

ERSTE & STEIERMÄRKISCHE BANK D.D.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2007.

Sadržaj

2	Izvešće o obavljenom nadzoru poslovanja u 2007. godini
4	Izvešće predsjednika Uprave
6	Uprava
7	Sektor gradanstva
9	Sektor gospodarstva
11	Sektor riznice
13	Sektor IT i Direkcija organizacije
14	Direkcija upravljanja distributivnim kanalima
15	Služba ljudskih potencijala
17	Odgovornost za financijske izvještaje
18	Izveštaj neovisnog revizora
19	Račun dobiti i gubitka
20	Bilanca
22	Konsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu
23	Izveštaj o promjenama u kapitalu
24	Izveštaj o novčanom tijeku
26	Bilješke uz financijske izvještaje

Izvjeshće o obavljenom nadzoru poslovanja u 2007. godini

Temeljem odredbe članka 263., stavak 3. i članka 300c., stavak 2. Zakona o trgovačkim društvima te članka 8., stavak 1. Statuta Erste&Steiermärkische bank d.d., (u daljnjem tekstu: Banka) Nadzorni odbor Banke dana 28. veljače 2008. godine usvojio je sljedeće

Izvjeshće o obavljenom nadzoru poslovanja u 2007. godini

I. Nadzorni odbor Banke je tijekom 2007. godine obavljao svoju zadaću i donosio odluke sukladno nadležnostima utvrđenima pozitivnim propisima.

Uprava Banke putem pisanih i usmenih izvješća redovito i detaljno je izvješćivala Nadzorni odbor o stanju Banke, o temeljnim pitanjima poslovne politike, o planiranom razvoju te rezultatima poslovanja Banke.

Aktivnosti Nadzornog odbora u svezi nadzora nad vođenjem poslova Banke tijekom 2007. godine odvijale su se u okviru sjednica, te izjašnjavanjem članova Nadzornog odbora dopisnim putem.

Nadzorni odbor je tijekom 2007. godine održao četiri sjednice na kojima je raspravljao o mnogim pitanjima značajnim za stanje i poslovanje Banke. U skladu s odredbama Statuta i Poslovnika o radu Nadzornog odbora Banke, Nadzorni odbor je također donosio odluke i izvan sjednica, izjašnjavanjem članova Nadzornog odbora dopisnim putem. Taj način odlučivanja primijenjen je trideset i pet puta. Odluke usvojene dopisnim putem izrađene su u pisanom obliku, te potvrđene na prvoj sljedećoj sjednici Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor je s posebnom pozornošću razmatrao izvješća Uprave o poslovanju Banke te, sukladno odredbama Zakona o bankama i Statuta Banke, davao suglasnost Upravi Banke za donošenje odluka i akata za koje je ta suglasnost bila potrebna.

Nadzornom odboru su pomagali u radu Kreditni odbor i Revizorski odbor. Tijekom 2007. godine Kreditni odbor je donio 32 odluke dopisnim putem, a Revizorski odbor je održao dvije sjednice, te je jednom provedeno odlučivanje dopisnim putem. Navedeni odbori raspravljali su i odlučivali u okviru svojih ovlaštenja i odgovornosti predviđenih Poslovníkom

o radu Nadzornog odbora odnosno Pravilnikom o radu Revizorskog odbora. O svome radu Odbori su podnosili kvartalna izvješća Nadzornom odboru.

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

III. Nadzorni odbor je pregledao i Izvjeshće neovisnog revizora Ernst&Young d.o.o., Milana Sachsa 1, 10000 Zagreb, koji je revidirao godišnja financijska izvješća Banke za 2007. godinu, kao i popratna konsolidirana godišnja financijska izvješća Grupe Erste & Steiermärkische Bank, te bez primjedbi prihvaća podneseno Izvjeshće revizora.

Nadzorni odbor je, nakon pregleda godišnjih financijskih izvješća Banke i Grupe, koje mu je podnijela Uprava Banke, utvrdio da su godišnja financijska izvješća Banke i Grupe za 2007. godinu sačinjena u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Banke, odnosno Grupe i da pokazuju ispravno imovinsko i poslovno stanje Banke, odnosno Grupe te na njih dao suglasnost, pa se time, sukladno odredbi članka 300.d Zakona o trgovačkim društvima, ova izvješća smatraju utvrđenima.

Sastavni dio godišnjih financijskih izvješća Banke za 2007. godinu, kao i godišnjih financijskih izvješća Grupe za 2007. su:

- a) račun dobiti i gubitka
- b) bilanca
- c) izvješće o promjenama vlasničke glavnice
- d) izvješće o novčanim tijekovima
- e) bilješke uz financijska izvješća.

Nadzorni odbor dao je suglasnost na Izvjeshće Uprave o stanju Banke.

IV. Nadzorni odbor dobio je prijedlog Uprave Banke o uporabi dobiti ostvarene tijekom 2007. godine. Utvrđeno je da je Banka 2007. godine ostvarila neto dobit u iznosu od 599.029.364,05 kuna pa se predlaže da se ostvarena dobit Banke rasporedi na sljedeći način:

- u zakonske rezerve	4.897.915,00 kuna
- u zadržanu dobit	294.736.246,11 kuna
- za dividendu dioničarima	299.395.202,94 kuna

Dividenda dioničarima utvrđuje se u iznosu od 18,58% nominalne vrijednosti dionice, što iznosi 18,58 kuna po dionici.

Nadzorni odbor suglasan je s ovim prijedlogom Uprave o uporabi dobiti.

V. Nadzorni odbor podnosi ovo Izvešće Glavnoj skupštini Banke i predlaže Glavnoj skupštini da usvoji prijedlog Uprave o uporabi dobiti ostvarene u 2007. godini.

Predsjednik Nadzornog odbora
Johannes Kinsky

Izvešće predsjednika Uprave

Izuzetno sam ponosan što Vam na stranicama ovog Izvešća možemo predstaviti dosad najbolje rezultate poslovanja Erste & Steiermärkische Bank d.d. (Banka), ostvarene tijekom 2007. godine. Iako su poslovno okruženje u protekloj godini obilježili restriktivna monetarna politika te ograničavanje stope rasta, Banka je i u takvim, otežanim, uvjetima sigurnim korakom nastavila rastući trend poslovanja dodatno učvršćujući poziciju treće banke na izuzetno konkurentnom i visoko kompetitivnom hrvatskom financijskom tržištu.

Tako je aktiva Banke na kraju 2007. godine iznosila 40,38 milijardi kuna, čime je zabilježila povećanje od 13,7% u odnosu na kraj 2006. godine. Tržišni udio Banke, mjereno prema visini aktive krajem protekle godine, bio je 12%. Istovremeno, ostvarena neto dobit Banke u 2007. godini iznosila je 599 milijuna kuna, što je 48,5% više no godinu ranije.

Poslovanje Banke u 2007. godini dodatno su obilježila dva značajna događaja na hrvatskom financijskom tržištu. Početkom godine u okrilje Erste grupe ulazi Diners Club Adriatic d.d., čime su stvoreni kvalitetni temelji za daljnji razvoj i napredovanje kartičnog poslovanja. U drugoj polovici 2007. godine Banka je zajedno sa svojim partnerima uspješno provela jedan od dotad najvećih i najopsežnijih projekata na hrvatskom financijskom tržištu – inicijalnu javnu ponudu dionica HT Hrvatske telekomunikacije d.d. Kao jedan od agenata izdanja Banka je još jednom potvrdila sposobnost organizacije i provođenja najzahtjevnijih projekata. Tijekom rujna prošle godine, od ukupno 360 tisuća ljudi koji su podnijeli ponude za kupnju dionica T-HT-a, njih 140 tisuća to je učinilo u Erste & Steiermärkische Bank d.d.

Banka je tijekom 2007. godine nastavila svoju poslovnu usmjerenost na poslovanje s građanstvom. Osim toga, Banka je bila usmjerena i na poslovanje s gospodarstvom, posebice stavljajući naglasak na segment malog i srednjeg poduzetništva. Orijentacija na pružanje sveobuhvatne financijske usluge svakom pojedinom klijentu bila je jedna od glavnih odrednica poslovanja. Posebno mi je zadovoljstvo naglasiti kako smo u protekloj godini, neovisno o permanentnim ulaganjima u naše zaposlenike i tehnologiju,

uspjeli maksimalno racionalizirati troškove poslovanja te povećati efikasnost. Tako je omjer troškova i prihoda u 2007. godini iznosio 45%.

U segmentu poslovanja s građanstvom prošle je godine naglasak stavljen na kontinuirano unapređivanje kvalitete usluge i individualnog pristupa klijentu. Prema neovisnom istraživanju kvalitete usluge banaka, koje je tijekom ožujka 2007. godine provela agencija International Service Check, u konkurenciji osam najvećih banaka u Hrvatskoj Erste banka postigla je ukupno najbolji rezultat, dok je Savjetodavni centar Zagreb – Masarykova proglašen najboljom poslovnicom. Poslovna mreža Banke proširena je za tri nove poslovne jedinice, po jedna u Đakovu, Trogiru i Zagrebu. U prvoj polovici godine u potpunosti je implementirana usluga privatnog bankarstva, a Banka je kroz Direkciju malog poduzetništva veliku pozornost posvećivala tom brzorastućem segmentu hrvatskog gospodarstva.

Aktivnosti unutar poslovanja Sektora gospodarstva bile su usmjerene ka ciljnim segmentima: djelatnostima turizma, izvoza, građevine, kao i poduzetnicima koji pretendiraju na sredstva iz fondova Europske unije. Sklopljena je poslovna suradnja s udrugom „Hrvatski izvoznici“, a kreiran je i poseban proizvod namijenjen klijentima sa statusom izvoznika, tzv. Erste izvozni paket. Rast kredita Sektora gospodarstva u najvećoj je mjeri bio usmjeren na segment malih i srednjih klijenata, a Banka je i nadalje ostala jedna od najaktivnijih poslovnih banaka u korištenju linija HBOR-a.

Tijekom 2007. godine Banka je veliku pozornost posvetila i segmentu društveno odgovornog poslovanja. Ukupno je u programu sponzorstava i donacija realizirano više od 7 milijuna kuna u okviru kulturno-znanstvenih, društveno-humanitarnih te sportskih projekata. U ovom segmentu u 2007. godini posebno ističemo četvrto izdanje „Novih fragmenata“, projekta potpore mladim likovnim umjetnicima do 35 godina starosti.

Naši dosadašnji uspjesi prije svega su rezultat truda i zalaganja naših zaposlenika, kojih je krajem 2007. godine bilo 1723 (prema ostvarenim satima rada). Koristim priliku zahvaliti im i ovim putem uz naglasak na činjenicu kako su oni i nadalje

naše najveće jamstvo poslovnog uspjeha. Također zahvaljujem i svim našim klijentima te poslovnim partnerima na iskazanom povjerenju, jer bez njih ne bismo bili tu gdje smo sada, uz obećanje kako ćemo i u budućnosti učiniti sve kako bi nam oni i dalje bili na prvom mjestu.

Uvjeren sam kako ćemo i u narednom razdoblju nastaviti s kvalitetnim poslovnim ostvarenjima te i sljedeću godinu dočekati kao jedna od najuspješnijih financijskih tvrtki na hrvatskom tržištu. Jamstvo za to je odlučna strateška orijentacija Banke k inovaciji, naprednim tehnologijama i obrazovanju zaposlenika.

Petar Radaković
Predsjednik Uprave

Uprava



PETAR RADAKOVIĆ, predsjednik Uprave

- nadležan za Sektor upravljanja rizicima, Sektor upravljanja imovinom, Službu unutarnje revizije te Službu pravnih poslova



TOMISLAV VUIĆ, zamjenik predsjednika Uprave

- nadležan za Sektor građanstva, Direkciju upravljanja distributivnim kanalima, Službu ljudskih potencijala, Službu marketinga te Službu komunikacija



BORISLAV CENTNER, član Uprave

- nadležan za Sektor gospodarstva, Sektor riznice, Službu skrbištva nad vrijednosnim papirima



SLAĐANA JAGAR, član Uprave

- nadležna za Sektor računovodstva i kontrolinga, Sektor procesinga, Sektor IT-a te Direkciju organizacije

Sektor građanstva

Poslovanje Erste banke u 2007. godini obilježila su dva događaja koja su imala značajan utjecaj na aktivnosti Sektora građanstva:

- početkom travnja 2007. godine Diners Club Adriatic d.d. postaje članom Erste grupe, čime započinje intenzivna poslovna suradnja Erste banke i Dinersa u dijelu kartičnog poslovanja. Kroz navedenu suradnju klijentima je omogućeno korištenje proizvoda i usluga Dinersa putem prodajnih kanala Banke.
- u rujnu 2007. godine Erste Banka je sudjelovala u inicijalnoj javnoj ponudi dionica T-HT d.d. kao jedan od agenata izdanja. Prema broju prikupljenih ponuda navedena inicijalna javna ponuda dionica bila je najopsežniji takav projekt u Hrvatskoj, tijekom kojeg je podneseno preko 350.000 ponuda za kupnju dionica, od čega je u poslovnicama Banke prikupljeno preko 140.000 ponuda.

Osim navedenog, Banka je u suradnji s Diners Club Adriatic d.d. klijentima omogućila i financiranje kupnje dionica T-HT-a zajmovima kreiranim isključivo za tu namjenu.

U drugom kvartalu 2007. godine službeno je započela radom Služba privatnog bankarstva s ciljem pružanja cjelovite usluge ulaganja koje pruža Banka i Erste grupa uz vođenje brige o imovini klijenta surađujući s timom vrhunskih stručnjaka koji upravljaju imovinom fondova i portfelja vrijednosnih papira.

Tijekom 2007. godine nastavljena je suradnja s ostalim članicama Erste grupe u dijelu stvaranja i razvoja novih proizvoda te posredovanja u prodaji istih.

Ove suradnje, kao i ostale nove u 2007. godini, predstavljaju nastojanje da se klijentima na jednostavan i cjelovit način omogući rješavanje svih bitnih financijskih pitanja i realizacija postavljenih planova.

Poslovna mreža

Tijekom 2007. godine otvorene su 3 nove filijale koje klijentima pružaju sveobuhvatnu financijsku uslugu: u Đakovu, Trogiru i Vrbanima, Zagreb. Tako, prodajna mreža s 31.12.2007. godine broji ukupno 115 poslovnih jedinica namijenjenih pružanju usluga fizičkim osobama, te 8 poduzetničkih centara na 29 lokacija, namijenjenih servisiranju malih poduzetnika.

Uspješno ostvareni planovi prodaje

U segmentu stanovništva više od 42.500 novih klijenata odabralo je 2007. godine Erste banku za svog partnera u financijskom poslovanju te na dan 31.12.2007. ukupan broj klijenata fizičkih osoba iznosi preko 637.000.

Broj tekućih računa porastao je za 40.400, odnosno 13,20% u odnosu na godinu ranije, pa ukupan broj tekućih računa s 31.12.2007. godine iznosi 346.795.

Ukupni portfelj kredita Sektora građanstva povećan je 16,8% u odnosu na 31.12.2006. godine te na dan 31.12.2007. iznosi 13,37 mlrd HRK. U navedenom portfelju kredita mali poduzetnici bilježe porast od 21,5% u odnosu na 31.12.2006. godine.

S 31.12.2007. godine u odnosu na 31.12.2006. godinu, krediti stanovništvu bilježe rast od 15,7%. Prema tim podacima, tržišni udio Erste Banke u kreditima stanovništvu u navedenom razdoblju iznosi 11,8%.

Rast stambenih kredita na dan 31.12.2007. u odnosu na 31.12.2006. godine iznosi 17,0%, čime je tržišni udio stambenih kredita iznosio 9,5%.

Kao i godinu ranije i 2007. godine Erste banka u depozitima raste više od tržišta te tijekom te godine ostvaruje rast od 16,9%, čime je tržišni udio Banke s danom 31.12.2007. povećan na 12,0%.

Saldo depozita Sektora građanstva tijekom 2007. godine porastao je za 2,06 mlrd HRK i na dan 31.12.2007. godine iznosi 15,7 mlrd HRK.

Novi proizvodi u 2007. godini

Tijekom 2007. godine predstavljeni su novi štedni proizvodi: Erste plan+ i dječja štednja Medo Štedo te za male poduzetnike Visa business revolving kreditna kartica i Poduzetnički zajam.

Erste plan+ novi je štedni proizvod na hrvatskom tržištu nastao u zajedničkoj suradnji Erste-investa i Erste banke. Klijentima je predstavljen u srpnju 2007. godine. Ovaj je proizvod kombinacija klasične štednje u Banci i ulaganja u investicijski

fond te na taj način pruža sve prednosti oba načina ulaganja. Odabirući vrstu štednje i investicijski fond klijent sam kreira svoj mali ulagački portfelj ostvarujući tako sigurnost - štednjom u Banci i mogućnost veće zarade - ulaganjem u investicijski fond.

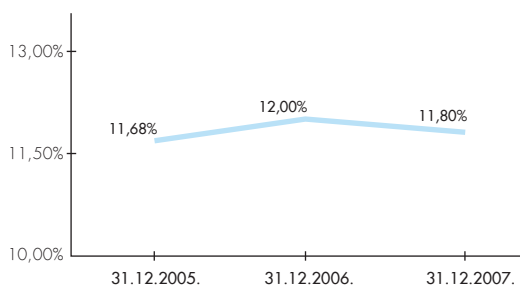
U srpnju 2007. godine Erste banka je predstavila novi štedni proizvod - dječju štednju Medo Štedo, namijenjen roditeljima i njihovoj djeci. Dječja štednja Medo Štedo ima sve karakteristike dobro poznatog i prihvaćenog modela Aktivne štednje - klijenti mogu štedjeti sukcesivnim uplatama prema svojim mogućnostima i u ritmu koji im najbolje odgovara, uz ostvarenje atraktivnog bonusa na iznos obračunate kamate.

Tijekom 2007. godine Banka je plasirala četiri tranše štedno-investicijskog proizvoda Erste Profit+ čime smo klijentima omogućili sigurno ulaganje uz zagarantiranu glavnica i mogućnost ostvarivanja većih prinosa vezanih uz kretanje dionica članica NTX Indeksa.

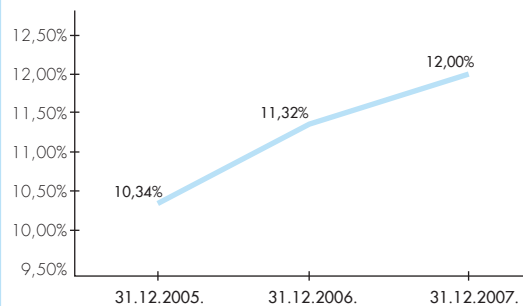
Malim poduzetnicima ponuđen je novi kartični proizvod: Visa business revolving kreditna kartica, koja svojom funkcionalnošću, fleksibilnim limitima i prilagođenim načinom otplate zadovoljava svakodnevne poslovne potrebe segmenta malog poduzetništva.

Krajem 2007. godine u suradnji s Diners Club Adriatic d.d. Banka je proširila ponudu proizvoda namijenjenih segmentu malog poduzetništva kroz 'Poduzetnički zajam' temeljen na Diners Club poslovnoj kartici s namjenom financiranja obrtnih i trajnih obrtnih sredstava.

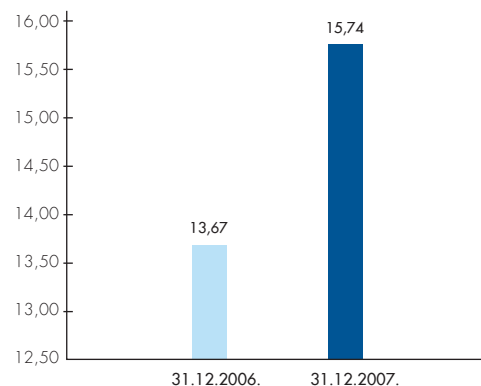
Kreditni stanovništva - tržišni udio



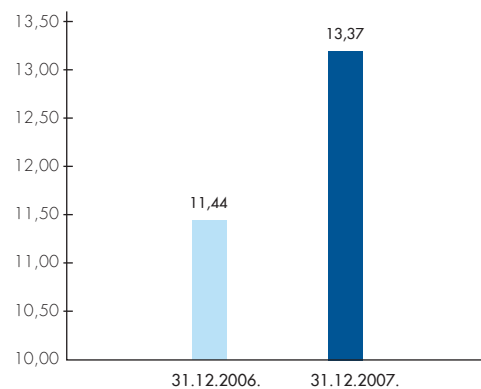
Depoziti stanovništva - tržišni udio



ESB Depoziti Sektora građanstva - u mlrd HRK



ESB Krediti Sektora građanstva - u mlrd HRK



Sektor gospodarstva

Na poslovanje Sektora gospodarstva tijekom 2007. godine, odnosno na ciljeve i moguće potencijale rasta, i dalje su presudan utjecaj imale mjere Hrvatske narodne banke. Uslijed nemogućnosti oslanjanja na strane izvore na tržištu je bila prisutna velika bitka za korporativne depozite, kojima je cijena kontinuirano rasla.

Ostvaren je plan u prodaji parabankarskih proizvoda tvrtki članica Erste Grupe te je intenzivirana suradnja s Erste Faktoring d.o.o., Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o., S Immorent Leasing, Erste invest d.o.o. i Erste nekretnine d.o.o.. Početkom travnja 2007. godine Diners Club Adriatic d.d. postao je novom članicom grupacije, te je s istim započela i suradnja na prodaji Diners kartica poslovnim subjektima.

Obzirom da su, sukladno strategiji, kao najznačajnije ciljne grupe Sektora definirane djelatnosti građevinarstva, turizma i izvoza, odnosno segment malih i srednjih klijenata općenito, aktivnosti Sektora gospodarstva tijekom 2007. godine bile su potaknute istima i usmjerene na njih.

Erste banka je tijekom godine bila jedna od najaktivnijih poslovnih banaka u korištenju linija Hrvatske banke za obnovu i razvitak (HBOR). Stanje HBOR-ovih kredita na dan 31.12.2007. godine iznosi 1.275 mlrd HRK, što je 22% više u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Najveći se dio odnosi na kredite iz programa kreditiranja pripreme roba za izvoz i sam izvoz roba, koji u navedenom iznosu sudjeluju sa čak 42%.

U suradnji s Ministarstvom turizma na liniji „Poticaj za uspjeh“, Erste banka drži vodeće mjesto s udjelom od 29,23% u ukupnom iznosu odobrenih kredita između 22 banke koje sudjeluju u programu.

Erste banka je do kraja 2007. godine, od početka navedenog programa 2002. godine, plasirala ukupno 122 kredita u ukupnom iznosu s više od 400 milijuna kuna.

Početkom veljače 2007. godine, održan je zaključni edukacijski seminar „Mali i obiteljski hoteli“ u Zagrebu, i uspješno zaokružen projekt započet krajem 2006. godine, kojim je Banka, suradujući s Ministarstvom turizma te Udrugom malih i obiteljskih hotela ciljala na postojeće i potencijalno nove ulagače u male i obiteljske hotele.

Erste banka financirala je 20% projekata koji su bili uspješni na SAPARD natječaju, te je jedina na tržištu za SAPARD definirala posebnu kreditnu liniju. Kao suorganizator, uz HUP i Ministarstvo poljoprivrede, EU desk Sektora sudjelovao je na 4 regionalne konferencije o programu SAPARD, a Banka je s HUP-om početkom 2007. godine potpisala i Sporazum o suradnji koji se odnosi na specifično područje korištenja fondova EU.

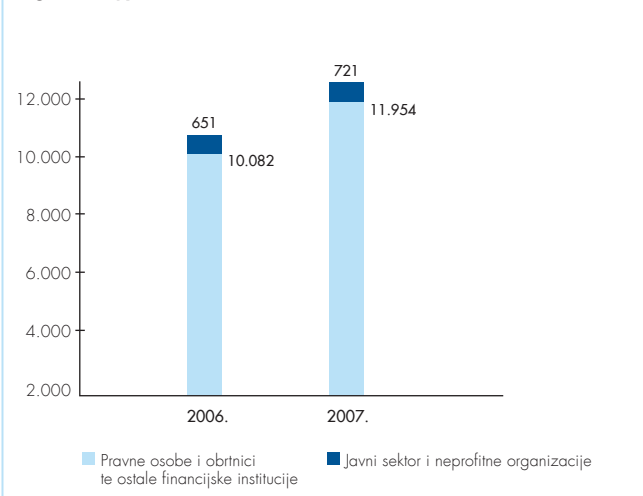
Ponuda financijskih proizvoda u protekloj godini obogaćena je uvođenjem novog proizvoda – Erste Izvozni paket. Navedeni paket omogućuje korisnicima ostvarivanje brojnih pogodnosti temeljem poslovne suradnje Erste banke i Udruge „Hrvatski izvoznici“ sklopljene 2007. godine te državnih institucija koje se bave poticanjem i razvojem aktivnosti hrvatskih izvoznika.

