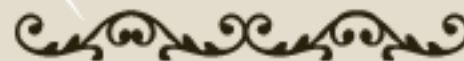
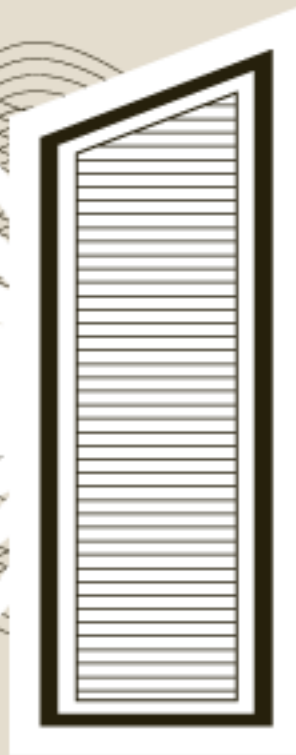


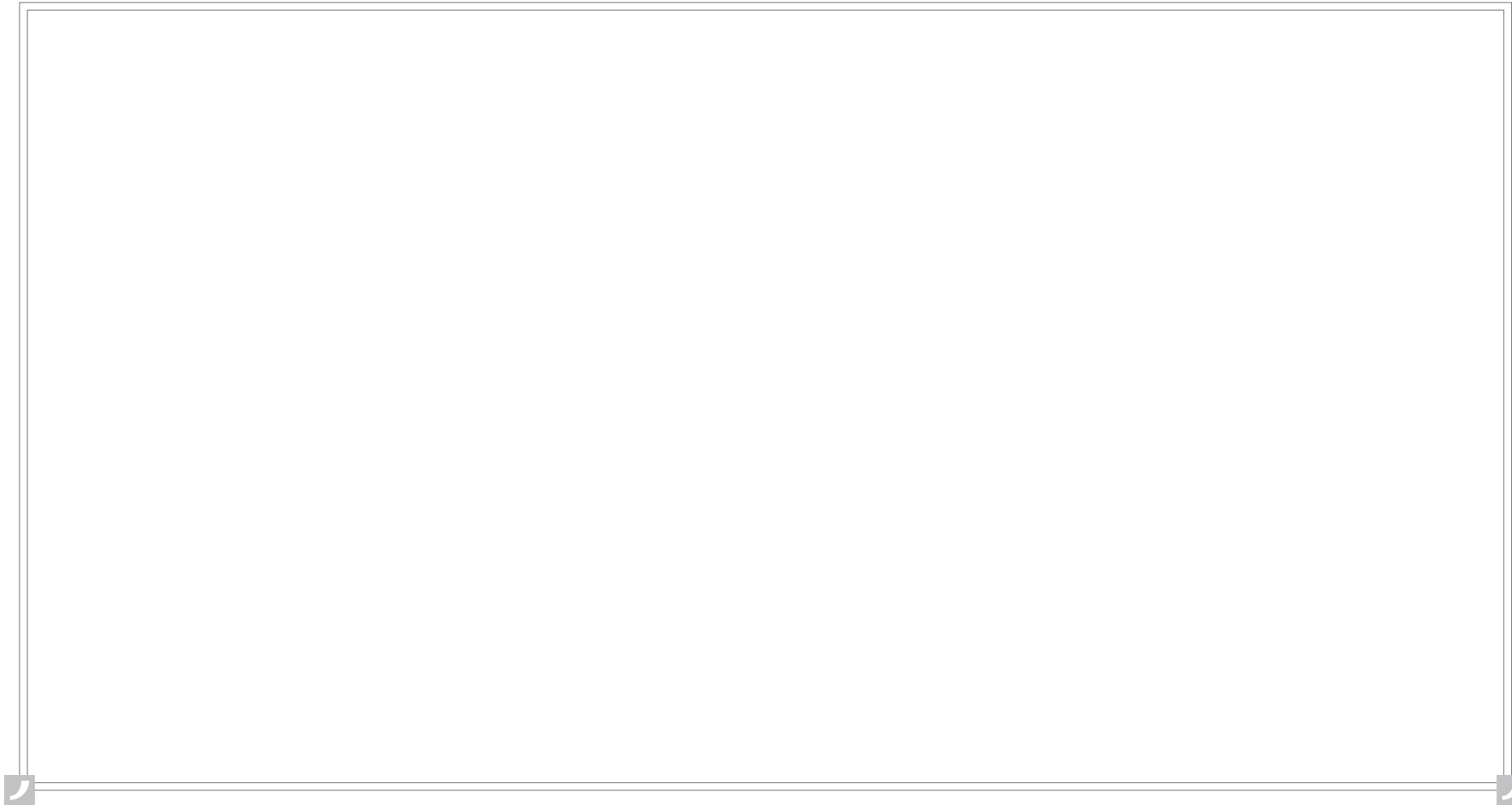
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA

HPB

HRVATSKA POŠTANSKA BANKA



 • GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2006. • 



SADRŽAJ

Uvod	1
Sažeci poslovanja i osnovni financijski pokazatelji	3
Izješće predsjednika Nadzornog odbora	6
Izješće predsjednika Uprave	10
Makroekonomska kretanja u Republici Hrvatskoj u 2006. godini	13
Opis poslovanja Banke	16
Posloводство Banke	29

UVOD

Godišnje izvješće obuhvaća sažetak financijskih informacija, opis poslovanja te revidirana financijska izvješća zajedno s neovisnim revizorskim mišljenjem za godinu koja je završila 31. prosinca 2006. godine, na hrvatskom i engleskom jeziku.

Pravni status

Godišnje izvješće uključuje godišnja financijska izvješća pripremljena sukladno zakonskoj računovodstvenoj regulativi primjenjivoj na banke u Republici Hrvatskoj te revidirana sukladno Međunarodnim revizijskim standardima.

Godišnje izvješće je pripremljeno sukladno Zakonu o računovodstvu i Zakonu o trgovačkim društvima koji zahtijevaju izvješćivanje dioničara na Godišnjoj skupštini dioničara od strane Uprave društva.

Skraćenice

U Godišnjem izvješću Hrvatska poštanska banka d.d. spominje se kao «Banka» ili «HPB», Hrvatska narodna banka navodi se kao «HNB», Republika Hrvatska navodi se kao «RH», a Hrvatska banka za obnovu i razvitak navodi se kao «HBOR».

Tečajna lista

U svrhu preračunavanja iznosa u stranim valutama u kunske iznose korišteni su sljedeći srednji tečajevi HNB-a:

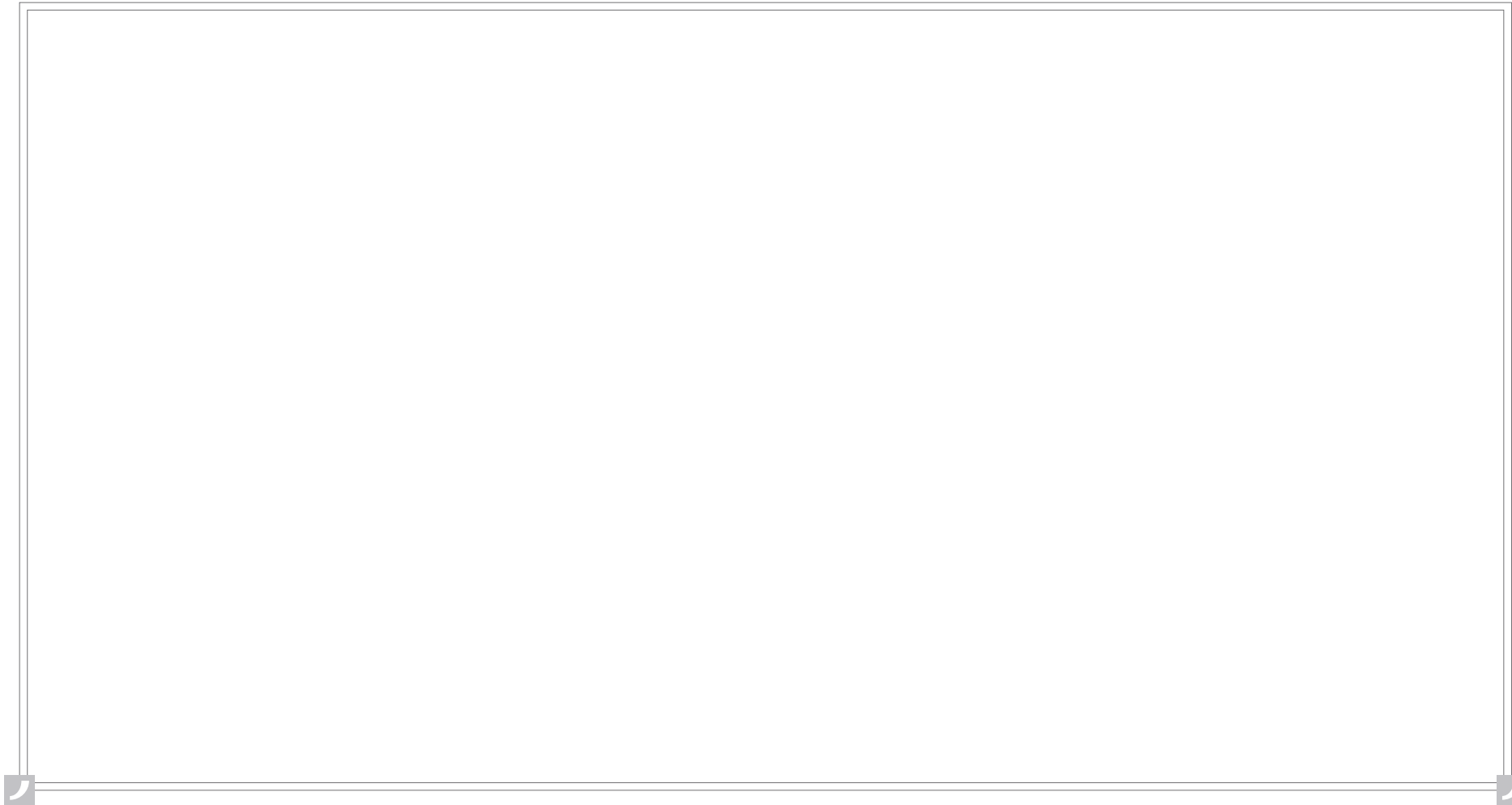
31. prosinca 2006.	1 EUR = 7,345081 HRK	1 USD = 5,578401 HRK
31. prosinca 2005.	1 EUR = 7,375626 HRK	1 USD = 6,233626 HRK

SAŽECI POSLOVANJA I OSNOVNI FINANCIJSKI POKAZATELJI

u milijunima kuna	2006.	2005.	prepravljeno 2004.	2003. ¹	2002. ¹
Osnovni pokazatelji					
Neto dobit za godinu	101	90	60	84	71
Ukupna aktiva	11.278	7.283	5.556	5.417	5.541
Zajmovi komitentima	5.998	2.943	2.575	2.436	2.036
Primljeni depoziti	8.651	5.056	4.365	4.369	4.611
Dionički kapital i rezerve	840	749	656	590	506
Ostali pokazatelji					
Prinos na dionički kapital	17,29%	15,42%	10,30%	14,43%	12,16%
Prinos na aktivu	0,90%	1,24%	1,08%	1,56%	1,28%
Omjer troškova poslovanja ² u prihodu iz poslovanja	70,27%	60,93%	48,62%	51,35%	43,26%
Jamstveni kapital	866	682	619	535	465
Adekvatnost kapitala	11,45%	16,45%	24,32%	25,65%	22,58%

¹podaci nisu prepravljani

²opći i administrativni troškovi i amortizacija



HRVATSKA POŠTANSKA BANKA

HPB

HRVATSKA POŠTANSKA BANKA



HPB 04200700AZ

PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA



MR. SC. ANTE ŽIGMAN



IZVJEŠĆE PREDsjedNIKA NADZORNOG ODBORA

Poštovani dioničari,

s posebnim zadovoljstvom Vam predstavljamo finansijska izvješća Hrvatske poštanske banke za poslovnu 2006. godinu.

Hrvatska poštanska banka je u 2006. godini nastavila ostvarivati usvojene strateške planove koji su pokazali kvalitetni zaokret u poslovanju, što potvrđuju i ostvareni rezultati poslovanja, koji su najbolji od osnutka Banke. Unutar dinamičnog i konkurentnog hrvatskog bankarskog tržišta Banka je, prema rezultatima poslovanja za 2006. godinu, povećala svoj tržišni udio na 3,7 posto mjereno udjelom u ukupnoj aktivni banaka. Ostvarenim rezultatima Banka i Grupa nastavljaju svoje odlično poslovanje koje je svoj zalet zabilježilo u posljednje dvije godine. To također potvrđuje povjerenje iskazano rukovodstvu Grupe i svim njezinim zaposlenicima, koji svojim profesionalnim pristupom radu i zalaganjem jačaju ugled Banke i Grupe.

Od ostvarenih finansijskih rezultata poslovanja posebno ističem rast bilančne aktive Banke za 54,9 posto u 2006. godini, koja za navedeno razdoblje iznosi 11,3 milijarde kuna. Neto zajmovi komitentima porasli su za 103,8 posto ili 3,1 milijardu kuna, a depoziti komitenata za 62,9 posto ili 3,1 milijardu kuna. Dobit nakon opozivanja iznosila je 101,1 milijun kuna, a povrat na dionički kapital 17,3 posto. Vrlo

veliki rast aktive utjecao je na smanjenje stope adekvatnosti kapitala te je ona na kraju 2006. godine iznosila 11,5 posto. Iz tih razloga, kao i zbog intenzivnog ulaganja u razvoj mreže i poslovanja općenito, Banka je već započela s nizom aktivnosti usmjerenih k povećanju kapitala. Želio bih naglasiti kako je Hrvatska poštanska banka najveća banka u domaćem vlasništvu te kako postoji jasna vizija i želja Nadzornog odbora da Banka i ubuduće ostane u hrvatskom vlasništvu.

Uz dostizanje finansijskih ciljeva, 2006. godina bila je i godina daljnjeg podizanja kvalitete usluga kao i razvoja proizvoda koji Banku i Grupu izdvajaju pred konkurencijom. Naime, vrlo aktivan razvoj finansijskog tržišta utjecao je na brzi razvoj svih segmenata poslovanja Grupe, prije svega investicijskih fondova. Ostale članice Grupe također su značajno doprinijele prošlogodišnjem rezultatu i poboljšanju kvalitete usluga te ukupnoj ponudi inovativnih rješenja našim klijentima.

Hrvatska poštanska banka je nastavila s ponudom konkurentnih i prepoznatljivih proizvoda te istovremeno unaprijedila poslovanje s klijentima prilagodivši niz proizvoda različitim zahtjevima klijenata i proširivši mrežu poslovnica i drugih kanala distribucije, nastavljajući pritom suradnju sa strateškim partnerom - Hrvatskom poštom. Isto tako, Banka je osvojila povjerenje niza klijenata na razini županija i gradova i produbila svoju depozitnu sferu u gotovo svim regijama Hrvatske.

Od velikog broja uspješno završenih projekata posebno bih istaknuo samostalno obavljanje domaćeg platnog prometa, uvođenje Internet bankarstva za građane i za poslovne subjekte te uspješnu organizaciju isplate prve i druge rate duga članovima Umirovljeničkog fonda. Banka je nastavila s projektom uvođenja novog integralnog informacijskog bankarskog sustava čiji će završetak omogućiti značajno povećanje razine kvalitete poslovnog odnosa prema klijentima te brže i lakše uvođenje novih, inovativnih bankarskih proizvoda i usluga. Također, HPB Grupa povećana je osnivanjem HPB Stambene štedionice, a rezultati fondova kojima upravlja HPB Invest uvrstili su ih među vodeće investicijske fondove u RH.

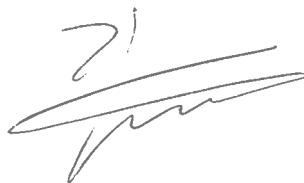
U poslovanju Banke s pravnim osobama te u transakcijama na tržištu kapitala, godina 2006. bila je još jedna uspješna godina u kojoj je Banka pratila potrebe svojih klijenata unapređenjem postojećih i uvođenjem novih proizvoda, sa sve jačim naglaskom na savjetovanju i kapitalnim transakcijama za klijente.

Izuzetno mi je drago što je Hrvatska poštanska banka svoju 15. obljetnicu proslavila kao uspješna, moderna i konkurentna bankarska institucija koja se na današnjem dinamičnom financijskom tržištu Hrvatske kvalitetno razvija i kontinuirano raste. Istaknuo bih kako je dobra i otvorena suradnja Nadzornog odbora i Uprave Banke nastavljena i u protekloj godini te je Uprava putem redovitih sjednica izvještavala Nadzorni odbor o planovima, odlukama i ostvarenjima.

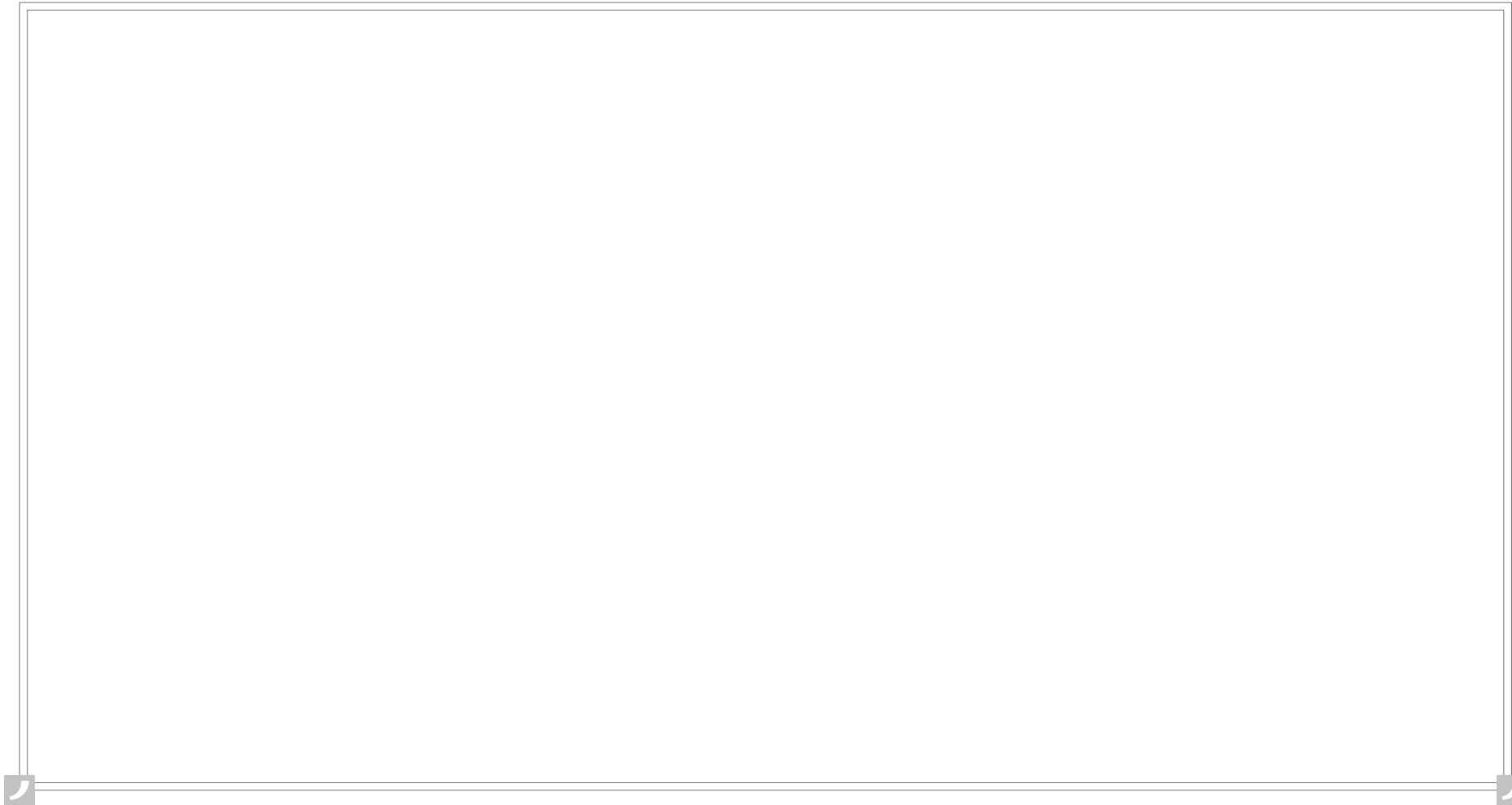
Hrvatska poštanska banka će se i u narednom razdoblju voditi svojim temeljnim vrijednostima sigurne, profitabilne i dinamične domaće banke, a fokus upravljanja Bankom bit će i dalje na zauzimanju što bolje pozicije na tržištu, stalnom poboljšanju kvalitete usluga i izgradnji kvalitetnog odnosa s klijentima, prije svega uvažavajući njihova očekivanja u skladu s njihovim potrebama i mogućnostima. Banka će se

takvim odnosom prema klijentima i uslugom razlikovati od ostalih banaka na vrlo konkurentnom hrvatskom tržištu.

U ime Nadzornog odbora Hrvatske poštanske banke htio bih iskoristiti priliku i zahvaliti svim našim klijentima i poslovnim partnerima na povjerenju koje su nam ukazali u proteklom razdoblju. Također se zahvaljujem svim zaposlenicima Banke na kvalitetno i stručno obavljenim poslovima, te svim članovima Nadzornog odbora na suradnji i Upravi Hrvatske poštanske banke na stručnom i uspješnom vodenju Banke.



mr.sc. Ante Žigman
Predsjednik Nadzornog odbora



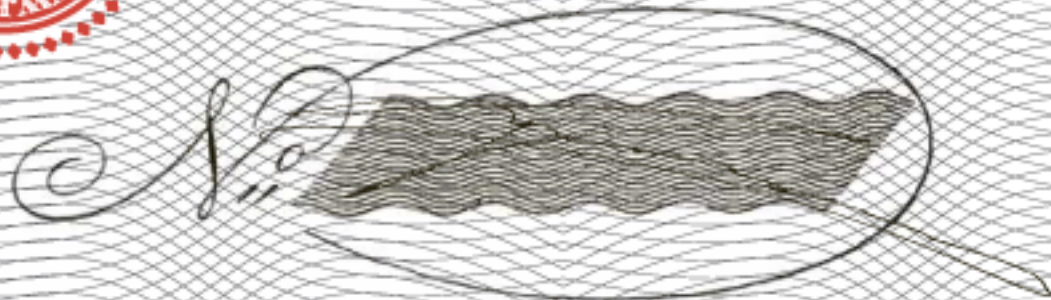
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA

HPB

HRVATSKA POŠTANSKA BANKA



HPB 04200700AZ



PREDSJEDNIK UPRAVE



• JOSIP PROTEGA •



IZVJEŠĆE PREDSJEDNIKA UPRAVE

Poštovani dioničari, poslovni partneri, klijenti,

osobito mi je zadovoljstvo u ime Uprave predstaviti Vam rezultate poslovanja Hrvatske poštanske banke za 2006. godinu.

Proteklu godinu Hrvatska poštanska banka završila je sa zapaženim uspjehom. To je ujedno bila i godina u kojoj je Banka obilježila 15. godišnjicu rada i postojanja te smo se tom prilikom podsjetili ciljeva i vizije začete njenim osnutkom – postati respektabilna domaća financijska institucija koja snagu nacionalnog gospodarstva usmjerava u novčane tijekove. Uvjereni smo da se veliki dio tih ciljeva u proteklih 15 godina i ostvario. Izvršni financijski rezultati, niz ostvarenih strateških projekata, daljnje približavanje klijentima diljem Hrvatske te obogaćena ponuda proizvoda i usluga, s posebnim fokusom na male i srednje poduzetnike, pokazuju da je 2006. najbolja godina Hrvatske poštanske banke od početka njenog rada.

Banka je tijekom protekle godine ostvarila snažan rast u skladu sa svojom strategijom, kao i detaljno razrađenim i prihvaćenim poslovnim operativnim planovima. Povećanje bilance Banke u protekloj godini za preko 50 posto u odnosu na kraj 2005. rezultat je uravnoteženog, kontinuiranog i planiranog rasta u području različitih bankovnih operacija.

Financijski rezultati Banke za 2006. godinu pokazuju rast i ostvarenje značajne dobiti u odnosu na prethodno razdoblje. Aktiva Banke iznosi 11,3 milijarde kuna, što predstavlja porast od 54,9 posto u usporedbi s 2005. godinom. Dobit nakon oporezivanja ostvarena u 2006. godini veća je za 12,2 posto u odnosu na godinu prije te iznosi 101,1 milijun kuna. U kreditiranju pravnih osoba Banka je nastavila značajno povećavati zajmove odobrene trgovačkim društvima, dok je istovremeno smanjen udio kredita državnim jedinicama. Bruto zajmovi stanovništvu povećani su za 81,7 posto te su krajem 2006. godine iznosili 1,7 milijardi kuna.

Ukupni depoziti krajem 2006. godine iznosili su 8,7 milijardi kuna, a porasli su za 71,1 posto, pri čemu je potrebno naglasiti da su u strukturi ukupnih depozita oročeni depoziti povećani za 194,8 posto.

U protekloj godini Banka je intenzivno radila na svom organskom rastu, podižući razinu kvalitete usluga te razvijajući i osuvremenjujući ponudu financijskih proizvoda Banke i HPB Grupe.

U navedenom razdoblju znatno je proširen asortiman kreditnih, štednih i kartičarskih proizvoda za građane i poslovne korisnike te su tako klijentima ponuđene VISA Business i MasterCard Gold kartice te usluga HPB Internet bankarstva za građane i poslovne subjekte, kao i usluga obavljanja platnog prometa u zemlji i inozemstvu za poslovne subjekte.

Strateški usmjereni na poslovanje s malim i srednjim poduzetnicima i obrtnicima, ponudili smo im nove proizvode poput mikro i brzih kredita koji spadaju u skupinu mikrofinanciranja sektora malog i srednjeg poduzetništva. Drago mi je što mogu istaknuti kako je Hrvatska poštanska banka prva poslovna banka u Hrvatskoj koja je s Europskom bankom za obnovu i razvoj sklopila ugovor o kreditnoj liniji vrijednoj 10 milijuna eura namijenjenoj dugoročnom financiranju poduzetnika, posebice mikro i malih poduzeća. Pored toga, u cilju poticanja i razvoja kvalitetnije poduzetničke inicijative Banka je ostvarila suradnju s Hrvatskom obrtničkom komorom te Garancijskom agencijom za poticanje razvoja malog gospodarstva Varaždinske županije. Također, Banka je napravila značajan iskorak u razvijanju suradnje s lokalnom upravom i samoupravom na način da je osim financijskih usluga i bankarskih proizvoda gradu Makarskoj ponudila znanje i iskustvo svojih bankarskih stručnjaka kao savjetodavnu i poslovnu podršku.

Kako bismo bili još dostupniji, približili se našim klijentima i time povećali njihovo zadovoljstvo, nastavili smo sa širenjem poslovanja na cijelom teritoriju Republike Hrvatske. Tako smo, samostalno i u suradnji sa strateškim partnerom – Hrvatskom poštom, otvorili šest novih poslovnica - u Makarskoj, Poreču, Splitu, Zadru, Zaprrešiću i Zagrebu i sada raspolažemo sa šesnaest poslovnica, pet podružnica i dva predstavništva te širokom mrežom drugih distributivnih kanala raspoređenih diljem Hrvatske.

Sektor investicijskog bankarstva Hrvatske poštanske banke u 2006. godini razvio se u važan poslovni segment Banke specijaliziran za usluge modernih oblika financiranja, investiranja i upravljanja novčanim sredstvima, što su naši klijenti i prepoznali. Naši investicijski bankari tijekom protekle godine sudjelovali su u značajnim događajima na hrvatskom tržištu kapitala: Banka je bila aranžer izdanja i organizator

upisa uspješno provedene dokapitalizacije Tvornice šećera Viro iz Virovitice, za što smo nagrađeni Zlatnom dionicom za doprinos razvoju hrvatskog tržišta kapitala.

Osnivanjem HPB Stambene štedionice, uz HPB Invest i HPB Nekretnine, osnažena je prva domaća bankarska grupa. Posebno bih istaknuo da je HPB Invest nastavio uspješno ispunjavati zahtjevu zadaću upravljanja Umirovljeničkim fondom te je u 2006. godini proveo složen proces organizacijske i tehničke pripreme za isplatu prve i druge rate udjela članovima Umirovljeničkog fonda. Uz to, HPB Invest je u protekloj godini osnovao dva nova fonda – HPB Alpha fond, prvi otvoreni investicijski fond s privatnom ponudom, i HPB Dynamic, uravnoteženi investicijski fond, potvrdivši tako reputaciju društva koje se izdvaja ne samo po ostvarenim rezultatima i kvaliteti upravljanja imovinom, već i po inovativnosti i atraktivnosti pri kreiranju fondova.

Istovremeno, radili smo i na drugim projektima kojima smo podigli razinu i kvalitetu poslovanja. Hrvatska poštanska banka je prva banka iz Hrvatske koja je postala članicom Svjetskog udruženja štednih banaka (*World Savings Banks Institute - WSB*).

Svjesni značaja ljudskih resursa u upravljanju i realizaciji poslovnih zadataka, uz modernu i stabilnu organizacijsku strukturu koja je zaživjela početkom godine uveli smo i poseban sustav za planiranje i ocjenjivanje radne uspješnosti zaposlenika. Također, uspješno smo započeli projekt uvođenja *Balanced Scorecard-a*, te implementirali sustav pod nazivom *Multi-level incentive scheme*.

I ubuduće ćemo ostati vjerni vrijednostima i ciljevima koje smo utvrdili i započeli ostvarivati tijekom protekle dvije godine, a to su inovativnost, pouzdanost, visoka učinkovitost i profesionalnost. Dinamičan razvoj hrvatskog tržišta nameće nam

svakodnevno potrebu postavljanja novih i zahtjevnijih kriterija kojima ćemo stalno stremiti, u cilju zadovoljenja potreba naših vlasnika, partnera i klijenata.

U svoje osobno ime te u ime Uprave i svog tima najbližih suradnika zahvaljujem se cijenjenim klijentima i poslovnim partnerima na vjernosti i profesionalnom odnosu. Ovom prilikom zahvalio bih se svim zaposlenicima i rukovodstvu Hrvatske poštanske banke na predanom radu, uloženom trudu i marljivosti kojima su doprinijeli uspjesima Banke. Posebno zahvaljujem dioničarima i članovima Nadzornog odbora na suradnji, podršci i ukazanom povjerenju.



