

Godišnje izvješće 2005.



HRVATSKA POŠTANSKA BANKA

Mali pomaci, velika rješenja.

Zagreb, ožujak 2006. godine

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

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

ISSN 1334-7764



Uvod	4
Sažeci poslovanja i osnovni financijski pokazatelji	5
Izvešće predsjednika Nadzornog odbora.....	7
Izvešće predsjednika Uprave	9
Makroekonomska kretanja u Republici Hrvatskoj u 2005. godini	12
Opis poslovanja Banke.....	16
Posloводство Banke.....	40
Financijska izvješća i neovisno revizorsko mišljenje:	
Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja.....	47
Izvešće neovisnog revizora dioničarima Hrvatske poštanske banke d.d.	48
Nekonsolidirani financijski izvještaji:	
Nekonsolidirana bilanca	49
Nekonsolidirani račun dobiti i gubitka	50
Nekonsolidirano izvješće o promjenama u kapitalu i rezervama	51
Nekonsolidirano izvješće o novčanom toku	52
Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje	54-99
Poslovna mreža i kontakti	102

Godišnje izvješće obuhvaća sažetak financijskih informacija, opis poslovanja te revidirana financijska izvješća zajedno s neovisnim revizorskim mišljenjem za godinu koja je završila 31. prosinca 2005. 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 članku 30. Zakona o računovodstvu i članku 276. Zakona 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 2005.	1 EUR = 7,375626 HRK	1 USD = 6,233626 HRK
31. prosinca 2004.	1 EUR = 7,671234 HRK	1 USD = 5,636883 HRK



Sažeci poslovanja i osnovni financijski pokazatelji

u milijunima kuna	2005.	prepravljeno 2004.	2003. ¹	2002. ¹	2001. ¹
Osnovni pokazatelji					
Neto dobit za godinu	90	60	84	71	8
Ukupna aktiva	7.283	5.556	5.417	5.541	2.715
Zajmovi komitentima	2.943	2.575	2.436	2.036	1.337
Primljeni depoziti	5.056	4.365	4.369	4.611	1.990
Dionički kapital i rezerve	749	656	590	506	435
Ostali pokazatelji					
Prinos na dionički kapital	15,42%	10,30%	14,43%	12,16%	1,34%
Prinos na aktivu	1,24%	1,08%	1,56%	1,28%	0,29%
Omjer troškova poslovanja ² u prihodu iz poslovanja	60,48%	48,62%	51,35%	43,26%	85,39%
Jamstveni kapital	682	619	535	465	444
Adekvatnost kapitala	16,45%	24,32%	25,65%	22,58%	38,44%

¹podaci nisu prepravljani

²opći i administrativni troškovi i amortizacija



mr.sc. Ante Žigman
Predsjednik Nadzornog odbora





Hrvatska poštanska banka sa zapaženim je uspjehom završila 2005. godinu, što pokazuje i odlični godišnji rezultati poslovanja. Hrvatska poštanska banka vratila se u tržišnu utakmicu te je postala respektabilna financijska institucija na dinamičnom hrvatskom financijskom tržištu, zbog čega smo još ponosniji na izvrsne financijske rezultate. Snažna postignuća proizašla su iz poboljšanog korporativnog upravljanja i tehnoloških inovacija. Moramo naglasiti da je Hrvatska poštanska banka najveća banka u hrvatskom vlasništvu te da je jasna vizija Nadzornog odbora da Banka i u budućnosti bude u vlasništvu hrvatskog kapitala.

Hrvatsku gospodarsku i financijsku scenu protekle je 2005. godine obilježila makroekonomska stabilnost, intenzivan ekonomski rast i otpočinjanje pristupnih pregovora za ulazak Republike Hrvatske u Europsku uniju. Država je napravila značajan iskorak u smanjenju deficita državnog proračuna, ali je i dalje prisutna eksterna makroekonomska neravnoteža kroz visoki deficit platne bilance i vanjski dug. Bankarski sektor obilježila su međusobna spajanja banaka iz istih bankarskih grupa te restriktivna monetarna politika Hrvatske narodne banke, koja je za cilj imala ograničavanje rasta plasmana poslovnih banaka i destimuliranje daljnjeg zaduživanja banaka u inozemstvu. Otpočinjanje s operacijama na otvorenom tržištu sredinom godine doprinijelo je autonomiji monetarne politike HNB-a, većoj likvidnosti bankovnog sustava te boljoj raspoloživosti sredstava za domaće financiranje proračunskog deficita. Usprkos restriktivnim monetarnim mjerama, bankovna aktiva porasla je za daljnjih 13,6 posto u odnosu na prethodnu 2004. godinu, i to najvećim dijelom uslijed kreditiranja sektora stanovništva. Međusobna konkurencija poslovnih banaka dovela je do daljnjih smanjenja aktivnih kamatnih stopa na domaćem tržištu, ali i do daljnje liberalizacije kreditnih uvjeta.

Ovakvim tržišnim trendovima priklonila se na aktivan način i Hrvatska poštanska banka, čije su usluge i proizvodi konkurentniji i dostupniji svim segmentima društva u odnosu na prethodna razdoblja.

Među najznačajnijim poslovnim ostvarenjima ističem rast aktive Banke za 31,1 posto pa je ona krajem 2005. godine iznosila 7,3 milijarde kuna. Dobit nakon oporezivanja iznosila je 90,2 milijuna kuna, povrat na dionički kapital 15,4 posto i prinos na aktivu 1,24 posto. Unatoč značajnom rastu aktive stopa adekvatnosti kapitala od 16,5 posto je znatno viša od zakonski propisanih 10 posto te jamči daljnje stabilno poslovanje Banke.

Hrvatska poštanska banka ostvarila je velik napredak u protekloj godini: stvoren je kvalitetan i stručan vodeći tim, povećana je konkurentnost i prepoznatljivost Banke na tržištu, proširena je mreža poslovnica i drugih kanala distribucije Banke te je nastavljena suradnja sa strateškim partnerom - Hrvatskom poštom. Moramo uspjeti na izuzetno konkurentnom bankarskom tržištu tako što ćemo na najvišoj mogućoj razini udovoljiti potrebama naših klijenata, te privući nove klijente. Jedan od izuzetno važnih elemenata na kojima to gradimo jest uspješno dovršenje projekta informatizacije Banke, što će osigurati povoljnije uvjete za poslovanje s poduzećima i stanovništvom i povoljnije uvjete za poslovanje riznice te omogućiti uvođenje drugih novih i modernih bankarskih usluga.

Drago mi je što mogu istaknuti kako je tijekom 2005. godine ostvarena kvalitetna suradnja između Nadzornog odbora i Uprave Banke, koja je putem redovitih sjednica izvještavala Nadzorni odbor o planovima, odlukama i ostvarenjima.

U ime Nadzornog odbora Hrvatske poštanske banke želio bih odati priznanje i zahvaliti prvenstveno svim zaposlenicima Banke na kvalitetno i stručno obavljenom poslu te svim članovima Nadzornog odbora na suradnji i savjetima i Upravi Hrvatske poštanske banke na stručnom i uspješnom vođenju Banke.

S poštovanjem,

mr.sc. Ante Žigman
Predsjednik Nadzornog odbora





Josip Protega
Predsjednik Uprave





Čast mi je i osobito zadovoljstvo u ime Uprave Hrvatske poštanske banke predstaviti Vam Godišnje izvješće Hrvatske poštanske banke za 2005. godinu.

Proteklu godinu po mnogočemu smatram prijelomnom u poslovanju ove najveće poslovne banke u hrvatskom vlasništvu. Izuzetan poslovni uspjeh koji se očituje u financijskim rezultatima za 2005. godinu te niz strateških projekata koje smo započeli pokazuju da je to najbolja godina Hrvatske poštanske banke od početka njenog rada 1991. godine. Prethodna godina bi se najbolje mogla opisati kao godina promjena i izazova, kako za mene i moj najbliži tim suradnika, tako i za cijelu Hrvatsku poštansku banku.

Financijski rezultati Banke za 2005. godinu pokazuju rast i ostvarenje značajne dobiti u odnosu na prethodno razdoblje. Aktiva Banke iznosi 7,3 milijarde kuna, što čini porast od 31,1 posto u usporedbi s 2004. godinom. Usporedbe radi, godišnja stopa rasta aktive cjelokupnog bankarskog sektora u 2005. godini je iznosila 13,6 posto. Nadalje, dobit nakon oporezivanja ostvarena u 2005. godini iznosi 90,2 milijuna kuna, što je porast od 49,8 posto u odnosu na godinu prije.

U kreditiranju pravnih osoba Banka je restrukturirala portfelj u korist značajnog povećanja zajmova trgovačkim društvima, uz smanjenje udjela kredita državnim jedinicama, dok su bruto zajmovi stanovništvu povećani za 67,1 posto te su krajem 2005. godine iznosili 942,1 milijun kuna.

Ukupni depoziti krajem 2005. godine iznosili su nešto više od 5 milijardi kuna, a porasli su za 15,8 posto, pri čemu je potrebno naglasiti da su u strukturi ukupnih depozita oročeni depoziti povećani za 54,0 posto.

U protekloj godini započeli smo s nizom zahtjevnih projekata ključnih za postizanje ciljeva koje smo postavili kada smo preuzeli vođenje Banke. S velikim zadovoljstvom istaknuo bih da smo usvojili strategiju razvoja Banke za razdoblje do 2010. godine. Vodili smo se, za nas vrlo ostvarivom, idejom o snažnoj domaćoj banci koja bi svojim djelovanjem na domaćem bankarskom tržištu mogla znatnije utjecati na glavna gospodarska kretanja i time doprinijeti bržem i svestranijem razvoju zemlje u cjelini.

Istovremeno, radili smo i na drugim važnim projektima s ciljem podizanja razine i kvalitete poslovanja. Tijekom protekle godine uspješno smo proveli organizacijske promjene u

Banci kako bismo povećali motiviranost, učinkovitost i kvalitetu rada svih zaposlenika. Uspostavljena je potpuno nova organizacijska struktura temeljena na modernim bankarskim principima upravljanja i učinkovitosti koja je zaživjela početkom 2006. godine, a započela je i modernizacija informatičkog sustava koja će unaprijediti poslovanje. Također, definirane su nove vrijednosti kao i vizija i misija Banke, koje su prilagođene današnjem trenutku i u sebi sadrže stremjenja koja namjeravamo ostvariti u narednih nekoliko godina. Sve to prati i nov korporativni identitet Banke i potpuno osveženi vizualni identitet koji je javnosti predstavljen kampanjom pod nazivom "Moja banka". Njome je Hrvatska poštanska banka istaknula svoju dostupnost, modernost i brigu za klijente te posebno svoju povezanost sa strateškim partnerom – Hrvatskom poštom.