Na dan 31.12.2007. godine Sektor gospodarstva broji 184 djelatnika, odnosno 12 više nego krajem 2006. godine.

Kreditni

Ukupni bruto kreditni portfelj Sektora gospodarstva tijekom 2007. godine porastao je za 17,35%, dok je u istom razdoblju ukupni tržišni udio porastao s 11,9%, koliko je iznosio na dan 31. prosinca 2006. godine, na 12,9%, koliko je iznosio 31. prosinca 2007. godine.

Bruto kreditni portfelj Sektora gospodarstva
- u mil HRK



U 2007. godini rast kredita i dalje je u najvećoj mjeri bio usmjeren na segment malih i srednjih klijenata te se od ukupnog iznosa plasiranih kredita 2007. godine čak 66% odnosi upravo na navedeni segment.

Rejting distribucija korporativnog portfelja s 31. prosincem 2007. godine poboljšana je u odnosu na 31. prosinca 2006. godine.

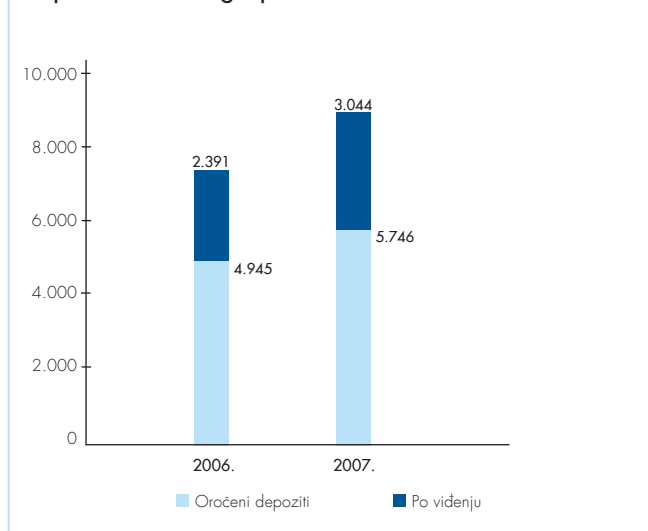
Sektorska distribucija portfelja s 31. prosincem 2007. godine pokazuje povećanje izloženosti Sektoru građevinarstva i Sektoru turizma u odnosu na početak godine, te je sektorska izloženost u skladu s kreditnom politikom.

Depoziti

Ukupni depoziti gospodarstva na dan 31. prosinca 2007. godine narasli su 19,81%, u odnosu na 31. prosinca 2006. godine, pri čemu su oročeni depoziti narasli za 16,2% u odnosu na stanje prethodne godine. Kod a vista depozita, u istom je periodu ostvaren porast od 27,31%.

U razdoblju od 31. prosinca 2006. godine do 31. prosinca 2007. godine tržišni udio depozita poduzeća pao je s 14,3% na 13,6%.

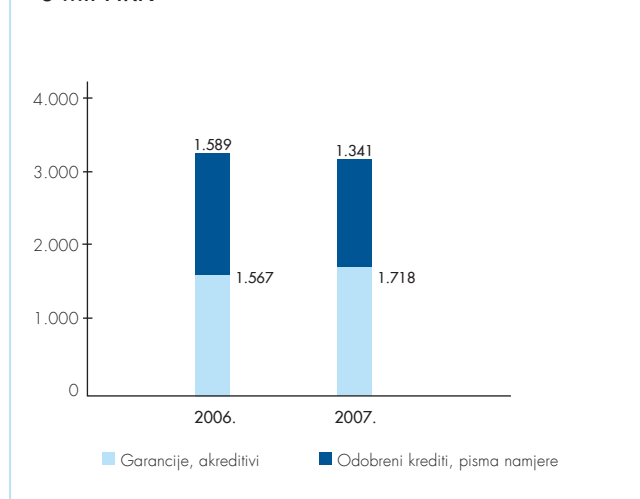
Depoziti Sektora gospodarstva - u mil HRK



Izvanbilančna evidencija

U ukupnoj izvanbilančnoj evidenciji ostvaren je pad od 3%, međutim, kad govorimo o stavkama garancija i akreditiva, ostvaren je porast od 10%.

Izvanbilančne stavke u Sektoru gospodarstva - u mil HRK

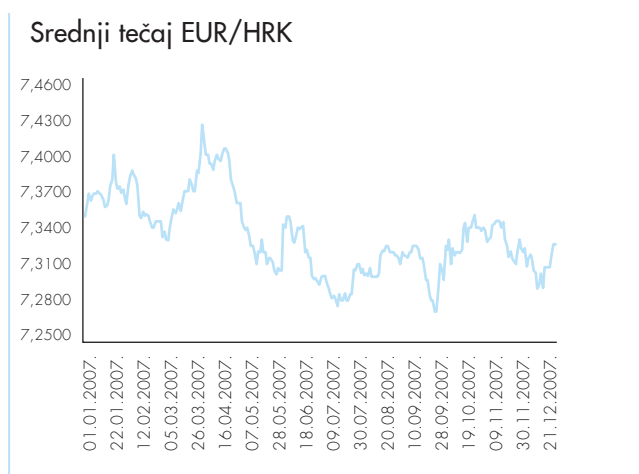


Sektor riznice

Sektor Riznice ugovara poslove na domaćem i međunarodnom tržištu novca, tržištima kapitala, te je zadužen za operativno vođenje likvidnosti i upravljanje FX rizikom Banke.

Fx tržište

Tečaj EUR/HRK tijekom 2007. godine kretao se unutar uskog raspona od 7,27 do 7,42. Time je cilj Hrvatske narodne banke o stabilnosti tečaja ispunjen u potpunosti.



Početak 2007. godine obilježen je deprecijacijom kune u odnosu na euro zbog povećane potražnje za eurima radi servisiranja inozemnog duga države. Tečaj kune je deprecirao do razine od 7,42. S približavanjem turističke sezone i dokapitalizacijom banaka rastao je pritisak na jačanje kune. Kako bi reducirala te pritiske na kunu Hrvatska narodna banka tijekom ljeta prvi je puta u 2007. godini intervenirala, otkupivši od poslovnih banaka na dvije aukcije ukupno 139,0 milijuna eura. Pritisci na aprecijaciju kune nastavljeni su i tijekom jeseni, prvenstveno zbog javne ponude dionica T-HT-a. Središnja je banka, kako bi osigurala potrebnu razinu kunske likvidnosti, intervenirala na deviznom tržištu otkupivši od poslovnih banaka na aukciji održanoj početkom listopada ukupno 355,2 milijuna eura. Krajem godine tečaj eura i kune vrlo je stabilan te se kretao oko tečaja 7,33.

Služba trgovanja devizama i gotovinom tijekom 2007. godine reorganizirana je na način da su spojene prijašnje dvije službe:

Služba trgovanja devizama i Služba trgovanja gotovinom. Na taj način objedinjeno je trgovanje devizama i gotovinom na jednom mjestu.

Služba trgovanja devizama i gotovinom tijekom 2007. godine efikasno je upravljala deviznom pozicijom Banke, te je svojim aktivnostima omogućila zadovoljenje regulatornog propisa koji se odnosi na izloženost Banke valutnom riziku.

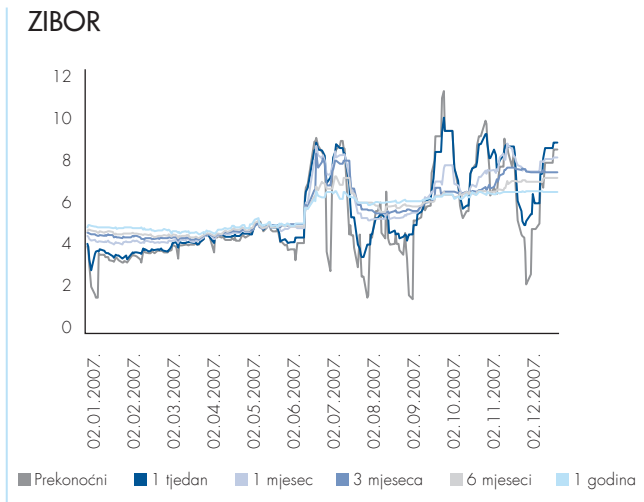
Tržište novca

Kunsko novčano tržište 2007. godine obilježeno je rastom kamatnih stopa i velikom volatilnosti. Prva polovica godine protekla je uz stabilne kamatne stope, koje su porasle sredinom godine, te su ostale na visokim razinama do kraja godine. Prosječna ZIBOR ON kamatna stopa u 2007. godini bila je 5,18%.

HNB je tijekom 2007. godine aktivno sudjelovala na novčanom tržištu i održala ukupno 49 reverse repo aukcija. Ukupan iznos novčanih sredstava plasiranih bankama iznosio je 164,4 milijarde kuna, uz ukupan iznos odbijenih ponuda od 20,3 milijarde kuna. Granična kamatna stopa na reverse repo aukcijama po kojoj je HNB plasirala kune bankama tijekom prve polovice godine bila je 3,5%. Isti period je obilježilo i prihvaćanje svih ponuda banaka. Sredinom godine HNB je počela dizati graničnu kamatnu stopu, plasirati u sustav samo ciljane iznose kunske likvidnosti i odbijati dio ponuda banaka. Krajem 2007. godine granična kamatna stopa je završila na 4,1%.

Tijekom 2007. godine na snazi je bila odluka HNB-a kojom je ograničen kreditni rast banaka na 12% godišnje. Banke su zbog rasta većeg od dopuštenog morale u 2007. godini upisati obvezne blagajničke zapise u ukupnom iznosu od 2 milijarde kuna.

Prinosi na trezorske zapise Ministarstva financija pratili su rast kamatnih stopa na novčanom tržištu i porasli su tijekom 2007. godine po svim ročnostima. Na rok od 91 dan tijekom 2007. godine prinos je porastao za 5bps na 3,60%, na rok od 182 dana za 10bps na 3,75% dok je na rok od 364 dana prinos porastao za 120bps na 5,10%. Ukupan iznos izdanih trezorskih zapisa Ministarstva financija na primarnim aukcijama 2007. godine bio je 13 milijardi kuna.



Služba tržišta novca je tijekom 2007. godine efikasno upravljala likvidnošću Banke. Svojim aktivnostima omogućila je Banci da u svakom trenutku može ispuniti svaki zahtjev svojih deponenata uz istovremeno zadovoljenje regulatornih propisa: obvezne pričuve, granične pričuve i minimalno potreban omjer deviznih potraživanja i obveza.

Tržište kapitala

Godinu 2007. obilježile su značajne promjene na globalnom i lokalnom tržištu. Značajan pad tržišta nekretnina u SAD-u uzrokovao je kreditnu krizu, koja se najprije manifestirala na američkom sub-prime tržištu te se potom proširila na globalno financijsko tržište uzrokujući velike potencijalne otpise vrijednosti kreditnih proizvoda u cijeloj financijskoj industriji. Kao posljedica toga kreditni spreadovi su reagirali velikom revalorizacijom rizičnosti svih imovinskih klasa u usporedbi s pripadajućim referentnim prinosom.

Hrvatsko tržište obveznica nije ostalo pošteđeno globalnih trendova. Slabljenje likvidnosti i revalorizacija kreditnih rizika prvo su utjecali na obveznice s valutnom klauzulom. Spread-ovi na njemačku referentnu obveznicu su porasli s 30 do 40 bps početkom godine na 150 do 160 bps krajem godine. Spread je bio dodatno pogođen izdavanjem dodatne tranše obveznica s valutnom klauzulom u iznosu od 300 milijuna EUR s dospijanjem 2019. godine.

Hrvatske euro obveznice dosegnule su povijesno najniži spread na njemačku referentnu obveznicu u svibnju 2007. godine (20bps), ali nastupom kreditne krize započela je i rasprodaja državnih obveznica slabijeg kreditnog rejtinga, a spread se u dva navrata značajno proširio i završio 1% iznad najnižih razina od lipnja 2007. godine.

Tržište dionica iza sebe ima godinu izuzetno velikog rasta i najveći IPO Hrvatskog telekom-a koji je privukao do sada neviđeni interes građanstva i 300 tisuća novih ulagača na dioničko tržište, a Erste & Steiermarkische banka sudjelovala je u njemu kao agent.

Služba tržišta kapitala je tijekom 2007. godine sudjelovala u izdanju sva tri državna izdanja državnih obveznica kao zajednički vodeći agent i pokrovitelj izdanja, s iznosom participacije u izdanjima od 990 milijuna HRK, odnosno 60,75 milijuna EUR, što Erste & Steiermarkische banku svrstava među 4 vodeća aranžera državnih obveznica s udjelom od 18,64%.

Banka je također aranžirala izdanja korporativnih obveznica u iznosu 170 milijuna kuna, te komercijalnih zapisa u ukupnom iznosu 210 milijuna HRK na domaćem tržištu, i tri tranše komercijalnih zapisa na euro-tržištu ukupnog nominalnog iznosa 40 milijuna EUR.

Sektor IT i Direkcija organizacije

Tijekom 2007. godine nastavljeni su procesi reorganizacije poslova i funkcija na području IT-a i organizacije te usklađivanje sa strukturama i procesima u Erste grupi.

U skladu s EBG smjericama, Direkcija sustavne podrške izdvojila se iz sastava Banke i Sektora IT u posebnu sestrinsku tvrtku registriranu kao IT Services d.o.o. Banka je s Tvrtkom uspostavila profesionalne ugovorne odnose definirane skupom SLA-ova (Service Level Agreements).

Direkcija Organizacije provela je reorganizaciju kojoj je cilj bio postavljanje organizacije rada usklađene sa strukturom u EB Holdingu – formirane su još dvije službe, tako da Direkcija sada ima tri službe: Služba poslovne organizacije, Služba IT organizacije i Služba IT sigurnosti.

Uspješno je završen projekt NORGIT, započet 2006. godine, kojim je Erste banka a.d. Novi Sad iz Srbije migrirana na računalni sustav Erste & Steiermärkische Bank d.d. Rijeka.

Tijekom 2007. godine dovršene su aktivnosti uvođenja poboljšanog Change Request Managementa. Broj riješenih Change Request-a u 2007. godini je 379 (252 za Erste & Steiermärkische Bank d.d. Rijeka i 127 za Erste banku a.d. Novi Sad).

Projekt IPO THT, započet u 1Q 2007. godine jedan je od najvažnijih projekata u Direkciji Organizacija i Sektoru IT-a koji je razvio računalna rješenja kao podršku projektu za vrijeme kojeg se Banka dokazala uspješnim izvršiteljem zahtjevnih projekata na nacionalnoj razini.

Razvijena je aplikacija za sustav upravljanja učinkom (SUC), a krajem godine pokrenut je i projekt ISMS (Information Security Management Systems). Uspostava cjelovitog sustava upravljanja računalnom sigurnošću osigurat će pravovremeno uočavanje rizika računalne sigurnosti i njihovo primjereno tretiranje. Ista će se izvršiti prema međunarodnoj normi ISO 27001/ISO27002 i u skladu s najboljim svjetskim praksama i smjericama.

Sektor IT permanentno radi na poboljšanju internog dizajna sustava s ciljem povećanja stupnja automatizacije i skraćivanja vremena trajanja procesa obrade, te optimizacije korištenja strojnih resursa. Također, Sektor aktivno sudjeluje u projektima

Erste grupe: BASEL II, Group Performance Model, Retail 2008, Business Intelligence i Group Payments Initiative čime se na razini cijele Grupe usklađuje poslovanje na području upravljanja rizicima, kontrolinga, usluga građanstvu, te u platnom prometu s inozemstvom. Uz navedeno Sektor pruža punu računalnu podršku i za sestrinske tvrtke Erste Grupe na području Hrvatske.

Direkcija Organizacije kontinuirano unapređuje internu organizaciju rada, integralnost, učinkovitost, brz odgovor na poslovne potrebe uz niske troškove razvoja i održavanja cjelokupnog sustava te nastoji uskladiti računalnu sigurnost s poslovnim procesima Banke. Od lokalnih projekata nužno je još istaknuti projekt Riznice (dio koji se odnosi na Back Office), projekt Collections, IP kontakt centar, DinGo. Uz navedeno, Direkcija Organizacije aktivno je sudjelovala i u projektima na razini Grupe, kao što su : Basel II, GPM, NGA Payments, NGA BI.

Direkcija upravljanja distributivnim kanalima

Tijekom 2007. godine Direkcija upravljanja distributivnim kanalima proširila je ponudu Banke novim proizvodima. Uvedene su Visa Business revolving kreditna kartica, utemeljena na najnovijoj čip tehnologiji i namijenjena poslovnim subjektima RH i Business-to-business distribucijska kartica (B2B), namijenjena korištenju kod trgovaca u veleprodaji, a zamjenjuje klasične načine plaćanja. Za IPO T-HT-a omogućeno je putem NetBankinga podnošenje molbe i plaćanje po istoj.

Kraj 2007. godine obilježava puštanje Multicash usluge u primjenu; po NetBankingu je omogućen uvid u stanje udjela u Erste-Invest fondovima, te mogućnost podnošenja zahtjeva za kreditne kartice (po čemu smo prva banka u RH). Uvodi se Erste NetPay. Služba telefonskog bankarstva mijenja naziv u Kontakt centar, započinje s radnim vremenom 24*7, preuzima pozive upućene na centralu Banke, te inicira projekt migracije na IP tehnološku platformu.

Nadograđeno je 80 bankomata, zamijenjeno je 98 bankomata, a instalirano 50 novih bankomata. S 30.09.2007. godine svi su bankomati 100% EMV.

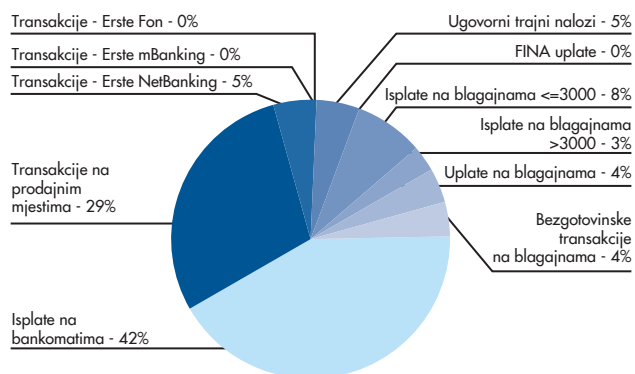
Erste & Steiermärkische Bank ima 78.937 korisnika kreditnih kartica, 580.700 korisnika debitnih kartica, 94.586 korisnika SMS usluge, 11.256 korisnika ErsteFon usluge, 64.848 korisnika NetBanking-a te 9.827 korisnika usluge mBanking.

Distributivne kanale čini 415 bankomata, 5.231 POS terminal, 56 DNT uređaja, te usluge SMS-a (Erste SMS), internetskog (Erste NetBanking), mobilnog (Erste mBanking) i telefonskog (Erste Fon) bankarstva.

Broj posjetitelja na internetskom portalu banke www.erstebank.hr u 2007. godini dnevno je iznosio prosječno 13.476, što je 30%-tni porast u odnosu na prethodnu godinu. Posjetitelji su otvorili 37.822.913 stranica i kliknuli 147.302.266 puta po stranicama. Internet stranice su proaktivne stranice, što znači da posjetitelji putem njih mogu vršiti transakcije, koristiti kalkulator, naručivati pozive iz Banke, te preuzeti DOH obrazac za prijavu poreza.

Tijekom 2007. godine Kontakt centar je primio 267.063 poziva, što je 12.99% više nego prethodne godine.

Udio transakcija klijenata građana po distribucijskim kanalima

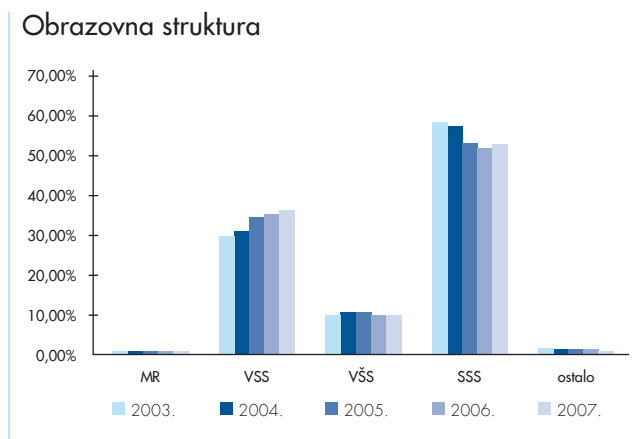


Služba ljudskih potencijala

Stanje zaposlenih

2007. godine u Banci je radilo 1.723 zaposlenika po satima rada. Uključujući i Grupu taj broj iznosi: 1.827. Služba ljudskih potencijala ima 11,10 zaposlenih po satima rada (bez obračuna plaća).

Kvalifikacijska struktura zaposlenika Banke i u 2007. godini pokazuje tendenciju povećanja broja zaposlenika s visokom stručnom spremom i smanjenja broja zaposlenika sa srednjom stručnom spremom.



Prosječna dob zaposlenika je 38 godina, kontinuirano od 2004. godine.

Zapošljavanje

U razdoblju od 1. siječnja do 31. prosinca 2007. godine zaposleno je ukupno 224 osobe, a iz Banke je otišlo 165 osoba. Prosječna stopa dobrovoljne fluktuacije je 3,48% (u odnosu na 1,99% 2006. godine) u što su uključeni i prelasci zaposlenika unutar Grupe u Hrvatskoj.

U procesu odabira novih zaposlenika, prvenstvo se i dalje daje internim natječajima. To se pokazalo kao dobra praksa i prilika zaposlenicima za internim napredovanjem i preuzimanjem drugih, izazovnijih poslova i odgovornosti.

Krajem godine uveli smo novi software za zapošljavanje koji ima svoje sučelje na internetskim stranicama Banke, a od kojeg očekujemo pružanje brže i kvalitetnije usluge našim korisnicima.

Edukacija i razvoj

Osnovni programi vezani za edukaciju i razvoj kojima smo se baviti tijekom 2007. godine odnosili su se na redizajn i poboljšanje programa interne i eksterne edukacije, nastavak Programa razvoja menadžera započetog 2006. godine te 3 programa za talente na razini Grupe i lokalnoj razini.

Sustav upravljanja učinkom

2007. godina bila je prva godina implementacije novog sustava upravljanja učinkom, dizajniranog tijekom druge polovice 2006. godine. Sustav upravlja učinkom kaskadiranjem ciljeva od Uprave do svih organizacijskih dijelova i radnih mjesta u Banci, povezujući rezultate pojedinaca s uspjehom Tvrtke i direktno je povezan s isplatom bonusa.

Ovaj Sustav odnosi se na svako radno mjesto u Banci, a alat za upravljanje Sustavom je interno kreirani software koji se nalazi na intranetu Banke i dostupan je svakom zaposleniku, u zavisnosti od razine korisnika.

Succession planning

Tijekom 2007. godine identificirana je prva skupina kandidata, potencijalnih nasljednika za drugu razinu upravljanja u sklopu Programa planiranja nasljednika. Ova grupa proći će kroz grupni i individualni program edukacije tijekom 2008. i 2009. godine kako bi bila spremna u budućnosti preuzeti jednu od odgovornih funkcija na drugoj razini upravljanja.

Ostalo

U prosincu 2007. godine dogovoren je novi Kolektivni ugovor koji vrijedi do 31.12.2010. godine.

U travnju 2007. godine sudjelovali smo na petom Danu karijera gdje smo predstavili Banku, proces zapošljavanja i mogućnosti koje se stvaraju radom u Erste Banci.

U sklopu višegodišnje suradnje s Ekonomskim fakultetom u Zagrebu i 2007. godine održana je Ljetna škola Danubia, koja traje četiri tjedna i okuplja studente iz Beča, Praga, Bratislave, Budimpešte, Beograda i Zagreba kao i posjete i prezentacije Erste banke u svakoj državi domaćinu.

Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni 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. (u daljnjem tekstu: „Banka“) i njezinih ovisnih društava (pod zajedničkim nazivom: „Grupa“) za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe ispitivanja, Uprava opravdano očekuje da će Grupa i Banka 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 i Banka nastaviti poslovati nije primjerena.