Josip Protega
Predsjednik Uprave

MAKROEKONOMSKA KRETANJA U REPUBLICI HRVATSKOJ U 2006. GODINI

Makroekonomska stabilnost i ekonomski rast, usporavanje rasta javnog i vanjskog duga, fiskalna konsolidacija, smanjenje nezaposlenosti i nastavak pristupnih pregovora za ulazak Republike Hrvatske u Eurosku uniju bili su ciljevi hrvatske ekonomske politike u 2006. godini.

Prema procjenama tromjesečnog BDP-a, gospodarski rast u 2006. godini dodatno se ubrzao u odnosu na prethodnu 2005. godinu, kada je iznosio 4,3 posto. Ubrzavanje gospodarskog rasta bilo je posebno izraženo u prvom tromjesečju 2006. godine kada je ostvarena tromjesečna stopa rasta od 6,0 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ukupna industrijska proizvodnja u 2006. godini bila je veća za 4,5 posto u odnosu na prethodnu godinu. Ukupan nominalni promet trgovine na malo bio je na kraju 2006. godine veći za 4,8 posto (realno 2,1 posto) u odnosu na prethodnu 2005. godinu, a pojedinačno najveći relativni rast prometa od 16,9 posto zabilježen je u trgovini na malo tekstilom, odjećom, obućom i proizvodima od kože.

Ukupan izvoz Republike Hrvatske tijekom 2006. prema privremenim podacima iznosio je 10.376 milijuna USD, dok je uvoz iznosio 21.488 milijuna USD. Vanj-

skotrgovinski deficit iznosio je 11.112 milijuna USD, a pokrivenost uvoza izvozom bila je 48,3 posto. Inozemna izravna ulaganja u Republiku Hrvatsku tijekom prva tri tromjesečja 2006. godine porasla su za značajnih 1,8 milijardi EUR odnosno 23,5 posto te su tako na kraju rujna iznosila 13,2 milijarde EUR. Cijene dobara i usluga koje se koriste za osobnu potrošnju, mjerene indeksom potrošačkih cijena, u 2006. u odnosu na 2005. u prosjeku su bile veće za 3,2 posto.

Na kraju 2006. godine bilo je 1.426,6 tisuća ukupno zaposlenih i 293,2 tisuće nezaposlenih, a stopa nezaposlenosti iznosila je 17,0 posto. Nominalna prosječna neto plaća za prvih jedanaest mjeseci 2006. godine iznosila je 4.591 kuna i bila je realno veća za 1,8 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Tečaj kune prema euru ostvaren na kraju 2006. godine bio je nominalno manji za 0,41 posto u usporedbi s tečajem prethodne godine.

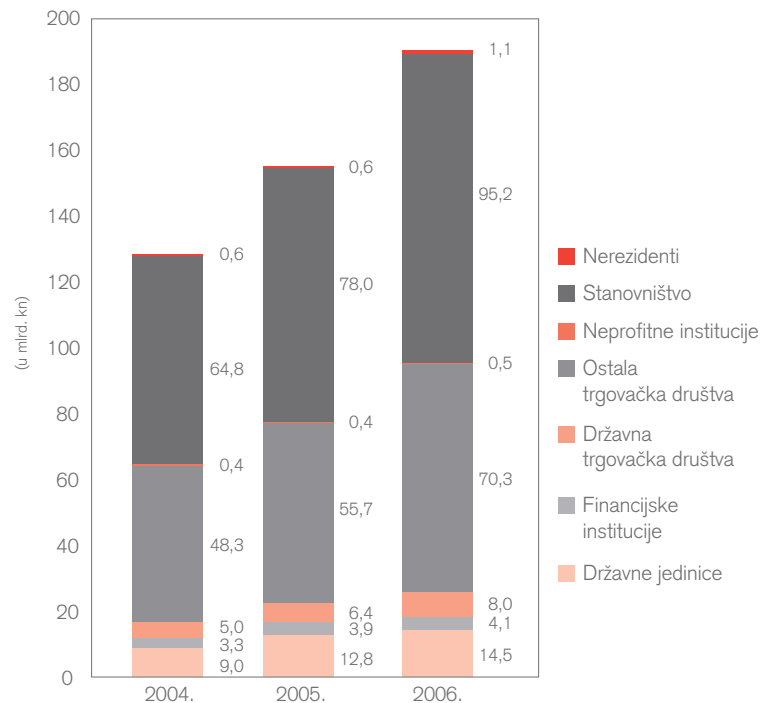
U prvih jedanaest mjeseci 2006. godine vanjski dug je uvećan za 2,76 milijardi EUR dosegnuvši tako 28,3 milijarde EUR, a na povećanje je ponajprije utjecalo izravno zaduživanje po osnovi uzetih kredita ostalih domaćih sektora (trgovačkih društava) u inozemstvu.

U 2006. godini Hrvatska narodna banka nastavila je zaoštrenu monetarnu politiku s ciljem obuzdavanja rasta plasmana i destimuliranja daljnjeg zaduživanja banaka u inozemstvu. U tu svrhu glavni korišteni instrument bila je granična obvezna pričuva te posebna obvezna pričuva na obveze po izdanim vrijednosnim papirima, a prema kojoj se 55 posto sredstava prikupljenih po osnovi izdanih dužničkih vrijednosnih papira mora izdvojiti na račune kod HNB-a. Međutim, na poslovanje banaka značajno je utjecalo i nekoliko izmjena i dopuna bonitetnih mjera.

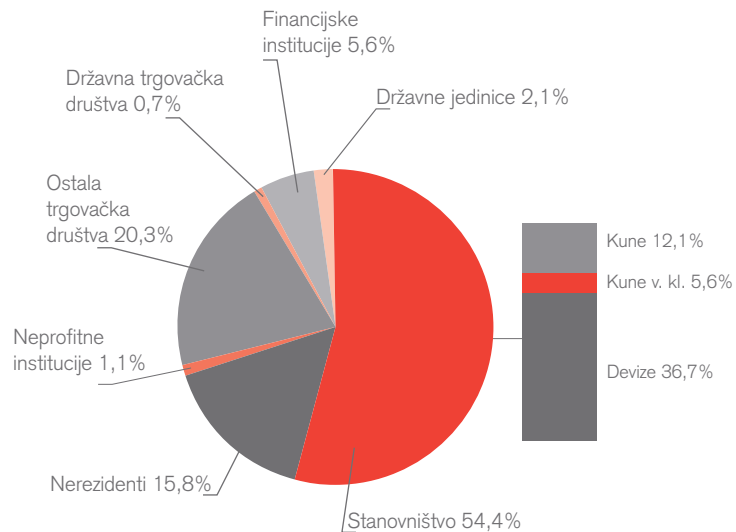
Plasmani su porasli za 34,2 milijarde kuna odnosno 22,93 posto prema stanju na kraju 2005. godine, dok su se ukupna likvidna sredstva (M4) u istom razdoblju povećala za 27,8 milijardi kuna, odnosno za 17,98 posto.

Bankovni sustav Republike Hrvatske u 2006. godini bio je stabilan, likvidan i profitabilan. Ukupna aktiva banaka, prema privremenim podacima HNB-a, na kraju 2006. godine iznosila je 305,1 milijardu kuna i bila je veća za 44,8 milijardi kuna, odnosno za 17,2 posto u odnosu na prethodnu 2005. godinu. Na povećanje aktive banaka, jednako kao i prethodne godine, najviše je utjecalo povećanje kredita

Struktura ukupnih bruto kredita prema sektorima



Struktura ukupnih depozita prema sektorima na dan 31.12.2006.



sektoru stanovništva u iznosu od 17,1 milijardu i sektoru gospodarstva u iznosu od 16,2 milijarde kuna. U strukturi kreditnog portfelja banaka na kraju 2006. godine krediti stanovništvu činili su 49,2 posto, a privatna trgovačka društava 36,3 posto. Rast aktive omogućen je rastom depozita za 31,2 milijarde kuna (među kojima su prevladavali oročeni depoziti stanovništva ugovoreni s valutnom klauzulom), rastom bilančnog kapitala za 8,1 milijardu kuna (ponajprije s osnove porasta dioničkog kapitala banaka za 5,3 milijardi kuna odnosno 45,8 posto), rastom uzetih kredita za 4,8 milijardi kuna (u cijelosti od stranih većinskih vlasnika banaka) i dr.

Ukupna aktiva stambenih štedionica na kraju 2006. godine iznosila je 6,2 milijarde kuna i bila je veća za 308,0 milijuna kuna, odnosno za 5,3 posto. Odobreni krediti stambenim štedišama povećani su za 720,5 milijuna kuna, odnosno za 125,2 posto u odnosu na prethodnu godinu, dok se stambena štednja istovremeno povećala za 288,9 milijuna kuna, odnosno za 5,2 posto (od čega je 84,2 posto prikupljeno u mjesecu prosincu).

OPIS POSLOVANJA BANKE

Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb, osnovana je i registrirana kao dioničko društvo sukladno važećem zakonodavstvu Republike Hrvatske te je ovlaštena za obavljanje bankarskih poslova u Republici Hrvatskoj. Uprava Banke nalazi se u Jurišićevoj 4 u Zagrebu. Na dan 31. prosinca 2006. godine, Banka posluje putem dva predstavništva, pet podružnica i šesnaest poslovnica.

Glavna djelatnost Banke je obavljanje svih vrsta depozitnih i kreditnih poslova za pravne i fizičke osobe u domaćoj i stranoj valuti, obavljanje poslova platnog prometa u zemlji i inozemstvu, izdavanje garancija, avala i drugih oblika jamstava, kupoprodaja deviza i vrijednosnih papira te drugi bankovni poslovi.

Hrvatska poštanska banka je prepoznata kao dominantan financijski servis građanima na cijelom području RH putem mreže vlastitih poslovnica i poštanskih ureda te kao podrška hrvatskom gospodarstvu, osobito u segmentu malog i srednjeg poduzetništva.

Kao banka u domaćem vlasništvu, HPB je u grupi vodećih banaka u Hrvatskoj te prema aktivi od 11,3 milijarde kuna i temeljnom kapitalu zauzima sedmo mjesto od ukupno 33 banke.

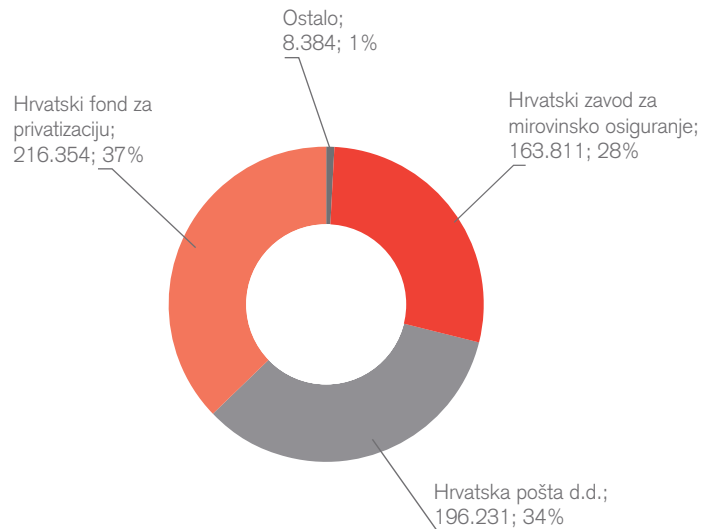
Prema važećem Zakonu o platnom prometu, Hrvatska pošta više nije nositelj platnog prometa, ali je ovlaštena obavljati transakcije gotovinskih plaćanja u ime i za račun Hrvatske poštanske banke, što ju čini sudionikom u gotovinskom platnom prometu.

U travnju 2006. godine Banka je osnovala HPB Stambenu štedionicu d.d. koja uz ranije osnovane HPB Invest d.o.o., društvo za upravljanje investicijskim fondovima, i HPB Nekretnine d.o.o., društvo za promet nekretninama i graditeljstvo, čini HPB Grupu. Hrvatska poštanska banka stopostotni je vlasnik svih triju društava.

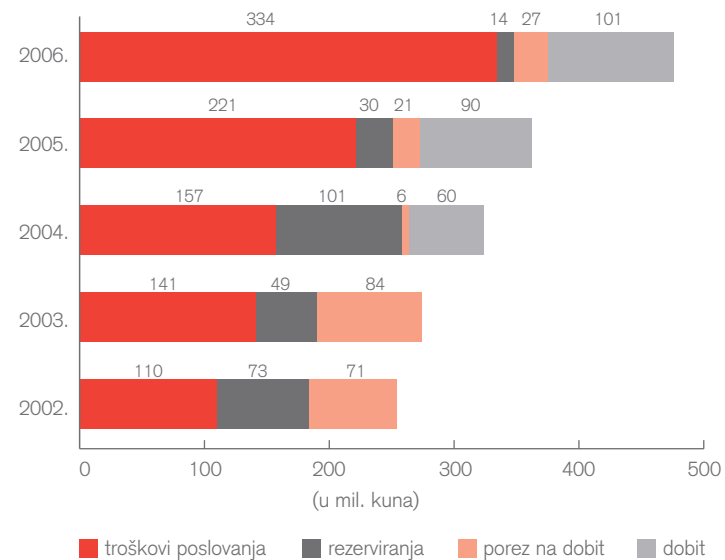
HPB Invest na dan 31. prosinca 2006. godine upravlja sa šest investicijskih fondova: HPB Novčani fond, HPB Obveznički fond, HPB Dionički fond, HPB Global fond, HPB Alpha fond i HPB Dynamic fond.

U 2006. godini Banka je ostvarila 475,7 milijuna kuna prihoda iz poslovanja. U strukturi raspodjele prihoda najveći udio čine troškovi poslovanja (70 posto) i dobit (21 posto). Troškovi poslovanja veći su za 52 posto u odnosu na 2005. godinu, dok su ukupni gubici od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima i ostale imovine te rezerviranja za obveze i troškove u 2006. godini smanjeni za 54 posto u odnosu na 2005. godinu.

Struktura dioničara na dan 31.12.2006. godine



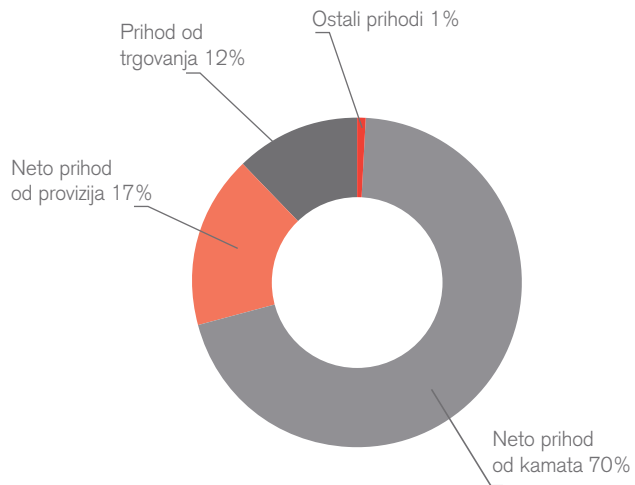
Raspodjela prihoda iz poslovanja



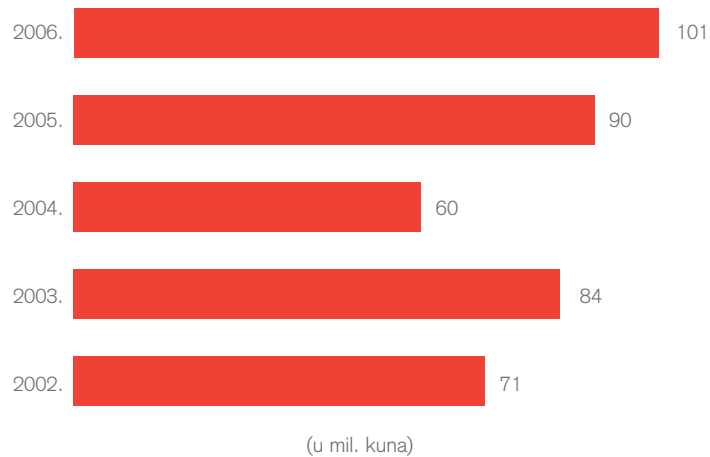
Ukupni prihodi iz poslovanja veći su za 31 posto u odnosu na prethodnu godinu. Najznačajniji dio prihoda iz poslovanja je neto prihod od kamata koji čini 70 posto ukupnih prihoda.

U 2006. godini ostvarena neto dobit iznosi 101,1 milijun kuna, što čini povećanje od 11,0 milijuna kuna u odnosu na 2005. godinu.

Struktura prihoda iz poslovanja za razdoblje 01.01.-31.12.2006.



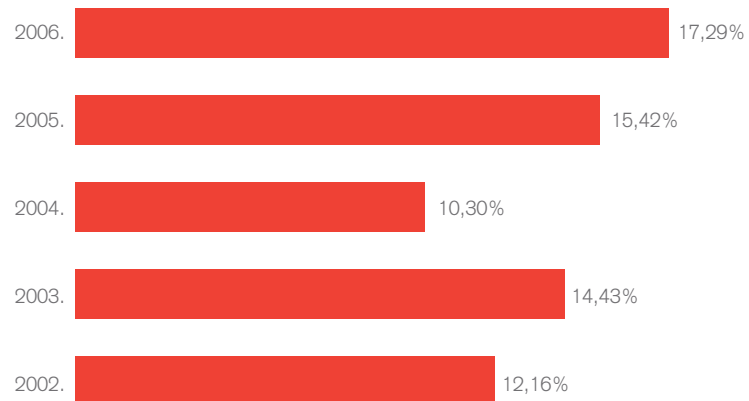
Neto dobit



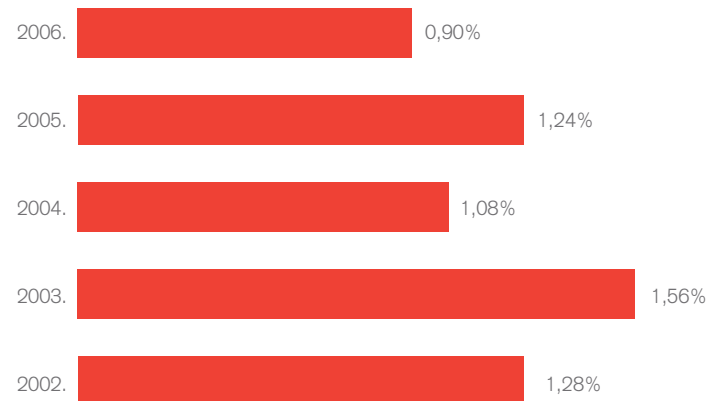
U narednim grafovima prikazano je kretanje prinosa na dionički kapital (ROE) i prinosa na aktivu (ROA) za razdoblje od 2002. do 2006. godine.

Aktiva Banke je krajem 2006. godine iznosila 11.278 milijuna kuna i veća je za 3.995 milijuna kuna ili 55 posto u odnosu na 2005. godinu. U strukturi aktive

Prinos na dionički kapital

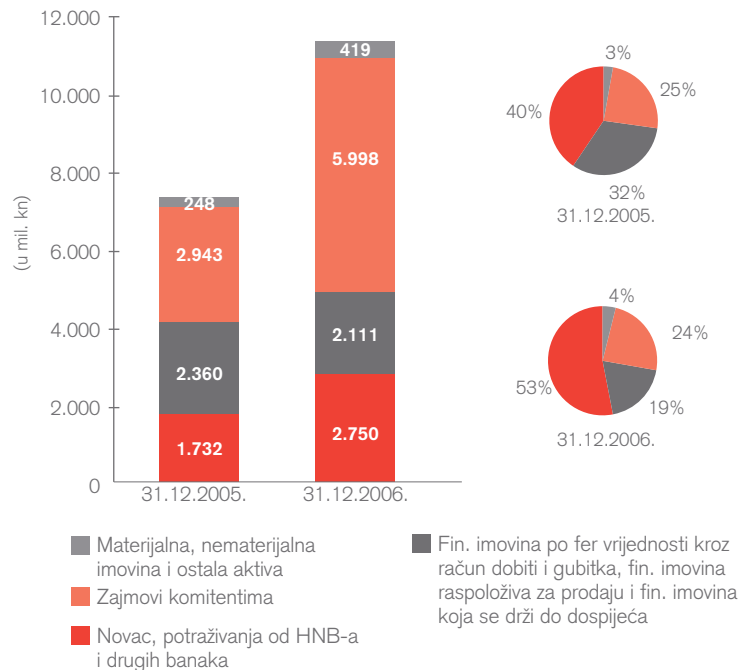


Prinos na aktivu



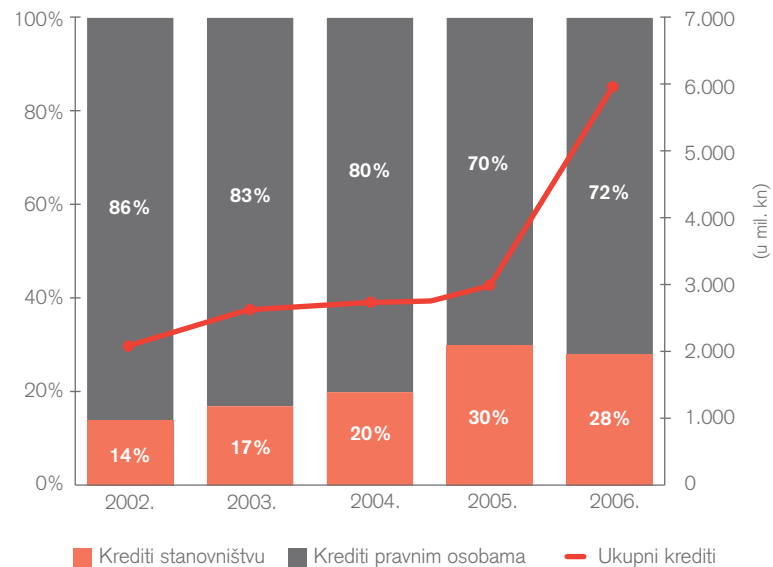
najznačajniji udio čine zajmovi komitentima (53 posto) te financijska imovina koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, zatim plasmani i zajmovi drugim bankama te obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke (35 posto).

Struktura aktive



Na dan 31. prosinca 2006. godine ukupni krediti iznosili su 5.998 milijuna kuna i veći su za 104 posto u odnosu na 2005. godinu. U strukturi kredita, 72 posto čine krediti pravnim osobama, a 28 posto krediti stanovništvu.

Struktura i kretanja neto kredita

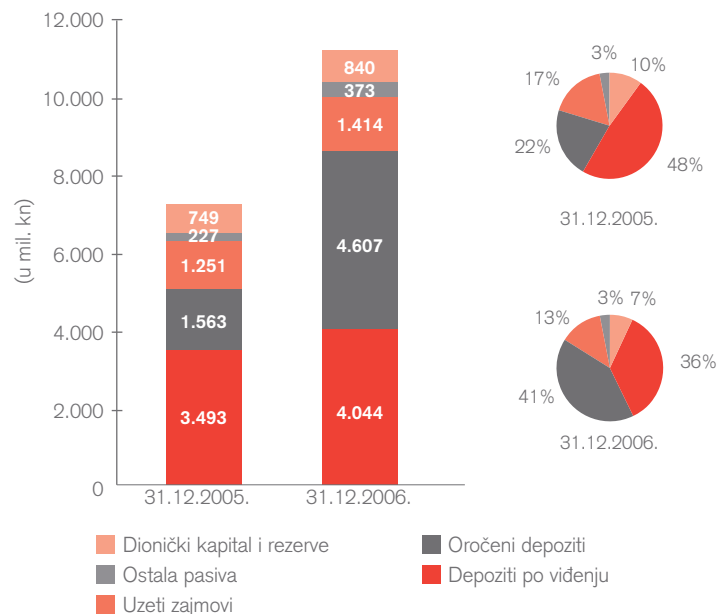


U strukturi pasive najznačajniji udio, 41 posto, čine oročeni depoziti. Slijede depoziti po viđenju s 36 posto.

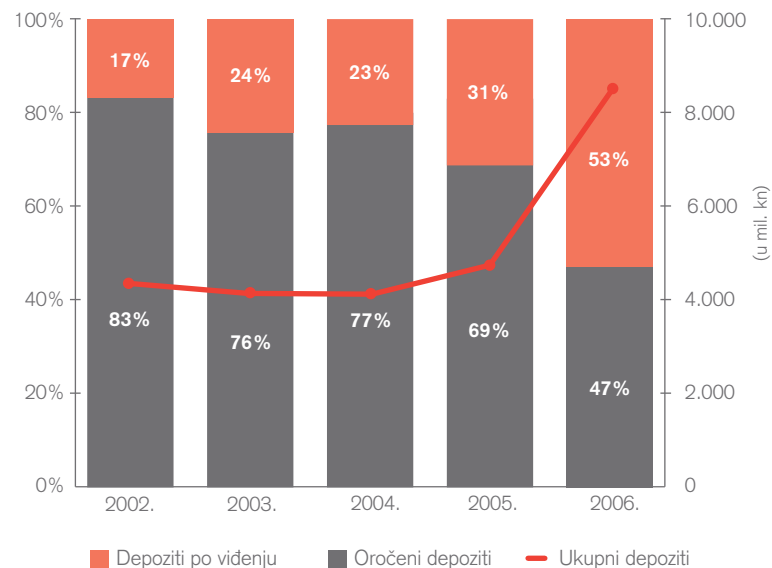
Depoziti komitenata i banaka na kraju 2006. godine veći su za 71 posto u odnosu na 2005. godinu. U strukturi depozita prevladavaju oročeni depoziti (53 po-

sto) u odnosu na depozite po viđenju (47 posto). U 2006. godini oročeni depoziti povećani su za 195 posto, a njihov udio u strukturi depozita povećan je s 31 na 53 posto. Banka će u depozitnom poslovanju nastaviti aktivnosti s ciljem povećanja depozita i poboljšanja ročne i valutne strukture oročenih depozita u korist dugoročnih i deviznih depozita.

Struktura pasive



Struktura i kretanja depozita



POSLOVANJE SA STANOVNIŠTVOM

Poslovanje sa stanovništvom HPB obavlja putem vlastite poslovne mreže koju čini 5 podružnica i 16 poslovnica te putem više od 1.100 poštanskih ureda raspoređenih na cijelom teritoriju Republike Hrvatske.

U skladu s razvojnom strategijom usmjerenom na približavanje proizvoda i usluga klijentima, Banka je u 2006. godini pored postojećih deset poslovnica otvorila nove poslovnice u Makarskoj, Poreču, Splitu, Zadru, Zapešiću i Zagrebu te predstavništvo u Zadru.

Osim širenja mreže poslovnica, HPB je nastavio razvijati i poboljšavati distribucijske kanale direktnog bankarstva, pa je instalirano 28 novih bankomata i 134 EFTPOS terminala. Na kraju 2006. godine Banka je raspolagala vlastitom mrežom od 165 bankomata i 1.049 EFTPOS terminala te je imala ugovoreno korištenje 372 EFTPOS terminala u Financijskoj agenciji.

U cilju unapređenja i poboljšanja poslovnih odnosa u poslovanju s građanima Banka je u 2006. godini proširila postojeći asortiman kreditnih i štednih proizvoda te proizvoda kartičnog poslovanja i ponudila usluge Internet bankarstva.

U ukupnoj strukturi depozita, depoziti stanovništva čine 38,7 posto, a u 2006. godini porasli su za 49,8 posto te su na dan 31. prosinca 2006. godine iznosili

3,3 milijarde kuna. Od toga, depoziti po viđenju iznose 2,0 milijarde kuna, što je povećanje od 37,7 posto, a oročeni depoziti iznose 1,3 milijarde kuna i povećani su za 71,5 posto. Veći porast oročenih depozita od depozita po viđenju rezultat je širenja poslovne mreže, poboljšanja poslovne suradnje s Hrvatskom poštom, stimulativne kamatne politike štednje na duže rokove te devizne štednje.

Ukupni bruto kreditni portfelj stanovništva u 2006. godini povećan je za 81,7 posto, a na dan 31. prosinca 2006. godine iznosio je 1,7 milijardi kuna. U 2006. godini odobreno je 22.189 kredita fizičkim osobama u ukupnom iznosu od 890 milijuna kuna. U strukturi ukupnih bruto kredita komitentima, krediti stanovništvu čine 27,6 posto. U strukturi ukupnih kredita stanovništvu najveći dio čine nenamjenski krediti, a potom iskorišteni okvirni krediti po tekućim računima.

Od ostalih aktivnosti u poslovanju sa stanovništvom ističemo nastavak unaprjeđenja poslovne suradnje s Hrvatskom poštom, Financijskom agencijom te s drugim državnim institucijama, i to posebno u dijelu isplata raznih naknada, poticaja iz sredstava Državne riznice te odobravanja kredita po osnovi mandatnih poslova.

POSLOVANJE S PRAVNIM OSOBAMA

Banka je i u 2006. godini kreditnu aktivnost prvenstveno usmjerila na kreditiranje trgovačkih društava. Kao rezultat toga bruto krediti trgovačkim društvima povećani su za 77,5 posto ili 1,7 milijardi kuna. U strukturi kredita prevladavaju dugoročni krediti i čine oko 40,4% ukupnih plasmana.

Kreditni portfelj mandatno-komisionih poslova iznosi 194,1 milijun kuna, a komisi-ono-mandatni poslovi obavljani su za 22 mandatarata.

Tijekom 2006. godine prednost kod kreditiranja velikih poduzeća imala je izvozno orijentirana proizvodnja, niskogradnja, stambena izgradnja u urbanim središtima, brodogradnja uz jamstvo države te kreditiranje malog i srednjeg poduzetništva. Za dugoročno kreditiranje korištena su sredstva HBOR-a i vlastiti dugoročni izvori.

Značajno su se povećale i aktivnosti u kreditiranju malog i srednjeg poduzetništva, te je Banka između ostalog ponudila dva nova proizvoda, mikro i brze kredite, koji će se financirati kreditom dobivenim od Europske banke za obnovu i razvoj. Osim financiranja, aranžman uključuje i uvođenje najbolje bankarske prakse u kreditiranju malih i srednjih poduzeća, čime će se dodatno povećati kvaliteta usluge i poduzetnicima omogućiti ušteda vremena i novca. Također, nastavljena je suradnja s institucijama koje pružaju potporu malom i srednjem poduzetništvu (HAMAG,

USAID), s Hrvatskom bankom za obnovu i razvitak, Ministarstvom gospodarstva, rada i poduzetništva, Ministarstvom mora, turizma, prometa i razvitka te gradovima, općinama i županijama u Republici Hrvatskoj. Sve je to doprinijelo povećanju udjela kredita malim i srednjim poduzećima u ukupnome kreditnom portfelju.

