

Godišnje izvješće 2004.

ERSTE & STEIERMÄRKISCHE BANK D.D.

Erste & Steiermärkische Bank d.d.

Glavni pokazatelji poslovanja

	2004.	2003.
Stavke računa dobiti i gubitka	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Neto prihodi od kamata prije rezerviranja	671.455	619.242
Rezerviranja za kreditne gubitke, neto	(36.980)	(95.664)
Neto prihodi od naknada i provizija	125.234	104.844
Neto pozitivne tečajne razlike	94.366	86.418
Dobit od kupoprodaje i svođenja na fer vrijednost financijskih instrumenata	24.601	26.124
Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	15.972	15.024
Ukupni troškovi	(530.511)	(544.686)
Dobit prije oporezivanja	364.137	211.302
Neto dobit tekuće godine	289.274	228.383

	2004.	2003.
Stavke bilance	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Ukupno sredstva	25.776.932	19.517.204
Kredit i potraživanja od klijenata	13.447.167	9.645.825
Obveze prema deponentima	13.503.792	11.135.390
Ukupno vlasnički kapital	1.676.260	1.603.883

Dodatne informacije

Broj zaposlenika	1503	1540
Broj jedinica poslovne mreže	120	118

Opće informacije

ERSTE & STEIERMÄRKISCHE BANK D.D.

Matični broj: 3337367

Žiro račun: 2402006 - 1031262160

SWIFT: ESBCHR22

REUTERS: ESZH

Teleks: 24143 bankom hr

Internet: www.erstebank.hr

E-MAIL: erstebank@erstebank.hr

Info telefon: 0800 7890

SJEDIŠTE BANKE

ERSTE & STEIERMÄRKISCHE BANK D.D.

Hrvatska, 51000 RIJEKA, Jadranski trg 3a

Tel.: + 385 (0)62 37 5000

Fax: + 385 (0)62 37 6000

GLAVNI URED BANKE

ERSTE & STEIERMÄRKISCHE BANK D.D.

Hrvatska, 10000 ZAGREB, Ulica grada Vukovara 41

Tel.: + 385 (0) 62 37 1000

Fax: + 385 (0) 62 37 2000

Erste & Steiermärkische Bank d.d.

Nadzorni odbor

Mag. Reinhard Ortner,
predsjednik

August Jost,
zamjenik predsjednika Nadzornog
odbora do 29.06.2004.

Franz Kerber, zamjenik
predsjednika Nadzornog odbora
od 29.06.2004.

Dr. Manfred Wimmer, član

Mag. Karin Svoboda, član

Dr. Kristijan Schellander, član

Reinhold Schuster, član

Bernhard Spalt, član

Franz Mally, član

Josip Stanković, član

Uprava

Petar Radaković, predsjednik

Tomislav Vuić,
zamjenik predsjednika

Borislav Centner, član

Sava Dalbokov, član

Slađana Jagar, član

Management

Sektori Banke:

Sektor građanstva,

Saša Krbavac,
direktor do 01.09.2004.

Zdenko Matak,
direktor od 01.09.2004.

Sektor gospodarstva,

Marko Krajina, direktor

Sektor IT i organizacije,

Ivan Vuk, direktor

Sektor procesinga,

Jasna Veseli, direktor

Sektor računovodstva

i kontrolinga,

Karma Perišin, direktor

Sektor riznice,

Tomislav Kalafatić, direktor

Sektor upravljanja imovinom,

Ivan Prpić, direktor

Sektor upravljanja rizicima,

Damir Bronić, direktor

Službe i Direkcije

pri Upravi Banke:

Služba ljudskih potencijala,

Vanda Szabo,
direktor do 01.05.2005.

Maja Crnjak,
direktor od 01.05.2005.

Služba marketinga

i komunikacija,

Dijana Bojčeta-Markoja, direktor

Služba pravnih poslova,

Jasminka Hanušić, direktor

Služba skrbništva nad

vrijednosnim papirima,

Lidija Kaić, direktor

Služba unutarnje revizije,

Rade Cvjetičanin, direktor

Direkcija upravljanja

distributivnim kanalima,

Igor Žganjer, direktor

Glavni tajnik Banke:

Irena Šunić

Sektor građanstva

Regionalna direkcija Istok,

Bjelovar, Preradovićeva bb,
Zdenko Matak,
direktor do 01.09.2004.

Goran Belošević,

direktor od 01.09.2004.

Regionalna direkcija Istra,

Pula, Ciscuttieva 15,
Ticijan Peruško, direktor

Regionalna direkcija Jug, Split,

Trg Hrvatske bratske zajednice 3,
Jurica Smoljan, direktor

Regionalna direkcija Rijeka,

Rijeka, Jadranski trg 3a,
Ante Žubović, direktor

Regionalna direkcija Zapad,

Zagreb, Ulica grada Vukovara 41,
Gordana Čutura,
direktor do 01.12.2004.
Ivica Brčić,
direktor od 01.12.2004.

Sektor gospodarstva

Komercijalni centar Bjelovar,

Bjelovar, Preradovićeva bb

Komercijalni centar Čakovec,

Čakovec, Katarine Zrinski 1

Komercijalni centar Dubrovnik,

Dubrovnik, Vukovarska 26

(od lipnja 2005.)

Komercijalni centar Istra I,

Pazin, 25. rujna 17

Komercijalni centar Istra II,

Pula, Ciscuttieva 15

Komercijalni centar Karlovac,

Karlovac, Trg J. B. Tita 2

Komercijalni centar Osijek,

Osijek, Ribarska 2

Komercijalni centar Rijeka,

Rijeka, Jadranski trg 3a

Komercijalni centar Split,

Split, Trg Hrvatske bratske
zajednice 3

Komercijalni centar Varaždin,

Varaždin, Tome Blažeka 1

(od svibnja 2005.)

Komercijalni centar Zadar,

Zadar, Obala kneza Branimira 6

Komercijalni centar Zagreb I,

Zagreb, Ulica grada Vukovara 41

Komercijalni centar Zagreb II,

Zagreb, Ulica grada Vukovara 41

Sadržaj:

Izvješće o obavljenom nadzoru poslovanja Banke u 2004. godini	02
Izvješće Predsjednika Uprave	03
Uprava	04
Sektor građanstva	06
Sektor gospodarstva	07
Sektor riznice	10
Sektor IT i organizacije	11
Ljudski potencijali	12
Mišljenje neovisnog revizora	13
Financijski izvještaji	14
Bilješke uz financijske izvještaje	18

Izvešće o obavljenom nadzoru poslovanja Banke u 2004. godini

Na temelju članka 263. stavka 3. i članka 300c. stavka 2. Zakona o trgovačkim društvima i članka 8. stavka 1. Statuta Erste & Steiermärkische Bank d.d. Nadzorni odbor Erste & Steiermärkische Bank d.d. dana 25. ožujka 2005. godine usvojio je sljedeće

Izvešće o obavljenom nadzoru poslovanja Banke u 2004. godini

Nadzorni odbor konstituiran je na svojoj 1. sjednici održanoj dana 31.07.2002. godine, kada je otpočeo s obavljanjem svojih funkcija u skladu sa zakonom, Statutom i drugim aktima Banke.

Nadzorni odbor je tijekom 2004. godine održao 3 sjednice na kojima je raspravio mnoga pitanja značajna za stanje i poslovanje Banke i nadzirao njezino poslovanje. U skladu s odredbama Statuta i Poslovnika o radu Nadzorni odbor je u 64 slučaja donio odluke i izvan sjednice, izjašnjavanjem članova Nadzornog odbora pisanim putem. Nadzorni odbor je s posebnom pozornošću razmatrao izvješća Uprave o poslovanju Banke te davao suglasnost Upravi Banke za donošenje odluka i akata za koje je ta suglasnost potrebna sukladno odredbama Zakona o bankama i Statuta Banke.

U skladu sa svojim zakonskim obvezama, Nadzorni je odbor izvršio nadzor nad poslovanjem Banke i utvrdio da Banka djeluje u skladu sa zakonom, aktima Banke i odlukama Glavne skupštine.

Nadzorni odbor osnovao je Kreditni odbor kojega sačinjavaju 3 člana Nadzornog odbora, a koji je nadležan za davanje suglasnosti Upravi Banke za donošenje odluka o odobravanju kredita ili utvrđivanju limita kojima izloženost ili limit Banke prema pojedinom klijentu ili grupi klijenata prelazi razinu samostalnog odlučivanja Uprave, a manja je od 10 posto jamstvenog kapitala Banke. Kreditni je odbor podnosio kvartalna izvješća Nadzornom odboru o svom radu.

Nadzorni odbor je posebno pregledao financijska izvješća Banke za 2004. godinu, Izvješće o stanju Banke i Prijedlog Uprave o upotrebi dobiti. Utvrdio je da su izvješća sačinjena u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Banke i da pokazuju ispravno imovinsko i poslovno stanje Banke te je stoga dao suglasnost na ta izvješća i na prijedlog Uprave o upotrebi dobiti.

Nadzorni odbor primio je na znanje Izvješće revizora Banke o financijskim izvješćima za 2004. godinu te na njega nije imao primjedbi.

Uprava Banke uputila je prijedlog Nadzornom odboru da se neto dobit u 2004. godini, ostvarena u iznosu od 289.273.744,71 kuna, rasporedi u zakonske rezerve u iznosu od 3.529.850,27 kuna, u rezerve za opći bankovni rizik 35.293.308,23 kuna, u zadržanu dobit u iznosu od 35.327,23 kuna, te za

dividendu dioničarima u iznosu od 250.415.258,98 kuna. Dividenda se dioničarima utvrđuje u iznosu od 18,91 posto nominalne vrijednosti dionice, odnosno 18,91 kunu po dionici.

Nadzorni je odbor dao suglasnost na takav prijedlog Uprave o upotrebi dobiti i isplati dividende te prihvatio da se prijedlog takve odluke dostavi na usvajanje Glavnoj skupštini Banke.

Nadzorni odbor upućuje ovo izvješće Glavnoj skupštini Banke s prijedlogom da se ono prihvati.

Reinhard Ortner
Predsjednik Nadzornog odbora

Izvešće Predsjednika Uprave

_____ Posebno mi je zadovoljstvo što vam na stranicama ovog izvješća možemo predstaviti vrlo dobre rezultate poslovanja Erste & Steiermärkische Bank d.d. za 2004. godinu. Dopustite mi stoga, u ime Uprave Banke, nekoliko uvodnih rečenica.

_____ I tijekom 2004. godine u poslovanju hrvatskog bankarskog sektora zabilježeno je daljnje podizanje konkurentnosti i okrupnjavanje, dok je restriktivne mjere središnje banke pratila rastuća potražnja za kreditima građanstva i gospodarstva. Također, i dalje je nastavljen razvoj alternativnih načina prodaje i distribucije bankarskih proizvoda.

_____ Sve to je predstavljalo za nas izazove na koje smo uspješno odgovorili. Time smo potvrdili da su naše aktivnosti na spajanju i transformaciji Banke u proteklom razdoblju bile dobre, jer smo ojačali našu poziciju treće banke u Hrvatskoj i pritom kontinuirano, u ključnim segmentima poslovanja, povećavali naš tržišni udio. Erste & Steiermärkische Bank d.d. je tako dosegla tržišni udio mjeren visinom aktive od 11,30 posto, tržišni udio u kreditima od 11,03 posto, dok je tržišni udio Banke u depozitima iznosio na kraju 2004. godine 10,10 posto.

_____ Bilanca Banke, u iznosu od 25,77 milijardi kuna na dan 31.12.2004. godine, za 32 posto je viša od iste iskazane 31.12.2003. godine, dok je aktiva po zaposleniku porasla za 35 posto. Ukupan vlasnički kapital povećan je za 4,5 posto, a neto dobit Banke uvećana je za više od 26 posto, te je iznosila 289,27 milijuna kuna.

_____ Ukupni kreditni portfelj Sektora građanstva u protekloj je godini povećan za 31 posto i s 31.12.2004. iznosio je 6,52 milijarde kuna, dok je bruto kreditni portfelj Sektora gospodarstva, u iznosu od 7,81 milijardi kuna, porastao za više od 41 posto. Depoziti građana zabilježili su porast od 20 posto, dok su depoziti pravnih osoba porasli za 24 posto, što je dodatno potvrdilo naš visoki položaj na hrvatskom bankarskom tržištu.

_____ Kao prva banka u Hrvatskoj uveli smo niz novih proizvoda i usluga pozicionirajući se kao inovativna banka u potpunosti orijentirana prema korisniku. Između ostalog, ističe se uvođenje Maestro chip kartice, čime je učinjen prvi korak prelaska na novu EMV chip tehnologiju, potom uvođenje novih cobranding kartičnih proizvoda, a poseban pečat u prošloj godini u poslovanju s građanstvom ostavio je naš model stambenih kredita vezanih uz švicarski franak, koji je bio jedinstven na hrvatskom tržištu. Banka pridaje izuzetnu pažnju razvoju mogućnosti korištenja alternativnih kanala, pa je tako naša Internet stranica na nacionalnom natječaju proglašena najboljom u kategoriji financijskih institucija. U poslovanju s gospodarstvom uspješno je nastavljen suradnja s resornim ministarstvima i HBOR-om s ciljem nastavka pružanja kvalitetne ponude za tvrtke, pri čemu posebnu pažnju Banka posvećuje malim i srednjim poduzećima.

_____ Pored vrlo dobrih financijskih pokazatelja, moram skrenuti pozornost i na napore uložene u edukaciju naših zaposlenika na svim razinama, te na početak novog načina planiranja edukacije i razvoja karijera, koji će sigurno doprinjeti još boljim rezultatima u godinama koje dolaze.

_____ Svoju društvenu odgovornost Erste & Steiermärkische Bank d.d. iskazuje tijekom čitave godine kroz sponzorske i donatorske aktivnosti kojima želi biti aktivni član društvene zajednice u kojoj djeluje.

_____ Svim zaposlenicima i kolegama iz Uprave i Nadzornog odbora zahvaljujem na uloženom trudu i doprinosu dobrim rezultatima. Klijentima Banke i svim našim dioničarima i ovom prilikom zahvaljujem na podršci i ukazanom povjerenju.

Petar Radaković
Predsjednik Uprave

Uprava



Petar Radaković, predsjednik Uprave
nadležan za Sektor upravljanja rizicima,
Službu unutarnje revizije te Službu pravnih poslova



Tomislav Vuić, zamjenik predsjednika Uprave
nadležan za Sektor građanstva, Direkciju upravljanja distributivnim kanalima,
Službu marketinga i komunikacija te Službu ljudskih potencijala



Borislav Centner, član Uprave
nadležan za Sektor gospodarstva i Sektor upravljanja imovinom
(od 02.03.2005. nadležan za Sektor gospodarstva, Sektor riznice i Službu
skrbništva nad vrijednosnim papirima)



Sava Dalbokov, član Uprave
nadležan za Sektor riznice, Sektor IT i organizacije
te Službu skrbništva nad vrijednosnim papirima
(od 02.03.2005. nadležan za Sektor IT i organizacije i
Sektor upravljanja imovinom)



Slađana Jađar, član Uprave
nadležna za Sektor računovodstva i kontrolinga te Sektor procesinga

Sektor građanstva

_____ Osnovna obilježja poslovanja s građanstvom u 2004. godini bila su: povećanje tržišnog udjela, porast produktivnosti i profitabilnosti. Paralelno s tim, Sektor građanstva je nastavio s intenzivnim radom na unapređenju i razvoju postojećih te stvaranju novih proizvoda i usluga uz fleksibilnost u poslovanju i širenje poslovne mreže.

