

ERSTE & STEIERMÄRKISCHE BANK D.D.

KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA GODINE ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2005. I 2004.
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA

Odgovornost za financijske izvještaje

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni konsolidirani financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (skraćeno: "MSFI") koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinit i fer pregled stanja i rezultata Erste & Steiermärkische Bank d.d. Rijeka (u daljnjem tekstu: "Banka") i njezinog ovisnog društva (pod zajedničkim nazivom: "Grupa") za navedeno razdoblje.

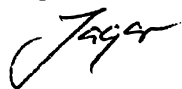
Nakon provedbe ispitivanja, Uprava opravdano očekuje da će Grupa u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga pri sastavljanju financijskih izvještaja i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu prikladnih računovodstvenih politika,
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena,
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavljivanje i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima te
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Grupa nastaviti poslovati nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Grupe. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Grupe te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Potpisala u ime Uprave



Sladana Jagar
Erste & Steiermärkische Bank d.d. Rijeka
Jadranski trg 3a
51000 Rijeka
Republika Hrvatska
25. siječnja 2006.

Izvješće neovisnog revizora



Deloitte d.o.o.
Heinzelova 33
10 000 Zagreb
Croatia
MB 0700851

Tel: +385 (0) 1 2351 900
Fax: +385 (0) 12351 999
www.deloitte.com/hr

Dioničarima Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka:

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja Erste & Steiermärkische Bank d.d. Rijeka (u daljnjem tekstu: "Banka") i njezinog ovisnog društva (u daljnjem tekstu pod zajedničkim nazivom: "Grupa"), koji se sastoje od bilance na dan 31. prosinca 2005. godine te povezanog računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama vlasničke glavnice i novčanom tijeku za godinu koja je tada završila. Financijski izvještaji potpadaju u djelokrug odgovornosti uprave Grupe. Naša odgovornost je izraziti mišljenje o financijskim izvještajima u cjelini temeljeno na našoj reviziji. Financijske izvještaje Banke na dan, odnosno za godinu zaključno s 31. prosincem 2004. revidirao je drugi revizor, koji je u svom izvješću od 7. veljače 2005. godine izrazio pozitivno mišljenje o njima.

Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koje je izdala Međunarodna federacija računovođa. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način kojim ćemo steći razumno uvjerenje da financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške. Revizija uključuje i ispitivanje testiranjem podataka iz evidencija na temelju kojih su objavljeni iznosi i drugi podaci u financijskim izvještajima. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primijenjenih računovodstvenih načela i značajnih procjena uprave, kao i ocjenjivanje prikaza financijskih izvještaja u cjelini. Uvjereni smo da revizija koju smo obavili čini razumnu osnovu za naše mišljenje.

Po našem mišljenju, priloženi konsolidirani financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2005. godine, kao i rezultate njezinog poslovanja, promjene vlasničke glavnice i novčanog tijeka za godinu zaključno s navedenim datumom sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Deloitte d.o.o.

Branislav Vrtačnik, ovlašteni revizor

U Zagrebu, Republika Hrvatska,
25. siječnja 2006.



Konsolidirani računi dobiti i gubitka

ZA GODINE ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

	Bilješka	2005.	2004. (prepravljeno)
Prihodi od kamata	3	1.433	1.166
Rashodi od kamata	4	(628)	(496)
Neto prihod od kamata		805	670
Prihodi od naknada i provizija	5	282	248
Rashodi od naknada i provizija	6	(109)	(110)
Neto prihodi od naknada i provizija		173	138
Neto dobit iz financijskog poslovanja	7	152	127
Ostali prihodi iz poslovanja	8	8	15
Prihod redovnog poslovanja		160	142
Opći i administrativni troškovi	9	(527)	(474)
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	22	(62)	(56)
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	22	(8)	(4)
Rashodi iz redovnog poslovanja		(597)	(534)
DOBIT PRIJE REZERVIRANJA ZA KREDITNE GUBITKE, UDJELE U REZULTATU PRIDRUŽENIH DRUŠTAVA I POREZA NA DOBIT		541	416
Gubici od umanjenja kredita i potraživanja	10	(99)	(48)
Gubici od umanjenja vrijednosnih papira	11	-	(2)
Rezerviranja za garancije i preuzete obveze za kreditiranjem	26	(10)	3
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI ZA KREDITNE GUBITKE I GUBITKE OD ULAGANJA		(109)	(47)
Udio u dobiti pridruženih društava	21	3	2
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		435	371
Porezni rashod	12	(88)	(76)
DOBIT TEKUĆE GODINE		347	295
ZARADA PO DIONICI			
Osnovna i razrijeđena (u kunama)	31	26.21	22.27

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Konsolidirane bilance

NA DAN 31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

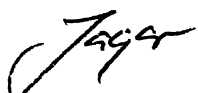
	Bilješka	2005.	2004. (prepravljeno)
IMOVINA			
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	13	6.784	3.264
Potraživanja od drugih banaka	14	1.940	5.815
Imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	15	532	2
Derivatna financijska imovina	16	7	-
Kredit i potraživanja od klijenata, neto	17	18.387	13.512
Imovina raspoloživa za prodaju	18	1.469	1.871
Ulaganja u posjedu do dospelja	19	488	728
Porezna imovina	12	23	-
Ostala imovina	20	68	67
Ulaganja u pridružena društva	21	42	32
Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina, neto	22	580	471
Ukupna imovina		30.320	25.762
OBVEZE			
Obveze prema Hrvatskoj narodnoj banci	23	608	-
Obveze prema drugim bankama	24	9.696	9.654
Obveze prema klijentima	25	17.089	13.844
Derivatne financijske obveze	16	7	10
Rezerviranja	26	52	42
Porezne obveze	12	87	13
Ostale obveze	27	292	205
Izdani podređeni instrumenti	28	714	318
Ukupne obveze		28.545	24.086
Vlasnička glavnica matice			
Dionički kapital	29	1.324	1.324
Rezerve i zadržana dobit	30	451	352
Ukupno vlasnička glavnica matice		1.775	1.676
UKUPNO OBVEZE I VLASNIČKA GLAVNICA		30.320	25.762
POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE	34	3.445	2.847

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Erste & Steiermärkische Bank d.d. dana 25. siječnja 2006. godine:



Predsjednik Uprave
Petar Radaković



Članica Uprave
Slađana Jagar

Konsolidirana izvješća o promjenama vlasničke glavnice

ZA GODINE ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

	Dionički kapital	Statutarne i zakonske rezerve	Ostale rezerve	Zadržana dobit	Ukupno glavnica
Stanje 1. siječnja 2004.	1.324	52	-	228	1.604
Učinak promjene računovodstvene politike (Bilješka 2)	-	-	4	(4)	-
Prepravljenost stanje na dan 1. siječnja 2004.	1.324	52	4	224	1.604
Promjene glavnice tijekom 2004.					
Raspodjela dobiti za 2003.:					
Prijenos u rezerve	-	11	-	(11)	-
Dividende	-	-	-	(217)	(217)
Dobit tekuće godine	-	-	-	289	289
Učinak promjene računovodstvene politike (Bilješka 2)	-	-	(6)	6	-
Stanje 31. prosinca 2004.	1.324	63	(2)	291	1.676
Promjene glavnice tijekom 2005.					
Imovina raspoloživa za prodaju:					
Prenesena nakon prodaje u račun dobiti i gubitka	-	-	2	-	2
Neto dobit priznata izravno u glavicu	-	-	2	-	2
Dobit tekuće godine	-	-	-	347	347
Ukupno priznati prihodi i rashodi razdoblja	-	-	2	347	349
Raspodjela dobiti za 2004.:					
Prijenos u rezerve	-	39	-	(39)	-
Dividende	-	-	-	(250)	(250)
Stanje 31. prosinca 2005.	1.324	102	-	349	1.775

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Konsolidirani izvještaji o novčanim tijekovima

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

	Bilješka	2005.	2004.
Poslovne aktivnosti			
Gubitak iz poslovanja prije promjena u poslovnim sredstvima i obvezama	33	(201)	(190)
Promjene u poslovnim sredstvima i obvezama:			
Obvezna pričuva kod HNB-a		(2.193)	(984)
Potraživanja od drugih banaka		(6)	(1.105)
Kredit i potraživanja, bez otpisanih iznosa		(4.929)	(3.934)
Neto povećanje vrijednosnica iskazanih po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		(522)	(1)
Ostala imovina		(3)	(13)
Obveze prema Hrvatskoj narodnoj banci		608	-
Obveze prema drugim bankama		38	3.739
Obveze prema klijentima		3.210	2.353
Ostale obveze		87	57
Novac ostvaren poslovnim aktivnostima		(3.911)	(78)
Plaćene kamate		(586)	(472)
Primljene kamate		1.403	1.127
Plaćeni porez na dobit		(37)	-
NETO NOVAC (KORIŠTEN)/OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA		(3.131)	577
Investicijske aktivnosti			
Izdaci za kupnju osnovnih sredstava		(361)	(89)
Primici od prodaje osnovnih sredstava		183	-
Primici od prodaje vrijednosnica raspoloživih za prodaju		646	229
Povećanje ulaganja u pridružena društva		(7)	-
Otkup vrijednosnica u posjedu do dospijeca		239	178
NETO NOVAC OSTVAREN U INVESTICIJSKIM AKTIVNOSTIMA		700	318
Financijske aktivnosti			
Izdani podređeni instrumenti		393	(1)
Isplaćene dividende		(250)	(217)
NETO NOVAC OSTVAREN/(KORIŠTEN U) FINANCIJSKIM AKTIVNOSTIMA		143	(218)
NETO (SMANJENJE)/POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA		(2.288)	677
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI 1. SIJEČNJA	33	6.988	6.311
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI 31. PROSINCA	33	4.700	6.988

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

1. OPĆI PODACI

Povijest i osnutak

Erste & Steiermärkische Bank d.d. Rijeka (u daljnjem tekstu: "Banka") utemeljena je 1954. godine i upisana u sudski registar kao dioničko društvo dana 24. siječnja 1990. godine. Sjedište Banke je u Rijeci, Jadranski trg 3a, u Republici Hrvatskoj.

Osnovna djelatnost Banke

Banka ima odobrenje za obavljanje poslova iz područja poslovnog bankarstva u Republici Hrvatskoj, što obuhvaća:

1. primanje i plasiranje depozita,
2. primanje depozita po viđenju i oročenih depozita,
3. davanje dugoročnih i kratkoročnih kredita i izdavanje dugoročnih i kratkoročnih garancija Ministarstvu financija, tijelima lokalne i regionalne uprave, poduzećima, privatnim osobama i drugim kreditnim institucijama koje se bave financijskim najmovima i transakcijama u stranoj valuti,
4. različiti poslovi na međubankarskom tržištu,
5. povjerenički poslovi i usluge investicijskog bankarstva,
6. platni promet u zemlji i inozemstvu,
7. pružanje bankarskih usluga putem razvijene mreže podružnica u Republici Hrvatskoj.

Nadzorni odbor

Mag. Reinhard Ortner	predsjednik
Franz Kerber	zamjenik predsjednika
Dr. Manfred Wimmer	član
Mag. Karin Svoboda	član do 1. rujna 2005.
Dr. Kristijan Schellander	član
Reinhold Schuster	član do 1. rujna 2005.
Bernhard Spalt	član do 1. rujna 2005.
Franz Mally	član do 3. ožujka 2005.
Helmut Payer	član od 3. ožujka 2005.
Josip Stanković	član
Herbert Juranek	član od 1. rujna 2005.
Peter Nemschak	član od 1. rujna 2005.
Andreas Klingens	član od 1. rujna 2005.

Uprava

Banku zajednički zastupaju dva člana Uprave ili pojedinačno jedan član Uprave, zajedno s jednim prokuristom ili s dva prokurista ako je to zakonom dopušteno.

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

Prokuristi

Dragutin Bohuš
Ivan Vuk
Marko Krajina
Damir Bronić
Zdenko Matak

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Vlasnička struktura Banke je kako slijedi:

	2005.		2004.	
	Broj dionica	Vlasništvo u %	Broj dionica	Vlasništvo u %
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien	6.810.441	51,4%	7.920.014	59,8%
Die Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Graz	5.821.344	44,0%	4.634.867	35,0%
Predsjednik Uprave - Petar Radaković	-	0,0%	50.172	0,4%
Član Uprave - Borislav Centner	-	0,0%	6.605	0,0%
Član Uprave - Slađana Jagar	235	0,0%	235	0,0%
Ostali dioničari:	610.458	4,6%	630.585	4,8%
Ukupno	13.242.478	100,00%	13.242.478	100,00%

Redovne dionice Banke uvrštene su u JDD kotaciju na Zagrebačkoj burzi.

Definicija konsolidirane grupe:

Banka je matično društvo bankarske grupacije ("Grupa") koja obuhvaća sljedeća ovisna društva konsolidirana u ovim financijskim izvještajima:

Naziv društva	Vlasnički udio Banke	Osnovna djelatnost	Revizor	Sjedište
		upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom		
Erste DMD d.o.o. za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom	100%		Deloitte d.o.o.	Varšavska 3-5, Zagreb

Poslovanje Grupe je pružanjem bankarskih usluga u Republici Hrvatskoj određeno kroz jedan poslovni i jedan zemljopisni segment.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1. Osnova prikaza

Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (skraćeno "MSFI") koje je objavio Međunarodni odbor za računovodstvene standarde. Pripremljeni su po načelu povijesnog troška, izuzev određenih stavki financijske imovine i financijskih obveza koje su iskazane u revaloriziranim iznosima.