Također, prepoznajući značaj kvalitetnog menadžmenta potrebnog za ostvarenje zadanih ciljeva, tijekom 2005. godine okupili smo respektabilan tim bankarskih stručnjaka iz područja projekt menadžmenta, investicijskog bankarstva, poslovanja s malim i srednjim poduzetništvom te stanovništvom, informatičke tehnologije, upravljanja ljudskim resursima, rizicima, nekretninama, bankarskog prava i drugih područja bankarskog poslovanja.

U skladu sa strategijom širenja poslovanja na cijelom teritoriju Republike Hrvatske i s ciljem daljnjeg približavanja našim klijentima, tijekom protekle godine proširili smo vlastitu mrežu poslovnica koje smo uredili u skladu s novim vizualnim identitetom. Tako smo otvorili sedam novih poslovnica, i to u Vukovaru, Dubrovniku, Puli, Rijeci, Sv. Nedelji, Kaštel Starom i Zagrebu te osnovali četiri podružnice: u Zagrebu, Puli, Dubrovniku i Varaždinu. Nastavili smo s jačanjem ostalih kanala distribucije proširivši mrežu bankomata i EFTPOS terminala. Također, ostvareni su značajni pomaci u kvaliteti poslovanja te je obogaćen naš asortiman proizvoda i usluga.

Tijekom protekle godine Banka je proširila svoje poslovanje na poslove investicijskog bankarstva, a intenzivirani su poslovi skrbništva te poslovi trgovanja vrijednosnim papirima. Tako smo prvi u Hrvatskoj klijentima omogućili trgovanje vrijednosnicama na financijskom tržištu Srbije i Crne Gore i Makedonije.

Osnivanjem HPB Investa i HPB Nekretnina stvorili smo bankarsku grupu koju u 2006. godini namjeravamo proširiti novim djelatnostima kao što su *leasing* poslovi i stambena štednja. Posebno treba spomenuti da je HPB Investu u studenome povjerena zahtjevna zadaća upravljanja Umirovljeničkim fondom, te je u vrlo kratkom roku organizirao i



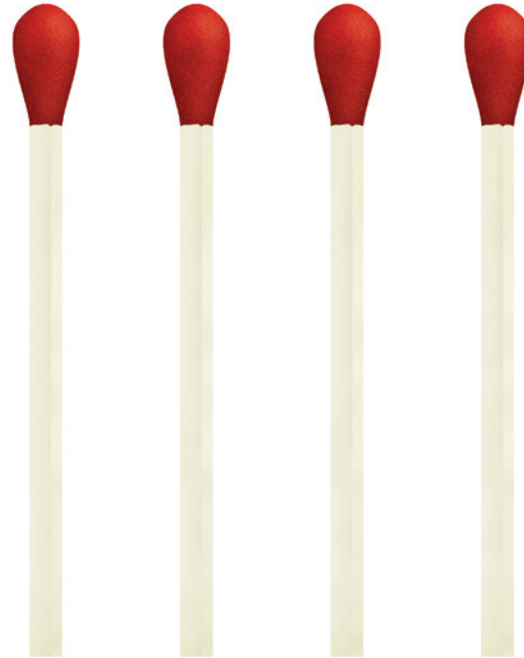
uspješno proveo prvi dio projekta povrata duga umirovljenicima, a vjerujemo da će i nastavak ovog projekta biti vrlo kvalitetno obavljen.

I ubuduće ćemo ostati vjerni vrijednostima i ciljevima koje smo utvrdili i započeli ostvarivati tijekom protekle godine, a to su inovativnost, pouzdanost, visoka učinkovitost i profesionalnost. Istovremeno, postavljat ćemo i nove, više kriterije kojima ćemo stremiti na zadovoljstvo Vas, naših dioničara, poslovnih 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, a svim zaposlenicima Hrvatske poštanske banke na predanom radu i marljivosti kojima su doprinijeli uspjesima Banke. Posebno zahvaljujem dioničarima i članovima Nadzornog odbora na suradnji, podršci i ukazanom povjerenju.



Josip Protega
Predsjednik Uprave

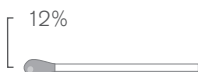


Može li Vaš bankar riješiti ovaj problem?

Cilj je od ove četiri šibice napraviti sedam.



Makroekonomska kretanja u Republici Hrvatskoj u 2005. godini





Makroekonomska stabilnost i ekonomski rast, usporevanje rasta javnog i vanjskog duga, fiskalna konsolidacija i smanjenje nezaposlenosti bili su ciljevi hrvatske ekonomske politike u 2005. godini.

Prema procjenama tromjesečnog BDP-a, gospodarski se rast ubrzao sa 3,8 posto u 2004. na 4,1 posto u 2005. godini. Fizički obujam industrijske proizvodnje porastao je u 2005. godini za 5,2 posto, a proizvođačke odnosno potrošačke cijene porasle su za 3,0 odnosno 3,3 posto. Ukupan nominalni promet trgovine na malo bio je na kraju 2005. godine veći za 6,5 posto (realno 2,8 posto) u odnosu na prethodnu 2004. godinu, a pojedinačno najveći relativni rast prometa od 19,8 posto zabilježen je u trgovini motornim gorivima i mazivima (na što su velikim dijelom utjecale više cijene naftnih derivata).

Ukupan izvoz Republike Hrvatske tijekom 2005., prema privremenim podacima, iznosio je 8.809 milijuna USD, dok je uvoz iznosio 18.547 milijuna USD. Vanjskotrgovinski deficit iznosio je 9.738 milijuna USD, a pokrivenost uvoza izvozom bila je 47,5 posto. Izravna inozemna ulaganja u Republiku Hrvatsku tijekom prva tri tromjesečja 2005. godine porasla su za značajnih 26,9 posto i iznosila su 1.245,2 milijuna USD, a pregovori za ulazak Republike Hrvatske u Europsku uniju, započeti u listopadu 2005. godine, trebali bi pogodovati daljnjim pozitivnim trendovima.

Na kraju 2005. godine domaća valuta bila je za 3,9 posto jača u odnosu na euro te za 10,6 posto slabija u odnosu na američki dolar u odnosu na kraj prethodne godine.

Godišnja stopa temeljne inflacije u prosincu 2005. godine iznosila je 3,0 posto, što je nešto viša razina u odnosu na kraj prethodne godine kada je iznosila 2,3 posto.

Stopa nezaposlenosti na kraju 2005. godine iznosila je 18,0 posto.

Nominalna prosječna neto plaća za prvih jedanaest mjeseci 2005. godine iznosila je 4.367 kuna, što čini realno povećanje od 1,6 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Inozemni dug Republike Hrvatske na kraju 2005. godine iznosio je 25,5 milijardi eura, tj. 85 posto očekivanog BDP-a, a 35 posto ukupnog inozemnog duga odnosilo se na

inozemni dug banaka. Inozemni dug ostalih sektora (uglavnom poduzeća) činio je 28 posto ukupnog inozemnog duga, dok je nešto manji udio inozemnog duga države.

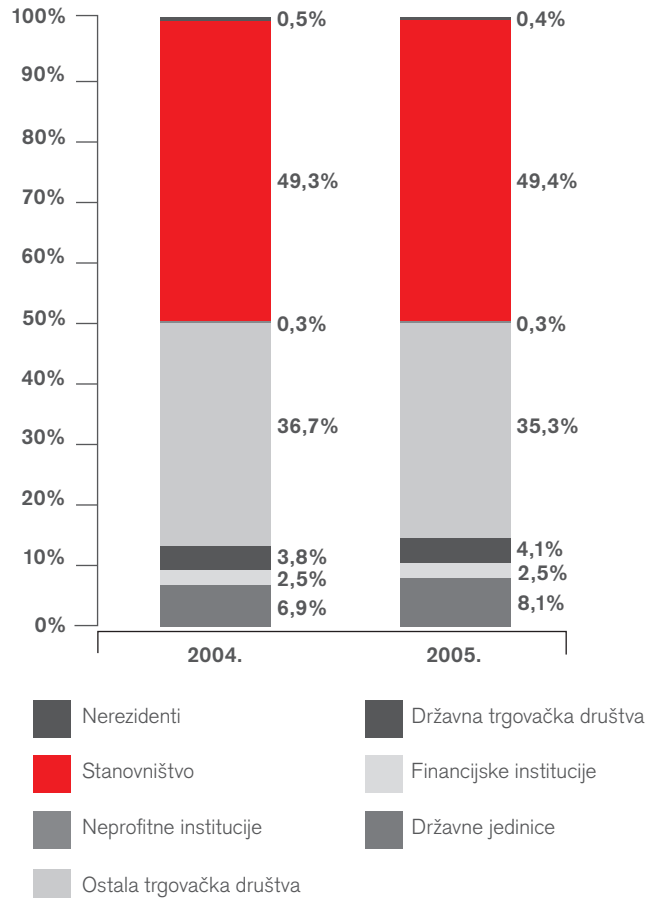
U 2005. godini Hrvatska narodna banka nastavila je restriktivnu monetarnu politiku s ciljem obuzdavanja rasta plasmana i destimuliranja daljnjeg zaduživanja banaka u inozemstvu. Glavni instrument bio je povećanje granične obvezne pričuve s 24 posto, koliko je iznosila na početku 2005. godine, na 55 posto, što se primjenjuje od početka 2006. godine.

S prvom aukcijom održanom 8. lipnja 2005. godine HNB je počeo s operacijama na otvorenom tržištu. Ciljevi tih operacija bili su: stjecanje pune autonomije monetarne politike, bolja raspoloživost sredstava za domaće financiranje proračunskog deficita, niži troškovi i duži rokovi otplate kredita te efikasnije upravljanje javnim dugom.