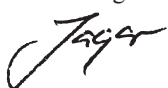
Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Grupe i Banke. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Pored toga, Uprava je odgovorna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

Potpisali u ime Uprave

Petar Radaković



Sladana Jagar



Erste & Steiermärkische Bank d.d.
Jadranski trg 3a
51 000 Rijeka
Republika Hrvatska

24. siječnja 2008.

Izveštaj neovisnog revizora



Ernst & Young d.o.o.
Milana Sachsa 1
10 000 Zagreb
Hrvatska

Dioničarima Erste & Steiermärkische Bank d.d.

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih i odvojenih financijskih izvješća („financijska izvješća“) dioničkog društva Erste & Steiermärkische Bank d.d. (dalje: „Banka“) i njenih ovisnih društava (zajedno „Grupa“) koja uključuju konsolidiranu i odvojenu bilancu na dan 31. prosinca 2007. godine, konsolidirani i odvojeni račun dobitka i gubitka, konsolidirani i odvojeni izvještaj o promjenama kapitala i konsolidirano i odvojeno izvješće o novčanom tijeku za godinu tada završenu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i bilježaka, (koja su prikazana na stranicama 26 do 91). Reviziju financijskih izvještaja Banke i Grupe za godinu završenu 31. prosinca 2006. godine obavio je drugi revizor koji je 24. siječnja 2007. godine izdao revizorsko izvješće bez ograde o tim financijskim izvještajima.

Odgovornosti Uprave

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvješća u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja. Odgovornosti Uprave uključuju: utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola važećih za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješća u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikaza uzrokovanih prijevarom ili pogreškom; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i utvrđivanje razumnih računovodstvenih prosudaba primjerenih u danim okolnostima.

Odgovornost revizora


Naša odgovornost je izraziti mišljenje o tim financijskim izvješćima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju pridržavanje revizora etičkim pravilima, te planiranje i provođenje revizije do razine koja je potrebna za postizanje razumnog uvjerenja o tome da u financijskim izvješćima nema značajnih pogrešnih iskaza.

Revizija uključuje provođenje postupaka radi pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i objavama prikazanima u financijskim izvješćima. Odabir postupaka ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikaza u financijskim izvješćima uzrokovanih prijevarom ili pogreškom. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole važeće za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješća koje sastavlja Banka kako bi odredio odgovarajuće revizorske postupke u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Banke. Revizija također uključuje procjenjivanje primijenjenih računovodstvenih politika i primjerenost utvrđenih računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvješća.

Vjerujemo da su nam pribavljeni revizorski dokazi dostatni i čine razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju financijska izvješća prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima financijski položaj Banke i Grupe na dan 31. prosinca 2007. godine, rezultate njihova poslovanja te novčane tijekove za godinu tada završenu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.


Ernst & Young d.o.o.


Željko Faber

Zagreb, 24. siječnja 2008. godine

Račun dobiti i gubitka

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

	Bilješka	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Prihodi od kamata	3	2.312	1.771	2.304	1.768
Rashodi od kamata	4	(1.224)	(876)	(1.217)	(874)
Neto prihod od kamata		1.088	895	1.087	894
Prihodi od naknada i provizija	5	464	329	421	325
Rashodi od naknada i provizija	6	(101)	(112)	(120)	(113)
Neto prihod od naknada i provizija		363	217	301	212
Neto dobit od trgovanja	7	232	121	232	120
Ostali prihodi iz poslovanja	8	28	51	28	51
Prihod redovnog poslovanja		1.711	1.284	1.648	1.277
Troškovi zaposlenih	9	(385)	(324)	(358)	(322)
Ostali troškovi iz poslovanja	10	(326)	(261)	(306)	(257)
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	24	(75)	(76)	(69)	(75)
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	25	(17)	(10)	(8)	(9)
Rashodi iz redovnog poslovanja		(803)	(671)	(741)	(663)
DOBIT PRIJE REZERVIRANJA ZA GUBITKE, UDJELE U REZULTATU PRIDRUŽENIH DRUŠTAVA I POREZA NA DOBIT		908	613	907	614
Gubici od umanjenja kredita i potraživanja	11	(161)	(94)	(161)	(94)
Gubici od umanjenja financijske imovine	12	4	(5)	4	(5)
Ostala rezerviranja	31	4	(9)	4	(9)
REZERVIRANJA ZA KREDITNE I GUBITKE FINANCIJSKE IMOVINE I OSTALA REZERVIRANJA		(153)	(108)	(153)	(108)
Udio u dobiti pridruženih društava	23	4	8	-	-
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		759	513	754	506
Porez na dobit	13	(156)	(103)	(155)	(103)
NETO DOBIT TEKUĆE GODINE		603	410	599	403
Raspoloživo:					
Dioničarima Banke		603	410		
Manjinski udjel		-	-		
ZARADA PO DIONICI					
Osnovna i razrijeđena (u kunama)	35	38,57	29,25	38,32	28,77

Popratne bilješke čine sastavni dio financijskih izvještaja.

Bilanca

NA DAN 31. PROSINCA 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

Bilješka	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
IMOVINA				
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	14	6.294	6.348	6.347
Potraživanja od drugih banaka	15	5.444	4.295	4.143
Repo krediti	16	81	132	132
Derivatna financijska imovina	17	67	33	33
Financijska imovina namijenjena trgovanju	18	538	178	168
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	18	20	-	-
Kreditni i potraživanja od klijenata	19	25.652	21.775	21.775
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	20	1.315	1.603	1.603
Financijska imovina koja se drži do dospelosti	21	464	566	566
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	22	-	24	23
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	23	28	22	44
Nekretnine i oprema	24	528	571	550
Nematerijalna imovina	25	36	34	25
Odgodena porezna imovina	13	46	36	36
Ostala imovina	26	77	70	69
Ukupno imovina		40.590	35.687	35.514
OBVEZE				
Obveze prema drugim bankama	27	2.494	2.370	2.370
Primljeni repo krediti	16	289	-	-
Derivatne financijske obveze	17	60	20	20
Financijske obveze koje se drže za trgovanje	18	7	-	-
Financijske obveze iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	18	20	-	-
Obveze prema klijentima	28	25.919	22.130	22.131
Ostala pozajmljena sredstva	29	7.355	7.175	7.027
Tekuća porezna obveza	13	63	33	32
Odgodena porezna obveza	13	2	-	-
Ostale obveze	30	362	340	334
Rezerviranja	31	68	71	71
Izdani podređeni instrumenti	32	-	704	704
Ukupno obveze		36.639	32.843	32.689

Bilanca

NA DAN 31. PROSINCA 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

	Bilješka	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Kapital					
Dionički kapital	33	1.611	1.513	1.611	1.513
Kapitalna dobit	33	1.164	568	1.164	568
Zadržana dobit	34	951	627	940	620
Rezerve za imovinu raspoloživu za prodaju		6	(6)	6	(6)
Ostale kapitalne rezerve	34	207	130	207	130
Ukupno kapital raspoloživ dioničarima Banke		3.939	2.832	3.928	2.825
Manjinski udjel		12	12	-	-
Ukupno kapital		3.951	2.844	3.928	2.825
UKUPNO OBVEZE I KAPITAL					
POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE	41	40.590	35.687	40.378	35.514
		4.092	4.181	4.092	4.181

Popratne bilješke čine sastavni dio financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Erste & Steiermärkische Bank d.d. dana 24. siječnja 2008. godine:



Predsjednik Uprave
Petar Radaković



Članica Uprave
Slađana Jagar

Konsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

GRUPA	Kapital koji pripada dioničarima Banke							Ukupno kapital
	Dionički kapital	Kapitalna dobit	Zadržana dobit	Rezerve za imovinu raspoloživu za prodaju	Statutarne i zakonske rezerve	Ukupno	Manjinski udjel	
Stanje 01. siječnja 2006.	1.324	-	349	-	102	1.775	-	1.775
Promjene u kapitalu tijekom 2006.								
Gubici po imovini raspoloživoj za prodaju	-	-	-	(7)	-	(7)	-	(7)
Pripadajući porez na dobit	-	-	-	1	-	1	-	1
Neto rashod priznat izravno u kapital	-	-	-	(6)	-	(6)	-	(6)
Dobit tekuće godine	-	-	410	-	-	410	-	410
Ukupno priznati prihodi i rashodi razdoblja	-	-	410	(6)	-	404	-	404
Izdavanje novih dionica	189	568	-	-	-	757	-	757
Raspodjela dobiti za 2005.: Prijenos u rezerve	-	-	(28)	-	28	-	-	-
Dividende	-	-	(104)	-	-	(104)	-	(104)
Stjecanje ovisnih društava	-	-	-	-	-	-	12	12
Stanje 31. prosinca 2006.	1.513	568	627	(6)	130	2.832	12	2.844
Promjene u kapitalu tijekom 2007.								
Dobici po imovini raspoloživoj za prodaju	-	-	-	15	-	15	-	15
Pripadajući porez na dobit	-	-	-	(3)	-	(3)	-	(3)
Neto prihod priznat izravno u kapital	-	-	-	12	-	12	-	12
Dobit tekuće godine	-	-	603	-	-	603	-	603
Ukupno priznati prihodi razdoblja	-	-	603	12	-	615	-	615
Izdavanje novih dionica	98	596	-	-	-	694	-	694
Raspodjela dobiti za 2006.: Prijenos u rezerve	-	-	(77)	-	77	-	-	-
Dividende	-	-	(202)	-	-	(202)	-	(202)
Stanje 31. prosinca 2007.	1.611	1.164	951	6	207	3.939	12	3.951

Popratne bilješke čine sastavni dio financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama u kapitalu

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

BANKA	Dionički kapital	Kapitalna dobit	Zadržana dobit	Rezerve za imovinu raspoloživu za prodaju	Statutarne i zakonske rezerve	Ukupno kapital
Stanje 01. siječnja 2006.	1.324	-	349	-	102	1.775
Promjene u kapitalu tijekom 2006.						
Gubici po imovini raspoloživoj za prodaju	-	-	-	(7)	-	(7)
Pripadajući porez na dobit	-	-	-	1	-	1
Neto rashod priznat izravno u kapital	-	-	-	(6)	-	(6)
Dobit tekuće godine	-	-	403	-	-	403
Ukupno priznati prihodi i rashodi razdoblja	-	-	403	(6)	-	397
Izdanje novih dionica	189	568	-	-	-	757
Raspodjela dobiti za 2005.:						
Prijenos u rezerve	-	-	(28)	-	28	-
Dividende	-	-	(104)	-	-	(104)
Stanje 31. prosinca 2006.	1.513	568	620	(6)	130	2.825
Promjene u kapitalu tijekom 2007.						
Dobici po imovini raspoloživoj za prodaju	-	-	-	15	-	15
Pripadajući porez na dobit	-	-	-	(3)	-	(3)
Neto prihod priznat izravno u kapital	-	-	-	12	-	12
Dobit tekuće godine	-	-	599	-	-	599
Ukupno priznati prihodi razdoblja	-	-	599	12	-	611
Izdanje novih dionica	98	596	-	-	-	694
Raspodjela dobiti za 2006.:						
Prijenos u rezerve	-	-	(77)	-	77	-
Dividende	-	-	(202)	-	-	(202)
Stanje 31. prosinca 2007.	1.611	1.164	940	6	207	3.928

Popratne bilješke čine sastavni dio financijskih izvještaja.

Izveštaj o novčanom tijeku

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

Bilješka	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Poslovne aktivnosti				
<i>Gubitak iz poslovnih aktivnosti prije promjena u poslovnoj imovini i obvezama</i>	38	(101)	(115)	(218)
<i>Promjene u poslovnoj imovini i obvezama:</i>				
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	10	(393)	10	(393)
Potraživanja od drugih banaka	(14)	(96)	(128)	17
Repo krediti	51	(35)	51	(35)
Neto (smanjenje)/povećanje financijske imovine namijenjene trgovanju	(360)	342	(363)	340
Neto smanjenje financijske imovine iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(20)	-	(20)	-
Kredit i potraživanja, bez otpisanih iznosa	(3.972)	(3.585)	(3.971)	(3.587)
Ostala imovina	(8)	6	(8)	(1)
Obveze prema Hrvatskoj narodnoj banci	-	(608)	-	(608)
Obveze prema drugim bankama	132	(296)	132	(438)
Primljeni repo krediti	289	-	289	-
Financijske obveze koje se drže za trgovanje	7	-	7	-
Financijske obveze iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	20	-	20	-
Obveze prema klijentima	3.898	5.095	3.863	5.095
Ostale obveze	23	51	23	51
<i>Novac (korišten)/ostvaren u aktivnostima</i>	(45)	263	(210)	223
Plaćene kamate	(1.168)	(787)	(1.160)	(787)
Naplaćene kamate	2.261	1.755	2.251	1.756
Plaćeni porez na dobit	(136)	(169)	(135)	(170)
NETO NOVAC OSTVAREN U POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA	912	1.062	746	1.022
Investicijske aktivnosti				
Stjecanje ovisnih društava	-	(3)	-	(6)
Izdaci za kupnju nekretnina i opreme	(86)	(130)	(80)	(134)
Prodaja i rashodovanje nekretnina i opreme	54	65	51	65
Izdaci za kupnju nematerijalne imovine	(32)	(28)	(30)	(18)
Rashodovanje nematerijalne imovine	13	8	13	8
Izdaci za kupnju imovine raspoložive za prodaju	251	(107)	251	(107)
Povećanje ulaganja u pridružena društva	(2)	(4)	(2)	(4)
Prihod od prodaje pridruženih društava	23	-	23	-
Smanjenje imovine koja se drži do dospeljaca	105	(83)	105	(83)
NETO NOVAC OSTVAREN/(KORIŠTEN) U INVESTICIJSKIM AKTIVNOSTIMA	326	(282)	331	(279)

Izveštaj o novčanom tijeku

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

	Bilješka	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Financijske aktivnosti					
Izdani podređeni instrumenti		(698)	(12)	(698)	(12)
Izdanje novih dionica		98	189	98	189
Kapitalna dobit		596	568	596	568
Isplaćene dividende		(202)	(104)	(202)	(104)
NETO NOVAC (KORIŠTEN)/OSTVAREN U FINANCIJSKIM AKTIVNOSTIMA		(206)	641	(206)	641
NETO POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA					
		1.032	1.421	871	1.384
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI					
1. SIJEČNJA	38	6.121	4.700	6.083	4.699
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI 31. PROSINCA	38	7.153	6.121	6.954	6.083

Popratne bilješke čine sastavni dio financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

1. OPĆI PODACI

Povijest i osnutak

Erste & Steiermärkische Bank d.d. (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.

Osnovne djelatnosti Banke

Banka ima odobrenje za obavljanje poslova iz područja poslovnog bankarstva u Republici Hrvatskoj. Glavne djelatnosti Banke su:

- primanje depozita od klijenata i plasiranje depozita,
- davanje kredita, izdavanje garancija i akreditiva stanovništvu, trgovačkim društvima, javnim institucijama i drugim klijentima,
- poslovi riznice na međubankarskom tržištu,
- poslovi u ime i za račun trećih osoba i usluge investicijskog bankarstva,
- platni promet u zemlji i inozemstvu,
- pružanje bankarskih usluga putem razvijene mreže podružnica u Republici Hrvatskoj.

Nadzorni odbor

Johannes Kinsky	Predsjednik od 29. lipnja 2007.
Mag. Reinhard Ortner	Predsjednik do 29. lipnja 2007.
Mag. Franz Kerber	Zamjenik predsjednika
Péter Kisbenedek	Član od 29. lipnja 2007.
Mag. Gerhard Maier	Član
Mag. Peter Nemschak	Član
Dr. Kristijan Schellander	Član
Mag. Peter Weiss	Član od 29. lipnja 2007.
Claudia Hoeller	Član do 29. lipnja 2007.
Herbert Juranek	Član do 29. lipnja 2007.
Andreas Klinggen	Član do 29. lipnja 2007.
Mag. Helmut Payer	Član do 29. lipnja 2007.

Uprava

Banku zastupaju dva člana Uprave zajedno ili jedan član Uprave zajedno s jednim prokuristom.

Petar Radaković	Predsjednik
Tomislav Vuić	Zamjenik predsjednika
Borislav Centner	Član
Sladana Jagar	Član

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Prokuristi:

Damir Bronić
Marko Krajina
Zdenko Matak
Ivan Vuk

Do 31. ožujka 2007.

Vlasnička struktura Banke je kako slijedi:

	2007.		2006.	
	Broj dionica	Vlasništvo u %	Broj dionica	Vlasništvo u %
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Beč	8.848.301	54,9%	8.286.192	54,7%
Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, Graz	6.604.149	41,0%	6.202.591	41,0%
Član Uprave - Slađana Jagar	235	0,0%	235	0,0%
Ostali dioničari	661.158	4,1%	645.242	4,3%
Ukupno	16.113.843	100,0%	15.134.260	100,0%

Redovne dionice Banke uvrštene su na Zagrebačkoj burzi kao javno dioničko društvo.

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
Erste DMD d.o.o. za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom	100%	Društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom	Ernst & Young d.o.o.	Ivana Lučića 2a, Zagreb
Erste nekretnine d.o.o.	90%	Poslovanje nekretninama	Ernst & Young d.o.o.	Ivana Lučića 2a, Zagreb
MBU d.o.o. za informatički inženjering i međubankarske usluge	55,88%	IT inženjering i međubankarske usluge	Ernst & Young d.o.o.	Andrije Žaje 61, Zagreb

Grupa posluje kroz jedan poslovni i jedan zemljopisni segment, što je pružanje bankarskih usluga u Republici Hrvatskoj.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1. Osnova prikaza

Financijski izvještaji prikazani su za Grupu („konsolidirani financijski izvještaji“) i za Banku posebno („nekonsolidirani financijski izvještaji“).

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 zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu potencijalne imovine i potencijalnih 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.

Banka vodi svoje poslovne knjige i sastavlja svoje regulatorne financijske izvještaje u skladu s propisima i odlukama Hrvatske narodne banke (skraćeno: „HNB“). Priloženi financijski izvještaji sastavljeni su na temelju računovodstvenih evidencija Banke i njenih ovisnih društava i uključuju odgovarajuća usklađenja i reklasifikacije koje su potrebne u svrhu istinitog i objektivnog prikaza u skladu s MSFI.

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 po potrebi se 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.

Manjinski udjeli u neto imovini konsolidiranih ovisnih društava (bez goodwilla) iskazani su u ovim financijskim izvještajima unutar kapitala ali odvojeno od kapitala raspoloživog dioničarima Banke. Manjinski udjeli iskazani su u iznosima udjela na dan poslovnog spajanja i manjinskog udjela u promjenama u kapitalu od datuma poslovnog spajanja. Gubici povezani s manjinskim udjelima, koji premašuju manjinski udio u kapitalu ovisnog društva, raspoređuju se na udio Grupe, izuzev u mjeri u kojoj manjinski vlasnik ima obvezu i sposoban je uložiti dodatna sredstva kako bi pokrio gubitak.

Računovodstvo ulaganja u ovisna društva u nekonsolidiranim financijskim izvještajima Banke

Ulaganja u ovisna društva vode se po trošku ulaganja u nekonsolidiranim financijskim izvještajima Banke.

2.3. Poslovna spajanja

Stjecanje ovisnih društava obračunava se korištenjem metode kupnje. Trošak poslovnog spajanja mjeri se kao zbroj fer vrijednosti (na dan razmjene) dane imovine, nastalih ili preuzetih obveza, te vlasničkih instrumenata koje je Grupa izdala u zamjenu za kontrolu nad stečenim društvom i svih troškova koji su izravno povezani s poslovnim spajanjem. Imovina, obveze i potencijalne obveze stečenog društva, koje je moguće prepoznati i koji udovoljavaju kriterijima priznavanja MSFI 3 *Poslovna spajanja*, priznaju se po fer vrijednosti na dan stjecanja, izuzev dugotrajne imovine namijenjene prodaji (ili imovine za otuđenje) koja je svrstana kao raspoloživa za prodaju u skladu s MSFI 5 *Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja*, koja se priznaje i mjeri po fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Goodwill nastao stjecanjem priznaje se kao imovina i početno iskazuje po trošku, koji predstavlja višak troška stjecanja iznad udjela Grupe u neto fer vrijednosti priznate prepoznatljive imovine, priznatih prepoznatljivih obveza i potencijalnih obveza stečenog društva. Ako je udio Grupe u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, prepoznatljivih obveza i potencijalnih obveza stečenog društva viši od troška poslovnog spajanja, višak se odmah priznaje u računu dobiti i gubitka.

Manjinski udjeli u stečenom društvu početno se iskazuju u visini manjinskih udjela u neto fer vrijednosti priznate imovine, priznatih obveza i potencijalnih obveza.

2.4. Ulaganja u pridružena društva

Pridruženo društvo je subjekt u kojem Grupa ima značajan utjecaj i koji nije ni ovisno društvo, niti udio u zajedničkom pothvatu. 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 iskazani su u ovim financijskim izvješćima metodom udjela, izuzev ulaganja namijenjenih prodaji, koja se obračunavaju u skladu s MSFI 5 *Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja*. Prema metodi udjela, ulaganja u pridružena društva iskazuju se u konsolidiranoj bilanci 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, osim ako Grupa nema zakonsku ili izvedenu obvezu ili je izvršila plaćanja u ime pridruženog društva.

Svaki višak troška stjecanja iznad udjela Grupe u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza pridruženog društva koji su priznati na dan stjecanja priznaje se kao goodwill. Goodwill je uključen u knjigovodstveni iznos ulaganja, i mogućnost umanjenja goodwilla provjerava se u sklopu provjere ulaganja. Svaki

višak udjela Grupe u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza iznad troška stjecanja se nakon ponovne procjene odmah priznaje u računu dobiti i gubitka.

Računovodstvo ulaganja u pridružena društva u nekonsolidiranim financijskim izvještajima Banke

Ulaganja u pridružena društva vode se po trošku ulaganja u nekonsolidiranim financijskim izvještajima Banke.

2.5. Goodwill

Goodwill nastao stjecanjem ovisnog subjekta predstavlja višak troška stjecanja iznad udjela Grupe u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza ovisnog društva koji su priznati na dan stjecanja. Goodwill se početno priznaje kao imovina po trošku i nakon toga mjeri po trošku ispravljenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

2.6. Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Usvajene računovodstvene politike su dosljedne onima iz prethodne financijske godine, osim kako slijedi:

Grupa je usvojila sljedeće nove i dopunjene MSFI i Interpretacije Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja („IFRIC“) tijekom godine. Usvajanje ovih revidiranih Standarda i Interpretacija nije imalo utjecaja na financijski rezultat ili poziciju Grupe. U svakom slučaju, služilo je kao poticaj za dodatne objave, uključujući promjenu računovodstvenih politika:

- MSFI 7 *Financijski instrumenti: Objavljivanje*
- MRS 1 *Dopuna – Prezentacija financijskih izvještaja*
- IFRIC 9 *Ponovna procjena ugrađenih derivata*
- IFRIC 10 *Financijsko izvještavanje tijekom godine i umanjenje vrijednosti*

Usvajanje ovih Standarda i Interpretacija nije imalo nikakvog učinka na financijski rezultat ili položaj Grupe. U svakom slučaju, služilo je kao poticaj za dodatne objave, uključujući dopune računovodstvenih politika.

- MSFI 7 *Financijski instrumenti: Objavljivanje* - Ovaj Standard zahtijeva objave koje omogućuju korisnicima

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

financijskih izvještaja da procijene važnost financijskih instrumenata Grupe, kao i prirodu i opseg rizika koji proizilaze iz tih financijskih instrumenata. Nove objave su uključene u različite dijelove ovih financijskih izvještaja. Iako nisu utjecale na financijski položaj i rezultat, po potrebi su revidirani usporedni podaci.