Financijski izvještaji prezentirani su u milijunima hrvatskih kuna ("HRK"), osim gdje je drukčije navedeno.

Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka događaja, kao i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI-jevima zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum financijskih izvještaja kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Grupa vodi svoje poslovne knjige i sastavlja svoje statutarne financijske izvještaje u skladu s propisima i odlukama Hrvatske narodne banke (skraćeno: "HNB"). Priloženi financijski izvještaji sastavljeni su na temelju računovodstvenih evidencija Grupe i uključuju odgovarajuća usklađenja i reklasifikacije koje su potrebne u svrhu istinitog i objektivnog prikaza u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

2.2. Osnova konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji uključuju financijske izvještaje Banke i subjekata u kojima Banka ima kontrolu (ovisna društva). Kontrola postoji ako Banka ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama subjekta tako da ostvari koristi od njegovih aktivnosti.

Rezultati ovisnih društava koja su stečena ili prodana tijekom godine uključuju se u konsolidirani račun dobiti i gubitka od efektivnog datuma stjecanja, odnosno do efektivnog datuma prodaje.

Financijski izvještaji ovisnih društava se po potrebi usklađuju na način da se njihove računovodstvene politike usuglase s onima koje koriste drugi članovi Grupe. Sve transakcije, sva stanja, svi prihodi i rashodi unutar Grupe eliminiraju se konsolidacijom.

Učinak konsolidacije ovisnog društva rezultirao je smanjenjem neto dobiti Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2005. i zadržane dobiti na dan 31. prosinca 2005. za 1 milijun HRK, smanjenjem ukupnih obveza na dan 31. prosinca 2005. za 1 milijun HRK, smanjenjem ukupne imovine na dan 31. prosinca 2005. za 2 milijuna HRK. Učinak konsolidacije ovisnog društva rezultirao je smanjenjem ukupne imovine i obveza Grupe za 15 milijuna kuna na dan 31. prosinca 2004. godine.

2.3. Ulaganja u pridružena društva

Pridruženo društvo je subjekt u kojem Grupa ima značajan utjecaj i koji nije ni ovisno društvo, niti zajednički pothvat Grupe. Značajan utjecaj je moć sudjelovanja u odlukama o financijskim i poslovnim politikama subjekta koji je predmet ulaganja, ali ne predstavlja kontrolu niti zajedničku kontrolu nad tim politikama.

Rezultati, imovina i obveze pridruženih društava obuhvaćenih konsolidacijom iskazani su u ovim financijskim izvještajima metodom udjela. Prema metodi udjela, ulaganja u pridružena društva iskazuju se po trošku ulaganja usklađenom za promjene udjela Grupe u neto imovini pridruženog društva nakon stjecanja i ispravljenom za umanjenje vrijednosti pojedinačnih ulaganja. Gubici pridruženog društva iznad udjela Grupe u njemu (koji uključuju dugoročne udjele koji u suštini sačinjavaju neto ulaganje Grupe u pridruženo društvo) se ne priznaju.

Dobici i gubici po transakcijama između nekog subjekta unutar Grupe i pridruženog društva unutar Grupe se eliminiraju do visine udjela Grupe u predmetnom pridruženom društvu.

2.4. Goodwill

Goodwill nastao stjecanjem ovisnog subjekta ili subjekta pod zajedničkom kontrolom predstavlja višak troška stjecanja iznad udjela Grupe u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza ovisnog društva, odnosno subjekta pod zajedničkom kontrolom koji su priznati na datum stjecanja. Budući da je Banka osnovala ovisno društvo, iz ove transakcije nije proizašao nikakav goodwill.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

2.4. Goodwill (nastavak)

Svaki višak troška stjecanja iznad udjela Grupe u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza pridruženog društva koji su priznati na datum stjecanja priznaje se kao goodwill. Goodwill je uključen u knjigovodstveni iznos ulaganja i mogućnost umanjenja goodwilla provjerava se u okviru provjere ulaganja. Svaki višak udjela Grupe u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i nepredviđenih obveza iznad troška stjecanja se nakon ponovne procjene odmah priznaje u računu dobiti i gubitka.

2.5. Usvajanje novih izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

U tekućoj godini Grupa je usvojila sve nove i izmijenjene standarde i tumačenja koje su izdali Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) pri Odboru za međunarodne računovodstvene standarde koji su relevantni za njezino poslovanje i na snazi su za obračunska razdoblja koja su započela 1. siječnja 2005. godine. Usvajanjem novih i izmijenjenih standarda i tumačenja došlo je do promjena računovodstvenih politika Grupe u niže navedenim područjima a koje su utjecale na iznose iskazane za tekuću ili prethodne godine:

- financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje (izmijenjeni MRS 39).

Utjecaj spomenutih promjena računovodstvenih politika iscrpnije je opisan u nastavku ove bilješke. Utjecaj na osnovnu i razrijeđenu zaradu po dionici objavljen je u bilješci 31.

Izmijenjeni MRS 39: "Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje"

Priznavanje dobiti i gubitaka od imovine raspoložive za prodaju

Dobici i gubici od imovine raspoložive za prodaju su se prije usvajanja izmijenjenog standarda priznavali u računu dobiti i gubitka. Prema izmijenjenome standardu, dobiti i gubici od imovine raspoložive za prodaju iskazuju se u okviru ostalih rezervi u glavnici. Grupa priznaje kumulativne promjene

fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju u okviru revalorizacijske rezerve do kasnijeg prestanka priznavanja ili umanjenja, kad se kumulativni dobiti, odnosno gubici prenose u račun dobiti i gubitka.

Opisana promjena računovodstvene politike primijenjena je retroaktivno. Tako je usklađenjem na dan 1. siječnja 2004. godine 4 milijuna kuna preneseno iz zadržane dobiti Banke (tj. neto dobiti za 2003. godinu) u ostale rezerve. Promjenom računovodstvene politike došlo je do povećanja dobiti za 2004. godinu za 6 milijuna kuna i smanjenja dobiti za 2005. godinu za 2 milijuna kuna, pri čemu su dobiti i gubici po vrijednosnicama priznati u glavnici u sklopu ostalih pričuva.

2.6. Najmovi

Najmovi se svrstavaju u financijske najmove kad god se gotovo svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na zajmoprimca tijekom trajanja najma. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

Grupa kao korisnik najma

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina Grupe po fer vrijednosti na datum stjecanja ili po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma ako je niža. Povezana obveza prema najmodavcu iskazuje se u bilanci kao obveza za financijski najam. Plaćanja temeljem najma se raspoređuju između financijskih troškova i umanjenja obveze za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze.

Financijski troškovi izravno terete račun dobiti i gubitka, osim onih koji se izravno mogu pripisati kvalificiranom sredstvu, u kom slučaju se kapitaliziraju u skladu s općom politikom Grupe vezano za troškove posudbe.

Naknade koje se plaćaju u okviru poslovnih najмова terete račun dobiti i gubitka ravnomjerno tijekom trajanja najma.

2.7. Glavni izvori procjene neizvjesnosti

U nastavku su iznesene osnovne pretpostavke koje se odnose na budućnost i drugi ključni izvori neizvjesnosti procjena na dan bilance koji nose značajan rizik koji može dovesti do materijalno značajnog usklađenja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u idućoj financijskoj godini.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

2.7. Glavni izvori procjene neizvjesnosti (nastavak)

Zbog nepostojanja novijih tržišnih cijena derivatnih financijskih instrumenata koje koristi Grupa, Uprava je odlučila derivate mjeriti primjenom modela diskontiranog novčanog tijeka. Diskontni faktori korišteni u tim modelima izvedeni su iz tzv. smooth kamatnih stopa i krivulja volatilnosti primjenom unaprijed definiranih metoda interpolacije i kamatnih stopa na tržištu iz Reutersovog sustava koje su bile na snazi na dan 31. prosinca 2005. godine za svaku primjenjivu valutu i odgovarajuće datume dospijeća.

U okviru redovnog poslovanja protiv Grupe je pokrenuto nekoliko sudskih sporova i pritužbi. Uprava Banke vjeruje da eventualna konačna obveza Banke nakon okončanja sporova neće imati materijalno značajan negativan utjecaj na financijski položaj niti buduće rezultate poslovanja Banke. Na dan 31. prosinca 2005. godine Uprava je na temelju pravnog savjeta izdvojila rezerviranja za ove rizike u iznosu od 1 milijun kuna. Za ostale sporove pokrenute protiv Grupe nisu formirana rezerviranja, budući da je Uprava, na temelju pravnog savjeta, zaključila da će Banka dobiti sporove i da je vjerojatnost negativnog ishoda po tim sporovima mala.

2.8. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi od kamata obračunavaju se po načelu nastanka na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni, a koje predstavljaju stopu kojom se procijenjeni budući novčani priljevi diskontiraju do neto knjigovodstvenog iznosa financijskog sredstva tijekom njegovog očekivanog vijeka uporabe.

Prihodi od kamata uključuju kupone zarađene temeljem ulaganja s fiksnim prihodom i vrijednosnica, kao i obračunani diskont i premiju na trezorske zapise i druge diskontirane instrumente.

Kreditni kod kojih je došlo do umanjenja vrijednosti, otpisuju se do nadoknadivog iznosa, a prihodi od kamata se nakon toga priznaju na temelju kamatne stope koja je korištena za diskontiranje budućih novčanih tijekova u svrhu mjerenja nadoknadivog iznosa.

Naknade za odobrenje kredita koji će vjerojatno biti povučeni se odgađaju, zajedno s povezanim izravnim troškovima odobrenja, i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit, te tako usklađuju prihode od kamata.

2.9. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Naknade i provizije sastoje se uglavnom od provizija u domaćem i inozemnom platnom prometu, te naknada za odobrenje kredita i drugih kreditnih instrumenata Grupe. Naknade i provizije se u pravilu priznaju kao prihod o dospijeću. Provizije od platnog prometa u inozemstvu priznaju se kao prihod kad su naplaćene.

2.10. Oporezivanje

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili odbitne u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Banke izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum bilance.

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti, a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

2.10. Oporezivanje (nastavak)

Odgodena porezna imovina i obveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast i ako Grupa namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

Grupa je obveznik plaćanja raznih indirektnih poreza, koji su iskazani u okviru administrativnih troškova.

2.11. Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvještaja o tijeku novca, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, sredstva kod Hrvatske narodne banke ("HNB"), stanja na žiro računima i oročena sredstva kod drugih banaka s preostalim dospijecem do 3 mjeseca te trezorske zapise s preostalim dospijecem do 3 mjeseca.

Novac i novčani ekvivalenti isključuju obveznu pričuvu kod HNB-a, budući da sredstva obvezne pričuve nisu na raspolaganju Grupi u njenom svakodnevnom poslovanju. Obvezna rezerva kod HNB-a jest iznos koji su obvezne izdvajati sve poslovne banke koje imaju dozvolu za rad u Republici Hrvatskoj.

2.12. Financijska imovina

Financijska imovina Grupe razvrstana je u portfelje ovisno o namjeri Grupe u trenutku stjecanja financijskog sredstva i sukladno ulagačkoj strategiji Grupe. Financijska imovina i financijske obveze svrstane su u portfelje "iskazane po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak", "u posjedu do dospijeca", "raspoložive za prodaju" ili "dani krediti i potraživanja". Temeljna razlika među spomenutim kategorijama je u pristupu mjerenja financijske imovine i priznavanja fer vrijednosti u financijskim izvještajima.

Sva financijska imovina i sve financijske obveze priznaju se, odnosno prestaju se priznavati na datum namire, kad je kupoprodaja financijskog sredstva ili financijske obveze definirana ugovorenim datumom isporuke financijskog sredstva u rokovima utvrđenima prema konvencijama na predmetnom tržištu.

Pri početnom priznavanju financijskog sredstva ili financijske obveze Grupa sredstvo, odnosno obvezu mjeri po fer vrijednosti, koja se u slučaju financijskog sredstva ili financijske obveze koja se ne iskazuje po fer vrijednosti

kroz račun dobiti i gubitka uvećava za troškove transakcije koji se mogu izravno pripisati stjecanju, odnosno izdavanju financijskog sredstva, odnosno financijske obveze.

a) Imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

U posjedu radi trgovanja

Imovina koja se drži radi trgovanja je financijska imovina (glavnički i dužnički vrijednosni papiri, trezorski/blagajnički zapisi, potvrde o udjelima) stečena prvenstveno u svrhu prodaje ili otkupa u kratkom roku ili koja je dio portfelja određenih financijskih instrumenata kojima se zajednički upravlja i kod kojih je u novije vrijeme prisutan obrazac ostvarivanja dobiti u kratkom roku. Derivatni financijski instrumenti svrstani su u kategoriju u posjedu radi trgovanja.

Mjerenje:

Nakon početnog priznavanja, financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz dobit, odnosno gubitak obračunava se i iskazuje po fer vrijednosti, koja je približna cijeni koja kotira na priznatim burzama ili koja je određena primjenom prihvatljivih modela procjene vrijednosti. Grupa nerealiziranu dobit i nerealizirane gubitke iskazuje u okviru "Neto dobiti/ (gubitka) iz financijskog poslovanja". Kamata zarađena na imovini iskazanoj po fer vrijednosti kroz dobit, odnosno gubitak, koja predstavlja kupone na dužničke vrijednosne papire, obračunava se svakodnevno i iskazuje u računu dobiti i gubitka u okviru "Prihoda od kamata".