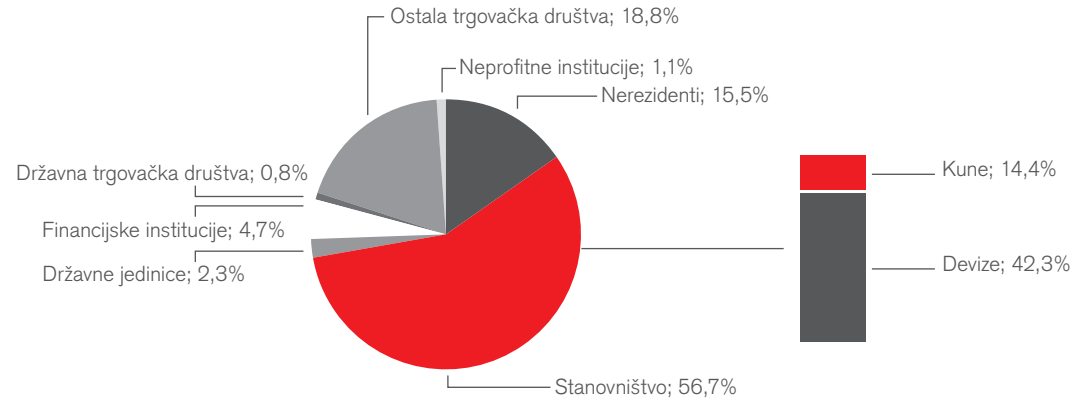
Novčana masa (M1) porasla je za 4,3 milijarde kuna, odnosno 11,0 posto prema stanju na kraju 2004. godine, dok su se ukupna likvidna sredstva (M4) povećala za 14,7 milijardi kuna, tj. 9,5 posto.

Bankovni sustav Republike Hrvatske u 2005. godini bio je stabilan, likvidan i profitabilan. Prema privremenim nerevidiranim financijskim podacima na dan 31. prosinca 2005. godine ukupna aktiva banaka iznosila je 260,6 milijardi kuna i bila je veća za 13,6 posto u odnosu na prethodnu 2004. godinu. U strukturi bruto kreditnog portfelja banaka na kraju 2005. godine krediti stanovništvu činili su 49,4 posto, a trgovačkim društvima 39,3 posto.





Slika 2. Struktura ukupnih bruto kredita prema sektorima

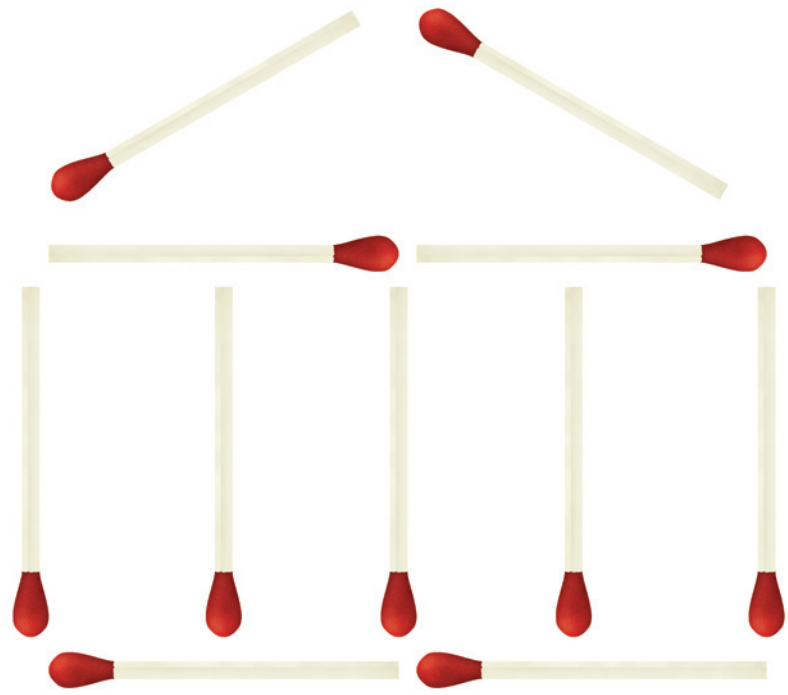


Slika 3. Struktura ukupnih depozita prema sektorima na dan 31.12.2005.

Rast aktive banaka financiran je prvenstveno iz depozita, koji su porasli za 16,5 milijardi kuna, zatim izdanih kredita, koji su porasli za 10,2 milijarde kuna (od čega se 66,1 posto odnosilo na kredite izdane stranim većinskim vlasnicima banaka), kapitala, koji je porastao za 3,9 milijardi kuna i tako dalje.

Dobit prije oporezivanja iznosila je 4,1 milijardu kuna i bila je veća za 398,7 milijuna kuna, tj. 10,8 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Povrat na prosječnu aktivu (ROA) iznosio je 1,67 posto, povrat na prosječni kapital (ROE) iznosio je 15,58 posto, dok su opći i administrativni troškovi i amortizacija u neto operativnom prihodu (Cost/Income) činili 54,2 posto.

Ukupna aktiva stambenih štedionica na kraju 2005. godine iznosila je preko 5,8 milijardi kuna, a proteklu godinu obilježile su izmjene predmetne regulative, čime su državna poticajna sredstva jednokratno smanjena za 40 posto, ali je istovremeno omogućeno međufinanciranje vlastitih štediša, financiranje za potrebe namještanja stambenog prostora i dr.



Može li Vaš bankar riješiti ovaj problem?

Cilj je pomaknuti dvije šibice tako da dobijete jedanaest kvadrata.



Opis poslovanja Banke





Hrvatska poštanska banka d.d. Zagreb osnovana je i registrirana kao dioničko društvo sukladno važećem zakonodavstvu Republike Hrvatske i ovlaštena za obavljanje bankarskih poslova u Republici Hrvatskoj. Uprava Banke nalazi se u Jurišićevoj 4, u Zagrebu. Na dan 31. prosinca 2005. godine, Banka posluje putem jednog predstavništva, pet podružnica i deset 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 s aktivom od 7,3 milijarde kuna i po temeljnom kapitalu zauzima osmo mjesto od ukupno 34 banke.

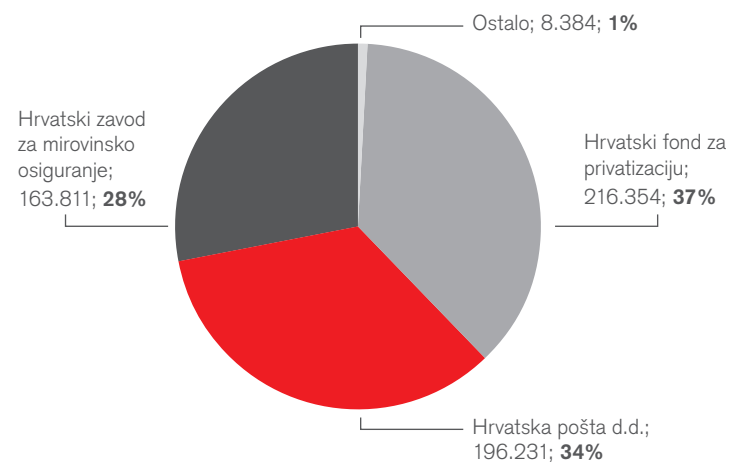
Prema važećem Zakonu o platnom prometu, Hrvatska pošta Zagreb nije više nositelj platnog prometa, ali je ovlaštena obavljati transakcije gotovinskih plaćanja u ime i za račun Hrvatske poštanske banke, što ju čini sudionikom u gotovinskom platnom prometu.

U srpnju 2005. godine Banka je osnovala HPB–Invest d.o.o., društvo za upravljanje investicijskim fondovima i HPB–nekretnine d.o.o., društvo za promet nekretninama i graditeljstvo, čime je formirana HPB Grupa.

Hrvatska poštanska banka stopostotni je vlasnik obaju društava.

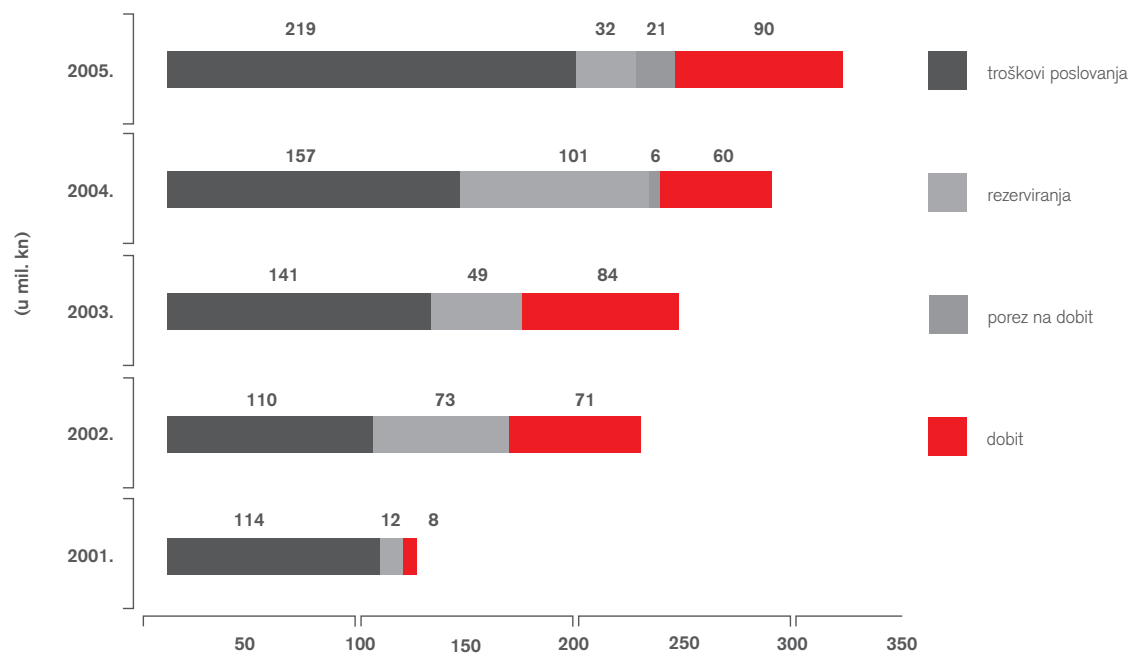
HPB Invest na dan 31. prosinca 2005. godine upravlja sa četiri investicijska fonda: HPB Novčani fond, HPB Obveznički fond, HPB Dionički fond i HPB Global fond.