_____ Banka je i u 2004. godini posebno težište stavila na obrazovanje i usavršavanje zaposlenika s ciljem pružanja visoko profesionalnih i kvalitetnih usluga klijentima, a to će se nastaviti i u idućem razdoblju.

_____ Vodeći se strategijom Banke, čiji je jedan od temeljnih ciljeva pružanje najkvalitetnije usluge na tržištu, poslovanje Sektora građanstva usmjeravano je na slijedeća tri segmenta:

- brzo dostupni i povoljni proizvodi i usluge za sve klijente,
- specijalizirani proizvodi i pružanje kvalitetne te profesionalne usluge,
- proizvodi i usluge za klijente s natprosječnim financijskim mogućnostima, odnosno većim iznosom slobodnih financijskih sredstava.

_____ Poslovna mreža Banke tijekom 2004. godine proširena je otvaranjem filijale u Virovitici te Savjetodavnih centara u Zadru i Dubrovniku, čime je Banka na kraju 2004. godine poslovala na ukupno 120 lokacija diljem Republike Hrvatske.

_____ Završetkom sveobuhvatne obnove poslovnog prostora Banke u Vukovarskoj ulici u Zagrebu, otvoren je najveći i najreprezentativniji objekt Banke u Zagrebu za poslovanje s građanstvom, a ujedno i jedan od najvećih Savjetodavnih centara u Hrvatskoj.

_____ Krajem 2004. godine dovršeno je i cjelovito preuređenje i modernizacija Savjetodavnog centra Banke na Jadranskom trgu u Rijeci. Na temelju svoje strategije otvorenosti i transparentnosti rada s klijentima, sjedište Banke u Rijeci postalo je najatraktivnije i najmodernije uređen prostor Banke za rad s klijentima, koji je na raspolaganju širokoj bazi klijenata s područja Rijeke uključujući i invalide kojima je omogućen nesmetan prilaz.

_____ Sektor građanstva povećao je broj građana i obrtnika koji koriste usluge Banke za više od 30.000 na gotovo 530.000 klijenata. Uz klasične usluge, Banka pruža i mogućnost korištenja usluga Internet i telefonskog bankarstva, informiranje SMS porukama, kupovinu udjela u fondovima Erste Investa, ugovaranje osiguranja života i imovine, stambene štednje, a krajem 2004. godine klijenti su imali na raspolaganju i korištenje, bez naknade, 255 bankomata u Republici Hrvatskoj.

_____ Tijekom 2004. godine Banka je znatno povećala svoj udio na tržištu u ukupnim kreditima građanima koji je na dan 31.12.2004. iznosio 9,98 posto, u usporedbi s 8,98 posto godinu dana ranije, što je

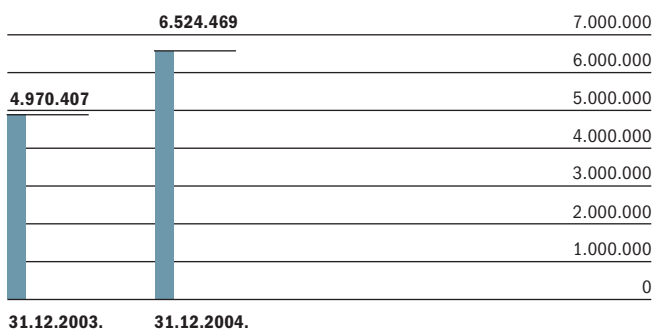
rezultat porasta ukupnog portfelja kredita u Sektoru građanstva za preko 30 posto. Također, udio Banke u depozitima građana u Hrvatskoj na kraju 2004. godine iznosio je 9,5 posto dok je godinu ranije bio 8,8 posto, na bazi ukupnog porasta štednje građana od preko 20 posto.

_____ Značajan porast plasmana stambenih kredita u 2004. godini ponudom najatraktivnijeg proizvoda na tržištu, rezultirao je povećanjem tržišnog udjela za 3,4 postotna boda te Banka završava poslovnu godinu s 8 posto tržišnog udjela u stambenim kreditima.

Kredit

_____ Portfelj kredita u Sektoru građanstva povećan je za 31,2 posto u odnosu na 31.12.2003. godine.

Kredit, u 000 kuna

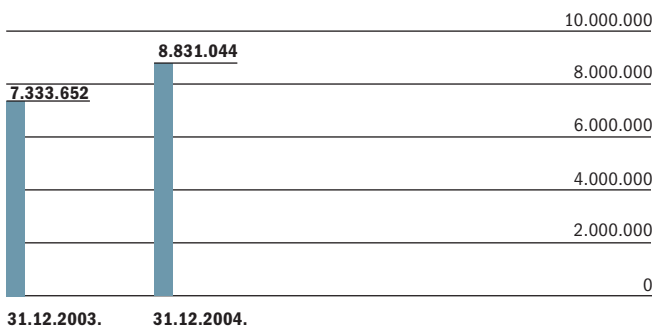


■ Kredit

Depoziti

_____ 31.12.2004. godine saldo depozita u Sektoru građanstva povećan je za 20,5 posto u odnosu na saldo s 31.12.2003. godine.

Depoziti, u 000 kuna



■ Depoziti

Sektor gospodarstva

Unatoč izrazitoj konkurenciji na bankarskom tržištu, u poslovanju s gospodarskim subjektima tijekom 2004. godine posebno su izražene visoke stope rasta plasmana. To je dovelo do snažnog jačanja tržišnog udjela Banke u kreditima, što je paralelno pratilo i porast u depozitima gospodarstva.

Tržišni udio Banke na dan 31.12.2004. u kreditima gospodarstvu dosegnuo je 12,11 posto u usporedbi s 9,19 posto godinu dana ranije, dok je u istom tom razdoblju tržišni udio u depozitima gospodarstva povećan na 11,60 posto s prijašnjih 9,80 posto.

Banka obavlja poslove s gospodarstvom u 12 komercijalnih i 9 profitnih centara, osnovanih po regionalnom principu, koji opslužuju mala i srednja društva, odnosno gospodarstvo je segment na kojeg je Banka posebno usmjerila svoje poslovanje. Tijekom 2004. godine Erste & Steiermärkische banka je započela s poslovanjem putem profitnih centara u Požegi i Koprivnici, Komercijalnog centra u Dubrovniku, dok je Komercijalni centar u Zadru prošle godine počeo poslovanje na novoj i većoj lokaciji.

Veliki i međunarodni klijenti opslužuju se kroz dvije Direkcije smještene u Zagrebu i Rijeci.

Na dan 31.12.2004. godine Sektor gospodarstva imao je 144 djelatnika, odnosno 7 djelatnika više nego krajem 2003. godine.

Na području poslovanja s gospodarskim subjektima Banka stavlja poseban naglasak na dobru suradnju s Ministarstvom gospodarstva, rada i poduzetništva te Ministarstvom mora, turizma, prometa i razvitka. I tijekom 2004. godine Banka je bila jedan od najaktivnijih sudionika u svim kreditnim programima navedenih ministarstava; surađivala je s nizom jedinica lokalne uprave i samouprave (gradovima, županijama) i održala je jednu od vodećih pozicija u ovom segmentu poslovanja širom Republike Hrvatske. Tijekom 2004. godine putem navedenih programa Banka je plasirala preko 200 milijuna kuna.

Također, intenzivirana je i suradnja s HBOR-om, prvenstveno zbog novih kvalitetnih kreditnih linija za male i srednje poduzetnike, posebno za financiranje izvoza. Preko kreditnih linija HBOR-a Banka je plasirala gotovo 290 milijuna kuna.

Tijekom 2004. godine Banka je značajno povećala svoju bazu klijenata. Tako, broj poslovnih računa pravnih osoba na dan 31.12.2004. godine iznosi 17.205 od čega je 13.341 račun za namirenje, što predstavlja 12 posto od ukupnog broja računa pravnih osoba za namirenje. Ukupan broj poslovnih računa pravnih osoba i obrtnika na dan 31.12.2004. godine je 30.652 čime prelazi 14 posto ukupnih računa u Republici Hrvatskoj.

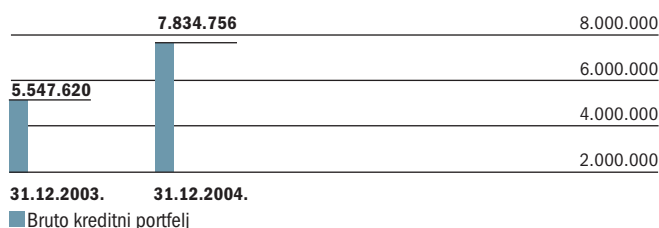
Udio Sektora gospodarstva u ukupnoj izloženosti kreditnom riziku Banke s 31.12.2004. godine iznosi 37,79 posto u odnosu na 35,33 posto na dan 31.12.2003. godine.

Visoka konkurentnost u poslovanju banaka s korporativnim klijentima nastavila se i tijekom 2004. godine, što je doprinijelo daljnjem padu kamate margine za 0,74 postotna poena.

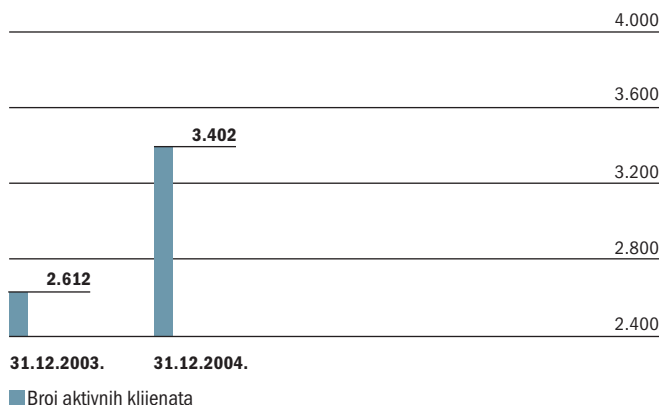
Rast prihoda ostvaren je i u dijelu nekamatnih prihoda, najveći dio u naknadama za domaći platni promet. Tijekom 2004. godine dolazi do daljnjeg povećanja obima korištenja usluga Internet bankarstva – NetBanking, kojima se u prosincu 2004. godine obavljalo 27 posto domaćih platno-prometnih i preko 40 posto transakcija prema inozemstvu.

Bruto kreditni portfelj gospodarstva tijekom 2004. godine bilježi porast od čak 41 posto, a broj aktivnih klijenata (klijenti s rizičnom izloženosti) 30 posto.

Bruto kreditni portfelj, u 000 kuna



Broj aktivnih klijenata

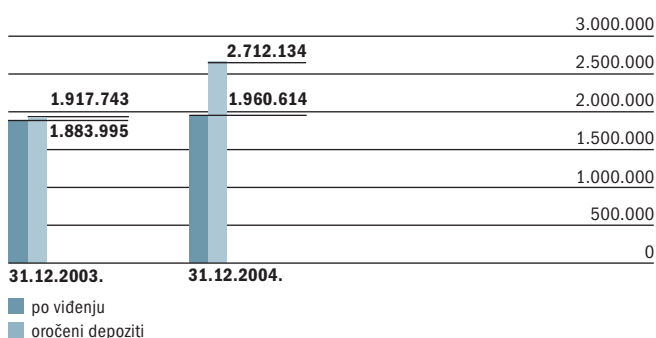


Sektor gospodarstva

Depoziti gospodarstva

U 2004. godini ostvaren je rast depozita od ukupno 23 posto, potaknut snažnim rastom oročenih depozita (gdje je godišnja stopa porasta bila 41 posto).

Depoziti gospodarstva, u 000 kuna



Izvanbilančni plasmani gospodarstvu, u 000 kuna

	31.12.2003.	31.12.2004.
Garancije	789.665	910.259
Akreditivi	150.395	192.171
Mjenice	17.587	20.433
Neiskorišteni krediti	698.719	1.101.086
Ukupno	1.656.366	2.223.949

Izvanbilančni plasmani tijekom 2004. godine bilježe porast od 34 posto u skladu s porastom kreditnih aktivnosti Banke.

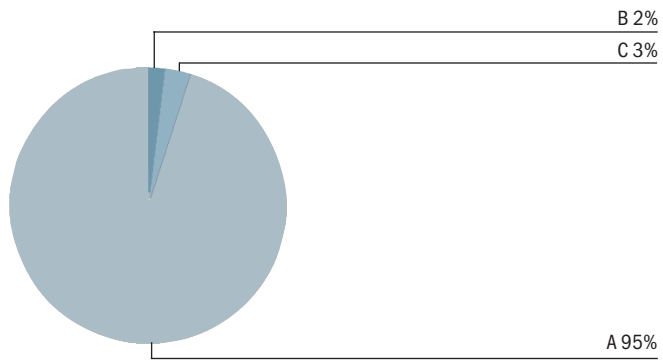
Sektorska struktura izloženosti kreditnom riziku za gospodarstvo s 31.12.2004. godine

Djelatnost / dužnik	Izloženost u 000 HRK	% udio
Trgovina na veliko i malo	2.913.354	26,78%
Proizvodnja	2.445.794	22,48%
Javni sektor	1.429.632	13,14%
Građevinarstvo	893.972	8,22%
Hoteli i restorani	787.512	7,24%
Prijevoz, skladištenje i veze	723.300	6,65%
Poslovanje nekretninama, iznajmljivanje i poslovne usluge	540.939	4,97%
Financijsko posredovanje - ostale financijske institucije	355.634	3,27%
Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	314.676	2,89%
Poljoprivreda, lov, šumarstvo i ribarstvo	238.902	2,20%
Ostale društvene, socijalne i osobne uslužne djelatnosti	126.555	1,16%
Zdravstvena zaštita i socijalna skrb	44.903	0,41%
Obrazovanje	28.290	0,26%
Rudarstvo i vađenje rude	20.155	0,19%
Strane osobe	14.859	0,14%
	10.878.476	100,00%

U sektorskoj strukturi nije došlo do bitnijih promjena u odnosu na početak godine. Trgovina drži najviši udio; no, zaustavljen je daljnji rast njenog udjela, dok su povećanje udjela zabilježili Sektor proizvodnje i Sektor građevinarstva.

Tijekom 2004. godine struktura kreditnog portfelja pravnih osoba nastavila je pozitivne trendove tako da je na kraju godine udio niskorizičnih plasmana (svrstani u A razred prema klasifikaciji HNB) premašio 95 posto.

Struktura portfelja gospodarstva po rizičnim grupama



Sektor riznice

_____ Tijekom 2004. godine Sektor riznice uspješno je održavao dnevnu kunsku i deviznu likvidnost te adekvatno upravljao ročnom i valutnom strukturom Banke. Također, Sektor riznice je kontinuirano vodio brigu o održavanju svih, zakonom i internim pravilnicima, propisanih omjera.