Dividende na vrijednosnice namijenjene trgovanju knjiže se kad su objavljene i iskazuju u bilanci u okviru "Ostale imovine", a u računu dobiti i gubitka u okviru "Neto dobiti/ (gubitka) iz financijskog poslovanja".

Sve kupoprodajne transakcije vrijednosnicama u posjedu radi trgovanja, a koje se isporučuju u roku utvrđenom propisima ili tržišnim konvencijama (kupnja i prodaja "redovnim putem") priznaju se kao spot transakcije. Transakcije koje ne udovoljavaju kriteriju "redovnim putem" obračunavaju se kao financijski derivati.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

2.12. Financijska imovina (nastavak)

b) Ulaganja u posjedu do dospijeca

Ulaganja u posjedu do dospijeca su nederivatna financijska imovina s fiksnim ili odredivim iznosima plaćanja te s fiksnim rokovima dospijeca koje Grupa namjerava i sposobna je držati do dospijeca. U njih se ubrajaju dužnički vrijednosni papiri s fiksnim prihodom. Ulaganja u posjedu do dospijeca iskazuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za eventualan ispravak vrijednosti zbog umanjenja.

Grupa redovito provjerava postoje li objektivni dokazi koji bi upućivali na umanjenje vrijednosti ulaganja u posjedu do dospijeca. Vrijednost financijskog sredstva je umanjena ako njegov knjigovodstveni iznos premašuje procijenjeni nadoknadiivi iznos, koji je jednak sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope za taj instrument. Iznos gubitka od umanjenja određenog sredstva koje je iskazano po amortiziranom trošku izračunava se kao razlika između knjigovodstvenog iznosa tog sredstva i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova koji su diskontirani primjenom izvorne efektivne kamatne stope za taj instrument. Kad je utvrđeno da je došlo do umanjenja sredstva, Grupa priznaje rezerviranje u računu dobiti i gubitka u okviru "Ispravka vrijednosti za umanjenje ulaganja u posjedu do dospijeca".

Gubici od umanjenja se u kasnijim razdobljima poništavaju ako se povećanje nadoknadiivog iznosa ulaganja može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, uz ograničenje da knjigovodstveni iznos ulaganja na datum poništenja gubitka ne smije biti veći od iznosa amortiziranog troška koji bi bio iskazan da umanjenje vrijednosti nije bilo priznato.

c) Imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju obuhvaća onu nederivatnu financijsku imovinu koja je označena kao raspoloživa za prodaju ili nije svrstana niti u (a) dane kredite i potraživanja, (b) ulaganja u posjedu do dospijeca ili (c) imovinu iskazanu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

U ovoj kategoriji nalaze se glavnički i dužnički vrijednosni papiri. Financijska imovina raspoloživa za prodaju se, nakon početnog priznavanja, ponovno mjeri po fer vrijednosti na temelju kotiranih cijena ili iznosa koji su izvedeni iz modela novčanih tokova. Ako cijene koje kotiraju na tržištu nisu dostupne, fer vrijednost dužničkih vrijednosnica procjenjuje se primjenom sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova, a fer vrijednost nekotirajućih glavničkih instrumenata procjenjuje se primjenom odgovarajućeg omjera između cijene i zarade, odnosno cijene i novčanog toka pročišćenog na način da odražava specifične okolnosti vezane za izdavatelja.

Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti imovine svrstane u kategoriju raspoložive za prodaju priznaju se izravno u glavnici u okviru ostalih rezervi do trenutka prodaje ili umanjenja financijske imovine, a nakon toga se ostvareni dobiti ili gubici prethodno priznati u glavnici iskazuju u okviru neto dobiti, odnosno gubitka razdoblja. Gubici od umanjenja priznati u računu dobiti i gubitka po osnovi glavničkih instrumenata u portfelju raspoloživi za prodaju ne poništavaju se kasnije kroz račun dobiti i gubitka. Gubici od umanjenja priznati u računu dobiti i gubitka po osnovi dužničkih instrumenata iz portfelja raspoloživih za prodaju kasnije se poništavaju ako se povećanje fer vrijednosti instrumenta može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja gubitka od umanjenja.

Kamata zarađena tijekom razdoblja u kojem je vrijednosnica raspoloživa za prodaju bila u posjedu Grupe obračunava se svakodnevno primjenom efektivne kamatne stope i iskazuje u računu dobiti i gubitka u okviru prihoda od kamata.

Tečajne razlike po glavničkim instrumentima u stranim valutama iz portfelja raspoloživih za prodaju iskazuju se u glavnici, zajedno s dobitima i gubicima od promjene fer vrijednosti, sve do prodaje instrumenta. Tečajne razlike po dužničkim instrumentima iz portfelja raspoloživih za prodaju koji su denominirani u stranoj valuti iskazuju se u računu dobiti i gubitka.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

2.12. Financijska imovina (nastavak)

Dividende na vrijednosnice raspoložive za prodaju knjiže se kad su objavljene, a potraživanja za dividende se u bilanci iskazuju u okviru ostale imovine, dok se u računu dobiti i gubitka iskazuju u okviru neto dobiti/(gubitka) iz financijskog poslovanja. Nakon update, iznos potraživanja se prebija s naplaćenim novcem.

d) Dani krediti i potraživanja

Dani krediti i potraživanja su nederivatna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu, osim (a) imovine koju Grupa ima namjeru prodati odmah ili u kratkom roku, a koja je svrstana u trgovački portfelj i koju je subjekt nakon početnog priznavanja označio kao imovinu koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (b) imovine koju Grupa nakon početnog priznavanja svrsta u portfelj raspoložive za prodaju ili (c) imovine kod koje Grupa možda neće biti u mogućnosti povratiti veći dio svog početnog ulaganja iz razloga koji nije pogoršanje kvalitete kredita i koja je svrstana u portfelj imovine raspoložive za prodaju.

Ovaj portfelj obuhvaća kredite odobrene klijentima.

Kredit i potraživanja mjere se početno po fer vrijednosti i kasnije po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za ispravak vrijednosti zbog umanjenja. Troškovi prema trećim stranama, kao što su pristojbe za osiguranje kredita, tretiraju se kao dio troška transakcije, kao i naknade klijenata. Naknade za odobrenje kredita po kojima će sredstva vjerojatno biti povučena, odgađaju se, zajedno sa svim povezanim izravnim troškovima, i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit te se za njih usklađuje i prihod od kamata.

Ispravak vrijednosti kredita zbog umanjenja knjiži se ako postoji objektivan dokaz da Grupa neće biti u mogućnosti naplatiti cijeli iznos potraživanja o dospjeću. Ispravak vrijednosti predstavlja razliku između knjigovodstvenog i nadoknadivog iznosa, koji predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tijekova, uključivši nadoknadive iznose po garancijama i kolateralima, diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope na zajam utvrđene pri početnom priznavanju. Ispravak vrijednosti za gubitke od umanjenja

po pojedinačnim kreditima procjenjuje se temelju kreditne sposobnosti i rezultata poslovanja zajmoprimatelja, uzimajući u obzir vrijednost instrumenta osiguranja za naplatu kredita ili jamstvo treće strane.

Ako Grupa utvrdi da ne postoji objektivan dokaz o umanjenju određenog financijskog sredstva, bilo ono značajno ili ne, spomenuto sredstvo svrstava u skupinu financijske imovine sličnih obilježja kreditnog rizika i sva sredstva u istoj skupini Grupa podvrgava zajedničkoj procjeni u svrhu umanjenja vrijednosti. Imovina kod koje se umanjenje procjenjuje pojedinačno i kod koje se gubici od umanjenja priznaju, odnosno nastavljaju priznavati, ne uključuje se u zajedničku procjenu umanjenja vrijednosti.

Nenaplativi krediti otpisuju se u iznosu povezanog ispravka vrijednosti zbog umanjenja, a svi kasnije naplaćeni iznosi knjiže se u korist računa dobiti i gubitka u okviru ispravka vrijednosti po kreditima i potraživanjima.

Grupa za kašnjenje u plaćanju dužnicima zaračunava zateznu kamatu, koju obračunava na temelju novčanih primitaka i iskazuje u okviru prihoda od kamata.

2.13. Financijske obveze

Financijske Grupe, kao što su obveze prema drugim bankama, obveze prema klijentima, podređeni instrumenti, iskazane su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Rashodi od kamata nastali izdavanjem podređenih instrumenata uključuju se u račun dobiti i gubitka u okviru rashoda od kamata.

2.14. Derivatni financijski instrumenti

U okviru redovnog poslovanja Grupa zaključuje ugovore o derivativnim financijskim instrumentima u svrhu upravljanja valutnim rizikom, rizikom likvidnosti i kamatnim rizikom, te su stoga ovi financijski instrumenti u posjedu prvenstveno radi trgovanja. Derivati Grupe uključuju forward ugovore, valutne i glavnicike opcije te ugovore.

Derivatni financijski instrumenti početno se u bilanci priznaju po trošku, uključivši troškove transakcije, i kasnije mjere po fer vrijednosti. Fer vrijednosti utvrđuju se uglavnom primjenom metoda diskontiranog novčanog tijeka i metoda za utvrđivanje cijena opcije, ovisno o tome što je primjenjivo.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

2.14. Derivatni financijski instrumenti (nastavak)

Rezultati procjene vrijednosti derivata iskazuju se u okviru imovine ako je ukupna fer vrijednost pozitivna, odnosno u okviru obveza ako je ukupna fer vrijednost negativna. I pozitivne i negativne vrijednosti utvrđene procjenom priznaju se u računu dobiti i gubitka za godinu u kojoj su nastale, i to u okviru stavke "Neto dobit/(gubitak) iz financijskog poslovanja".

Kod opcija na glavničke instrumente, ako se instrumentom ne trguje na javnim tržištima i ako njegovu fer vrijednost nije moguće pouzdano izmjeriti, fer vrijednost opcije se ne određuje i takve se opcije objavljuju u financijskim izvještajima.

Određene transakcije derivata, iako pružaju učinkovitu ekonomsku zaštitu rizičnih pozicija kojima Grupa upravlja, ne potpadaju u računovodstvo zaštite prema specifičnim pravilima MRS-a 39 te se stoga obračunavaju kao derivati u posjedu radi trgovanja kod kojih se dobiti i gubici utvrđeni procjenom fer vrijednosti iskazuju u računu dobiti i gubitka u okviru neto dobiti/(gubitka) iz financijskog poslovanja.

2.15. Ugovori o prodaji i reotkupu

Ako je neko financijsko sredstvo prodano temeljem sporazuma o reotkupu sredstva po fiksnoj cijeni ili po prodajnoj cijeni uvećanoj za prinos zajmodavatelja, ili ako je pozajmljeno temeljem sporazuma o povratu sredstva prenositelju, ne prestaje se priznavati jer Grupa zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom.

Vrijednosnice prodane temeljem ugovora o prodaji i reotkupu (repo ugovori) iskazuju se u okviru bilančnih stavki prema klasifikaciji imovine Grupe ili ih Grupa reklasificira u potraživanja temeljem reotkupa ako preuzimatelj stekne pravo na prodaju ili zalog sredstva. Obveza prema drugoj strani iskazuje se u okviru obveza prema drugim bankama ili obvezama prema klijentima.

Vrijednosnice kupljene temeljem ugovora o kupnji i ponovnoj prodaji (obrnuti repo ugovori) iskazuju se kao imovina u bilanci u okviru potraživanja od drugih banaka ili danih kredita i potraživanja, pri čemu se u izvještaju o tijeku novca knjiži odgovarajuće smanjenje novca pod stavkom "Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke". Razlika između prodajne i otkupne cijene tretira se kao kamata i obračunava ravnomjerno tijekom valjanosti repo ugovora primjenom efektivne kamatne stope.

2.16. Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina iskazuje se po trošku ulaganja umanjenom za ispravak vrijednosti. Amortizacija se obračunava pravocrtno na način da se nabavna vrijednost sredstva otpiše do ostatka vrijednosti tijekom procijenjenog vijeka uporabe sredstva. Zemljišta i imovina u izgradnji se ne amortiziraju.

Ekonomski vijek uporabe procijenjen je kako slijedi:

	2005.	2004.
Zgrade	40 godina	40 godina
Računala	4 godine	4 godine
Namještaj i oprema	3-10 godina	3-10 godina
Motorna vozila	4 godine	4 godine
Software	4 godine	4 godine
Ostala nematerijalna imovina	5 godina	5 godina

Knjigovodstveni iznosi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine provjeravaju se na svaki dan bilance kako bi se utvrdilo da li su viši od iznosa koji se mogu povratiti. Ako knjigovodstveni iznos nekog sredstva premašuje njegovu procijenjenu nadoknadivu vrijednost, otpisuje se do iznosa nadoknadive vrijednosti. Umanjenje vrijednosti priznaje se u razdoblju u kojem je utvrđeno i iskazuje u okviru rashoda iz poslovanja. Nakon priznavanja gubitaka od umanjivanja trošak amortizacije osnovnih sredstava usklađuje se u budućim razdobljima tako da se ponovno procijenjen knjigovodstveni iznos imovine, umanjen za eventualan ostatak vrijednosti, sustavno raspoređuje tijekom preostalog vijeka uporabe toga sredstva.

2.17. Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u kune po tečajevima koji su važeći na dan transakcije.