Struktura dioničara na dan 31.12.2005. godine



U 2005. godini Banka je ostvarila 362,0 milijuna kuna prihoda iz poslovanja. U strukturi raspodjele prihoda najveći udio čine troškovi poslovanja (60 posto) i dobit (25 posto). Troškovi poslovanja veći su za 39 posto u odnosu na prepravljenu 2004. godinu, dok su ukupni gubici od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima i ostale imovine te rezerviranja za obveze i troškove u 2005. godini smanjeni za 68 posto u odnosu na prepravljenu 2004. godinu.

Raspodjela prihoda iz poslovanja



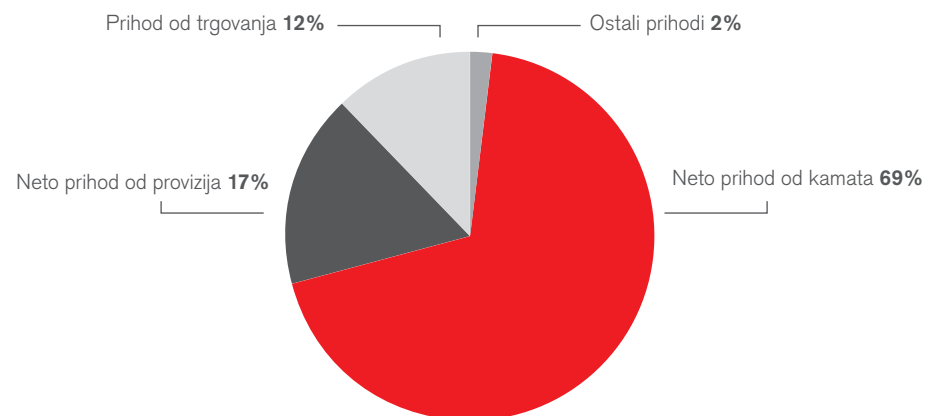
18%





Ukupni prihodi iz poslovanja veći su za 12 posto u odnosu na prepravljenu prethodnu godinu. Najznačajniji dio prihoda iz poslovanja je neto prihod od kamata koji čini 69 posto ukupnih prihoda.

Struktura prihoda iz poslovanja za razdoblje 01.01.-31.12.2005.





U 2005. godini ostvarena neto dobit iznosi 90,2 milijuna kuna, što čini povećanje od 29,9 milijuna kuna u odnosu na 2004. godinu.

Neto dobit

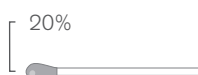
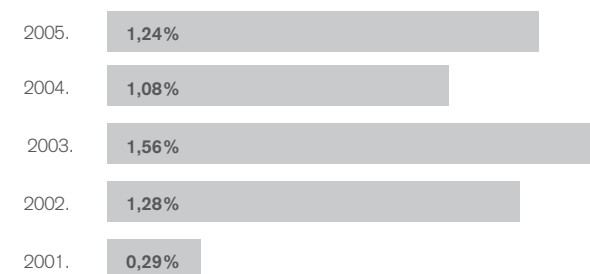


U narednim grafovima prikazano je kretanje prinosa na dionički kapital i prinosa na aktivu (ROA) za razdoblje od 2001. do 2005. godine.

Prinos na dionički kapital



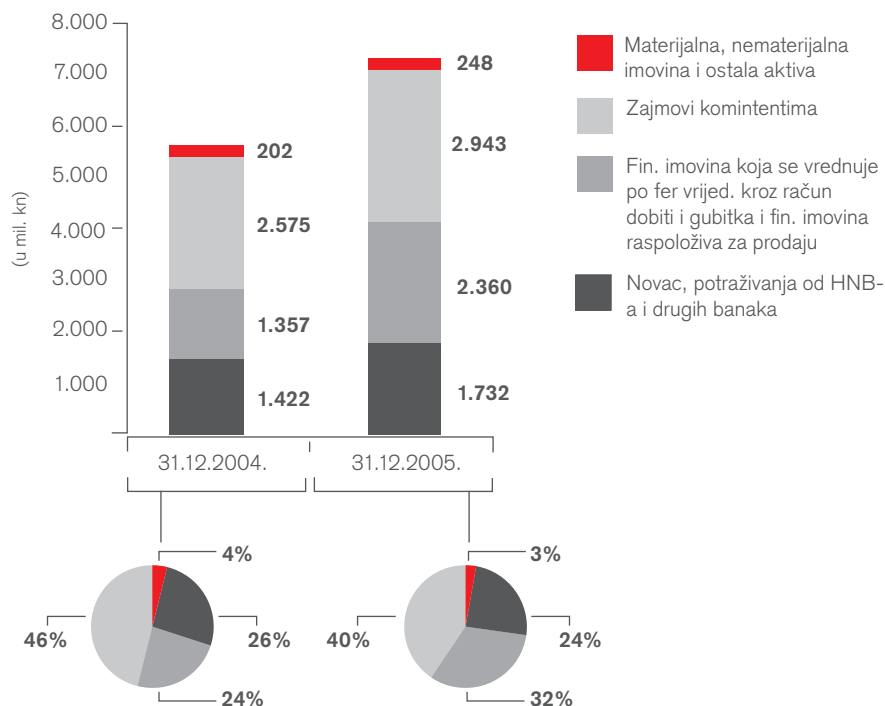
Prinos na aktivu (ROA)



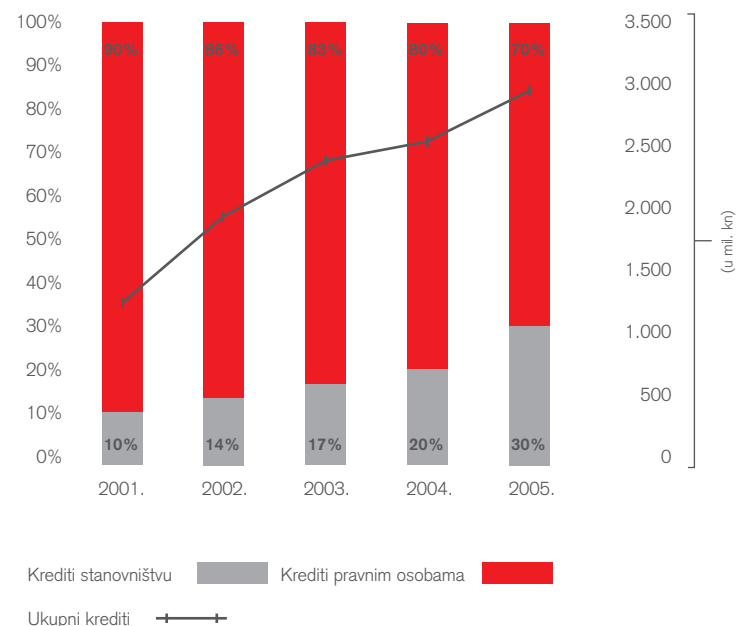
Aktiva Banke je krajem 2005. godine iznosila 7.283 milijuna kuna i veća je za 1.727 milijuna kuna ili 31 posto u odnosu na prepravljenu 2004. godinu. U strukturi aktive najznačajniji udio čine zajmovi komitentima (40 posto) te financijska imovina koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijska imovina raspoloživa za prodaju (32 posto).

Na dan 31. prosinca 2005. godine ukupni krediti iznosili su 2.943 milijuna kuna i veći su za 14 posto u odnosu na 2004. godinu. U strukturi kredita, 70 posto čine krediti pravnim osobama, a 30 posto krediti stanovništvu.

Struktura aktive na dan 31.12.2004. godine i 31.12.2005. godine



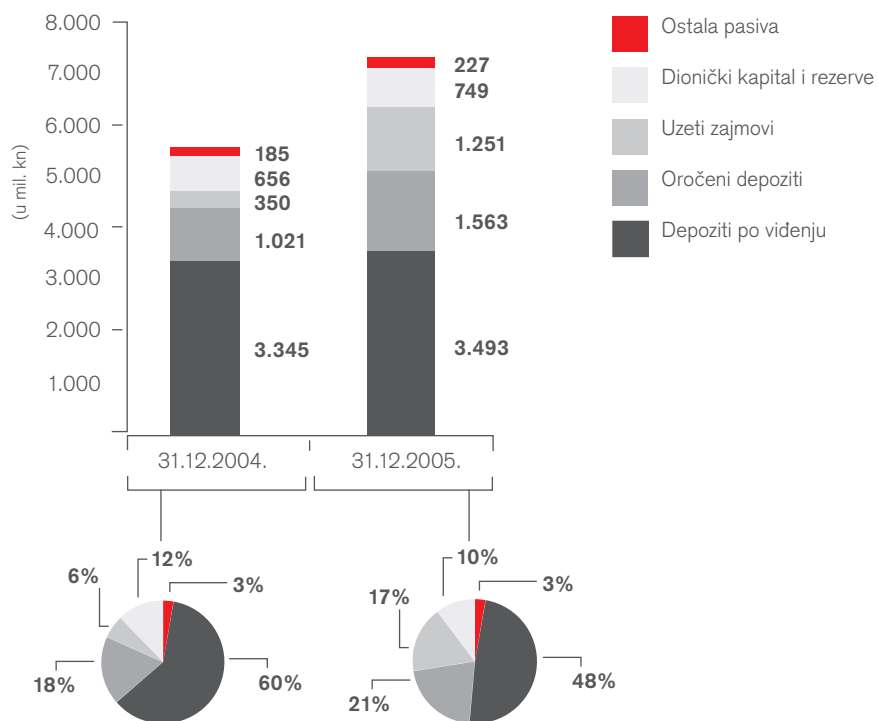
Struktura i kretanje neto kredita



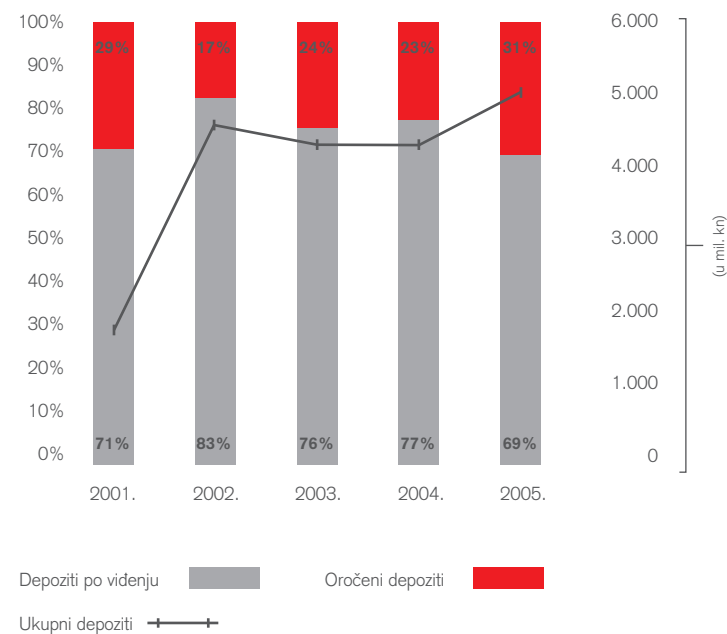
U strukturi pasive najznačajniji udio, 48 posto, čine depoziti po videnju. Slijede oročeni depoziti s 21 posto.