_____ 2004. godinu okarakterizirali su slijedeći trendovi:

- jačanje uloge Banke na domaćem tržištu izdavanja vrijednosnih papira,
- uvođenje novih proizvoda,
- širenje baze klijenata Sektora riznice,
- optimalno upravljanje bilancom Banke,
- nastavak izgradnje odnosa s međunarodnim financijskim institucijama.

Jačanje uloge Banke na domaćem tržištu izdavanja vrijednosnih papira

_____ Tijekom 2004. godine Erste & Steiermärkische banka nastavila je s uspješnim radom na tržištu kapitala. Tako je aranžirala i uspješno plasirala na tržište obveznice grada Koprivnice u iznosu od HRK 60.000.000. To je izdanje predstavljalo prvo izdanje dugoročnih municipalnih kunskih obveznica na domaćem tržištu.

_____ Banka je također sudjelovala u dvije emisije obveznica Republike Hrvatske. Prva emisija ostvarena je u veljači 2004. godine u iznosu od EUR 650.000.000, pri čemu je Banka bila su-vodeći aranžer. Druga emisija obveznica Republike Hrvatske ostvarena je u prosincu 2004. godine u ukupnom iznosu od EUR 200.000.000, a Banka je u taj posao bila uključena kao vodeći aranžer.

Uvođenje novih proizvoda

_____ Tijekom 2004. godine Banka je nastavila aktivno sudjelovati u razvoju deviznog tržišta i tržišta vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj, participirajući u svakodnevnoj trgovini devizama, efektivnim stranim novcem te vrijednosnim papirima s domaćim i stranim financijskim institucijama kao i s hrvatskim tvrtkama i građanima.

_____ U skladu s ukupnim razvojnim tendencijama tržišta, Erste & Steiermärkische banka je, s ciljem otvaranja dodatnih mogućnosti svojim klijentima, nastavila uvoditi brojne nove proizvode, primjerice: Swapove kamatne stope, valutne opcije i strukturirane proizvode. Osim tih proizvoda, valja naglasiti, Banka je postala vodeća na tržištu u trgovanju već etabliranim FX swap-ovima i FX forwardima.

Širenje baze klijenata Sektora riznice

_____ Klijenti Banke prepoznali su zalaganje Sektora riznice na stalnom uvođenju novih proizvoda i usluga, što je i dovelo do značajnog porasta obujma trgovanja i broja klijenata Sektora riznice. Osim financijskih institucija, baza klijenata Sektora riznice obuhvaća fizičke osobe, mala i srednja poduzeća ali i najveće i najznačajnije hrvatske kompanije.

Optimalno upravljanje bilancom Banke

_____ Hrvatsko je tržište tijekom 2004. godine nastavilo prolaziti kroz faze pojačane volatilnosti, prouzročene daljnjim mjerama Hrvatske narodne banke, s ciljem zaustavljanja rasta vanjskog duga države. U takvom okruženju Sektor riznice Erste & Steiermärkische banke je uspješno i učinkovito upravljao bilancom Banke, optimizirao izloženosti Banke valutnom riziku i riziku promjene kamatne stope te time optimizirao prihode Banke.

_____ Sektor riznice je u segment upravljanja aktivom i pasivom uveo sofisticirane računске alate za mjerenje izloženosti riziku promjene kamatne stope. Ta aplikacija omogućava Banci sveobuhvatno mjerenje njezine izloženosti riziku kod promjene kamatne stope – gledano s kratkoročnog ili dugoročnog aspekta. Osim toga, Banka je korištenjem te aplikacije u stanju mjeriti kamatne rizike kroz mjere propisane II. base-lskim standardom.

_____ Također, Sektor riznice je nastavio s unaprijeđenjem sustava transfernih cijena s ciljem učinkovitijeg upravljanja aktivom i pasivom Banke.

Nastavak izgradnje odnosa s međunarodnim financijskim institucijama

_____ Tijekom 2004. godine Banka je nastavila intenzivnu suradnju s međunarodnim financijskim institucijama s ciljem razvijanja mreže kore-spodenata te unaprijeđivanja mogućnosti pružanja kvalitetnije, brže ali i jeftinije usluge svim klijentima.

Sektor IT i organizacije

_____ Sektor IT i organizacije najviše je razvojnih resursa tijekom 2004. godine utrošio na razvijanje informatičkih rješenja za praćenje poslovnih zahtjeva dizajniranih novim proizvodima i uslugama Banke, te promjenama na tržištu. Razvoj je bio nužan zbog uvođenja novih tehnoloških rješenja na lokalnoj ili na razini grupe Erste Banke, kao i temeljem učestalih promjena regulativnog okvira.

_____ Sektor kontinuirano unapređuje unutarnju organizaciju Banke uspostavom optimalnih IT procesa, te brzim odgovorom na poslovne potrebe, uz optimalne troškove razvoja i održavanje informatičke platforme Banke.

_____ Tijekom 2004. godine unaprijeđena je interna organizacija i učinkovitost procesa unutar Sektora IT i organizacije na temelju projekta 'IT reorganizacije'.

Podrška novim proizvodima i uslugama Banke

_____ U aplikativnom području, Sektor IT i organizacije razvio je, između ostalog, programsku podršku za proširenje ponude proizvoda i usluga, pri čemu se posebno izdvajaju projekti na području kartičnog poslovanja (uvođenje co-branding/loyalty kartica), Internet i SMS bankarstva te poslovanja s građanstvom i pravnim osobama.

IP telefonija

_____ Projekt implementacije integralnog sustava 'IP telefonije' za 1.500 zaposlenika Banke uspješno je dovršen krajem 2004. godine. Izabrano rješenje temelji se na novim tehnologijama i u potpunosti je uklopljeno u IT mrežnu infrastrukturu Banke. Uveden je jedinstveni pozivni broj za sve korisnike i sve lokacije Banke diljem Hrvatske, a uporabom IP telefonije ostvaruju se i značajne uštede u svakodnevnom poslovanju.

Ostale aktivnosti

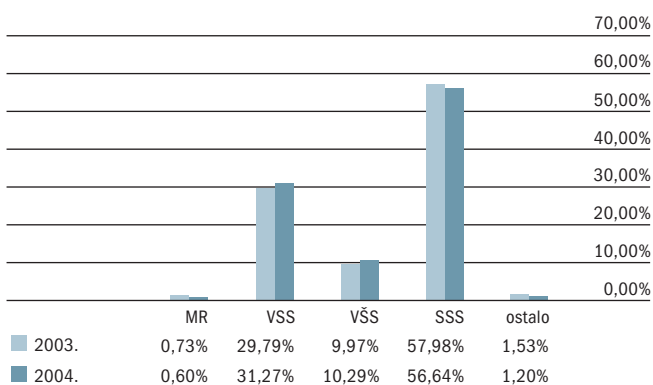
_____ I tijekom 2004. godine Banka je realizirala ili pokrenula niz projekata s ciljem optimizacije IT infrastrukture i daljnjeg jačanja stabilnosti i raspoloživosti IT sustava u Banci. Banka kontinuirano ulaže u modernu tehnologiju kako bi svojim klijentima omogućila neprekidnu i sigurnu raspoloživost svih svojih usluga kroz široki spektar distributivnih kanala, uključujući i poslovnu mrežu Banke, samoposlužne uređaje, Internet i telefonsko bankarstvo itd.

Ljudski potencijali

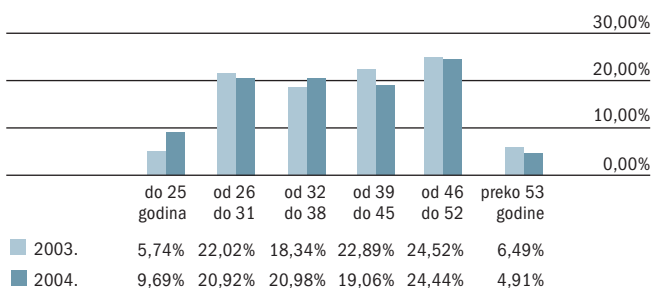
Erste & Steiermärkische banka je na dan 31.12.2004. godine imala ukupno 1503 zaposlenika, a pritom je broj zaposlenika po FTE (full time equivalent) kriteriju iznosio 1434.

Prosječna dob zaposlenika u Banci je 38 godina, dok je prosječna dob menadžmenta do treće linije upravljanja 40 godina. Kvalifikacijska struktura pokazuje da je u Banci zaposleno 56,64 posto zaposlenika sa srednjom stručnom spremom, a 31,27 posto zaposlenika sa visokom stručnom spremom. U Banci je zaposleno 73,86 posto žena.

Obrazovna struktura



Dobna struktura



Obrazovanje i razvoj

Proširenje programa obrazovanja nastavljeno je i u 2004. godini. Zaposlenici Banke su tijekom godine proveli gotovo 7500 dana na obrazovanju.

Tijekom 2004. godine počeli smo primijenjivati i novi program za pripravnike koji rade u prodaji, a kojim Banka želi navedene djelatnike kvalitetno pripremiti za budući rad i smanjiti razdoblje prilagodbe i usvajanja osnovnih znanja. Na taj način Banka želi uspostaviti strukturirani proces internog razvoja kadrova s visokim potencijalom te tako dodatno osigurati dugoročnu kvalitetu svojih ljudskih resursa.

S ciljem poboljšanja motivacije i kvalifikacije zaposlenika uvedeno je nekoliko instrumenata za definiranje jasnih profesionalnih ciljeva i razvojnih mogućnosti zaposlenika Banke. Novi instrumenti osiguravaju pravodobnu i kvalitetnu povratnu informaciju o napredovanju svakog zaposlenika ka ostvarenju dogovorenih ciljeva (godišnji razgovori).

Mišljenje neovisnog revizora



■ Ernst & Young d.o.o.
Milana Sachsa 1
10000 Zagreb
CROATIA

Dioničarima i Članovima Uprave Erste & Steiermärkische Bank d.d. Rijeka:

_____ Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvješća Erste & Steiermärkische Bank d.d. Rijeka (dalje: Banke) na dan 31. prosinca 2004. godine, koja su prikazana na stranicama 14 do 48. Financijska izvješća pripremljena su na temelju Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja što ih je izdao Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB), u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.

Odgovornosti Uprave i revizora

_____ Za navedena financijska izvješća odgovara Uprava. Naša odgovornost odnosi se na izražavanje neovisnog mišljenja o tim financijskim izvješćima na osnovi obavljene revizije.

Temelj za izražavanje mišljenja

_____ Postupak revizije financijskih izvješća Banke proveden je sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju planiranje i provođenje revizije do razine koja je potrebna za postizanje razumnog uvjerenja o tome da financijska izvješća ne sadrže značajne pogrešne iskaze. Revizija obuhvaća ispitivanje, na osnovi uzorka, evidencija koje potkrepljuju iznose i objavljivanja prikazana u financijskim izvješćima. Revizija također uključuje procjenjivanje računovodstvenih načela i značajnih procjena Uprave, kao i cjelokupnog prikaza financijskih izvješća. Vjerujemo da naša revizija pruža razumnu osnovu za izražavanje mišljenja.

Mišljenje

_____ Po našem mišljenju financijska izvješća prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima financijski položaj Banke na dan 31. prosinca 2004. godine, kao i rezultate njezina poslovanja te novčani tok i promjene vlastitog kapitala za 2004. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.

Ernst & Young d.o.o.

Željko Faber

Zagreb, 07.02.2005.

Račun dobiti i gubitka

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2004.	2003.
Prihodi od kamata	3	1.167.808	1.026.186
Rashodi od kamata	3	(496.353)	(406.944)
Neto prihodi od kamata prije rezerviranja		671.455	619.242
Rezerviranja za kreditne gubitke, neto	4	(36.980)	(95.664)
Neto prihod od kamata nakon rezerviranja		634.475	523.578
Prihodi od naknada i provizija	5	247.580	232.768
Rashodi od naknada i provizija	5	(122.346)	(127.924)
Neto prihodi od naknada i provizija		125.234	104.844
Neto pozitivne tečajne razlike	6	94.366	86.418
Dobit od kupoprodaje i svodenja na fer vrijednost financijskih instrumenata	7	24.601	26.124
Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	8	15.972	15.024
Ukupan prihod		894.648	755.988
Amortizacija	19	(59.936)	(59.651)
Opći administrativni troškovi	9	(418.785)	(430.026)
Ostali operativni troškovi	10	(51.790)	(55.009)
Ukupni troškovi		(530.511)	(544.686)
Dobit prije oporezivanja		364.137	211.302
Porez na dobit	11	(74.863)	17.081
Neto dobit tekuće godine		289.274	228.383

_____ Bilješke priložene na stranama 18 do 48 predstavljaju sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilanca

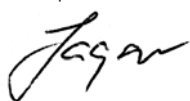
za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2004.	2003.
SREDSTVA			
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka	12	1.194.163	1.572.981
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	13	2.088.344	1.104.687
Vrijednosni papiri	14	2.546.304	1.840.196
Potraživanja od drugih banaka	15	5.814.831	4.681.437
Kredit i potraživanja od klijenata	16	13.447.167	9.645.825
Ostala sredstva	17	152.544	122.315
Odgođena porezna imovina	11	-	61.704
Ulaganje u dionice i sudjelujuće interese	18	62.851	46.086
Materijalna i nematerijalna imovina	19	470.728	441.973
Ukupno sredstva		25.776.932	19.517.204
OBVEZE			
Obveze prema drugim bankama	20	4.758.124	1.619.715
Obveze prema deponentima	21	13.503.792	11.135.390
Obveze po kreditima	22	5.130.691	4.529.381
Ostale obveze	23	348.866	267.857
Rezerviranja	24	41.997	44.782
Izdani podređeni instrumenti	25	317.202	316.196
Ukupno obveze		24.100.672	17.913.321
VLASNIČKI KAPITAL			
Dionički kapital	26	1.324.248	1.324.237
Rezerve		62.686	51.263
Neto dobit tekuće godine		289.274	228.383
Zadržana dobit		52	-
Ukupno vlasnički kapital		1.676.260	1.603.883
Ukupno vlasnički kapital i obveze		25.776.932	19.517.204
Potencijalne i preuzete obveze	27	2.847.048	2.179.410

_____ Bilješke priložene na stranama 18 do 48 predstavljaju sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

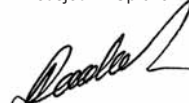
_____ Financijska izvješća odobrena su od Uprave 7. veljače 2005. godine:

Član Uprave Banke



Slađana Jagar

Predsjednik Uprave Banke



Petar Radaković

Izveštaj o promjenama na kapitalu

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Kapitalna dobit	Zakonska rezerva	Ostale rezerve	Akumulirani gubici/zadržana dobit	Neto dobit tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 01. siječnja 2003.	838.244	-	-	-	(1.568)	121.568	958.244
Nova emisija za dioničare pripojenih banaka	486.004	-	-	-	-	-	486.004
Kupnja trezorskih dionica	(11)	-	-	-	-	-	(11)
Raspodjela dobiti	-	-	6.000	45.263	1.568	(52.831)	-
Isplata dividende za 2002. godinu	-	-	-	-	-	(68.737)	(68.737)
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	228.383	228.383
Na dan 31. prosinca 2003.	1.324.237	-	6.000	45.263	-	228.383	1.603.883
Prodaja trezorskih dionica	11	4	-	-	-	-	15
Raspodjela dobiti	-	-	11.419	-	52	(11.471)	-
Isplata dividende za 2003. godinu	-	-	-	-	-	(216.912)	(216.912)
Neto dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	289.274	289.274
Na dan 31. prosinca 2004.	1.324.248	4	17.419	45.263	52	289.274	1.676.260

_____ Bilješke priložene na stranama 18 do 48 predstavljaju sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanom tijeku

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	2004.	2003.
Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti		
Dobit prije oporezivanja	364.137	211.302
Rezerviranja za kreditne gubitke, neto	36.980	95.664
Ostala rezerviranja	8.563	1.587
Neto dobiti od usklađenja vrijednosti vlasničkih ulaganja	(1.627)	(4.224)
Amortizacija	59.936	59.651
	467.989	363.980
Promjene na aktivi		
Povećanje sredstava kod HNB	(983.657)	(201.930)
(Povećanje)/smanjenje plasmana u vrijednosne papire	(775.883)	393.003
Povećanje plasmana bankama	(8.412)	(1.551)
Povećanje plasmana klijentima	(3.849.670)	(1.574.768)
(Povećanje)/smanjenje obračunate kamate i ostalih sredstava	(30.229)	83.413
Promjene na pasivi		
Povećanje obveza prema drugim bankama	3.138.409	892.784
Povećanje obveza prema deponentima	2.368.402	1.761.599
Povećanje obveza po kreditima	601.310	1.185.809
Povećanje/(smanjenje) obračunate kamate i ostalih obveza	67.850	(85.168)
Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti	996.109	2.817.171
Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti		
(Povećanje)/smanjenje ulaganja u dionice i sudjelujuće interese	(15.138)	1.063
Povećanje ulaganja u materijalnu i nematerijalnu imovinu	(88.691)	(116.888)
Neto novčani tijek iz investicijskih aktivnosti	(103.829)	(115.825)
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti		
Povećanje obveza za izdane podređene instrumente	1.006	8.461
Kupovina vlastitih dionica	-	(11)
Prodaja vlastitih dionica	15	-
Isplata dividende dioničarima pripojene Banke	-	(62.419)
Isplata dividende	(216.912)	(68.737)
Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti	(215.891)	(122.706)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata	676.389	2.578.640
Novčana sredstva stečena pripajanjem	-	1.084.881
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	6.311.405	2.647.884
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine (bilješka 29)	6.987.794	6.311.405
Plaćena kamata	472.257	398.054
Naplaćena kamata	1.127.307	1.023.725
Primljene dividende	1.433	1.248

_____ Bilješke priložene na stranama 18 do 48 predstavljaju sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

1. Opći podaci

_____ Erste & Steiermärkische Bank d.d. Rijeka osnovana je 1954. godine, kao dioničko društvo upisana je u sudski registar 24.01.1990. godine. Sjedište društva je Jadranski trg 3a, Rijeka, Hrvatska.

_____ Banka ima dozvolu za obavljanje komercijalnih bankarskih poslova. Predmet poslovanja Banke je obavljanje depozitnih i kreditnih poslova za pravne i fizičke osobe, obavljanje poslova platnog prometa u zemlji i inozemstvu, otvaranje dokumentarnih akreditiva, izdavanje jamstava i bankovnih garancija te preuzimanje drugih financijskih obveza, poslova s vrijednosnim papirima i drugih bankarskih poslova.

Članovi Uprave Erste & Steiermärkische Bank d.d. Rijeka u 2004. godini su kako slijedi:

Petar Radaković, predsjednik Uprave
Tomislav Vuić, zamjenik predsjednika Uprave
Borislav Centner, član Uprave
Sava Dalbokov, član Uprave
Slađana Jagar, član Uprave

Članovi Nadzornog odbora Erste & Steiermärkische Bank d.d. Rijeka u 2004. godini su kako slijedi:

Mag. Reinhard Ortner, predsjednik NO
August Jost, zamjenik predsjednika NO do 29.06.2004.
Franz Kerber, zamjenik predsjednika NO od 29.06.2004.
Dr. Manfred Wimmer, član
Mag. Karin Svoboda, član
Dr. Kristijan Schellander, član
Reinhold Schuster, član
Bernhard Spalt, član
Franz Mally, član
Josip Stanković, član

_____ Banka je na dan 31. prosinca 2004. godine imala 1.503 zaposlenika (na dan 31. prosinca 2003. godine 1.540 zaposlenika).

2. Računovodstvene politike

_____ Nastavno su navedene osnovne računovodstvene politike korištene u pripremi financijskih izvješća.

a) Izjava o primjeni

_____ Financijska izvješća pripremljena su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (u daljnjem tekstu "MSFI"), izdanim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (u daljnjem tekstu "Odbor"), trenutno važećim tumačenjima izdanim od strane Stalnog odbora za tumačenje pri Odboru, te u skladu s relevantnim hrvatskim zakonima.

b) Osnove pripreme financijskih izvješća

_____ Financijska izvješća pripremljena su u kunama (kn), zaokruženim na najbližu tisuću.

_____ Financijska izvješća pripremljena su prema načelu tržišne ili fer vrijednosti za financijsku imovinu i obveze klasificirane kao imovina namijenjena trgovanju i kao financijska imovina raspoloživa za prodaju, osim one za koju se tržišna ili fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti. Takva i ostala financijska imovina i obveze, kao i sva nefinancijska imovina i obveze vrednuju se po amortiziranom trošku ili trošku nabave.

_____ Financijska izvješća prikazana su u obliku koji se uobičajeno koristi i međunarodno je prihvaćen u skladu s MRS br. 30 "Objavlivanje u financijskim izvješćima banaka i sličnih financijskih institucija".

c) Konsolidirana financijska izvješća

_____ Konsolidirana financijska izvješća nisu pripremljena budući da rezultati poslovanja, imovina i obveze podružnica Banke nemaju značajniji utjecaj na Banku ili kontrola nad podružnicama postoji privremeno.

d) Prihodi i rashodi od kamata

_____ Prihodi od potpuno nadoknadivih plasmana i rashodi od kamata priznaju se u Računu dobiti i gubitka u punom iznosu u razdoblju kada su obračunati. Prihodi od kamate i naknade po ugovorima o kreditima koje se smatraju sastavnim dijelom stvarnog prinosa kredita, priznati su koristeći metodu stvarnog prinosa. Od 2001. godine nakon usvajanja MRS 39 kamatni prihod za djelomično nadoknadive plasmane priznaje se po načelu obračunate kamate temeljem nadoknadivog iznosa plasmana.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

e) Prihodi od naknada i provizija

____ Prihodi od naknada i provizija uglavnom se sastoje od naknada po garancijama, akreditivima, naknada za obavljanje platnog prometa, pretvorbe stranih valuta, naknade od mandatnih poslova i ostalih usluga koje pruža Banka. Naknade se priznaju kao prihod nakon što je usluga izvršena.

f) Strana sredstva plaćanja

____ Prihodi i rashodi u stranim valutama preračunati su u kune po srednjem tečaju na dan transakcije. Potraživanja i obveze izražene u stranim valutama preračunavaju se u kune po srednjem službenom tečaju Hrvatske narodne banke važećem na zadnji dan računovodstvenog razdoblja, a potraživanja i obveze u kunama uz valutnu klauzulu po aktualnom ugovorenom tečaju. Dobici i gubici koji proizlaze iz preračunavanja stranih valuta uključeni su u neto iznosu u račun dobiti i gubitka za godinu u kojoj su nastali.

____ Važniji tečajevi korišteni na dan 31.12.2004. godine su za 1 EUR 7,671234 kuna i za 1 USD 5,636883 kuna, a na dan 31.12.2003. godine za 1 EUR 7,646909 kuna i za 1 USD 6,118506 kuna.

g) Vrijednosni papiri

____ Vrijednosnice se početno vrednuju po trošku nabave uvećanom za transakcijske troškove.

____ Vrijednosnice namijenjene trgovanju vrednuju se prema tržišnoj ili fer vrijednosti. Fer vrijednost financijske imovine utvrđuje se na temelju cijene kotirane na tržištu na dan bilance, ne uključujući umanjena za transakcijske troškove. Ako tržišna cijena nije dostupna, fer vrijednost imovine procjenjuje se metodom diskontiranih novčanih tokova.

____ Vrijednosnice koje se drže do dospelja predstavljaju dužničke vrijednosnice sa fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospeljem kod kojeg Banka ima pozitivnu namjeru i mogućnost držanja do dospelja. Premije i diskonti uključujući inicijalne transakcijske troškove uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost instrumenta odnosno vrijednosnica i amortiziraju se uz korištenje efektivne kamatne stope. Vrednovanje se vrši po amortiziranom trošku ulaganja, umanjenom za smanjenja vrijednosti.

____ U vrijednosnice namijenjene prodaji uključuju se određene dužničke i vlasničke vrijednosnice. Vrednuju se po fer vrijednosti ili po trošku ulaganja gdje se fer vrijednost ne može ni približno odrediti. Sve vrijednosnice podliježu provjeri radi umanjena vrijednosti.

____ Dobici i gubici nastali zbog promjene fer ili tržišne vrijednosti imovine namijenjene trgovanju i financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se u računu dobiti i gubitka.

____ U evidentiranju trgovanja vrijednosnim papirima Banka koristi datum namire.

h) Ulaganja u podružnice i pridružena društva

____ Ulaganja u pridružena društva kod udjela između 20% i 50% u tvrtki evidentiraju se izvorno prema trošku ulaganja, a nakon toga se vrednuju prema metodi udjela.

____ Ulaganja u podružnice vode se po trošku ulaganja, a financijska izvješća se konsolidiraju ako su financijska izvješća društava značajna.

i) Krediti komitentima

____ Krediti komitentima u bilanci se prikazuju u iznosu nenaplaćene glavnice umanjene za rezervacije za umanjene vrijednosti.

____ U trenutku spoznaje da više ne postoji mogućnost naplate kredita, da su sve pravne mogućnosti naplate iscrpljene, i iznos ukupnog gubitka je utvrđen, kredit se otpisuje. Otpisano potraživanje prenosi se u vanbilančnu evidenciju.

j) Vrijednosna usklađenja kredita i predujmova

____ Banka je dužna provjeriti sa svakim datumom bilance da li postoje objektivne naznake umanjena vrijednosti. Ukoliko postoje naznake umanjena vrijednosti financijske imovine, procjenjuje se njezina nadoknativa vrijednost.

____ Za plasmane kod kojih je identificirano umanjeno vrijednosti formiraju se rezervacije u visini gubitka od sumnjivih i spornih potraživanja za kredite. Utvrđeni gubitak predstavlja razliku između knjigovodstvenog iznosa kredita i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih naplata koja je dobivena diskontiranjem efektivnom kamatnom stopom kredita (važna efektivna kamatna stopa na kredit u trenutku kada je kredit došao u kategoriju sumnjivih i spornih potraživanja).

____ Za nenadoknativne plasmane formira se ispravak vrijednosti u 100 postotnom iznosu.

____ Rezerviranja također uključuju gubitke gdje postoje objektivne naznake da postoje vjerojatni gubici u dijelovima kreditnog portfelja na datum bilance. Ova rezerviranja se procjenjuju temeljem prethodnih iskustava i uzimajući u obzir kreditnu sposobnost pojedinih komitenata i kašnjenja plaćanja.

____ Rezervacije za identificirane i neidentificirane gubitke iz bilančnih potraživanja formiraju se na teret rashoda Banke i iskazuju u obliku umanjena imovine u aktivni (vrijednosna usklađenja). Rezervacije za identificirane gubitke iz vanbilančnih rizičnih obveza formiraju se na teret rashoda Banke i iskazuju na posebnim računima u pasivi.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

k) Materijalna i nematerijalna imovina

_____ Sva materijalna imovina iskazuje se po trošku nabave umanjenom za amortizaciju.

_____ Amortizacija se obračunava na svu imovinu, osim zemljišta i imovine u pripremi, primjenom proporcionalne metode, kako bi se otpisao trošak nabave imovine kroz njezin procijenjeni vijek trajanja po godišnjim stopama (u %) kako slijede:

Zgrade	2,5
Računala	25,0
Namještaj i oprema	10,0 - 33,3
Motorna vozila	25,0
Software	25,0
Ostala nematerijalna imovina	20,0

_____ Trošak redovnog održavanja izravno tereti dobit iz poslovanja. Dodatna ulaganja za rekonstrukciju, adaptaciju i modernizaciju koja rezultiraju povećanjem ili značajnim poboljšanjem imovine povećavaju nabavnu vrijednost imovine u visini ulaganja.

l) Oporezivanje

_____ Porez na dobit obračunava se na osnovi oporezive dobiti, izračunate korekcijom financijskog rezultata za određene stavke prihoda i rashoda (kao što su troškovi reprezentacije, dio troškova službenih automobila, itd.) u skladu s hrvatskim propisima.

_____ Prema MRS 12 "Računovodstvo poreza na dobit", odgođeni porezni prihod obračunava se po metodi obveze i prikazuje porezne učinke svih značajnih vremenskih razlika između porezne osnovice, imovine i obveza i iznosa iskazanih u financijskim izvještajima.

_____ Odgođena porezna imovina nastala iz prenesenih poreznih gubitaka priznaje se onda kad je vjerojatno da će se ostvarivati budući oporezivi dobiti na osnovu kojih će se porezna imovina moći iskoristiti.

m) Novac i novčani ekvivalenti

_____ U izvještaju o novčanom tijeku iskazane su stavke novca i novčanih ekvivalenata s rokom dospjeća kraćim od 90 dana od datuma stjecanja, uključujući: novčana sredstva i tekuće račune kod banaka i potraživanja od drugih banaka s dospjećem do najviše 90 dana, visoko likvidne vrijednosne papire od države i Hrvatske narodne banke s dospjećem do 90 dana (vidi bilješku 29).

n) Poslovi u ime i za račun drugih osoba

_____ Pored poslova što ih Banka obavlja u svoje ime i za svoj račun, Banka obavlja i poslove u ime i za račun drugih i za svoje usluge naplaćuje naknadu. Ovi se poslovi evidentiraju u posebnim knjigovodstvenim evidencijama. Banka ne snosi rizik iz tog poslovanja.

o) Dionički kapital i rezerve

_____ Dionički kapital iskazan je u kunama po nominalnoj vrijednosti. Nakon raspoređivanja, ostatak dobiti prenosi se u rezerve.

_____ Nominalna vrijednost trezorskih dionica oduzima se od vrijednosti dioničkog kapitala. Premija ili diskont ostvareni kupnjom i prodajom trezorskih dionica iskazuju se kroz kapitalnu dobit.

p) Reklasifikacija

_____ Tamo gdje je bilo potrebno, usporedni podaci su reklasificirani kako bi se postigla dosljednost u prikazivanju podataka s podacima tekuće financijske godine i ostalim podacima. Razlog reklasifikacija je prezentiranje financijskih izvještaja u skladu sa strukturom financijskih izvještaja većinskog vlasnika.