Monetarne stavke u stranim valutama ponovno se preračunavaju u kune po pripadajućim spot tečajevima na dan bilance. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po fer vrijednosti preračunavaju se primjenom valutnog tečaja važećeg na datum procjene fer vrijednosti. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po povijesnom trošku se ne preračunavaju ponovno na dan bilance.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

2.17. Preračunavanje stranih valuta (nastavak)

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u okviru neto dobiti/gubitka iz financijskog poslovanja za razdoblje. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarne imovine iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarne imovine raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju izravno u glavicu. Kod ove kategorije nenovčanih stavki se svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje izravno u glavicu.

Grupa ima imovinu i obveze izvorno iskazane u kunama, a koje su jednosmjernom valutnom klauzulom vezane za stranu valutu. Zahvaljujući toj klauzuli, Grupa ima mogućnost revalorizirati sredstvo primjenom valutnog tečaja važećeg na dan dospjeća ili valutnog tečaja važećeg na dan izdavanja financijskog instrumenta, ovisno koji je viši. Kod jednosmjerne valutne klauzule ugrađene u obveze istu opciju ima druga strana. Zbog specifičnih okolnosti na tržištu u Republici Hrvatskoj, fer vrijednost ove opcije ne može se izračunati, budući da terminski tečajevi za hrvatsku kunu za razdoblja dulja od 6 mjeseci nisu dostupni. Tako Grupa procjenjuje vrijednost svoje imovine i svojih obveza na koje se primjenjuje spomenuta klauzula ili po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan bilance, ili primjenom ugovornog valutnog tečaja opcije, tj. izvornog tečaja ako je viši.

Tečajevi Hrvatske narodne banke za najznačajnije valute koje je Grupa primjenjivala u izradi bilance na izvještajne datume su kako slijedi:

31. prosinca 2005.	1 EUR = 7,375626 kn	1 USD = 6,233626 kn
31. prosinca 2004.	1 EUR = 7,671234 kn	1 USD = 5,636883 kn

2.18. Potencijalne i preuzete obveze u izvanbilančnoj evidenciji

U okviru redovnog poslovanja Grupa preuzima obveze za kreditiranjem, koje vodi u izvanbilančnoj evidenciji, a koje prvenstveno obuhvaćaju jamstva, akreditive i neiskorištene kredite. Grupa navedene preuzete financijske obveze iskazuje u bilanci ako i kad postanu plative.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

2.19. Rezerviranja

Grupa priznaje rezerviranje ako ima sadašnju obvezu koja je nastala temeljem prošlih događaja i ako postoji vjerojatnost da će za podmirenje obveze biti potreban odljev resursa. Uprava određuje iznos rezerviranja na temelju pregleda pojedinačnih stavki, iskustva s gubicima u proteklim razdobljima, razmatrajući sadašnje gospodarske uvjete, obilježja rizika raznih kategorija transakcija i druge relevantne čimbenike na dan bilance. Ako je učinak materijalno značajan, rezerviranja se diskontiraju do sadašnje vrijednosti.

2.20. Fiducijarni poslovi

Imovina i pripadajući prihodi, zajedno s povezanim obvezama za povratom imovine klijentima isključeni su iz ovih financijskih izvještaja ako Grupa nastupa u fiducijarnom svojstvu, odnosno kao ovlaštenik, povjerenik ili zastupnik.

2.21. Reklasifikacija

Određeni iznosi iz financijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2004. godine reklasificirani su da bi bili u skladu s prikazom na dan, odnosno za godinu zaključno s 31. prosincem 2005.

2.22. Regulatorno okružje

Grupa podliježe regulativi Hrvatske narodne banke, kojom se propisuju limiti i druga ograničenja vezana za minimalnu razinu adekvatnosti kapitala, klasifikaciju kredita i izvanbilančnih preuzetih obveza te utvrđivanje rezerviranja za kreditni rizik, kamatni rizik i valutni rizik, rizik likvidnosti. Grupa je na kraju godine sadržajno udovoljavala svim regulatornim zahtjevima.

3. PRIHODI OD KAMATA

	2005.	2004.
Kamate na kredite klijentima	1.210	930
Kamate na dužničke vrijednosne papire	132	129
Kamate na potraživanja od ostalih banaka	60	73
Kamate na sredstva kod Hrvatske narodne banke	30	34
Ostali prihodi od kamata	1	-
	1.433	1.166

4. RASHODI OD KAMATA

	2005.	2004.
Kamate na depozite klijenata	385	290
Kamate na obveze prema drugim bankama	219	187
Kamate na izdane podređene instrumente	14	11
Kamate na ostala pozajmljena sredstva	9	8
Ostali rashodi od kamata	1	-
	628	496

5. PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJE

	2005.	2004.
Platni promet i novčane doznake	167	157
Usluge bankovnih kartica	60	49
Garancije i akreditivi	25	21
Ostali prihodi od naknada i provizija	30	21
	282	248

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

6. RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2005.	2004.
Platni promet i novčane doznake	63	70
Usluge bankovnih kartica	45	38
Garancije i akreditivi	-	1
Ostali rashodi od naknada i provizija	1	1
	109	110

7. NETO DOBIT IZ FINACIJSKOG POSLOVANJA

	2005.	2004.
Dobici po valutnim spot transakcijama	102	86
Dobici po derivatnim financijskim instrumentima	37	11
Dobici po vrijednosnim papirima	28	27
Prihodi od dividendi	1	-
(Gubici)/dobici po svođenju bilance	(16)	3
	152	127

8. OSTALI PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA

	2005.	2004.
Prihodi od najamnine	3	3
Prihodi od prodaje dugotrajne materijalne imovine	1	7
Ostalo	4	5
	8	15

9. OPĆI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

	2005.	2004.
Troškovi zaposlenih:		
- naknade, plaće i bonusi	162	138
- porezi i doprinosi na i iz plaća	125	103
Premije osiguranja štednih uloga	28	31
Troškovi promidžbe i oglašavanja	25	22
Troškovi telefona i komunikacija	21	23
Popravci i održavanje	20	18
Naknade konzultantima i za profesionalne usluge	20	19
Komunalni doprinosi i naknade za komunalne usluge	15	14
Troškovi putovanja i reprezentacije	15	13
Troškovi najma	15	10
Uredski materijal	14	14
Prijevoz	9	13
Poštarine	9	9
Donacije i sponzorstva	7	5
Premije osiguranja	6	4
Troškovi zaštitarskih usluga	5	4
Ostali porezi i doprinosi	5	4
Edukacija	4	1
Otpremnine i drugi troškovi zaposlenih	2	2
Ostalo	20	27
	527	474

Grupa nema druge mirovinske aranžmane osim onih u sklopu državnog mirovinskog sustava u Republici Hrvatskoj, prema kojem je poslodavac dužan obračunati tekuće doprinose u postotku od sadašnjih bruto plaća, a troškovi terete račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su zaposleni zaradili naknadu za rad.

Na dan 31. prosinca 2005. i 2004. godine na ugovor o radu radilo je 1.694, odnosno 1.503 djelatnika, od čega je 31. prosinca 2005. godine 1.546 djelatnika, a 31. prosinca 2004. godine 1.434 djelatnika bilo zaposleno na neodređeno radno vrijeme.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

10. GUBICI OD UMANJENJA KREDITA I POTRAŽIVANJA

	2005.	2004.
Ispravak vrijednosti za gubitke na potraživanjima od banaka	12	13
Ispravak vrijednosti za gubitke od umanjenja danih kredita i potraživanja	978	912
Ispravak vrijednosti za gubitak od umanjenja ostale imovine	6	4
Ukupno	996	929

Promjene u ispravku vrijednosti po gubicima zbog umanjenja kredita i potraživanja te ostale imovine:

	2005.	2004.
Stanje 1. siječnja	929	910
Ukidanje ranije uknjiženih ispravaka vrijednosti	(242)	(402)
Novi ispravci vrijednosti	341	450
Poništenje ispravka vrijednosti zbog otpisa pojedinačnih potraživanja	(17)	(24)
Tečajne razlike povezane s ispravkom vrijednosti	(15)	(5)
Stanje 31. prosinca	996	929

11. GUBICI OD UMANJENJA VRIJEDNOSNIH PAPIRA

	2005.	2004.
Ispravak zbog gubitka od umanjenja imovine raspoložive za prodaju	4	3
Ispravak zbog gubitka od umanjenja ulaganja u posjedu do dospelja	-	1
	4	4

Promjene u ispravku vrijednosti po gubicima zbog umanjenja vrijednosnih papira:

	2005.	2004.
Stanje 1. siječnja	4	2
Ukidanje ranije uknjiženih ispravaka vrijednosti	(2)	(5)
Novi ispravci vrijednosti	2	7
Stanje 31. prosinca	4	4

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

12. POREZ NA DOBIT

Grupa obračunava poreze na temelju poreznih evidencija koje vodi i sastavlja u skladu s lokalnim poreznim propisima koji se mogu razlikovati od Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja.

Grupa podliježe određenim trajnim poreznim razlikama koje proizlaze iz određenih porezno nepriznatih rashoda i neoporezivih stavki prihoda.

Odgođeni porezi odražavaju neto porezni učinak privremenih razlika između knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza iskazanih u svrhu financijskog izvještavanja i iznosa koji se primjenjuju u porezne svrhe. Privremene razlike na dan 31. prosinca 2005. i 2004. godine uglavnom se odnose na različite metode priznavanja prihoda i rashoda, kao i uknjižene vrijednosti određenih stavki imovine.

Odgođena porezna imovina i odgođene porezne obveze proizlaze iz sljedećih privremenih razlika:

	2005.
Odgođena imovina	
Naknade za odobrenje kredita	108
Nerealizirani gubici po vrijednosnim papirima raspoloživim za prodaju	6
Nerealizirani gubici po vrijednosnim papirima u posjedu radi trgovanja	4
Negativna procjena vrijednosti derivatnih financijskih instrumenata	3
Ukupna odgođena imovina	121
Odgođene obveze	
Nerealizirana dobit po vrijednosnim papirima raspoloživim za prodaju	6
Naknade za odobrenje primljenih kredita	2
Ukupne odgođene obveze	8
Neto odgođena imovina	113
Odgođena porezna obveza po zakonskoj stopi (20%)	23
Manje: ispravak vrijednosti po revalorizaciji	-
Neto odgođena porezna imovina	23

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

12. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

Odnos između poreznih rashoda i računovodstvene dobiti za godinu zaključno s 31. prosincem 2005. i 2004. godine:

	2005.	2004.
Dobit prije poreza	435	371
Teoretski iznos poreza izračunat primjenom stope od 20% (2004.g. 20%)	87	74
Porezni učinak trajnih razlika	1	2
Porezni učinak privremenih razlika	23	-
Prijenos poreznih gubitaka iz prethodnog razdoblja	-	(63)
Tekući porezni rashod	111	13
Tekući porezni rashod	(111)	(13)
Promjena odgođene porezne imovine	23	(63)
Porezni rashod	(88)	(76)

Porezni zakoni i praksa u Republici Hrvatskoj značajno su se izmijenili proteklih godina. Zakoni su većim dijelom još neprovjereni i prisutna je neizvjesnost oko tumačenja poreznih vlasti u mnogim područjima. Porezne pozicije Grupe podliježu nadzoru porezne uprave i mogućem osporavanju.

Slijedom toga, neizvjestan je potencijalan porezni učinak ako porezne vlasti primijene tumačenje koje se razlikuje od tumačenja Grupe. Međutim, Uprava Grupe vjeruje da eventualna porezna obveza koja bi mogla proizaći iz različitog tumačenja ne bi bila materijalno značajna.

Porezna imovina i porezne obveze obuhvaćaju sljedeće:

	2005.	2004.
Tekuća porezna obveza	87	(13)
Odgođena porezna imovina	(23)	-
Porezna obveza	(64)	(13)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

13. NOVAC I SREDSTVA KOD HRVATSKE NARODNE BANKE

	2005.	2004.
Novac u blagajni	279	266
Novac na klirinškom računu	2.223	909
Obvezna rezerva kod Hrvatske narodne banke	4.282	2.089
	6.784	3.264

Na dan 31. prosinca 2005. i 2004. godine sredstva obvezne rezerve kod Hrvatske narodne banke iznosila su 4.282 milijuna kuna, odnosno 2.089 milijuna kuna i odnose se na trajne minimalne depozite koje Grupa treba u svakom trenutku održavati na računu.

14. POTRAŽIVANJA OD DRUGIH BANAKA

	2005.	2004.
<i>Depoziti po viđenju kod banaka sa sjedištem u:</i>		
Republici Hrvatskoj	14	13
zemljama OECD-a	12	10
ostalim zemljama	10	11
<i>Oročeni depoziti kod banaka sa sjedištem u:</i>		
Republici Hrvatskoj	4	426
zemljama OECD-a	1.908	5.367
ostalim zemljama	4	1
<i>Ukupan bruto iznos potraživanja od ostalih kreditnih institucija</i>	<i>1.952</i>	<i>5.828</i>
Manje: ispravak vrijednosti za moguće gubitke po plasmanima	(12)	(13)
	1.940	5.815

Na dan 31. prosinca 2005. i 2004. godine depoziti po viđenju uključuju stanja na nostro računima korespondentnih banaka u iznosu od 15 milijuna kuna, odnosno 19 milijuna kuna.