Depoziti komitenata i banaka na kraju 2005. godine veći su za 16 posto u odnosu na 2004. godinu. U strukturi depozita i dalje prevladavaju depoziti po videnju (69 posto) u odnosu na oročene depozite (31 posto). U 2005. godini oročeni depoziti povećani su za 53 posto, a njihov udio u strukturi ukupnih depozita povećan je za 8 posto (s 23 na 31 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 na dan 31.12.2004. godine i 31.12.2005. godine

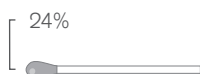


Struktura i kretanje depozita



22%

dostupna





Poslovanje sa stanovništvom

Poslovanje sa stanovništvom HPB obavlja putem vlastite poslovne mreže koju čini 5 podružnica i 10 poslovnica te putem više od 1.100 poštanskih ureda raspoređenih na cijeloj teritoriji Republike Hrvatske.

U skladu s poslovnom politikom usmjerenom na približavanje proizvoda i usluga klijentima, Banka je u 2005. godini pored postojećih poslovnica u Zagrebu, Splitu i Varaždinu te predstavništva u Vinkovcima otvorila nove poslovnice, i to u Vukovaru, Dubrovniku, Rijeci, Puli, Kaštel Starom, Svetoj Nedelji i Zagrebu. Uz postojeću podružnicu u Splitu, Banka je osnovala podružnice u Zagrebu, Dubrovniku, Puli i Varaždinu.

Osim širenja mreže poslovnica, HPB je nastavio razvijati i poboljšavati distribucijske kanale direktnog bankarstva, pa je instalirano 44 novih bankomata (od čega se 21 odnosi na zamjenu postojećih, a 23 na instaliranje bankomata na novim lokacijama) i 850 EFTPOS terminala u poštanskim uredima. Na kraju 2005. godine Banka je raspolagala vlastitom mrežom od 137 bankomata i 943 EFTPOS terminala te je imala ugovoreno korištenje 356 EFTPOS terminala u Financijskoj agenciji.

Usredotočena na zahtjeve i potrebe klijenata Banka je novim kreditnim i štedno-ulagačkim proizvodima proširila svoj asortiman proizvoda za stanovništvo te ponudila usluge osobnog bankara, HPB SMS uslugu, usluge trajnog naloga, usluge uplatnih i isplatnih transakcija te podizanja gotovine putem EFTPOS terminala instaliranih u poslovnicama Financijske agencije i Hrvatske pošte.

U segmentu kartičnog poslovanja HPB je započeo s nizom aktivnosti usmjerenih bržem razvoju kartičnog poslovanja u narednim razdobljima, a od značajnijih aktivnosti potrebno je istaknuti omogućavanje prihvata Visa kartica na bankomatima.

U ukupnoj strukturi depozita, depoziti stanovništva čine 44,1 posto, a u 2005. godini porasli su za 24,8 posto te su na dan 31. prosinca 2005. godine iznosili 2,2 milijarde kuna. Od toga, depoziti po videnju iznose 1,4 milijarde kuna, što je povećanje od 13 posto, a oročeni depoziti iznose 795,7 milijuna kuna i povećani su za 53,5 posto. Veći porast oročenih depozita od depozita po videnju 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 2005. godini povećan je za 67,1 posto, a na dan 31. prosinca 2005. godine iznosio je 942,1 milijuna kuna. U 2005. godini odobreno je 17.104 kredita fizičkim osobama u ukupnom iznosu od 442 milijuna kuna. U strukturi ukupnih bruto kredita komitentima, krediti stanovništvu čine 29,5 posto, a u odnosu na prethodnu godinu njihov udio povećan je za 9,4 posto (s 20,1 posto na 29,5 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 uvođenje kontakt centra, zatim uvođenje velikog broja kreditnih i depozitnih proizvoda, unaprjeđenje 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 odobravanju kredita po osnovi mandatnih poslova.





moja banka

26%





Poslovanje s pravnim osobama

U poslovanju s pravnim osobama tijekom 2005. godine najznačajnije promjene dogodile su se u strukturi kreditnog portfelja. Učešće kredita državnim jedinicama smanjeno je u odnosu na 2004. godinu s 45 posto na 4 posto u 2005. godini. Na temelju usvojene strategije razvoja poslovanja, Banka je kreditnu aktivnost prvenstveno usmjerila na kreditiranje trgovačkih društava. Kao rezultat toga bruto krediti trgovačkim društvima povećani su za 77 posto ili 942 milijuna kuna, dok su bruto krediti državi iznosili 85 milijuna kuna, za razliku od prethodne godine kada su iznosili 1.019 milijuna kuna.

U poslovanju s pravnim osobama prioritet kod kreditiranja imala je izvozno orijentirana proizvodnja, zatim građevinarstvo, obiteljsko poduzetništvo u turizmu te kreditiranje malog i srednjeg poduzetništva. U strukturi ukupnog kredita gospodarstvu prevladavaju kratkoročni krediti u kunama. U dugoročnom kreditiranju korištena su sredstva HBOR-a i vlastiti pribavljeni dugoročni izvori.

Tijekom 2005. godine Banka je značajno povećala svoju aktivnost u kreditiranju malog i srednjeg poduzetništva, a potpisivanjem ugovora s nekoliko županija aktivno se uključila u kreditiranje po programu Lokalni projekti razvoja – Poduzetnik. Tijekom 2005. godine završen je proces segmentiranja klijenata te je u skladu sa strategijom Banke osnovana Direkcija za mala i srednja poduzeća. Osnivanjem direkcije te intenzivnim širenjem

poslovne mreže, Banka se približila malim poduzetnicima čime su stvoreni preduvjeti za pružanje kvalitetnije i brže usluge tom tržišnom segmentu. Također, uspostavljena je suradnja s institucijama koje pružaju potporu malom i srednjem poduzetništvu (HAMAG, USAID) te je s ciljem osiguranja što povoljnijih uvjeta kreditiranja intenzivirana suradnja 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.

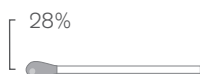
U 2005. godini Banka je povećala svoju aktivnost u mandatno-komisionim poslovima. Kreditni portfelj mandatno-komisionih poslova iznosi 194,6 milijuna kuna, komisiono-mandatni poslovi obavljani su za 18 mandatarata, a kredite je koristilo 1.230 klijenata.

Na dan 31. prosinca 2005. godine ukupni depoziti pravnih osoba iznosili su 2,8 milijardi kuna, što je povećanje od 9,5 posto u odnosu na prethodnu godinu. Pri tome su depoziti po viđenju pravnih osoba ostali na istoj razini, dok su oročeni depoziti povećani za 54,6 posto.





sigurno ulaganje u budućnost





Poslovanje investicijskog bankarstva

Sektor investicijskog bankarstva organizacijski je započeo s radom početkom 2005. godine, a Banka je ubrzo postala članom Varaždinske i Zagrebačke burze. Time su stvoreni preduvjeti za trgovanje vrijednosnim papirima uvrštenim na oba tržišta, zastupanje klijenata i natjecanje na javnim dražbama koje organizira Hrvatski fond za privatizaciju. Ostvareni godišnji promet Banke na obje burze iznosio je oko 110 milijuna kuna.

Od novih proizvoda i usluga investicijskog bankarstva koje je Banka ponudila klijentima potrebno je istaknuti:

- margin kredite za fizičke i pravne osobe početkom drugom tromjesečja 2005. godine, pri čemu je do kraja poslovne godine Banka odobrila 44,5 milijuna kuna kredita
- usluga trgovanja vrijednosnim papirima na financijskim tržištima Srbije i Crne Gore i Makedonije, pri čemu je do kraja poslovne godine ostvaren godišnji promet od oko 400 tisuća eura

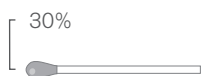
Klijentima je ponudena usluga upravljanja imovinom (portfolio management), pri čemu Banka uvažava načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe rizika, a u skladu sa strategijom ulaganja, povjerena sredstva ulaže u financijske instrumente bez prethodne suglasnosti klijenta o ulaganju. Banka također kontrolira poštivanje limita, rizika i strategije ulaganja te redovito izvještava klijenta o kretanju vrijednosti pojedinih financijskih instrumenata s računa klijenta, kao i o kretanju vrijednosti uloženi sredstava. Banka svakodnevno radi analize te prati, alocira i realocira sredstva kojima upravlja za ime klijenta.

U 2005. godini započeo je i projekt izdavanja dionica javnom ponudom (IPO) trgovačkog društva VIRO - tvornice šećera iz Virovitice, koje je ujedno prvo dioničko društvo u Hrvatskoj koje je javnom ponudom, putem trgovinskog sustava Zagrebačke burze, izdalo dionice.





moja





Poslovanje riznice

HPB je pojačao svoju aktivnu ulogu na novčanom tržištu povećavajući volumen i broj transakcija s domaćim i inozemnim financijskim institucijama (tijekom 2005. godine bilo je više od 2.500 transakcija).