- MRS 1 *Prezentacija financijskih izvještaja* - Ova dopuna zahtijeva od Grupe dodatne objave kako bi omogućila korisnicima financijskih izvještaja bolju procjenu ciljeva Grupe, politike i postupke upravljanja kapitalom. Ove nove objave su prikazane u Bilješki 42.
- IFRIC 9 *Ponovna procjena ugrađenih derivata* - IFRIC 9 navodi da datum određivanja postojanja ugrađenih derivata odgovara datumu kada je subjekt prvi puta postao ugovorna strana, uz ponovnu procjenu samo u slučaju da je napravljena izmjena u ugovoru koja ima značajan utjecaj na buduće novčane tokove. Budući da je Grupa već prije radila ponovnu procjenu potrebe odvajanja od glavnog ugovora samo u slučaju da je napravljena izmjena u ugovoru koja ima značajan utjecaj na novčane tokove, ova Interpretacija nema učinak na financijski položaj ili rezultat Grupe.
- IFRIC 10 *Financijsko izvještavanje tijekom godine i umanjenje vrijednosti* - Grupa je usvojila IFRIC Interpretaciju 10 od 1. siječnja 2007. godine, kojom je subjektu zabranjeno ukidanje gubitaka od umanjenja koji su priznati u prethodnom razdoblju tijekom godine, a tiču se goodwilla ili ulaganja u vlasničke instrumente ili u financijsku imovinu iskazanu po trošku. Budući da Grupa nije imala prethodno ukidane gubitke od umanjenja, ova Interpretacija nije imala učinak na financijski položaj ili rezultat Grupe.

Grupa nije ranije usvojila niti jednu MSFI i IFRIC Interpretaciju koja će imati učinka u narednim razdobljima. Na dan autorizacije ovih financijskih izvještaja, sljedeći Standardi i Interpretacije su bili u postupku objavljivanja, ali nisu još stupili na snagu:

- MRS 23 *Troškovi posudbe* – Revidirana verzija MRS-a 23 *Troškovi posudbe* je objavljena u ožujku 2007. godine, a na snagu stupa za financijska godišnja razdoblja počevši sa ili poslije 1. siječnja 2009. godine. Standard je revidiran kako

bi se dodao zahtjev za kapitalizacijom troškova posudbe u slučaju kada se takvi troškovi odnose na kvalificiranu imovinu. Kvalificirana imovina je ona imovina kojoj je potrebno znatno vremensko razdoblje kako bi bila spremna za namjensku upotrebu ili prodaju. Sukladno prijelaznim zahtjevima u Standardu, Grupa će ovo usvojiti kao prospektivnu izmjenu. Stoga, troškovi posudbe će se kapitalizirati na kvalificiranoj imovini počevši od 1. siječnja 2009. godine. Promjena neće utjecati na troškove posudbe koji su do tog datuma priznati kao rashod.

- IFRIC 12 *Sporazumi o koncesiji usluga* - IFRIC Interpretacija 12 je objavljena u studenome 2006. godine, a stupa na snagu za godišnja razdoblja počevši od ili nakon 1. siječnja 2008. godine. Ova se Interpretacija primjenjuje na društva koja sudjeluju u sporazumima o koncesiji usluga i objašnjava na koji način treba prikazati preuzete obveze i prava primljena u sporazumima o koncesiji usluga. Niti jedan član Grupe ne sudjeluje u takvim sporazumima, pa ova Interpretacija neće imati učinka na Grupu.
- IFRIC 13 *Programi lojalnosti klijenata* - IFRIC Interpretacija 13 objavljena je u lipnju 2007. godine, a stupa na snagu za godišnja razdoblja počevši od ili nakon 1. srpnja 2008. Ova Interpretacija zahtijeva da se iznos nagrade lojalnosti klijenata prikazuje kao posebna komponenta prodajne transakcije unutar koje se nagrada jamči, te se stoga dio fer vrijednosti primitaka raspoređuje na iznos nagrade i odgađa kroz razdoblje trajanja programa. Grupa očekuje da ova Interpretacija neće imati utjecaja na financijska izvješća Grupe, budući da takvi programi trenutno ne postoje.
- IFRIC 14 MRS 19 *Ograničenja na imovinu od definiranih primanja, minimalni zahtjevi financiranja i njihova interakcija* - IFRIC Interpretacija 14 je objavljena u srpnju 2007. godine, a stupila je na snagu za godišnja razdoblja počevši sa ili nakon 1. siječnja 2008. Ova Interpretacija navodi smjernice za procjenu graničnih vrijednosti za iznos viška u definiranom planu primanja koji je moguće priznati kao imovinu, sukladno MRS-u 19 *Primanja zaposlenih*. Grupa očekuje da ova Interpretacija neće imati utjecaja na financijska izvješća Grupe, budući su svi programi definiranih primanja trenutno u deficitu.
- IFRIC 11 MSFI 2 *Transakcije s dionicama Grupe i s vlastitim dionicama* - Ova Interpretacija zahtijeva prikazivanje sporazuma kojima se zaposleniku daje pravo na vlasničke instrumente društva prikazuju kao program namirenja iz vlasničkog

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

kapitala, čak i ukoliko društvo kupi instrumente od druge strane, ili u slučaju da dioničari osiguraju potrebne vlasničke instrumente. Grupa očekuje da ova Interpretacija neće imati utjecaja na financijska izvješća Grupe, budući da takvi programi trenutno ne postoje.

- IFRIC 8 *Djelokrug MSFI 2* – Ova Interpretacija zahtijeva da se MSFI 2 primjeni na sve aranžmane u kojima društvo ne može posebno identificirati neka ili sva primljena dobra, posebice u slučaju gdje su vlasnički instrumenti izdani uz naknadu koja se čini manjom od fer vrijednosti. Budući da se takvi vlasnički instrumenti ne izdaju, Grupa očekuje da ova Interpretacija neće imati utjecaja na financijski položaj ili rezultat Grupe.

Uprava predviđa da usvajanje ovih Standarda i Interpretacija u budućim razdobljima neće imati značajan financijski utjecaj na financijske izvještaje Banke i Grupe.

2.7. Najmovi

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

Banka i Grupa kao korisnici najma

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina Banke i Grupe po fer vrijednosti na dan stjecanja ili po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma ako je niža. Obveza prema najmodavcu iskazuje se u bilanci kao obveza za financijski najam. Plaćanja temeljem najma raspoređuju se 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. Naknade, koje se plaćaju u okviru poslovnih najмова, terete račun dobiti i gubitka ravnomjerno tijekom trajanja najma.

2.8. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina je svrstana u portfelj namijenjen prodaji ako će njen knjigovodstveni iznos biti nadoknađen

prvenstveno prodajom, a ne kontinuiranom uporabom. Ovaj uvjet smatra se ispunjenim samo ako je prodaja vrlo vjerojatna i ako je imovina u svom postojećem stanju raspoloživo za trenutnu prodaju.

2.9. 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 financijske imovine tijekom njegovog očekivanog vijeka uporabe.

Prihodi od kamata uključuju kupone zarađene temeljem ulaganja u vrijednosnice i ostala ulaganja s fiksnim prihodom, kao i obračunati 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 nakon toga priznaju se na temelju kamatne stope koja je korištena za diskontiranje budućih novčanih tijekova u svrhu mjerenja nadoknadivog iznosa.

2.10. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Naknade i provizije sastoje se uglavnom od naknada od domaćeg i inozemnog platnog prometa, izdanih garancija i akreditiva, kartičnog poslovanja i drugih kreditnih instrumenata Banke i Grupe. Naknade i provizije u pravilu se priznaju kao prihod o dospjeću.

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.

2.11. 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

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Banke i Grupe izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na dan 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 odbitne privremene razlike.

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 koje se očekuju da će biti u primijeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije imovine. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret kapitala, a u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru kapitala.

Banka i ovisna društva obveznici su plaćanja raznih indirektnih poreza, koji su iskazani u okviru ostalih troškova poslovanja.

2.12. Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvještaja o novčanim tijekovima, 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

Banci u njenom svakodnevnom poslovanju. Obvezna pričuva kod HNB-a jest iznos kojeg su obvezne izdvajati sve poslovne banke s dozvolom za rad u Republici Hrvatskoj.

2.13. Financijska imovina

Financijska imovina Banke i Grupe razvrstana je u portfelje ovisno o namjeri Banke i Grupe u trenutku stjecanja financijske imovine i sukladno ulagačkoj strategiji. Financijska imovina i financijske obveze svrstane su u portfelje „iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka“, „koji se drže do dospijeca“, „raspoložive za prodaju“ ili „dani krediti i potraživanja“. Temeljna razlika među spomenutim kategorijama je u pristupu mjerenja financijske imovine i priznavanja njihove fer vrijednosti u financijskim izvještajima.

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

Pri početnom priznavanju financijske imovine ili financijske obveze Banke i Grupe, imovinu odnosno obvezu mjere po fer vrijednosti, koja se u slučaju financijske imovine ili financijske obveze ne iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, uvećava za troškove transakcije koji se mogu izravno pripisati stjecanju, odnosno izdavanju financijske imovine, odnosno financijske obveze.

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

Financijska imovina svrstana je u portfelj imovine iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako se drži radi trgovanja.

Imovina je svrstana u onu koja se drži radi trgovanja ako je:

- stečena prvenstveno u svrhu prodaje ili otkupa u kratkom roku; ili
- dio portfelja određenih financijskih instrumenata kojima Banka i Grupa zajednički upravljaju i kod kojih je u novije vrijeme prisutan obrazac ostvarivanja dobiti u kratkom roku; ili
- derivatni financijski instrument koji nije određen ni učinkovit kao instrument zaštite.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Mjerenje:

Nakon početnog priznavanja, financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka 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. Banka i Grupa realizirane i nerealizirane dobiti i gubitke iskazuju u okviru „Neto dobiti od trgovanja“. Kamata zarađena na imovini iskazanoj po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, koja predstavlja kupone na dužničke vrijednosne papire, obračunava se svakodnevno i iskazuje u računu dobiti i gubitka u okviru „Neto dobiti od trgovanja“.

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 od trgovanja“.

Sve kupoprodaje vrijednosnica koje se drže 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 spot transakcija, obračunavaju se kao financijski derivati.

b) Ulaganja koja se drže do dospijea

Ulaganja koja se drže do dospijea su nederivatna financijska imovina s fiksnim ili odredivim iznosima plaćanja te s fiksnim rokovima dospijea koje Banka i Grupa namjeravaju i sposobne su držati do dospijea. U njih se ubrajaju dužnički vrijednosni papiri s fiksnim prihodom. Ulaganja koja se drže do dospijea, iskazuju se po amortiziranom trošku metodom efektivne kamatne stope, umanjenoj za eventualni ispravak vrijednosti zbog umanjnja.

Banka i Grupa redovito provjeravaju postoje li objektivni dokazi koji bi ukazivali na umanjnje vrijednosti ulaganja koja se drže do dospijea. Vrijednost financijske imovine je umanjena ako njegov knjigovodstveni iznos premašuje procijenjeni nadoknadivi iznos, koji je jednak sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova koji su

diskontirani primjenom izvorne efektivne kamatne stope za taj instrument. Iznos gubitka od umanjnja određene imovine koja je iskazana po amortiziranom trošku izračunava se kao razlika između knjigovodstvenog iznosa te imovine 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 umanjnja imovine, Banka i Grupa priznaju rezerviranje u računu dobiti i gubitka u okviru „Gubici od umanjnja financijske imovine“.

Gubici od umanjnja u kasnijim se razdobljima poništavaju, ako se povećanje nadoknadivog iznosa ulaganja može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja umanjnja, uz ograničenje da knjigovodstveni iznos ulaganja na dan poništenja gubitka ne smije biti veći od iznosa amortiziranog troška koji bi bio iskazan da umanjnje 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 koja se drže do dospijea ili (c) imovinu iskazanu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

U ovoj su kategoriji vlasnički 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 vlasničkih instrumenata procjenjuje se primjenom odgovarajućeg omjera između cijene i zarade, odnosno cijene i novčanog toka prilagođenog na način da odražava specifične okolnosti vezane za izdavalca.

Dobici i gubici, koji proizilaze iz promjena fer vrijednosti imovine svrstane u kategoriju raspoloživo za prodaju priznaju se izravno u kapitalu u okviru „Rezerve za imovinu raspoloživo za prodaju“ do trenutka prodaje ili umanjnja financijske imovine, a nakon toga se ostvareni dobiti ili gubici, prethodno priznati u kapitalu iskazuju u okviru

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

računa dobiti i gubitka razdoblja. Gubici od umanjenja, priznati u računu dobiti i gubitka po osnovi vlasničkih instrumenata u portfelju raspoloživo 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 raspoloživo za prodaju kasnije se poništavaju ako se povećanje fer vrijednosti instrumenta može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja gubitaka od umanjenja.

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

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

Dividende na vrijednosnice raspoložive za prodaju knjiže se kad su objavljene, a potraživanja za dividende se u bilanci iskazuju u okviru „Ostala imovina“, dok se u računu dobiti i gubitka iskazuju u okviru „Ostalih operativnih prihoda“. Nakon uplate, iznos potraživanja se zatvara.

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 Banka i Grupa imaju namjeru prodati odmah ili u kratkom roku, a koja je svrstana u imovinu koja se drži radi trgovanja i koju su nakon početnog priznavanja razvrstali kao imovinu koja se iskazuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, (b) imovine koju Banka i Grupa nakon početnog priznavanja razvrstavaju u portfelj imovine raspoložive za prodaju ili (c) imovine kod koje Banka i Grupa možda neće biti u mogućnosti vratiti 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 se knjiže 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 uskladuje i prihod od kamata.

Ispravak vrijednosti kredita zbog umanjenja knjiži se ako postoji objektivni dokaz da Banka i Grupa neće biti u mogućnosti naplatiti cijeli iznos potraživanja o dospijeću. 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 na temelju kreditne sposobnosti i rezultata poslovanja zajmoprimatelja, uzimajući u obzir vrijednost instrumenta osiguranja za naplatu kredita ili jamstvo treće strane.

Ako se utvrdi da ne postoji objektivni dokaz o umanjenju određene financijske imovine, bilo ono značajno ili ne, spomenutu imovinu Banka i Grupa svrstavaju u skupinu financijske imovine sličnih obilježja kreditnog rizika, te svu imovinu u istoj skupini podvrgavaju 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 formiranog ispravka vrijednosti zbog umanjenja, a svi kasnije naplaćeni iznosi knjiže se u korist računa dobiti i gubitka u okviru „Gubici od umanjenja kredita i potraživanja“.

Za kašnjenje u plaćanju dužnicima se zaračunava zatezna kamata, koja se obračunava na temelju novčanih primitaka i iskazuje u okviru „Prihodi od kamata“.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.14. Financijske obveze

Financijske obveze Banke i Grupe, kao što su „Obveze prema drugim bankama“, „Obveze prema klijentima“, „Izdani 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 „Rashodi od kamata“.

2.15. Obveze po ugovorima o financijskim garancijama

Obveze po ugovorima o financijskim garancijama početno se mjere po fer vrijednosti, a kasnije po:

- iznosu obveze temeljem ugovora, u skladu s MRS-om 37 *Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina* ili
- početno priznatom iznosu umanjenom, ako je primjenjivo, za akumuliranu amortizaciju priznatu u skladu s politikama priznavanja prihoda, ovisno o tome koji je viši.

2.16. Derivatni financijski instrumenti

U okviru redovnog poslovanja Banka i Grupa zaključuju ugovore o derivatnim financijskim instrumentima u svrhu upravljanja valutnim rizikom, rizikom likvidnosti i kamatnim rizikom, te se stoga ti financijski instrumenti drže prvenstveno radi trgovanja. Derivati Banke i Grupe uključuju forward ugovore, valutne i vlasničke opcije te futures ugovore.

Derivatni financijski instrumenti početno se u bilanci priznaju po trošku (uključujući transakcijske troškove), a naknadno se 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. 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 „Neto dobiti od trgovanja“.

Kod opcija na vlasničke 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 po trošku.

Određene transakcije derivatima, iako pružaju učinkovitu ekonomsku zaštitu rizičnih pozicija kojima Banka i Grupa upravljaju, ne potpadaju u računovodstvo zaštite prema specifičnim pravilima MRS-a 39, te se stoga obračunavaju kao derivati koji se drže radi trgovanja kod kojih se dobiti i gubici utvrđeni procjenom fer vrijednosti iskazuju u računu dobiti i gubitka u okviru „Neto dobiti od trgovanja“.

2.17. Ugovori o prodaji i reotkupu

Ako je neka financijska imovina prodana temeljem sporazuma o reotkupu imovine po fiksnoj cijeni ili po prodajnoj cijeni uvećanoj za prinos zajmodavatelja, ili ako je pozajmljena temeljem sporazuma o povratu sredstava prenositelju, ne prestaje se priznavati jer Banka i Grupa zadržavaju gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom.

Vrijednosnice prodane temeljem ugovora o prodaji i reotkupu („repo ugovori“) iskazuju se kao imovina u okviru bilančnih stavki ili ih Banka i Grupa reklasificiraju u „Potraživanja temeljem reotkupa“ ako preuzimatelj stekne pravo na prodaju ili zalog imovine. Obveza prema drugoj strani iskazuje se u okviru „Primljeni repo krediti“.

Vrijednosnice kupljene temeljem ugovora o kupnji i ponovnoj prodaji („obnuti repo ugovori“) iskazuju se kao imovina u bilanci u okviru „Repo krediti“, 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.

2.18. Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina

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

Ekonomski vijek uporabe procijenjen je kako slijedi:

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

	2007.	2006.
Zgrade	40 godina	40 godina
Računala	4 godine	4 godine
	3-10	3-10
Namještaj i oprema	godina	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 nadoknadivog iznosa. Ako knjigovodstveni iznos neke imovine premašuje njenu procijenjenu nadoknadivu vrijednost, otpisuje se do iznosa nadoknadive vrijednosti. Umanjenje vrijednosti priznaje se u razdoblju kada je utvrđeno i iskazuje u okviru rashoda iz poslovanja. Nakon priznavanja gubitaka od umanjenja trošak amortizacije osnovnih sredstava usklađuje se u budućim razdobljima tako da se ponovno procijenjeni knjigovodstveni iznos imovine, umanjen za eventualan ostatak vrijednosti, sustavno raspoređuje tijekom preostalog korisnog vijeka trajanja te imovine.

2.19. 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 dan procjene fer vrijednosti. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po povijesnom trošku se ne preračunavaju ponovno na dan bilance.

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u okviru „Neto dobiti od trgovanja“ 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 kapitalu. Kod ove kategorije nenovčanih stavki svaka se dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje izravno u kapitalu.

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

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Tečajevi Hrvatske narodne banke za najznačajnije valute koje su Banka i Grupa primjenjivale u izradi bilance na izvještajne datume su kako slijedi:

31. prosinca 2007.	1 EUR = 7,325131 HRK	1 USD = 4,985456 HRK	1 CHF = 4,412464 HRK
31. prosinca 2006.	1 EUR = 7,345081 HRK	1 USD = 5,578401 HRK	1 CHF = 4,571248 HRK

2.20. Preuzete obveze u izvanbilančnoj evidenciji

U okviru redovnog poslovanja Banka i Grupa preuzimaju obveze za kreditiranjem, koje vode u izvanbilančnoj evidenciji, a koje prvenstveno obuhvaćaju garancije, akreditive i neiskorištene kredite. Banka i Grupa navedene preuzete financijske obveze iskazuju u bilanci ako i kad postanu plative.

2.21. Rezerviranja

Banka i Grupa priznaju rezerviranje ako imaju sadašnju obvezu koja je nastala temeljem prošlih događaja i ako postoji vjerojatnost da će Banka i Grupa trebati podmiriti tu obvezu. Uprava određuje iznos rezerviranja na temelju pregleda pojedinačnih stavki, iskustva s gubicima u proteklim razdobljima, razmatrajući sadašnje gospodarske uvjete, obilježja rizika raznih vrsta transakcija i druge relevantne čimbenike na dan bilance. Ako je učinak značajan, rezerviranja se diskontiraju do sadašnje vrijednosti.

2.22. Rezerviranja za primanja zaposlenih

Kod definiranih otpremnina za mirovinu i jubilarnih nagrada, troškovi primanja određuju se *metodom projicirane kreditne jedinice* na temelju aktuarske procjene koja se obavlja na svaki dan bilance. Dobici i gubici nastali aktuarskom procjenom priznaju se u razdoblju u kojem su nastali i iskazuju izvan dobiti i gubitka, odnosno iskazuju se u izvješću o promjenama u kapitalu.

Trošak minulog rada priznaje se odmah u onoj mjeri u kojoj su prava na primanja već stečena. U suprotnom, amortizira se razmjerno tijekom određenog razdoblja sve do trenutka stjecanja prava na naknade.

Obveze za otpremnine za mirovine koje su priznate u bilanci predstavljaju sadašnju vrijednost tih obveza.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.23. Fiducijarni poslovi

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

2.24. Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjena

U primjeni računovodstvenih politika, Uprava je dužna davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje ne moraju biti očigledne iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na prošlom iskustvu i drugim čimbenicima koji se smatraju relevantnim. Ostvareni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su izvedene se kontinuirano revidiraju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju promjene ako promjena utječe samo na to razdoblje, odnosno i u razdoblju promjene i budućim razdobljima ako promjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

U nastavku su iznesene osnovne pretpostavke koje se odnose na buduće događaje 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.

Iako Banka i Grupa u određenim razdobljima mogu pretrpjeti gubitke, koji su uglavnom razmjerni ispravku vrijednosti za gubitke, Uprava je prosudila da su ispravci vrijednosti za gubitke adekvatni za pokriće gubitaka koji bi mogli nastati po rizičnoj imovini.

Zbog nepostojanja novijih tržišnih cijena derivatnih financijskih instrumenata, Uprava je odlučila mjeriti derivate primjenom modela diskontiranog novčanog tijeka. Diskontni faktori korišteni u tim modelima izvedeni su iz takozvanih *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 2007. godine za svaku primjenjivu valutu i odgovarajuće datume dospijea.

U okviru redovnog poslovanja protiv Banke i Grupe je pokrenuto nekoliko sudskih sporova i pritužbi. Uprava vjeruje da eventualna konačna obveza nakon okončanja sporova neće imati značajan negativan utjecaj na financijski položaj ni na buduće rezultate poslovanja Banke i Grupe. Na dan 31. prosinca 2007. godine Uprava je na temelju pravnog savjeta izdvojila rezerviranja za ove rizike u iznosu od 4 milijuna kuna. Za ostale sporove pokrenute protiv Banke i njenih ovisnih društava nisu formirana rezerviranja, budući da je Uprava, na temelju pravnog savjeta, zaključila da će Banka i njena ovisna društva dobiti sporove i da je vjerojatnost negativnog ishoda po tim sporovima mala.

2.25. Reklasifikacija

Određeni iznosi iz financijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2006. godine reklasificirani su da bi bili u skladu s prikazom na dan, odnosno za godinu zaključno s 31. prosincem 2007.

2.26. Regulatorno okruženje

Banka podliježe regulativi Hrvatske narodne banke. Regulativa obuhvaća limite i druga ograničenja vezana za minimalnu razinu adekvatnosti kapitala, klasifikaciju kredita i izvanbilančnih preuzetih obveza te utvrđivanje rezerviranja za kreditni rizik, rizik likvidnosti, kamatni rizik i valutni rizik.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

3. PRIHODI OD KAMATA

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Kamate na kredite klijentima	1.970	1.551	1.970	1.551
Kamate na potraživanja od ostalih banaka	185	67	177	64
Kamatni prihod od financijske imovine	86	95	86	95
Kamate na sredstva kod Hrvatske narodne banke	36	28	36	28
Kamatni prihod od vrijednosno usklađene imovine - krediti klijentima	29	16	29	16
Kamate po repo kreditima	4	13	4	13
Ostali prihodi od kamata	1	1	1	1
	2.311	1.771	2.303	1.768
Kamata na financijsku imovinu iskazanu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1	-	1	-
	2.312	1.771	2.304	1.768

4. RASHODI OD KAMATA

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Kamate na depozite klijenata	686	531	686	531
Kamate na ostala pozajmljena sredstva	368	237	369	237
Kamate na obveze prema drugim bankama	140	73	132	71
Kamate na izdane podređene instrumente	17	29	17	29
Kamate na primljene repo kredite	12	4	12	4
Ostali rashodi od kamata	-	2	-	2
	1.223	876	1.216	874
Kamata na financijske obveze iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1	-	1	-
	1.224	876	1.217	874

5. PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Platni promet	201	181	199	179
Usluge bankovnih kartica	139	79	102	77
Komisijoni poslovi, skrbništvo i pokroviteljstvo	68	27	69	27
Garancije i akreditivi	34	25	34	25
Ostali prihodi od naknada i provizija	22	17	17	17
	464	329	421	325

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

6. RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Platni promet	54	57	54	56
Usluge bankovnih kartica	41	52	60	54
Garancije i akreditivi	3	-	3	-
Ostali rashodi od naknada i provizija	3	3	3	3
	101	112	120	113

7. NETO DOBIT OD TRGOVANJA

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Neto tečajne razlike	127	100	127	100
Dobici po derivatnim financijskim instrumentima	93	14	93	14
Neto dobit po financijskoj imovini iskazanoj po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	12	7	12	6
	232	121	232	120

8. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Prihodi od najamnine	3	3	3	3
Prihodi od prodaje dugotrajne materijalne imovine	1	-	1	-
Realizirani (gubici)/dobici po financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju	(11)	14	(11)	14
Dobici od prodaje ulaganja u pridružena društva	25	-	25	-
Prihodi od dividende	1	2	1	2
Ostalo	9	32	9	32
	28	51	28	51

9. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Troškovi koji se odnose na zaposlene				
- Plaće i naknade	197	173	193	173
- Porezi i doprinosi na i iz plaća	186	141	163	139
Rezerviranja za mirovine	1	6	1	6
Rezerviranja za jubilarne nagrade	1	4	1	4
	385	324	358	322

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

9. TROŠKOVI ZAPOSLENIH (NASTAVAK)

Grupa i Banka nemaju 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 2007. i 2006. Grupa je imala 1.827 odnosno 1.737 djelatnika prema ostvarenim satima rada. Na dan 31. prosinca 2007. i 2006. Banka je imala 1.723 odnosno 1.668 djelatnika prema ostvarenim satima rada.