Iznos i narav reklasifikacija objašnjeni su u svakoj bilješci u kojoj su podaci za 2003. godinu značajno promijenjeni.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. Prihodi i rashodi od kamata

	2004.	2003.
Prihodi od kamata		
Stanovništvo	523.744	478.948
Trgovačka društva	387.018	321.431
Država i ostali javni sektor	144.342	144.480
Banke	75.708	45.509
Hrvatska narodna banka	34.345	32.916
Ostali klijenti	1.218	1.654
Ostalo	1.433	1.248
	1.167.808	1.026.186
Rashodi od kamata		
Depoziti stanovništva	197.114	170.599
- po viđenju	13.901	18.066
- oročeni depoziti	183.213	152.533
Depoziti trgovačkih društava	88.774	62.786
- po viđenju	8.757	9.007
- oročeni depoziti	80.017	53.779
Depoziti banaka	35.646	15.830
- po viđenju	789	618
- oročeni depoziti	34.857	15.212
Depoziti javnog sektora	3.596	4.279
- po viđenju	617	1.117
- oročeni depoziti	2.979	3.162
Depoziti ostalih klijenata	741	823
- po viđenju	376	494
- oročeni depoziti	365	329
Podređeni instrumenti	11.240	13.151
Ostala pozajmljena sredstva	159.242	139.476
	496.353	406.944

_____ Razlika između iznosa pozicije objavljene u financijskim izvještajima za 2003. godinu i usporednih podataka u ovom izvještaju se uglavnom odnosi na prihode i rashode od derivata u neto iznosu od 4.943 tisuća kuna koji su reklasificirani u poziciju Dobit od kupoprodaje i svođenja na fer vrijednost financijskih instrumenata.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

4. Rezerviranja za kreditne gubitke, neto

	Bilješka	2004.			2003.		
		Smanjenje	Povećanje	Ukupno	Smanjenje	Povećanje	Ukupno
Potraživanja od drugih banaka	15	40.369	25.763	14.606	47.837	55.967	(8.130)
Kreditni i potraživanja od klijenata	16	372.114	434.170	(62.056)	349.070	430.357	(81.287)
Izvanbilančne stavke	24	55.613	45.143	10.470	44.560	50.807	(6.247)
		468.096	505.076	(36.980)	441.467	537.131	(95.664)

5. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

	2004.	2003.
Prihodi od naknada i provizija		
Nalozi za plaćanje	156.631	140.490
Kartično poslovanje	49.117	50.433
Garancije i akreditivi	32.111	30.644
Ostale naknade i provizije	9.721	11.201
	247.580	232.768
Rashodi od naknada i provizija		
Nalozi za plaćanje	82.664	89.866
Kartično poslovanje	38.254	35.321
Garancije i akreditivi	700	545
Ostale naknade i provizije	728	2.192
	122.346	127.924

_____ Razlika između iznosa pozicije objavljene u financijskim izvještajima za 2003. godinu i usporednih podataka u ovom izvještaju se uglavnom odnosi na naknade za opomene koje su reklasificirane u iznosu od 12.104 tisuća kuna iz pozicije Ostali prihodi iz redovnog poslovanja i ostale naknade koje su reklasificirane u iznosu od 3.951 tisuća kuna iz pozicije Ostali operativni troškovi.

6. Neto pozitivne tečajne razlike

	2004.	2003.
Prihodi od kupoprodaje deviza	85.729	81.349
Prihodi od svođenja pozicija bilance u stranim valutama na srednji tečaj	(24.747)	(123.249)
Efekti valutne klauzule	33.384	128.318
	94.366	86.418

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

7. Dobit od kupoprodaje vrijednosnih papira i svođenja na fer vrijednosti

	2004.	2003.
Dobit od kupoprodaje vrijednosnih papira i ulaganja u dionice i sudjelujuće interese	6.660	12.929
Dobit od svođenja dužničkih vrijednosnih papira	10.331	4.028
Gubitak od svođenja vlasničkih ulaganja	(1.498)	-
Dobit od svođenja vlasničkih ulaganja	3.125	4.224
Neto dobit od vrednovanja derivata	5.983	4.943
	24.601	26.124

_____ Razlika između iznosa pozicije objavljene u financijskim izvještajima za 2003. godinu i usporednih podataka u ovom izvještaju se uglavnom odnosi na prihode i rashode od derivata u neto iznosu od 4.943 tisuća kuna koji su reklasificirani iz pozicije Prihodi od kamata.

8. Ostali prihodi iz redovnog poslovanja

	2004.	2003.
Najamnine	2.719	3.022
Prihodi s osnova prodaje dugotrajne materijalne imovine	7.867	-
Ostali prihodi	5.386	12.002
	15.972	15.024

_____ Razlika između iznosa pozicije objavljene u financijskim izvještajima za 2003. godinu i usporednih podataka u ovom izvještaju se uglavnom odnosi na naknade za opomene koje su reklasificirane u poziciju Prihodi i rashodi od naknada i provizija u iznosu od 12.104 tisuća kuna i na smanjenje rezervacija za naknade za zaposlene koje su reklasificirane u poziciju Opći administrativni troškovi u iznosu od 9.158 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

9. Opći administrativni troškovi

	2004.	2003.
Troškovi zaposlenika		
- Troškovi plaća i naknada plaća - neto	120.747	119.382
- Troškovi doprinosa, poreza i prireza iz i na plaće	103.024	106.588
- Troškovi naknada zaposlenicima	9.465	33.839
Materijali i usluge	127.038	124.989
Troškovi administracije i marketinga	44.674	47.239
Rezerviranja za otpremnine i ostale naknade zaposlenicima	8.986	(9.158)
Premije osiguranja	4.438	6.594
Troškovi naknada članovima Nadzornog odbora	413	553
	418.785	430.026

_____ Razlika između iznosa pozicije objavljene u financijskim izvještajima za 2003. godinu i usporednih podataka u ovom izvještaju se uglavnom odnosi na premije osiguranja štednih uloga u iznosu od 32.106 tisuća kuna koje su reklasificirane u poziciju Ostali operativni troškovi i na rezervacije i naknade za zaposlenike koji su reklasificirani u iznosu od 9.158 tisuća kuna iz pozicije Ostali prihodi iz redovnog poslovanja.

10. Ostali operativni troškovi

	2004.	2003.
Premije osiguranja štednih uloga	31.355	32.106
Troškovi rezerviranja po neriješenim sudskim sporovima	7.694	2.705
Povećanje troškova vrijednosnog usklađenja imovine namijenjene prodaji	6.082	-
Troškovi poreza i doprinosa	3.326	1.429
Neotpisana vrijednost rashodovane imovine	1.175	5.818
Ostalo	2.158	12.951
	51.790	55.009

_____ Razlika između iznosa pozicije objavljene u financijskim izvještajima za 2003. godinu i usporednih podataka u ovom izvještaju se uglavnom odnosi na premije osiguranja štednih uloga u iznosu od 32.106 tisuća kuna koje su reklasificirane iz pozicije Opći administrativni troškovi.

11. Porez na dobit

Porez na dobit prikazan u računu dobiti i gubitka može se analizirati kako slijedi:

	2004.	2003.
Iskorištenje porezne imovine iz prethodnih razdoblja	(61.704)	(43.902)
Porezna obveza tekuće godine	(13.159)	-
Promjena procjene porezne imovine iz prethodne godine	-	60.983
Ukupno porez iskazan u računu dobiti i gubitka	(74.863)	17.081

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

11. Porez na dobit (nastavak)

Utvrđivanje porezne obveze / prenesenog poreznog gubitka:

	2004.	2003.
Preneseni gubitak proteklog razdoblja	(308.521)	(528.033)
Dobit prije oporezivanja za tekuću godinu	364.137	211.301
Prihodi koji se ne oporezuju	(10.182)	(5.300)
Porezno nepriznati troškovi	20.360	13.511
Osnovica za oporezivanje tekuće godine	374.315	219.512
Iskorištenje prenesenog poreznog gubitka	(308.521)	(219.512)
Osnovica za oporezivanje umanjena za preneseni porezni gubitak	65.794	(308.521)
Potencijalna porezna imovina (20%)	-	(61.704)
Porezna imovina iskazana u bilanci Banke	-	61.704
Porezna obveza (20% osnovice nakon korištenja poreznog gubitka)	13.159	-

_____ Krajem 2001. godine Banka je imala preneseni porezni gubitak u iznosu od 612.426 tisuća kuna. Prema procjeni u 2002. godini, dio ovog gubitka u iznosu od 223.115 tisuća kuna smatralo se da će se iskoristiti u budućim razdobljima, te je stoga formirano odgođeno porezno sredstvo u iznosu od 44.623 tisuće kuna. Banka je tijekom 2003. godine procijenila da će cijeli porezni gubitak iskoristiti u zakonskom roku te je formirala odgođeno porezno sredstvo u preostalom iznosu 61.704 tisuće kuna. Tijekom 2004. godine porezno sredstvo iskorišteno je u cijelosti.

Kretanje porezne imovine

	2004.	2003.
Stanje porezne imovine 1. siječnja	61.704	44.623
Promjene zbog procjene porezne imovine iz prethodne godine	-	60.983
Korištenje porezne imovine u tekućoj godini (20% osnovice za oporezivanje)	(61.704)	(43.902)
Stanje porezne imovine 31. prosinca	-	61.704

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

12. Novčana sredstva i tekući računi kod banaka

	2004.		2003.	
	Kune	Devize	Kune	Devize
Novac u blagajni	144.934	121.388	157.701	118.156
Tekući računi i iznosi na poziv kod domaćih banaka	-	8.768	-	5.456
Tekući računi i iznosi na poziv kod inozemnih banaka	-	10.482	-	22.212
Žiro-račun kod HNB-a	908.591	-	1.269.456	-
	1.053.525	140.638	1.427.157	145.824
	1.194.163		1.572.981	

_____ Razlika između iznosa pozicije objavljene u financijskim izvještajima za 2003. godinu i usporednih podataka u ovom izvještaju se uglavnom odnosi na čekove koji su reklasificirani u poziciju Ostala sredstva u iznosu od 9.945 tisuća kuna.

13. Sredstva kod Hrvatske narodne banke

	2004.	2003.
Obvezna pričuva u kunama	1.502.465	780.679
Obvezna pričuva u devizama	585.879	324.008
	2.088.344	1.104.687

_____ Najmanje 60% ukupne obvezne pričuve mora biti deponirano na posebnim računima kod Hrvatske narodne banke, dok se ostatak može držati u gotovini ili na žiro računu, osim devizne obvezne pričuve koja se izvršava u devizama u dijelu koji se odnosi na nerezidente i pravne osobe u posebnom odnosu s bankom, za koje je stopa izdvajanja na račune kod Hrvatske narodne banke 100%.

_____ Kunski dio obvezne pričuve na dan 31. prosinca 2004. godine iznosi 18% od odgovarajućih kunskih depozita, uvećano za 42% obračunate obvezne pričuve na devizne depozite i kredite. Na kraju godine Banka je držala 60% ukupne obveze na posebnom računu obvezne pričuve kod Hrvatske narodne banke. Kamata se obračunava mjesečno. Kamata na kraju godine iznosila je 1,25% godišnje (na kraju 2003. godine iznosila je 1,25% godišnje).

_____ Na dan 31. prosinca 2004. godine devizni dio obvezne pričuve iznosi 18% od depozita pravnih osoba, depozita stanovništva i uzetih deviznih zajmova. Od obračunate devizne obvezne pričuve 42% uvećava obvezu po kunskoj obveznoj pričuvi, dok se preostalih 58% izvršava u devizi.

_____ Na dan 31. prosinca 2004. godine 71,74% deviznog dijela obvezne pričuve deponiran je kod Hrvatske narodne banke u skladu s propisima, a preostali dio deponiran je u stranim bankama u skladu s kriterijima Hrvatske narodne banke. Kamata se obračunava mjesečno. Kamatna stopa na kraju godine iznosila je 1,50% na USD, odnosno 1,50% godišnje na EUR (na kraju 2003. godine iznosila 1,04% godišnje na USD, odnosno 2,05% godišnje na EUR).

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

14. Vrijednosni papiri

	2004.	2003.
Imovina koja je raspoloživa za prodaju		
Obveznice Republike Hrvatske u kunama	528.433	243.150
Obveznice stranih država	389.817	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	349.460	138.316
Obveznice Republike Hrvatske u devizi	267.319	366.169
Mjenice trgovačkih društava	106.746	106.759
Obveznice DAB-a	56.668	77.473
Udjeli u investicijskim fondovima	45.913	4.000
Obveznice HBOR-a 2012	42.651	-
Obveznice trgovačkih društava	25.664	647
Obveznice lokalne uprave	10.215	-
Obveznice banaka	7.027	-
Obveznice HZZO-a	-	12.776
	1.829.913	949.290
Imovina koja se drži do dospeljeća		
Zamjenske obveznice	259.876	286.662
Sanacijske obveznice	152.213	196.615
Obveznice Republike Hrvatske	123.423	106.903
Javni dug		
- Obveznice RH za deponirana devizna sredstva građana	37.817	112.928
- Obveznice RH za uplatu u devizama za otkup stanova	4.935	4.932
Obveznice HZZO-a	-	26.764
Obveznice DAB	90.261	87.939
Ostali vrijednosni papiri		
- Obveznice Plave Lagune	-	2.367
- Obveznice Belišće	5.370	5.353
- Komercijalni zapis Belišće	-	4.957
Obvezni blagajnički zapisi Hrvatske narodne banke	-	8.996
Factoring	46.682	49.455
	720.577	893.871
Vrijednosna usklađenja	(4.186)	(2.965)
	2.546.304	1.840.196

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

14. Vrijednosni papiri (nastavak)

Promjene na vrijednosnim usklađenjima

	2004.	2003.
Stanje 1. siječnja	2.965	1.273
Stečeno pripajanjem banaka	-	1.514
Nova vrijednosna usklađenja	5.912	3.719
Naplaćeno	(4.601)	(3.541)
Otpisano	(96)	-
Tečajne razlike	6	-
Stanje 31. prosinca	4.186	2.965

_____ Obveznice Republike Hrvatske različitih su izdanja, neke su denominirane u stranoj valuti, a dospijea tih obveznica sežu od 2005. do 2019. godine. Kamatna stopa na te obveznice iznosi od 3,875% do 7,375% godišnje. Sve te obveznice kotiraju na hrvatskom tržištu.

_____ Obveznice DAB-a su obveznice denominirane u stranoj valuti izdane u prosincu 2000. godine. DAB je Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka koja je izdala obveznice za servisiranje osiguranih štednih uloga u hrvatskim bankama koje su u stečajnom postupku. Obveznice nose kamatnu stopu 8,375% godišnje.

_____ Javni dug Republike Hrvatske odnosi se na devizne depozite stanovništva koji su bili deponirani kod bivše Narodne banke Jugoslavije, a koji su zamrznuti 27. travnja 1991. godine. Na dan 23. prosinca 1991. godine svi su depoziti pretvoreni u javni dug Republike Hrvatske.