Na dan 31. prosinca 2004. godine oročeni depoziti kod banaka uključuju kredite temeljem obrnutih repo ugovora u iznosu 15 milijuna kuna, s dospijecem do 1 mjeseca. Ugovori su osigurani obveznicama Hrvatske banke za obnovu i razvitak, čija fer vrijednost na dan 31. prosinca 2005. godine iznosi 16 milijuna kuna.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

15. IMOVINA ISKAZANA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

	2005.	2004.
Obveznice Republike Hrvatske u posjedu radi trgovanja	529	-
Dionice Croatia osiguranja u posjedu radi trgovanja	3	2
	532	2

Obveznice Republike Hrvatske su dužnički vrijednosni papiri s fiksnim prihodom. Denominirane su u kunama i eurima i uvrštene na burze. Obveznice dospijevaju u razdoblju između 2007. i 2019. godine i nose kamatnu stopu od 3,875% do 7,350% godišnje.

16. DERIVATNI FINACIJSKI INSTRUMENTI

	2005.			2004.		
	Zamišljeni iznos	Fer vrijednost		Zamišljeni iznos	Fer vrijednost	
		Imovina	Obveze		Imovina	Obveze
Kamatni instrumenti:						
Kamatni swapovi	155	-	(1)	-	-	-
Podzbroj - kamatni instrumenti	155	-	(1)	-	-	-
Valutni instrumenti:						
Valutni swapovi						
Kupnja	962	2	-	348	-	-
Prodaja	960	-	(1)	350	-	(3)
Forward ugovori						
Kupnja	120	-	-	457	-	-
Prodaja	121	-	(1)	461	-	(7)
Kupovne opcije	6	3	-	-	-	-
Prodajne opcije	6	-	(3)	-	-	-
Podzbroj - valutni instrumenti	2.175	5	(5)	1.616	-	(10)
Ostali instrumenti:						
Kupovne opcije za indeks dionica	7	2	-	-	-	-
Prodajne opcije za indeks dionica	7	-	(1)	-	-	-
Kupovne opcije na glavničke instrumente	10	-	-	-	-	-
Prodajne opcije na glavničke instrumente	10	-	-	-	-	-
Futures ugovori s prodanim vrijednosnicama	221	-	-	-	-	-
Podzbroj - ostali instrumenti	255	2	(1)	-	-	-
	2.585	7	(7)	1.616	-	(10)

Fer vrijednost transakcija odražava kreditni rizik i druge vrste ekonomskih rizika za Grupu.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

16. DERIVATNI FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Dospijeće derivatnih financijskih instrumenata na dan
 31. prosinca 2005. godine:

	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Kamatni instrumenti:				
Kamatni swapovi	7	-	148	155
Valutni instrumenti:				
Valutni swapovi				
Kupnja	962	-	-	962
Prodaja	960	-	-	960
Forward ugovori				
Kupnja	120	-	-	120
Prodaja	121	-	-	121
Kupovne opcije	6	-	-	6
Prodajne opcije	6	-	-	6
Ostali instrumenti:				
Kupovne opcije za indeks dionica	-	7	-	7
Prodajne opcije za indeks dionica	-	7	-	7
Kupovne opcije na glavničke instrumente			10	10
Prodajne opcije na glavničke instrumente			10	10
Futures ugovori s prodanim vrijednosnicama	221	-	-	221
	2.403	14	168	2.585

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

17. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA, NETO

Kredit i potraživanja od klijenata na dan 31. prosinca 2005. i 2004. godine mogu se sažeto prikazati kako slijedi:

	2005.	2004.
<i>Kratkoročni krediti:</i>		
Pravne osobe	3.900	3.255
Fizičke osobe	1.976	1.652
Javni sektor	221	216
Ostale institucije	11	11
<i>Ukupni kratkoročni krediti</i>	<i>6.108</i>	<i>5.134</i>
<i>Dugoročni krediti:</i>		
Pravne osobe	5.269	4.023
Fizičke osobe	7.224	4.911
Javni sektor	751	344
Ostale institucije	13	12
<i>Ukupni dugoročni krediti</i>	<i>13.257</i>	<i>9.290</i>
Ukupno krediti prije umanjena za ispravak vrijednosti	19.365	14.424
Manje: ispravak vrijednosti za umanjene kredita	(978)	(912)
	18.387	13.512

Kredit i potraživanja su većim dijelom odobreni klijentima u Republici Hrvatskoj.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

17. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA, NETO (NASTAVAK)

Analiza bruto kredita i potraživanja od klijenata prema gospodarskoj djelatnosti je kako slijedi:

	2005.	2004.
Stanovništvo	9.200	6.563
Trgovina na veliko i malo, popravak motornih vozila i motocikla		
te predmeta iza osobnu uporabu i kućanstvo	2.424	2.338
Proizvodnja ostalih prijevoznih vozila	1.092	545
Građevinarstvo	966	546
Hoteli i restorani	858	614
Ostala prerađivačka industrija	826	634
Javna uprava i obrana	779	520
Poslovanje s nekretninama, najam i poslovne usluge	707	434
Prijevoz, skladištenje i veze	610	554
Proizvodnja hrane i pića	364	306
Energetika i vodoopskrba	264	271
Poljoprivreda, lov, šumarstvo i ribarstvo	237	192
Financijsko posredovanje	189	213
Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	155	134
Proizvodnja metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme	134	105
Ostale društvene, socijalne i osobne uslužne djelatnosti	123	114
Izdavačka i tiskarska djelatnost	99	86
Proizvodnja odjeće, dorade i bojenje krzna	84	88
Zdravstvena zaštita i socijalna skrb	77	38
Proizvodnja kemikalija, kemijskih proizvoda i umjetnih vlakana	77	47
Obrazovanje	28	28
Rudarstvo i vađenje	25	15
Proizvodna koksa, naftnih proizvoda i nuklearnog goriva	18	5
Strane osobe	29	34
	19.365	14.424

Na dan 31. prosinca 2005. i 2004. godine deset najvećih komitenata sačinjavalo je 11,5%, odnosno 8,4% bruto kreditnog portfelja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

17. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA, NETO (NASTAVAK)

Prosječne ponderirane efektivne kamatne stope na kredite
 klijentima:

	2005.	2004.
Pravne osobe	5,8%	6,2%
Fizičke osobe	8,6%	9,5%

Na dan 31. prosinca 2005. i 2004. godine u okviru kredita klijentima iskazani su krediti temeljem obrnutih repo ugovora u iznosu od 100 milijuna kuna, odnosno 158 milijuna kuna, s dospijecem do jednog mjeseca. Ugovori su osigurani trezorskim zapisima i obveznicama Republike Hrvatske čija fer vrijednost na dan 31. prosinca 2005. godine iznosi 102 milijuna kuna, a na dan 31. prosinca 2004. godine 161 milijun kuna.

18. IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	2005.	2004.
<i>Dionice i potvrde o udjelima:</i>		
Ulaganja u pravne osobe	1	-
Ulaganja u financijske institucije	13	13
<i>Podzbroj - dionice i potvrde o udjelima:</i>	14	13
<i>Dužnički vrijednosni papiri:</i>		
Trezorski zapisi	658	349
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju na burzi	645	1.359
Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju na burzi ± komercijalne mjenice	107	107
<i>Podzbroj - dužnički vrijednosni papiri</i>	1.410	1.815
Udjeli u otvorenim investicijskim fondovima	49	46
<i>Ukupna imovina raspoloživa za prodaju</i>	1.473	1.874
Manje: ispravak vrijednosti za umanjenje imovine raspoložive za prodaju	(4)	(3)
	1.469	1.871

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

18. IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (NASTAVAK)

Analiza dužničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju
 po izdavatelju:

	2005.	2004.
Dužnički vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju po izdavatelju:		
Državne ustanove u Republici Hrvatskoj	1.266	1.161
Financijske institucije u Republici Hrvatskoj	20	51
Tijela lokalne uprave i samouprave	-	67
Druge pravne osobe u Republici Hrvatskoj	124	133
Strane financijske institucije	-	403
	1.410	1.815

Dužnički vrijednosni papiri sastoje se od obveznica državnih ustanova u Republici Hrvatskoj i trezorskih zapisa Ministarstva financija Republike Hrvatske.

Trezorski zapisi Ministarstva financija denominirani su u kunama i izdani uz diskont do nominalne vrijednosti. Izdaju se uz izvorno dospijeće od 91, 181 i 364 dana.

Tijekom 2005. godine prosječni kamatni prinos na trezorske zapise s dospijećem od 91 dana bio je 4,07%, za trezorske zapise s dospijećem od 181 dan 4,84%, a za trezorske zapise s dospijećem od 364 dana 4,93%. U 2004. godini prosječni kamatni prinos na trezorske zapise s dospijećem od 91 dana bio je 4,6%, za trezorske zapise s dospijećem od 181 dan 5,99%, a za trezorske zapise s dospijećem od 364 dana 6,42%.

Obveznice Republike Hrvatske izdane su u kunama, eurima i američkim dolarima i obuhvaćaju dužničke vrijednosne papire s fiksnim i varijabilnim prinosom koji kotiraju na burzi. Obveznice dospijevaju u razdoblju od 2006. do 2015. godine i nose kamatu po kuponskoj stopi od 3,875 do 6,875% godišnje.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

19. ULAGANJA U POSJEDU DO DOSPIJEĆA

	2005.	2004.
Dužnički vrijednosni papiri s fiksnim prinosom:		
Uvršteni u burzovnu kotaciju		
Obveznice RH	120	124
Obveznice Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka	-	90
Neuvršteni u burzovnu kotaciju		
Sanacijske obveznice	101	152
Zamjenske obveznice	227	260
Obveznice za javni dug	5	52
Ostali vrijednosni papiri	-	5
<i>Podzbroj - dužnički vrijednosni papiri s fiksnim prinosom</i>	<i>453</i>	<i>683</i>
Factoring	35	46
Ukupno ulaganja u posjedu do dospijeća prije ispravka vrijednosti za umanjenje	488	729
<i>Manje: ispravak vrijednosti za umanjenje ulaganja u posjedu do dospijeća</i>	<i>-</i>	<i>(1)</i>
	488	728

Obveznice Republike Hrvatske različitih su izdanja, a denominirane su u stranim valutama i u kunama. Dospijevaju u razdoblju od 2008. do 2014. godine. Kamatna stopa na ove obveznice kreće se od 5,500% do 7,375% godišnje. Ovim obveznicama se trguje na aktivnom tržištu.

Obveznice za sanaciju su denominirane u stranoj valuti i izdane su 1997. godine. Otplata po ovim obveznicama je u 20 polugodišnjih obroka, uz kamatnu stopu od 6% godišnje.

Zamjenske obveznice denominirane su u stranoj valuti i izdane su 2002. godine. Otplaćuju se u 20 polugodišnjih obroka, uz kamatnu stopu od 7,2% godišnje.

Fer vrijednost obveznica za sanaciju, restrukturiranje i javni dug, tj. zamrznutu deviznu štednju, koje se nalaze u portfelju ulaganja do dospijeća, nije moguće pouzdano izmjeriti jer se njima ne trguje na aktivnom tržištu.

Fer vrijednost imovine u posjedu do dospijeća kojom se aktivno trguje viša je 11 milijuna kuna od njezine knjigovodstvene vrijednosti na dan 31. prosinca 2005. i 2004. godine.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

20. OSTALA IMOVINA

	2005.	2004.
Imovina preuzeta u zamjenu za nenaplaćene kredite	15	17
Potraživanja za naknade i provizije	16	13
Zalihe uredskog i drugog materijala	1	2
Numizmatičke zbirke	1	1
Čekovi	11	7
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	5	8
Ostala imovina	25	23
<i>Ukupna ostala imovina, bruto</i>	<i>74</i>	<i>71</i>
Manje: ispravak vrijednosti zbog umanjenja ostale imovine	(6)	(4)
	68	67

21. ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA

Pridruženo društvo:	Vlasnički udio Grupe	Djelatnost	2005.		2004.	
			Trošak ulaganja	Udio u neto imovini	Trošak ulaganja	Udio u neto imovini
Erste d.o.o. za upravljanje mirovinskim fondom	27,87%	Upravljanje obaveznim mirovinskim fondom	20	10	20	9
MBU d.o.o.	41,11%	Informatički inženjering i međubankarske usluge	-	2	-	1
Kvarner banka d.d.	31,85%	Bankovne usluge	20	23	20	22
Erste Sparkassen d.d. za životno osiguranje	26,00%	Životno osiguranje	8	7	-	-
Ukupno			48	42	40	32

Udio Grupe u rezultatu pridruženih društava temeljem dobiti koja su pridružena društva ostvarila nakon stjecanja, umanjen za primljene dividende, je u 2005. godini iznosio 3 milijuna kuna, a u 2004. godini 2 milijuna kuna.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

22. DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

	Zemljište i zgrade	Računala i druga oprema	Namještaj i motorna vozila	Investicije u tijeku	Nematerijalna imovina	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST						
Na dan 1. siječnja 2005.	422	193	121	24	39	799
Povećanja	47	92	25	181	16	361
Prodaja i rashod	(2)	(9)	(5)	(179)	(4)	(199)
Na dan 31. prosinca 2005.	467	276	141	26	51	961
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI						
Na dan 1. siječnja 2005.	111	124	69	-	24	328
Amortizacija za godinu	10	38	14	-	8	70
Isknjiženo prodajom i rashodom	-	(10)	(4)	-	(3)	(17)
Na dan 31. prosinca 2005.	121	152	79	-	29	381
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST						
31. prosinca 2005.	346	124	62	26	22	580
31. prosinca 2004.	311	69	52	24	15	471

Na dan 31. prosinca 2005. godine ugovorene kapitalne obveze Grupe po tekućim projektima kapitalnih ulaganja iznosile su 5 milijuna kuna.