10. OSTALI TROŠKOVI IZ POSLOVANJA

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Materijali i usluge	219	172	198	170
Premije osiguranja štednih uloga	35	31	35	31
Troškovi promidžbe i oglašavanja	40	38	40	37
Ostali porezi i doprinosi	8	5	7	4
Ostalo	24	15	26	15
	326	261	306	257

11. GUBICI OD UMANJENJA KREDITA I POTRAŽIVANJA

Gubici od umanjenja kredita i potraživanja za 2007. i 2006. su sljedeći:

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Ispravak vrijednosti za gubitke od potraživanja od banaka	7	-	7	-
Ispravak vrijednosti za gubitke od umanjenja danih kredita i potraživanja	152	93	152	93
Ispravak vrijednosti za gubitak od umanjenja ostale imovine	2	1	2	1
Ukupno	161	94	161	94

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

12. GUBICI OD UMANJENJA FINANCIJSKE IMOVINE

Gubici od umanjenja financijske imovine za 2007. i 2006. su sljedeći:

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Ispravak vrijednosti za gubitak od umanjenja financijske imovine koja se drži do dospijeca	(4)	5	(4)	5
Ukupno	(4)	5	(4)	5

13. POREZ NA DOBIT

Grupa i Banka obračunavaju poreze na temelju poreznih evidencija koje vode i sastavljaju u skladu s lokalnim poreznim propisima, koji se mogu razlikovati od Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja.

Banka i ovisna društva podliježu određenim trajnim poreznim razlikama koje proizilaze iz određenih porezno nepriznatih rashoda i neoporezivih stavki prihoda.

Odgodeni 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 2007. i 2006. godine uglavnom se odnose na različite metode priznavanja prihoda i rashoda, kao i uknjižene vrijednosti određenih stavki imovine.

Slijedi prikaz odnosa između poreznih rashoda i računovodstvene dobiti za godinu zaključno s 31. prosincem 2007. i 2006.:

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

13. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Dobit prije poreza	759	513	754	506
Teoretski iznos poreza izračunat primjenom stope od 20% (2006.: 20%)	152	103	151	101
Porezni učinak trajnih razlika	4	2	4	2
Porezni učinak privremenih razlika	10	12	10	12
Utjecaj konsolidacije	-	(2)	-	-
Porez na dobit za tekuće razdoblje	166	115	165	115
Porez na dobit za tekuće razdoblje	(166)	(115)	(165)	(115)
Promjena odgođene porezne imovine priznate u računu dobiti i gubitka	10	12	10	12
Porez na dobit priznat u konsolidiranom računu dobiti i gubitka	(156)	(103)	(155)	(103)

Odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza proizilaze iz sljedećih privremenih razlika:

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Odgođena imovina				
Naknade za odobrenje kredita	188	158	188	158
Nerealizirani gubici po imovini raspoloživoj za prodaju	1	7	1	7
Nerealizirani gubici po imovini koja se drži radi trgovanja	1	2	1	2
Negativna procjena vrijednosti derivatnih financijskih instrumenata	21	7	21	7
Rezerviranja za primanja zaposlenih	11	10	11	10
Ostale privremene razlike	10	-	10	-
Ukupna odgođena imovina	232	184	232	184
Odgođena obveza				
Nerealizirana dobit po imovini raspoloživoj za prodaju	8	-	8	-
Naknade za primljene kredite	3	-	3	-
Ukupno odgođena obveza	11	-	11	-
Odgođena porezna imovina po zakonskoj stopi (20%)	46	36	46	36
Odgođena porezna obveza po zakonskoj stopi (20%)	2	-	2	-

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

13. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

Promjene odgođenih poreza prikazane su u nastavku:

	GRUPA I BANKA 2007.			
	Odgođena porezna imovina	Odgođena porezna obveza	Priznato u računu dobiti i gubitka	Priznato u kapitalu
Odgođena naknada za odobrenje kredita	38	-	5	-
Nerealizirani dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju	-	(2)	-	2
Nerealizirani gubici po derivatnoj financijskoj imovini	4	-	3	-
Rezerviranja za primanja zaposlenih	2	-	-	-
Ostale privremene razlike	2	-	2	1
Ukupno	46	(2)	10	3

	GRUPA I BANKA 2006.			
	Odgođena porezna imovina	Odgođena porezna obveza	Priznato u računu dobiti i gubitka	Priznato u kapitalu
Odgođena naknada za odobrenje kredita	32	-	11	-
Nerealizirani dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju	1	-	-	1
Nerealizirani gubici po derivatnoj financijskoj imovini	1	-	-	-
Rezerviranja za primanja zaposlenih	2	-	2	-
Ostale privremene razlike	-	-	(1)	-
Ukupno	36	-	12	1

Porezna imovina i porezna obveza obuhvaćaju sljedeće:

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Tekuća porezna obveza	(63)	(33)	(62)	(32)
Odgođena porezna imovina	46	36	46	36
Odgođena porezna obveza	(2)	-	(2)	-
Porezna (obveza)/imovina	(19)	3	(18)	4

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 potencijalni 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.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

14. NOVAC I SREDSTVA KOD HRVATSKE NARODNE BANKE

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Novac u blagajni	484	296	484	295
Novac na žiro računu	1.145	1.377	1.145	1.377
Obvezne pričuve kod Hrvatske narodne banke	4.665	4.675	4.665	4.675
	6.294	6.348	6.294	6.347

Na dan 31. prosinca 2007. i 2006. godine sredstva obveznih pričuva kod Hrvatske narodne banke iznosila su 4.665 milijuna kuna, odnosno 4.675 milijuna kuna i odnose se na trajne minimalne depozite koje Banka treba u svakom trenutku održavati na računu.

15. POTRAŽIVANJA OD DRUGIH BANAKA

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Depoziti kod banaka	5.289	4.282	5.094	4.130
Kredit i potraživanja od banaka	174	24	168	24
Manje: ispravak vrijednosti za moguće gubitke po plasmanima	(19)	(11)	(17)	(11)
	5.444	4.295	5.245	4.143

Na dan 31. prosinca 2007. i 2006. godine depoziti po videnju u Grupi uključuju stanja na nostro računima korespondentnih banaka u iznosu od 46 milijuna kuna, odnosno 30 milijuna kuna.

Na dan 31. prosinca 2007. i 2006. godine depoziti po videnju u Banci uključuju stanja na nostro računima korespondentnih banaka u iznosu od 42 milijuna kuna, odnosno 25 milijuna kuna.

Promjene po gubicima od umanjenja potraživanja od drugih banaka su sljedeće:

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Stanje 1. siječnja	11	12	11	12
Ukidanje ranije uknjiženih ispravaka vrijednosti	(110)	-	(110)	-
Novi ispravci vrijednosti	117	-	117	-
Naplaćeni/ukinuti ispravci vrijednosti zbog otpisa pojedinačnih potraživanja	1	(1)	(1)	(1)
Stanje 31. prosinca	19	11	17	11

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

16. REPO KREDITI / PRIMLJENI REPO KREDITI

	GRUPA I BANKA - IMOVINA		GRUPA I BANKA - OBVEZE	
	2007.	2006.	2007.	2006.
Banke	-	-	289	-
Ostali	81	132	-	-
	81	132	289	-

Repo krediti su osigurani dužničkim vrijednosnim papirima Republike Hrvatske čija fer vrijednost na dan 31. prosinca 2007. godine iznosi 82 milijuna kuna, a na dan 31. prosinca 2006. godine 135 milijuna kuna. Na dan 31. prosinca 2007. primljeni repo krediti osigurani su trezorskim zapisima Ministarstva financija iskazanih unutar „Financijske imovine namijenjene trgovanju“ čija je fer vrijednost 292 milijuna kuna.

17. DERIVATNI FINANCIJSKI INSTRUMENTI

	GRUPA I BANKA 2007.			GRUPA I BANKA 2006.		
	Nominalni iznos	Fer vrijednost		Nominalni iznos	Fer vrijednost	
		Imovina	Obveze		Imovina	Obveze
Kamatni instrumenti:						
Kamatni swapovi	-	-	-	147	8	-
<i>Ukupno - kamatni instrumenti</i>	-	-	-	147	8	-
Valutni instrumenti:						
Valutni swapovi						
<i>Kupnja</i>	2.602	3	-	1.560	6	-
<i>Prodaja</i>	2.608	-	(11)	1.560	-	(7)
Forward ugovori						
<i>Kupnja</i>	6.486	45	-	1.510	7	-
<i>Prodaja</i>	6.469	-	(30)	1.503	-	-
Call opcije	-	-	-	3	1	-
Put opcije	-	-	-	3	-	(2)
<i>Ukupno - valutni instrumenti</i>	18.165	48	(41)	6.139	14	(9)
Ostali instrumenti:						
Call opcije na indeks dionica	57	19	-	37	11	-
Put opcije na indeks dionica	57	-	(18)	37	-	(11)
Call opcije na vlasničke instrumente	9	-	-	10	-	-
Put opcije na vlasničke instrumente	9	-	-	10	-	-
Forward obveznica - kupnja	232	-	-	-	-	-
Forward obveznica - prodaja	232	-	(1)	-	-	-
<i>Ukupno - ostali instrumenti</i>	596	19	(19)	94	11	(11)
	18.761	67	(60)	6.380	33	(20)

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

17. DERIVATNI FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Fer vrijednost transakcija odražava kreditni rizik i druge vrste ekonomskih rizika za Grupu i Banku. Fer vrijednost derivatnih financijskih instrumenata temelji se na metodama vrednovanja u kojima su svi ulazni podaci uzeti s tržišta, osim kod put opcije na vlasničke instrumente, čija se fer vrijednost iskazuje po trošku.

18. FINANCIJSKA IMOVINA I OBVEZE ISKAZANI PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
<i>Financijska imovina namijenjena trgovanju:</i>				
Trezorski zapisi Ministarstva financija	367	-	367	-
Obveznice Republike Hrvatske	101	163	93	153
Obveznice stranih država	-	15	-	15
Dionice	8	-	8	-
Obveznice trgovačkih društava	60	-	60	-
Komercijalni zapisi	2	-	2	-
	538	178	530	168
<i>Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka:</i>				
Obveze prema bankama	20	-	20	-
	558	178	550	168

Obveznice Republike Hrvatske su dužnički vrijednosni papiri s fiksnim prihodom denominirane u kunama i eurima i uvrštene na burze. Obveznice dospijevaju u razdoblju između 2008. i 2019. godine i nose kamatnu stopu od 3,5% do 7,25% godišnje.

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
<i>Financijske obveze koje se drže za trgovanje:</i>				
Kratka pozicija državnih dužničkih vrijednosnih papira	7	-	7	-
	7	-	7	-
<i>Financijske obveze iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka:</i>				
Obveze prema drugim bankama	20	-	20	-
	20	-	20	-

Financijska imovina namijenjena trgovanju iskazuje se po fer vrijednosti koja se bazira na kotiranim cijenama. U uvjetima u kojima kotirane cijene nisu dostupne, fer vrijednost ovih vrijednosnih papira procjenjuje se i jednaka je sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

19. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA

Kredit i potraživanja od klijenata na dan 31. prosinca 2007. i 2006. godine mogu se sažeto prikazati kako slijedi:

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Trgovačka društva	12.326	10.299	12.325	10.296
Stanovništvo	13.277	11.469	13.277	11.470
Javni sektor	1.133	1.015	1.133	1.015
Ostale institucije	27	30	27	30
Ukupno krediti prije umanjenja za ispravak vrijednosti	26.763	22.813	26.762	22.811
<i>Manje: ispravak vrijednosti za umanjenje kredita</i>	<i>(1.111)</i>	<i>(1.038)</i>	<i>(1.111)</i>	<i>(1.036)</i>
	25.652	21.775	25.651	21.775

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

Promjene po gubicima od umanjenja kredita i potraživanja od klijenata mogu se sažeto prikazati kako slijedi:

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Stanje 1. siječnja	1.038	978	1.036	978
Ukidanje ranije uknjiženih ispravaka vrijednosti	(231)	(240)	(231)	(240)
Novi ispravci vrijednosti	383	333	383	333
Ukidanje ispravka vrijednosti zbog otpisa pojedinačnih potraživanja	(49)	(16)	(48)	(16)
Tečajne razlike povezane s ispravkom vrijednosti	(1)	(1)	-	(3)
Obračunata kamata na vrijednosno usklađene kredite i potraživanja	(29)	(16)	(29)	(16)
Stanje 31. prosinca	1.111	1.038	1.111	1.036

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

20. FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
<i>Dionice i udjeli:</i>	49	19	49	19
Ulaganja u trgovačka društva	36	6	36	6
Ulaganja u financijske institucije	13	13	13	13
<i>Dužnički vrijednosni papiri:</i>	1.224	1.550	1.224	1.550
Trezorski zapisi	841	760	841	760
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju na burzi	337	703	337	703
Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju na burzi - mjenice	46	87	46	87
Udjeli u otvorenim investicijskim fondovima	45	37	45	37
Ukupno imovina raspoloživa za prodaju	1.318	1.606	1.318	1.606
<i>Manje: ispravak vrijednosti za umanjenje imovine raspoložive za prodaju</i>	(3)	(3)	(3)	(3)
	1.315	1.603	1.315	1.603

Analiza dužničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju po izdavatelju:

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Dužnički vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju po izdavatelju:				
Državne institucije u Republici Hrvatskoj	1.149	1.372	1.149	1.372
Financijske institucije u Republici Hrvatskoj	-	37	-	37
Trgovačka društva u Republici Hrvatskoj	75	120	75	120
Strane države	-	21	-	21
	1.224	1.550	1.224	1.550

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

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

Tijekom 2007. godine prosječni kamatni prinos na trezorske zapise s dospijećem od 91 dan bio je 3,40%, za trezorske zapise s dospijećem od 181 dan 3,54%, a za trezorske zapise s dospijećem od 364 dana 4,13%. U 2006. godini prosječni kamatni prinos na trezorske zapise s dospijećem od 91 dan bio je 3,04%, za trezorske zapise s dospijećem od 181 dan 3,32%, a za trezorske zapise s dospijećem od 364 dana 3,91%.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

20. FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (NASTAVAK)

Obveznice Republike Hrvatske su dužnički vrijednosni papiri izdani u kunama, eurima i američkim dolarima s fiksnim prinosom koji kotiraju na burzi. Obveznice dospijevaju u razdoblju od 2008. do 2019. godine i nose kamatnu stopu od 3,500% do 6,875% godišnje.

Obveznice stranih država su dužnički vrijednosni papiri s fiksnim prihodom, denominirane u eurima i uvrštene na burze. Ove obveznice imaju dospijeće u 2016. godini i nose kamatnu stopu od 3,50% godišnje.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti koja se bazira na kotiranim cijenama. U uvjetima u kojima kotirane cijene nisu dostupne, fer vrijednost ovih vrijednosnih papira procjenjuje se i jednaka je sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova.

21. FINANCIJSKA IMOVINA KOJA SE DRŽI DO DOSPIJEĆA

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Dužnički vrijednosni papiri s fiksnim prinosom:	446	536	446	536
<i>Uvršteni u burzovnu kotaciju</i>				
- Obveznice Republike Hrvatske	280	284	280	284
<i>Neuvršteni u burzovnu kotaciju</i>				
- Obveznice Republike Hrvatske	166	252	166	252
Mjenice	-	8	-	8
Factoring	19	27	19	27
<i>Ukupno imovina koja se drži do dospijeća prije umanjenja za ispravak vrijednosti</i>	465	571	465	571
<i>Manje: ispravak vrijednosti za umanjenje imovine koja se drži do dospijeća</i>	(1)	(5)	(1)	(5)
	464	566	464	566

Obveznice Republike Hrvatske koje kotiraju su dužnički vrijednosni papiri s fiksnim prinosom denominirani u eurima i kunama. Dospijevaju u razdoblju od 2008. do 2014. godine i nose kamatnu stopu od 5,500% do 6,875% godišnje. Ovim obveznicama se trguje na aktivnom tržištu.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

21. FINANCIJSKA IMOVINA KOJA SE DRŽI DO DOSPIJEĆA (NASTAVAK)

Obveznice Republike Hrvatske koje ne kotiraju su denominirane u stranoj valuti i izdane u 1997. i 2002. godini. Otplata po ovim obveznicama je u 20 polugodišnjih obroka, uz kamatnu stopu od 6% do 7,2% godišnje. Obveznice dospijevaju u razdoblju od 2008. do 2011. godine.

Fer vrijednost imovine koja se drži do dospijeca je za približno 5 milijuna kuna viša od njezine knjigovodstvene vrijednosti na dan 31. prosinca 2007.

Promjene po gubicima od umanjenja financijske imovine koja se drži do dospijeca mogu se sažeto prikazati kako slijedi:

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Stanje 1. siječnja	5	-	5	-
Ukidanje ranije uknjiženih ispravaka vrijednosti	(5)	-	(5)	-
Novi ispravci vrijednosti	1	5	1	5
Stanje 31. prosinca	1	5	1	5

22. DUGOTRAJNA IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

Na dan 31. prosinca 2006. godine Banka ima u posjedu 191.095 redovnih dionica Kvarner banke d.d. prikazane 2005. godine kao pridruženo društvo u konsolidiranim financijskim izvještajima. Na dan 6. listopada 2006. godine Banka je sklopila Ugovor o prodaji dionica ovog pridruženog društva sa BKS Bank AG iz Austrije. Transakcija prodaje je završena tijekom prve polovice 2007.

Grupa i Banka su ulaganje u ovo pridruženo društvo u 2006. godini reklasificirale u kategoriju dugotrajna imovina namijenjena prodaji. Na dan 31. prosinca 2006. godine knjigovodstvena vrijednost ulaganja je iznosila 24 milijuna kuna u financijskim izvještajima Grupe, odnosno 23 milijuna kuna u financijskim izvještajima Banke.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

23. ULAGANJA U OVISNA I PRIDRUŽENA DRUŠTVA

	Vlasnički udio	Djelatnost	Udio u neto imovini Grupe		Ulaganja po trošku ulaganja	
			2007.	2006.	2007.	2006.
Pridružena društva						
Erste Factoring d.o.o.	44,00%	Ostalo kreditno poslovanje	5	2	2	2
Erste d.o.o.	27,88%	Društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom	17	13	12	10
Erste Sparkassen d.d.	26,00%	Životno osiguranje	5	7	10	10
IT services d.o.o.	20,00%	IT inženjering	1	-	-	-
Ukupno pridružena društva:			28	22	24	22
Ovisna društva						
Erste nekretnine d.o.o.	90,00%	Poslovanje nekretninama	1	-	1	1
Erste DMD d.o.o.	100,00%	Društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom	15	15	15	15
MBU d.o.o.	55,88%	IT inženjering i međubankarske usluge	14	13	6	6
Ukupno ovisna društva:			30	28	22	22
Sveukupno:			58	50	46	44

Udio Grupe u rezultatu pridruženih društava temeljem dobiti koju su pridružena društva ostvarila nakon stjecanja, umanjen za primljene dividende, u 2007. godini je iznosio 4 milijuna kuna, a u 2006. godini 8 milijuna kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

24. NEKRETNINE I OPREMA

	GRUPA 2007.				
	Zemljište i zgrade	Računala	Namještaj i druga oprema	Investicije u tijeku	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST					
Na dan 1. siječnja 2007.	514	292	152	30	988
Povećanja	14	22	13	37	86
Prodaja i rashod	(8)	(27)	(9)	(49)	(93)
Na dan 31. prosinca 2007.	520	287	156	18	981
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Na dan 1. siječnja 2007.	132	197	88	-	417
Amortizacija	13	43	19	-	75
Isknjiženo prodajom i rashodom	(5)	(26)	(8)	-	(39)
Na dan 31. prosinca 2007.	140	214	99	-	453
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
31. prosinca 2007.	380	73	57	18	528
31. prosinca 2006.	382	95	64	30	571

	BANKA 2007.				
	Zemljište i zgrade	Računala	Namještaj i druga oprema	Investicije u tijeku	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST					
Na dan 1. siječnja 2007.	500	289	147	30	966
Povećanja	14	20	12	34	80
Prodaja i rashod	(7)	(24)	(9)	(46)	(86)
Na dan 31. prosinca 2007.	507	285	150	18	960
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Na dan 1. siječnja 2007.	132	197	87	-	416
Amortizacija	12	40	17	-	69
Isknjiženo prodajom i rashodom	(4)	(23)	(8)	-	(35)
Na dan 31. prosinca 2007.	140	214	96	-	450
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
31. prosinca 2007.	367	71	54	18	510
31. prosinca 2006.	368	92	60	30	550

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

24. NEKRETNINE I OPREMA (NASTAVAK)

	GRUPA 2006.				
	Zemljište i zgrade	Računala	Namještaj i druga oprema	Investicije u tijeku	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST					
Na dan 1. siječnja 2006.	467	276	141	25	909
Povećanja	47	20	19	69	155
Prodaja i rashod	-	(4)	(8)	(64)	(76)
Na dan 31. prosinca 2006.	514	292	152	30	988
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Na dan 1. siječnja 2006.	121	152	79	-	352
Amortizacija	11	49	16	-	76
Isknjiženo prodajom i rashodom	-	(4)	(7)	-	(11)
Na dan 31. prosinca 2006.	132	197	88	-	417
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
31. prosinca 2006.	382	95	64	30	571
31. prosinca 2005.	346	124	62	25	557

	BANKA 2006.				
	Zemljište i zgrade	Računala	Namještaj i druga oprema	Investicije u tijeku	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST					
Na dan 1. siječnja 2006.	467	276	141	25	909
Povećanja	33	17	14	69	133
Prodaja i rashod	-	(4)	(8)	(64)	(76)
Na dan 31. prosinca 2006.	500	289	147	30	966
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Na dan 1. siječnja 2006.	121	152	79	-	352
Amortizacija	11	49	15	-	75
Isknjiženo prodajom i rashodom	-	(4)	(7)	-	(11)
Na dan 31. prosinca 2006.	132	197	87	-	416
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
31. prosinca 2006.	368	92	60	30	550
31. prosinca 2005.	346	124	62	25	557

Na dan 31. prosinca 2007. godine ugovorene kapitalne obveze Grupe i Banke po tekućim projektima kapitalnih ulaganja iznosile su 10 milijuna kuna, a u 2006. godini 4 milijuna kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

25. NEMATERIJALNA IMOVINA

	GRUPA 2007.			BANKA 2007.		
	Nematerijalna imovina	Investicije u tijeku	Ukupno	Nematerijalna imovina	Investicije u tijeku	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST						
Na dan 1. siječnja 2007.	68	4	72	58	4	62
Povećanja	13	16	29	13	16	29
Prodaja i rashod	(3)	(13)	(16)	(2)	(13)	(15)
Na dan 31. prosinca 2007.	78	7	85	69	7	76
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI						
Na dan 1. siječnja 2007.	38	-	38	37	-	37
Amortizacija	17	-	17	8	-	8
Isknjiženo prodajom i rashodom	(6)	-	(6)	(2)	-	(2)
Na dan 31. prosinca 2007.	49	-	49	43	-	43
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST						
31. prosinca 2007.	29	7	36	26	7	33
31. prosinca 2006.	30	4	34	21	4	25