Poboljšanju poslovnog odnosa s klijentima i povećanju poslovnih aktivnosti s pravnim osobama značajno je doprinijelo i uvođenje Internet bankarstva.

Na dan 31. prosinca 2006. godine ukupni depoziti pravnih osoba iznosili su 4,8 milijardi kuna te su u odnosu na prethodnu godinu povećani za 2,0 milijarde kuna ili 73,5 posto, pri čemu su oročeni depoziti povećani za 283,0 posto.

POSLOVANJE INVESTICIJSKOG BANKARSTVA

Tijekom 2006. godine Sektor investicijskog bankarstva značajno je proširio obujam svog poslovanja na poslovima posredovanja pri trgovini vrijednosnim papirima kako na domaćem tako i na regionalnim financijskim tržištima. Između ostalog, ponuđena je usluga trgovanja vrijednosnim papirima i na financijskom tržištu Bosne i Hercegovine. Banka je protekle godine proširila poslovnu suradnju korištenja *margin* kredita s osam novih brokerskih kuća, tako da sada *margin* kredite mogu koristiti klijenti trinaest vodećih brokerskih kuća u Hrvatskoj i klijenti Banke. Navedene aktivnosti rezultirale su sa 173,8 milijuna kuna odobrenih *margin* kredita.

Ostvareni godišnji promet Banke na obje domaće burze iznosio je 986,8 milijuna kuna, dok je godišnji promet na regionalnim financijskim tržištima (Crna Gora, Makedonija i Bosna i Hercegovina) iznosio 238,8 milijuna kuna.

Poslovne aktivnosti Sektora investicijskog bankarstva, osim poslovanja s vrijednosnim papirima, sve se više usmjeravaju na strateško savjetovanje o spajanjima i preuzimanjima, organizirano radničko dioničarstvo, re-investiranja dividendi, bonusna izdanja dionica, „squeeze-out“ procedure itd.

Tijekom 2006. proveden je projekt izdavanja dionica inicijalnom javnom ponudom trgovačkog društva Viro d.d., tvornice šećera iz Virovitice, koje je ujedno prvo trgovačko društvo u RH koje je izdalo dionice javnom ponudom putem trgovinskog sustava Zagrebačke burze. Ukupna vrijednost izdanja dionica iznosila je 125,6 milijuna kuna, rasprodanih u rekordnih 18 sekundi. Za taj projekt HPB je nagrađen Zlatnom dionicom za doprinos razvoju hrvatskog tržišta kapitala.

POSLOVANJE RIZNICE

Banka je u 2006. godini pojačala svoju aktivnu ulogu na novčanom tržištu, povećavajući volumen i broj transakcija s domaćim i inozemnim financijskim institucijama.

Članstvo Banke u referentnoj skupini banaka koje formiraju ZIBOR učvrstilo je poziciju kuskog *market maker-a*. Također, značajno je povećan broj repo transakcija te transakcija s kratkoročnim vrijednosnim papirima, naročito s investicijskim fondovima.

Banka je i u 2006. godini bila među vodećima po ukupnom broju upisanih trezorskih zapisa Ministarstva financija RH.

Isto tako, intenzivirano je poslovanje dugoročnim dužničkim vrijednosnim papirima kao i trgovanje izvedenim instrumentima u cilju zaštite portfelja s fiksnim prinosima, te je povećan portfelj državnih i korporativnih obveznica, dnevno kotirajući cijene za cijelu

krivlju obveznica koje kotiraju na hrvatskom tržištu. Banka je sudjelovala kao aranžer u izdanjima obveznica Ministarstva financija RH izdanih tijekom 2006. godine.

Sektor riznice je uspješno osiguravao potrebnu likvidnost za kontinuirano poslovanje Banke i njenih klijenata te je nastavio unaprjeđivati upravljanje rizikom likvidnosti Banke, usvajanjem novih internih akata i održavanjem potrebnih rezervi likvidnosti u skladu sa zakonskim propisima i internim aktima Banke.

Formiranjem Odjela prodaje različitih proizvoda Sektor riznice omogućio je klijentima Banke kvalitetnije i brže zaključivanje transakcija deviznog tržišta i tržišta novca.

Banka je nastavila unaprjeđivati postojeće poslovne politike i pravilnike koji reguliraju poslovanje Sektora riznice, čime je omogućeno formiranje trgovačkog portfelja vrijednosnih papira te razvoj novih proizvoda.

UPRAVLJANJE RIZICIMA

Spremnost banke za preuzimanje rizika u svakodnevnom poslovanju nužan je preduvjet ostvarivanja pozitivnog financijskog rezultata. Upravljanje rizicima u Hrvatskoj poštanskoj banci je funkcija koja obuhvaća procjenu i mjerenje izloženosti rizicima, kvantifikaciju prihvatljive izloženosti rizicima kroz sustav limita, izvješćivanje i nadzor iskorištenosti limita te korektivne aktivnosti s ciljem svodenja pozicija u okviru propisanih limita.

Strateške smjernice upravljanja rizicima i definiranje granice prihvatljivog rizika ostvaruju se kroz rad Uprave Banke, Kreditnog odbora te Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

Sektor upravljanja rizicima zadužen je za nezavisnu procjenu i mjerenje izloženosti rizicima, koja je preduvjet mogućnosti kvantifikacije prihvatljivog rizika putem sustava limita. Poslovni sektori Banke operativno provode odluke nadležnih tijela iz područja upravljanja rizicima i održavaju pozicije u okvirima propisanih limita.

S ciljem ostvarivanja pozitivnog poslovnog rezultata, Banka kreira izloženost kreditnim, tržišnim i strukturnim rizicima (rizik likvidnosti i rizik kamatnih stopa u dijelu bilance koji se ne vrednuje po fer vrijednosti) te se, kao posljedica, javlja izloženost operativnom riziku.

Kreditni rizici

Banka procjenjuje nadoknadivost, odnosno potencijalni gubitak svakog plasmana, i to prije odobravanja plasmana te periodički (tromjesečno) tijekom trajanja poslovnog odnosa. Konzervativan pristup upravljanju kreditnim rizicima očituje se u strogoj poštivanju zakonske regulative, rezerviranjima koja Banka provodi za gubitke uslijed kreditnog rizika, kao i u održavanju stope adekvatnosti kapitala iznad zakonski propisanog minimuma (10 posto).

Tržišni rizici

Izloženost tržišnim rizicima Banka ostvaruje u pozicijama koje se iskazuju po fer vrijednosti – financijskom imovinom namijenjenom trgovanju i deviznom pozicijom. Kod upravljanja tržišnim rizicima Banka u potpunosti poštuje zakonske odredbe i odluke Hrvatske narodne banke. Banka razvija sustav upravljanja tržišnim rizicima koji se temelji na principima rizičnosti vrijednosti (*Value at Risk*), odnosno izloženost tržišnim rizicima iskazuje u terminima potencijalnog gubitka (za utvrđeni vremenski horizont i uz određenu statističku pouzdanost).

Strukturni rizici bilance Banke

Kod upravljanja strukturnim rizicima Banka posebnu pažnju pridaje riziku likvidnosti i kamatnom riziku u dijelu bilance koji se ne vrednuje po fer vrijednosti.

Upravljanje rizikom likvidnosti temelji se na održavanju potrebnih rezervi likvidnosti, poštivanju strukturnih limita i propisanim postupcima u slučaju nastupanja krize likvidnosti.

Kod upravljanja kamatnim rizikom Banka određuje prihvatljivu izloženost u terminima osjetljivosti neto prihoda od kamata (perspektiva zarade) i osjetljivosti ekonomske vrijednosti kapitala (perspektiva ekonomske vrijednosti).

Operativni rizici

Banka procjenjuje izloženost operativnom riziku u skladu sa zakonskim odredbama i odlukama Hrvatske narodne banke i smjericama Bazelskog sporazuma o adekvatnosti kapitala (Basel II). U upravljanju operativnim rizicima Banka provodi kvantitativne i kvalitativne mjere koje se temelje na prikupljanju podataka o gubicima uslijed operativnog rizika, samostalnoj procjeni rizika te sustavima kontrole.

Sljedeće aktivnosti

Sljedeće aktivnosti u razvoju upravljanja rizicima bit će usmjerene na usklađivanje s odredbama Direktive Europske Unije o kapitalnim zahtjevima, odnosno na uspostavljanje funkcije upravljanja rizicima koja će osigurati da ukupna izloženost rizicima bude u skladu s raspoloživim kapitalom.

SUSTAV UNUTARNJIH KONTROLA I UNUTARNJA REVIZIJA

U Bančinih internim aktima ugrađena su načela sustava unutarnjih kontrola. Unutarnje kontrole vlasništvo su menadžmenta i odgovornih osoba.

Provedba kontrola zadaća je svih zaposlenika, a postupci su opisani kroz opise poslova, procedure i smjernice.

Aдекватna postavka sustava unutarnjih kontrola štiti Banku od rizika kojima je izložena i osigurava pravovremene informacije putem sustava ranog upozorenja na povećanu izloženost određenim rizicima.

Sustav unutarnjih kontrola temelji se na četiri načela:

- jasnim linijama odgovornosti
- razdvojenim dužnostima i poslovima
- ugrađenim kontrolnim postupcima
- učinkovitoj unutarnjoj reviziji

Sukladno načelima unutarnjih kontrola, organizirana je, kao neovisna funkcija, unutarnja revizija koja izravno izvješćuje Upravu i Nadzorni odbor Banke.

U 2006. godini ustrojeni su revizorski odbori Banke i članica Grupe.

Putem godišnjeg programa rada i kvartalnih operativnih planova unutarnja revizija provodi reviziju svih organizacijskih dijelova i funkcija banke te članica Grupe.

Sukladno općim standardima unutarnje revizije i zakonskoj regulativi revizija se provodi u četiri koraka:

- planiranje
- provedba ispitivanja
- izvješćivanje
- praćenje rezultata

Izvješćivanje o rezultatima revizije koji sadržavaju zaključke i preporuke podnosi se Upravi Banke, Revizorskim odborima i Nadzornom odboru Banke.

POSLOVODSTVO BANKE

U skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima i statutom Banke upravljačku strukturu čine Nadzorni odbor i Uprava.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor nadzire rad Uprave Banke. Sastoji se od sedam članova koje natpolovičnom većinom od ukupnog broja glasova bira Glavna skupština. Mandat članova traje četiri godine te oni mogu biti ponovno imenovani. Nadzorni odbor donosi odluke većinom ukupnog broja glasova, a svakom članu Nadzornog odbora pripada jedan glas.

Nadzorni odbor podnosi Glavnoj skupštini pisano izvješće o obavljenom nadzoru vođenja poslova u kojem posebno navodi: djeluje li Banka u skladu sa zakonom, aktima društva i odlukama Glavne skupštine Banke, jesu li godišnja financijska izvješća sastavljena u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Banke i pokazuju li ispravno imovinsko i poslovno stanje te stav koji ima o prijedlogu Uprave vezanom uz raspodjelu dobiti i pokrića gubitka u Banci.

U skladu sa zakonom, članovima Nadzornog odbora isplaćuje se nagrada za njihov rad u visini koju određuje Glavna skupština Banke odlukom za poslovnu godinu u kojoj će se nagrada isplatiti.

Predsjednik Glavne skupštine je mr.sc. Ante Žigman.

Članovi Nadzornog odbora u 2006 godini bili su:

mr.sc. Ante Žigman	Predsjednik	
prof.dr.sc. Dragan Kovačević	Zamjenik predsjednika	
dr.sc. Zoran Bubaš	Član	do 12.05.2006.
Jadranko Mijalić	Član	
dr.sc. Miro Kovač	Član	od 30.10.2006.
mr.sc. Grga Ivezić	Član	
Vera Babić	Član	
prof.dr.sc. Drago Jakovčević	Član	

UPRAVA

Uprava je odgovorna za uspješno poslovanje Banke. Sastoji se od dva člana koji su zaduženi za pojedina poslovna područja.

Uprava zastupa Banku, pri čemu je dužna i ovlaštena poduzimati sve radnje zastupanja u poslovima pred sudom i drugim organima vlasti.

Osobe koje su kao kandidati predloženi za predsjednika i članove Uprave trebaju ispunjavati uvjete propisane zakonom i drugim propisima. Prilikom svakog imenovanja predsjednika i članova Uprave, Nadzorni odbor dužan je zatražiti prethodnu

suglasnost Hrvatske narodne banke. Članove Uprave imenuje Nadzorni odbor na vrijeme od pet godina, s tim da ih može ponovno imenovati.

Članovi Uprave Banke u 2006. godini bili su:

Josip Protega

Predsjednik

Ivan Sladonja

Član

NADZORNI ODBOR

UPRAVA BANKE

Predsjednik Uprave
Josip Protega

Član Uprave
Ivan Sladonja

URED INTERNE REVIZIJE

Izvršni direktor
Miroslav Marić

- Izvršni odbor
- Kreditni odbor
- Odbor za upravljanje aktivom i pasivom
- Odbor za upravljanje promjenama i usklađenje
- Odbor za provedbu strategije
- Stručni kolegij

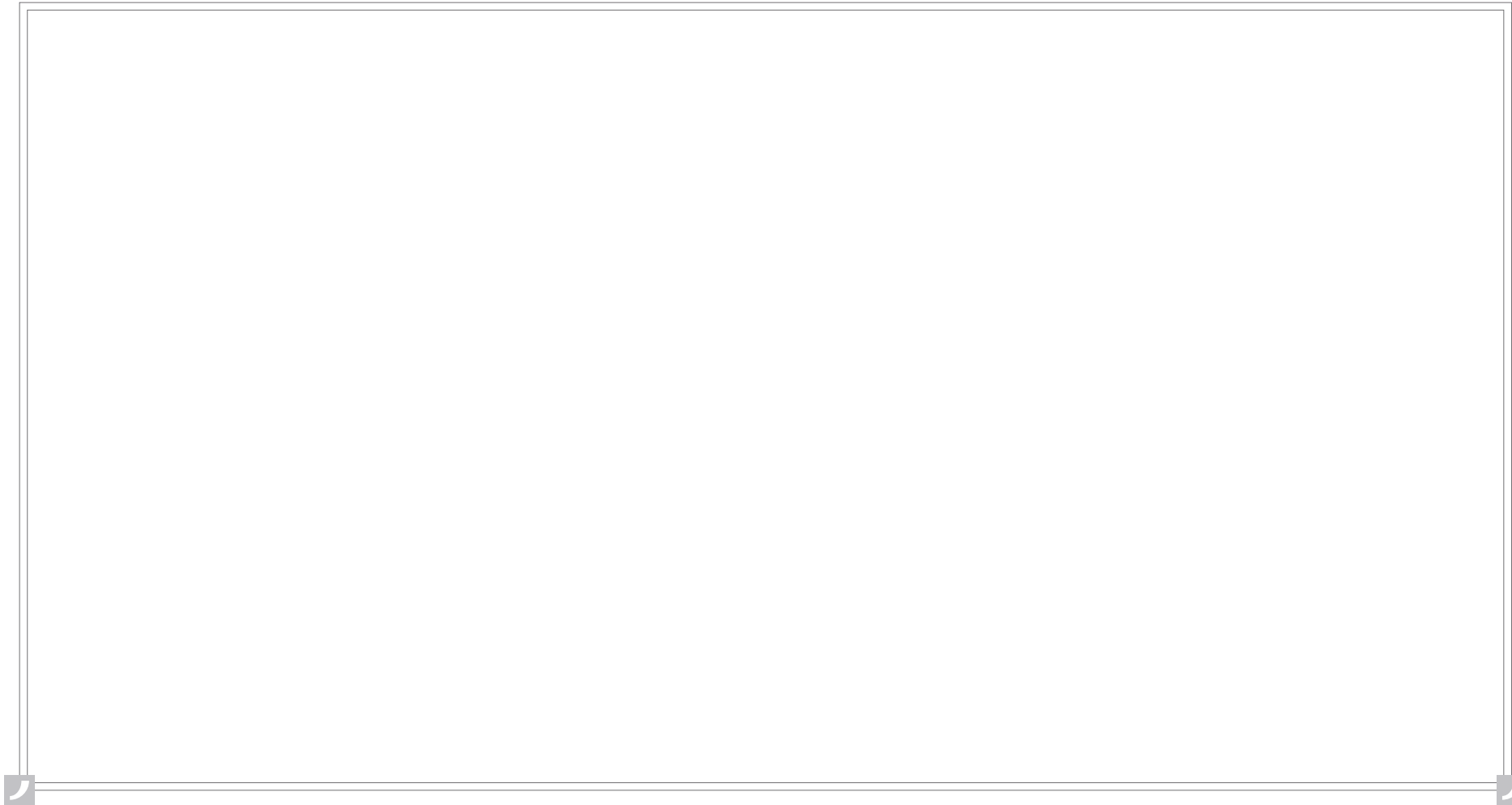
- Društvo za upravljanje investicijskim fondovima
- Stambena štedionica
- Društvo za upravljanje nekretninama

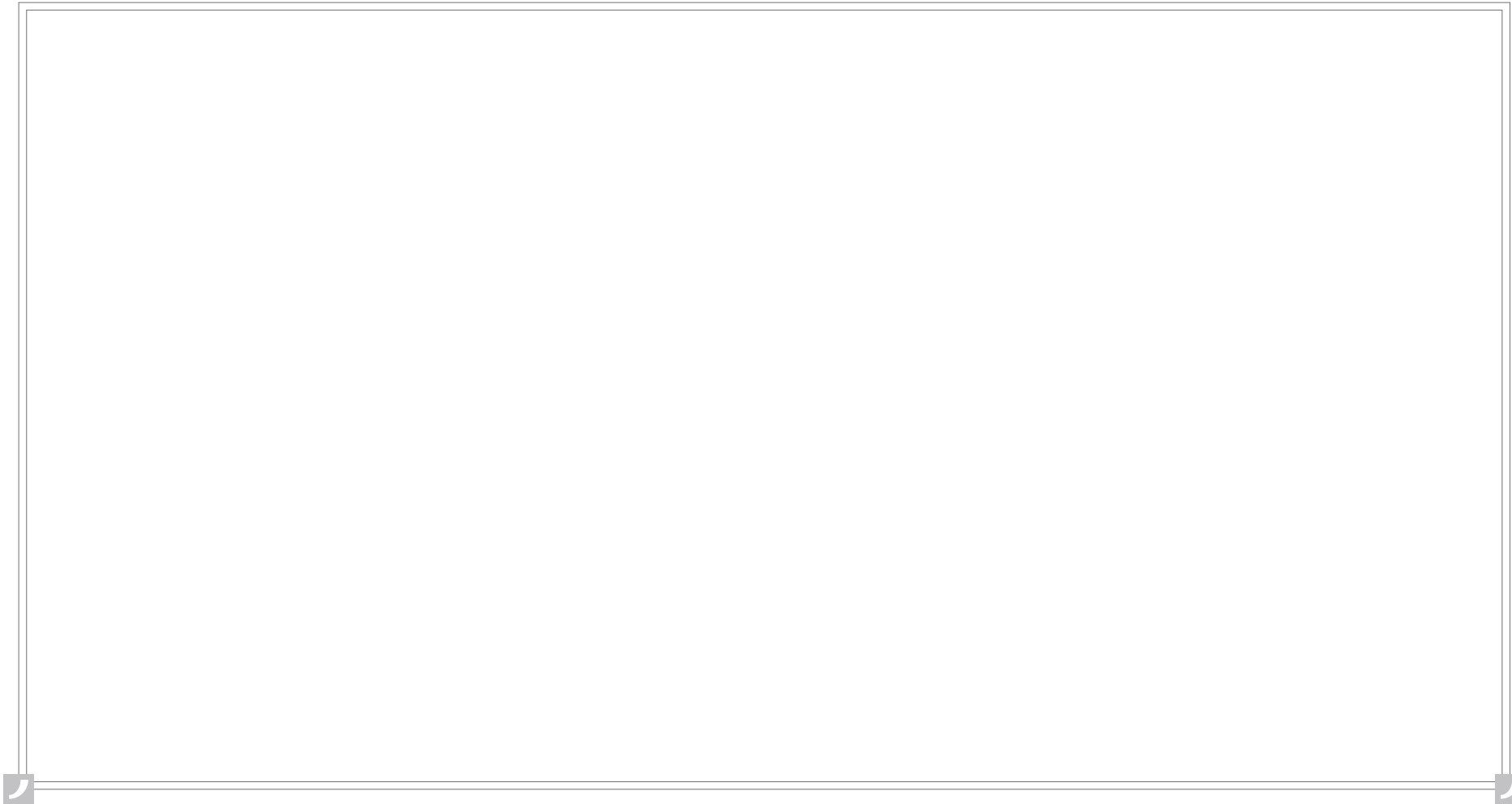
SEKTOR UPRAVLJANJA RIZICIMA Izvršni direktor Zoran Sikora	SEKTOR RAČUNOVODSTVA I FINACIJSKE KONTROLE Izvršni direktor Zlatko Držanić
DIREKCIJA ZA EKONOMSKU ANALIZU I ISTRAŽIVANJE Direktor Mladen Mirko Tepuš	DIREKCIJA ZA SPREČAVANJE PRANJA NOVCA Direktor Snježana Rajaković-Vignjević
MIDDLE OFFICE Direktor Marko Reljić	
DIREKCIJA ZA KOORDINACIJU GRUPOM BANKE	SEKTOR MARKETINGA I PRODAJE Izvršni direktor Franjo Sinković

URED GLAVNOG FINACIJSKOG DIREKTORA Glavni financijski direktor Marijo Kirinić	URED UPRAVE Predstojnik Ureda Vinko Hrkać
URED ZA STRATEGIJU Viši izvršni direktor Ana Klarić	URED ZA KORPORATIVNE KOMUNIKACIJE Direktor Ivana Koludrović
URED ZA UPRAVLJANJE PROJEKTIMA Viši izvršni direktor Saša Stanković	URED ZA REGULATORNE PRAVNE POSLOVE Izvršni direktor Mladen Šunjić
URED ZA KORPORATIVNU SIGURNOST Direktor Đuro Črnjak	URED ZA UPRAVLJANJE LJUDSKIM RESURSOM Izvršni direktor Predrag Grubišić

SEKTOR PRAVNIH POSLOVA Izvršni direktor Bosiljka Grbašić	SEKTOR INFORMATIKE Izvršni direktor Darko Maljić
SEKTOR NABAVE I OPĆIH POSLOVA Izvršni direktor Gordan Milinić	SEKTOR OPERATIVNIH POSLOVA Viši izvršni direktor Josip Ivančić
	SEKTOR IZRAVNOG BANKARSTVA
SEKTOR INVESTICIJSKOG BANKARSTVA Izvršni direktor Marinko Papuga	SEKTOR RIZNICE Izvršni direktor Dubravka Kolarić

SEKTOR UPRAVLJANJA POSLOVNOM MREŽOM Izvršni direktor Igor Lukačić	SEKTOR POSLOVANJA SA GRAĐANSTVOM Viši izvršni direktor Mato Filipović	SEKTOR POSLOVANJA SA GOSPODARSTVOM Viši izvršni direktor Zdenko Perковиć
--	--	---





HRVATSKA POŠTANSKA BANKA

HPB

HRVATSKA POŠTANSKA BANKA



HRVATSKA POŠTANSKA BANKA
D.D. ZAGREB OSNOVANA JE U
LISTOPADU 1991. GODINE KAO
BANKARSKA ORGANIZACIJA ZA
OBAVLJANJE SVIH BANKARSKIH
POSLOVA U ZEMLJI I INOZEM-
STVU. OSNIVAČ I VEĆINSKI
VLASNIK SVE DO POČETKA
2001. GODINE BILA JE TVRTKA
HPT, KASNIJE HRVATSKA
POŠTA D.D., KOJA JE, POLAZEĆI
OD DOBRE PRAKSE POSLOVANJA
POŠTANSKIH BANAKA U
EUROPI, KROZ NOVOOSNOVANU
BANKU NASTAVILA MISEJU
DJELOVANJA TRADIČIONALNIH
POŠTANSKIH ŠTEDIONICA KOJE
SU U HRVATSKOJ OSNOVANE
1883. GODINE. OD POČETKA
2001. GODINE, PUTEM FONDOVA
ILI DRUŠTAVA U NJENOM
VLASNIŠTVU, REPUBLIKA
HRVATSKA JE VEĆINSKI VLAS-
NIK DIONICA HRVATSKE
POŠTANSKE BANKE.



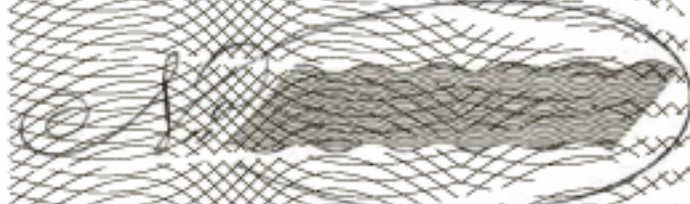
• JURIŠIĆEVA 4, ZAGREB •



HRVATSKA POŠTANSKA BANKA

HPB

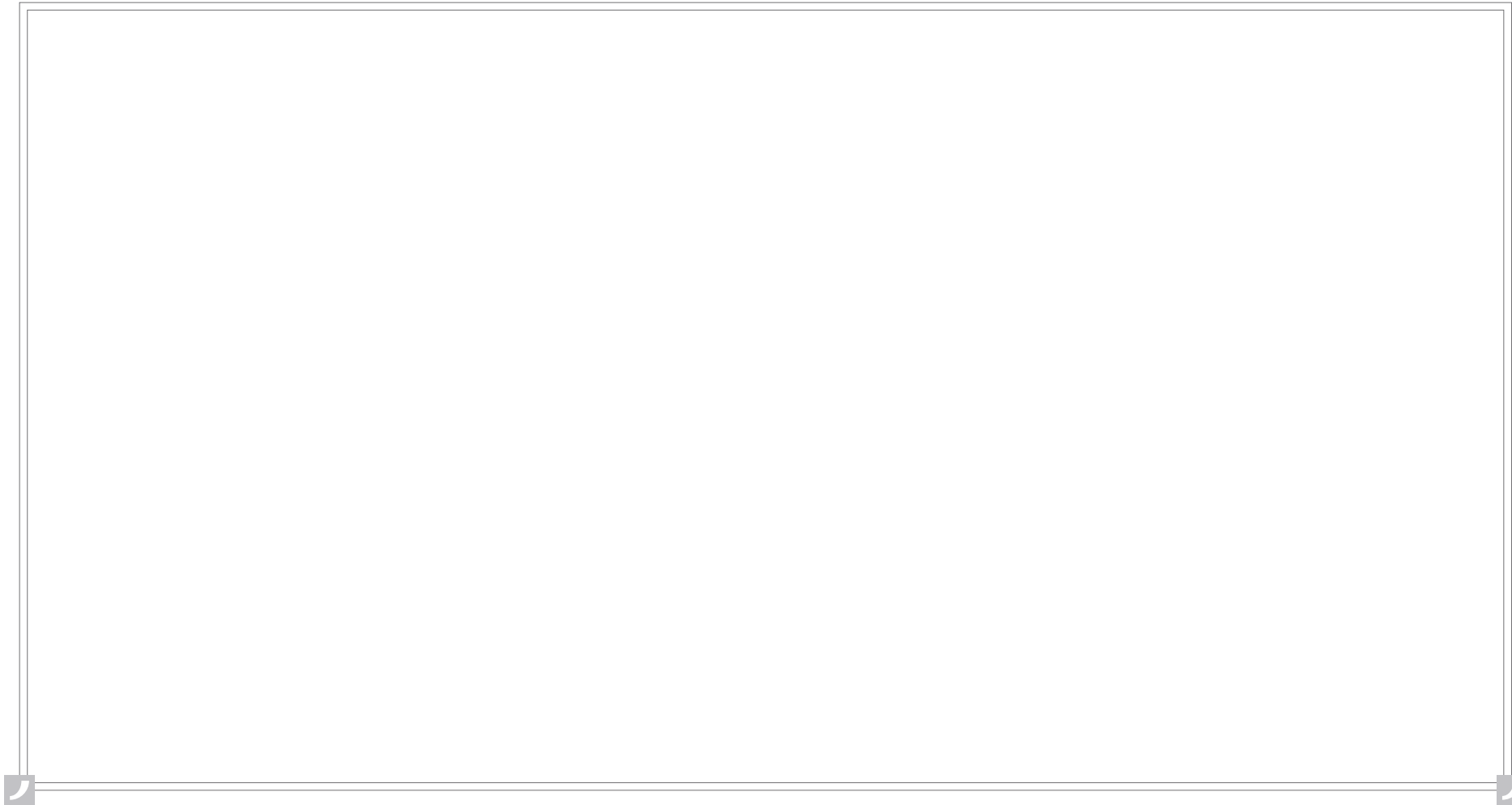
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA



2



• GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2006. •



SADRŽAJ

Financijska izvješća i neovisno revizorsko mišljenje	35
Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja	37
Izješće neovisnog revizora dioničarima Hrvatske poštanske banke d.d.	38
Nekonsolidirani financijski izvještaji:	
Nekonsolidirana bilanca	40
Nekonsolidirani račun dobiti i gubitka	42
Nekonsolidirano izvješće o promjenama u kapitalu i rezervama	44
Nekonsolidirano izvješće o novčanom toku	46
Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje	49-95

FINANCIJSKA IZVJEŠĆA
I NEOVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE

ODGOVORNOSTI UPRAVE I NADZORNOG ODBORA ZA PRIPREMU I ODOBRAVANJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Odgovornost je Uprave za svaku poslovnu godinu pripremiti konsolidirane i nekonsolidirane financijske izvještaje koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Banke te rezultata njenog poslovanja i novčanih tokova, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima, te vođenje odgovarajuće računovodstvene evidencije potrebne za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Banke i sprječavanja i ustanovljavanja prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima, koje će dosljedno primjenjivati, donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena te pripremu financijskih izvještaja temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Banka nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je odgovorna za predaju svojih godišnjih izvještaja o poslovanju Banke i godišnjih financijskih izvještaja Nadzornom odboru, nakon čega Nadzorni odbor treba odobriti izdavanje financijskih izvještaja Glavnoj skupštini dioničara na usvajanje.