U svom poslovanju riznica Banke je značajno povećala broj repo transakcija te transakcija kratkoročnim vrijednosnim papirima (ukupni volumen transakcija kratkoročnim vrijednosnim papirima na sekundarnom tržištu iznosio je 635 milijuna kuna). Također, Banka je primljena u članstvo referentne skupine banaka koje formiraju ZIBOR.

Tijekom 2005. godine Banka je po ukupnom broju upisanih trezorskih zapisa Ministarstva financija zauzela drugo mjesto, a njihovo stanje na dan 31. prosinca 2005. godine iznosilo je 1,6 milijardi kuna.

Banka je intenzivirala poslovanje s dužničkim vrijednosnim papirima povećanjem portfelja državnih i korporativnih obveznica te dnevnim kotiranjem cijene za obveznice koje kotiraju na hrvatskom tržištu. Pri tome je ukupan promet od trgovanja iznosio preko 1,7 milijardi kuna.

HPB je sudjelovao i kao aranžer u izdanjima obveznica Ministarstva financija Republike Hrvatske izdanih tijekom 2005. godine (HRRHMFO157A6, HRRHMFO103A0, HRRHMFO15CA8).

Sektor riznice nastavio je unaprjeđivati upravljanje rizikom likvidnosti Banke, usvajanjem novih internih akata i održavanjem potrebnih rezervi likvidnosti u skladu sa zakonskim propisima i internim aktima Banke.

U 2005. godini Sektor riznice uspješno je osiguravao potrebnu likvidnost za kontinuirano poslovanje Banke i njenih klijenata.

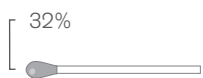
Formiranjem Odjela prodaje rizničnih proizvoda, Sektor riznice je omogućio klijentima Banke kvalitetnije i brže zaključivanje transakcija deviznog tržišta i tržišta novca.

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.





pažljiva





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 okvire propisanih limita.

Strateške smjernice upravljanja rizicima i definiranje granice prihvatljivog rizika ostvaruje 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 rizicima, tržišnim rizicima 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 strogom poštivanju zakonske regulative, rezerviranjima koja Banka provodi za gubitke uslijed kreditnog rizika, kao i u održavanju stope adekvatnosti kapitala značajno 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 određuje izloženost operativnom riziku u skladu sa zakonskim odredbama i odlukama Hrvatske narodne banke i smjericama Novog bazelskog sporazuma o adekvatnosti kapitala (Basel II). U upravljanju operativnim rizikom 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 sa smjericama Novog bazelskog sporazuma o adekvatnosti kapitala. U tom smislu Banka nastavlja izgrađivati funkciju upravljanja rizicima koja će omogućiti da ukupna izloženost rizicima bude u skladu s raspoloživim kapitalom.





Sustav unutarnjih kontrola i unutarnja revizija

Unutarnjim aktima Banke ugrađena su načela sustava unutarnjih kontrola. Unutarnje kontrole vlasništvo su menadžmenta i osoba odgovornih za unutarnju kontrolu. Provedba kontrola zadaća je svih zaposlenika, a postupci su opisani kroz akte Banke: Opisi poslova, Procedure i Smjernice.

Učinkovita postavka i primjena sustava unutarnjih kontrola štiti Banku od rizika kojima je izložena te 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

U skladu s načelima unutarnjih kontrola organizirana je unutarnja revizija koja putem godišnjeg programa rada i kvartalnih operativnih planova provodi reviziju svih organizacijskih dijelova i funkcija Banke.

Revizija se provodi u skladu s općim standardima unutarnje revizije i zakonskom regulativom, i to u četiri koraka:

- planiranje
- provedba ispitivanja
- izvješćivanje
- praćenje rezultata

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

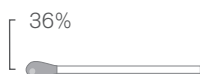
Banka ima ustrojene postupke sprječavanja pranja novca koji su usklađeni sa zakonskim odredbama i procedurama usvojenim od Uprave Banke. Imenovana je ovlaštena osoba i osobe odgovorne za prevenciju pranja novca.

Sustav prevencije sastoji se od:

- identifikacije transakcija na ulaznim mjestima u Banku
- identifikacije klijenata
- relevantnim vlasničkim dokumentima o klijentima Banke
- pravovremenog izvješćivanja ovlaštene osobe
- razmjene podataka s državnim Uredom za sprječavanje pranja novca
- pravovremene distribucije indikatora o pranju novca i liste osoba za koje se sumnja da sudjeluju u financiranju terorizma i trgovine ljudima
- edukaciji o tekućim pitanjima vezanim za problematiku sprječavanja pranja novca i kontrolu primjene implementiranih postupaka



dostupna





Grupa HPB

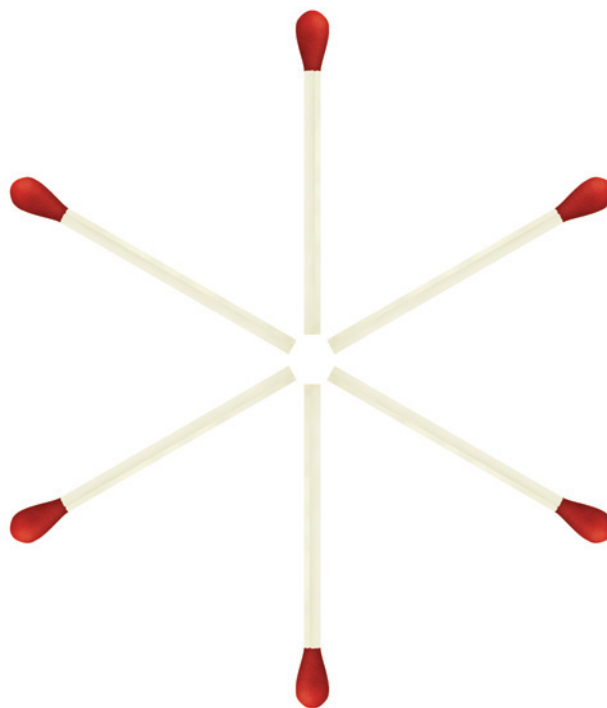
Grupa Hrvatska poštanska banka u 2005. godini započela je svoje oblikovanje i definirala svoj put u budućnost uz jasno postavljen cilj - biti snažna hrvatska financijska institucija sa zaokruženim spletom financijskih proizvoda i usluga, čvrsto pozicionirana na hrvatskom financijskom tržištu. Stoga svi mi, od članova Uprave, bankarskih stručnjaka koji rukovode operacijama i razvojem Banke pa do naših službenika, pri svakodnevnom radu s klijentima držimo inspirativan citat O. W. Holmesa: „Najvažnija stvar na svijetu nije gdje smo, već u kojem smjeru idemo“.

Kao financijski stručnjaci u stalnom tržišnom *perpetuum mobilu*, puno smo bolji u izražavanju matematičkim izrazima, omjerima i brojevima, ali velike ideje ponekad nije moguće popratiti jednostavnim korporativnim izvještavanjem. Naša je vizija pretočena u svakodnevne aktivnosti i operacije u cilju ostvarenja onog što od nas očekuju naši vlasnici, klijenti i zaposlenici, ali su naša stremljenja puno viša od stalne utrke za što boljim rezultatom na konkurentnom financijskom tržištu. Efikasno smo proveli osnivanje dvaju novih društava, HPB-Investa d.o.o. i HPB-nekretnina d.o.o., novih članica Grupe HPB te tako stvorili podlogu za uvođenje leasing usluga i stambene štednje. Iza ovog jednostavno sročenog rezultata stoji golemi entuzijazam i znanje te želja da u kratkom roku našem putu u budućnost dodamo nove članove i nove snage te našim klijentima i dioničarima pružimo nove vrijednosti.

Pokretanjem više od 70 projekata na početku 2005. godine, prema modelu upravljanja projektima sukladno najboljoj svjetskoj praksi, novi timovi stručnjaka tijekom prošle godine proveli su restrukturiranje poslovnog modela banke i postavili temelje razvoja HPB Grupe. Uvođenje modernih modela rukovođenja, timski duh i stručno znanje pojedinih timova bili su ključni za definiranje i stvaranje infrastrukture za ono čemu stremimo, a to je izvrsnost.

Izvrnsost je smjer kojim Grupa Hrvatske poštanske banke ide. U tom našem kretanju želimo raditi ono što najbolje znamo i umjesto velikih riječi i obećanja želimo naše ideje pretvoriti u jasno mjerljive ciljeve, matematičke izraze, omjere i brojeve. Želimo unaprijediti sve aspekte našeg poslovanja, od proizvoda i usluga našim individualnim i korporativnim klijentima, preko znanja i vještina svih naših zaposlenika i informatičke infrastrukture, pa sve do unaprjeđenja odnosa s našim strateškim partnerima. To snažno i stalno kretanje prema naprijed i prema boljem operativno smo započeli u 2005., uvjereni kako je smjer kojim idemo puno važniji od onog gdje smo.





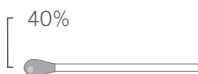
Može li Vaš bankar riješiti ovaj problem?

Možete li od ovih šest šibica napraviti dvanaest?



moderna

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 pokriva 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 2005. godini bili su:

mr.sc. Ante Žigman	Predsjednik
prof.dr.sc. Dragan Kovačević	Zamjenik predsjednika
dr. Zoran Bubaš	Član
Jadranko Mijalić	Član od 31.05.2005.
Branko Jakušić	Član do 31.05.2005.
mr.sc. Grga Ivezić	Član
Vera Babić	Član
doc.dr.sc. Drago Jakovčević	Član



Ivan Sladonja
Član Uprave

Josip Protega
Predsjednik Uprave

Uprava

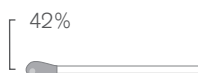
Uprava je odgovorna za uspješno poslovanje Banke. Sastoji se od dva člana koji su zaduženi za pojedina poslovna područja.

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.