	GRUPA 2006.			BANKA 2006.		
	Nematerijalna imovina	Investicije u tijeku	Ukupno	Nematerijalna imovina	Investicije u tijeku	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST						
Na dan 1. siječnja 2006.	51	1	52	51	1	52
Povećanja	18	11	29	8	11	19
Prodaja i rashod	(1)	(8)	(9)	(1)	(8)	(9)
Na dan 31. prosinca 2006.	68	4	72	58	4	62
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI						
Na dan 1. siječnja 2006.	29	-	29	29	-	29
Amortizacija	10	-	10	9	-	9
Isknjiženo prodajom i rashodom	(1)	-	(1)	(1)	-	(1)
Na dan 31. prosinca 2006.	38	-	38	37	-	37
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST						
31. prosinca 2006.	30	4	34	21	4	25
31. prosinca 2005.	22	1	23	22	1	23

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

26. OSTALA IMOVINA

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Imovina preuzeta u zamjenu za nenaplaćena potraživanja	12	14	12	14
Potraživanja za naknade i provizije	40	18	41	18
Čekovi	4	8	4	8
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	7	11	6	11
Ostalo	23	26	22	25
<i>Ukupna ostala imovina, bruto</i>	<i>86</i>	<i>77</i>	<i>85</i>	<i>76</i>
Manje: Ispravak vrijednosti za umanjenje ostale imovine	(9)	(7)	(9)	(7)
	77	70	76	69

Promjene po gubicima od umanjenja ostale imovine mogu se sažeto prikazati kako slijedi:

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Stanje 1. siječnja	7	6	7	6
Ukidanje ranije uknjiženih ispravaka vrijednosti	(10)	(5)	(10)	(5)
Novi ispravci vrijednosti	12	6	12	6
Stanje 31. prosinca	9	7	9	7

27. OBVEZE PREMA DRUGIM BANKAMA

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Depoziti po viđenju:	128	63	128	63
<i>U kunama</i>	54	40	54	40
<i>U stranoj valuti</i>	74	23	74	23
Oročeni depoziti:	2.366	2.307	2.366	2.307
<i>U kunama</i>	796	420	796	420
<i>U stranoj valuti</i>	1.570	1.887	1.570	1.887
	2.494	2.370	2.494	2.370

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

28. OBVEZE PREMA KLIJENTIMA

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Depoziti po videnju	7.703	6.620	7.713	6.621
<i>Stanovništvo</i>	3.992	3.675	3.992	3.675
<i>Trgovačka društva</i>	3.318	2.631	3.328	2.632
<i>Javni sektor</i>	276	201	276	201
<i>Ostale institucije</i>	117	113	117	113
Oročeni depoziti	18.216	15.510	18.216	15.510
<i>Stanovništvo</i>	11.315	9.568	11.315	9.568
<i>Trgovačka društva</i>	6.637	5.729	6.637	5.729
<i>Javni sektor</i>	164	149	164	149
<i>Ostale institucije</i>	100	64	100	64
	25.919	22.130	25.929	22.131

29. OSTALA POZAJMLJENA SREDSTVA

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Kratkoročni kunski krediti:	219	130	219	130
<i>Od domaćih banaka</i>	219	130	219	130
Dugoročni kunski krediti:	5.943	1.812	5.943	1.812
<i>Od domaćih banaka</i>	309	337	309	337
<i>Od inozemnih banaka</i>	5.634	1.475	5.634	1.475
Ukupno primljeni kunski krediti	6.162	1.942	6.162	1.942
Kratkoročni krediti u stranim valutama:	4	4	4	4
<i>Od inozemnih banaka</i>	4	4	4	4
Dugoročni krediti u stranim valutama:	1.189	5.229	997	5.081
<i>Od domaćih banaka</i>	796	635	796	635
<i>Od inozemnih banaka</i>	295	4.453	103	4.305
<i>Refinancirani krediti</i>	98	141	98	141
Ukupno primljeni krediti u stranoj valuti	1.193	5.233	1.001	5.085
	7.355	7.175	7.163	7.027

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

30. OSTALE OBVEZE

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Obveze u obračunu po danim kreditima	190	196	190	196
Obveze s osnove plaća i bonusa	92	76	90	74
Obveze prema dobavljačima	30	28	30	24
Obveze prema DAB-u za osiguranje štednje	9	8	10	8
Ostalo	41	32	36	32
	362	340	356	334

31. REZERVIRANJA

	GRUPA				BANKA			
	Sudski sporovi	Potencijalne i preuzete obveze	Rezerviranja za primanja zaposlenih	Ukupno	Sudski sporovi	Potencijalne i preuzete obveze	Rezerviranja za primanja zaposlenih	Ukupno
Stanje								
1. siječnja 2006.	1	51	-	52	1	51	-	52
Nova rezerviranja	-	9	10	19	-	9	10	19
Stanje								
1. siječnja 2007.	1	60	10	71	1	60	10	71
Nova rezerviranja	3	(7)	1	(3)	3	(7)	1	(3)
Stanje								
31. prosinca 2007.	4	53	11	68	4	53	11	68

Rezerviranja za zaposlene su prikazana unutar troškova zaposlenih u računu dobiti i gubitka.

Rezerviranja za potencijalne i preuzete obveze prvenstveno se odnose na obveze koje su preuzete temeljem garancija i kreditnih linija koje je odobrila Banka (Bilješka 41.).

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

32. IZDANI PODREĐENI INSTRUMENTI

Na dan 29. lipnja 2007. na Glavnoj skupštini dioničara odobrena je konverzija podređenog duga u dionički kapital u iznosu od 95 milijuna eura. Podređeni dug je prikupljen kroz tri podređena dugoročna kredita:

1. U 2002. godini Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG iz Beča odobrila je Banci sredstva u iznosu 20 milijuna eura temeljem neosiguranog podređenog dugoročnog kredita za stvaranje podređenog duga. Kredit je odobren na rok od 15 godina, a kamatna stopa ugovorena je u visini od 1,20% godišnje iznad EURIBOR-a.
2. Također 2002. godine, Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG iz Beča je Banci odobrila dodatnih 20 milijuna eura temeljem neosiguranog podređenog dugoročnog kredita za formiranje podređenog duga. Prvih 50% ovoga kredita dospijeva 24. travnja 2011. godine, a preostalih 50% 24. travnja 2012. godine. Kamatna stopa je 1,5% iznad EURIBOR-a.
3. U 2005. godini Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG iz Beča odobrila je Banci sredstva u visini 55 milijuna eura temeljem podređenog neosiguranog dugoročnog kredita za stvaranje podređenog duga. Kredit je odobren na rok od 10 godina, a kamatna stopa ugovorena je u visini od 0,90% godišnje iznad EURIBOR-a.

33. DIONIČKI KAPITAL

Na dan 31. prosinca 2007. godine dionički kapital Banke sastoji se od 16.113.843 redovnih dionica (na dan 31. prosinca 2006. g.: 15.134.260 redovnih dionica), svaka nominalne vrijednosti 100 kuna. Sve redovne dionice imaju isti status i daju pravo na jedan glas.

Na Glavnoj skupštini dioničara održanoj 29. lipnja 2007. godine odobrena je dokapitalizacija Banke na dan 2. srpnja 2007. godine, konverzijom podređenog duga u iznosu od 95 milijuna eura u dionički kapital odnosno 979.583 novih redovnih dionica nominalne vrijednosti 100 kuna po dionici čime je povećan dionički kapital za 98 milijuna kuna i ostvarena kapitalna dobit u iznosu od 596 milijuna kuna.

34. REZERVE I ZADRŽANA DOBIT

Raspodjeljive i neraspodjeljive rezerve Banke utvrđene su u skladu s propisima i odlukama Hrvatske narodne banke. Na dan 31. prosinca 2007. godine Banka je u svojim temeljnim financijskim izvještajima i knjigama iskazala neraspodjeljive pričuve u iznosu 207 milijuna kuna (na dan 31. prosinca 2006. g.: 130 milijuna kuna). U sklopu neraspodjeljivih pričuva Banka je uključila i 126 milijuna kuna sredstava izdvojenih na dan 31. prosinca 2007. godine za opće bankovne rizike (na dan 31. prosinca 2006. g.: 58 milijuna kuna). Rezerva za opće bankovne rizike formira se iz neto dobiti i u budućnosti će biti raspoloživa za raspodjelu u slučaju da Banka u trogodišnjem razdoblju ne ostvari rast imovine veći od 15%.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

35. ZARADA PO REDOVNOJ DIONICI

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

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Neto dobit tekuće godine (u kunama)	602.965.524	410.143.739	599.029.364	403.349.706
Dobit za raspodjelu redovnim dioničarima (u kunama)	602.965.524	410.143.739	599.029.364	403.349.706
Ponderiran prosječan broj redovnih dionica nominalne vrijednosti 100 kuna po dionici (za osnovnu i razrijeđenu zaradu po dionici)	15.633.445	14.019.923	15.633.445	14.019.923
Zarada po redovnoj dionici - osnovna i razrijeđena (u kunama)	38,57	29,25	38,32	28,77

36. DIVIDENDE

Dividende se odobravaju na Godišnjoj skupštini dioničara, koja do dana na koji je odobreno izdavanje konsolidiranih financijskih izvještaja još nije bila održana.

Za 2006. godinu Banka je objavila dividendu u iznosu od 13,32 kuna po dionici (ukupno 202 milijuna kuna), a za 2005. godinu 7,88 kuna po dionici (ukupno 104 milijuna kuna).

37. PROCJENA FER VRIJEDNOSTI FINACIJSKE IMOVINE I FINACIJSKIH OBVEZA

Fer vrijednost financijskog instrumenta je iznos po kojem se imovina 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 Grupe nisu dostupne. U tim okolnostima, fer vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontiranog novčanog toka ili drugih odgovarajućih tehnika za utvrđivanje cijena. Promjene u pretpostavkama na kojima se temelje procjene, uključujući diskontne stope i procijenjene buduće novčane tokove, značajno utječu na procjene. 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 2007. i 31. prosinca 2006. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

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

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 koja se drže do dospijea

Fer vrijednosti vrijednosnica koje se drže u portfelju „do dospijea“ izračunavaju se na temelju cijena koje kotiraju na tržištu. Fer vrijednost ulaganja koja se drže do dospijea objavljena je u Bilješci 21.

c) Potraživanja od banaka

Procijenjene fer vrijednosti 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 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 ili procijenjene vrijednosti predmetnog instrumenta 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 toka 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 u obzir u izračunavanju fer vrijednosti.

e) Obveze prema drugim bankama i klijentima

Fer vrijednost oročenih depozita koji dospijevaju na poziv predstavlja knjigovodstveni iznos obveze plative 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 dospijea. Budući da dugoročni depoziti sa fiksnom kamatnom stopom čine manji dio ukupnih depozita, Uprava vjeruje da je njihova fer vrijednost približna knjigovodstvenoj vrijednosti na dan bilance.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

38. PODACI O IZVJEŠTAJU O NOVČANIM TIJEKOVIMA

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Poslovne aktivnosti				
Dobit prije oporezivanja	759	513	754	506
<i>Usklađenje neto prihoda za neto novac ostvaren u poslovnim aktivnostima:</i>				
Amortizacija	92	86	77	84
Gubici od umanjenja kredita i potraživanja	161	94	161	94
Gubici od umanjenja financijske imovine	(4)	5	(4)	5
Neto promjena vrednovanja derivata	7	(13)	7	(13)
Rezerviranja za izvanbilančne obveze	(4)	9	(4)	9
Nerealizirani gubici po imovini koja se drži radi trgovanja	-	1	-	1
Rashodi od kamata	1.224	876	1.217	874
Prihodi od kamata	(2.332)	(1.781)	(2.323)	(1.778)
Udio u rezultatu pridruženih društava	(4)	(8)	-	-
<i>Gubitak iz poslovnih aktivnosti prije promjena u poslovnoj imovini i obvezama</i>	<i>(101)</i>	<i>(218)</i>	<i>(115)</i>	<i>(218)</i>

Analiza novca i novčanih ekvivalenata:

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Novac u blagajni	484	296	484	295
Novac na žiro računu kod Hrvatske narodne banke	1.146	1.377	1.146	1.377
Sredstva na žiro računima kod drugih banaka	46	30	42	25
Plasmani bankama s dospijanjem do tri mjeseca	5.219	4.114	5.024	4.082
Trezorski zapisi s dospijanjem do tri mjeseca	258	304	258	304
	7.153	6.121	6.954	6.083
Promjena novca i novčanih ekvivalenata	1.032		871	

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

39. ROČNA ANALIZA IMOVINE I OBVEZA

Rizik likvidnosti predstavlja moguću izloženost Grupe vezano uz nabavu 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 i obveza prema preostalim razdobljima od datuma bilance do ugovornog dospjeća, pri čemu su rokovi dospjeća utvrđeni uzevši u obzir moguće ranije rokove otplate za opcije ili temeljem plana otplate. Imovina i obveze za koje ne postoji ugovorno dospjeće svrstana su u okviru kategorije „Bez dospjeća”.

Imovina raspoloživa za prodaju je raspoređena u skladu sa njenom sekundarnom likvidnošću u razdoblje do mjesec dana.

Grupa je izložena svakodnevnim pozivima na isplatu sredstava koje podmiruje raspoloživim novčanim izvorima koji se sastoje od prekoćnih depozita, sredstava na tekućim računima, dospjelim depozitima, 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 dospjevaju, 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.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

39. ROČNA ANALIZA IMOVINE I OBVEZA (NASTAVAK)

	GRUPA 2007.								
	Do 1 mjesec	Od 1-3 mjeseca	Od 3-12 mjeseci	Ukupno manje od 12 mjeseci	Od 1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno preko 12 mjeseci	Bez dospijeća	Ukupno
IMOVINA									
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.665	2.008	966	4.639	1.571	84	1.655	-	6.294
Potraživanja od drugih banaka	4.973	469	-	5.442	2	-	2	-	5.444
Repo krediti	81	-	-	81	-	-	-	-	81
Derivatna financijska imovina	67	-	-	67	-	-	-	-	67
Financijska imovina namijenjena trgovanju	538	-	-	538	-	-	-	-	538
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	20	-	20	-	-	-	-	20
Kredit i potraživanja od klijenata	2.713	1.435	3.665	7.813	10.773	7.066	17.839	-	25.652
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.315	-	-	1.315	-	-	-	-	1.315
Financijska imovina koja se drži do dospijeća	273	24	22	319	145	-	145	-	464
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-	28	28
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	148	380	528	-	528
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	36	-	36	-	36
Odgođena porezna imovina	46	-	-	46	-	-	-	-	46
Ostala imovina	43	19	-	62	15	-	15	-	77
Ukupno imovina	11.714	3.975	4.653	20.342	12.690	7.530	20.220	28	40.590
OBVEZE I KAPITAL									
Obveze prema drugim bankama	930	87	1.477	2.494	-	-	-	-	2.494
Primljeni repo krediti	289	-	-	289	-	-	-	-	289
Derivatne financijske obveze	60	-	-	60	-	-	-	-	60
Financijske obveze koje se drže za trgovanje	7	-	-	7	-	-	-	-	7
Financijske obveze iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	20	-	20	-	-	-	-	20
Obveze prema klijentima	8.850	6.060	7.666	22.576	2.752	591	3.343	-	25.919
Ostala pozajmljena sredstva	93	127	508	728	6.319	308	6.627	-	7.355
Tekuća porezna obveza	-	-	63	63	-	-	-	-	63
Odgođena porezna obveza	2	-	-	2	-	-	-	-	2
Ostale obveze	275	-	87	362	-	-	-	-	362
Rezerviranja	23	5	24	52	15	1	16	-	68
Kapital raspoloživ dioničarima Banke	-	-	300	300	-	-	-	3.639	3.939
Manjinski udjel	-	-	-	-	-	-	-	12	12
Ukupno obveze i kapital	10.529	6.299	10.125	26.953	9.086	900	9.986	3.651	40.590
Neto	1.185	(2.324)	(5.472)	(6.611)	3.604	6.630	10.234	(3.623)	-

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

39. ROČNA ANALIZA IMOVINE I OBVEZA (NASTAVAK)

	BANKA 2007.								
	Do 1 mjesec	Od 1-3 mjeseca	Od 3-12 mjeseci	Ukupno manje od 12 mjeseci	Od 1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno preko 12 mjeseci	Bez dospijeća	Ukupno
IMOVINA									
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.665	2.008	966	4.639	1.571	84	1.655	-	6.294
Potraživanja od drugih banaka	4.963	279	1	5.243	2	-	2	-	5.245
Repo krediti	81	-	-	81	-	-	-	-	81
Derivatna financijska imovina	67	-	-	67	-	-	-	-	67
Financijska imovina namijenjena trgovanju	530	-	-	530	-	-	-	-	530
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	20	-	20	-	-	-	-	20
Kredit i potraživanja od klijenata	2.711	1.435	3.666	7.812	10.773	7.066	17.839	-	25.651
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.315	-	-	1.315	-	-	-	-	1.315
Financijska imovina koja se drži do dospijeća	274	24	22	320	144	-	144	-	464
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-	46	46
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	144	366	510	-	510
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	33	-	33	-	33
Odgođena porezna imovina	46	-	-	46	-	-	-	-	46
Ostala imovina	42	19	-	61	15	-	15	-	76
Ukupno imovina	11.694	3.785	4.655	20.134	12.682	7.516	20.198	46	40.378
OBVEZE I KAPITAL									
Obveze prema drugim bankama	930	87	1.477	2.494	-	-	-	-	2.494
Primljeni repo krediti	289	-	-	289	-	-	-	-	289
Derivatne financijske obveze	60	-	-	60	-	-	-	-	60
Financijske obveze koje se drže za trgovanje	7	-	-	7	-	-	-	-	7
Financijske obveze iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	20	-	20	-	-	-	-	20
Obveze prema klijentima	8.855	6.063	7.667	22.585	2.753	591	3.344	-	25.929
Ostala pozajmljena sredstva	48	126	508	682	6.173	308	6.481	-	7.163
Tekuća porezna obveza	-	-	62	62	-	-	-	-	62
Odgođena porezna obveza	2	-	-	2	-	-	-	-	2
Ostale obveze	268	-	88	356	-	-	-	-	356
Rezerviranja	23	5	24	52	15	1	16	-	68
Kapital raspoloživ dioničarima Banke	-	-	300	300	-	-	-	3.628	3.928
Ukupno obveze i kapital	10.482	6.301	10.126	26.909	8.941	900	9.841	3.628	40.378
Neto	1.212	(2.516)	(5.471)	(6.775)	3.741	6.616	10.357	(3.582)	-

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

39. ROČNA ANALIZA IMOVINE I OBVEZA (NASTAVAK)

	GRUPA 2006.								
	Do 1 mjesec	Od 1-3 mjeseca	Od 3-12 mjeseci	Ukupno manje od 12 mjeseci	Od 1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno preko 12 mjeseci	Bez dospijeća	Ukupno
IMOVINA									
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.698	1.790	911	4.399	1.734	215	1.949	-	6.348
Potraživanja od drugih banaka	4.153	14	125	4.292	3	-	3	-	4.295
Repo krediti	132	-	-	132	-	-	-	-	132
Derivatna financijska imovina	33	-	-	33	-	-	-	-	33
Financijska imovina namijenjena trgovanju	178	-	-	178	-	-	-	-	178
Kredit i potraživanja od klijenata	2.621	809	3.204	6.634	9.570	5.571	15.141	-	21.775
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.603	-	-	1.603	-	-	-	-	1.603
Financijska imovina koja se drži do dospijeća	130	24	221	375	191	-	191	-	566
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	24	-	-	24	-	-	-	-	24
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-	22	22
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	189	382	571	-	571
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	34	-	34	-	34
Odgođena porezna imovina	36	-	-	36	-	-	-	-	36
Ostala imovina	53	-	-	53	17	-	17	-	70
Ukupno imovina	10.661	2.637	4.461	17.759	11.738	6.168	17.906	22	35.687
OBVEZE I KAPITAL									
Obveze prema drugim bankama	713	68	903	1.684	686	-	686	-	2.370
Derivatne financijske obveze	20	-	-	20	-	-	-	-	20
Obveze prema klijentima	6.961	4.952	7.604	19.517	2.094	519	2.613	-	22.130
Ostala pozajmljena sredstva	56	89	418	563	6.354	258	6.612	-	7.175
Tekuća porezna obveza	-	-	33	33	-	-	-	-	33
Ostale obveze	277	-	63	340	-	-	-	-	340
Rezerviranja	22	4	26	52	17	2	19	-	71
Izdani podređeni instrumenti	-	6	-	6	74	624	698	-	704
Kapital raspoloživ dioničarima Banke	-	-	202	202	-	-	-	2.630	2.832
Manjinski udjel	-	-	-	-	-	-	-	12	12
Ukupno obveze i kapital	8.049	5.119	9.249	22.417	9.225	1.403	10.628	2.642	35.687
Neto	2.612	(2.482)	(4.788)	(4.658)	2.513	4.765	7.278	(2.620)	-

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

39. ROČNA ANALIZA IMOVINE I OBVEZA (NASTAVAK)

	BANKA 2006.								
	Do 1 mjesec	Od 1-3 mjeseca	Od 3-12 mjeseci	Ukupno manje od 12 mjeseci	Od 1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno preko 12 mjeseci	Bez dospijeća	Ukupno
IMOVINA									
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.698	1.790	910	4.398	1.734	215	1.949	-	6.347
Potraživanja od drugih banaka	4.115	14	12	4.141	2	-	2	-	4.143
Repo krediti	132	-	-	132	-	-	-	-	132
Derivatna financijska imovina	33	-	-	33	-	-	-	-	33
Financijska imovina namijenjena trgovanju	168	-	-	168	-	-	-	-	168
Kredit i potraživanja od klijenata	2.621	809	3.204	6.634	9.570	5.571	15.141	-	21.775
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.603	-	-	1.603	-	-	-	-	1.603
Financijska imovina koja se drži do dospijeća	130	24	221	375	191	-	191	-	566
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	23	-	-	23	-	-	-	-	23
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-	44	44
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	182	368	550	-	550
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	25	-	25	-	25
Odgodena porezna imovina	36	-	-	36	-	-	-	-	36
Ostala imovina	52	-	-	52	17	-	17	-	69
Ukupno imovina	10.611	2.637	4.347	17.595	11.721	6.154	17.875	44	35.514
OBVEZE I KAPITAL									
Obveze prema drugim bankama	714	68	902	1.684	686	-	686	-	2.370
Derivatne financijske obveze	20	-	-	20	-	-	-	-	20
Obveze prema klijentima	6.962	4.952	7.604	19.518	2.094	519	2.613	-	22.131
Ostala pozajmljena sredstva	54	88	420	562	6.207	258	6.465	-	7.027
Tekuća porezna obveza	-	-	32	32	-	-	-	-	32
Ostale obveze	271	-	63	334	-	-	-	-	334
Rezerviranja	22	4	26	52	17	2	19	-	71
Izdani podređeni instrumenti	-	6	-	6	74	624	698	-	704
Kapital raspoloživ dioničarima Banke	-	-	202	202	-	-	-	2.623	2.825
Ukupno obveze i kapital	8.043	5.118	9.249	22.410	9.078	1.403	10.481	2.623	35.514
Neto	2.568	(2.481)	(4.902)	(4.815)	2.643	4.751	7.394	(2.579)	-

Ročna analiza imovine i obveza je pripremljena u skladu sa internom Politikom upravljanja rizikom likvidnosti.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

40. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

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

Matično društvo (koje je ujedno matično društvo cijele grupe) je Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Beč („EBV“).