_____ Ove obveznice, denominirane u stranoj valuti nose fiksnu kamatnu stopu od 5% godišnje, plativu polugodišnje. Glavnica se otplaćuje u 20 polugodišnjih rata počevši od 30. lipnja 1995. godine.

_____ Obveznice za sanaciju su obveznice denominirane u stranoj valuti izdane 1997. godine, plative u dvadeset polugodišnjih rata, uz godišnju kamatnu stopu od 6%. Prva rata dospjela je 20. svibnja 1998. godine.

_____ Fer vrijednost zamjenskih, sanacijskih i obveznica javnog duga koje se drže do dospijea ne može se pouzdano mjeriti jer se istima ne trguje na aktivnom tržištu.

_____ Fer vrijednost ukupne imovine koja se drži do dospijea, a kojom se aktivno trguje veća je za 11.485 tisuća kuna od njene ukupne knjigovodstvene vrijednosti na dan 31. prosinca 2004. godine.

_____ Vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju uključuju 2.915 tisuća kuna vrijednosnih papira prodanih s ugovorenim reotkupom i 45.628 tisuća kuna vrijednosnica danih kao kolateral za kredite.

_____ Razlika između iznosa pozicije objavljene u financijskim izvještajima za 2003. godinu i usporednih podataka u ovom izvještaju se uglavnom odnosi na potraživanja po osnovi faktoringa u iznosu od 46.721 tisuće kuna koja su reklasificirana iz pozicije Krediti i potraživanja od klijenata.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

15. Potraživanja od drugih banaka

	2004.	2003.
Kunski plasmani	356.107	748.757
Devizni plasmani	5.471.651	3.965.415
	5.827.758	4.714.172
Rezerviranja	(12.927)	(32.735)
	5.814.831	4.681.437

Zemljopisna analiza

	2004.	2003.
Hrvatska	428.972	799.705
Francuska	892.932	625.372
Italija	727.233	248.662
Švicarska	675.567	373.885
Belgija	504.771	151.023
Nizozemska	500.931	191.173
Švedska	378.192	397.678
Njemačka	352.877	438.168
Danska	327.144	94.822
Austrija	323.039	542.931
Irska	268.493	612
V. Britanija	219.015	114.704
Španjolska	145.753	258.815
Srbija i Crna Gora	33.045	10.796
Norveška	26.946	133
Češka	21.000	32.422
Ostale	1.848	433.271
	5.827.758	4.714.172
Rezerviranja	(12.927)	(32.735)
	5.814.831	4.681.437

Promjene na rezerviranjima:

	2004.	2003.
Stanje 1. siječnja	32.735	23.292
Stečeno pripajanjem banaka	-	2.277
Nova rezerviranja	25.763	55.967
Naplaćeno	(40.369)	(47.837)
Otpisi	(4.585)	(715)
Tečajne razlike	(617)	(249)
Stanje 31. prosinca	12.927	32.735

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

15. Potraživanja od drugih banaka (nastavak)

_____ Razlika između iznosa pozicije objavljene u financijskim izvještajima za 2003. godinu i usporednih podataka u ovom izvještaju se uglavnom odnosi na kamate koje su reklasificirane iz pozicije Ostala sredstva u iznosu od 7.493 tisuće kuna i na potraživanja od nebankovnih financijskih institucija u iznosu od 15.959 tisuće kuna koja su reklasificirana u poziciju Krediti i potraživanja od klijenata.

16. Krediti i potraživanja od klijenata

	2004.	2003.
Krediti trgovačkim društvima		
- u kunama	5.075.842	3.216.700
- u devizama	2.176.608	1.736.844
Stanovništvo	6.524.469	4.970.407
Javni sektor	559.856	568.714
Ostali klijenti	22.450	25.362
	14.359.225	10.518.027
Rezerviranja	(912.058)	(872.202)
	13.447.167	9.645.825
Od toga djelomično nadoknadivi i potpuno nenadoknadivi plasmani	868.851	1.286.324

Promjene na rezerviranjima:

	2004.	2003.
Stanje 1. siječnja	872.202	445.301
Stečeno pripajanjem banaka	-	410.285
Nova rezerviranja	434.170	430.357
Naplaćeno	(372.114)	(349.070)
Otpisi	(19.108)	(76.107)
Tečajne razlike	(3.092)	11.436
Stanje 31. prosinca	912.058	872.202

_____ Fer vrijednost kredita klijentima približna je neto knjigovodstvenoj vrijednosti.

_____ Razlika između iznosa pozicije objavljene u financijskim izvještajima za 2003. godinu i usporednih podataka u ovom izvještaju se uglavnom odnosi na kamate koje su reklasificirane iz pozicije Ostala sredstva u iznosu od 84.059 tisuće kuna, te na faktoring koji je reklasificiran u poziciju Vrijednosni papiri u iznosu od 46.721 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

16. Krediti i potraživanja od klijenata (nastavak)

Banka je izložena kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnik neće biti u stanju ispunjavati obveze o dospijeću. Banka upravlja nivoom rizika utvrđujući limite izloženosti kreditnom riziku prema jednom dužniku, ili grupi dužnika, te gospodarskom sektoru. Limiti izloženosti kreditnom riziku prema jednom dužniku ili proizvodu odobravaju se redovno od strane Nadzornog odbora. Gdje je potrebno, to jest kod većine odobrenih kredita, Banka zahtjeva kolateral. Upravljanje kreditnim rizicima definirano je kreditnom politikom, odobrenom od Uprave i Nadzornog odbora. Kreditni rizici se konstantno prate i predmet su kvartalnih pregleda o kojima se izvještava Uprava i Nadzorni odbor.

Koncentracija rizika po gospodarskim sektorima u okviru portfelja kredita i potraživanja od klijenata je kako slijedi (izraženo u tisućama kuna i postotcima):

	2004.		2003.	
		%		%
Poljoprivreda, lov, šumarstvo i ribarstvo	191.910	1,3%	185.071	1,8%
Rudarstvo	15.237	0,1%	28.467	0,3%
Proizvodnja hrane i pića	305.042	2,1%	232.537	2,2%
Proizvodnja odjeće, dorada i bojenje krzna	87.884	0,6%	74.080	0,7%
Izdavačka i tiskarska djelatnost	85.470	0,6%	56.304	0,5%
Proizvodnja koksa, naftnih derivata i nuklearnih goriva	5.136	0,0%	464	0,0%
Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda	47.156	0,3%	44.141	0,4%
Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	132.817	0,9%	78.886	0,8%
Proizvodnja proizvoda od metala, osim strojeva i opreme	104.941	0,7%	79.438	0,8%
Proizvodnja ostalih prijevoznih sredstava	545.213	3,8%	87.466	0,8%
Ostala prerađivačka industrija	631.125	4,4%	510.643	4,9%
Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	268.437	1,9%	303.196	2,9%
Građevinarstvo	544.732	3,8%	316.782	3,0%
Trgovina na veliko i malo, popravak motornih vozila i predmeta za kućanstvo	2.331.803	16,2%	1.743.905	16,6%
Hoteli i restorani	608.557	4,2%	491.140	4,7%
Financijsko posredovanje	213.293	1,5%	24.697	0,2%
Prijevoz, skladištenje i veze	551.309	3,8%	371.591	3,5%
Poslovanje nekretninama, iznajmljivanje i poslovne usluge	432.534	3,0%	245.374	2,3%
Javna uprava i obrana	519.361	3,6%	545.926	5,2%
Obrazovanje	27.723	0,2%	29.112	0,3%
Zdravstvena zaštita i socijalna skrb	38.021	0,3%	24.164	0,2%
Ostale društvene, socijalne i osobne uslužne djelatnosti	113.578	0,8%	71.414	0,7%
Strane osobe	33.477	0,2%	2.822	0,0%
Stanovništvo	6.524.469	45,7%	4.970.407	47,2%
	14.359.225	100,0%	10.518.027	100,0%
Rezerviranja	(912.058)		(872.202)	
	13.447.167		9.645.825	

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

17. Ostala sredstva

	2004.	2003.
Nedospjele kamate	91.634	68.361
Imovina namijenjena prodaji	30.418	36.766
Vrednovanje derivata	17.265	1.823
Potraživanja po osnovi naknada i provizija	13.102	13.992
Unaprijed plaćeni troškovi	8.181	716
Čekovi	7.050	9.945
Zalihe uredskog i ostalih materijala	2.196	2.446
Numizmatičke zbirke	684	677
	170.530	134.726
Vrijednosna usklađenja	(17.986)	(12.411)
	152.544	122.315

_____ Razlika između iznosa pozicije objavljene u financijskim izvještajima za 2003. godinu i usporednih podataka u ovom izvještaju se uglavnom odnosi na kamate i ostala potraživanja u iznosu od 93.251 tisuća kuna koja su reklasificirana u pozicije Krediti i potraživanja od klijenata i Potraživanja od drugih banaka, te na čekove u iznosu od 9.945 tisuća kuna koji su reklasificirani iz pozicije Novčana sredstva i tekući računi kod banaka.

Promjene na vrijednosnim usklađenjima

	2004.	2003.
Stanje 1. siječnja	12.411	975
Stečeno pripajanjem banaka	-	9.607
Stečeno pripajanjem banaka za imovinu namijenjenu prodaji	-	7.667
Nova vrijednosna usklađenja	15.688	4.489
Naplaćeno	(9.992)	(9.803)
Otpisi	(121)	(327)
Tečajne razlike	-	(197)
Stanje 31. prosinca	17.986	12.411

18. Ulaganja u dionice i sudjelujuće interese

_____ Ulaganja u dionice i sudjelujuće interese mogu se prikazati kako slijedi:

	2004.	2003.
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	47.226	31.012
Ulaganja u trgovačka društva	343	341
Ulaganja u financijske institucije	15.282	14.733
	62.851	46.086

_____ Jedina podružnica Banke na dan 31. prosinca 2004. godine je Erste DMD d.o.o. osnovano tijekom 2004. registrirano je kao društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom. Društvo je u 100% vlasništvu Banke i tijekom 2004. godine nije poslovalo. Ulaganje Banke u ovo društvo iznosi 15.000 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

18. Ulaganja u dionice i sudjelujuće interese (nastavak)

_____ Promjene na ulaganjima u dionice i sudjelujuće interese prikazane su u tablici u nastavku:

	Udjeli u pridruženim društvima i podružnicama	Ostala ulaganja (manje od 20%)	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2003.	25.565	9.898	35.463
Usklađenje vrijednosti udjela	3.428	796	4.224
Kupoprodaje udjela	151	(1.571)	(1.420)
Stečeno pripajanjem	1.868	5.859	7.727
Tečajne razlike	-	92	92
Stanje 31. prosinca 2003.	31.012	15.074	46.086
Usklađenje vrijednosti udjela	1.202	425	1.627
Stečeno	15.012	100	15.112
Tečajne razlike	-	26	26
Stanje 31. prosinca 2004.	47.226	15.625	62.851

19. Materijalna i nematerijalna imovina

	Zemljište i zgrade	Računala	Namještaj i oprema	Motorna vozila	Investicije u tijeku	Nematerijalna imovina	Ukupno
<i>Nabavna vrijednost</i>							
Stanje 1. siječnja 2004.	285.196	167.176	102.267	7.067	143.620	36.279	741.605
Prijenos s investicija u tijeku	154.610	35.189	32.443	131	(226.154)	3.781	-
Povećanje	-	-	182	-	106.823	-	107.005
Otuđivanje, rashodovanje	(17.461)	(8.977)	(18.903)	(2.321)	-	(1.810)	(49.472)
Stanje 31. prosinca 2004.	422.345	193.388	115.989	4.877	24.289	38.250	799.138
<i>Ispravak vrijednosti</i>							
Stanje 1. siječnja 2004.	103.970	99.928	71.425	6.103	-	18.206	299.632
Otuđivanje, rashodovanje	(1.286)	(8.635)	(17.453)	(2.316)	-	(1.468)	(31.158)
Amortizacija za 2004. godinu	8.691	32.751	10.901	532	-	7.061	59.936
Stanje 31. prosinca 2004.	111.375	124.044	64.873	4.319	-	23.799	328.410
<i>Neotpisana vrijednost</i>							
Stanje 31. prosinca 2004.	310.970	69.344	51.116	558	24.289	14.451	470.728
<i>Neotpisana vrijednost</i>							
Stanje 31.12.2003.	181.226	67.248	30.842	964	143.620	18.073	441.973
Potpuno otpisana imovina koju Banka koristi							
- stanje 31.12.2004.	4.261	27.345	12.219	837	-	-	44.662

_____ Banka ima ugovoreni radova za ulaganja u materijalnu i nematerijalnu imovinu u iznosu od 13.534 tisuće kuna za koje će plaćanje biti izvršeno u 2005. godini.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

20. Obveze prema drugim bankama

	2004.	2003.
Depoziti po viđenju		
- u kunama	15.890	24.788
- u devizama	48.960	164.671
Oročeni depoziti		
- u kunama	694.803	261.401
- u devizama	3.998.471	1.168.855
	4.758.124	1.619.715

_____ Razlika između iznosa pozicije objavljene u financijskim izvještajima za 2003. godinu i usporednih podataka u ovom izvještaju se uglavnom odnosi na ostale obveze koje se odnose na banke koje su reklasificirane u poziciju Obveze prema drugim bankama u iznosu od 6.357 tisuće kuna, te na obveze prema nebankovnim financijskim institucijama koje su reklasificirane iz pozicije Obveze prema drugim bankama u poziciju Obveze prema deponentima u iznosu od 340.244 tisuća kuna.

21. Obveze prema deponentima

	2004.	2003.
Depoziti po viđenju		
Stanovništvo		
- u kunama	984.617	967.145
- u devizama	1.969.315	1.912.419
Trgovačka društva		
- u kunama	1.233.021	1.193.691
- u devizama	475.670	450.342
Javni sektor		
- u kunama	166.817	138.024
- u devizama	3.537	4.338
Ostali klijenti		
- u kunama	67.438	84.646
- u devizama	14.131	12.954
Ukupno depoziti po viđenju	4.914.546	4.763.559
Oročeni depoziti		
Stanovništvo		
- u kunama	3.178.796	1.840.779
- u devizama	2.698.316	2.613.309
Trgovačka društva		
- u kunama	2.057.075	1.460.261
- u devizama	590.890	384.415
Javni sektor		
- u kunama	59.587	63.865
Ostali klijenti		
- u kunama	4.582	9.202
Ukupno oročeni depoziti	8.589.246	6.371.831
Ukupno obveze prema deponentima	13.503.792	11.135.390

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

21. Obveze prema deponentima (nastavak)

_____ Oročeni depoziti uključuju 2.915 tisuća kuna sredstava primljenih po repo ugovorima.

_____ Razlika između iznosa pozicije objavljene u financijskim izvještajima za 2003. godinu i usporednih podataka u ovom izvještaju se uglavnom odnosi na ostale obveze i kamate koje su reklasificirane iz pozicije Ostale obveze u iznosu od 12.036 tisuća kuna, te na obveze prema nebankovnim financijskim institucijama u iznosu od 340.244 tisuća kuna koje su reklasificirane iz pozicije Obveze prema drugim bankama u poziciju Obveze prema deponentima.