Nekonsolidirane financijske izvještaje na stranama 40 do 144 odobrila je Uprava 28. veljače 2007. u svrhu njihova izdavanja Nadzornom odboru, što je potvrđeno potpisom u nastavku.

Potpisali u ime Hrvatske poštanske banke d.d.:



Josip Protega
Predsjednik Uprave



Ivan Sladonja
Član Uprave



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA DIONIČARIMA HRVATSKE POŠTANSKE BANKE D.D.

Obavili smo reviziju priloženih nekonsolidiranih financijskih izvještaja Hrvatske poštanske banke d.d. ("Banka"). Financijski izvještaji sastoje se od bilance na dan 31. prosinca 2006. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama glavnice i izvještaja o novčanom toku za 2006. godinu te sažetka značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s zakonskim računovodstvenim okvirom za banke. Odgovornost Uprave uključuje: utvrđivanje, vođenje i primjenu te održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i definiranje računovodstvenih procjena primjerenih postojećim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje relevantnih etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja koje sastavlja Banka u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja

o učinkovitosti internih kontrola Banke. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, nekonsolidirani financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno financijski položaj Banke na dan 31. prosinca 2006. godine, rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za 2006. godinu, sukladno zakonskim računovodstvenim okvirom za banke u Hrvatskoj.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlaštteni revizori
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb, Hrvatska

28. veljače 2007.

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju:



Ismet Kamal
Direktor



Ivana Matovina
Hrvatski ovlaštteni revizor

NEKONSOLIDIRANA BILANCA NA DAN 31. PROSINCA 2006.

IMOVINA	Bilješke	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Novac i potraživanja od banaka	5	579.714	388.689
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	6	1.026.742	685.366
Plasmani i zajmovi drugim bankama	7	1.143.336	657.465
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8	1.810.616	1.438.500
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	9	299.674	921.660
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	10	150	-
Zajmovi komitentima	11	5.998.224	2.942.889
Ulaganja u podružnice	12	35.050	5.050
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	172.288	157.331
Nematerijalna imovina	14	71.783	19.837
Neto odgođena porezna imovina	15	9.669	2.694
Ostala imovina	16	130.607	63.445
UKUPNO IMOVINA		11.277.853	7.282.926

	Bilješke	2006. '000 kn	2005. '000 kn
OBVEZE			
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17	583	-
Depoziti banaka	18	496.658	50.940
Depoziti komitenata	19	8.153.941	5.004.946
Uzeti zajmovi	20	1.413.682	1.250.444
Rezervacije za obveze i troškove	21	26.030	22.791
Ostale obveze	22	334.708	182.690
Obveza za porez na dobit		12.169	21.688
UKUPNO OBVEZE		10.437.771	6.533.499
KAPITAL I REZERVE			
Dionički kapital	34	584.780	584.780
Vlastite dionice	34	(874)	(874)
Zakonska rezerva	34	12.776	7.720
Rezerve za opće bankovne rizike	34	91.072	31.609
Rezerva za fer vrijednost		(222)	10.248
Zadržana dobit		152.550	115.944
UKUPNO KAPITAL I REZERVE		840.082	749.427
UKUPNO OBVEZE, KAPITAL I REZERVE		11.277.853	7.282.926

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 51 do 144 čine sastavni dio ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA 2006. GODINU

	Bilješke	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Prihod od kamata i slični prihodi	23	513.336	351.397
Rashod od kamata i slični rashodi	24	(180.562)	(102.924)
Neto prihod od kamata		332.774	248.473
Prihod od naknada i provizija	25	554.655	558.805
Rashod od naknada i provizija	26	(473.731)	(498.033)
Neto prihod od naknada i provizija		80.924	60.772
Dobici umanjani za gubitke od vrijednosnica po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i za trgovanje	27	25.043	16.728
Dobici umanjani za gubitke od vrijednosnica namijenjenim ulaganju	28	12.603	9.462
Dobici umanjani za gubitke od trgovanja stranim valutama		20.460	18.230
Ostali prihodi iz poslovanja	29	3.877	8.296
Prihod od trgovanja i ostali prihodi		61.983	52.716
Prihod iz poslovanja		475.681	361.961

	Bilješke	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Opći i administrativni troškovi	30	(300.100)	(196.102)
Amortizacija	13, 14	(34.144)	(24.455)
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima i ostale imovine	31	(10.631)	(19.331)
Rezerviranja za obveze i troškove	21	(3.316)	(11.195)
Troškovi poslovanja		(348.191)	(251.083)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		127.490	110.878
Porez na dobit	32	(26.365)	(20.716)
DOBIT ZA GODINU		101.125	90.162
Zarada po dionici (u kn)	33	190,51	169,85

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 51 do 144 čine sastavni dio ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O PROMJENAMA U KAPITALU I REZERVAMA ZA 2006. GODINU

	Dionički kapital '000 kn	Vlastite dionice '000 kn	Zakonska rezerva '000 kn	Rezerve za opće ban- kovne rizike '000 kn	Rezerva za fer vrijednost '000 kn	Zadržana dobit '000 kn	Ukupno '000 kn
Stanje na dan 1. siječnja 2005. (prepravljeno)	584.780	(874)	3.212	-	7.036	61.899	656.053
Nerealizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	13.477	-	13.477
Realizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	(9.462)	-	(9.462)
Odgodeni porez	-	-	-	-	(803)	-	(803)
<i>Neto dobiti koji nisu priznati u računu dobiti i gubitka</i>	-	-	-	-	<i>3.212</i>	-	<i>3.212</i>
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	90.162	90.162
<i>Ukupno priznata dobit za 2005. godinu</i>	-	-	-	-	<i>3.212</i>	<i>90.162</i>	<i>93.374</i>
Prijenos u zakonske rezerve	-	-	4.508	-	-	(4.508)	-
Prijenos u rezerve za opće bankovne rizike	-	-	-	31.609	-	(31.609)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	584.780	(874)	7.720	31.609	10.248	115.944	749.427
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	584.780	(874)	7.720	31.609	10.248	115.944	749.427

	Dionički kapital '000 kn	Vlastite dionice '000 kn	Zakonska rezerva '000 kn	Rezerve za opće ban- kovne rizike '000 kn	Rezerva za fer vrijednost '000 kn	Zadržana dobit '000 kn	Ukupno '000 kn
Nerealizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	(484)	-	(484)
Realizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	(12.603)	-	(12.603)
Odgodeni porez	-	-	-	-	2.617	-	2.617
<i>Neto dobiti/gubici koji nisu priznati u računu dobiti i gubitka</i>	-	-	-	-	<i>(10.470)</i>	-	<i>(10.470)</i>
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	101.125	101.125
<i>Ukupno priznata dobit za 2006. godinu</i>	-	-	-	-	<i>(10.470)</i>	<i>101.125</i>	<i>90.655</i>
Prijenos u zakonske rezerve	-	-	5.056	-	-	(5.056)	-
Prijenos u rezerve za opće bankovne rizike	-	-	-	59.463	-	(59.463)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	584.780	(874)	12.776	91.072	(222)	152.550	840.082

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 51 do 144 čine sastavni dio ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O NOVČANOM TOKU ZA 2006. GODINU

	Bilješke	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
Dobit prije oporezivanja		127.490	110.878
Usklađenja:			
- amortizacija	13, 14	34.144	24.455
- prodaja nekretnina, postrojenja i opreme	13	-	11
- gubitak/(dobit) od tečajnih razlika	30, 29	6.554	(266)
- gubici od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima i ostale imovine	31	10.631	19.331
- gubici od rezerviranja za obveze i troškove	21	3.316	11.195
- neto dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	27	(21.179)	(9.000)
<i>Promjene u poslovnoj imovini i obvezama</i>			
Povećanje plasmana i zajmova drugim bankama		(64.975)	(131.254)
Povećanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		(351.711)	(1.312.832)
Neto povećanje zajmova komitentima		(3.082.219)	(385.891)
Neto povećanje ostale imovine		(58.955)	(20.126)
Neto povećanje depozita banaka		454.610	5.114
Neto povećanje depozita komitenata		3.269.558	775.188
Neto povećanje ostalih obveza		124.893	17.478
Neto priljev/(odljev) novca iz poslovnih aktivnosti prije oporezivanja		452.157	(895.719)

	Bilješke	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Plaćena kamata		(112.279)	(70.849)
Plaćeni porez na dobit		(18.554)	(3.932)
Neto priljev/(odljev) novca iz poslovnih aktivnosti		321.324	(970.500)
Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti			
Naplaćena kamata		35.135	44.172
Ulaganje u podružnice		(30.000)	(5.050)
Kupnja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		(101.047)	(49.725)
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju		817.028	1.234.608
Stjecanje financijske imovine raspoložive za prodaju		(231.000)	(970.788)
Stjecanje financijske imovine koja se drži do dospijecha		(160)	-
Neto priljev/(odljev) novca iz ulagačkih aktivnosti		489.956	253.217
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Plaćena kamata		(31.462)	(14.367)
Povećanje uzetih zajmova		5.258.122	11.635.118
Otplata uzetih zajmova		(5.062.372)	(10.718.942)
Neto priljev novca od financijskih aktivnosti		164.288	901.809
Učinak promjene tečaja na novac i ekvivalente novca		(7.566)	(7.662)
Neto povećanje novca i ekvivalenata novca		968.002	176.864
Novac i ekvivalenti novca na početku godine	36	1.602.127	1.425.263
Novac i ekvivalenti novca na kraju godine	36	2.570.129	1.602.127

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 51 do 144 čine sastavni dio ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE
FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

1. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Hrvatska poštanska banka d.d. Zagreb („Banka“) je dioničko društvo osnovano sa sjedištem u Hrvatskoj. Adresa sjedišta Banke je Jurišićeva 4, Zagreb. Banka posluje s pravnim osobama i građanstvom te obavlja riznično poslovanje i usluge investicijskog bankarstva. Ovi financijski izvještaji predstavljaju odvojene financijske izvještaje Banke, kako je definirano Međunarodnim računovodstvenim standardom 27 “Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji”. Banka je matično društvo HPB Grupe i također objavljuje, kao odvojen dokument, konsolidirane financijske izvještaje koji uključuju Banku i njezine podružnice.

Ovi financijski izvještaji su odobreni od strane Uprave dana 28. veljače 2007. godine za podnošenje Nadzornom odboru.

Glavne računovodstvene politike primijenjene u pripremi ovih financijskih izvještaja sažete su u nastavku. Tamo gdje se računovodstvene politike podudaraju s računovodstvenim načelima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, u opisu računovodstvenih politika Banke može se pozivati na pojedine Standarde; ukoliko nije drugačije navedeno, riječ je o Standardima koji su bili u primjeni na dan 31. prosinca 2006. godine.

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Hrvatskoj. Poslovanje Banke podliježe Zakonu o bankama, u skladu s kojim financijsko izvještavanje Banke određuje Hrvatska narodna banka (“HNB”) koja je središnja nadzorna institucija bankarskog sustava u Hrvatskoj. Ovi financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s navedenim bankarskim propisima.

Računovodstveni propisi HNB-a temelje se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Glavne razlike između računovodstvenih propisa HNB-a te zahtjeva za priznavanjem i mjerenjem po Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja su sljedeće:

- HNB zahtijeva od banaka da u računu dobiti i gubitka priznaju gubitak od umanjenja vrijednosti imovine koja nije identificirana kao umanjena (uključujući imovinu sa državnim rizikom) po propisanim stopama (isključujući imovinu koja se vodi po fer vrijednosti). U skladu sa navedenim zahtjevima, Banka je imala

rezervacije temeljene na portfelju u iznosu od 103.281 tisuće kuna (2005.: 64.524 tisuća kuna) te je priznala rashod od 38.757 tisuće kuna unutar gubitka od umanjenja vrijednosti za godinu (2005.: prihod od 1.052 tisuće kuna). Iako je, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja takve rezervacije prikladnije prikazivati kao alokaciju unutar kapitala i rezervi, Banka ih nastavlja priznavati u računu dobiti i gubitka kao zamjenu za identificirane gubitke na skupnoj osnovi obračunate u skladu s zahtjevima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja. U nedostatku pouzdanih povijesnih podataka o iznosu identificiranih gubitaka na skupnoj osnovi koji postoje u kreditnom portfelju te razdoblju unutar kojeg oni postaju vidljivi, Banka još nije u mogućnosti procijeniti rezervacije za identificirane gubitke na skupnoj osnovi koji postoje na datum bilance na osnovu zahtjeva Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja.

- Iako Banka obračunava umanjenje vrijednosti zajmova pravnim osobama kao sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tokova, diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom instrumenta, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, HNB zahtijeva da amortizacija izračunatog diskonta bude prikazana u računu dobiti i gubitka kao promjena u gubicima od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima te ostale imovine, umjesto kao kamatni prihod, kako je propisano Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.
- Nadalje, HNB zahtijeva minimalan iznos umanjenja vrijednosti po određenim pojedinačno identificiranim umanjenim plasmanima što se može razlikovati od umanjenja vrijednosti koji bi bio priznat primjenom Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja. Na dan 31. prosinca 2006. nije bilo takvih plasmana.

b) Osnove za izradu izvještaja

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi fer vrijednosti za derivativne financijske instrumente, financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, te imovinu raspoloživu za prodaju, osim onih za koje ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti. Ostala financijska imovina i obveze te nefinancijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom trošku ili povijesnom trošku.

Financijski izvještaji prikazani su u obliku koji se uobičajeno koristi i međunarodno je prepoznat od banaka.

Sastavljanje financijskih izvještaja zahtijeva od Uprave da donosi prosudbe, procjene i pretpostavke koje utječu na primjenu politika te iskazane iznose imovine i obveza te objavu potencijalnih obveza na datum bilance, kao i na iznose prihoda i rashoda za razdoblje. Procjene i povezane pretpostavke se temelje na povijesnom iskustvu i različitim drugim čimbenicima za koje se vjeruje da su realni u postojećim okolnostima, te informacijama dostupnim na datum pripreme financijskih izvještaja, rezultat čega čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije direktno vidljiva iz drugih izvora. Stvarni se rezultati mogu razlikovati od ovih procjena.

Procjene i temeljne pretpostavke redovito se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem su nastale ako utječu isključivo na to razdoblje, odnosno u razdoblju u kojem su nastale i budućim razdobljima ako utječu na sadašnje i buduće razdoblje.

Prosudbe rukovodstva kod primjene odgovarajućih standarda koji imaju značajan učinak na financijske izvještaje i procjene sa rizikom značajnog usklađenja u narednoj godini, opisane su u Bilješki 3.

Računovodstvene politike dosljedno se primjenjuju na sva razdoblja prikazana u ovim financijskim izvještajima.

c) Standardi, tumačenja i promjene objavljenih standarda koji još nisu u primjeni

HNB je objavila određene odluke do datuma kada su ovi financijski izvještaji odobreni za objavu, koji nisu bili u primjeni na dan bilance, a koji će biti obavezni u računovodstvenim razdobljima koji počinju nakon 1. siječnja 2007. Banka smatra da bi sljedeća odluka mogla imati značajan utjecaj na financijske izvještaje, odnosno značajan utjecaj na njeno poslovanje.

- Kako bi ograničila rast bankarske imovine, HNB je izdala odluku koja zahtijeva od banka da upisuju obvezatne blagajničke zapise Hrvatske narodne banke, ukoliko objave rast kreditne izloženosti klijenata (bilančne i izvanbilančne) u 2007. godini 12% godišnje u odnosu na 31. prosinac 2006. Blagajničke zapise će trebati upisivati u iznosu koji odgovara 50% prekomjernog rasta. Blagajnički zapisi imaju dospijeće od 360 dana te zarađuju kamatu plativu na kunski iznos obvezne rezerve koja je na dan 31. prosinca 2006. iznosila 0,75% godišnje. Odluka je postala važeća od 28. veljače 2007. godine.

Banka također očekuje da će, u sklopu redovitog usklađivanja računovodstvenih propisa, HNB uzeti u obzir sljedeće Standarde i Tumačenja izdane od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i njegova Međunarodnog komiteta za tumačenja u financijskom izvještavanju, koji su izdani na datum kad su ovi financijski izvještaji odobreni za izdavanje, ali koji se primjenjuju na pravne osobe koje izvještavaju u skladu s MSFI u razdobljima koja počinju nakon 31. prosinca 2006. godine koji bi mogli imati utjecaj na Banku, ukoliko se usvoje:

- MSFI 7, Financijski instrumenti: Objave, i dodatna povezana izmjena MRS-a 1, Presentiranje financijskih izvještaja - Objave vezane uz kapital, (u primjeni od 1. siječnja 2007. godine). MSFI 7 uvodi nove objave u svrhu poboljšanja informacija vezanih uz financijske instrumente. MSFI 7 zahtijeva objavu kvantitativnih i kvalitativnih informacija o izloženosti rizicima vezanim uz financijske instrumente, uključujući određene minimalne objave koje se odnose na kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizik, uključujući analizu osjetljivosti na tržišne rizike. MSFI 7 zamjenjuje MRS 30, Objavljivanja u financijskim izvještajima banaka i sličnih financijskih institucija, i zahtjeve za objavljivanjem prema MRS-u 32, Financijski instrumenti: Objavljivanje i prezentiranje, te je obavezan za sve subjekte koji primjenjuju MSFI. Izmjena MRS-a 1 uvodi objave vezane uz razinu kapitala društva i na način na koji ono njime upravlja. Uprava trenutno razmatra učinak MSFI 7 te izmjenu MRS-a 1 na poslovanje Banke.
- MSFI 8, Segmenti djelatnosti (u primjeni od 1. siječnja 2009.). Standard zahtijeva izvještavanje po segmentima temeljem sastavnih dijelova Banke koje Uprava nadgleda te sukladno tome donosi odluke vezane za tekuće poslovanje. Segmenti djelatnosti su sastavni dijelovi svakog društva o kojima su dostupne zasebne financijske informacije koje redovno procjenjuje osoba odgovorna za donošenje odluka vezanih za poslovanje, a odnose se na raspodjelu sredstava i u procjenu radnog učinka. Uprava trenutno procjenjuje utjecaj MSFI 8 na prezentaciju i objave svojih segmenata.
- IFRIC 9 Ponovna procjena ugrađenih derivativa (u primjeni od 1. lipnja 2006. godine). Tumačenje zahtijeva ponovnu procjenu treba li odvojiti ugrađeni derivativ od osnovnog ugovora, samo ukoliko nastanu promjene uvjeta ugovora koje značajno mijenjaju novčane tokove koji bi proizlazili ugovorom. Uprava trenutno

procjenjuje utjecaj IFRIC 9 na poslovanje Banke. Na dan 31. prosinca 2006. godine, Banka još nije završila analizu utjecaja novog Tumačenja.

- IFRIC 10 Financijsko izvještavanje za razdoblje tijekom godine i umanjene vrijednosti (u primjeni od 1. studenog 2006.). Tumačenje zabranjuje ukidanje troška umanjenja vrijednosti imovine priznatog tijekom godine vezano za *goodwill*, ulaganje u vlasničke instrumente ili financijsku imovinu koja se vodi po trošku nabave. Banka ne očekuje da će Tumačenje imati utjecaj na financijske izvještaje.
- IFRIC 11, MSFI 2 - Transakcije Grupe i u Vlasničkim dionicama (u primjeni od 1. ožujka 2007.). Tumačenje zahtijeva da se isplate s temelja dionica, pri čemu društvo prima proizvode ili usluge u zamjenu za vlastite vlasničke instrumente, priznaju kao isplate s temelja vlasničkih dionica, neovisno o tome na koji će način potrebni vlasnički instrumenti biti dobiveni. Također, daje objašnjenja treba li isplate s temelja dionica dobavljačima proizvoda i usluga Banke, a od strane vlasnika Banke, priznati kao namira u novcu ili vlasničkim instrumentima u financijskim izvještajima Banke. Banka još nije dovršila analizu utjecaja novog Tumačenja.

d) Funkcionalna valuta i valuta prezentiranja

Financijski izvještaji Banke prezentirani su u kunama (kn) koja je funkcionalna valuta. Iznosi su zaokruženi na najbližu tisuću (osim ako nije navedeno drugačije).

Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2006. godine bio je 7,3451 kn za 1 EUR (2005.: 7,3756 kn) i 5,5784 kn za 1 USD (2005.: 6,2336 kn).

e) Promjene u prezentiranju ili klasifikaciji stavki unutar financijskih izvještaja

Tamo gdje je to potrebno, usporedne informacije su reklasificirane kako bi se postigla usporedivost s iznosima u tekućoj financijskoj godini te ostalim objavama.

f) Prihod i rashod od kamata

Prihod i rashod od kamata priznaje se u računu dobiti i gubitka kako nastaje za sve kamatonosne financijske instrumente, uključujući one koji se mjere po amortiziranom trošku, po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i one raspoložive za prodaju, primjenom linearne metode. Takav prihod i rashod se prikazuje kao prihod od kamata i sličan prihod ili rashod od kamata i slični troškovi u računu dobiti i gubitka. Prihod i rashod od kamata također uključuje prihod i rashod od naknada i provizija na zajmove komitentima ili uzete zajmove od banaka, premije ili amortizaciju diskonta i ostale razlike između početne neto knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog financijskog instrumenta i njegove vrijednosti na datum dospelja, priznate linearnom metodom. Prihod i rashod od kamata na svu imovinu i obveze kojima se trguje prikazan je kao kamatni prihod ili kamatni trošak.

g) Prihod i rashod od naknada i provizija

Prihod i rashod od naknada i provizija sastoji se uglavnom od naknada za domaći i međunarodni platni promet, za izdavanje garancija, otvaranje akreditiva i kartičnog poslovanja.

Prihod i rashod od naknada i provizija uglavnom se razgraničavaju tijekom razdoblja pružanja usluge, osim ukoliko se uključuju, kako je gore navedeno, u obračun

kamatnih prihoda i rashoda. Naknade za upravljanje portfeljem i ostale usluge savjetovanja i upravljanja priznaju se temeljem predmetnog ugovora o obavljanju usluge. Naknade za upravljanje imovinom priznaju se tijekom razdoblja pružanja usluge. Naknade za izdavanje garancija i akreditiva se priznaju kroz razdoblje tijekom kojeg se obavlja usluga.

h) Prihod od dividendi

Prihod od dividendi od vlasničkih vrijednosnica priznaje se u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka prava na primitak dividende.

i) Dobici umanjani za gubitke od vrijednosnica po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i za trgovanje te vrijednosnica namijenjenim ulaganju

Dobici umanjani za gubitke od vrijednosnica po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i za trgovanje uključuju nerealizirane i realizirane dobitke i gubitke od derivativnih financijskih instrumenata, dužničkih vrijednosnica kojima se trguje te ostalih financijskih instrumenata po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Dobici umanjani za gubitke od trgovanja vrijednosnicama namijenjenim ulaganju uključuju realizirane dobitke od financijskih instrumenata raspoloživih za prodaju.

j) Dobici umanjani za gubitke od trgovanja u stranim valutama

Dobici umanjani za gubitke od trgovanja u stranim valutama uključuju nerealizirane i realizirane dobitke i gubitke nastale s osnove trgovanja spot transakcijama u stranim valutama.

k) Strane valute

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u kune primjenom tečaja na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti na dan bilance preračunavaju se po tečaju utvrđenom na dan bilance. Tečajne razlike nastale zbog preračunavanja priznaju se u računu dobiti i gubitka. Nemonetarna imovina i obveze, denominirani u stranoj valuti koje se vode po fer vrijednosti preračunavaju se u kune po tečaju na dan kada je njihova fer vrijednost utvrđena. Nemonetarna imovina te stavke koje se mjere po povijesnom trošku u stranoj valuti preračunavaju se po tečaju na dan transakcije, te se ponovno ne preračunavaju na datum bilance.

Promjene fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica denominiranih u stranoj valuti klasificiranih kao raspoložive za prodaju analizirane su između tečajnih razlika proizašlih iz promjena amortiziranog troška vrijednosnice i ostalih promjena u neto knjigovodstvenom iznosu vrijednosnice. Tečajne razlike priznaju se u računu dobiti i gubitka kao dio tečajnih dobitaka ili gubitaka od revalorizacije monetarne imovine i obveza prikazanih unutar općih i administrativnih troškova (2005.: unutar ostalih prihoda iz poslovanja) u računu dobiti i gubitka. Tečajne razlike od nemonetarne financijske imovine, poput vlasničkih vrijednosnica klasificiranih kao raspoložive za prodaju, uključene su u rezervu za fer vrijednost u kapitalu i rezervama.

l) Financijski instrumenti

Klasifikacija

Banka klasificira svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije: instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, zajmovi i potraživanja, instrumenti raspoloživi za prodaju, instrumenti koji se drže do dospeljeka ili financijske obveze. Kla-

sifikacija ovisi o svrsi zbog koje su financijski instrumenti stečeni. Uprava određuje klasifikaciju financijskih instrumenata nakon početnog priznavanja.

Financijska imovina ili financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Ova kategorija sadrži dvije podkategorije: financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja (uključujući derivative) i financijski instrumenti koje je Uprava početno priznala kao instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Banka priznaje financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada se:

- Imovinom i obvezama upravlja, vrednuje ili interno prikazuje na osnovi fer vrijednosti,
- Priznavanjem eliminira ili značajno umanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi u protivnom nastala, ili
- Imovina i obveze sadrže ugrađeni derivativ koji značajno mijenja novčane tokove koji bi inače proizlazili iz ugovora.

Zajmovi i potraživanja

Ova kategorija obuhvaća svu nederivativnu financijsku imovinu sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Ista nastaje kad Banka daje novac dužniku bez namjere trgovanja potraživanjima te uključuje kupljene zajmove i potraživanja.

Financijski instrumenti koji se drže do dospjeća

Ova kategorija obuhvaća nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospjećem koju Banka ima namjeru i mogućnost držati do dospjeća.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Ova kategorija obuhvaća nederivativnu financijsku imovinu koja nije definirana kao zajmovi i potraživanja ili ulaganja koja se drže do dospjeća, niti se definira kao raspoloživa za prodaju ili financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijska imovina definirana kao raspoloživa za prodaju se namjerava držati neodređeno vrijeme, ali može biti prodana kao odgovor na potrebe za likvidnošću, promjenu u kamatnim stopama, promjenu u tečajevima ili cijenama vlasničkih vrijednosnica. Imovina raspoloživa za prodaju uključuje dužničke i vlasničke vrijednosnice.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze obuhvaćaju sve financijske obveze koje nisu raspoređene po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Priznavanje i prestanak priznavanja

Kupnja i prodaja financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, financijske imovine koja se drži do dospjeća i imovine raspoložive za prodaju, priznaju se na datum namire, odnosno datum na koji je financijski instrument isporučen, odnosno prenesen od strane Banke. Zajmovi i potraživanja i financijske obveze po amortiziranom trošku priznaju se kada su dani ili primljeni.

Banka prestaje priznavati financijske instrumente (u cijelosti ili djelomično) kada njezina prava na primitak novčanih tokova od financijskog instrumenta isteknu ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima tog financijskog instrumenta. To nastaje u slučaju kada Banka prenese sve rizike i koristi od vlasništva na drugu pravnu osobu ili kada se to pravo realizira, Banka ga napusti ili istekne. Banka prestaje

priznavati financijsku obvezu samo kada ta financijska obveza prestane postojati, na način da je podmirena, otkazana ili je istekla. Ukoliko se uvjeti financijske obveze promijene, Banka će prestati priznavati tu obvezu te će istovremeno priznati novu financijsku obvezu, sa novim uvjetima.

Realizirani dobiti i gubici od prodaje financijskih instrumenata se računaju koristeći prosječnu nabavnu cijenu.

Početno i naknadno mjerenje

Financijska imovina i obveze početno se priznaju po njihovoj fer vrijednosti uvećanoj, u slučaju financijske imovine ili financijske obveze koja se ne vrednuje po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijskih obveza.

Nakon početnog priznavanja Banka vrednuje financijske instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te imovinu raspoloživu za prodaju po njenoj fer vrijednosti, bez umanjenja za iznos transakcijskih troškova. Vlasnički instrumenti koji nemaju kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu te čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi, vrednuju se po trošku stjecanja smanjenom za umanjenje vrijednosti.

Zajmovi i potraživanja te ulaganja koja se drže do dospijeca te financijske obveze koje se ne vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka mjere se po amortiziranom trošku.

Dobici i gubici

Dobici ili gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine ili financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Dobici ili gubici od promjene fer vrijednosti od monetarne imovine raspoložive za prodaju priznaju se direktno u rezervi za fer vrijednost u kapitalu i rezervama te su objavljeni u izvješću o promjenama u kapitalu i rezervama. Gubici od umanjenja vrijednosti, dobiti i gubici iz tečajnih razlika, prihod od kamata, kamatni prihod, amortizacija premije ili diskonta monetarne imovine raspoložive za prodaju priznaju se u računu dobiti i gubitka. Tečajne razlike od vlasničkih instrumenata predstavljaju dio fer vrijednosti ovih instrumenata i priznaju se u kapitalu i rezervama.

Prihod od dividendi se priznaje u računu dobiti i gubitka. Prilikom prodaje ili drugačijeg prestanka priznavanja imovine raspoložive za prodaju, svi kumulativni dobiti ili gubici od instrumenta prenose se u račun dobiti i gubitka.

Dobici ili gubici koji proizlaze iz financijske imovine i financijskih obveza koje se vode po amortiziranom trošku uključeni su u račun dobiti i gubitka tijekom razdoblja amortizacije. Dobici ili gubici također mogu biti priznati u računu dobiti i gubitka kada se financijski instrument prestaje priznavati ili kada je njegova vrijednost umanjena.

Određivanje fer vrijednosti financijskih instrumenata

Fer vrijednost financijskih instrumenata koji kotiraju na aktivnom tržištu temelji se na njihovoj trenutno ponudenoj cijeni. Ukoliko ne postoji aktivno tržište za financijski instrument, ili ako se zbog bilo kojeg drugog razloga fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti na temelju tržišne cijene, Banka koristi svoj interni model procjene fer vrijednosti. Takav model podrazumijeva korištenje cijena koje su postignute na posljednje obavljenoj transakciji sličnog financijskog instrumenta te analizi novčanih tokova, maksimalno koristeći tržišne pokazatelje te minimalno se oslanjajući na specifične pokazatelje društva. Tamo gdje su korištene tehnike diskontiranja novčanih tokova, procijenjeni novčani tokovi su temeljeni na najboljoj procjeni posloводства pri čemu je diskontna stopa tržišna stopa.