Na dan 31. prosinca 2007. i 31. prosinca 2006. godine stanja iz odnosa s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:

	GRUPA					
	31. prosinca 2007.			31. prosinca 2006.		
	Potraživanja od banaka i komitenata	Potraživanja iz transakcija financijskim derivatima	Ostala potraživanja	Potraživanja od banaka i komitenata	Potraživanja iz transakcija financijskim derivatima	Ostala potraživanja
Matično društvo	268	38	-	424	21	-
Društva sa značajnim utjecajem na Grupu	18	5	-	-	-	-
Pridružena društva	48	-	-	-	-	1
Ključno rukovodstvo	14	-	-	13	-	-
Ostale kompanije EBV Grupe	135	-	-	106	-	-
Ostali	112	-	16	232	-	2
Ukupno imovina	595	43	16	775	21	3

	GRUPA					
	31. prosinca 2007.			31. prosinca 2006.		
	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
Matično društvo	5.587	16	2	7.543	5	701
Društva sa značajnim utjecajem na Grupu	1.719	10	-	70	-	-
Pridružena društva	37	-	1	2	-	7
Ključno rukovodstvo	54	-	-	60	-	-
Ostale kompanije EBV Grupe	66	-	4	71	-	4
Ostali	245	-	-	232	-	4
Ukupno obveze	7.708	26	7	7.978	5	716

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

40. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

	BANKA					
	31. prosinca 2007.			31. prosinca 2006.		
	Potraživanja od banaka i komitenata	Potraživanja iz transakcija financijskim derivatima	Ostala potraživanja	Potraživanja od banaka i komitenata	Potraživanja iz transakcija financijskim derivatima	Ostala potraživanja
Matično društvo	267	38	-	424	21	-
Društva sa značajnim utjecajem na Grupu	18	5	-	-	-	-
Pridružena društva	37	-	-	-	-	1
Ključno rukovodstvo	14	-	-	13	-	-
Ostale kompanije EBV Grupe	145	-	-	121	-	-
Ostali	112	-	19	233	-	2
Ukupno imovina	593	43	19	791	21	3

	BANKA					
	31. prosinca 2007.			31. prosinca 2006.		
	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
Matično društvo	5.439	16	2	7.395	5	701
Društva sa značajnim utjecajem na Grupu	1.719	10	-	70	-	-
Pridružena društva	37	-	1	2	-	7
Ključno rukovodstvo	54	-	-	60	-	-
Ostale kompanije EBV Grupe	76	-	6	72	-	4
Ostali	245	-	-	232	-	4
Ukupno obveze	7.570	26	9	7.831	5	716

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

40. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Prihodi od kamata				
Matično društvo	250	36	250	36
Društva sa značajnim utjecajem na Grupi	88	-	88	-
Pridružena društva	-	1	-	1
Ostale kompanije EBV Grupe	8	5	8	5
Ostali	12	9	12	9
Prihodi od naknada				
Matično društvo	4	4	2	2
Pridružena društva	14	9	14	9
Ostale kompanije EBV Grupe	19	6	7	2
Ostali	35	8	35	8
Ostali prihodi iz poslovanja				
Matično društvo	-	1	-	1
Pridružena društva	1	2	1	2
Ostale kompanije EBV Grupe	5	10	5	10
Ostali	-	1	-	1
Ukupno prihodi	436	92	422	86

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Rashodi od kamata				
Matično društvo	461	294	454	290
Društva sa značajnim utjecajem na Grupi	150	3	150	3
Pridružena društva	-	3	-	3
Ostale kompanije EBV Grupe	-	3	-	3
Ostali	2	2	2	2
Rashodi od naknada				
Matično društvo	4	1	4	1
Ostale kompanije EBV Grupe	-	-	22	22
Administrativni troškovi				
Matično društvo	2	6	2	6
Pridružena društva	13	-	13	-
Ostale kompanije EBV Grupe	15	12	19	15
Ostali	4	-	2	-
Ukupno rashodi	651	324	668	345

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

40. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Potencijalne i preuzete obveze				
Izdane garancije				
Ostale kompanije EBV Grupe	34	11	34	11
Ostali	29	-	29	-
Ostalo				
Pridružena društva	1	-	1	-
Ključno rukovodstvo	4	-	4	-
Ostale kompanije EBV Grupe	22	2	25	4
Ostali	1	-	1	-
	91	13	94	15

U 2005. godini Banka je od društva Erste-Sparinvest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. kupila put opciju i prodala call opciju na vlasnički instrument. Izvršna cijena put opcije iznosi 10 milijuna kuna, uvećana za kamatnu stopu od 11,7% godišnje, dok izvršna cijena call opcije iznosi 10 milijuna kuna, uvećana za kamatnu stopu od 12,3% godišnje. Obje opcije mogu se realizirati u bilo koje vrijeme do srpnja 2011. godine. Vlasnički 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 opcija u ovim konsolidiranim izvještajima. Po mišljenju Uprave Banke, izvršenje bilo koje opcije neće imati materijalno značajan utjecaj na financijski položaj Banke.

Naknade isplaćene članovima Uprave i drugim ključnim rukovoditeljima:

	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Plaće	13	13	8	10
Bonusi	11	8	11	8
	24	21	19	18

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

41. UPRAVLJANJE RIZICIMA

41.1. Uvod

Financijskim rizikom se u određenim područjima upravlja prvenstveno na razini Banke (osobito kod zakonskih obveza koje se odnose samo na Banku) dok se u nekim područjima on prati i njime se upravlja na razini cijele Grupe sukladno procjeni Uprave. Objave prikazane u ovoj bilješci su jasno označene kao Banka ili Grupa ovisno na kojoj se razini upravlja i prati rizik.

Rizik je prisutan u svim aktivnostima Banke, ali se njime upravlja kroz identificiranje, mjerenje i praćenje limita određenih za pripadajući rizik. Banka ima usvojeni sustav upravljanja rizicima kojemu je cilj postizanje optimalne razine profitabilnosti uz prihvatljivu razinu rizika. Sustav upravljanja rizicima ima za zadaću aktivno upravljati kreditnim, tržišnim, operativnim rizikom i rizikom likvidnosti kao i ostalim rizicima koji se mogu pojaviti pri redovitom poslovanju Banke.

Sustav upravljanja rizicima

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor ima odgovornost za praćenje cjelokupnog procesa upravljanja rizicima unutar Banke.

Uprava

Uprava i Nadzorni odbor u dijelu za koji je potrebna njihova suglasnost, kroz odobravanje i usvajanje akata koji definiraju i reguliraju poslovanje Banke, ovlašteni su odrediti postupke i nosioce definiranih politika.

Jedan od članova Uprave zadužen je za kontrolu i praćenje svih rizika Banke putem nadležnosti za poslovanje Sektora upravljanja rizicima.

Sektor upravljanja rizicima

Sektor upravljanja rizicima odgovoran je za postavljanje temelja efikasnog upravljanja rizikom, te upravljanje i kontrolu odluka povezanih s rizičnom izloženošću Banke.

Sektor upravljanja rizicima dužan je razvijati strategiju i načela upravljanja, postaviti okvire, politike i limite prihvatljive rizične izloženosti, te je zadužen za implementaciju i održavanje procedura koji omogućavaju proces neovisne kontrole.

Sektor upravljanja rizicima dužan je i revidirati akte koji su u njegovoj nadležnosti, izvršiti kontrolu primjerenosti i analizu učinaka, te ukoliko je potrebno izvršiti uskladu istih za slijedeći period.

Služba upravljanja aktivom i pasivom

Služba upravljanja aktivom i pasivom („ALM“) ima odgovornost upravljati imovinom i obvezama Banke kao i sveukupnom financijskom strukturom. Primarno je odgovorna za financiranje i rizik likvidnosti Banke.

Unutarnja revizija

Procesi upravljanja rizicima u Banci se redovito revidiraju funkcijom interne revizije, koja pregledava adekvatnost procedura kao i njihovo pridržavanje od strane Banke. Rezultate procjene iznosi Upravi, te izvještava o svojim nalazima i preporukama.

Sustav mjerenja rizika i izvještavanja

Rizici Banke se mjere metodom koja odražava i očekivane gubitke nastale u normalnim okolnostima kao i neočekivane gubitke, koji su procjena maksimalnog gubitka temeljenog na statističkim metodama. Modeli koriste vjerojatnosti izvedene iz povijesnog iskustva, uz prilagodbu stvarnim ekonomskim uvjetima, te se njihova valjanost redovito testira.

Nadzor i kontrola rizika se primarno provodi putem limita određenih od strane Banke. Limiti odražavaju poslovnu strategiju i uvjete na tržištu, kao i rizik koji je Banka spremna preuzeti. Uz navedeno, Banka prati i mjeri ukupnu sposobnost snošenja rizika povezanu s ukupnom rizičnom izloženošću svim tipovima rizika i aktivnosti.

Informacije dobivene iz svih vrsta poslova se pregledavaju i obrađuju da bi se analizirali, kontrolirali i identificirali rani znakovi pojave rizika.

Uprava i Nadzorni odbor Banke se redovito izvještavaju s raznih aspekata rizika o kvaliteti kreditnog portfelja i osiguravaju im se sve informacije neophodne za sagledavanje kreditnog rizika kojem je Banka izložena. Izvještaj sadržava detaljne informacije o izloženostima, ocjenama rizika, koncentraciji i promjenama u risk profilu. Sektor za upravljanje rizicima izrađuje i dodatne izvještaje koji mu omogućavaju potrebne informacije za proaktivno upravljanje portfeljem.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

41. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Nositeljima odgovornosti Banke se na dnevnoj razini podnose informacije o iskorištenju tržišnih limita, VaR analize kao i o ostalim promjenama vezanima uz izloženost riziku. O navedenim promjenama u rizičnoj izloženosti se izvještava i u obliku agregiranog izvještaja.

Umanjivanje rizika

Kao dio upravljanja rizicima, Banka koristi derivate i ostale instrumente da bi upravljala izloženosti koja proizlazi iz promjena u kamatnim stopama, tečajevima stranih valuta, rizicima vlasničkih instrumenata, kreditnim rizicima kao i izloženostima koje proizlaze iz transakcija u budućnosti. Banka aktivno upotrebljava kolaterale da bi umanjila izloženost kreditnom riziku.

Koncentracija rizika

Koncentracija nastaje kada se značajan broj klijenata bavi sličnim poslovnim aktivnostima ili posjeduje iste ekonomske karakteristike te uslijed promjene vanjskih faktora mogu pasti u nemogućnost izvršenja ugovornih obveza prema Banci. Koncentracija pokazuje osjetljivost ostvarenja rezultata Banke prema razvoju događaja koji utječe na poseban tržišni segment. Rizikom se upravlja izbjegavajući prekomjernu koncentraciju rizika kroz posebne smjernice s ciljem održavanja diverzificiranog portfelja.

41.2. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik koji Banku i Grupi izlaže opasnosti nastupanja gubitka zbog neispunjenja ugovornih obveza klijenata.

Sustav upravljanja kreditnim rizikom obuhvaća sve mjere i pravila određene važećim zakonskim propisima i internim aktima kao i proaktivno usklađivanje sa smjericama i najboljim praksama Basel-a II.

Uloga Sektora upravljanja rizicima je kontrola u svim dijelovima procesa odobravanja kredita i kasnijeg praćenja kreditnog portfelja. Ovo obuhvaća pregled i procjenu kvalitete kreditnog portfelja, utvrđivanje adekvatnosti rezervi za

kreditne rizike, odnosno gubitke, po svakom klijentu zasebno i po cjelokupnom portfelju.

U tu svrhu je na snazi klasifikacija imovine u rizične klase prema internoj ocjeni rizika klijenata koja prati najsvremenije metode upravljanja kreditnim rizikom.

Interni sustav ocjenjivanja za fizičke osobe se sastoji od 8 ocjena za klijente koji nisu u defaultu (jedan ili više događaja koji uzrokuju umanjene vrijednosti) i jednu ocjenu za klijente u defaultu. Za ostale klijente interni sustav ocjenjivanja ima 13 ocjena za klijente koji nisu u defaultu te jednu ocjenu za one u defaultu. Izloženost kreditnom riziku je podijeljena u kategorije izloženosti koje čine: plasmani niskog rizika, plasmani koji zahtijevaju poseban nadzor, plasmani ispod standarda i plasmani sa ispravkom vrijednosti za umanjene.

Banka također nudi financijske instrumente koji označavaju potencijalnu obvezu Banke kao što su garancije i akreditivi. Budući da ovi instrumenti izlažu Banku istim rizicima kao i kreditni plasmani, njihovo umanjeno je regulirano procesima i procedurama koje reguliraju izloženost rizicima po kreditnim plasmanima.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

41. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Najveća izloženost kreditnom riziku bez uzimanja u obzir kolaterala i ostalih instrumenata osiguranja

U donjoj tablici prikazana je najveća izloženost kreditnom riziku stavaka bilance uključujući i derivate. Najveća izloženost prikazana je neto, prije umanjena rizika netiranjem i ugovorenim kolateralima.

	Bilješka	GRUPA 2007.	GRUPA 2006.	BANKA 2007.	BANKA 2006.
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	14	5.810	6.052	5.810	6.052
Potraživanja od drugih banaka	15	5.444	4.295	5.245	4.143
Repo krediti	16	81	132	81	132
Derivatna financijska imovina	17	67	33	67	33
Financijska imovina namijenjena trgovanju	18	538	178	530	168
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	18	20	-	20	-
Kredit i potraživanja od klijenata	19	25.652	21.775	25.651	21.775
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	20	1.315	1.603	1.315	1.603
Financijska imovina koja se drži do dospijeća	21	464	566	464	566
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	22	-	24	-	23
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	23	28	22	46	44
Ostala imovina (uključuje samo provizije i ostalo)	26	54	37	54	36
Ukupno imovina		39.473	34.717	39.283	34.575
Potencijalne i preuzete obveze		4.092	4.181	4.092	4.181
Ukupno izloženost kreditnom riziku		43.565	38.898	43.375	38.756

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

41. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Koncentracija rizika najveće izloženosti kreditnom riziku

Koncentracijom rizika se upravlja po klijentu, po zemljopisnim regijama i gospodarskim djelatnostima. Najveća kreditna izloženost prema klijentu osim prema Republici Hrvatskoj iznosila je 31. prosinca 2007. godine 368 milijuna kuna (2006.: 445 milijuna kuna) prije uzimanja u obzir kolaterala i ostalih instrumenata osiguranja odnosno 367 milijuna kuna (2006.: 441 milijun kuna) nakon uzimanja u obzir kolaterala i ostalih instrumenata osiguranja kredita.

Financijska imovina Banke i Grupe prije i nakon uzimanja u obzir kolaterala i ostalih instrumenata osiguranja kredita prema zemljopisnim regijama je sljedeća:

	GRUPA					
	31. prosinca 2007.			31. prosinca 2006.		
	Bankarske aktivnosti	Aktivnosti trgovanja	Ukupno	Bankarske aktivnosti	Aktivnosti trgovanja	Ukupno
Hrvatska	37.701	638	38.339	34.825	178	35.003
Zemlje Europske unije	4.034	-	4.034	2.990	15	3.005
Ostale europske zemlje	849	-	849	656	-	656
Latinska Amerika	249	-	249	181	-	181
Sjedinjene Američke Države	10	-	10	6	-	6
Ostale zemlje	84	-	84	47	-	47
Ukupno	42.927	638	43.565	38.705	193	38.898

	BANKA					
	31. prosinca 2007.			31. prosinca 2006.		
	Bankarske aktivnosti	Aktivnosti trgovanja	Ukupno	Bankarske aktivnosti	Aktivnosti trgovanja	Ukupno
Hrvatska	37.519	630	38.149	34.708	153	34.861
Zemlje Europske unije	4.034	-	4.034	2.990	15	3.005
Ostale europske zemlje	849	-	849	656	-	656
Latinska Amerika	249	-	249	181	-	181
Sjedinjene Američke Države	10	-	10	6	-	6
Ostale zemlje	84	-	84	47	-	47
Ukupno	42.745	630	43.375	38.588	168	38.756

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

41. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Analiza financijske imovine Banke i Grupe prije i nakon uzimanja u obzir kolaterala i ostalih instrumenata osiguranja kredita prema gospodarskim djelatnostima je sljedeća:

	GRUPA			
	2007.		2006.	
	Najveća izloženost - bruto	Najveća izloženost - neto	Najveća izloženost - bruto	Najveća izloženost - neto
Poljoprivreda i šumarstvo	387	254	348	224
Ribarstvo	88	57	44	24
Rudarstvo i vađenje	50	43	51	46
Proizvodnja	3.211	1.864	3.065	1.650
Energetika i vodoopskrba	194	187	235	226
Građevinarstvo	2.753	1.786	2.239	1.525
Trgovina	3.974	2.312	3.622	2.160
Hoteli i restorani	1.830	795	1.486	483
Prijevoz i veze	951	546	756	445
Bankarstvo i osiguranje	11.729	11.225	10.813	10.056
Poslovanje s nekretninama i ostale poslovne usluge	2.194	1.187	1.519	923
Javna uprava i obrana	3.203	3.146	3.149	3.093
Obrazovanje	33	21	36	19
Zdravstvena zaštita i socijalna skrb	131	62	120	55
Ostale uslužne djelatnosti	267	190	219	144
Stanovništvo	12.570	8.436	11.196	7.639
	43.565	32.111	38.898	28.712

	BANKA			
	2007.		2006.	
	Najveća izloženost - bruto	Najveća izloženost - neto	Najveća izloženost - bruto	Najveća izloženost - neto
Poljoprivreda i šumarstvo	386	254	348	224
Ribarstvo	88	57	44	24
Rudarstvo i vađenje	50	43	51	46
Proizvodnja	3.212	1.864	3.065	1.650
Energetika i vodoopskrba	194	187	235	226
Građevinarstvo	2.753	1.786	2.239	1.525
Trgovina	3.974	2.311	3.622	2.160
Hoteli i restorani	1.830	795	1.486	483
Prijevoz i veze	951	546	756	445
Bankarstvo i osiguranje	11.545	11.040	10.674	9.917
Poslovanje s nekretninama i ostale poslovne usluge	2.201	1.190	1.527	915
Javna uprava i obrana	3.191	3.134	3.138	3.083
Obrazovanje	33	21	36	19
Zdravstvena zaštita i socijalna skrb	131	62	120	55
Ostale uslužne djelatnosti	265	189	218	144
Stanovništvo	12.571	8.435	11.197	7.639
	43.375	31.914	38.756	28.555

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

41. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Kolaterali i ostali instrumenti osiguranja kredita

Iznos i vrsta traženog kolaterala ovisi o procijenjenom iznosu kreditnog rizika klijenta. Korištene smjernice ovise o prihvatljivosti vrste kolaterala i parametara procjene. Redovno se prate fer vrijednosti kolaterala.

Prikupljeni kolaterali su hipoteke nad nekretninama, novčani depoziti, vrijednosni papiri i garancije Republike Hrvatske ili banaka.

Kvaliteta portfelja po vrstama financijske imovine

Banka upravlja kvalitetom portfelja internim sustavom ocjenjivanja plasmana. U donjoj tablici prikazana je kvaliteta portfelja po vrstama financijske imovine za kreditno povezane stavke bilance na temelju sustava ocjenjivanja plasmana Banke.

	Bilješka	GRUPA 2007.			Sa ispravkom vrijednosti za umanjene	Ukupno
		Bez ispravka vrijednosti za umanjene				
		Nizak rizik	Poseban nadzor	Ispod standarda		
Potraživanja od drugih banaka	15	5.226	225	-	12	5.463
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka:						
Potraživanja od drugih banaka	16	20	-	-	-	20
Kredit i potraživanja od klijenata		17.493	7.284	936	1.050	26.763
<i>Trgovačka društva</i>	19	7.482	4.098	252	494	12.326
<i>Stanovništvo</i>	19	8.936	3.103	683	555	13.277
<i>Javni sektor</i>	19	1.057	75	-	1	1.133
<i>Ostale institucije</i>	19	18	8	1	-	27
Financijska imovina		1.685	44	-	5	1.734
<i>Trezorski zapisi</i>	20	841	-	-	-	841
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju na burzi</i>	20,21	588	29	-	-	617
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju na burzi</i>	20,21	193	15	-	4	212
<i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>	20	45	-	-	-	45
<i>Factoring</i>	21	18	-	-	1	19
Ukupno		24.424	7.553	936	1.067	33.980

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

41. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

	Bilješka	BANKA 2007.			Sa ispravkom vrijednosti za umanjeње	Ukupno
		Bez ispravka vrijednosti za umanjeње				
		Nizak rizik	Poseban nadzor	Ispod standarda		
Potraživanja od drugih banaka	15	5.027	224	-	11	5.262
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka:						
Potraživanja od drugih banaka	16	20	-	-	-	20
Kreditni i potraživanja od klijenata		17.493	7.283	936	1.050	26.762
Trgovačka društva	19	7.482	4.097	252	494	12.325
Stanovništvo	19	8.936	3.103	683	555	13.277
Javni sektor	19	1.057	75	-	1	1.133
Ostale institucije	19	18	8	1	-	27
Financijska imovina		1.685	44	-	5	1.734
Trezorski zapisi	20	841	-	-	-	841
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju na burzi	20,21	588	29	-	-	617
Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju na burzi	20,21	193	15	-	4	212
Udjeli u investicijskim fondovima	20	45	-	-	-	45
Factoring	21	18	-	-	1	19
Ukupno		24.225	7.551	936	1.066	33.778

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

41. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

	Bilješka	GRUPA 2006.			Sa ispravkom vrijednosti za umanjene	Ukupno
		Bez ispravka vrijednosti za umanjene				
		Nizak rizik	Poseban nadzor	Ispod standarda		
Potraživanja od drugih banaka	15	3.747	548	-	11	4.306
Kredit i potraživanja od klijenata		17.327	3.877	620	989	22.813
<i>Trgovačka društva</i>	19	5.315	3.865	590	529	10.299
<i>Stanovništvo</i>	19	10.980	-	30	459	11.469
<i>Javni sektor</i>	19	1.014	-	-	1	1.015
<i>Ostale institucije</i>	19	18	12	-	-	30
Financijska imovina		2.086	67	2	3	2.158
<i>Trezorski zapisi</i>	20	760	-	-	-	760
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju na burzi</i>	20,21	966	21	-	-	987
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju na burzi</i>	20,21	296	46	2	3	347
<i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>	20	37	-	-	-	37
<i>Factoring</i>	21	27	-	-	-	27
Ukupno		23.160	4.492	622	1.003	29.277

	Bilješka	BANKA 2006.			Sa ispravkom vrijednosti za umanjene	Ukupno
		Bez ispravka vrijednosti za umanjene				
		Nizak rizik	Poseban nadzor	Ispod standarda		
Potraživanja od drugih banaka	15	3.747	396	-	11	4.154
Kredit i potraživanja od klijenata		17.327	3.876	620	988	22.811
<i>Trgovačka društva</i>	19	5.314	3.864	590	528	10.296
<i>Stanovništvo</i>	19	10.981	-	30	459	11.470
<i>Javni sektor</i>	19	1.014	-	-	1	1.015
<i>Ostale institucije</i>	19	18	12	-	-	30
Financijska imovina		2.086	67	2	3	2.158
<i>Trezorski zapisi</i>	20	760	-	-	-	760
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju na burzi</i>	20,21	966	21	-	-	987
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju na burzi</i>	20,21	296	46	2	3	347
<i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>	20	37	-	-	-	37
<i>Factoring</i>	21	27	-	-	-	27
Ukupno		23.160	4.339	622	1.002	29.123

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

41. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Ročna analiza dospjelih kredita koji nemaju ispravak vrijednosti za umanjeње po vrstama financijske imovine

	GRUPA I BANKA 2007.				Ukupno
	Manje od 30 dana	31 do 60 dana	61 do 90 dana	Više od 91 dan	
Kredit i potraživanja od klijenata					
<i>Trgovačka društva</i>	1.117	627	119	70	1.933
<i>Stanovništvo</i>	306	83	13	12	414
<i>Javni sektor</i>	44	31	2	36	113
<i>Ostale institucije</i>	1	3	-	-	4
	1.468	744	134	118	2.464

	GRUPA I BANKA 2006.				Ukupno
	Manje od 30 dana	31 do 60 dana	61 do 90 dana	Više od 91 dan	
Potraživanja od drugih banaka	2	-	-	-	2
Kredit i potraživanja od klijenata					
<i>Trgovačka društva</i>	1.066	352	94	2	1.514
<i>Stanovništvo</i>	528	73	6	24	631
<i>Javni sektor</i>	154	3	-	1	158
<i>Ostale institucije</i>	7	1	-	-	8
	1.757	429	100	27	2.313

Knjigovodstvena vrijednost restrukturiranih kredita po vrstama financijske imovine

U donjoj tablici je prikazana knjigovodstvena vrijednost restrukturirane financijske imovine.