23. OBVEZE PREMA HRVATSKOJ NARODNOJ BANCII

Na dan 31. prosinca 2005. godine obveze prema Hrvatskoj narodnoj banci uključuju kredite primljene temeljem ugovora o reotkupu u iznosu od 608 milijuna kuna, s dospijecem do jednog mjeseca. Ugovori su osigurani trezorskim zapisima Ministarstva financija RH iz portfelja imovine raspoložive za prodaju, čija fer vrijednost iznosi 622 milijuna kuna.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

24. OBVEZE PREMA DRUGIM BANKAMA

	2005.	2004.
<i>Depoziti po viđenju:</i>		
u kunama	61	16
u stranoj valuti	51	49
<i>Podzbroj - depoziti po viđenju</i>	<i>112</i>	<i>65</i>
<i>Oročeni depoziti:</i>		
u kunama	848	700
u stranoj valuti	1.495	4.000
<i>Podzbroj - oročeni depoziti</i>	<i>2.343</i>	<i>4.700</i>
<i>Obveze po kreditima</i>		
Kredit od domaćih banaka	987	716
Kredit od inozemnih banaka	5.931	4.135
Refinancirani krediti	35	38
<i>Podzbroj - ostala pozajmljena sredstva</i>	<i>6.953</i>	<i>4.889</i>
Kredit temeljem ugovora o reotkupu	288	-
	9.696	9.654

Obveze po kreditima

	2005.	2004.
<i>Kratkoročni kunski krediti</i>		
U zemlji	161	126
U inozemstvu	181	7
<i>Podzbroj</i>	<i>342</i>	<i>133</i>
<i>Dugoročni kunski krediti</i>		
U zemlji	826	590
U inozemstvu	5.372	3.111
<i>Podzbroj</i>	<i>6.198</i>	<i>3.701</i>
<i>Ukupno primljeni kunski krediti</i>	<i>6.540</i>	<i>3.834</i>
<i>Kratkoročni krediti u stranim valutama:</i>		
U inozemstvu	134	149
Refinancirani krediti	7	6
<i>Podzbroj</i>	<i>141</i>	<i>155</i>
<i>Dugoročni krediti u stranim valutama:</i>		
U inozemstvu	244	868
Refinancirani krediti	28	32
<i>Podzbroj</i>	<i>272</i>	<i>900</i>
<i>Ukupno primljeni krediti u stranoj valuti</i>	<i>413</i>	<i>1.055</i>
	6.953	4.889

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

24. OBVEZE PREMA DRUGIM BANKAMA (NASTAVAK)

Na dan 31. prosinca 2005. godine Grupa je u okviru obveza prema drugim bankama iskazala kredite temeljem ugovora o reotkupu u iznosu 288 milijuna kuna, koji dospijevaju u roku od jednog mjeseca. Ovi krediti osigurani su obveznicama Republike Hrvatske iskazanim u okviru portfelja imovine raspoložive za prodaju i imovine u posjedu radi trgovanja, čija fer vrijednost iznosi 289 milijuna kuna.

25. OBVEZE PREMA KLIJENTIMA

	2005.	2004.
Depoziti po viđenju:		
<i>Fizičke osobe:</i>		
U kunama	1.162	985
U stranoj valuti	2.036	1.969
<i>Podzbroj</i>	3.198	2.954
<i>Pravne osobe:</i>		
U kunama	1.488	1.218
U stranoj valuti	500	454
<i>Podzbroj</i>	1.988	1.672
<i>Javni sektor i ostale institucije:</i>		
U kunama	227	234
U stranoj valuti	15	18
<i>Podzbroj</i>	242	252
Ukupno depoziti po viđenju	5.428	4.878
Oročeni depoziti:		
<i>Fizičke osobe:</i>		
U kunama	5.234	3.225
U stranoj valuti	2.706	2.732
<i>Podzbroj</i>	7.940	5.957
<i>Pravne osobe</i>		
U kunama	2.393	2.076
U stranoj valuti	1.044	594
<i>Podzbroj</i>	3.437	2.670
<i>Javni sektor i ostale institucije:</i>		
U kunama	96	65
Ukupno oročeni depoziti	11.473	8.692
Ostale obveze po kreditima	187	227
Kreditni temeljem ugovora o reotkupu	1	47
	17.089	13.844

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

25. OBVEZE PREMA KLIJENTIMA (NASTAVAK)

Ostale obveze po kreditima obuhvaćaju sljedeće:

	2005.	2004.
Kratkoročni refinancirani krediti u stranoj valuti	68	65
Dugoročni refinancirani krediti u stranoj valuti	119	162
	187	227

Na dan 31. prosinca 2005. i 2004. godine Grupa je u okviru obveza prema klijentima iskazala obveze temeljem kredita o reotkupu u iznosu 1 milijuna kuna, odnosno 47 milijuna kuna, koje dospijevaju u roku od jednog do devet mjeseci. Ugovori su osigurani obveznicama Republike Hrvatske iskazanima u okviru portfelja imovine raspoložive za prodaju i imovina u posjedu radi trgovanja, čija je fer vrijednost na dan 31. prosinca 2005. godine iznosila 1 milijun kuna, a na dan 31. prosinca 2004. godine 46 milijuna kuna.

26. REZERVIRANJA

	2005.	2004.
Obveze u obračunu po danim kreditima	153	103
Obveze s osnove plaća i bonusa	64	31
Obveze prema dobavljačima	18	20
Obveze za nefakturirane troškove	10	9
Obveze prema DAB-u za osiguranje štednje	7	6
Prihod budućeg razdoblja	1	1
Ostali porezi	1	1
Ostalo	38	34
	292	205

Rezerviranja za potencijalne i preuzete obveze prvenstveno se odnose na obveze koje su preuzete temeljem garancija i kreditnih linija koje je odobrila Grupa (bilješka 34).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

27. OSTALE OBVEZE

	Sudski sporovi	Potencijalne i preuzete obveze	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2004.	1	44	45
Naplaćeno	-	(3)	(3)
Stanje 1. siječnja 2005.	1	41	42
Nova rezerviranja	-	10	10
Stanje 31. prosinca 2005.	1	51	52

28. IZDANI PODREĐENI INSTRUMENTI

U 2002. godini Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien odobrila je Banci sredstva u iznosu 20 milijuna eura temeljem neosiguranog podređenog dugoročnog kredita za stvaranje dopunskog kapitala. Kredit je odobren na rok od 15 godina, a kamata je ugovorena po stopi od 1,20% godišnje iznad EURIBOR-a. Također u 2002. godini, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien je Banci odobrila dodatnih 20 milijuna eura temeljem neosiguranog podređenog dugoročnog kredita za formiranje dopunskog kapitala.

Prvih 50% ovoga kredita dospijeva 24. travnja 2011. godine, a preostalih 50% 24. travnja 2012. godine. Kamatna stopa je 1,5% iznad EURIBOR-a.

Banka je pripajanjem stekla obveznice u statusu dopunskog kapitala koje su izdane tijekom 1998. godine s dospijećem od 8 godina i uz kamatnu stopu od 6% godišnje. Banka je izdala 8.626 obveznica pojedinačne nominalne vrijednosti 156,45 eura, koja je plativa po srednjem tečaju HNB-a na dan isplate. Kamata se isplaćuje kvartalno.

U 2005. godini Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien odobrila je Banci sredstva u visini 55 milijuna eura temeljem podređenog neosiguranog dugoročnog kredita za stvaranje dopunskog kapitala. Kredit je odobren na rok od 10 godina, a kamatna stopa ugovorena je u visini 0,90% godišnje iznad EURIBOR-a.

29. DIONIČKI KAPITAL

Na dan 31. prosinca 2005. i 2004. godine dionički kapital sastoji se od 13.242.478 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 100 kuna. Sve redovne dionice imaju isti status i daju pravo na jedan glas.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

30. REZERVE I ZADRŽANA DOBIT

Raspodjeljive i neraspodjeljive rezerve Grupe utvrđene su u skladu s propisima i odlukama Hrvatske narodne banke. Na dan 31. prosinca 2005. godine Grupa je u svojim temeljnim financijskim izvještajima i knjigama iskazala neraspodjeljive pričuve u iznosu 102 milijuna kuna (na dan 31. prosinca 2004. g.: 63 milijuna kuna). U sklopu rezervi Grupa je iskazala i 35 milijuna kuna sredstava izdvojenih na dan 31. prosinca 2005. godine za opće bankovne rizike. Rezerva za opće bankovne rizike formira se iz neto dobiti i bit će raspodijeljena u slučaju da Banka u trogodišnjem razdoblju ne ostvari veći rast od 20%.

31. ZARADA PO REDOVNOJ DIONICI

Za izračunavanje zarade po dionici, zarada se uzima kao dobit tekuće godine (dobit nakon poreza) koja pripada redovnim dioničarima umanjena za povlaštene dividende. U nastavku je prikazano usklađenje dobiti nakon poreza koja je namijenjena za raspodjelu redovnim dioničarima.

	2005.	2004.
Dobit tekuće godine (u kunama)	347.121.851	294.956.133
Dobit za raspodjelu redovnim dioničarima (u kunama)	347.121.851	294.956.133
Prosječan broj redovnih dionica nominalne vrijednosti 100 kuna po dionici (za osnovnu i razrijeđenu zaradu po dionici)	13.242.478	13.242.478
Zarada po redovnoj dionici – osnovna i razrijeđena (u kn)	26.21	22.27

Utjecaj promjene računovodstvene politike

Promjene u računovodstvenim politikama Grupe uvedene tijekom godine iscrpnije su opisane u bilješci 2. Navedene promjene su utjecale na iznos zarade po dionici samo ako su utjecale i na iznos iskazane dobiti za 2005. ili 2004. godinu. U idućoj tablici sažeto je prikazan utjecaj promjena na osnovnu zaradu po dionici:

	2005.	2004.
Promjene sukladno izmijenjenom MRS-u 39 (u kunama)	(1.723.639)	5.682.388
Zarada po redovnoj dionici – osnovna i razrijeđena (u kunama)	(0.13)	0.43

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

32. DIVIDENDE

Dividende se odobravaju na godišnjoj skupštini dioničara, koja do dana na koji je odobreno izdavanje konsolidiranih financijskih izvještaja još nije bila održana. Za 2004. godinu Banka je objavila dividendu u iznosu od 18,91 kuna po dionici (ukupno 250 milijuna kuna), a za 2003. godinu 16,38 kuna po dionici (ukupno 217 milijuna kuna).

33. PODACI O IZVJEŠTAJU O TIJEKU NOVCA

	2005.	2004.
Poslovne aktivnosti		
Dobit prije oporezivanja	435	371
<i>Usklađenje neto dobiti za neto novac ostvaren u poslovnim aktivnostima:</i>		
Amortizacija	70	60
Gubici od umanjenja kredita i potraživanja	99	37
Neto promjena vrednovanja derivata	(10)	5
Rezerviranja za potencijalne i preuzete obveze	10	8
Gubici od umanjenja vrijednosnica	-	1
Nerealizirani dobiti po vrijednosnim papirima u posjedu radi trgovanja	3	-
Rashodi od kamata	628	496
Prihodi od kamata	(1.433)	(1.166)
Udio u rezultatu pridruženih društava	(3)	(2)
<i>Gubitak iz poslovanja prije promjena u poslovnim sredstvima i obvezama</i>	<i>(201)</i>	<i>(190)</i>

Analiza novca i novčanih ekvivalenata:

	2005.	2004.	Promjena tijekom godine
Novac u blagajni	279	266	13
Novac na klirinškom računu kod HNB-a	2.223	909	1.314
Sredstva na žiro-računima kod drugih banaka	16	19	(3)
Plasmani bankama s dospijanjem do tri mjeseca	1.908	5.784	(3.876)
Trezorski zapisi s dospijanjem do tri mjeseca	274	10	264
	4.700	6.988	(2.288)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

34. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

U idućoj tablici prikazani su ugovoreni iznosi financijskih instrumenata u izvanbilančnoj evidenciji Grupe po kojima Grupa ima preuzete obveze za kreditiranje komitenata:

	2005.	2004.
Kratkoročne kunske garancije	242	112
Dugoročne kunske garancije	82	84
Garancije u stranoj valuti	388	269
Činidbene garancije	613	462
Kratkoročni devizni akreditivi	118	139
Dugoročni devizni akreditivi	10	57
Mjenice s jamstvom i akceptirane mjenice	7	20
Preuzete obveze za kreditiranjem:		
- izvorno razdoblje do dospijeca godinu dana ili kraće	953	779
- izvorno razdoblje do dospijeca više od jedne godine	1.032	925
	3.445	2.847

Na dan 31. prosinca 2005. godine ugovorene kapitalne obveze Grupe temeljem tekućih projekata kapitalnih ulaganja iznosile su 5 milijuna kuna (2004. g.: 14 milijuna kuna). Uprava je uvjerena da će budući neto prihodi biti dostatni za pokriće preuzetih obveza.

35. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Prilikom razmatranja svake moguće transakcije s povezanom stranom pozornost je usmjerena na suštinu odnosa, a ne samo na pravni oblik.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

35. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Transakcije s ovisnim društvom su eliminirane konsolidacijom, te stoga nisu ni prikazane u ovoj bilješci. Na dan 31. prosinca 2005. i 31. prosinca 2004. godine stanja iz odnosa s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:

	Potraživanja od banaka i komitenata	Potraživanja iz transakcija financijskim derivatima	Ostala	Potraživanja od banaka i komite- nata	Potraživanja iz tran- sakcija financijskim derivatima	Ostala potraživanja
	31. prosinca 2005.			31. prosinca 2004.		
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien	257	5	-	31	-	-
Erste Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima	126	-	2	43	-	-
Erste & Steiermärkische S-leasing d.o.o.	75	-	-	78	-	-
Ostali	31	-	-	30	-	-
Ukupno imovina	489	5	2	182	-	-

	Obveze prema drugim bankama i komitentima	Obveze iz transakcija financijskim derivatima	Ostale obveze	Obveze prema drugim bankama i komitentima	Obveze iz transakcija financijskim derivatima	Ostale obveze
	31. prosinca 2005.			31. prosinca 2004.		
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien	7.012	1	706	7.132	1	313
Erste Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima	130	-	-	5	-	-
Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Graz	74	-	-	88	-	-
Ostali	109	-	2	30	-	2
Ukupno imovina	7.325	1	708	7.255	1	315

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

35. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:

	2005.	2004.
Prihodi od kamata		
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien	15	33
Erste & Steiermärkische S-leasing d.o.o.	5	3
Ceska sporitelna, a.s.	1	2
Prihodi od naknada		
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien	1	1
Prihod redovnog poslovanja		
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien	1	1
Ceska sporitelna, a.s.	1	-
Erste & Steiermärkische S-leasing d.o.o.	-	3
Ukupno prihodi	24	43

	2005.	2004.
Rashodi od kamata		
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien	167	137
Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Graz	2	4
Administrativni troškovi		
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien	6	7
Erste & Steiermärkische S-leasing d.o.o.	2	3
Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Graz	-	1
SPARDAT Sparkassen-Datendienst Gesellschaft m.b.H.	3	4
Immorent Aktiengesellschaft	1	1
OM Objektmanagement GmbH	1	-
Druge članice grupe Erste	-	1
Ukupno rashodi	182	158

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

35. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

U 2005. godini Grupa je od društva Erste-Sparinvest

	2005.	2004.
Potencijalne i preuzete obveze		
Izdane garancije	17	2
Akreditivi	1	-
Ostalo	9	2
	27	4

Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. kupila put opciju i prodala call opciju na glavnički instrument. Izvršna cijena put opcije iznosi 10 milijuna kuna, uvećana za kamatu po stopi od 11,7% godišnje, dok izvršna cijena call opcije iznosi 10 milijuna kuna, uvećana za kamatu po stopi od 12,3% godišnje. Obje opcije mogu se realizirati u bilo koje vrijeme do srpnja 2011. godine. Glavnički instrument koji je predmetom opcije nije istovremeno i predmet trgovanja na javnom tržištu, te njegovu fer vrijednost nije moguće pouzdano izmjeriti, a time niti fer vrijednost opcije u ovim konsolidiranim izvještajima. Po mišljenju Uprave Grupe, izvršenje bilo koje opcije neće imati materijalno značajan utjecaj na financijski položaj Grupe.

Naknade isplaćene članovima uprave i drugim ključnim rukovoditeljima:

	2005.	2004.
Plaće	9	8
Bonusi	10	7
	19	15

Sve navedene transakcije obavljene su po komercijalnim bankarskim uvjetima.

36. PROCJENA FER VRIJEDNOSTI FINANCIJSKE IMOVINE I FINANCIJSKIH OBVEZA

Fer vrijednost financijskog instrumenta je iznos po kojem se sredstvo može razmijeniti ili obveza podmiriti između obaviještenih i spremnih strana u transakciji pred pogodbom. Fer vrijednost se temelji na kotiranim tržišnim cijenama ako su dostupne. Međutim, tržišne cijene za značajan dio financijskih instrumenata Banke nisu dostupne. U tim okolnostima, fer vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontiranog novčanog tijeka ili drugih odgovarajućih tehnika za utvrđivanje cijena. Promjene u pretpostavkama na kojima se temelje procjene, uključujući diskontne stope i procijenjene buduće novčane tijekove, značajno utječu na procjene. Iz tog razloga, procijenjene fer tržišne vrijednosti ne moraju se nužno realizirati prodajom financijskog instrumenta u sadašnjem trenutku.

Prema mišljenju Uprave Grupe, fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza Grupe ne razlikuju se značajno od iznosa iskazanih u bilanci na dan 31. prosinca 2005. i 31. prosinca 2004. godine.

U procjeni fer vrijednosti financijskih instrumenata Grupe korištene su sljedeće metode i pretpostavke:

(a) Novac i sredstva kod središnje banke

Knjigovodstveni iznosi novca i sredstava kod središnje banke općenito su približni njihovim fer vrijednostima.

(b) Ulaganja u posjedu do dospijea

Fer vrijednosti vrijednosnica u posjedu do dospijea izračunavaju se na temelju cijena koje kotiraju na tržištu. Fer vrijednost ulaganja u posjedu do dospijea objavljena je u bilješci 19.

(c) Potraživanja od banaka

Procijenjena fer vrijednost potraživanja od banaka koja dospijevaju u roku od najviše 180 dana približne su njihovim knjigovodstvenim iznosima. Fer vrijednost drugih potraživanja od banaka procjenjuje se na temelju analize diskontiranog novčanog toka primjenom kamatnih stopa koje se trenutno

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

36. PROCJENA FER VRIJEDNOSTI FINANCIJSKE IMOVINE I FINANCIJSKIH OBVEZA (NASTAVAK)

nude za ulaganja pod sličnim uvjetima (tržišne stope usklađene za kreditni rizik). Fer vrijednost potraživanja koja nije moguće naplatiti redovnim putem procjenjuje se na temelju analize diskontiranog novčanog toka za predmetni instrument osiguranja. Prilikom izračunavanja fer vrijednosti, ne uzima se u obzir ispravak vrijednosti.

(d) Krediti i potraživanja od klijenata

Fer vrijednost kredita s varijabilnim prinosom, a čija cijena se redovito preispituje i kod kojih nisu zapažene nikakve značajne promjene u kreditnom riziku uglavnom su približne njihovim knjigovodstvenim iznosima. Fer vrijednost kredita s fiksnom kamatnom stopom procjenjuje se na temelju analize diskontiranog novčanog tijeka primjenom trenutno važećih kamatnih stopa na kredite na koje se primjenjuju slični uvjeti ili koji imaju slična kreditna obilježja. Fer vrijednost kredita klijentima koji ne otplaćuju svoje obveze procjenjuje se na temelju analize diskontiranog novčanog toka ili procijenjene vrijednosti instrumenta osiguranja za predmetni kredit. Krediti s fiksnom kamatnom stopom predstavljaju samo dio ukupnog knjigovodstvenog iznosa, te je stoga fer vrijednost ukupnih kredita i potraživanja od klijenata približna knjigovodstvenim iznosima na dan bilance. Ispravci vrijednosti se ne uzimaju obzir u izračunavanju fer vrijednosti.

(e) Obveze prema drugim bankama i komitentima

Fer vrijednost oročenih depozita koji dospijevaju na poziv predstavlja knjigovodstveni iznos obveze platave na dan bilance. Fer vrijednost oročenih depozita s promjenjivom kamatnom stopom približna je knjigovodstvenom iznosu na dan bilance. Fer vrijednost depozita s fiksnom kamatnom stopom procjenjuje se diskontiranjem budućih novčanih tokova primjenom kamatnih stopa koje se trenutno primjenjuju na depozite sa sličnim preostalim razdobljem do dospijeća.

37. SREDSTVA I IZVORI SREDSTAVA PO POSLOVIMA U IME I ZA RAČUN TREĆIH OSOBA

Prema MSFI-jevima, sredstva kojima Grupa upravlja u ime fizičkih osoba, fondova i drugih ustanova ne smatraju se imovinom depozitara, te se tako niti ne iskazuju u njegovoj bilanci.

Niže u tablici analizirana su sredstva po vrsti instrumenta kojima Grupa upravlja za račun i u ime svojih klijenata:

	2005.	2004.
Ostala ulaganja:		
- Plasmani nebankarskim subjektima	70	90
- fizičke osobe	29	20
Manje: plasirana sredstva	(99)	(110)
Sredstva u obračunu	-	-

38. VALUTNI RIZIK

Grupa je izložena učincima promjena u valutnim tečajevima na svoj financijski položaj i novčane tijekomove.

Niže u tablici analizirane su osnovne valute po kojima je Grupa izložena riziku. Ostale valute obuhvaćene su u okviru stavke "Ostale valute". Grupa prati svoj valutni položaj u odnosu na udovoljavanje regulatornim zahtjevima koje je Hrvatska narodna banka definirala kao limite otvorenih pozicija. Banka nastoji uskladiti svoju imovinu i obveze u stranim valutama kako bi izbjegla izloženost valutnom riziku.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

38. VALUTNI RIZIK (NASTAVAK)

	HRK	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno
IMOVINA					
Novac i sredstva kod					
Hrvatske narodne banke	4.849	1.895	25	15	6.784
Potraživanja od drugih banaka	24	1.650	144	122	1.940
Imovina iskazana po fer vrijednosti					
kroz račun dobiti i gubitka	50	482	-	-	532
Derivatna financijska imovina	2	5	-	-	7
Kredit i potraživanja od klijenata, neto	1.875	12.973	1.174	2.365	18.387
Imovina raspoloživa za prodaju	838	523	108	-	1.469
Ulaganja u posjedu do dospijeća	26	446	16	-	488
Porezna imovina	23	-	-	-	23
Ostala imovina	33	9	1	25	68
Ulaganja u pridružena društva	42	-	-	-	42
Dugotrajna materijalna					
i nematerijalna imovina, neto	580	-	-	-	580
Ukupna imovina (1)	8.342	17.983	1.468	2.527	30.320
OBVEZE					
Obveze prema Hrvatskoj narodnoj banci	608	-	-	-	608
Obveze prema drugim bankama	1.217	6.494	77	1.908	9.696
Obveze prema klijentima	4.909	10.470	1.350	360	17.089
Derivatne financijske obveze	2	5	-	-	7
Rezerviranja	41	2	9	-	52
Porezne obveze	87	-	-	-	87
Ostale obveze	124	127	-	41	292
Izdani podređeni instrumenti	-	714	-	-	714
Ukupne obveze (2)	6.988	17.812	1.436	2.309	28.545
Neto devizna pozicija na dan					
31. prosinca 2005. (1) - (2)	1.354	171	32	218	1.775
Izvanbilančna imovina	871	773	16	-	1.660
Izvanbilančne obveze	518	928	38	176	1.660
Neto izvanbilančna devizna pozicija					
na dan 31. prosinca 2005.	353	(155)	(22)	(176)	-
UKUPNA NETO DEVIZNA POZICIJA					
NA DAN 31. PROSINCA 2005.	1.707	16	10	42	1.775
Ukupna aktiva na dan 31. prosinca 2004.	5.835	17.433	1.376	1.118	25.762
Ukupna pasiva na dan 31. prosinca 2004.	5.042	16.620	1.367	1.057	24.086
Neto devizna pozicija					
na dan 31. prosinca 2004.	793	813	9	61	1.676
Neto izvanbilančna devizna pozicija					
na dan 31. prosinca 2004.	596	(602)	(2)	-	(8)
UKUPNA NETO DEVIZNA POZICIJA					
NA DAN 31. PROSINCA 2004.	1.389	211	7	61	1.668

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

38. VALUTNI RIZIK (NASTAVAK)

Izvanbilančna imovina i obveze uključuju iznose potraživanja i obveza temeljem spot i forward transakcija. Imovina i obveze u kunama s valutnom klauzulom iskazani su u stranim valutama na koje su vezani.

39. KAMATNI RIZIK

Kamatni rizik je rizik promjene vrijednosti financijskog instrumenta uslijed promjena kamatnih stopa na tržištu. Stoga razdoblje u kojem je kamatna stopa za financijski instrument nepromjenjiva ukazuje na izloženost kamatnom riziku. U idućoj tablici nalaze se podaci o izloženosti Grupe kamatnom riziku, koja je analizirana ili na temelju ugovornog dospijeca financijskog instrumenta, ili, kod instrumenata čija kamatna stopa se mijenja prije dospijeca, u razdoblju do idućeg datuma promjene kamatne stope. Politika Grupe je da svojom izloženosti promjenama u neto prihodima od kamata koji proizlaze iz promjena kamatnih stopa upravlja kontroliranim neusklađivanjem datuma promjene cijena u bilanci. Imovina i obveze za koje ne postoji ugovoreni datum dospijeca ili na koje se ne obračunava kamata svrstani su u okviru kategorije "Beskamatno".