Fer vrijednost derivativa koji se ne razmjenjuju, procjenjuju se u iznosu kojeg bi Banka primila ili platila u slučaju da prekine ugovor na datum bilance, uzimajući u obzir tržišne uvjete te kreditnu sposobnost ugovornih strana.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Umanjenje imovine koja je prepoznata kao umanjena

Na datum bilance sva se financijska imovina preispituje, kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjenje vrijednosti. Ukoliko postoje takvi pokazatelji, procjenjuje se nadoknadivi iznos.

Banka procjenjuje i provodi umanjenje vrijednosti cjelokupne financijske imovine, osim financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Nadoknadivi iznos financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, izračunava se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih tokova, diskontiranih originalnom kamatnom stopom instrumenta. Kratkoročni iznosi se ne diskontiraju.

Rezervacije za nenaplativost se formiraju u odnosu na neto knjigovodstvenu vrijednost zajmova komitentima čija je vrijednost identificirana kao umanjena temeljem redovnih preispitivanja stanja, kako bi se umanjila knjigovodstvena vrijednost zajmova do nadoknadivog iznosa (ili niže ukoliko to zahtijevaju propisi HNB-a). Povećanje umanjenja vrijednosti priznaje se u računu dobiti i gubitka. Ukoliko je zajam nenaplativ, a sve pravne procedure su dovršene te je poznat konačni iznos gubitka, zajam se direktno otpisuje. Ukoliko se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji, a umanjenje se direktno može povezati s događajem koji se dogodio nakon otpisa, otpisani iznos se tada prihoduje u računu dobiti i gubitka.

Umanjenje imovine koja nije prepoznata kao umanjena

Pored umanjenja imovine koja je identificirana kao umanjena, Banka priznaje umanjenja u računu dobiti i gubitka na bilančne i izvanbilančne kreditne izloženosti koja nije identificirana kao umanjena po stopama od 0,85% -1,20%, sukladno računovodstvenim odredbama HNB-a. Dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti su izuzete od osnovice za kalkulacije na datum bilance.

m) Posebni instrumenti

Novac i ekvivalenti novca

Novac i ekvivalenti novca uključuju novac i stanja kod Hrvatske narodne banke, sredstva Banke na računima kod drugih banaka s izvornim rokom dospijeca do 90 dana te instrumente u postupku naplate.

Derivativni financijski instrumenti

Banka koristi derivativne financijske instrumente kako bi zaštitila svoju izloženost tečajnom riziku te riziku promjene kamatnih stopa koji proizlaze iz poslovnih, financijskih te ulagačkih aktivnosti. U skladu sa svojom politikom ulaganja, Banka ne drži niti izdaje derivativne financijske instrumente u svrhu špekulativnog trgovanja. Ne postoje derivativni instrumenti klasificirani kao instrumenti zaštite. Svi su derivativni instrumenti klasificirani kao financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Derivativni financijski instrumenti uključuju devizne ugovore, termske ugovore i ostale financijske derivative, te se inicijalno priznaju po fer vrijednosti koja predstavlja plaćeni iznos za stjecanje instrumenta, umanjen za transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja, derivativi se vrednuju po fer vrijednosti. Fer vrijednosti

se utvrđuju na temelju kotirane tržišne cijene ili, ukoliko je prikladnije, diskontiranog novčanog toka. Svi derivativni instrumenti iskazuju se kao imovina ukoliko je njihova fer vrijednost pozitivna, a kao obveze ako je njihova fer vrijednost negativna.

Neki hibridni ugovori sadrže derivativnu i nederivativnu komponentu. U tim se slučajevima derivativna komponenta naziva ugrađeni derivativ. Kada ekonomske karakteristike i rizici ugrađenih derivativa nisu blisko vezani za osnovni ugovor i kad se hibridni ugovor sam po sebi ne vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ugrađeni se derivativ tretira kao zaseban derivativ i klasificira po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, uz priznavanje svih nerealiziranih dobitaka i gubitaka u računu dobiti i gubitka, osim ako nema pouzdane mjere fer vrijednosti.

Promjene u fer vrijednosti derivativa uključuju se u dobitke umanjene za gubitke od trgovanja vrijednosnicama namijenjenim trgovanju.

Trezorski zapisi i dužničke vrijednosnice

Trezorski zapisi i dužničke vrijednosnice koje Banka posjeduje u svrhu kratkoročnog stjecanja dobiti klasificirani su po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili kao imovina raspoloživa za prodaju, te se vrednuju po fer vrijednosti. Trezorski zapisi te dužničke vrijednosnice za koje Banka ima namjeru i mogućnost držati do dospijea, klasificirani su kao imovina koja se drži do dospijea.

Vlasničke vrijednosnice te ulaganja u otvorene investicijske fondove

Vlasničke vrijednosnice te ulaganja u otvorene investicijske fondove klasificirani su po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili kao imovina raspoloživa za prodaju.

Plasmani bankama

Plasmani bankama su klasificirani kao zajmovi i potraživanja te se vrednuju po amortiziranom trošku smanjenom za umanjena vrijednosti.

Zajmovi komitentima

Zajmovi komitentima su prikazani neto od umanjena vrijednosti. Kupljeni zajmovi koje banka ima namjeru i mogućnost držati do dospijea klasificiraju se kao imovina koja se drži do dospijea.

U skladu s odredbama HNB-a, amortizacija diskonta od umanjena vrijednosti uključuje se u gubitke od umanjena vrijednosti.

Uzeti zajmovi

Kamatnosni uzeti zajmovi inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za pripadajuće transakcijske troškove. Naknadno vrednovanje provodi se po amortiziranom trošku i svaka razlika između primitaka (umanjena za transakcijske troškove) i iznosa koji se plaća po dospijeu priznaje se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja zajma kao kamata.

Ugovori s pravom reotkupa

Banka ulazi u ugovore o ponovnoj kupnji/(prodaji) suštinski istih ulaganja na određeni datum u budućnosti po fiksnoj cijeni. Ulaganja koja su kupljena s obvezom ponovne prodaje u budućnosti ne priznaju se u bilanci. Izdaci temeljem tih ugovora priznaju se kao dani zajmovi bankama ili komitentima. Također se evidentira da su kupljena potraživanja osigurana odgovarajućim vrijednosnicama iz ugovora o reotkupu. Ulaganja prodana temeljem ugovora o reotkupu i nadalje se priznaju u bilanci i iskazuju u skladu s računovodstvenom politikom za odnosnu financijsku imovinu po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti, kako je prikladno. Primici od prodaje ulaganja prikazuju se kao obveze prema bankama ili komitentima.

Razlika između kamatne stope kod prodaje i ponovne kupnje razgraničava se kroz razdoblje transakcije i uključuje u prihod ili rashod od kamata.

n) Ulaganja u podružnice

U odvojenim financijskim izvještajima Banke, ulaganja u podružnice iskazuju se po trošku stjecanja umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti. Ulaganja u podružnice potpuno se konsolidiraju i uključuju u konsolidirane financijske izvještaje.

Ulaganja u pridružena društva u konsolidiranim financijskim izvještajima Banke iskazuju se metodom udjela, umanjena za gubitke od umanjenja vrijednosti. U odvojenim financijskim izvještajima Banke takva se ulaganja iskazuju po trošku stjecanja umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Ostale vlasničke vrijednosnice klasificiraju se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili kao imovina raspoloživa za prodaju i mjere po fer vrijednosti.

o) Porez na dobit

Trošak poreza na dobit temelji se na oporezivoj dobiti za godinu te se sastoji od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Porez na dobit priznaje se u računu dobiti i gubitka, izuzevši stavke koje su direktno priznate u kapitalu i rezervama pri čemu se porez također priznaje u kapitalu i rezervama. Tekući porez predstavlja očekivani iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za poslovnu godinu, sukladno poreznim stopama važećim na dan bilance, te svim korekcijama iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i

obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođene porezne imovine ili obveza, priznaje se koristeći poreznu stopu za koju se očekuje da će se primjenjivati na oporezivu dobit u razdoblju u kojem se očekuje realizacija ili namira knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, a na osnovu poreznih stopa važećih na dan bilance.

Vrednovanje odgođene porezne obveze i imovine odražava porezne posljedice koje slijede iz načina na koji društvo očekuje, na datum bilance, naplatu ili namiru neto knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju te se klasificiraju kao dugoročna imovina i/ili obveze u bilanci. Odgođena porezna imovina priznaje se samo u visini u kojoj je vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica. Na svaki datum bilance, Banka ponovno procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu te knjigovodstvenu vrijednost priznate odgođene porezne imovine.

p) Nekretnine, postrojenja i oprema

Stavke nekretnina, postrojenja i oprema priznaju se po povijesnom trošku ili procijenjenom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenja vrijednosti.

Banka priznaje neto knjigovodstvenu vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme po trošku zamjene dijela te imovine ukoliko je trošak nastao ili je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi sadržane u imovini nastajati te se nabavna vrijednost te imovine može pouzdano procijeniti. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja priznaju se kao trošak po nastanku.

Amortizacija se obračunava linearnom metodom kako bi se trošak imovine rasporedio do preostale vrijednosti tijekom procijenjenog korisnog vijeka. Zemljišta te

imovina u pripremi se ne amortiziraju. Procijenjeni korisni vijek upotrebe imovine, naveden je u nastavku.

	2006.	2005.
Građevinski objekti	40 godina	40 godina
Kompjutori	3 godine	3 godine
Namještaj i oprema	3-4 godine	3-4 godine
Motorna vozila	5 godina	5 godina
Ostala imovina	10 godina	10 godina

Preostala vrijednost imovine, metoda amortizacije te procijenjeni korisni vijek, pregledavaju se na svaki datum bilance, te po potrebi usklađuju. Neto knjigovodstvena vrijednost imovine se odmah umanjuje do nadoknadivog iznosa ukoliko je neto knjigovodstvena vrijednost imovine veća od nadoknadivog iznosa. Dobici i gubici od prodaje određuju se kao razlika naplaćenog iznosa i neto knjigovodstvene vrijednosti, te se uključuju u račun dobiti i gubitka.

r) Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina vodi se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenja vrijednosti. Trošak proizašao iz aktivnosti razvoja priznaje se kao nematerijalna imovina ukoliko su ispunjeni svi zahtjevi sukladno MRS-u 38 "Nematerijalna imovina". Amortizacija se obračunava linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanja nematerijalne imovine.

Amortizacija nematerijalne imovine obračunava se po linearnoj metodi tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine kao što slijedi:

	2006.	2005.
Ulaganja na tuđoj imovini	4 godine	4 godine
Software	3-7 godina	3 godine
Ostala nematerijalna imovina	3-7 godina	4 godine

U 2006. godini promijenjen je korisni vijek trajanja za određeni software i neke kategorije ostale nematerijalne imovine. Učinak takve promjene je smanjenje troškova amortizacije za 175 tisuća kuna u usporedbi sa stopama amortizacije korištenim u 2005.

s) Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji početno se priznaje po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome koji je iznos manji.

Banka prestaje klasificirati imovinu kao namijenjenu prodaji ako njezina prodaja nije vrlo vjerojatna. Banka vrednuje dugotrajnu imovinu koja se prestaje klasificirati kao namijenjena prodaji po knjigovodstvenoj vrijednosti te imovine prije njezine klasifikacije kao namijenjene prodaji, usklađenoj za iznos amortizacije ili ponovne procjene, ili po njezinom nadoknadivom iznosu na datum sljedeće odluke o ne prodavanju iste, ovisno o tome što je manje. Sva dobit ili gubitak od prodaje ili reklasifikacije dugotrajne imovine namijenjene prodaji priznaje se u računu dobiti i gubitka kako nastaje.

t) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Nadoknativa vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine je vrijednost veća od fer vrijednosti imovine umanjene za troškove prodaje i vrijednosti imovine u upotrebi. Za potrebe određivanja umanjena vrijednosti, imovina se grupira na najmanje jedinice čiji se novčani tokovi mogu zasebno identificirati ("jedinice koje generiraju novac"). U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizik specifičan za tu imovinu ili za jedinicu koja generira novac. Nefinancijska imovina kod koje je došlo do umanjena vrijednosti, provjerava se na svaki datum bilance kako bi se utvrdila mogućnost smanjenja gubitka od umanjena vrijednosti. Gubitak od umanjena vrijednosti se smanjuje ukoliko je došlo do promjene u procjeni korištenoj za utvrđivanje nadoknativne vrijednosti, ali najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da nije došlo do umanjena vrijednosti.

u) Rezervacije za obveze i troškove

Rezervacije se priznaju kad Banka ima sadašnju obvezu kao posljedicu prošlih događaja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Rezervacije za obveze i troškove održavaju se na razini za koju Uprava Banke smatra da su dostatne za podmirenje mogućih budućih gubitaka. Uprava utvrđuje dostatnost rezervacija na temelju uvida u pojedinačne stavke, nedavnih ostvarenih gubitaka, postojećih gospodarstvenih okolnosti, karakteristika rizika različitih kategorija transakcija, kao i drugih relevantnih čimbenika.

Rezervacije se ukidaju samo za one troškove za koje je rezervacija izvorno priznata. Ako odljev ekonomskih koristi za podmirenje obveza više nije vjerojatan, rezervacija se ukida.

v) Primanja zaposlenih

Definirani mirovinski doprinosi

Banka uplaćuje doprinose u planirana osiguranja prema obvezanoj ugovornoj osnovi. Banka nema drugih obveza plaćanja nakon uplate doprinosa. Doprinosi se priznaju kao trošak priznat kao primanja zaposlenih kada nastaje.

Rezervacije za otpremnine i jubilarne nagrade

Prilikom obračuna rezervacija za otpremnine i jubilarne nagrade, Banka diskontira očekivane buduće novčane tokove u odnosu na obveze, koristeći diskontne stope koje, prema mišljenju posloводства, najbolje predstavljaju vrijednost novca.

z) Zadržana dobit

Sva dobit za godinu nakon raspodjele prenosi se u rezerve, u skladu s odlukom Glavne skupštine.

ž) Dionički kapital i rezerve

Dionički kapital iskazan je u kunama po nominalnoj vrijednosti. Iznos naknade plaćene za reotkup upisanog kapitala, uključujući direktne zavisne troškove, priznaje se kao umanjene kapitala i rezervi.

Dividende se priznaju kao obveza unutar razdoblja u kojem su objavljene.

Banka priznaje rezerve za opće bankovne rizike koja predstavlja rezervu za potencijalne gubitke povrh onih koji se očekuju i priznaju kao priznati gubici od umanjenja vrijednosti. Rezerva je izračunata u skladu s određenim odredbama koje zahtijevaju da se određeni postotak od godišnje neto dobiti izdvoji kao rezerva unutar kapitala i rezervi u slučaju kada rast rizične imovine na godišnjoj razini premaši određeni iznos. Rezerve za opće bankovne rizike ne mogu se prenositi u zadržanu dobit, niti se mogu distribuirati na drugi način, po proteku razdoblja od tri uzastopne godine u kojem godišnji rast Banke ne premašuje 20%.

aa) Zarada po dionici

Banka prikazuje zaradu po dionici na svoje redovne dionice. Zarada po dionici se računa dijeleći pripadajuću neto dobit redovnim dioničarima Banke sa prosječnim brojem redovnih dionica na kraju razdoblja.

ab) Izvanbilančne preuzete i potencijalne obveze

U okviru redovnog poslovanja Banka sklapa ugovore kojima preuzima izvanbilančne kreditne obveze i koje vodi u izvanbilančnoj evidenciji, a koje prvenstveno obuhvaćaju garancije, akreditive i neiskorištene okvirne kredite. Banka navedene preuzete financijske obveze iskazuje u bilanci ako i kad iste postanu plative.

ac) Poslovi u ime i za račun trećih osoba

Banka upravlja sredstvima u ime i za račun pravnih osoba i stanovništva. Ti iznosi ne predstavljaju imovinu Banke te su isključeni iz bilance. Za pružene usluge Banka obračunava naknadu koja se razgraničava u računu dobiti i gubitka.

ad) Izvještavanje po segmentu

Segment je jedinstvena komponenta Banke čija je djelatnost ponuda proizvoda ili usluga (poslovni segment), ili ponuda proizvoda ili usluga unutar određenog ekonomskog okruženja (zemljopisni segment), koji je podložan jedinstvenim rizicima i koristima, različitim od onih u drugim segmentima. Trenutno poslovanje Banke je u području građanstva, poslovnih subjekata, rizičnog poslovanja te investicijskog bankarstva (poslovni segmenti), a njeno poslovanje, ukupna imovina kao i većina klijenata smješteni su u Hrvatskoj (zemljopisni segment).

2. PROMJENE U RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA

U lipnju 2006. godine HNB je promijenila obvezni kontni plan koji zahtijeva priznavanje i prestanak priznavanja financijske imovine na datum namire, odnosno datum kada je financijski instrument isporučen ili prenesen sa Banke, a na datum trgovanja, odnosno datum kada se Banka obvezuje kupiti ili prodati instrument.

Sukladno tome, Banka je promijenila svoju računovodstvenu politiku sa datuma trgovanja na datum namire tijekom godine za financijsku imovinu i obveze kroz račun dobiti i gubitka. Politika se primjenjuje retroaktivno. Međutim, obzirom da na dan 31. prosinca 2005. godine Banka nije imala nenamirenih transakcija u odnosu na prodanu ili kupljenu financijsku imovinu ili obveze koje su prije priznavane na datum trgovanja, retroaktivno nisu priznati učinci promjene te politike.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

Banka procjenjuje i prosuđuje o neizvjesnim događajima, uključujući procjene i prosudbe o budućnosti. Takve računovodstvene pretpostavke i procjene redovno se pregledavaju i temelje se na povijesnom iskustvu i ostalim čimbenicima poput očekivanog tijeka budućih događaja koji se može razumno pretpostaviti u postojećim okolnostima, ali unatoč tome neizbježno predstavljaju izvore neizvjesnosti. Procjena umanjenja vrijednosti kreditnog portfelja Banke, predstavlja najznačajniji izvor neizvjesnosti procjene. Ti i ostali ključni izvori neizvjesnosti procjene, koji imaju značajan rizik uzrokovanja materijalnih usklada neto knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u računu dobiti i gubitka, opisani su u nastavku. Značajne prosudbe učinjene u određivanju najprikladnije metodologije za procjenu fer vrijednosti financijskih instrumenata koji se vode po fer vrijednosti, također su opisane u nastavku.

Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja

Banka prati kreditnu sposobnost svojih komitenata na kontinuiranoj osnovi. U skladu sa zahtjevima HNB-a, potreba za umanjenjem vrijednosti bilančne i izvanbilančne izloženosti Banke kreditnom riziku, procjenjuje se najmanje tromjesečno. Gubici od umanjenja vrijednosti uglavnom su priznati u odnosu na neto knjigovodstvenu vrijednost zajmova pravnim osobama i stanovništvu (kao što je sažeto u Bilješci 11), te kao rezervacije za obveze i troškove koje proizlaze iz izvanbilančne izloženosti komitentima, uglavnom u vidu garancija, akreditiva i neiskorištenih kredita (sažeto u Bilješkama 21 i 37). Umanjenja vrijednosti se također razmatraju za kreditnu izloženost bankama te za ostalu imovinu koja se ne vodi po fer vrijednosti te gdje primarni rizik umanjenja nije kreditni rizik.

	Bilješke	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Sažetak umanjenja vrijednosti za komitente			
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima	11	201.265	271.172
Rezervacije na osnovu portfelja po izvanbilančnim rizicima	21	16.875	13.734
Ukupno		218.140	284.906

Financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku

Banka prvo procjenjuje postoji li objektivan dokaz umanjenja vrijednosti zasebno za imovinu koja je pojedinačno značajna (uglavnom izloženost prema pravnim osobama) te zbirno za imovinu koja nije pojedinačno značajna (uglavnom izloženost stanovništvu). Međutim, imovina procijenjena zasebno kao neumanjena je tada uključena u grupu imovine sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika. Taj se portfelj tada razmatra zbirno radi umanjenja vrijednosti.

Banka procjenjuje umanjenja vrijednosti u slučajevima kada prosudi da vidljivi podaci ukazuju na vjerojatnost mjerljivog umanjenja budućih procijenjenih novčanih tokova imovine ili portfelja imovine. Kao dokaz se uzima neredovitost otplate ili ostale indikacije financijskih poteškoća uzimatelja zajma te nepovoljne promjene u ekonomskim uvjetima u kojima zajmoprimci posluju ili u vrijednosti ili naplativosti osiguranja, kada se te promjene mogu povezati sa navedenim nepoštivanjem uvjeta.

Banka uzima u obzir zajednički učinak nekoliko događaja kada ocjenjuje umanjenje te koristi iskustvo u procjeni u slučajevima kada su razmotreni podaci potrebni za

procjenu umanjenja ograničeni. U procjenjivanju umanjenja vrijednosti za stavke koje su pojedinačno ili zajednički ocjenjene kao umanjenje, Banka uzima u obzir gubitak od umanjenja vrijednosti propisan od strane HNB-a, koji se temelji na kašnjenju dospjelih iznosa.

Krajem godine, bruto vrijednost umanjenih zajmova i potraživanja te stope priznatih umanjenja, bili su kako slijedi:

	2006. '000 kn			2005. '000 kn		
	Pravne osobe	Stanovništvo	Ukupno	Pravne osobe	Stanovništvo	Ukupno
Bruto izloženost	177.372	44.804	222.176	247.985	37.294	285.279
Stopa umanjenja	43%	84%	52%	76%	87%	77%

Svako dodatno povećanje stope umanjenja za jedan postotni poen bruto izloženosti na dan 31. prosinca 2006. godine, imalo bi za posljedicu povećanje gubitka od umanjenja vrijednosti u iznosu od 2.222 tisuća kuna (2005.: 2.853 tisuće kuna).

Banka također nastoji priznati gubitke od umanjenja vrijednosti za koje se zna da postoje na datum bilance, a koji nisu bili zasebno identificirani. U procjeni neidentificiranih gubitaka koji postoje u portfeljima koji se zajednički ocjenjuju, a u nedostatku pouzdanih podataka o povijesnim stopama gubitka te razdoblju identifikacije tih gubitaka za umanjene vrijednosti, Banka uzima u obzir gubitak od umanjenja u rasponu stopa od 0,85% do 1,20%, propisanim od strane HNB-a, koji se računa na svu kreditnu izloženost, osim one koja se vodi po fer vrijednosti, uključujući izvanbilančne stavke (uključujući potencijalnu kreditnu i kartičnu izlože-

nost) te državni rizik. Iznosi koji se procjenjuju na individualnoj osnovi su isključeni iz ove kalkulacije.

Iznos umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2006., procijenjen na osnovi portfelja iznosio je 103.281 tisuće kuna (2005.: 64.524 tisuća kuna) relevantne bilančne i izvanbilančne izloženosti. Ukupan iznos tog umanjenja vrijednosti temeljenog na portfelju iznosio je 1,74% zajmova komitentima (2005.: 2,22%) te 1% (2005.: 1%) bilančne i izvanbilančne izloženosti kreditnom riziku komitenata, u oba slučaja neto od iznosa individualno procijenjenih kao umanjenih.

Po minimalnim stopama propisanim od strane HNB-a, umanjenje vrijednosti temeljeno na portfelju iznosilo bi 15.492 tisuće kuna (2005.: 9.678 tisuća kuna) manje nego iznos priznat od strane Banke. Po maksimalnim stopama propisanim od strane HNB-a, umanjenje vrijednosti temeljeno na portfelju iznosilo bi 20.656 tisuća kuna (2005.: 12.905 tisuća kuna) više od iznosa kojeg je priznala Banka.

Fer vrijednost derivativa

Fer vrijednost OTC derivativa određuje se korištenjem tehnika vrednovanja. Korištene tehnike vrednovanja za određivanje fer vrijednosti (na primjer modeli), provjeravaju se i periodički pregledavaju od strane kvalificirane neovisne osobe koja nije sudjelovala u njihovom kreiranju. Svi modeli certificirani su prije upotrebe i definirani tako da osiguraju rezultate koji će biti odraz stvarnih podataka i usporedivih tržišnih cijena.

Fer vrijednost trezorskih zapisa

Banka određuje fer vrijednost trezorskih zapisa koje izdaje Ministarstvo financija Republike Hrvatske primjenom internog modela koji uključuje preostalo razdoblje do

dospjeća i zadnje raspoložive aukcijske cijene sličnih instrumenata. Knjigovodstvena vrijednost trezorskih zapisa klasificiranih kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili kao raspoloživa za prodaju na dan 31. prosinca 2006. godine iznosila je 1.431.695 tisuća kuna (2005.: 1.607.617 tisuća kuna).

Fer vrijednost financijskih instrumenata koji kotiraju na aktivnom tržištu

Kod procjene fer vrijednosti kotiranih financijskih instrumenata, Banka ne primjenjuje zaključne cijene na datum procjene, nego prosječne cijene koje se temelje na opsegu i količini prodaje određenog instrumenta tijekom dana procjene. Prema mišljenju Uprave Banke, navedena metoda pokazuje realniju indikaciju stvarne cijene određenog instrumenta te smanjuje rizik neadekvatne ili neprikladne procjene fer vrijednosti zbog ograničenog trgovanja instrumentom prije samog kraja razdoblja trgovanja, po cijeni koja se značajno razlikuje od dnevnog prosjeka. Primjena ove politike, rezultirala je da je knjigovodstvena vrijednost financijske imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka od 329.717 tisuća kuna (2005.: 265.853 tisuće kuna), veća za 134 tisuće kuna (2005.: veća za 188 tisuća kuna), dok je fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju od 97.313 tisuće kuna (2005.: 257.433 tisuće kuna), veća za 21 tisuću kuna (2005.: manja za 432 tisuće kuna), da su se primjenjivale zaključne cijene.

Rezervacije za sudske sporove započete protiv Banke

Kod izračuna potrebnih rezervacija za sudske sporove, otpremnine i jubilarne nagrade, Banka diskontira očekivane buduće novčane tokove koji proizlaze iz navedenih obveza, primjenom diskontnih stopa koje, prema mišljenju Uprave, najbolje predstavljaju vremensku vrijednost novca.

Oporezivanje

Banka priznaje obveze poreza na dobit sukladno hrvatskom zakonu. Povrat poreza podložan je pregledu i odobrenju od strane Porezne uprave koja ima pravo izvršiti naknadnu provjeru knjigovodstvenih evidencija poreznih obveznika.

4. IZVJEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA

Osnovne informacije o segmentima su predstavljane u odnosu na poslovne segmente Banke. Primarni format poslovnih segmenata je temeljen na Upravi Banke i internoj strukturi izvještavanja. Obzirom da Banka nije u mogućnosti rasporediti administrativne troškove i glavicu po segmentima, nije prikazana profitabilnost segmenata.

Poslovni segmenti

Banka ima sljedeće poslovne segmente:

- Poslovanje s pravnim osobama uključuje kreditno poslovanje, depozitno poslovanje te ostale transakcije s pravnim osobama,
- Poslovanje s građanstvom uključuje kreditno poslovanje, depozitno poslovanje te ostale transakcije s građanstvom,
- Riznica obavlja financiranje Banke te objedinjene aktivnosti upravljanja rizicima kroz uzete zajmove, izdavanje dužničkih vrijednosnica, korištenje derivativa za potrebe upravljanja rizicima te investiranje u likvidnu imovinu kao što su kratkoročni plasmani te dužničke vrijednosnice pravnih osoba i državnih jedinica,
- Investicijsko bankarstvo uključuje aktivnosti financiranja pravnih osoba i građanstva.

2006. '000 kn

	Pravne osobe	Gradanstvo	Riznica	Investicijsko bankarstvo	Neraspo- redeno	Ukupno
Neto prihod od kamata	208.732	60.447	53.954	9.641	-	332.774
Neto prihod od naknada i provizija	37	67.122	-	11.788	1.977	80.924
Prihod od trgovanja	-	-	58.106	-	-	58.106
Ostali prihod	1.393	643	6	3	1.832	3.877
Prihod iz poslovanja	210.162	128.212	112.066	21.432	3.809	475.681
Opći i administrativni troškovi	-	-	-	-	(300.100)	(300.100)
Amortizacija	-	-	-	-	(34.144)	(34.144)
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima i ostale imovine	26.744	(1.244)	(516)	-	(35.615)	(10.631)
Rezerviranja za obveze i troškove	-	-	-	-	(3.316)	(3.316)
Troškovi poslovanja	26.744	(1.244)	(516)	-	(373.175)	(348.191)
Dobit prije oporezivanja	-	-	-	-	-	127.490
Porez na dobit	-	-	-	-	(26.365)	(26.365)
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	101.125
Imovina segmenta	4.617.930	1.729.195	4.391.731	141.200	-	10.880.056
Neraspoređena imovina	-	-	-	-	397.797	397.797
Ukupna imovina	4.617.930	1.729.195	4.391.731	141.200	397.797	11.277.853
Obveze segmenta	4.846.848	3.342.771	1.861.226	13.436	-	10.064.281
Neraspoređeni kapital i rezerve i obveze	-	-	-	-	1.213.572	1.213.572
Ukupno kapital i rezerve i obveze	4.846.848	3.342.771	1.861.226	13.436	1.213.572	11.277.853

	2005. '000 kn					
	Pravne osobe	Gradanstvo	Riznica	Investicijsko bankarstvo	Neraspo- redeno	Ukupno
Neto prihod od kamata	109.238	29.525	107.874	1.836	-	248.473
Neto prihod od naknada i provizija	(37)	59.069	-	1.740	-	60.772
Prihod od trgovanja	-	-	44.420	-	-	44.420
Ostali prihod	94	6.369	33	1	1.799	8.296
Prihod iz poslovanja	109.295	94.963	152.327	3.577	1.799	361.961
Opći i administrativni troškovi	-	-	-	-	(196.102)	(196.102)
Amortizacija	-	-	-	-	(24.455)	(24.455)
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima i ostale imovine	(26.824)	(167)	-	-	7.660	(19.331)
Rezerviranja za obveze i troškove	-	-	-	-	(11.195)	(11.195)
Troškovi poslovanja	(26.824)	(167)	-	-	(224.092)	(251.083)
Dobit prije oporezivanja	-	-	-	-	-	110.878
Porez na dobit	-	-	-	-	(20.716)	(20.716)
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	90.162
Imovina segmenta	2.270.552	1.061.792	3.690.638	38.558	-	7.061.540
Neraspoređena imovina	-	-	-	-	221.386	221.386
Ukupna imovina	2.270.552	1.061.792	3.690.638	38.558	221.386	7.282.926
Obveze segmenta	2.931.314	2.231.409	1.140.279	3.328	-	6.306.330
Neraspoređeni kapital i rezerve i obveze	-	-	-	-	976.596	976.596
Ukupno kapital i rezerve i obveze	2.931.314	2.231.409	1.140.279	3.328	976.596	7.282.926

5. NOVAC I POTRAŽIVANJA OD BANAKA

	2006. '000 kn			2005. '000 kn		
	u kunama	u stranoj valuti	Ukupno	u kunama	u stranoj valuti	Ukupno
Novac u blagajni:						
U Banci	96.088	22.137	118.225	37.670	12.883	50.553
Kod drugih osoba	150.768	-	150.768	170.686	-	170.686
Čekovi u postupku naplate	-	2	2	-	3	3
	246.856	22.139	268.995	208.356	12.886	221.242
Potraživanja od banaka						
Tekući računi kod domaćih banaka	-	9.046	9.046	-	2.674	2.674
Tekući računi kod stranih banaka	-	31.571	31.571	-	18.610	18.610
Žiro račun kod HNB-a	270.102	-	270.102	146.163	-	146.163
	270.102	40.617	310.719	146.163	21.284	167.447
Ukupno	516.958	62.756	579.714	354.519	34.170	388.689

6. OBVEZNA PRIČUVA KOD HRVATSKE NARODNE BANKE

	2006. '000 kn			2005. '000 kn		
	u kunama	u stranoj valuti	Ukupno	u kunama	u stranoj valuti	Ukupno
Obvezna pričuva	912.815	80.575	993.390	611.571	53.842	665.413
Granična obvezna pričuva	-	32.708	32.708	-	19.531	19.531
Obračunata dospjela kamata	567	-	567	388	-	388
Obračunata nedospjela kamata	22	55	77	12	22	34
Ukupno	913.404	113.338	1.026.742	611.971	73.395	685.366

Obvezna pričuva predstavlja iznose koje je potrebno plasirati kod HNB-a.