22. Obveze po kreditima

	2004.	2003.
Kreditni od inozemnih banaka	4.119.072	3.779.924
Kreditni od domaćih banaka	702.358	455.461
Refinancirani krediti - javni sektor	201.102	223.168
Refinancirani krediti - banke	37.244	45.725
Ostali krediti	70.915	25.103
	5.130.691	4.529.381

23. Ostale obveze

	2004.	2003.
Nedospjele kamate	130.304	106.121
Obveze u obračunu po danim kreditima	102.379	83.821
Obveze prema dobavljačima	35.029	34.278
Vrednovanje derivata	21.948	1.702
Obveze za plaće	17.021	15.984
Obveze po ugovorima o radu	14.267	6.149
Obveza za porez na dobit	13.159	-
Obveze prema pravnim osobama	10.943	10.505
Prihodi budućeg razdoblja	968	4.022
Obveze za ostale poreze	737	379
Primljeni predujmovi	131	1.235
Ostalo	1.980	3.661
	348.866	267.857

_____ Razlika između iznosa pozicije objavljene u financijskim izvještajima za 2003. godinu i usporednih podataka u ovom izvještaju se uglavnom odnosi na ostale obveze i kamate koje su reklasificirane u pozicije Obveze prema deponentima i Obveze prema drugim bankama u iznosu od 18.393 tisuće kuna, te na rezerviranja za ostale obveze koja su reklasificirana u poziciju Rezerviranja u iznosu od 4.474 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

24. Rezerviranja

	2004.	2003.
Rezerviranja za izvanbilančne stavke	29.838	40.308
Ostala rezerviranja	12.159	4.474
	41.997	44.782

Promjene na rezerviranjima za izvanbilančne stavke su sljedeće:

	2004.	2003.
Stanje 1. siječnja	40.308	23.681
Stečeno pripajanjem	-	10.903
Nova rezerviranja	45.143	50.807
Naplaćeno	(55.613)	(44.560)
Tečajne razlike	-	(523)
Stanje 31. prosinca	29.838	40.308

Promjene na ostalim rezerviranjima su sljedeće:

	Ostala rezerviranja
Stanje 1. siječnja 2003.	2.326
Stečeno pripajanjem	763
Nova rezerviranja	16.994
Naplaćeno	(15.407)
Tečajne razlike	(202)
Stanje 31. prosinca 2003.	4.474
Nova rezerviranja	9.484
Naplaćeno	(921)
Tečajne razlike	(878)
Stanje 31. prosinca 2004.	12.159

_____ Razlika između iznosa pozicije objavljene u financijskim izvještajima za 2003. godinu i usporednih podataka u ovom izvještaju se uglavnom odnosi na rezerviranja za ostale obveze u iznosu od 4.474 tisuće kuna koja su reklasificirana iz pozicije Ostale obveze.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

25. Izdani podređeni instrumenti

_____ Banka se u 2002. godini zadužila kod Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien u iznosu od 20 milijuna Eura temeljem podređenog neosiguranog dugoročnog kredita za stvaranje dopunskog kapitala. Kredit je odobren na rok od 15 godina, uz ugovorenu kamatnu stopu od 1,20% godišnje iznad Euribora.

_____ Banka je pripajanjem stekla podređeni, neosigurani, dugoročni kredit u iznosu od 20 milijuna Eura odobrenog također od Erste Bank. Dospijeće tog kredita je 50% na dan 24.04.2011., a drugih 50% na dan 24.04.2012. Kamata na taj instrument iznosi 1,5% iznad Euribora.

_____ Pripajanjem su stečene i obveznice sa statusom dopunskog kapitala izdane 1998. godine na rok od 8 godina koje nose kamatu 6% godišnje. Izdano je 8.626 obveznica nominalne vrijednosti 156,45 eura plativo u kunskoj protuvrijednosti po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan isplate. Kamata se isplaćuje kvartalno.

26. Dionički kapital

_____ Na dan 31.12.2004. godine dionički kapital se sastoji od 13.242.478 redovnih dionica na ime, svaka nominalne vrijednosti 100,00 kn. Banka je u tijeku 2004. godine izvršila prodaju vlastitih trezorskih dionica koje su nastale pripajanjem iz ranijih godina.

_____ Struktura dioničara Banke na dan 31. prosinca je sljedeća:

	UČEŠĆE			
	2004.		2003.	
	udio	broj dionica	udio	broj dionica
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien	59,8%	7.920.014	77,3%	10.235.671
Die Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Graz	35,0%	4.634.867	15,1%	2.002.494
Predsjednik Uprave - Petar Radaković	0,4%	50.172	0,4%	50.172
Član Uprave - Borislav Centner	0,0%	6.605	0,0%	6.605
Član Uprave - Slađana Jagar	0,0%	235	0,0%	235
Ostali dioničari:	4,8%	630.585	7,2%	947.301
- u čemu trezorske dionice	0,0%	-	0,0%	110
Ukupno	100,0%	13.242.478	100,0%	13.242.478

Nominalna vrijednost dionica

	2004.	2003.
- po dionici	100	100
- ukupan broj dionica	13.242.478	13.242.478
Ukupna nominalna vrijednost dionica u HRK 000	1.324.248	1.324.248
Trezorske dionice	-	(11)
	1.324.248	1.324.237

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

26. Dionički kapital (nastavak)

Kretanja na broju dionica tijekom razdoblja:

	Broj dionica	Iznos (u tisućama kuna)
Početno stanje 1. siječnja 2003.	8.382.435	838.244
Emisija dionica	4.860.043	486.004
Trezorske dionice stečene kod pripajanja	(110)	(11)
Završno stanje 31. prosinca 2003.	13.242.368	1.324.237
Prodane trezorske dionice	110	11
Završno stanje 31. prosinca 2004.	13.242.478	1.324.248

27. Potencijalne i preuzete obveze

_____ Ukupan iznos danih garancija, odobrenih akreditiva i preuzetih obveza na kraju godine bio je:

	2004.	2003.
Kunske garancije	195.138	157.019
- kratkoročne	111.510	83.354
- dugoročne	83.628	73.665
Devizne garancije	268.814	332.169
Činidbene garancije	462.554	310.162
Devizni akreditivi	195.739	152.777
- kratkoročni	138.803	136.885
- dugoročni	56.936	15.892
Avalirane i akceptirane mjenice	20.433	17.587
Preuzete obveze za kreditiranje	1.704.370	1.209.696
	2.847.048	2.179.410

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

28. Derivati

_____ Otvorene derivatne transakcije na dan 31.12.2004. mogu se analizirati kako slijedi:

	do 1 godine	1 do 3 godine	preko 3 godine	Ukupno	Sadašnja vrijednost	
					pozitivna	negativna
Ugovori vezani uz tečaj						
Valutne opcije						
- kupnja	153.079	211.697	242.768	607.544	16.536	-
- prodaja	247.803	79.905	202.328	530.036	-	(12.141)
Valutni swap						
- kupnja	348.432	-	-	348.432	231	-
- prodaja	350.332	-	-	350.332	-	(2.917)
Valutni forward						
- kupnja	456.864	-	-	456.864	424	-
- prodaja	462.562	-	-	462.562	-	(6.478)
Ugovori uz zalog vrijednosnica						
Forward vrijednosnih papira						
- kupnja	169.903	-	-	169.903	74	-
- prodaja	169.903	-	-	169.903	-	(412)
UKUPNO	2.358.878	291.602	445.096	3.095.576	17.265	(21.948)

_____ Otvorene derivatne transakcije na dan 31.12.2003. mogu se analizirati kako slijedi:

	do 1 godine	1 do 3 godine	preko 3 godine	Ukupno	Sadašnja vrijednost	
					pozitivna	negativna
Ugovori vezani uz tečaj						
Valutne opcije						
- kupnja	217.293	377.501	325.800	920.594	27.570	-
- prodaja	28.563	52.899	253.598	335.060	-	(9.490)
Valutni swap						
- kupnja	101.262	-	-	101.262	1.082	-
- prodaja	101.086	-	-	101.086	-	(868)
Valutni forward						
- kupnja	27.384	-	-	27.384	741	-
- prodaja	27.619	-	-	27.619	-	(834)
UKUPNO	503.207	430.400	579.398	1.513.005	29.393	(11.192)

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

29. Novac i novčani ekvivalenti

_____ U svrhu prikaza izvještaja o novčanom tijeku, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju sljedeće iznose:

	2004.	2003.
Novac u trezoru i blagajni	266.322	275.856
Tekući računi u zemlji i inozemstvu	927.841	1.297.125
Plasmani bankama s preostalim rokom dospijeća do 3 mjeseca	5.783.751	4.658.769
Blagajnički i trezorski zapisi s preostalim rokom do 3 mjeseca	9.880	79.655
	6.987.794	6.311.405

30. Sredstva i izvori sredstava po poslovima u ime i za račun trećih osoba

_____ Banka upravlja sredstvima u ime i za račun:

	2004.	2003.
Trgovačka društva	90.336	509.494
Ostale pravne osobe	76	320
Stanovništvo	20.198	108.271
Manje: plasirana sredstva	(110.237)	(614.710)
Sredstva u obračunu	373	3.375

31. Povezane osobe

_____ Transakcije s povezanim osobama dio su redovnog poslovanja Banke. Na dan 31. prosinca 2004. godine povezane osobe predstavljaju Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien, Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Graz, članice Erste Bank Grupe i zaposlenici Banke.

	Potraživanja na dan 31.12.2004.	Obveze na dan 31.12.2004.	Prihodi za 2004.	Rashodi za 2004.
Povezane osobe				
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien	30.869	7.445.768	34.364	143.754
Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Graz	217	88.158	144	5.147
Ostale članice Erste Bank Grupe	98.947	23.859	8.258	8.828

_____ Zaposlenici Banke na dan 31. prosinca 2004. godine koriste 160.223 tisuća kuna kredita. Depoziti zaposlenika iznose 91.446 tisuća kuna.

_____ Uvjeti pod kojima su navedene transakcije ugovorene ne odstupaju značajno od tržišnih.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

32. Fer vrijednost financijskih sredstava i obveza

_____ Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti po tržišnim uvjetima. Kako nije moguće doći do referentnih tržišnih cijena značajnog dijela aktive i obveza Banke, fer vrijednosti temelje se na procjenama Uprave s obzirom na vrstu aktive i osnovu obveze. Uprava vjeruje da se fer vrijednosti aktive i obveza ne razlikuju značajno od njihovih knjigovodstvenih vrijednosti.

_____ Banka je koristila sljedeće metode i pretpostavke prilikom procjene fer vrijednosti financijskih instrumenata:

Potraživanja od drugih banaka i obveze prema bankama

_____ Za imovinu i obveze koje dospijevaju unutar 3 mjeseca, knjigovodstvena vrijednost približna je fer vrijednosti uslijed kratkoročnosti ovih instrumenata. Za dugoročnija sredstva, ugovorene kamatne stope ne odstupaju značajno od trenutnih tržišnih, te je sukladno tome njihova fer vrijednost približna knjigovodstvenoj.

Kredit i potraživanja od klijenata

_____ Kako su praktično svi krediti klijentima ugovoreni uz varijabilnu kamatnu stopu koja je promjenjiva u roku do 3 mjeseca, a vrijednost djelomično nadoknadivih kredita je utvrđena pomoću diskontiranih novčanih tokova koristeći kamatne stope važeće na datum bilance, Uprava vjeruje da se njihova fer vrijednost ne razlikuje značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Ulaganja u vrijednosnice

_____ Vrijednosnice raspoložive za prodaju prikazane su u bilanci po njihovim fer vrijednostima. Vrijednosnice koje se drže do dospeljeća uključuju zamjenske, sanacijske i obveznice javnog duga čija se fer vrijednost ne može pouzdano mjeriti jer se istima ne trguje aktivno na tržištu. Fer vrijednost ukupne imovine koja se drži do dospeljeća, a kojom se aktivno trguje veća je za 11.485 tisuća kuna od njene ukupne knjigovodstvene vrijednosti na dan 31. prosinca 2004. godine.

Obveze prema deponentima

_____ Fer vrijednost obveza koje dospijevaju unutar 3 mjeseca je približna knjigovodstvenoj vrijednosti uslijed kratkoročnosti ovih instrumenata. Kako je najznačajniji udio dugoročnijih depozita ugovoren s promjenjivom kamatnom stopom, Uprava vjeruje da se fer vrijednost ukupne depozitne baze ne razlikuje značajno od njene knjigovodstvene vrijednosti.

Obveze po kreditima

_____ Fer vrijednost obveza koje dospijevaju unutar 3 mjeseca je približna knjigovodstvenoj vrijednosti uslijed kratkoročnosti ovih instrumenata. Nadalje, značajan udio dugoročnijih primljenih kredita je ugovoren uz promjenjivu kamatnu stopu, te je sukladno tome njihova fer vrijednost približna knjigovodstvenoj vrijednosti. Za preostali dio dugoročnih primljenih kredita, koji su ugovoreni uz fiksnu kamatnu stopu, ugovorene stope ne odstupaju značajno od tržišnih na datum bilance, te se sukladno tome fer vrijednosti ne razlikuju značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

33. Kamatni rizik

Kamatna osjetljivost sredstava i obveza

Banka je izložena raznim rizicima koji su povezani s učinkom promjena tržišnih kamatnih stopa na financijski položaj i novčani tok Banke. Dalje u tablici sažeto je prikazana izloženost Banke kamatnom riziku. U tablici koja slijedi prikazana su sredstva i obveze Banke po knjigovodstvenoj vrijednosti, svrstani u kategorije po ugovornoj promjeni cijene ili dospijeću, ovisno o tome koji je rok raniji.

Stanje 31. prosinca 2004.

	Do 1 mjesec	Od 1 mjeseca do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 12 mjeseci	Od 1 do 3 godine	Preko 3 godine	Beskamatno	Ukupno
Aktiva							
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka	19.250	-	-	-	-	1.174.913	1.194.163
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	2.085.915	-	-	-	-	2.429	2.088.344
Vrijednosni papiri	1.847.712	19.350	130.349	182.295	337.619	28.979	2.546.304
Potraživanja od drugih banaka	5.775.232	12.282	-	656	-	26.661	5.814.831
Kredit i potraživanja od klijenata	12.927.397	20.313	142.139	92.745	183.779	80.794	13.447.167
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	152.544	152.544
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	-	-	-
Ulaganja u dionice i sudjelujuće interese	-	-	-	-	-	62.851	62.851
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	470.728	470.728
Ukupna aktiva	22.655.506	51.945	272.488	275.696	521.398	1.999.899	25.776.932
Pasiva							
Obveze prema drugim bankama	4.512.715	10.000	223.767	20	173	11.449	4.758.124
Obveze prema deponentima	12.578.342	272.791	209.196	12.433	90.595	340.435	13.503.792
- Depoziti po viđenju	4.864.353	-	-	-	-	50.193	4.914.546
- Oročeni depoziti	7.713.989	272.791	209.196	12.433	90.595	290.242	8.589.246
Obveze po kreditima	874.150	2.252.149	1.391.327	355.727	256.649	689	5.130.691
Ostale obveze	-	-	-	-	-	348.866	348.866
Rezerviranja	-	-	-	-	-	41.997	41.997
Izdani podređeni instrumenti	10.352	153.425	153.425	-	-	-	317.202
Ukupno obveze	17.975.559	2.688.365	1.977.715	368.180	347.417	743.436	24.100.672
Vlasnički kapital	-	-	-	-	-	1.676.260	1.676.260
Ukupna pasiva	17.975.559	2.688.365	1.977.715	368.180	347.417	2.419.696	25.776.932
Kamatni rizik	4.679.947	(2.636.420)	(1.705.227)	(92.484)	173.981	(419.797)	-

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

33. Kamatni rizik (nastavak)

Stanje 31. prosinca 2003.