	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Iznad 5 godina	Beska- matno	Ukupno
SREDSTVA							
Novac i sredstva kod							
Hrvatske narodne banke	3.099	-	-	-	-	3.685	6.784
Potraživanja od drugih banaka	1.907	10	-	-	-	23	1.940
Imovina iskazana po fer vrijednosti							
kroz račun dobiti i gubitka	518	-	-	-	-	14	532
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	-	7	7
Kredit i potraživanja od							
klijenata, neto	17.682	309	78	47	72	199	18.387
Imovina raspoloživa za prodaju	1.416	-	-	-	-	53	1.469
Ulaganja u posjedu do dospijeca	155	15	64	198	48	8	488
Porezna imovina	-	-	-	-	-	23	23
Ostala imovina	-	-	-	-	-	68	68
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	42	42
Dugotrajna materijalna i							
nematerijalna imovina, neto	-	-	-	-	-	580	580
Ukupno sredstva (1)	24.777	334	142	245	120	4.702	30.320

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

39. KAMATNI RIZIK (NASTAVAK)

	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Iznad 5 godina	Beska- matno	Ukupno
OBVEZE							
Obveze prema Hrvatskoj narodnoj banci	608	-	-	-	-	-	608
Obveze prema drugim bankama	2.799	5.127	961	505	140	164	9.696
Obveze prema klijentima	15.225	543	567	88	49	617	17.089
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	-	7	7
Rezerviranja	-	-	-	-	-	52	52
Porezne obveze	-	-	-	-	-	87	87
Ostale obveze	-	-	-	-	-	292	292
Izdani podređeni instrumenti	-	563	148	-	-	3	714
Ukupne obveze (2)	18.632	6.233	1.676	593	189	1.222	28.545
Bilančna neusklađenost na dan							
31. prosinca 2005. (1) - (2)	6.145	(5.899)	(1.534)	(348)	(69)	3.480	1.775
Kamatonosna imovina u izvanbilančnoj evidenciji	148	-	7	-	-	-	155
Kamatonosne obveze u izvanbilančnoj evidenciji	-	-	7	-	148	-	155
Izvanbilančna neusklađenost na dan							
31. prosinca 2005.	148	-	-	-	(148)	-	-
UKUPNA KAMATNA NEUSKLAĐENOST							
NA DAN 31. PROSINCA 2005.	6.293	(5.899)	(1.534)	(348)	(217)	3.480	1.775
Ukupno sredstva na dan							
31. prosinca 2004.	22.572	278	208	499	200	2.005	25.762
Ukupno obveze na dan							
31. prosinca 2004.	17.962	2.688	1.978	462	230	766	24.086
Bilančna neusklađenost na dan							
31. prosinca 2004.	4.610	(2.410)	(1.770)	37	(30)	1.239	1.676
UKUPNA KAMATNA NEUSKLAĐENOST							
NA DAN 31. PROSINCA 2004.	4.610	(2.410)	(1.770)	37	(30)	1.239	1.676

Izvanbilančna imovina i obveze uključuju zamišljene iznose
 kamatnih swapova.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

40. PROSJEČNE KAMATNE STOPE

Prosječne kamatne stope za prosinac 2005. godine izražene kao ponderirane prosječne kamatne stope za svaku kategoriju imovine i obveza:

	Prosječna kamatna stopa 2005.	Prosječna kamatna stopa 2004.
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	0,8%	1,2%
Potraživanja od banaka	2,5%	2,5%
Kredit i potraživanja od klijenata	7,1%	7,7%
Vrijednosni papiri	5,0%	6,0%
Ukupna imovina	30.320	25.762
Prosječna kamatonosna imovina	24.260	19.448
Obveze		
Obveze prema Hrvatskoj narodnoj banci	3,5%	9,5%
Obveze prema drugim bankama	2,6%	3,3%
Obveze prema klijentima	2,7%	2,6%
Izdani podređeni instrumenti	3,6%	3,6%
Ukupne obveze	28.545	24.086
Prosječne kamatonosne obveze	23.230	17.640

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

41. RIZIK LIKVIDNOSTI

Rizik likvidnosti predstavlja moguću izloženost Grupe vezano uz pribavu sredstava koja su Grupi potrebna kako bi podmirila svoje preuzete obveze po financijskim instrumentima. Grupa održava likvidnost u skladu s propisima Hrvatske narodne banke. Tablica u nastavku sadrži analizu imovine, obveza i kapitala prema preostalim razdobljima od datuma bilance do ugovornog dospijeca, pri čemu su rokovi dospijeca utvrđeni uzevši u obzir moguće ranije rokove otplate za opcije ili temeljem plana otplate. Imovina i obveze za koje ne postoji ugovorno dospijec svrstana su u okviru kategorije "Bez dospijeca".

Grupa je izložena svakodnevnim pozivima na isplatu sredstava koje podmiruje raspoloživim novčanim izvorima koji se sastoje od prekonoćnih depozita, sredstava na tekućim računima, depozitima koji dospijevaju, povlačenja sredstava kredita, jamstava i ostalih derivata koji se podmiruju iz marži i ostalih iznosa na poziv za gotovinske derivate. Grupa ne održava novčane izvore da bi pokrila sve navedene potrebe jer je iz iskustva moguće s velikom pouzdanošću predvidjeti minimalne iznose ponovnog ulaganja dospjelih sredstava. Grupa utvrđuje limite za najniže iznose sredstava koja dospijevaju, a koja su raspoloživa za podmirivanje iznosa plativih na poziv, kao i najniže iznose međubankarskih i ostalih kredita za pokriće neočekivanih iznosa sredstava koja se povlače na zahtjev.

	Na poziv	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Iznad 5 godina	Bez dospijeca	Ukupno
SREDSTVA							
Novac i sredstva kod							
Hrvatske narodne banke	2.618	1.548	1.043	1.435	140	-	6.784
Potraživanja od drugih banaka	1.925	11	-	3	1	-	1.940
Imovina iskazana po fer vrijednosti							
kroz račun dobiti i gubitka	529	-	-	-	-	3	532
Derivatna financijska imovina	7	-	-	-	-	-	7
Kredit i potraživanja od klijenata, neto	1.989	664	3.063	8.502	4.169	-	18.387
Imovina raspoloživa za prodaju	1.446	9	-	-	-	14	1.469
Ulaganja u posjedu do dospijeca	41	23	68	308	-	48	488
Porezna imovina	-	-	23	-	-	-	23
Ostala imovina	52	-	-	16	-	-	68
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	42	42
Dugotrajna materijalna							
i nematerijalna imovina, neto	-	-	-	580	-	-	580
Ukupna sredstva (1)	8.607	2.255	4.197	10.844	4.358	59	30.320

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

41. RIZIK LIKVIDNOSTI (NASTAVAK)

	Na poziv	Do 3 mjeseca	Od 3-12 mjeseci	Od 1-5 godina	Iznad 5 godina	Bez dospijeca	Ukupno
OBVEZE							
Obveze prema							
Hrvatskoj narodnoj banci	608	-	-	-	-	-	608
Obveze prema drugim bankama	1.210	91	1.215	6.892	288	-	9.696
Obveze prema klijentima	9.036	2.819	3.715	1.104	415	-	17.089
Derivatne financijske obveze	7	-	-	-	-	-	7
Porezne obveze	-	-	1	51	-	-	52
Rezerviranja	-	-	87	-	-	-	87
Ostale obveze	193	-	74	25	-	-	292
Izdani podređeni instrumenti	-	3	10	-	701	-	714
Ukupne obveze (2)	11.054	2.913	5.102	8.072	1.404	-	28.545
Bilančna neusklađenost likvidnosti							
na dan 31. prosinca 2005. (1) - (2)	(2.447)	(658)	(905)	2.772	2.954	59	1.775
Imovina u izvanbilančnoj evidenciji ¹	793	159	136	-	148	-	1.236
Obveze u izvanbilančnoj evidenciji ¹	2.157	597	1.286	345	296	-	4.681
Izvanbilančna neusklađenost likvidnosti							
na dan 31. prosinca 2005.	(1.364)	(438)	(1.150)	(345)	(148)	-	(3.445)
UKUPNA NEUSKLAĐENOST LIKVIDNOSTI							
NA DAN 31. PROSINCA 2005.	(3.811)	(1.096)	(2.055)	2.427	2.806	59	(1.670)
Ukupna sredstva na dan							
31. prosinca 2004.	12.309	754	2.578	7.265	2.808	48	25.762
Ukupne obveze na dan							
31. prosinca 2004.	11.146	2.330	3.863	4.623	2.124	-	24.086
Bilančna neusklađenost likvidnosti							
na dan 31. prosinca 2004.	1.163	(1.576)	(1.285)	2.642	684	48	1.676
Izvanbilančna neusklađenost likvidnosti							
na dan 31. prosinca 2004.	(1.044)	(289)	(1.151)	(312)	(59)	-	(2.855)
UKUPNA NEUSKLAĐENOST LIKVIDNOSTI							
NA DAN 31. PROSINCA 2004.	119	(1.865)	(2.436)	2.330	625	48	(1.179)

¹ Stavke u izvanbilančnoj evidenciji uključuju iznose potraživanja i obveza temeljem valutnih spot ugovora, forward ugovora i opcija, kao i potraživanja i obveze temeljem garancija, akreditiva i rezerviranih, a neiskorištenih sredstava.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

42. KREDITNI RIZIK

Grupa je izložena kreditnom riziku, koji predstavlja rizik nemogućnosti druge strane da podmiri cijeli iznos obveze o dospjeću. Grupa strukturira kreditni rizik utvrđujući limite za iznos prihvaćenog rizika koje očekuje da će nastati u svezi s jednim zajmoprimateljem ili skupinom zajmoprimatelja te u pojedinim gospodarskim granama. Banka redovito prati navedene rizike i preispituje ih jednom godišnje ili češće. Grupa upravlja kreditnim rizikom redovitom analizom sposobnosti postojećih i potencijalnih zajmoprimatelja da otplate svoje obveze po glavnici i kamatama i promjenom kreditnih limita po potrebi. Pored toga, svojom izloženošću kreditnom riziku djelomice upravlja i pribavljanjem kolaterala, te korporativnih i osobnih jamstava.

Na dan 31. prosinca 2005. godine potencijalna kreditna izloženost Grupe iznosila je 21.317 milijuna kuna (2004. g.: 20.252 milijuna kuna), a odnosi se na eventualno neispunjenje obveza druge strane po kreditima koje je dodijelila Grupa, ne uzevši u obzir fer vrijednost kolaterala.

Preuzete obveze na temelju izdanih akreditiva.

Dokumentirani akreditivi, koji predstavljaju pisane neopozive obveze koje je Banka preuzela u ime klijenta (ovlastitelj), a po kojima je treća strana (korisnik) ovlaštena povlačiti sredstva kod Grupe do utvrđenog iznosa pod utvrđenim uvjetima, osigurani su instrumentima osiguranja u obliku isporuka dobara za koje su izdani, pa time predstavljaju i značajno manji rizik. Potrebna novčana sredstva za otvorene akreditive značajno su manja od preuzetih obveza po izdanim garancijama ili standby akreditivima. Međutim, Grupa knjiži rezerviranja za navedene instrumente po istoj osnovi kao i za kredite.

Obveze za kreditiranje, po odobrenim neiskorištenim kreditima, odobrenim i neiskorištenim prekoračenjima.

Osnovna svrha obveza za kreditiranje je osigurati raspoloživost sredstava na zahtjev klijenta. Obveze za kreditiranjem predstavljaju neiskorišteni dio odobrenih kredita, garancija ili standby akreditiva. Obveze Grupe za kreditiranjem predstavljaju preuzete obveze po kreditima ili jamstvima, neiskorištena i odobrena prekoračenja. Obveze za kreditiranjem ili temeljem jamstava koje je izdala Grupa, a

koje su vezane uz određene kriterije kreditiranja kojima klijenti trebaju udovoljavati (uključivši uvjet da ne dođe do pogoršanja solventnosti klijenta) predstavljaju opozive obveze. Neopozive obveze postoje po osnovi odobrenih prekoračenja jer su one proizašle na temelju uvjeta koji su utvrđeni ugovorima o kreditu.

Kreditni rizik financijskih derivata. Kreditna izloženost ili trošak zamjene financijskih derivatnih instrumenata predstavlja kreditnu izloženost Grupe na temelju ugovora s pozitivnom fer vrijednošću, odnosno upućuje na najveće moguće gubitke koje Grupa može pretrpjeti u slučaju da druga strana ne ispuni svoje obveze. Uobičajeno predstavlja manji dio zamišljenog iznosa ugovora. Na kreditnu izloženost pojedinog ugovora upućuje kreditni ekvivalent koji se izračunava primjenom općeprihvaćene metode koristeći metodu trenutne izloženosti, a na temelju fer vrijednosti ugovora (samo ako je pozitivna; u suprotnom, uzima se u obzir nulta vrijednost). Kreditni ekvivalent utvrđuje se ovisno o vrsti i dospjeću ugovora. Grupa redovito procjenjuje kreditni rizik svih financijskih instrumenata.

Na dan 31. prosinca 2005. godine potencijalna kreditna izloženost Grupe u slučaju neizvršenja obveza drugih strana po financijskim derivatnim instrumentima iznosila je 7 milijuna kuna. Navedeni iznos predstavlja bruto trošak zamjene po tržišnim stopama na dan 31. prosinca 2005. godine svih neizvršenih ugovora u slučaju da sve druge strane ne omoguće primjenu prijebojnih aranžmana.

Grupa je selektivna pri odabiru ugovornih strana. Na međubankarske devizne transakcije i transakcije na novčanom tržištu primjenjuju se limiti utvrđeni za druge strane, kao i limiti na skupine povezanih subjekata.

Klijenti koji nisu iz bankarskog sektora, a koji s Grupom zaključuju transakcije s derivatima, dužni su u pravilu kod Grupe držati kolateral. Grupa određuje kolaterale na temelju profila rizika klijenta i redovito ih preispituje.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

31. PROSINCA 2005. I 2004. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA KUNA)

43. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

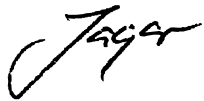
Financijski izvještaji su potpisani i njihovo izdavanje je odobreno 25. siječnja 2006. godine.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava dana 25. siječnja 2006. godine.

Potpisali u ime Uprave:



Petar Radaković
Predsjednik Uprave



Slađana Jagar
Članica Uprave