Na dan 31. prosinca 2006. godine stopa obračuna obvezne pričuve iznosila je 17% (2005.: 18%) kunskih i deviznih depozita, zajmova i izdanih dužničkih vrijednosnica.

Stopa izdvajanja obračunatog potrebnog minimalnog kunskog dijela obvezne pričuve kod Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2006. iznosila je 70% (2005.: 70%), dok se preostalih 30% (2005.: 30%) može održavati u obliku likvidnih potraživanja. Ono uključuje dio deviznog dijela obvezne pričuve kojeg je potreb-

no održavati u kunama (vidi u nastavku). U 2006. godini, kamatna stopa na kunsku obveznu pričuvu koju plaća HNB, iznosila je 0,75% godišnje (2005.: 0,75%).

60% devizne obvezne pričuve (2005.: 60%) je potrebno izdvajati na računu kod HNB-a, dok se preostalih 40% (2005.: 40%) može održavati u obliku ostalih likvidnih potraživanja, nakon usklađivanja iznosa obvezne pričuve za izvore sredstava u stranoj valuti od nerezidenata i osoba u posebnom odnosu (koje je potrebno održavati u punom iznosu kod HNB-a). Od devizne obvezne pričuve 50% (2005.:

42%) treba izdvajati u kunama te se uključuje u kunsku obveznu pričuvu (vidi gore). Dana 31. prosinca 2006. godišnja kamatna stopa na devizni dio obvezne pričuve koju plaća HNB, iznosila je 1,75% (2005.: 1,13%).

U 2006. godini stopa granične obvezne pričuve prema kojoj banke moraju održavati sredstva na beskamatnom računu kod HNB-a iznosila je 55% (2005.: 40%) neto povećanja obveza prema nerezidentima i povezanim osobama u odnosu na lipanj 2004., kada je taj zahtjev uveden te u odnosu na kasnije datume, nakon čega je u 2006. godini HNB proširila osnovicu obračuna te pričuve.

7. PLASMANI I ZAJMOVI DRUGIM BANKAMA

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Kratkoročni plasmani bankama u zemlji	182.000	237.820
Kratkoročni plasmani kod stranih banaka	782.257	310.851
Ukupno kratkoročni plasmani i zajmovi kod banaka	964.257	548.671
Jamstveni depoziti kod stranih banaka	1.229	89.254
Dugoročni plasmani bankama u zemlji	173.000	17.000
Ukupno dugoročni plasmani i zajmovi kod banaka	174.229	106.254
Obračunata nedospjela kamata	4.850	2.540
Ukupno potraživanja za kamatu	4.850	2.540
Ukupno	1.143.336	657.465

Stavka dugoročni plasmani bankama u zemlji uključuju i iznos depozita od 100.000 tisuća kuna (2005.: 88.508 tisuća kuna kod stranih banaka), u zalogu kao instrument osiguranja otplate dugoročnog zajma, plativog u 17 rata počevši od 14. rujna 2007. do 14. rujna 2015. Jamstveni depozit se uglavnom odnosi na kartično poslovanje.

8. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
Trezorski zapisi Ministarstva financija	1.431.695	1.126.878
Obveznice Hrvatske banke za obnovu i razvitak	30.420	32.025
Obveznice banaka	9.750	-
Obveznice Ministarstva financija	213.906	199.759
Korporativne obveznice i komercijalni zapisi	34.746	25.670
Dužničke vrijednosnice, kojima se trguje ili koje kotiraju na aktivnim tržištima	1.720.517	1.384.332
Ulaganja u investicijske fondove, kotiraju na aktivnim tržištima	42.636	35.341
Vlasničke vrijednosnice, kotiraju na aktivnim tržištima	40.895	13.182
	1.804.048	1.432.855
Instrumenti kojima se trguje		
Pozitivna fer vrijednost derivativnih instrumenata		
- valutni terminski ugovori - OTC	233	-
- ročnice, kotirane na aktivnom tržištu	1.496	-
	1.729	-
Obračunata nedospjela kamata	4.839	5.645
Ukupno	1.810.616	1.438.500

9. FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Dužničke vrijednosnice, kojima se trguje ili koje kotiraju na aktivnim tržištima		
Trezorski zapisi Ministarstva financija	-	480.739
Obveznice Ministarstva financija	97.313	257.433
Mjenice	197.884	179.800
	295.197	917.972
Vlasničke vrijednosnice, ne kotiraju na aktivnim tržištima		
- pravnih osoba	790	790
- nebankovnih financijskih institucija	1.513	84
	2.303	874
Obračunata nedospjela kamata	2.431	2.814
Rezervacije za umanjenje vrijednosti po mjenicama	(257)	-
Ukupno	299.674	921.660

Promjene u rezervacijama za umanjenje vrijednosti

Promjene na rezervacijama za umanjenje vrijednosti po financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju, priznate u računu dobiti i gubitka, su kako slijedi:

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	-	189
Povećanje/(otpuštanje) rezervacija po financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju	257	(189)
Stanje na dan 31. prosinca	257	-

10. FINANCIJSKA IMOVINA KOJA SE DRŽI DO DOSPIJEĆA

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Mjenice	150	-
Ukupno	150	-

11. ZAJMOVI KOMITENTIMA

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Kratkoročni zajmovi		
Pravnim osobama	1.956.006	1.423.731
Stanovništvu	560.456	331.497
Ukupno kratkoročni zajmovi	2.516.462	1.755.228
Dugoročni zajmovi		
Pravnim osobama	2.487.156	831.942
Stanovništvu	1.149.192	610.570
Ukupno dugoročni zajmovi	3.636.348	1.442.512
Obračunata dospjela kamata	40.502	15.190
Obračunata nedospjela kamata	6.177	1.131
Ukupni bruto iznosi	6.199.489	3.214.061
Gubitak od umanjenja vrijednosti	(201.265)	(271.172)
Ukupno	5.998.224	2.942.889

Zajmovi komitentima uključuju zajmove vrednovane jednosmjernim valutnim klauzulama u iznosu od 341 tisuća kuna (2005.: 3.789 tisuća kuna), obračunate kao razlika između srednjeg tečaja HNB-a i referentnih tečajeva.

Promjene u rezervacijama za umanjenje vrijednosti

Promjene na rezervacijama za umanjenje vrijednosti zajmova komitentima prikazane su kako slijedi:

	2006. '000 kn			2005. '000 kn		
	Identificirani gubici	Identificirani osnovi	Ukupno	Identificirani gubici	Identificirani osnovi	Ukupno
Na dan 1. siječnja	220.380	50.792	271.172	194.150	58.261	252.411
Povećanje/(smanjenje) gubitaka od umanjenja vrijednosti	(14.857)	35.615	20.758	26.420	(7.469)	18.951
Naplata otpisanih potraživanja	(9.906)	-	(9.906)	(2.136)	-	(2.136)
Neto (dobit)/gubitak od tečajnih razlika	(450)	-	(450)	1.946	-	1.946
Iskorištena umanjenja	(80.309)	-	(80.309)	-	-	-
Na dan 31. prosinca	114.858	86.407	201.265	220.380	50.792	271.172

Koncentracija kreditnog rizika po granama djelatnosti

Odobranje zajmova je koncentrirano prema društvima i građanstvu sa sjedištem u Hrvatskoj. Analiza koncentracije kreditnog rizika zajmova društvima po granama djelatnosti prikazana je kako slijedi:

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Poljoprivreda i šumarstvo	95.844	51.780
Industrija	1.448.039	846.749
Građevinarstvo	439.645	527.305
Prijevoz, skladištenje i veze	283.140	98.842
Trgovina	876.677	380.046
Turizam	164.107	96.532
Usluge	357.143	88.349
Ministarstvo financija Republike Hrvatske	578.420	78.285
Ostalo	200.147	87.785
Ukupno bruto zajmovi društvima	4.443.162	2.255.673
Zajmovi stanovništvu (bruto)	1.709.648	942.067
Obračunata kamata	46.679	16.321
Rezervacije za umanjenje vrijednosti	(201.265)	(271.172)
Ukupno	5.998.224	2.942.889

12. ULAGANJA U PODRUŽNICE

	2006.	2005.
	'000 kn	'000 kn
HPB Invest d.o.o.	5.000	5.000
HPB Nekretnine d.o.o.	50	50
HPB Stambena štedionica d.d.	30.000	-
Ukupno ulaganja u podružnice	35.050	5.050

Tijekom 2006. godine Banka je osnovala HPB Stambenu štedionicu d.d. (2005.: HPB Invest d.o.o., društvo za upravljanje investicijskim fondovima i HPB Nekretnine d.o.o., društvo za promet nekretnina i graditeljstvo). Sve podružnice su u 100%-tnom vlasništvu Banke i sa sjedištem u Hrvatskoj.

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

2006.	Zgrade '000 kn	Računala, oprema i motorna vozila '000 kn	Imovina u pripremi '000 kn	Ukupno '000 kn
Bruto knjigovodstvena vrijednost				
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	125.004	107.199	22.492	254.695
Povećanja	-	-	42.133	42.133
Otpisi	-	(10.390)	-	(10.390)
Prijenosi	1.085	45.495	(46.580)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	126.089	142.304	18.045	286.438
Akumulirana amortizacija				
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	(34.225)	(63.139)	-	(97.364)
Trošak amortizacije	(3.139)	(23.998)	-	(27.137)
Otpisi	-	10.351	-	10.351
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	(37.364)	(76.786)	-	(114.150)
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	88.725	65.518	18.045	172.288
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	90.779	44.060	22.492	157.331

2005.	Zgrade '000 kn	Računala, oprema i motorna vozila '000 kn	Imovina u pripremi '000 kn	Ukupno '000 kn
Bruto knjigovodstvena vrijednost				
Stanje na dan 1. siječnja 2005.	123.710	74.959	19.665	218.334
Povećanja	24	-	36.348	36.372
Prodaje	-	(11)	-	(11)
Prijenosi	1.270	32.251	(33.521)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	125.004	107.199	22.492	254.695
Akumulirana amortizacija				
Stanje na dan 1. siječnja 2005.	(31.130)	(45.227)	-	(76.357)
Trošak amortizacije	(3.095)	(17.912)	-	(21.007)
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	(34.225)	(63.139)	-	(97.364)
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	90.779	44.060	22.492	157.331
Stanje na dan 1. siječnja 2005.	92.580	29.732	19.665	141.977

Imovina u pripremi na dan 31. prosinca 2006. odnosi se na ulaganje u opremu po nabavnoj vrijednosti od 18.045 tisuće kuna (2005.: 22.492 tisuće kuna).

14. NEMATERIJALNA IMOVINA

2006.	Software '000 kn	Ulaganja na tuđoj imovini '000 kn	Licence '000 kn	Imovina u pripremi '000 kn	Ukupno '000 kn
Bruto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	12.019	7.239	8.848	5.080	33.186
Povećanja	-	-	-	58.953	58.953
Prijenosi	6.204	16.627	3.102	(25.933)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	18.223	23.866	11.950	38.100	92.139
Akumulirana amortizacija					
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	(8.791)	(1.103)	(3.455)	-	(13.349)
Trošak amortizacije	(2.276)	(2.927)	(1.804)	-	(7.007)
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	(11.067)	(4.030)	(5.259)	-	(20.356)
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	7.156	19.836	6.691	38.100	71.783
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	3.228	6.136	5.393	5.080	19.837

2005.	Software '000 kn	Ulaganja na tuđoj imovini '000 kn	Licence '000 kn	Imovina u pripremi '000 kn	Ukupno '000 kn
Bruto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje na dan 1. siječnja 2005.	9.931	1.044	4.297	4.561	19.833
Povećanja	-	-	-	13.353	13.353
Prijenosi	2.088	6.195	4.551	(12.834)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	12.019	7.239	8.848	5.080	33.186
Akumulirana amortizacija					
Stanje na dan 1. siječnja 2005.	(6.813)	(402)	(2.686)	-	(9.901)
Trošak amortizacije	(1.978)	(701)	(769)	-	(3.448)
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	(8.791)	(1.103)	(3.455)	-	(13.349)
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	3.228	6.136	5.393	5.080	19.837
Stanje na dan 1. siječnja 2005.	3.118	642	1.611	4.561	9.932

Imovina u pripremi na dan 31. prosinca 2006. većinom se odnosi na ulaganja u aplikacijski software i licence po nabavnoj vrijednosti od 36.983 tisuće kuna (2005.: 5.080 tisuća kuna) te ulaganja u tuđu imovinu u ukupnom iznosu od 1.117 tisuća kuna (2005.: nula), koji su u pripremi radi upotrebe od strane Banke.

15. NETO ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

a) Priznata odgođena porezna imovina i obveze - 2006. godina

Promjene privremenih razlika i dijelova odgođene porezne imovine i odgođenih poreznih obveza prikazane su kako slijedi:

	2006. '000 kn	Prihod/(rashod) u računu dobiti i gubitka '000 kn	Prihod/(rashod) u kapitalu i rezervama '000 kn	2005. '000 kn
Odgođena porezna imovina				
Zajmovi komitentima	6.316	3.899	-	2.417
Ostale rezervacije	2.565	(71)	-	2.636
Financijska imovina	1.420	699	-	721
Rezerva za fer vrijednost	55	-	55	-
Odgođena porezna obveza				
Uzeti zajmovi	(687)	(169)	-	(518)
Rezerva za fer vrijednost	-	-	2.562	(2.562)
Neto odgođena porezna imovina / (obveza)	9.669	4.358	2.617	2.694

b) Priznata odgođena porezna imovina i obveze - 2005. godina

Promjene privremenih razlika i dijelova odgođene porezne imovine i odgođenih poreznih obveza prikazane su kako slijedi:

	2005. '000 kn	Prihod/(rashod) u računu dobiti i gubitka '000 kn	Prihod/(rashod) u kapitalu i rezervama '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Odgođena porezna imovina				
Zajmovi komitentima	2.417	2.417	-	-
Ostale rezervacije	2.636	2.636	-	-
Financijska imovina	721	369	-	352
Odgođena porezna obveza				
Uzeti zajmovi	(518)	(518)	-	-
Rezerva za fer vrijednost	(2.562)	-	(803)	(1.759)
Neto odgođena porezna imovina / (obveza)	2.694	4.904	(803)	(1.407)

16. OSTALA IMOVINA

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Potraživanja po naknadama	47.870	51.521
Imovina namijenjena prodaji	46.405	1.376
Instrumenti u postupku naplate	16.566	1.861
Razgraničeni trošak naknada	3.434	2.595
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	5.347	4.843
Ostala potraživanja	14.213	5.566
Ukupna ostala imovina - bruto	133.835	67.762
Gubitak od umanjenja vrijednosti	(3.228)	(4.317)
Ukupno	130.607	63.445

Imovina namijenjena prodaji uključuje dugotrajnu imovinu stečenu u zamjenu za nenaplaćena potraživanja. Tržišna vrijednost imovine namijenjene prodaji, odnosno iznos kojeg Banka očekuje naplatiti do kraja 2007. godine, nadmašuje knjigovodstvenu vrijednost za 7 milijuna kuna.

Promjene u rezervacijama za umanjenje vrijednosti

Promjene na rezervacijama za umanjenje vrijednosti ostale aktive prikazane su kako slijedi:

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	4.317	1.612
Povećanje umanjenja vrijednosti	-	2.705
Naplata otpisanih potraživanja	(478)	-
Iskorištena umanjenja	(611)	-
Stanje na dan 31. prosinca	3.228	4.317

17. FINANCIJSKE OBVEZE PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Negativna fer vrijednost terminskih valutnih ugovora	345	-
Negativna fer vrijednost "swap" - ova	238	-
Stanje na dan 31. prosinca	583	-

18. DEPOZITI BANAKA

	2006. '000 kn			2005. '000 kn		
	u kunama	u stranoj valuti	Ukupno	u kunama	u stranoj valuti	Ukupno
Depoziti po videnju	2.461	9.261	11.722	4.561	351	4.912
Oročeni depoziti	448.537	36.145	484.682	46.000	-	46.000
Obveze po kamata - nedospjele	225	29	254	28	-	28
Ukupno	451.223	45.435	496.658	50.589	351	50.940

19. DEPOZITI KOMITENATA

	2006. '000 kn			2005. '000 kn		
	u kunama	u stranoj valuti	Ukupno	u kunama	u stranoj valuti	Ukupno
Depoziti po videnju						
Stanovništvo	1.860.656	112.653	1.973.309	1.355.119	77.665	1.432.784
Pravne osobe	1.039.248	254.932	1.294.180	1.138.856	207.249	1.346.105
<i>Ograničeni depoziti</i>						
Stanovništvo	3.571	126	3.697	2.975	-	2.975
Pravne osobe	680.895	76.748	757.643	671.364	29.834	701.198
	3.584.370	444.459	4.028.829	3.168.314	314.748	3.483.062
Oročeni depoziti						
Stanovništvo	682.507	683.258	1.365.765	348.243	447.407	795.650
Pravne osobe	2.245.534	485.569	2.731.103	544.056	169.009	713.065
	2.928.041	1.168.827	4.096.868	892.299	616.416	1.508.715
Obveze po kamatama - dospjele	20.876	534	21.410	10.517	-	10.517
Obveze po kamatama - nedospjele	3.087	3.747	6.834	1.863	789	2.652
Ukupno	6.536.374	1.617.567	8.153.941	4.072.993	931.953	5.004.946

Depoziti denominirani u kunama uključuju 391.518 tisuća kuna depozita sa valutnom klauzulom (2005.: 245.977 tisuća kuna). Ograničeni depoziti se uglavnom odnose na depozite klijenata koji su namijenjeni za unaprijed određenu svrhu, kao što su oni po nalogu suda.

20. UZETI ZAJMOVI

	2006. '000 kn			2005. '000 kn		
	u kunama	u stranoj valuti	Ukupno	u kunama	u stranoj valuti	Ukupno
Kratkoročni zajmovi ostalih financijskih institucija	3.673	-	3.673	4.425	-	4.425
Kratkoročni zajmovi domaćih banaka	476.000	-	476.000	589.000	-	589.000
Dugoročni zajmovi od banaka	-	246.060	246.060	-	254.459	254.459
Dugoročni zajmovi HBOR-a - kune i valutna klauzula	680.012	-	680.012	398.037	-	398.037
Ostale dugoročne obveze - leasing	-	-	-	124	-	124
Dospjele kamate	1.507	5.097	6.604	1.928	1.902	3.830
Nedospjele kamate	1.333	-	1.333	490	79	569
	1.162.525	251.157	1.413.682	994.004	256.440	1.250.444

U skladu sa svojim uvjetima, zajmovi Hrvatske banke za obnovu i razvitak ("HBOR"-a) korišteni su za financiranje zajmova komitentima Banke radi financiranja određenih projekata obnove i razvoja po povoljnijim kamatnim stopama, a većinom uključuju jednosmjernu valutnu klauzulu koja daje HBOR-u mogućnost da revalorizira zajam po važećem tečaju. To predstavlja ugrađeni derivativ kojeg Banka nije odvojila i vrednovala po fer vrijednosti. Kao posljedica primjene valutne klauzule, uzeti zajmovi se vode po iznosima većim nego da su primijenjeni tečajevi krajem godine, kao što je objavljeno u Bilješci 1 (d) za 346 tisuće kuna (2005.: 562 tisuće kuna).

21. REZERVACIJE ZA OBVEZE I TROŠKOVE

Promjene u rezervacijama za umanjenje vrijednosti

Promjene na rezervacijama za obveze i troškove prikazane su u nastavku:

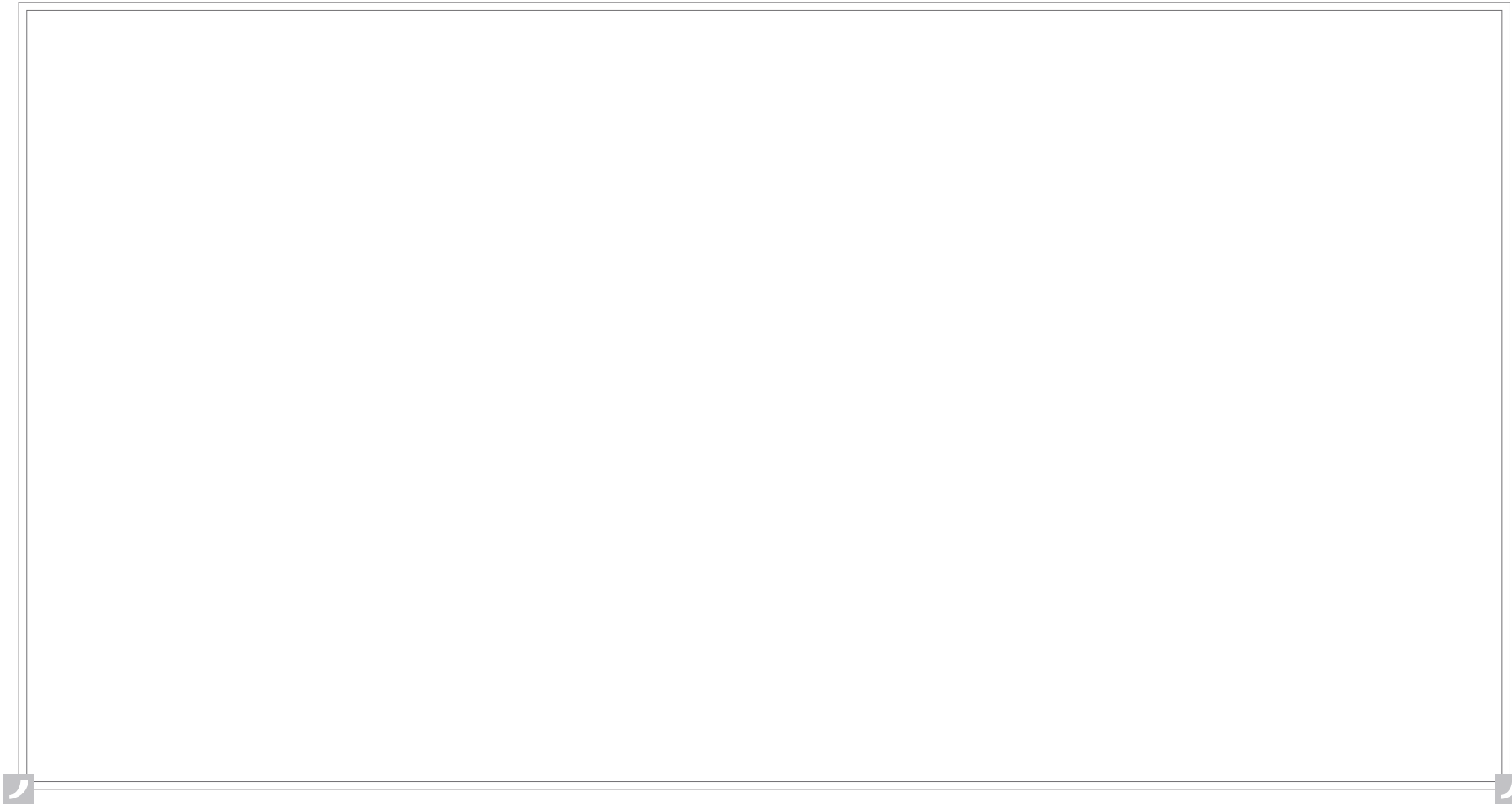
	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Rezervacije za sudske sporove pokrenute protiv Banke	8.035	7.860
Rezervacije za potencijalne i ostale obveze	1.120	1.197
Rezervacije na osnovu portfelja po izvanbilančnim rizicima	16.875	13.734
Stanje 31. prosinca	26.030	22.791

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Stanje 1. siječnja	22.791	11.596
Povećanje gubitaka od rezerviranja u računu dobiti i gubitka	3.316	11.195
Umanjenje	(77)	-
Stanje 31. prosinca	26.030	22.791

22. OSTALE OBVEZE

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Dobavljači	47.649	40.279
Obveze za plaće, obustave iz plaća, poreze i doprinose	17.681	16.105
Obveze za mirovine, otpremnine i ostale obveze	9.834	7.604
Obveze za naknade	36.305	35.654
Sredstva u postupku plaćanja	165.881	46.143
Razgraničeni prihod od naknada	31.580	12.087
Ostale obveze	7.436	4.572
Obveze za iskorištene garancije izdane u korist klijenata	18.342	20.246
Stanje 31. prosinca	334.708	182.690

Sredstva u postupku plaćanja uglavnom se odnose na obveze za isplatu mirovina u ime Hrvatskog zavoda za mirovinsko osiguranje u iznosu od 87 milijuna kuna (2005.: nula) te obveza za isplatu novčanog priljeva sa računa Banke građanstvu koji nisu klijenti Banke u iznosu od 39 milijuna kuna (2005.: 33 milijuna kuna).





POČETKOM 2005. GODINE ZAPOČINJE REPOZICIONIRANJE HPB-A POD VODSTVOM NOVOG, MLADOG MENADŽMENTA. USVOJENA JE STRATEGIJA RAZVOJA BANKE ZA RAZDOBLJE DO 2010. GODINE TE SU DEFINIRANE NOVE VRIJEDNOSTI KAO I VIZIJA I MISIJA BANKE. NOV KORPORATIVNI IDENTITET PRATIO JE I POTPUNO OSVJEŽENI VIZUALNI IDENTITET: CRVENI KVADRAT I STILIZIRANA BIJELA TRUBA KOJE SIMBOLIZIRAJU MODERNIZACIJU I RAST BANKE, A UJEDNO JE POVEZUJU S HRVATSKOM POŠTOM - STRATEŠKIM PARTNEROM BANKE I HRVATSKIM NACIONALNIM IDENTITETOM. SLOGANOM 'MOJA BANKA' ISKAZANA JE PRIPADNOST I EMOCIONALNA VEZA S KLIJENTIMA, KAO I DOSTUPNOST DILJEM ZEMLJE.