	Do 1 mjesec	Od 1 mjeseca do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 12 mjeseci	Od 1 do 3 god.	Preko 3 godine	Beskamatno	Ukupno
Aktiva							
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka	27.862	-	-	-	-	1.545.119	1.572.981
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.102.988	-	-	-	-	1.699	1.104.687
Vrijednosni papiri	994.429	19.288	135.602	301.697	386.201	2.979	1.840.196
Potraživanja od drugih banaka	4.464.757	178.735	30.357	-	-	7.588	4.681.437
Kreditni i potraživanja od klijenata	8.561.947	102.917	324.183	356.592	216.104	84.082	9.645.825
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	122.315	122.315
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	-	61.704	61.704
Ulaganja u dionice i sudjelujuće interese	-	-	-	-	-	46.086	46.086
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	441.973	441.973
Ukupna aktiva	15.151.983	300.940	490.142	658.289	602.305	2.313.545	19.517.204
Pasiva							
Obveze prema drugim bankama	1.459.325	152.946	776	56	172	6.440	1.619.715
Obveze prema deponentima	9.815.248	566.922	308.920	97.737	85.950	260.613	11.135.390
- Depoziti po viđenju	4.744.019	-	-	-	-	19.540	4.763.559
- Oročeni depoziti	5.071.229	566.922	308.920	97.737	85.950	241.073	6.371.831
Obveze po kreditima	774.894	947.633	2.353.053	61.516	391.476	809	4.529.381
Ostale obveze	-	-	-	-	-	267.857	267.857
Rezerviranja	-	-	-	-	-	44.782	44.782
Izdani podređeni instrumenti	-	152.938	152.938	10.320	-	-	316.196
Ukupno obveze	12.049.467	1.820.439	2.815.687	169.629	477.598	580.501	17.913.321
Vlasnički kapital	-	-	-	-	-	1.603.883	1.603.883
Ukupna pasiva	12.049.467	1.820.439	2.815.687	169.629	477.598	2.184.384	19.517.204
Kamatni rizik	3.102.516	(1.519.499)	(2.325.545)	488.660	124.707	129.161	-

_____ Politika upravljanja kamatnim rizikom Banke se kontrolira i odobrava od strane odbora za upravljanje imovinom i obvezama. Velika većina danih kredita i ostale financijske imovine i obveza koje nose kamatu ugovoreni su uz promjenjivu kamatnu stopu ili uz klauzule koje omogućavaju promjenu kamatne stope od strane Banke. Također, Banka prati svoju kamatnu maržu i ne smatra se izloženom značajnom riziku promjene kamatnih stopa ili većem riziku promjene novčanih tokova.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

33. Kamatni rizik (nastavak)

_____ Prosječno stanje kamatonosne aktive i pasive Banke prikazano je u tablici u nastavku. Prosječne kamatne stope predstavljaju efektivni prosječni prinos na financijske instrumente za izvještajno razdoblje.

	2004.		2003.	
	Prosječna kamatonosna bilanca	Prosječna kamatna stopa	Prosječna kamatonosna bilanca	Prosječna kamatna stopa
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka	43.401	0,2%	44.862	0,1%
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	2.863.076	1,2%	1.021.170	2,7%
Vrijednosni papiri	2.149.506	6,0%	2.240.575	5,4%
Potraživanja od drugih banaka	2.976.069	2,5%	2.843.882	1,6%
Kredit i potraživanja od klijenata	11.458.902	7,7%	8.955.502	9,4%
	19.490.954	5,8%	15.105.991	6,4%
Obveze prema drugim bankama	1.468.068	3,6%	1.071.111	2,4%
Obveze prema deponentima	10.865.351	2,5%	9.961.156	2,3%
Obveze po kreditima	4.996.453	3,2%	4.127.749	3,6%
Izdani podređeni instrumenti	310.211	3,6%	311.873	4,2%
	17.640.083	2,8%	15.471.889	2,7%

_____ Prosječno stanje kamatonosne aktive i ukamative pasive izračunato je kao prosjek stanja na 1. siječnja i stanja na kraju svakog mjeseca tijekom 2004. i 2003. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

34. Valutni rizik

Koncentracija sredstava i obveza

____ Značajna devizna sredstva i obveze Banke analizirani su niže u tablici. Stavke u kunama s valutnom klauzulom prikazane su pod valutom uz koju su vezane.

Stanje 31. prosinca 2004.

	EUR i vezane valute	USD	Ostale valute	Ukupno strane valute	Kune	Ukupno
Aktiva						
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka	106.767	14.282	19.590	140.639	1.053.524	1.194.163
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	288.009	297.870	-	585.879	1.502.465	2.088.344
Vrijednosni papiri	1.811.938	133.205	-	1.945.143	601.161	2.546.304
Potraživanja od drugih banaka	5.137.646	292.437	193.534	5.623.617	191.214	5.814.831
Kredit i potraživanja od klijenata	9.996.953	633.883	901.013	11.531.849	1.915.318	13.447.167
Ostala sredstva	83.715	4.585	3.351	91.651	60.893	152.544
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	-	-
Ulaganja u dionice i sudjelujuće interese	8.260	1	-	8.261	54.590	62.851
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	470.728	470.728
Ukupno aktiva	17.433.288	1.376.263	1.117.488	19.927.039	5.849.893	25.776.932
Pasiva						
Obveze prema drugim bankama	3.642.796	30.403	747.653	4.420.852	337.272	4.758.124
Obveze prema deponentima	7.807.347	1.216.293	269.120	9.292.760	4.211.032	13.503.792
- Depoziti po viđenju	1.898.302	456.985	134.948	2.490.235	2.424.311	4.914.546
- Oročeni depoziti	5.909.045	759.308	134.172	6.802.525	1.786.721	8.589.246
Obveze po kreditima	4.649.750	103.347	34.015	4.787.112	343.579	5.130.691
Ostale obveze	201.941	8.834	5.827	216.602	132.264	348.866
Rezerviranja	1.659	8.284	407	10.350	31.647	41.997
Izdani podređeni instrumenti	317.202	-	-	317.202	-	317.202
Ukupno obveze	16.620.695	1.367.161	1.057.022	19.044.878	5.055.794	24.100.672
Vlasnički kapital	-	-	-	-	1.676.260	1.676.260
Ukupno pasiva	16.620.695	1.367.161	1.057.022	19.044.878	6.732.054	25.776.932
Neto bilančna pozicija	812.593	9.102	60.466	882.161	(882.161)	-
Neto vanbilančna pozicija	(602.057)	(1.776)	-	(603.833)	603.833	-

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

34. Valutni rizik (nastavak)

Stanje 31. prosinca 2003.

	EUR i vezane valute	USD	Ostale valute	Ukupno strane valute	Kune	Ukupno
Aktiva						
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka	99.157	18.715	27.953	145.825	1.427.156	1.572.981
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	5.858	318.150	-	324.008	780.679	1.104.687
Vrijednosni papiri	1.318.120	153.796	-	1.471.916	368.280	1.840.196
Potraživanja od drugih banaka	3.447.181	498.658	207.181	4.153.020	528.417	4.681.437
Kredit i potraživanja od klijenata	8.144.191	204.565	66.522	8.415.278	1.230.547	9.645.825
Ostala sredstva	68.327	4.700	951	73.978	48.337	122.315
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	61.704	61.704
Ulaganja u dionice i sudjelujuće interese	8.234	-	-	8.234	37.852	46.086
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	441.973	441.973
Ukupno aktiva	13.091.068	1.198.584	302.607	14.592.259	4.924.945	19.517.204
Pasiva						
Obveze prema drugim bankama	1.343.738	7.695	2.489	1.353.922	265.793	1.619.715
Obveze prema deponentima	6.356.164	1.056.262	225.121	7.637.547	3.497.843	11.135.390
- Depoziti po viđenju	1.786.401	489.224	114.143	2.389.768	2.373.791	4.763.559
- Oročeni depoziti	4.569.763	567.038	110.978	5.247.779	1.124.052	6.371.831
Obveze po kreditima	4.237.546	136.832	37.652	4.412.030	117.351	4.529.381
Ostale obveze	156.638	8.679	2.091	167.408	100.449	267.857
Rezerviranja	7.621	2.150	1.377	11.148	33.634	44.782
Izdani podređeni instrumenti	316.196	-	-	316.196	-	316.196
Ukupno obveze	12.417.903	1.211.618	268.730	13.898.251	4.015.070	17.913.321
Vlasnički kapital	-	-	-	-	1.603.883	1.603.883
Ukupno pasiva	12.417.903	1.211.618	268.730	13.898.251	5.618.953	19.517.204
Neto bilančna pozicija	673.165	(13.034)	33.877	694.008	(694.008)	-
Neto vanbilančna pozicija	(66.520)	3.793	-	(62.727)	62.727	-

U ukupnoj aktivi Banke 68% potraživanja odnosi se na EUR i vezane valute, a u ukupnoj pasivi 64%. Značajna zastupljenost EUR-a i valutne klauzule vezane uz EUR uobičajena je praksa hrvatskih banaka, s obzirom na gospodarsku usmjerenost RH na zemlje EU.

Banka je izložena efektima promjene značajnih tečajeva na njen položaj i novčane tokove. Uprava određuje limite izloženosti prema pojedinačnim valutama i ukupno. Ovi limiti su također u skladu sa propisima Hrvatske narodne banke.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

35. Rizik likvidnosti

_____ U nastavku je prikazana analiza ukupne aktive i obveza na dan 31. prosinca 2004. godine prema vremenu koje je od dana bilance preostalo do ugovorenog dospijanja.

Stanje 31. prosinca 2004.

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Aktiva						
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka	1.194.163	-	-	-	-	1.194.163
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	2.088.344	-	-	-	-	2.088.344
Vrijednosni papiri	1.876.691	19.350	130.349	182.295	337.619	2.546.304
Potraživanja od drugih banaka	5.797.972	12.446	492	1.312	2.609	5.814.831
Kredit i potraživanja od klijenata	1.311.349	629.769	2.447.363	3.916.480	5.142.206	13.447.167
Ostala sredstva	40.762	92.040	97	16.797	2.848	152.544
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	-	-
Ulaganja u dionice i sudjelujuće interese	15.625	-	-	-	47.226	62.851
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	470.728	470.728
Ukupna aktiva	12.324.906	753.605	2.578.301	4.116.884	6.003.236	25.776.932
Pasiva						
Obveze prema drugim bankama	2.959.734	61.528	990.891	-	745.971	4.758.124
Obveze prema deponentima	7.923.382	2.079.153	2.595.558	482.499	423.200	13.503.792
- Depoziti po viđenju	4.914.546	-	-	-	-	4.914.546
- Oročeni depoziti	3.008.836	2.079.153	2.595.558	482.499	423.200	8.589.246
Obveze po kreditima	82.920	57.481	227.513	1.771.044	2.991.733	5.130.691
Ostale obveze	169.008	131.381	48.477	-	-	348.866
Rezerviranja	26.207	-	1.043	11.102	3.645	41.997
Izdani podređeni instrumenti	-	-	-	10.353	306.849	317.202
Ukupno obveze	11.161.251	2.329.543	3.863.482	2.274.998	4.471.398	24.100.672
Vlasnički kapital	-	-	289.326	-	1.386.934	1.676.260
Ukupna pasiva	11.161.251	2.329.543	4.152.808	2.274.998	5.858.332	25.776.932
Neto neusklađenost likvidnosti	1.163.655	(1.575.938)	(1.574.507)	1.841.886	144.904	-

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

35. Rizik likvidnosti (nastavak)

Stanje 31. prosinca 2003.

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 3 godine	Preko 3 godina	Ukupno
Aktiva						
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka	1.572.981	-	-	-	-	1.572.981
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.104.687	-	-	-	-	1.104.687
Vrijednosni papiri	997.408	19.288	135.602	301.697	386.201	1.840.196
Potraživanja od drugih banaka	4.455.638	189.605	31.304	1.614	3.276	4.681.437
Kreditni i potraživanja od klijenata	1.009.980	520.156	1.903.543	2.918.093	3.294.053	9.645.825
Ostala sredstva	19.192	68.361	5.663	29.099	-	122.315
Odgodena porezna imovina	-	-	-	61.704	-	61.704
Ulaganja u dionice i sudjelujuće interese	-	-	-	-	46.086	46.086
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	441.973	441.973
Ukupna aktiva	9.159.886	797.410	2.076.112	3.312.207	4.171.589	19.517.204
Pasiva						
Obveze prema drugim bankama	1.053.429	161.946	404.011	56	273	1.619.715
Obveze prema deponentima	6.391.561	2.056.536	1.935.150	444.603	307.540	11.135.390
- Depoziti po viđenju	4.763.559	-	-	-	-	4.763.559
- Oročeni depoziti	1.628.002	2.056.536	1.935.150	444.603	307.540	6.371.831
Obveze po kreditima	62.261	83.525	191.196	1.401.236	2.791.163	4.529.381
Ostale obveze	139.114	110.853	17.890	-	-	267.857
Rezerviranja	-	-	175	4.299	40.308	44.782
Izdani podređeni instrumenti	-	-	-	10.320	305.876	316.196
Ukupno obveze	7.646.365	2.412.860	2.548.422	1.860.514	3.445.160	17.913.321
Vlasnički kapital	-	-	228.383	-	1.375.500	1.603.883
Ukupna pasiva	7.646.365	2.412.860	2.776.805	1.860.514	4.820.660	19.517.204
Neto neusklađenost likvidnosti	1.513.521	(1.615.450)	(700.693)	1.451.693	(649.071)	-

_____ Rizik likvidnosti odnosi se na dostupnost dostatnih sredstava za povrate depozita te ostalih financijskih obveza povezanih s financijskim instrumentima o njihovom dospjeću. Kako bi upravljala rizikom likvidnosti, Banka provodi dnevno praćenje očekivanih novčanih tokova vezanih uz poslovanje Banke i klijenata, što je dio procesa upravljanja imovinom i obvezama Banke. Uprava određuje minimalne limite o minimalnom udjelu dospelih potraživanja koja su raspoloživa za povrate depozita te o minimalnom udjelu međubankarskih i ostalih kreditnih linija dostupnih za pokriće povrata depozita uz neočekivane nivoe potražnje.