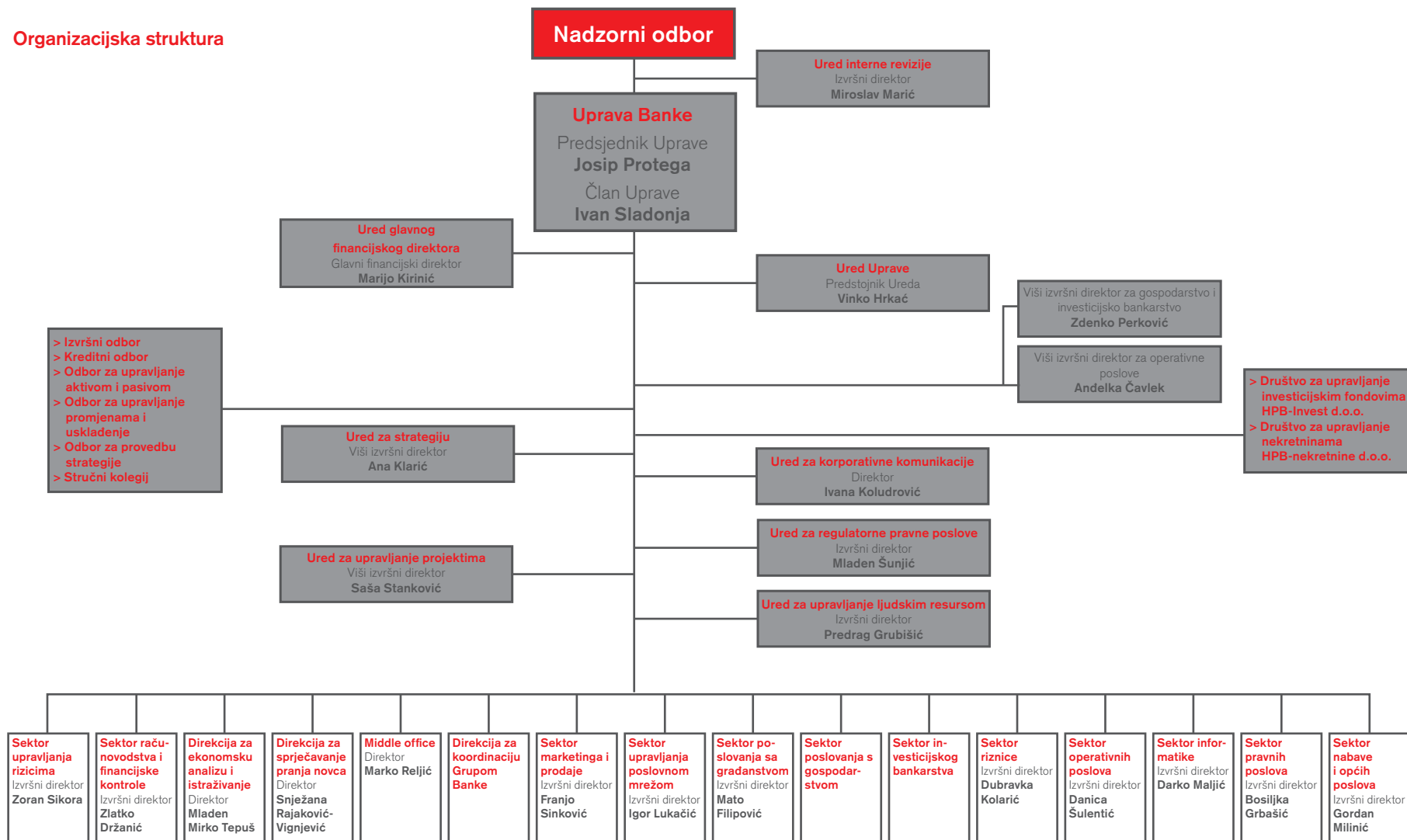
Članovi Uprave Banke u 2005. godini bili su:

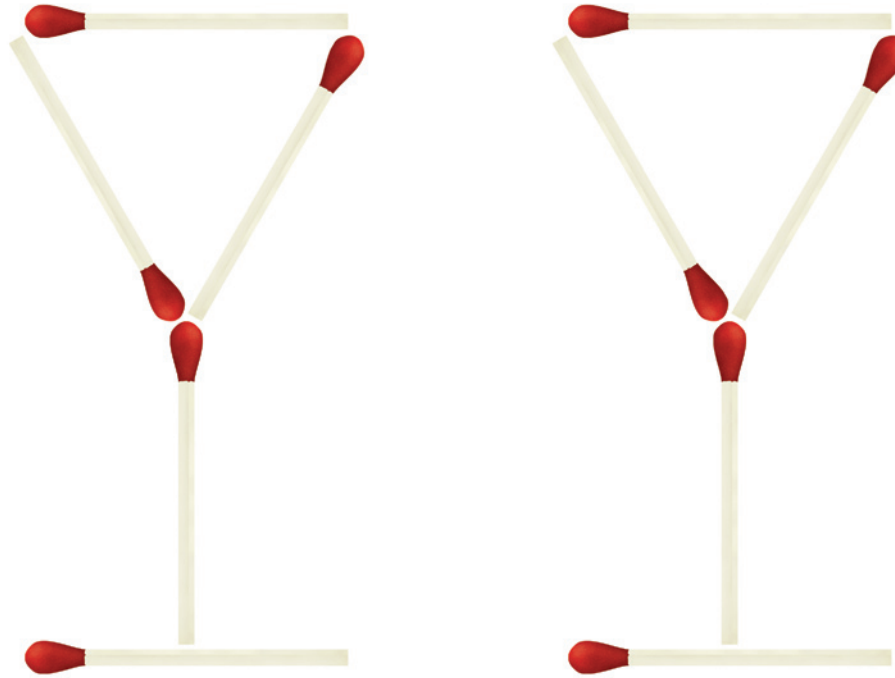
Josip Protega Predsjednik
Ivan Sladonja Član





Organizacijska struktura





Može li Vaš bankar riješiti ovaj problem?

Cilj je pomaknuti šest šibica tako da dobijete kuću umjesto dvije čaše vina.



Financijska izvješća i neovisno revizorsko mišljenje



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 49 do 99 odobrila je Uprava 7. ožujka 2006. 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



Obavili smo reviziju prikazane nekonsolidirane bilance Hrvatske poštanske banke d.d. Zagreb („Banka“) na dan 31. prosinca 2005., te pripadajućeg nekonsolidiranog računa dobiti i gubitka, izvješća o promjenama u kapitalu i rezervama i izvješća o novčanom toku za godinu koja je tada završila. Uprava Banke odgovorna je za ove nekonsolidirane financijske izvještaje. Naša je odgovornost, temeljem obavljene revizije, izraziti mišljenje o financijskim izvještajima.

Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2004. godine revidirani su od strane drugog revizora, u čijem je izvješću objavljenom 28. veljače 2005. godine, izraženo pozitivno mišljenje na financijske izvještaje.

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

Prema našem mišljenju, nekonsolidirani financijski izvještaji pružaju istinit i vjeran prikaz nekonsolidiranog financijskog položaja Banke na dan 31. prosinca 2005. godine, te nekonsolidiranog rezultata njenog poslovanja i novčanog toka za godinu koja je završila na navedeni datum i u skladu su sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Hrvatskoj.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlašteni revizori
Centar Kaptol
Nova Ves 11
10000 Zagreb
Hrvatska

7. ožujka 2006.

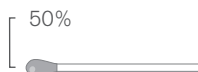


		2005.	Prepravljeno 2004.
IMOVINA	Bilješke	'000 kn	'000 kn
Novac i potraživanja od banaka	4	388.689	531.402
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	5	685.366	512.317
Plasmani i zajmovi drugim bankama	6	657.465	378.125
Financijska imovina po fer vrijednosti			
kroz račun dobiti i gubitka	7	1.438.500	127.282
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	8	921.660	1.229.463
Zajmovi komitentima	9	2.942.889	2.575.346
Ulaganja u podružnice	10	5.050	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	11	157.331	141.977
Nematerijalna imovina	12	19.837	9.932
Neto odgođena porezna imovina	13	2.694	-
Ostala imovina	14	63.445	50.273
Ukupno imovina		7.282.926	5.556.117
OBVEZE			
Depoziti banaka	15	50.940	46.937
Depoziti komitenata	16	5.004.946	4.318.282
Uzeti zajmovi	17	1.250.444	349.924
Rezervacije za obveze i troškove	18	30.395	17.560
Neto odgođena porezna obveza	13	-	1.407
Ostale obveze	19	175.086	160.083
Obveza za porez na dobit		21.688	5.871
Ukupno obveze		6.533.499	4.900.064
KAPITAL I REZERVE			
Dionički kapital	30	584.780	584.780
Vlastite dionice	-	(874)	(874)
Zakonska rezerva	30	7.720	3.212
Rezerve za opće bankovne rizike	30	31.609	-
Rezerva za fer vrijednost		10.248	7.036
Zadržana dobit		115.944	61.899
Ukupno kapital i rezerve		749.427	656.053
Ukupno obveze, kapital i rezerve		7.282.926	5.556.117

Bilješke na stranicama 54 do 99 čine sastavni dio ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

	Bilješke	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Prihod od kamata i slični prihodi	20	351.397	323.721
Rashod od kamata i slični rashodi	21	(102.924)	(79.852)
Neto prihod od kamata		248.473	243.869
Prihod od naknada i provizija	22	558.805	584.979
Rashod od naknada i provizija	23	(498.033)	(534.007)
Neto prihod od naknada i provizija		60.772	50.972
Dobici umanjeni za gubitke od vrijednosnica po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i za trgovanje	24	16.728	4.381
Dobici umanjeni za gubitke od vrijednosnica namijenjenim ulaganju	25	9.462	6.265
Dobici umanjeni za gubitke od trgovanja stranim valutama		18.230	17.346
Ostali prihodi iz poslovanja	26	8.296	1.518
Prihod od trgovanja i ostali prihodi		52.716	29.510
PRIHOD IZ POSLOVANJA		361.961	324.351
Opći i administrativni troškovi	27	(194.462)	(140.527)
Amortizacija	11, 12	(24.455)	(17.177)
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima i ostale imovine	8, 9, 14	(19.331)	(96.546)
Rezerviranja za obveze i troškove	18	(12.835)	(4.343)
TROŠKOVI POSLOVANJA		(251.083)	(258.593)
Dobit prije oporezivanja		110.878	65.758
Porez na dobit	28	(20.716)	(5.519)
DOBIT ZA GODINU		90.162	60.239
Zarada po dionici (u kn)	29	169,85	113,48

Bilješke na stranicama 54 do 99 čine sastavni dio ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.