HRVATSKA POŠTANSKA BANKA

HPB

HRVATSKA POŠTANSKA BANKA

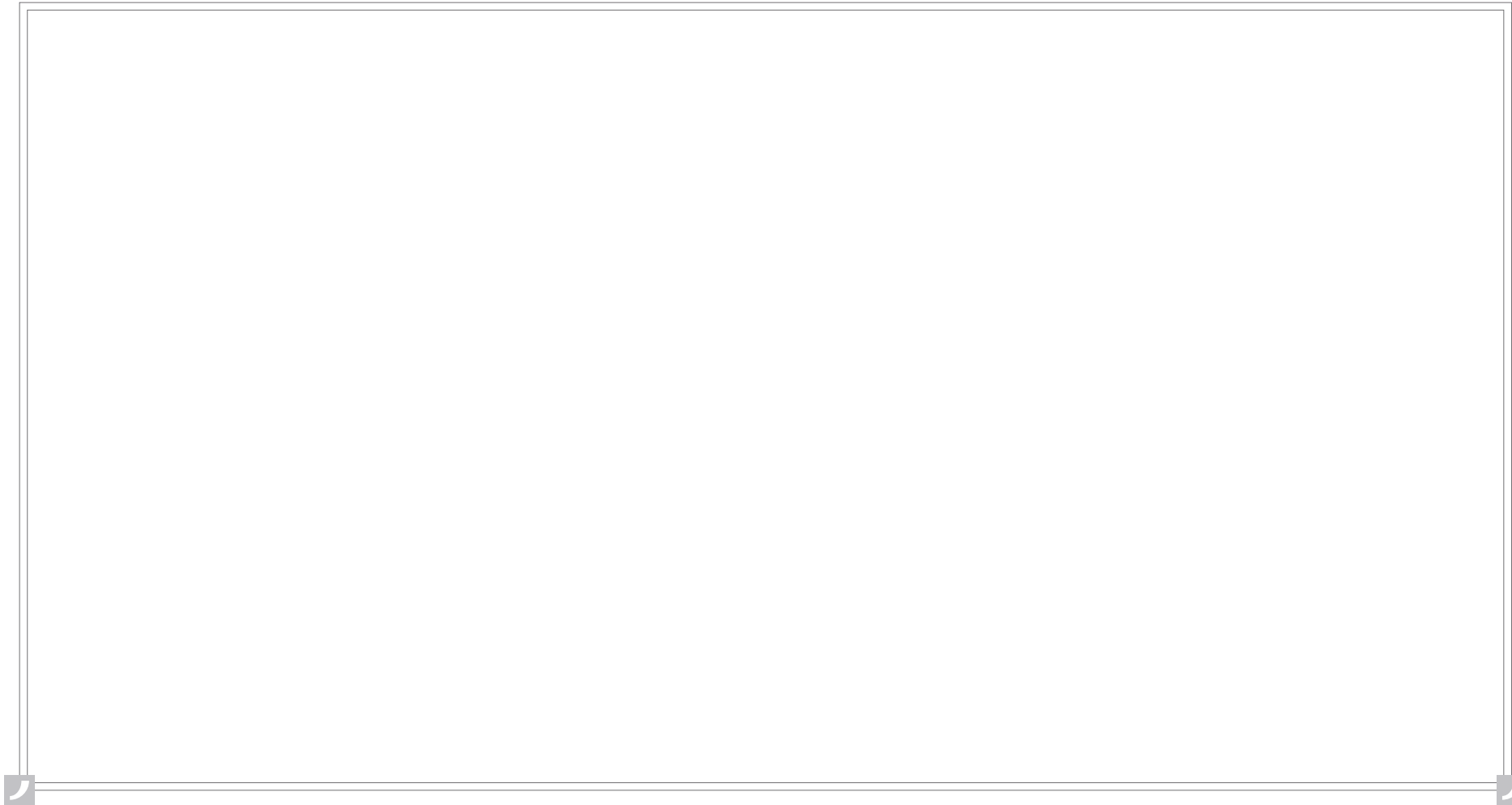


3



• GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2006. •







SADRŽAJ

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Poslovna mreža i kontakti

98-140

141

23. PRIHOD OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI

a) Analiza po proizvodu

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Zajmovi komitentima		
pravnim osobama	269.988	136.672
građanstvu	120.617	68.260
	390.605	204.932
Plasmani i zajmovi bankama	27.970	23.647
Dužničke vrijednosnice	72.251	98.579
Mjenice	16.254	17.242
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	6.256	6.997
Ukupno	513.336	351.397

b) Analiza po izvoru

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Pravne osobe	238.639	118.387
Stanovništvo	120.617	68.260
Država i javni sektor	113.342	131.531
Banke i ostale financijske institucije	39.299	32.968
Ostali	1.439	251
	513.336	351.397

24. RASHOD OD KAMATA I SLIČNI RASHODI

a) Analiza po proizvodu

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Uzeti zajmovi	39.400	18.767
Depoziti komitenata		
pravne osobe	82.070	46.573
stanovništvo	49.806	36.336
	131.876	82.909
Depoziti banaka	8.902	1.138
Ostalo	384	110
Ukupno	180.562	102.924

b) Analiza po primatelju

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Pravne osobe	44.921	25.160
Stanovništvo	49.806	36.336
Država i javni sektor	9.230	11.720
Banke i ostale financijske institucije	75.657	29.257
Ostali	948	451
	180.562	102.924

25. PRIHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Provizije od gotovinskog platnog prometa	434.877	465.674
Provizije od bezgotovinskog platnog prometa	34.688	36.778
Provizije od stanovištva i kartičnog poslovanja	52.228	41.938
Provizije od akreditiva, garancija i deviznog platnog prometa	14.718	9.492
Ostale provizije	18.144	4.923
Ukupno	554.655	558.805

26. RASHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Provizije od gotovinskog platnog prometa	394.733	427.544
Provizije od bezgotovinskog platnog prometa	51.464	49.245
Provizije od kartičnog poslovanja	13.339	7.624
Ostale provizije	14.195	13.620
Ukupno	473.731	498.033

27. DOBICI UMANJENI ZA GUBITKE OD VRIJEDNOSNICA PO FER VRIJEDNOSTI U RAČUNU DOBITI I GUBITKA I ZA TRGOVANJE

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Dobici umanjani za gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
Realizirani (gubici)/dobici od prodaje dužničkih vrijednosnica	(7.733)	7.469
Realizirani dobiti od prodaje vlasničkih vrijednosnica	6.205	-
Realizirani dobiti od derivativnih instrumenata (klasificiranih kao namijenjeni trgovanju)	5.392	259
	3.864	7.728
Nerealizirani dobiti/(gubici)		
- Dužničke vrijednosnice	(4.131)	5.645
- Investicijski fondovi	7.334	420
- Vlasničke vrijednosnice	16.831	2.935
- Ročnice	(585)	-
- Valutni terminski ugovori - OTC	1.730	-
	21.179	9.000
Ukupno	25.043	16.728

28. DOBICI UMANJENI ZA GUBITKE OD VRIJEDNOSNICA NAMIJENJENIM ULAGANJU

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Dobici umanjani za gubitke od vrijednosnica raspoloživih za prodaju		
Realizirani dobiti od prodaje dužničkih vrijednosnica	10.430	9.462
Realizirani dobiti od prodaje vlasničkih vrijednosnica	2.173	-
Ukupno	12.603	9.462

29. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Prihod od dividendi	473	277
Tečajne razlike od revalorizacije monetarne imovine i obveza, neto	-	266
Prihodi po neaktivnim računima	113	6.145
Ostali prihodi	3.291	1.608
Ukupno	3.877	8.296

30. OPĆI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Materijal i usluge	86.457	48.623
Administracija i marketing	36.866	15.928
Pošta i telekomunikacija	29.966	24.816
Troškovi osoblja	118.323	89.629
Troškovi osiguranja štednih uloga	10.871	9.014
Ostali opći i administrativni troškovi	11.063	8.092
Tečajne razlike od revalorizacije monetarne imovine i obveza, neto	6.554	-
Ukupno	300.100	196.102

a) Troškovi osoblja

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Neto plaće	56.978	42.761
Porezi i doprinosi (uključujući doprinose poslodavca)	55.034	42.301
Mirovine, otpremnine i ostali troškovi	2.230	1.640
Ostale naknade zaposlenima	3.635	2.433
Naknade članovima Nadzornog odbora	446	494
Ukupno	118.323	89.629

Obvezni doprinosi za mirovinsko osiguranje su plaćeni ili plativi u obvezni mirovinski fond. Doprinosi se izračunavaju kao postotak bruto plaća zaposlenika. Na dan 31. prosinca 2006. godine Banka je imala 581 zaposlenog (2005.: 446).

31. GUBICI OD UMANJENJA VRIJEDNOSTI ZAJMOVA KOMITENTIMA I OSTALE IMOVINE

	Bilješke	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Identificirani gubici			
Zajmovi komitentima	11	24.763	(24.284)
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	9	(257)	189
Ostala imovina	16	478	(2.705)
Ukupan prihod/(trošak)		24.984	(26.800)
Identificirani gubici na skupnoj osnovi			
Zajmovi komitentima	11	(35.615)	7.469
Financijska imovina raspoloživa za prodaju		-	-
Ostala imovina		-	-
Ukupan (trošak)/prihod		(35.615)	7.469
Zajmovi komitentima		(10.852)	(16.815)
Financijska imovina raspoloživa za prodaju		(257)	189
Ostala imovina		478	(2.705)
Ukupan trošak		(10.631)	(19.331)

32. POREZ NA DOBIT

Ukupno priznati trošak poreza na dobit obračunat po stopi poreza na dobit od 20%, sastoji se od troška poreza na dobit priznatog u računu dobiti i gubitka te promjena u odgođenim poreznim obvezama priznatim direktno u kapitalu i rezervama, kao što slijedi:

Trošak poreza na dobit priznat u računu dobiti i gubitka

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Trošak poreza na dobit tekuće godine	(30.723)	(25.620)
Odgođeni porezni prihod koji se odnosi na kreiranje i ukidanje privremenih razlika	4.358	4.904
Ukupan trošak poreza na dobit u računu dobiti i gubitka	(26.365)	(20.716)

Kretanje obveze poreza na dobit priznato direktno u kapital i rezerve

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Odgođeni porezni prihod/(trošak) koji se odnosi na nerealiziranu dobit od imovine raspoložive za prodaju te koji je priznat u rezervi za fer vrijednost	2.617	(803)

Usklada poreza na dobit

Usklada poreza na dobit i računovodstvenog prihoda je prikazana u nastavku:

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Dobit prije oporezivanja	127.490	110.878
Porez na dobit po stopi od 20%	(25.498)	(22.176)
Porezno nepriznati troškovi	(5.196)	(553)
Neoporezivi prihod	4.329	2.013
	(26.365)	(20.716)
Efektivna kamatna stopa poreza na dobit	20,7%	18,7%

33. ZARADA PO DIONICI

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Dobit za godinu rasporediva redovnim dioničarima	101.125	90.162
Prosječan broj izdanih redovnih dionica (umanjenih za broj vlastitih dionica)	530.823	530.823
Zarada po dionici u kn	190,51	169,85

34. KAPITAL I REZERVE

a) Dionički kapital

Na dan 31. prosinca 2006. i 2005. godine, odobreni, upisani i potpuno uplaćeni dionički kapital iznosio je 584.779.800 kn i uključivao 531.618 odobrenih redovnih dionica nominalne vrijednosti od 1.100 kn. Vlasnici redovnih dionica imaju pravo na dividende, kako je objavljeno na Glavnoj skupštini i imaju pravo na jedan glas po dionici. Na dan 31. prosinca 2006. Banka je imala 795 vlastitih dionica (2005: 795) u ukupnom iznosu od 874 tisuće kuna (2005: 874 tisuće kuna).

Struktura vlasništva je sljedeća:

	2006.		2005.	
	Uplaćeni kapital		Uplaćeni kapital	
	'000 kn	Vlasništvo %	'000 kn	Vlasništvo %
Hrvatski fond za privatizaciju	216.354	37,00%	216.354	37,00%
Hrvatska pošta	196.231	33,56%	196.231	33,56%
Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje	163.811	28,01%	163.811	28,01%
Ostalo	8.384	1,43%	8.384	1,43%
Ukupno	584.780	100,00%	584.780	100,00%

b) Zakonska rezerva

Banka je dužna formirati zakonsku rezervu alocirajući 5% neto dobiti za godinu, sve dok rezerve ne dosegnu 5% dioničkog kapitala. Nakon prijenosa iz zadržane dobiti u iznosu od 5.056 tisuća kuna, što predstavlja 5% neto dobiti za godinu, stanje zakonskih rezervi na dan 31. prosinca 2006. iznosi 12.776 tisuća kuna (2005.: 7.720 tisuća kuna), odnosno 2,18% dioničkog kapitala (2005.: 1,32%). Nisu provedene nikakve usklade zakonske rezerve u odnosu na iznose za koje su dobiti prethodnih godina prepravljane, niti je učinjen bilo kakav prijenos za iznose ukupno priznatog prihoda za godinu te za prethodne godine, a koji nije priznat u računu dobiti i gubitka. Zakonska rezerva se može koristiti za pokriće gubitaka prethodnih godina ukoliko gubici nisu pokriveni tekućom dobiti za godinu, ili ukoliko nisu raspoložive ostale rezerve.

c) Rezerve za opće bankovne rizike

U skladu s odlukom Hrvatske narodne banke, Banka je obvezna kreirati i održavati rezerve za opće bankovne rizike zbog brzog rasta bilance i izvanbilančne izlože-

nosti, te zbog povećane izloženosti Banke različitim vrstama rizika. Kao rezultat povećanja određenih kategorija izloženosti riziku, više od 25% od 31. prosinca 2005. do 2006., Banka je priznala povećanje rezerve za opće bankovne rizike u iznosu od 59.463 tisuće kuna (2005.: 31.609 tisuća kuna) kao alokaciju unutar kapitala i rezervi iz zadržane dobiti.

d) Rezerva za fer vrijednost

Rezerva za fer vrijednost uključuje nerealizirane dobitke i gubitke od promjene fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju, neto od poreza.

e) Predložena dividenda

Obveze za dividendu se ne priznaju sve dok nisu odobrene na Glavnoj skupštini dioničara. Uprava neće predložiti plaćanje dividendi za 2006. godinu (2005.: nula).

35. KONCENTRACIJA IMOVINE I OBVEZA

U imovini i obvezama Banke značajna je koncentracija plasmana i obveza direktno prema i od Republike Hrvatske. Iznosi krajem godine, uključujući izvanbilančnu izloženost su kako slijedi:

		2006.	2005.
	Bilješke	'000 kn	'000 kn
Žiro račun kod HNB-a	5	270.102	146.163
Obvezna pričuva kod HNB-a	6	1.026.742	685.366
Obveznice Republike Hrvatske		317.778	464.641
Trezorski zapisi Ministarstva financija	8, 9	1.431.695	1.607.617
Dani zajmovi Republici Hrvatskoj		583.368	84.251
Depoziti Republike Hrvatske		(901.976)	(924.045)
Repo zajmovi od HNB-a		(476.366)	(589.229)
Neiskorišteni okvirni krediti		-	400.000
Ukupno		2.251.343	1.874.764

Izloženost Banke prema lokalnoj upravi i državnim institucijama koje se ne financiraju direktno iz državnog proračuna (isključujući društva u državnom vlasništvu), iznosi kako slijedi:

	2006.	2005.
	'000 kn	'000 kn
Zajmovi	2.635	2.309
Depoziti	(440.381)	(325.958)
Ukupno	(437.746)	(323.649)

36. NOVAC I EK VIVALENTI NOVCA

	Bilješke	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Novac i potraživanja od banaka	5	579.714	388.689
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	6	1.026.742	685.366
Plasmani bankama s izvornim dospijećem do 90 dana		947.107	526.211
Instrumenti u postupku naplate	16	16.566	1.861
Ukupno		2.570.129	1.602.127

37. POTENCIJALNE OBVEZE

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Kunske garancije	396.734	186.765
Devizne garancije	19.607	6.305
Akreditivi	70.426	55.507
Avalirane mjenice	24.285	-
Odobreni neiskorišteni krediti	1.174.757	1.122.533
Ostale potencijalne obveze	1.642	2.250
Ukupno	1.687.451	1.373.360

Na dan 31. prosinca 2006. godine Banka je priznala rezervacije na osnovu portfelja po izvanbilaničnim rizicima nastale izdavanjem garancija, akreditiva i neiskorištenih odobrenih kredita u iznosu od 16.875 tisuća kuna koji su uključeni u Rezervacije za obveze i troškove (2005.:13.734 tisuća kuna) (vidi Bilješku 21).

38. DERIVATIVNI INSTRUMENTI I TRGOVANJA STRANIM VALUTAMA

Na kraju godine Banka je imala sljedeće derivativne ugovore, klasificirane kao instrumenti kojima se trguje.

	Ugovoreni iznos, preostala ročnost					Fer vrijednost	
	Do 3 mjeseca '000 kn	3 do 12 mjeseci '000 kn	1 do 5 godina '000 kn	Preko 5 godina '000 kn	Ukupno '000 kn	Imovina '000 kn	Obveze '000 kn
2006.							
Valutni terminski ugovori - OTC							
EUR	41.132	36.725	-	-	77.857	233	345
Međ valutni "swap" ugovori- OTC	9.940	-	-	-	9.940	-	238
Ročnice	94.017	-	-	-	94.017	1.496	-
	145.089	36.725	-	-	181.814	1.729	583

Na dan 31. prosinca 2005. godine nije bilo derivativnih ugovora.

39. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Banka je matično društvo HPB Grupe. Glavni dioničari Banke i Grupe su Hrvatski fond za privatizaciju, Hrvatska pošta d.d. („Hrvatska pošta“) te Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje („HZMO“) koji krajem godine zajedno posjeduju 98,57% (2005.: 98,57%) dionica Banke. S preostalih 1,43% (2005.: 1,43%) dionica javno se trguje. Banka smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim glavnim dioničarima, podružnicama te investicijskim fondovima kojima upravlja jedna od njenih podružnica HPB Invest d.o.o., članovima Nadzornog odbora i Uprave te ostalim izvršnim poslovdstvom (zajedno „ključno poslovdstvo“), članovima uže obitelji ključnog poslovdstva, zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem putem članova Uprave i članova njihovih užih obitelji, u skladu sa definicijom navedenom u Međunarodnom Računovodstvenom Standardu 24 „Objavlivanje povezanih stranaka“ (“MRS-24”).

a) Ključne transakcije s neposredno povezanim osobama

Hrvatska pošta u ime i za račun Banke obavlja poslove domaćeg gotovinskog platnog prometa. Izloženost prema Hrvatskoj pošti uglavnom sadrži potraživanja za naknade temeljena na obavljenom gotovinskom platnom prometu u ime i za račun Banke. Obveze prema Hrvatskoj pošti uglavnom se odnose na depozite po viđenju i oročene depozite. Troškovi uključuju troškove provizije za pružene usluge te kamatne troškove koji se odnose na depozite kod Banke.

Prihod od HZMO-a proizlazi iz pruženih usluga koje se odnose na isplate mirovina te ostalih naknada koje isplaćuje HZMO. Obveze uključuju depozite po viđenju HZMO-a u kunama.

Izloženost HPB Investu se uglavnom sastoji od ulaganja u investicijske fondove kojima upravlja HPB Invest. Banka obavlja poslove platnog prometa za svoje podružnice te sukladno tome priznaje prihod. Troškovi plativi HPB Nekretninama se odnose na usluge procjene osiguranja koje je pružila podružnica.

Ključno poslovdstvo (direktori glavnih organizacijskih odjela) nisu posjedovali redovne dionice krajem godine (2005.: nula).

Izloženost ključnim članovima poslovdstva uključuje potraživanja po kreditima u iznosu od 20.123 tisuće kuna (2005.: 13.765 tisuća kuna). Tijekom 2006. godine Banka je naplatila 572 tisuće kuna (2005.: 247 tisuća kuna) kamata po navedenim kreditima po stopama od 4% - 10% (2005.: 4% - 7,5%).

b) Iznosi koji proizlaze iz transakcija s povezanim osobama

Imovina i obveze te izvanbilančna izloženost kao i prihod i rashod na dan i za godinu koja je završila s 31. prosincem 2006. godine, proizlaze iz ključnih transakcija s povezanim osobama kako slijedi:

	Izloženost*	Obveze	Prihodi	Rashodi
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
2006.				
Prema vlasnicima				
Hrvatska pošta d.d.	62.852	157.033	2.300	331.199
HZMO	2.879	19.193	36.002	397
Podružnice				
HPB Invest	58.635	8.377	3.506	16
HPB Nekretnine	11.201	160	637	188
HPB Stambena štedionica	30.193	391	206	2
Ključno posloводство				
Kratkoročne naknade (bonusi, plaće i naknade)	4.273	1.627	7	24.564
Dugoročne naknade	15.850	1.701	565	53
Naknade za otpremnine	-	-	-	8
Društva pod značajnim utjecajem	48.729	805	2.012	9
Ukupno	234.612	189.287	45.235	356.436

Imovina i obveze te izvanbilančna izloženost kao i prihod i rashod na dan i za godinu koja je završila s 31. prosincem 2005. godine, proizlaze iz ključnih transakcija s povezanim osobama kako slijedi:

	Izloženost*	Obveze	Prihodi	Rashodi
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
2005.				
Prema vlasnicima				
Hrvatska pošta d.d.	73.118	183.434	2.247	355.696
HZMO	2.986	33.024	35.257	273
Podružnice				
HPB Invest	42.515	534	5	7
HPB Nekretnine	550	108	1	363
Ključno posloводство				
Kratkoročne naknade (bonusi, plaće i naknade)	750	2.093	7	21.657
Dugoročne naknade	13.015	862	267	44
Naknade za otpremnine	-	-	-	4
Društva pod značajnim utjecajem	46.342	5.310	758	24
Ukupno	179.276	225.365	38.542	378.068

*Izloženost sadrži avanse u novcu i u naravi, potencijalne i preuzete obveze, kamata i ostala potraživanja te uključuje 32.960 tisuće kuna (2005.: 26.963 tisuće kuna) izvanbilančne izloženosti pri čemu se 27.439 tisuće kuna (2005.:26.350 tisuća kuna) odnosi na Hrvatsku poštu i ključno posloводство.

c) Društva u vlasništvu države

Tri glavna dioničara Banke, koji zajedno posjeduju 98,57% dionica su državne agencije ili društva u vlasništvu države, svi većinom financirani iz državnog proračuna. Sukladno tome, transakcije i stanja sa društvima u vlasništvu države, uključujući kreditnu izloženost garantiranu od strane države, također predstavljaju odnose sa povezanim osobama. Banka ima značajnu izloženost prema takvim društvima.

40. UGOVORI O REOTKUPU I PONOVDNOJ PRODAJI

Banka prikuplja sredstva tako da prodaje financijske instrumente prema ugovoru kojim se povrat sredstava obavlja na način da se instrumenti otkupljuju na ugovoreni budući datum po istoj cijeni uvećanoj za kamate po unaprijed određenoj stopi.

Ugovori o reotkupu se obično koriste kao sredstvo kratkoročnog financiranja kamatonosne imovine, ovisno o prevladavajućim kamatnim stopama. Prodani financijski instrumenti se nastavljaju priznavati u bilanci, a primici od prodaje prikazuju se kao obveza za uzeti zajam. Na kraju godine imovina prodana prema ugovorima o reotkupu bila je kako slijedi:

	Fer vrijednost vrijednosnica '000 kn	Knjigovodstvena vrijednost obveze '000 kn	Datum reotkupa	Cijena na dan reotkupa '000 kn
Dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
2006.	494.851	479.862	siječanj i veljača 2007.	480.016
2005.	613.446	593.656	siječanj 2006.	593.889

Banka također kupuje financijske instrumente pod uvjetom da ih na ugovoreni budući datum ponovno proda ("ugovor o ponovnoj prodaji"). Prodavatelj se obvezuje da će kupiti iste ili slične instrumente na ugovoreni budući datum. Ponovna prodaja se ugovara kao instrument financiranja komitenata i evidentira se kao zaj-

movi i predujmovi komitentima; kupljeni financijski instrument nije priznat. Na dan 31. prosinca 2006. godine imovina kupljena prema ugovorima o ponovnoj prodaji bila je kako slijedi:

	Knjigovodstvena vrijednost potraživanja '000 kn	Fer vrijednost kolaterala '000 kn	Datum reotkupa	Cijena na dan reotkupa '000 kn
Zajmovi komitentima				
2006.	80.807	81.549	siječanj 2007.	80.852
2005.	7.525	8.023	veljača 2006.	7.597

41. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Obzirom da dionički kapital Banke nadmašuje 30 milijuna kuna te je svakog posljednjeg dana tijekom zadnjeg tromjesečja 2006. godine, dionički kapital bio u vlasništvu više od 100 dioničara, Banka je kvalificirana kao javno dioničko društvo koje je dužno uvrstiti dionice u kotaciju javnih dioničkih društava Zagrebačke burze. Banka je u procesu dobivanja odobrenja Hrvatske Agencije za nadzor financijskih usluga, nakon čega će uvrstiti dionice na kotaciju javnih dioničkih društava Zagrebačke burze.

42. POSLOVI U IME I ZA RAČUN PRAVNIH OSOBA I STANOVNIŠTVA

Banka upravlja sredstvima u ime i za račun pravnih osoba, stanovništva i investicijskih fondova (investicijskih fondova Grupe), pri čemu drži i upravlja imovinom ili investira sredstva u različite financijske instrumente po nalogu klijenta. Za pružene usluge, Banka dobiva prihod od naknada. Ova imovina nije imovina Banke te se ne priznaje u bilanci Banke. Banka nije izložena kreditnim rizicima iz takvih plasmana, niti garantira za investicije.

Na dan 31. prosinca 2006. godine ukupna imovina u skrbništvu Banke iznosila je 2 milijarde kuna, uključujući fondove HPB Grupe (2005.: 557 milijuna kuna).

Nadalje, na dan 31. prosinca 2006. ukupna imovina investicijskih i mirovinskih fondova, kojima je Banka depozitna banka, iznosila je 1,3 milijarde kuna (2005.: 398 milijuna kuna).

Banka također upravlja kreditnom izloženosti drugih osoba, kao što slijedi:

	2006. '000 kn	2005. '000 kn
Imovina		
Pravne osobe	194.131	194.610
Građanstvo	453.921	406.943
Sredstva na žiro računu	22.640	15.232
Ukupno imovina	670.692	616.785
Obveze		
Hrvatski zavod za zapošljavanje	36.243	49.676
Županije	36.648	43.389
Vlada Republike Hrvatske	479.326	428.689
HBOR	11.659	8.072
Fond za razvoj i zapošljavanje	96.423	86.228
Ostale obveze	10.393	731
Ukupno obveze	670.692	616.785

43. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA

Detalji o izloženosti Banke rizicima te metode koje poslovodstvo koristi za kontrolu rizika, opisani su u nastavku. Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Banka izložena su kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizik. Tržišni rizik uključuje rizik promjene tečaja, rizik promjene kamatnih stopa i rizik promjene tržišne cijene vlasničkih vrijednosnica.

Razvija se cjeloviti sustav upravljanja rizicima uvođenjem politika i procedura te uspostavljanjem limita za razine rizika koje su prihvatljive Banci. Limiti su utvrđeni u odnosu na jamstveni kapital i odnose se na sve vrste rizika. Razvijaju se metode i modeli upravljanja operativnim rizicima.

Kreditni rizik

Banka je izložena kreditnom riziku kroz aktivnosti kreditiranja, investiranja, te u slučajevima u kojima Banka nastupa kao posrednik zastupajući interese komitenata ili treće strane. Rizik mogućeg neplaćanja obveza, koji postoji kod pojedinih strana u transakcijama s financijskim instrumentima, stalno se prati. Za upravljanje razinom kreditnog rizika, Banka nastoji poslovati s komitentima dobre kreditne sposobnosti, a tamo gdje je to potrebno, traži se osiguranje.

Primarna izloženost Banke kreditnom riziku temeljena je na zajmovima komitentima. Iznos izloženosti kreditnom riziku predstavlja knjigovodstvenu vrijednost imovine u bilanci. Uz to, Banka je izložena i kreditnom riziku po izvanbilančnim stavkama, kroz obveze po neiskorištenim zajmovima i izdanim garancijama, što je prikazano u Bilješci 37.

Izloženošću kreditnom riziku upravlja se u skladu s politikama Banke. Kreditna izloženost po portfeljima komitentima i pojedinim bankama redovito se provjerava u skladu s postavljenim limitima. O prekoračenjima se izvještavaju odgovarajuća tijela.

Kreditni odbor se sastaje jednom tjedno, a po potrebi i češće. članovi Kreditnog odbora su: Glavni financijski direktor, Izvršni direktor Sektora gospodarstva i Izvršni direktor Sektora upravljanja rizicima. Kreditni odbor odobrava svako znatno povećanje u kreditnoj izloženosti. Kreditni odbor prati promjene u kreditnom statusu izloženosti i pregledava gubitke po umanjenju vrijednosti. Banka primjenjuje razbomite metode i modele u procjeni kreditnih rizika. Politika je Banke da od određenih komitenata traži odgovarajuće instrumente osiguranja prije isplate zajma. Instrumenti osiguranja za zajmove, garancije i akreditive su obično zalog u vidu gotovine, zaliha, vrijednosnica koje kotiraju na burzi, nekretnina ili ostaloj imovini.

Rizik likvidnosti

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

Banka ima pristup raznolikim izvorima financiranja. Sredstva se prikupljaju putem velikog broja instrumenata uključujući različite vrste depozita, uzete zajmove i dionički kapital. Banka kontinuirano procjenjuje rizik likvidnosti identificirajući i prateći promjene u financiranju koje su potrebne za dostizanje poslovnih ciljeva koji su postavljeni u skladu sa strategijom Banke. Uz to, Banka ima portfelj likvidne imovine kao dio svoje strategije upravljanja rizikom likvidnosti.

Banka usklađuje svoje poslovanje obzirom na rizik likvidnosti sukladno zakonskim odredbama i internim politikama održavanja rezervi likvidnosti, usklađenosti obveza i imovine te limitima i ciljanim pokazateljima likvidnosti. Sektor riznice je odgovoran za upravljanje likvidnošću Banke te transakcijama u ime komitenata.

Tržišni rizik

Svi instrumenti namijenjeni trgovanju podložni su tržišnom riziku, odnosno riziku da buduće promjene tržišnih uvjeta mogu instrument učiniti nepovoljnijim ili dovesti do

umanjenje vrijednosti. Instrumenti kojima se trguje se priznaju po fer vrijednosti, a sve promjene tržišnih uvjeta direktno utječu na prihode od trgovanja. Banka upravlja upotrebom instrumenata namijenjenih trgovanju u skladu sa promjenama tržišnih uvjeta. Izloženošću tržišnom riziku formalno se upravlja kupnjom ili prodajom instrumenata u skladu s limitima koje određuje posloводство.

Rizik promjene tečaja

Banka je izložena riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama. Izloženost valutnom riziku proizlazi iz kreditnih, depozitnih i investicijskih aktivnosti i aktivnosti trgovanja, a kontrolira se dnevno prema zakonskim i interno utvrđenim limitima po pojedinim valutama, te za ukupnu aktivu i obveze denominirane u stranim valutama ili uz valutnu klauzulu.

Svoje poslovne aktivnosti Banka usmjerava primarno nastojeći minimizirati neusklađenost između stavki aktive i obveza denominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu.

Kamatni rizik

Poslovanje Banke je pod utjecajem rizika promjene kamatnih stopa u onoj mjeri u kojoj kamatonosna aktiva i obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim razdobljima ili u različitim iznosima. Kod varijabilnih kamatnih stopa,

imovina i obveze Banke podložni su i baznom riziku, koji predstavlja razliku u načinu određivanja cijena raznih indeksa varijabilnih kamatnih stopa.

Aktivnosti upravljanja rizicima usmjerene su na optimiziranje neto kamatnog prihoda u skladu s poslovnom strategijom Banke, uz dane tržišne kamatne stope.

Aktivnosti upravljanja rizicima "imovine-obveza" provode se u kontekstu osjetljivosti Banke na promjene kamatnih stopa. Izloženost riziku promjene kamatnih stopa nadzire se primjenom analize neusklađenosti imovine i obveza.

Cjenovni rizik vlasničkih vrijednosnica

Cjenovni rizik je rizik fluktuacije cijene vlasničkih vrijednosnica, koje će utjecati i na fer vrijednost vlasničkih ulaganja i izvedenih instrumenata čija vrijednost proizlazi iz vlasničkih ulaganja. Primarna izloženost cjenovnom riziku proizlazi iz vlasničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju.

