavke pozicije 4. Aktive | 24,643 | 20,669 |
| | 10.b. Rezerve za pozicije Aktive osim pozicije 4. | 1,002 | 557 |
| 11. | UKUPNO AKTIVA: (1. do 9. - 10.) | 675,917 | 702,020 |
| O B A V E Z E | | | |
| 12. | Depoziti (12.a.+12.b.) | 591,289 | 598,992 |
| | 12.a. Kamatonosni depoziti | 567,266 | 568,169 |
| | 12.b. Nekamatonsni depoziti | 24,023 | 30,823 |
| 13. | Uzete pozajmice - dospjele obaveze (13.a.+13.b.) | 0 | 0 |
| | 13.a. Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza | | |
| | 13.b. Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćenje vanbilansnih obaveza | | |
| 14. | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 15. | Obaveze prema vladi | | |
| 16. | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama (16.a.+16.b.) | 22,916 | 27,374 |
| | 16.a. sa preostalim rokom dospjeća do jedne godine | 7,992 | 5,762 |
| | 16.b. sa preostalim rokom dospjeća preko jedne godine | 14,924 | 21,612 |
| 17. | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 18. | Ostale obaveze | 10,494 | 11,191 |
| 19. | UKUPNE OBAVEZE: (12. do 18.) | 624,699 | 637,557 |
| K A P I T A L | | | |
| 20. | Trajne prioritetne dionice | 3,942 | 4,212 |
| 21. | Obične dionice | 30,000 | 41,404 |
| 22. | Emisiona ažia (22.a.+22.b.) | 0 | 0 |
| | 22.a. na trajne prioritetne dionice | | |
| | 22.b. na obične dionice | | |
| 23. | Neraspodjeljena dobit i rezerve kapitala | 8,444 | 1,907 |
| 24. | Kursne razlike | | |
| 25. | Ostali kapital | 8,832 | 16,940 |
| 26. | UKUPAN KAPITAL: (20. do 25.) | 51,218 | 64,463 |
| 27. | UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL: (19.+26.) | 675,917 | 702,020 |



BILANS USPJEHA

na dan 31. 12. 2002. i 31. 12. 2003. godine

(u 000 KM)

| | | Prethodna godina | Tekuća godina |
|-----------|--|------------------|---------------|
| 1. | PRIHODI I RASHODI PO KAMATAMA | | |
| a) | Prihodi po kamatama i slični prihodi | | |
| 1) | Kamatonosni računi depozita kod depozitnih institucija | 6,553 | 6,746 |
| 2) | Plasmani drugim bankama | | |
| 3) | Kredit i poslovi lizinga | 27,084 | 33,456 |
| 4) | Vrijednosni papiri koji se drže do dospelosti | | 65 |
| 5) | Vlasnički vrijednosni papiri | | |
| 6) | Potraživanja po plaćenim vanbilansnim obavezama | 23 | 49 |
| 7) | Ostali prihodi od kamata i slični prihodi | 16 | 15 |
| 8) | UKUPANI PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI 1) do 7) | 33,676 | 40,331 |
| b) | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 1) | Depoziti | 10,439 | 12,060 |
| 2) | Uzete pozajmice od drugih banaka | | |
| 3) | Uzete pozajmice-dospjele obaveze | | |
| 4) | Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama | 983 | 875 |
| 5) | Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice | | |
| 6) | Ostali rashodi po kamatama i slični rashodi | | |
| 7) | UKUPNI RASHODI PO KAMATAMA I SLIČNI RASHODI 1) do 6) | 11,422 | 12,935 |
| c) | NETO KAMATA I SLIČNI PRIHODI a)8) - b)7) | 22,254 | 27,396 |
| 2. | OPERATIVNI PRIHODI | | |
| a) | Prihodi iz poslovanja sa devizama | 7,695 | 5,664 |
| b) | Naknade po kreditima | 1,603 | 1,553 |
| c) | Naknade po vanbilansnim poslovima | 2,056 | 1,847 |
| d) | Naknade za izvršene usluge | 12,604 | 12,384 |
| e) | Prihodi iz poslovanja i trgovanja | 630 | 96 |
| f) | Ostali operativni prihodi | 6,485 | 8,344 |
| g) | UKUPNI OPERATIVNI PRIHODI a) do f) | 31,073 | 29,888 |
| 3. | NEKAMATNI RASHODI | | |
| a) | Poslovni i direktni rashodi | | |
| 1) | Troškovi rezervi za opšti kreditni rizik i potencijalne kreditne i dr. gubitke | 15,529 | 10,991 |
| 2) | Ostali poslovni i direktni rashodi | 463 | 3,713 |
| 3) | UKUPNI POSLOVNI I DIREKTNI RASHODI 1) + 2) | 15,992 | 14,704 |
| b) | Operativni rashodi | | |
| 1) | Troškovi plaća i doprinosa | 14,709 | 14,101 |
| 2) | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija | 9,877 | 8,306 |
| 3) | Ostali operativni troškovi | 3,498 | 3,105 |
| 4) | UKUPNI OPERATIVNI RASHODI 1) do 3) | 28,084 | 25,512 |
| c) | UKUPNI NEKAMATNI RASHODI a)3) + b)4) | 44,076 | 40,216 |
| 4. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA 1.c) + 2.g) - 3.c) | 9,251 | 17,068 |
| 5. | GUBITAK | | |
| 6. | POREZI | 419 | 128 |
| 7. | NETO DOBIT 4 - 6 | 8,832 | 16,940 |

Bilješke