	GRUPA I BANKA	
	2007.	2006.
Kredit i potraživanja od klijenata		
<i>Trgovačka društva</i>	30	40
<i>Stanovništvo</i>	7	4
Ukupno restrukturirana financijska imovina	37	44

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

41. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

41.3. Rizik likvidnosti i upravljanje izvorima sredstava

Banka upravlja imovinom i obvezama što uključuje financijske i novčane tokove te njihovu koncentraciju, s ciljem usklađivanja novčanih priljeva i odljeva. Da bi to ostvarila, Banka provodi proces praćenja i planiranja likvidnosti kojim se procjenjuju buduće potrebe za likvidnim sredstvima poštujući promjene u ekonomskim, političkim, zakonskim i drugim uvjetima poslovanja. Takvo planiranje obuhvaća identifikaciju poznatih, očekivanih i potencijalnih novčanih odljeva te izradu strategija kako bi se osigurale potrebe Banke za novčanim sredstvima u određenim valutama.

Strategija Banke je orijentirana na osiguranje adekvatne razine likvidnosti koja zadovoljava predviđene i nepredviđene potrebe za novčanim sredstvima. U slučajevima nepredviđene potrebe za novčanim sredstvima, Banka poduzima potrebne mjere kao što su kontrola kreditne aktivnosti Banke, maksimiziranje iznosa likvidne imovine, prodaja/zalog vrijednosnih papira, povlačenje kreditnih linija te ostale mjere koje se smatraju potrebnim.

U cilju udovoljavanja zakonskih i internih propisa i odluka, uvažavanja načela sigurnosti i stabilnosti, te ostvarivanja planirane profitabilnosti poslovanja, u Banci se primjenjuje sustav mjerenja limita i izvještavanja o riziku likvidnosti.

Zakonska ograničenja

Banka je obvezna obračunavati i održavati obveznu pričuvu na kunske i devizne izvore u skladu s Odlukom o obveznoj pričuvi HNB-a. Osnovica za obračun obvezne pričuve izračunava se za obračunsko razdoblje od prvog do posljednjeg dana kalendarskog mjeseca. Stopa obvezne pričuve iznosi 17%. U prosjeku 70% ukupne obračunate obvezne pričuve izdvaja se na poseban račun HNB-a, dok se 30% održava prosječnim dnevnim stanjem ostalih likvidnih potraživanja kako je definirano od strane HNB-a.

U skladu s Odlukom o graničnoj obveznoj pričuvi, Banka je dužna obračunavati i u 100%-om iznosu izdvajati graničnu obveznu pričuvu u stranoj valuti na posebne devizne račune kod Hrvatske narodne banke. Osnovica za obračun granične

obvezne pričuve je pozitivna razlika između prosječnog dnevnog stanja određenih izvora sredstava (nerezidenata i pravnih osoba u posebnom odnosu sa Bankom) i određenih izvanbilančnih stavaka (potencijalne obveze) u određenom vremenskom razdoblju i prosječnog dnevnog stanja navedenih izvora sredstava i potencijalnih obveza u početnim obračunskim razdobljima. Stopa granične obvezne pričuve iznosi 40%, odnosno 55%, ovisno o početnom obračunskom razdoblju za određenu osnovicu. Hrvatska narodna banka ne plaća nikakvu kamatu na izdvojenu graničnu obveznu pričuvu.

U slučaju da na kraju obračunskog razdoblja ostvari rast plasmana po stopi većoj od dopuštene za to razdoblje, Banka je obvezna upisati nematerijalne, neprenosive obvezne blagajničke zapise HNB-a u kunama s rokom dospijanja do godine dana, sukladno Odluci o upisu obveznih blagajničkih zapisa HNB-a. Pod plasmanima se podrazumijevaju Odlukom propisane bilančne i izvanbilančne stavke. Strogom kontrolom rasta plasmana, Banka nije prešla zadani limit u 2007. godini.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

41. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Banka je obvezna minimalno 32% deviznih obveza dnevno održavati kratkotrajnim potraživanjima, sukladno Odluci o minimalno potrebnim deviznim potraživanjima. Ostvarene vrijednosti su bile sljedeće:

2007.	%	2006.	%
Omjer „32%“ (na kraju godine)	40,55	Omjer „32%“ (na kraju godine)	27,46
Prosjek	34,99	Prosjek	43,77
Najviša vrijednost	45,42	Najviša vrijednost	72,38
Najniža vrijednost	27,92	Najniža vrijednost	22,70

Napomena: Hrvatska narodna banka je u rujnu 2006. godine izmijenila odluku o 32% (NN 104/06) kojom je proširila bazu kod izračuna obveza na kredite i depozite s valutnom klauzulom bez obzira radi li se o rezidentima ili ne, čime su mnoge banke pale ispod razine 32%. Hrvatska narodna banka je dozvolila bankama period prilagodbe uz uvjet da krajem svakog mjeseca spomenuti postotak bude minimalno veći za 2%. Banka je ostvarila propisanu razinu od 32% sa 28. veljače 2007. godine restrukturiranjem bilance.

Interna regulativa

Uz već navedene regulatorne zahtjeve, u skladu s internom regulativom, Banka je obavezna pratiti strukturne pokazatelje razine rizika likvidnosti i pokazatelje koncentracije.

Strukturni pokazatelji razine rizika likvidnosti pokazuju odnose određenih stavaka imovine i obveza kao što su: omjer likvidne imovine u ukupnoj imovini, omjer primljenih depozita i ukupne imovine, udio ukupno primljenih oročenih depozita u ukupnim primljenim depozitima Banke, omjer ukupnih danih kredita i ukupne imovine, omjer ukupnih danih kredita i ukupnih primljenih depozita, omjer međubankovnog financiranja i ukupne imovine, udio dugoročnih dužničkih vrijednosnih papira koji se nalaze u portfelju vrijednosnih papira koji se drže do dospijeca u ukupnoj imovini, udio vrijednosnih papira koji se nalaze u portfelju raspoloživom za prodaju u ukupnoj imovini, udio dugoročnih dužničkih vrijednosnih papira koje se nalaze u portfelju vrijednosnih papira koji se drže radi trgovanja u ukupnoj imovini i udio kratkoročnih dužničkih vrijednosnih papira koji se nalaze u portfelju vrijednosnih papira koji se drže radi trgovanja u ukupnoj imovini.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

41. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Pokazatelji koncentracije pokazuju koncentraciju deponenata (udio najvećih deponenata fizičkih osoba, pravnih osoba i financijskih institucija u ukupnim depozitima Banke i određenog segmenta) i koncentraciju izvora sredstava (udio deset najvećih deponenata fizičkih osoba, pravnih osoba i financijskih institucija u ukupnim obvezama, udio međubankarskih depozita u ukupnim obvezama, udio primljenih kredita i depozita u ukupnim obvezama).

Analiza financijskih obveza po preostaloj ugovorenoj ročnosti

U donjoj tablici je prikazana ročna struktura financijskih obveza Banke i Grupe na dan 31. prosinca 2007. i 31. prosinca 2006. temeljena na ugovorenim nediskontiranim obvezama povrata sredstava.

	GRUPA 2007.					Ukupno
	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	1-5 godina	Preko 5 godina	
FINANCIJSKE OBVEZE						
Obveze prema drugim bankama	930	87	1.477	-	-	2.494
Primljeni repo krediti	289	-	-	-	-	289
Derivatne financijske obveze	36	4	2	18	-	60
Financijske obveze koje se drže za trgovanje	7	-	-	-	-	7
Financijske obveze iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	20	-	-	-	20
Obveze prema klijentima	8.860	6.060	7.666	2.752	591	25.929
Ostala pozajmljena sredstva	93	127	508	6.319	308	7.355
Ukupno nediskontirane financijske obveze	10.215	6.298	9.653	9.089	899	36.154

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

41. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

	BANKA 2007.					Ukupno
	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	1-5 godina	Preko 5 godina	
FINANCIJSKE OBVEZE						
Obveze prema drugim bankama	930	87	1.477	-	-	2.494
Primljeni repo krediti	289	-	-	-	-	289
Derivatne financijske obveze	36	4	2	18	-	60
Financijske obveze koje se drže za trgovanje	7	-	-	-	-	7
Financijske obveze iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	20	-	-	-	20
Obveze prema klijentima	8.865	6.063	7.667	2.753	591	25.939
Ostala pozajmljena sredstva	48	126	508	6.173	308	7.163
Ukupno nediskontirane financijske obveze	10.175	6.300	9.654	8.944	899	35.972

	GRUPA 2006.					Ukupno
	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	1-5 godina	Preko 5 godina	
FINANCIJSKE OBVEZE						
Obveze prema drugim bankama	713	68	903	686	-	2.370
Derivatne financijske obveze	5	1	3	11	-	20
Obveze prema klijentima	6.970	4.952	7.604	2.094	519	22.139
Ostala pozajmljena sredstva	56	89	418	6.354	258	7.175
Izdani podređeni instrumenti	-	6	-	74	624	704
Ukupno nediskontirane financijske obveze	7.744	5.116	8.928	9.219	1.401	32.408

	BANKA 2006.					Ukupno
	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	1-5 godina	Preko 5 godina	
FINANCIJSKE OBVEZE						
Obveze prema drugim bankama	714	68	902	686	-	2.370
Derivatne financijske obveze	5	1	3	11	-	20
Obveze prema klijentima	6.971	4.952	7.604	2.094	519	22.140
Ostala pozajmljena sredstva	54	88	420	6.207	258	7.027
Izdani podređeni instrumenti	-	6	-	74	624	704
Ukupno nediskontirane financijske obveze	7.744	5.115	8.929	9.072	1.401	32.261

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

41. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

U donjoj tablici je prikazana preostala ugovorena ročnost potencijalnih i preuzetih obveza Banke i Grupe.

	GRUPA I BANKA					Ukupno
	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	1-5 godina	Preko 5 godina	
2007.						
Potencijalne obveze	130	401	807	280	138	1.756
Preuzete obveze	1.540	178	519	99	-	2.336
Ukupno	1.670	579	1.326	379	138	4.092
2006.						
Potencijalne obveze	204	294	717	252	142	1.609
Preuzete obveze	1.237	120	817	398	-	2.572
Ukupno	1.441	414	1.534	650	142	4.181

41.4. Tržišni rizik

Tržišni rizici predstavljaju potencijalne učinke koje vanjski utjecaji imaju na vrijednost imovine, obveza i izvanbilančne pozicije Banke, a uzrokuju ga promjene cijena odnosno kretanja na financijskim tržištima. Kao takav u sebi sadrži:

- Kamatni rizik
- Valutni rizik
- Rizik ulaganja u vrijednosne papire.

Mjerenje i kontrola izloženosti te uspostavljanje limita izloženosti definirani su internim aktima, politikama i pravilnicima Sektora upravljanja rizicima. Kontrolu izloženosti tržišnim rizicima Sektor upravljanja rizicima provodi kroz sustav limita VaR te sustava limita osjetljivosti (PVBP, FX Delta, Equity Delta).

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

41. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

41.4.1. Tržišni rizik - trgovanje

Value at Risk

Value at Risk (VaR) je maksimalni očekivani gubitak, koji se ne prekoračuje tijekom definiranog perioda sa određenim stupnjem pouzdanosti. Banka u svojim izračunima koristi metodu jednodnevnog povijesnog VaR-a sa intervalom pouzdanosti 99%. Povijesni VaR kao metoda izračuna metodološki je jednostavan. Za potrebe izračuna VaR-a koriste se vremenske serije povijesnih cijena za svaki tržišni parametar neophodan za izračun vrijednosti portfelja. Također, pretpostavlja se da su promjene cijena iz prošlosti dobar pokazatelj budućih promjena.

Banka računa VaR za slijedeće faktore rizika: kamatnu stopu, devizni tečaj, robni rizik, cijenu i volatilnost. Nadalje, Banka ima uspostavljene VaR limite pojedinačno za novčano tržište, poslove sa vrijednosnicama sa fiksnim prinosom i stranim valutama, te za ukupnu knjigu trgovanja.

Podaci VaR pokazatelja, ukupno i po rizičnim parametrima, za knjigu trgovanja su sljedeći:

2007.	Kamatna stopa	Devizni tečaj	Učinak povezanosti	Ukupno VaR
kraj godine	5	4	(2)	7
prosjeck	4	1	(1)	4
najviši	8	4	(4)	8
najniži	1	-	-	1

2006.	Kamatna stopa	Devizni tečaj	Učinak povezanosti	Ukupno VaR
kraj godine	1	1	(1)	1
prosjeck	2	1	(1)	2
najviši	7	2	(2)	7
najniži	1	-	-	1

Osim spomenutih VaR izračuna, Banka također koristi i analizu osjetljivosti u skladu sa strukturom svoga portfelja pomoću PVBP, FX Delta i Equity Delta pokazatelja.

PVBP (Price Value of a Basis Point) je pokazatelj osjetljivosti portfelja promjenom krivulje kamatnih prinosa za 1 bazni poen. Banka ima uspostavljene PVBP limite pojedinačno za novčano tržište, tržište vrijednosnica sa fiksnim prinosom i za poslove sa stranim valutama.

FX Delta prikazuje delta izloženost Banke (spot plus delta pozicija za opcije) valutnom riziku. U skladu s tim Banka ima FX Delta limite za sve značajnije valute pojedinačno kao i za ukupnu deviznu poziciju Banke.

Equity Delta prikazuje otvorenu poziciju trgovačkog portfelja Banke u dionicama i dioničkim derivatima. Banka ima uspostavljen sustav limita po dionici te ukupno za dionički portfelj u knjizi trgovanja.

41.4.2. Tržišni rizik - razina Banke

Zakonska ograničenja

Ključni zakonski omjer koji se odnosi na deviznu poziciju Banke je Odluka o ograničavanju izloženosti Banke valutnom riziku Hrvatske narodne banke prema kojoj je Banka dužna uskladiti svoju ukupnu otvorenu deviznu poziciju (uvećanu za poziciju u zlatu) tako da ista ne prelazi iznos koji čini 20% ukupnog kapitala, sukladno propisima Hrvatske narodne banke.

2007.	bez opcija	sa opcijama
kraj godine	0,63%	1,39%
prosjeck	2,73%	2,59%
najviši	16,99%	15,16%
najniži	0,27%	0,24%

2006.	bez opcija	sa opcijama
kraj godine	2,73%	1,72%
prosjeck	4,28%	4,46%
najviši	12,05%	11,11%
najniži	0,66%	0,96%

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

41. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom promjene kamatnih stopa

Upravljanje rizikom promjene kamatnih stopa je provođenje mjera i odluka kojima je cilj minimiziranje potencijalnog negativnog utjecaja na stavke bilance uzrokovanog promjenama kamatnih stopa (kratkoročni aspekt). Osim toga, Banka prati i utjecaj kretanja kamatnih stopa na tržišnu vrijednost kapitala (dugoročni aspekt).

Simulacija neto kamatnih prihoda odnosi se na simulaciju neto kamatnih prihoda Banke u slučaju paralelnih i neparalelnih promjena kamatne krivulje za +/- 100 i 200 baznih poena. Ova simulacija izrađuje se za ukupnu bilancu Banke i za značajnije valute (EUR, CHF, HRK i USD). Za razdoblja prije 2007. Banka nije radila ovakve analize.

Simulacija neto kamatnih prihoda za 2008. godinu na temelju podataka od 31. prosinca 2007.:

	EUR	CHF	HRK	USD	TOTAL
izravan paralelan utjecaj plus 200 bp	(89,4)	(69,1)	31,7	(0,8)	(127,6)
izravan paralelan utjecaj plus 100 bp	(44,6)	(34,6)	15,9	(0,8)	(64,1)
izravan paralelan utjecaj minus 200 bp	53,0	35,6	(16,1)	2,1	74,6
izravan paralelan utjecaj minus 100 bp	110,3	71,9	(25,5)	4,0	160,7

Izveštaj analize pozicije se izrađuje za sve značajne valute, na način da se ukupna imovina i obveze (bilančna i vanbilančna) dijeli s obzirom na vrstu ugovorene kamatne stope. Za potrebe izrade navedenog izvješća sve stavke imovine i obveza se, s obzirom na vrstu ugovorene stope, dijele na:

- stavke sa tržišnom kamatnom stopom,
- stavke s fiksnom kamatnom stopom,
- stavke sa administrativnom kamatnom stopom.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

41. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Izveštaj o analizi tržišne vrijednosti kapitala Banke (TVK)

predstavlja dugoročnu izloženost Banke kamatnom riziku.

Temelji se na izračunu približne tržišne vrijednosti imovine i obveza, te na taj način izračunu tržišne vrijednosti kapitala. U tom smislu, cilj ove analize je pratiti limite iz Basel II, tj. utjecaj promjene od 200 baznih poena na tržišnu vrijednost kapitala.

Struktura utjecaja promjena kamatnih stopa od 2% na TVK na dan 31. prosinca 2007. godine:

	EUR	CHF	HRK	USD	TOTAL
Do 1 godine	(26,6)	8,2	37,2	0,6	19,4
1-5 godina	(106,6)	(9,0)	(8,2)	(0,4)	(124,2)
5-10 godina	35,2	(4,6)	(18,4)	15,6	27,8
Preko 10 godina	(1,8)	(14,8)	0,4	0,0	(16,2)
Ukupno	(99,8)	(20,2)	11,0	15,8	(93,2)

Struktura utjecaja promjena kamatnih stopa od 2% na TVK na dan 31. prosinca 2006. godine:

	EUR	CHF	HRK	USD	TOTAL
Do 1 godine	4,2	4,2	(4,2)	(9,8)	(5,6)
1-5 godina	(22,4)	4,2	(4,2)	(5,6)	(28,0)
5-10 godina	(33,4)	1,4	(8,4)	0,0	(40,4)
Preko 10 godina	2,8	15,4	0,0	1,4	19,6
Ukupno	(48,8)	25,2	(16,8)	(14,0)	(54,4)

Analiza pokazuje da Banka nema veliku izloženost riziku promjene kamatne stope te je rizičnost tržišne vrijednosti kapitala u okviru limita iz Basela II.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

41. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

41.5. Operativni rizik

Pod pojmom operativnog rizika podrazumijeva se rizik neočekivanog izravnog ili neizravnog gubitka nastalog uslijed djelovanja ljudskog faktora, neadekvatnih postupaka i kontrola, tehnološkim propustima, nesrećama i vanjskim faktorom.

Definicija operativnog rizika obuhvaća pravni rizik, ali isključuje strateški i reputacijski rizik.

Budući da je definicija operativnog rizika vrlo široka, potrebno je kategorizirati događaje gubitka i povezati ih sa svim relevantnim informacijama. Na taj način omogućuje se fokusiranje upravljanje operativnim rizicima.

Događaje operativnog rizika klasificiramo u tri kategorije, a to su:

- Tip gubitka
- Organizacijska (poslovna) jedinica
- Organizacijska (poslovna) funkcija

Da bi se osigurala dosljedna identifikacija i klasifikacija svih slučajeva operativnih rizika prema zahtjevima Basel II smjernica, Banka je sastavila skupinu primarnih i sekundarnih tipova gubitaka. Svi slučajevi operativnih gubitaka kategorizirani su prema prvoj razini uzroka gubitka, te su dalje raščlanjeni na drugu i treću razinu.

Razlozi klasifikacije gubitaka:

- Uspostavljanje prioriteta nad gubicima i potrebnih akcija koje je potrebno poduzeti
- Poboljšanje mogućnosti analiziranja rizika
- Omogućava kreiranje standardizirane baze podataka
- Usklađivanje sa zahtjevima Basel II smjernica i Direktivama Europske unije

Događaji operativnog rizika sakupljaju se u jedinstvenu bazu podataka korištenjem ORCA aplikacije.

Basel II smjernice omogućuju korištenje nekoliko alata za identifikaciju i procjenu utjecaja operativnih rizika. Banka

koristi alate poput Risk Mapping metode, Risk Assessment metode i Key Risk Indicators metodu.

Prema Basel II smjernicama i direktivama Europske unije postoje 3 metode mjerenja operativnih rizika, a to su:

- Pristup osnovnog pokazatelja,
- Standardizirani pristup,
- Napredni pristup mjerenja.

Banka se odlučila za primjenu Naprednog pristupa s početkom u 2009. godini.

Osiguranje

Banka je putem Programa osiguranja od operativnih rizika osigurana od klasičnih rizika i specifičnih bankarskih rizika.

Klasični rizici obuhvaćaju štete na imovini, provale, krađe, razbojstva (vrijedne imovine) i opća odgovornost. Specifični rizici Banke obuhvaćaju unutarnje i vanjske prijevare i tehnološke rizike.

Program osiguranja od operativnih rizika ujedno je jedna od mjera smanjenja operativnog rizika.

Upravljanje operativnim rizikom

Unutar okvira operativnog rizika Banka je usvojila Politiku upravljanja operativnim rizikom koja opisuje način upravljanja operativnim rizikom. Unutar Politike postoji kontrolna lista pitanja koja služi za prevenciju nastanka operativnog rizika pri uvođenju novih proizvoda i usluga Banke. Ostale aktivnosti kojima Banka umanjuje mogućnost nastanka operativnog rizika su aktivnosti risk mapping-a (radionica se provodi kontinuirano svake godine, a služi identifikiranju postojećih operativnih rizika unutar Banke), BCM projekt (projekt upravljanja kontinuitetom poslovanja) kojim će Banka uvesti BCM planove poslovanja za identificirane poslovno-kritične aktivnosti, radionice samoprocjene rizika koje se provode tijekom eksternalizacije dijela poslovanja, te kontinuirano praćenje i izvještavanje o nastanku operativnog rizika. Banka planira uvesti praćenje ključnih indikatora rizika koji bi zajedno sa opisanim mjerama predstavljali cjelokupni okvir upravljanja i kontrole operativnih rizika.

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

42. KAPITAL

Banka aktivno upravlja razinom kapitala, te ga održava na nivou dostatnom za pokriće rizika u poslovanju. Adekvatnost kapitala Banka prati koristeći se, pored vrednovanja, i ostalim mjerama i propisima određenim od strane Hrvatske narodne banke. Tijekom protekle godine Banka je u potpunosti zadovoljavala sve propisane kapitalne zahtjeve.

Upravljanje kapitalom

Primarni ciljevi Banke za upravljanjem kapitala jesu, usuglašavanje sa svim zakonski postavljenim kapitalnim zahtjevima, te da Banka zadrži snažan kreditni rejting i dostatnu adekvatnost kapitala u cilju podupiranja poslovanja, kako bi se maksimizirala vrijednost za dioničare.

Banka upravlja strukturom kapitala i prilagođava ga u skladu sa tržišnim uvjetima i rizicima koji proizilaze iz njezina poslovanja. Kako bi zadržala ili prilagodila strukturu kapitala, Banka zadržava pravo određivanja iznosa dividende dioničarima, povrat kapitala dioničarima ili izdavanja obveznica. U odnosu na prethodnu godinu nisu učinjene nikakve promjene u smjeru politika i postupaka.

Jamstveni kapital

	Stanje 2007.	Dostatan kapital 2007.	Stanje 2006.	Dostatan kapital 2006.
Osnovni kapital	3.619	1.520	2.620	1.317
Dopunski kapital	150	1.520	944	1.315
Odbitne stavke kapitala prema Članku 2.4. Zakona o bankama Republike Hrvatske	(30)	-	(51)	-
Ukupno jamstveni kapital	3.739	3.040	3.513	2.632
Kreditnim rizikom ponderirana aktiva	29.942	29.942	26.100	26.100
Pozicioni rizik, valutni rizik, rizik namire, rizik druge ugovorne strane	448	448	230	230
Ukupno rizici	30.390	30.390	26.330	26.330
Stopa adekvatnosti osnovnog kapitala	11,9%	5,0%	9,9%	5,0%
Ukupna stopa adekvatnosti kapitala	12,3%	10,0%	13,3%	10,0%

Bilješke uz financijske izvještaje

ZA GODINU ZAKLJUČNO S 31. PROSINCEM 2007. (SVI IZNOSI IZRAŽENI SU U MILIJUNIMA HRK)

42. KAPITAL (NASTAVAK)

Jamstveni kapital sastoji se od osnovnog kapitala koji uključuje dionički kapital, dioničku premiju i zadržanu dobit koja uključuje dobit tekuće godine, kapitalnu dobit i ostale pričuve. Druga komponenta jamstvenog kapitala je dopunski kapital koji uključuje rezervacije utvrđene na skupnoj osnovi, a najviše do 0,5 posto od iznosa ukupne kreditnim rizikom ponderirane aktive za 2007. godinu (odnosno 1 posto za 2006. godinu.).

43. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji su potpisani i njihovo izdavanje je odobreno 24. siječnja 2008. godine.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava dana 24. siječnja 2008. godine.

Potpisali u ime Uprave:



Petar Radaković
Predsjednik Uprave



Slađana Jagar
Članica Uprave