Derivativni financijski instrumenti

Banka ulazi u derivativne financijske instrumente većinom radi upravljanja rizicima te u ime komitenata. Financijski derivativni instrumenti Banke uključuju *swap* ugovore i terminske valutne ugovore čija se vrijednost mijenja sukladno promjenama kamatnih stopa i promjenama tečajeva. Derivativi predstavljaju ili standardizirane

ugovore zaključene preko reguliranih tržišta ili pojedinačne ugovore sklopljene putem OTC-a.

Regulatorni zahtjevi

Banka je dužna postupati u skladu s propisima Hrvatske narodne banke, kojima su utvrđeni limiti i druga ograničenja vezana uz minimalnu adekvatnost kapitala, klasifikaciju zajmova i preuzetih obveza u izvanbilančnoj evidenciji, kao i rezervacija za pokriće kreditnog rizika, rizika likvidnosti, kamatnog rizika i ona koja se odnose na deviznu poziciju.

4. DEVIZNE POZICIJE

Imovina i obveze s valutnom klauzulom uključuju 687 tisuća kuna (2005.: 4.351 tisuća kuna) zajmova komitentima i uzetih zajmova, za koje Banka, te zajmodavci Banke imaju opciju vrednovanja u skladu s kretanjem kune u odnosu na euro, ukoliko kuna deprecira u odnosu na euro ispod određene razine.

Iznosi ukupne imovine i obveza na dan 31. prosinca 2006. godine u kunama i stranim valutama (iznosi denominirani u kunama s valutnom klauzulom, prikazani u tablici u nastavku, većinom su vezani uz Euro), bili su kako slijedi :

2006. u '000 kn	Kune	Kune s valutnom klauzulom	Euro	Ostale strane valute	Ukupno
IMOVINA					
Novac i potraživanja od banaka	516.958	-	52.588	10.168	579.714
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	913.404	-	113.338	-	1.026.742
Plasmani i zajmovi drugim bankama	359.203	-	720.990	63.143	1.143.336
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.660.596	68.914	81.106	-	1.810.616
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	224.438	20.557	53.250	1.429	299.674
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	150	-	-	-	150
Zajmovi komitentima	4.238.804	1.525.387	59.463	174.570	5.998.224
Ulaganja u podružnice	35.050	-	-	-	35.050
Nekretnine, postrojenja i oprema	172.288	-	-	-	172.288
Nematerijalna imovina	71.783	-	-	-	71.783
Neto odgođena porezna imovina	9.669	-	-	-	9.669
Ostala imovina	129.969	72	526	40	130.607
UKUPNO IMOVINA (1)	8.332.312	1.614.930	1.081.261	249.350	11.277.853

2006. u '000 kn	Kune	Kune s valutnom klauzulom	Euro	Ostale strane valute	Ukupno
OBVEZE					
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	344	-	-	239	583
Depoziti banaka	451.223	-	32.665	12.770	496.658
Depoziti komitenata	6.144.856	391.518	1.436.415	181.152	8.153.941
Uzeti zajmovi	705.930	456.595	251.157	-	1.413.682
Rezervacije za obveze i troškove	26.030	-	-	-	26.030
Ostale obveze	315.061	18.365	1.255	27	334.708
Obveza za porez na dobit	12.169	-	-	-	12.169
Ukupno kapital i rezerve	840.082	-	-	-	840.082
UKUPNO OBVEZE, KAPITAL I REZERVE (2)	8.495.695	866.478	1.721.492	194.188	11.277.853
NETO VALUTNA IZLOŽENOST (1) - (2)	(163.383)	748.452	(640.231)	55.162	-

4.4. DEVIZNE POZICIJE (NASTAVAK)

Iznosi ukupne imovine i obveza na dan 31. prosinca 2005. godine u kunama i stranim valutama (iznosi denominirani u kunama s valutnom klauzulom, prikazani u tablici u nastavku, većinom su vezani uz Euro), bili su kako slijedi :

2005. u '000 kn	Kune	Kune s valutnom klauzulom	Euro	Ostale strane valute	Ukupno
IMOVINA					
Novac i potraživanja od banaka	354.519	-	25.873	8.297	388.689
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	611.971	-	73.395	-	685.366
Plasmani i zajmovi drugim bankama	129.300	-	450.359	77.806	657.465
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.222.285	117.120	99.095	-	1.438.500
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	822.214	42.981	56.465	-	921.660
Zajmovi komitentima	2.005.032	858.426	26.549	52.882	2.942.889
Ulaganja u podružnice	5.050	-	-	-	5.050
Nekretnine, postrojenja i oprema	157.331	-	-	-	157.331
Nematerijalna imovina	19.837	-	-	-	19.837
Neto odgođena porezna imovina	2.694	-	-	-	2.694
Ostala imovina	63.150	49	232	14	63.445
UKUPNO IMOVINA (1)	5.393.383	1.018.576	731.968	138.999	7.282.926

2005. u '000 kn	Kune	Kune s valutnom klauzulom	Euro	Ostale strane valute	Ukupno
OBVEZE					
Depoziti banaka	50.589	-	226	125	50.940
Depoziti komitenata	3.827.016	245.977	798.731	133.222	5.004.946
Uzeti zajmovi	651.624	342.380	256.440	-	1.250.444
Rezervacije za obveze i troškove	22.791	-	-	-	22.791
Ostale obveze	162.128	21	16.972	3.569	182.690
Obveza za porez na dobit	21.688	-	-	-	21.688
Ukupno kapital i rezerve	749.427	-	-	-	749.427
UKUPNO OBVEZE, KAPITAL I REZERVE (2)	5.485.263	588.378	1.072.369	136.916	7.282.926
NETO VALUTNA IZLOŽENOST (1) - (2)	(91.880)	430.198	(340.401)	2.083	-

45. ANALIZA ROČNOSTI

Ročna struktura imovine i obveza po preostalom ugovornom dospijeću, osim za financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja je analizirana kao kratkoročna sukladno njenoj klasifikaciji i namjeri da Banka njome trguje, na dan 31. prosinca 2006. godine prikazana je u sljedećoj tablici:

2006. u '000 kn	0-30 dana	31-90 dana	91-360 dana	1 do 3 godine	preko 3 godine	Ukupno
IMOVINA						
Novac i potraživanja od banaka	579.714	-	-	-	-	579.714
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	1.026.742	-	-	-	-	1.026.742
Plasmani i zajmovi drugim bankama	942.799	26.850	73.000	-	100.687	1.143.336
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.805.777	4.839	-	-	-	1.810.616
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	53.877	54.899	91.282	-	99.616	299.674
Financijska imovina koja se drži do dospijeća	150	-	-	-	-	150
Zajmovi komitentima	802.064	1.196.026	1.493.200	1.141.477	1.365.457	5.998.224
Ulaganja u podružnice	-	-	-	-	35.050	35.050
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	-	172.288	172.288
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	71.783	71.783
Neto odgođena porezna imovina	-	-	-	-	9.669	9.669
Ostala imovina	127.227	109	492	1.283	1.496	130.607
UKUPNO IMOVINA (1)	5.338.350	1.282.723	1.657.974	1.142.760	1.856.046	11.277.853

2006. u '000 kn	0-30 dana	31-90 dana	91-360 dana	1 do 3 godine	preko 3 godine	Ukupno
OBVEZE						
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	583	-	-	-	-	583
Depoziti banaka	141.934	62.786	291.938	-	-	496.658
Depoziti komitenata	5.124.046	930.044	1.711.961	383.180	4.710	8.153.941
Uzeti zajmovi	487.648	11.203	122.770	296.315	495.746	1.413.682
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-	26.030	26.030
Ostale obveze	283.323	2.124	9.499	12.879	26.883	334.708
Obveza za porez na dobit	-	-	12.169	-	-	12.169
Ukupno kapital i rezerve	-	-	-	-	840.082	840.082
UKUPNO OBVEZE, KAPITAL I REZERVE (2)	6.037.534	1.006.157	2.148.337	692.374	1.393.451	11.277.853
BILANČNA IZLOŽENOST (1) - (2)	(699.184)	276.566	(490.363)	450.386	462.595	-
KUMULATIVNA IZLOŽENOST	(699.184)	(422.618)	(912.981)	(462.595)	-	-

45. ANALIZA ROČNOSTI (NASTAVAK)

Ročna struktura imovine i obveza po preostalom ugovornom dospeljeću, osim za financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja je analizirana kao kratkoročna sukladno njenoj klasifikaciji i namjeri da Banka njome trguje, na dan 31. prosinca 2005. godine prikazana je u sljedećoj tablici:

2005. u '000 kn	0-30 dana	31-90 dana	91-360 dana	1 do 3 godine	preko 3 godine	Ukupno
IMOVINA						
Novac i potraživanja od banaka	388.689	-	-	-	-	388.689
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	685.366	-	-	-	-	685.366
Plasmani i zajmovi drugim bankama	513.671	126.794	-	-	17.000	657.465
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.432.855	5.645	-	-	-	1.438.500
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	68.816	39.779	554.757	8.095	250.213	921.660
Zajmovi komitentima	311.748	437.361	1.300.211	485.284	408.285	2.942.889
Ulaganja u podružnice	-	-	-	-	5.050	5.050
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	-	157.331	157.331
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	19.837	19.837
Neto odgođena porezna imovina	-	-	-	-	2.694	2.694
Ostala imovina	59.500	52	234	599	3.060	63.445
UKUPNO IMOVINA (1)	3.460.645	609.631	1.855.202	493.978	863.470	7.282.926

2005. u '000 kn	0-30 dana	31-90 dana	91-360 dana	1 do 3 godine	preko 3 godine	Ukupno
OBVEZE						
Depoziti banaka	50.912	28	-	-	-	50.940
Depoziti komitenata	3.888.290	243.836	640.416	207.259	25.145	5.004.946
Uzeti zajmovi	623.734	4.152	29.703	167.899	424.956	1.250.444
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-	22.791	22.791
Ostale obveze	150.321	551	5.669	11.387	14.762	182.690
Obveza za porez na dobit	-	-	21.688	-	-	21.688
Ukupno kapital i rezerve	-	-	-	-	749.427	749.427
UKUPNO OBVEZE, KAPITAL I REZERVE (2)	4.713.257	248.567	697.476	386.545	1.237.081	7.282.926
BILANČNA IZLOŽENOST (1) - (2)	(1.252.612)	361.064	1.157.726	107.433	(373.611)	-
KUMULATIVNA IZLOŽENOST	(1.252.612)	(891.548)	266.178	373.611	-	-

46. ANALIZA KAMATNOG RIZIKA

Tablice u nastavku prikazuju imovinu, obveze i kapital i rezerve Banke analizirane prema razdobljima promjena kamatnih stopa koje se određuju na osnovi preostalog ugovornog dospijea i ugovornog razdoblja promjena kamatnih stopa, ovisno o tome koje je kraće.

Tablice prikazuju procjenu rukovodstva o izloženosti riziku promjene kamatnih stopa Banke na dan 31. prosinca 2006. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u

drugom razdoblju, ali pokazuju izvjesnu osjetljivost dobiti Banke na kretanja kamatnih stopa. Na dobit će također utjecati i valutna struktura imovine, obveza i kapitala i rezervi. Banka ima značajan udio kamatonosne imovine i obveza na koje se plaća kamata u stranim valutama.

Razdoblje promjene kamatnih stopa, analiza kamatnog rizika i iznosi uz fiksne kamatne stope na dan 31. prosinca 2006. godine prikazani su kako slijedi:

2006. u '000 kn	0-30 dana	31-90 dana	91-360 dana	1 do 3 godine	Preko 3 godine	Beskamatno	Ukupno	Fiksna kamata
IMOVINA								
Novac i potraživanja od banaka	310.719	-	-	-	-	268.995	579.714	-
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	993.390	-	-	-	-	33.352	1.026.742	-
Plasmani i zajmovi drugim bankama	1.048.486	17.000	73.000	-	-	4.850	1.143.336	1.037.257
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.720.517	-	-	-	-	90.099	1.810.616	1.720.517
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	53.877	52.468	91.282	-	97.313	4.734	299.674	294.940
Financijska imovina koja se drži do dospijea	150	-	-	-	-	-	150	150
Zajmovi komitentima	5.147.322	502.065	82.924	13.339	205.895	46.679	5.998.224	810.175
Ulaganja u podružnice	-	-	-	-	-	35.050	35.050	-

2006.	0-30	31-90	91-360	1 do 3	Preko 3			Fiksna
u '000 kn	dana	dana	dana	godine	godine	Beskamatno	Ukupno	kamata
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	-	-	172.288	172.288	-
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	71.783	71.783	-
Neto odgođena porezna imovina	-	-	-	-	-	9.669	9.669	-
Ostala imovina	-	-	-	-	-	130.607	130.607	-
UKUPNO IMOVINA (1)	9.274.461	571.533	247.206	13.339	303.208	868.106	11.277.853	3.863.039
OBVEZE								
Financijske obveze po fer vrijednosti								
kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	-	583	583	-
Depoziti banaka	141.934	62.532	291.938	-	-	254	496.658	484.683
Depoziti komitenata	6.097.743	531.319	1.366.779	127.339	2.517	28.244	8.153.941	2.432.879
Uzeti zajmovi	1.402.072	3.673	-	-	-	7.937	1.413.682	479.673
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-	-	26.030	26.030	-
Ostale obveze	-	-	-	-	-	334.708	334.708	-
Obveza za porez na dobit	-	-	-	-	-	12.169	12.169	-
Ukupno kapital i rezerve	-	-	-	-	-	840.082	840.082	-
UKUPNO OBVEZE, KAPITAL I REZERVE (2)	7.641.749	597.524	1.658.717	127.339	2.517	1.250.007	11.277.853	3.397.235
KAMATNA NEUSKLAĐENOST (1) - (2)	1.632.712	(25.991)	(1.411.511)	(114.000)	300.691	(381.901)	-	465.804

46. ANALIZA KAMATNOG RIZIKA (NASTAVAK)

Razdoblje promjene kamatnih stopa, analiza kamatnog rizika i iznosi uz fiksne kamatne stope na dan 31. prosinca 2005. godine prikazani su kako slijedi:

2005. u '000 kn	0-30 dana	31-90 dana	91-360 dana	1 do 3 godine	Preko 3 godine	Beskamatno	Ukupno	Fiksna kamata
IMOVINA								
Novac i potraživanja od banaka	167.447	-	-	-	-	221.242	388.689	-
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	684.944	-	-	-	-	422	685.366	-
Plasmani i zajmovi drugim bankama	602.925	35.000	-	-	17.000	2.540	657.465	573.671
Financijska imovina po fer vrijednosti								
kroz račun dobiti i gubitka	1.419.673	-	-	-	-	18.827	1.438.500	1.419.673
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	68.816	36.965	554.757	8.095	249.339	3.688	921.660	917.972
Zajmovi komitentima	2.782.552	9.919	89.135	21.377	23.585	16.321	2.942.889	141.956
Ulaganja u podružnice	-	-	-	-	-	5.050	5.050	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	-	-	157.331	157.331	-
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	19.837	19.837	-
Neto odgođena porezna imovina	-	-	-	-	-	2.694	2.694	-
Ostala imovina	-	-	-	-	-	63.445	63.445	-
UKUPNO IMOVINA (1)	5.726.357	81.884	643.892	29.472	289.924	511.397	7.282.926	3.053.272

2005. u '000 kn	0-30 dana	31-90 dana	91-360 dana	1 do 3 godine	Preko 3 godine	Beskamatno	Ukupno	Fiksna kamata
OBVEZE								
Depoziti banaka	50.912	-	-	-	-	28	50.940	47.914
Depoziti komitenata	4.668.502	2.290	284.266	33.867	2.852	13.169	5.004.946	360.367
Uzeti zajmovi	1.245.951	60	34	-	-	4.399	1.250.444	593.549
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-	-	22.791	22.791	-
Ostale obveze	-	-	-	-	-	182.690	182.690	-
Obveza za porez na dobit	-	-	-	-	-	21.688	21.688	-
Ukupno kapital i rezerve	-	-	-	-	-	749.427	749.427	-
UKUPNO OBVEZE, KAPITAL I REZERVE (2)	5.965.365	2.350	284.300	33.867	2.852	994.192	7.282.926	1.001.830
KAMATNA NEUKLAĐENOST (1) - (2)	(239.008)	79.534	359.592	(4.395)	287.072	(482.795)	-	2.051.442

47. PROSJEČNE KAMATNE STOPE

	Prosječne kamatne stope 2006.	Prosječne kamatne stope 2005.
Imovina		
Novac i potraživanja od banaka	0,50%	0,50%
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	0,83%	0,78%
Plasmani i zajmovi drugim bankama	3,68%	3,12%
Financijska imovina po fer vrijednosti		
kroz račun dobiti i gubitka	4,15%	5,14%
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	6,92%	5,65%
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	9,00%	-
Zajmovi komitentima	7,30%	7,60%
Obveze		
Depoziti banaka	4,03%	3,21%
Depoziti komitenata	2,54%	1,80%
Uzeti zajmovi	3,07%	3,08%

Prosječne kamatne stope na dan 31. prosinca 2006. godine, izračunate kao ponderirani prosjek za svaku kategoriju kamatonosne imovine i obveza, prikazane su kako slijedi:

48. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENATA

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obveza izmiriti između obaviještenih i voljnih stranaka u uobičajenim tržišnim uvjetima.

Financijski instrumenti koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i oni koji su raspoloživi za prodaju vrednuju se po fer vrijednosti. Zajmovi i potraživanja i imovina koja se drži do dospjeća vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenje vrijednosti.

U nastavku slijedi sažetak glavnih metoda i pretpostavki korištenih u procjeni fer vrijednosti financijskih instrumenata.

Zajmovi

Fer vrijednost zajmova izračunava se temeljem diskontiranih očekivanih budućih novčanih tokova. Otplate zajmova su predviđene po ugovornim datumima, u slučajevima u kojima je to primjenjivo. Za zajmove koji nemaju fiksni datum otplate ili postoji rizik prijevremenog povrata, otplate se procjenjuje temeljem iskustva u prijašnjim razdobljima u slučajevima u kojima su kamatne stope bile na sličnom nivou kao što su sadašnje, usklađene za sve razlike u očekivanim kretanjima kamatnih stopa. Očekivani budućni gotovinski tokovi procjenjuju se uzimajući u obzir kreditne rizike i sve pokazatelje umanjenja vrijednosti, uključujući umanjenje vri-

jednosti zajmova koji nisu identificirani kao umanjeni, obračunato temeljem stopa koje je propisala HNB. Očekivani budućni novčani tokovi za istovrsne kategorije zajmova, kao što su hipotekarni zajmovi stanovništvu, procjenjuju se na bazi portfelja i diskontiraju se po trenutnim stopama koje su važeće za slične zajmove novim komitentima sa sličnim kreditnim profilom. Procijenjene fer vrijednosti zajmova odražavaju promjene u kreditnom statusu otkad su zajmovi odobreni i promjene kamatnih stopa u slučaju zajmova koji imaju fiksnu kamatnu stopu. Obzirom na to da Banka ima vrlo ograničeni portfelj zajmova s fiksnom kamatnom stopom i dužim dospeljem, fer vrijednost zajmova ne razlikuje se značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti. Razlike između fer vrijednosti budućih gubitaka u portfelju zajmova koji nisu identificirani kao umanjeni i učinaka umanjenja vrijednosti po propisima HNB -a, nisu uzete u obzir.

Depoziti banaka i komitenata

Za depozite po viđenju i depozite koji nemaju definirano dospelje, fer vrijednost je iznos plativ po viđenju na dan bilance. Procijenjena fer vrijednost depozita s fiksnim dospeljem temelji se na diskontiranim novčanim tokovima prema trenutno važećim kamatnim stopama za depozite sličnog preostalog dospelja. Vrijednost dugoročnih odnosa s deponentima ne uzima se u obzir kod procjene fer vrijednosti.

Obzirom na to da većina depozita Banke ima promjenljivu stopu, koja je tržišna stopa, ne postoji znatna razlika između fer vrijednosti tih depozita i njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Uzeti zajmovi

Veći dio dugoročnih uzetih zajmova Banke nema tržišnu cijenu, te se fer vrijednost procjenjuje kao sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova, diskontiranih po ka-

matnim stopama na datum bilance za Banku, za novi zajam sličnog tipa i preostale ročnosti. Obzirom da većina dugoročnih uzetih zajmova Banke ima promjenjivu kamatu, ne postoji znatna razlika između knjigovodstvene i fer vrijednosti.

Tablica u nastavku prikazuje fer vrijednosti financijskih instrumenata Banke na dan 31. prosinca 2006. i 31. prosinca 2005. godine:

	2006. '000 kn			2005. '000 kn		
	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Nepriznati dobiti / (gubici)	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Nepriznati dobiti / (gubici)
Novac i potraživanja od banaka	579.714	579.714	-	388.689	388.689	-
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	1.026.742	1.026.742	-	685.366	685.366	-
Plasmani i zajmovi drugim bankama	1.143.336	1.141.233	(2.103)	657.465	655.348	(2.117)
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.810.616	1.810.616	-	1.438.500	1.438.500	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	299.674	299.674	-	921.660	921.660	-
Financijska imovina koja se drži do dospelosti	150	130	(20)	-	-	-
Zajmovi komitentima	5.998.224	5.947.397	(50.827)	2.942.889	2.933.660	(9.229)
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	583	583	-	-	-	-
Depoziti banaka	496.658	490.620	6.038	50.940	50.940	-
Depoziti komitenata	8.153.941	8.110.147	43.794	5.004.946	4.996.475	8.471
Uzeti zajmovi	1.413.682	1.413.667	15	1.250.444	1.250.444	-
Ukupno			(3.103)			(2.875)

POSLOVNA MREŽA I KONTAKTI

Sjedište Banke

Jurišićeva 4
10000 Zagreb
Hrvatska
tel.: 062 472 472
e-mail: hpb@hpb.hr
SWIFT: HPBZHR2X
web site: www.hpb.hr

Podružnica Zagreb

Jurišićeva 4
10000 Zagreb
tel.: +385 1 4805 059
fax: +385 1 4804 598

Poslovnica Jurišićeva

Jurišićeva 4
10000 Zagreb
tel.: +385 1 4804 549
fax: +385 1 4804 522

Poslovnica Hoto Vile

Ulica dr. Franje Tuđmana 4
10434 Strmec
tel.: +385 1 3369 651
fax: +385 1 3369 660

Poslovnica Autobusni kolodvor

Avenija Marina Držića 4
10000 Zagreb
tel.: +385 1 6323 550
fax: +385 1 6323 569

Poslovnica Dubrava

Avenija Dubrava 47
10000 Zagreb
tel.: + 385 1 2908 972
fax: + 385 1 2908 978

Poslovnica Zaprešić

Drage Švajcara 5
10 290 Zaprešić
tel.: + 385 1 3340 273
fax: + 385 1 3340 287

Podružnica Split

Bihačka 2
21000 Split
tel.: + 385 21 340 621
fax: + 385 21 340 630

Poslovnica Split

Bihačka 2a
21000 Split
tel.: +385 21 340 623
fax: +385 21 340 629

Poslovnica Dubrovačka

Dubrovačka 31
21000 Split
tel.: +385 21 401 624
tel.: +385 21 401 621
fax: +385 21 401 639

Poslovnica Kaštel Stari

Ivana Danila bb
21216 Kaštel Stari
tel.: +385 21 246 184
fax: +385 21 246 199

Poslovnica Makarska

Trg 4. svibnja 533. broj 1
21300 Makarska
tel.: +385 21 695 760
fax: +385 21 695 768

Podružnica Varaždin

Trg slobode 9a
42000 Varaždin
tel.: +385 42 215 332
fax: +385 42 215 329

Poslovnica Varaždin

Trg slobode 9a
42000 Varaždin
tel.: +385 42 215 321
fax: +385 42 215 330

Podružnica Dubrovnik

Vukovarska 16
20000 Dubrovnik
tel.: +385 20 362 050
fax: +385 20 362 040

Poslovnica Dubrovnik

Vukovarska 16
20000 Dubrovnik
tel.: +385 20 362 042
fax: +385 20 362 048

Podružnica Pula

Anticova 9
52 100 Pula
tel.: +385 52 544 922
fax: +385 52 544 929

Poslovnica Pula

Danteov trg 4
tel.: +385 52 300 600
fax: +385 52 300 609

Poslovnica Poreč

Trg slobode 14
52 440 Poreč
tel.: +385 52 703 220
fax: +385 52 703 229

Poslovnica Rijeka

Korzo 13
51 000 Rijeka
tel.: +385 51 301 282
fax: +385 51 301 288

Poslovnica Zadar

Kralja S. Držislava 1
23000 Zadar
tel.: + 385 23 350 010
fax: + 385 23 350 018

Poslovnica Vukovar

J.J. Strossmayera 4
32 000 Vukovar
tel.: +385 32 451 012
fax: +385 32 451 019

Predstavništvo Zadar

Kralja S. Držislava 1
23000 Zadar
tel.: + 385 23 350 016
fax: + 385 23 350 013

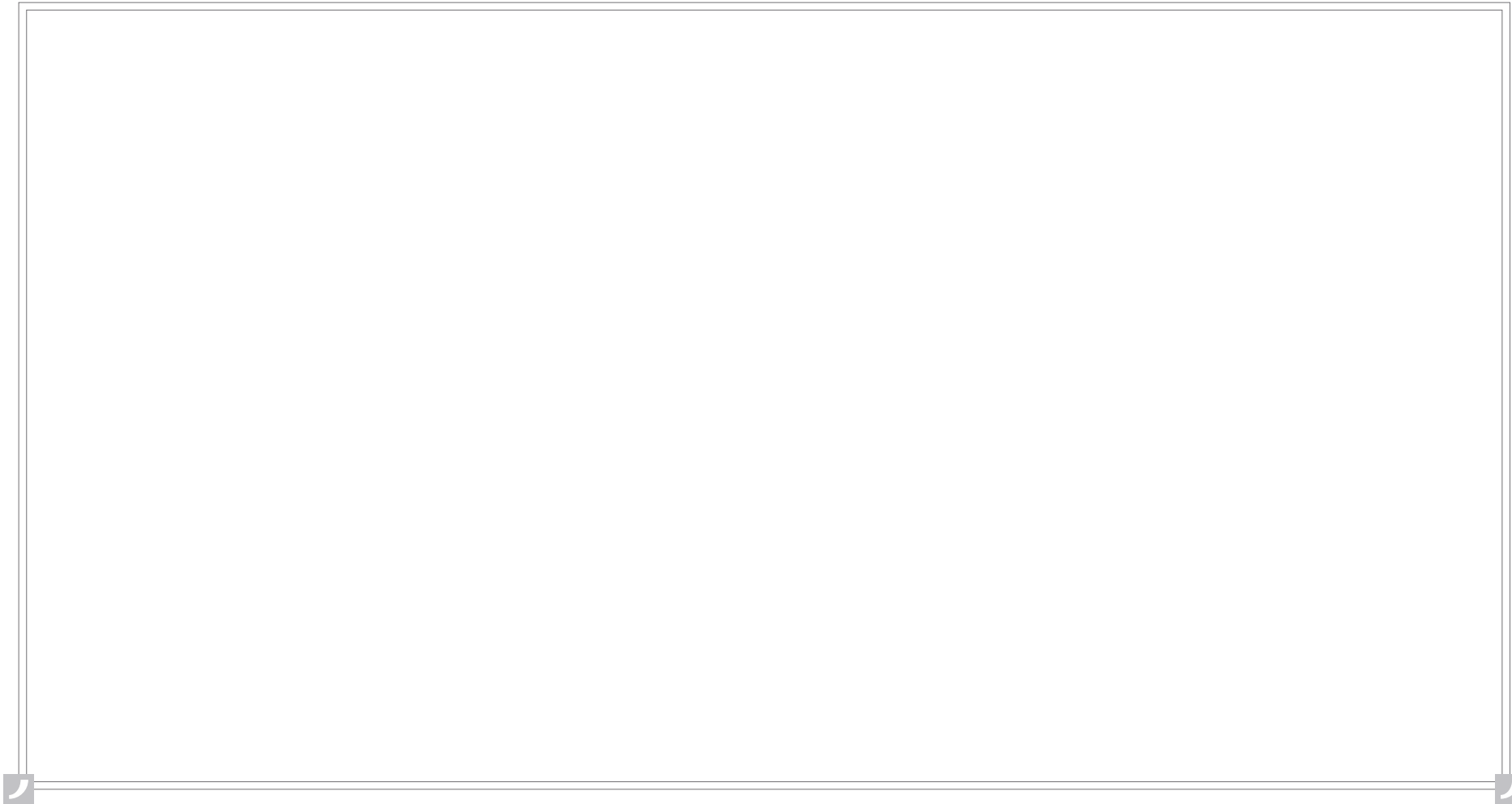
Predstavništvo Vinkovci

Trg dr. Franje Tuđmana 2
32100 Vinkovci
tel.: +385 32 332 702
fax: +385 32 332 703

Izdavač: **Hrvatska poštanska banka d.d., 2007.**

Grafički koncept i dizajn: **TF Marketing d.o.o.**

ISSN 1334-7764



HRVATSKA POŠTANSKA BANKA

HPB

HRVATSKA POŠTANSKA BANKA



DANAS JE HRVATSKA POŠTANSKA BANKA NAJVEĆA BANKA U DOMAĆEM VLASNIŠTVU TE PO SVOJIM REZULTATIMA POSLOVANJA I AKTIVOM VEĆOM OD 11,3 MILIJARDE KUNA ZAUZIMA 7. MJESTO NA LJESTVICI BANAKA U REPUBLICI HRVATSKOJ. SVOJOM POSLOVNOM STRATEGIJOM BANKA JE USMJERENA NA INTENZIVNO RAZVIJANJE POSLOVNE MREŽE I DISTRIBUTIVNIH KANALA, JAČANJE POZICIJE U INVESTICIJSKOM BANKARSTVU I SEGMENTU MALOG I SREDNJEG PODUZETNIŠTVA, RAZVIJANJE ASORTIMANA PROZVODA I USLUGA NAMJENJENIH GRAĐANSTVU TE NA STVARANJE IMIDŽA MODERNE, POSLOVNE, VISOKOUČINKOVITE I NAJDOSTUPNIJE BANKE U REPUBLICI HRVATSKOJ.



• JURIŠIĆEVA 4, ZAGREB •