Nekonsolidirano izvješće o promjenama u kapitalu i rezervama za 2005. godinu

	Dionički kapital '000 kn	Vlastite dionice '000 kn	Zakonska rezerva '000 kn	Rezerve za opće bankovne rizike '000 kn	Rezerve za fer vrijednost '000 kn	Zadržana dobit '000 kn	Ukupno '000 kn
Stanje na dan 1. siječnja 2004. - kao što je prethodno objavljeno	584.780	(874)	270	-	-	6.011	590.187
Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	1.761	(1.761)	-
Odgodeni porez	-	-	-	-	(352)	352	-
Stanje na dan 1. siječnja 2004. (prepravljeno), Bilješka 2	584.780	(874)	270	-	1.409	4.602	590.187
Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	13.299	-	13.299
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	(6.265)	-	(6.265)
Odgodeni porez	-	-	-	-	(1.407)	-	(1.407)
Neto dobiti koji nisu priznati u računu dobiti i gubitka (prepravljeno)	-	-	-	-	5.627	-	5.627
Dobit za godinu (prepravljeno), Bilješka 2	-	-	-	-	-	60.239	60.239
<i>Ukupno priznata dobit za 2004. godinu</i>	-	-	-	-	5.627	60.239	65.866
Prijenos u zakonske rezerve	-	-	2.942	-	-	(2.942)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2004. (prepravljeno), Bilješka 2	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>	-	-	-	-	3.212	-	3.212
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	90.162	90.162
<i>Ukupno priznata dobit za 2005. godinu</i>	-	-	-	-	3.212	90.162	93.374
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

Bilješke na stranama 54 do 99 čine sastavni dio ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.



	Bilješke	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
Dobit prije oporezivanja		110.878	65.758
Usklađenja:			
- amortizacija	11, 12	24.455	17.177
- prodaja nekretnina, postrojenja i opreme	11	11	28
- dobit od tečajnih razlika	26	(266)	(153)
- gubici od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima i ostale imovine	8, 9, 14	19.331	96.546
- gubici od rezerviranja za obveze i troškove	18	12.835	4.343
- neto dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	24	(9.000)	(3.901)
<i>Promjene u poslovnoj imovini i obvezama</i>			
Povećanje plasmana i zajmova drugim bankama		(131.254)	-
Povećanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		(1.312.832)	(44.962)
Neto povećanje zajmova komitentima		(385.891)	(235.524)
Neto (povećanje)/smanjenje ostale imovine		(20.126)	26.564
Neto povećanje depozita banaka		4.003	46.665
Neto povećanje/(smanjenje) depozita komitenata		705.450	(49.321)
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih obveza		15.838	(23.744)
Neto odljev novca iz poslovnih aktivnosti prije oporezivanja		(966.568)	(100.524)
Plaćeni porez na dobit		(3.932)	(1.000)
Neto odljev novca iz poslovnih aktivnosti		(970.500)	(101.524)





Nekonsolidirano izvješće o novčanom toku za 2005. godinu

	Bilješke	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti			
Ulaganje u podružnice		(5.050)	-
Kupnja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		(49.725)	(22.131)
Neto prodaja/(stjecanje) financijske imovine raspoložive za prodaju		307.992	(33.153)
Neto priljev/(odljev) novca iz ulagačkih aktivnosti		253.217	(55.284)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Povećanje uzetih zajmova		901.809	108.281
Neto priljev novca od financijskih aktivnosti		901.809	108.281
Učinak promjene tečaja na novac i ekvivalente novca		(7.662)	(6.223)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i ekvivalenata novca		176.864	(54.750)
Novac i ekvivalenti novca na početku godine	32	1.425.263	1.480.013
Novac i ekvivalenti novca na kraju godine	32	1.602.127	1.425.263

Bilješke na stranama 54 do 99 čine sastavni dio ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

1. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Hrvatska poštanska banka d.d. je dioničko društvo osnovano sa sjedištem u Republici Hrvatskoj. 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 7. ožujka 2006. godine za podnošenje Nadzornom odboru.

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 64.524 tisuće kuna (2004.: 65.576 tisuća kuna) te je priznala njihovo otpuštanje od 1.052 tisuće kuna kao prihod unutar gubitka od umanjenja vrijednosti za godinu (2004.: rashod od 35.122 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 neidentificirane gubitke obračunate u skladu sa zahtjevima Međunarodnih standarda financijskog

izvještavanja. U nedostatku pouzdanih povijesnih podataka o iznosu neidentificiranih gubitaka koji postoje u kreditnom portfelju te razdoblju unutar kojeg oni postaju vidljivi, Banka još nije u mogućnosti procijeniti rezervacije za neidentificirane gubitke 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.

Osnovne računovodstvene politike korištene u pripremi ovih financijskih izvještaja navedene su u nastavku. Tamo gdje su određene računovodstvene politike usklađene s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, možemo se pozivati na određeni standard pri opisivanju računovodstvenih politika Banke, osim ukoliko nije drugačije navedeno, pozivamo se na standarde koji su u primjeni na dan 31. prosinca 2005.

b) Osnove za izradu izvještaja

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi fer vrijednosti za derivativne financijske instrumente, financijsku imovinu i obveze koji se vrednuju 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. Promjene računovodstvenih politika su opisane u Bilješki 2 i primijenjene su retroaktivno, iz čega proizlazi prepravljanje iznosa objavljenih prethodne godine.

c) 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 2005. godine bio je 7,3756 kn za 1 EUR (2004.: 7,6712 kn) i 6,2336 kn za 1 USD (2004.: 5,6368 kn).

d) Promjene u prezentiranju ili klasifikaciji stavki unutar financijskih izvještaja

Tamo gdje to potrebno, usporedne informacije su reklasificirane kako bi se postigla usporedivost s iznosima u tekućoj financijskoj godini te ostalim objavama. Najznačajnije reklasifikacije prikazane su u Bilješki 2.

e) 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 metode efektivne kamatne stope, odnosno stope koje diskontira procijenjene buduće novčane tokove na neto sadašnju vrijednost kroz vrijeme trajanja osnovnog ugovora, ili važećom varijabilnom stopom. 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 dospjeća, priznate temeljem efektivne kamatne stope.

f) 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 te se priznaje u računu dobiti i gubitka po obavljanju predmetne usluge.

g) Prihod od dividendi

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

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

Dobici umanjeni za gubitke od vrijednosnica po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i za trgovanje uključuju nerealizirane i realizirane dobitke i gubitke od financijskih instrumenata po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

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

i) 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 se njihova fer vrijednost utvrđuje. 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 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.

j) 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 dospijeca ili financijske obveze. Klasifikacija ovisi o svrsi zbog koje su financijski instrumenti stečeni. Uprava određuje klasifikaciju financijskih instrumenata nakon početnog priznavanja i ponovno provjerava tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

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

Ova kategorija sadrži dvije pod-kategorije: financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja i financijski instrumenti koje je Uprava početno definirala kao instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijski instrument se klasificira u ovu kategoriju ako je stečen ili je nastao prvenstveno u svrhu prodaje ili reotkupa u skorije

vrijeme, zbog namjere kratkoročnog ostvarivanja prihoda, ili kako je definirala Uprava. Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju dužničke i vlasničke vrijednosnice i ulaganja u investicijske fondove, te derivative, osim onih koji su definirani kao učinkoviti instrumenti zaštite te koji su klasificirani kao kratkotrajna imovina ili kratkotrajne obveze, ukoliko se očekuje da će biti realizirani unutar 12 mjeseci od datuma bilance.

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 dospijeca

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

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Ova kategorija obuhvaća nederivativnu financijsku imovinu koja se definira kao raspoloživa za prodaju ili nije definirana kao zajmovi i potraživanja, ulaganja koja se drže do dospijeca 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.

Priznavanje i prestanak priznavanja

Kupnja i prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, financijske imovine koja se drži do dospijeca i imovine raspoložive za prodaju, priznaju se na datum trgovanja, odnosno datum na koji se Banka obvezuje kupiti ili prodati određeni instrument. 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 drugi poslovni subjekt 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.

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 financijske obveze.

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 dospelja te financijske obveze koje se ne vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka mjere se po amortiziranom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope.

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, amortizacija premije ili diskonta primjenom efektivne kamatne stope od 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, primjenom metode efektivne kamatne stope. 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 ponuđenoj 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 koji se temelji na metodi sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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 sve 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 efektivnom 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 smanjila knjigovodstvena vrijednost zajmova do nadoknadivog iznosa. Očekivani novčani primici za portfelj slične imovine, procjenjuju se temeljem prethodnog iskustva uzimajući u obzir kreditni rejting komitenata kojima su odobreni zajmovi i kašnjenja u naplati redovnih ili zatezних kamata. Povećanje rezervacija 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. Ako 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.

k) 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 dospijea 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 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, termenske 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.

Određeni derivativi koji su dio nekog drugog financijskog instrumenta tretiraju se kao zasebni ugrađeni derivativni instrumenti kada njihovi rizici i obilježja nisu usko povezani s onima koji proizlaze iz osnovnog ugovora, te kada se osnovni ugovor ne iskazuje po fer vrijednosti s nerealiziranim dobicima i gubicima iskazanim u računu dobiti i gubitka.

Promjene u fer vrijednosti derivativnih instrumenata 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 umanjenja vrijednosti.

Zajmovi komitentima

Zajmovi komitentima su prikazani neto od umanjenja vrijednosti kako bi prikazivali njihovu procijenjenu nadoknadivu vrijednost.

Ulaganja u podružnice

Ulaganja u podružnice se vrednuju po trošku nabave umanjenom za umanjenje vrijednosti.





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

l) 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.

m) Nekretnine, postrojenja i oprema

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

	2005.	2004.
Gradevinski objekti	40 godina	40 godina
Kompjutori	3 godine	4 godine
Namještaj i oprema	3-4 godine	4-5 godina
Motorna vozila	5 godina	4 godine
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.



n) 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:

	2005.	2004.
Ulaganja u tuđoj imovini	4 godine	5 godina
Software	3 godine	4 godine
Ostala nematerijalna imovina	4 godine	5 godina

o) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Nadoknativa vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine je vrijednost veća od fer vrijednosti imovine umanjenje za troškove prodaje i vrijednosti imovine u upotrebi. Za potrebe određivanja umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najmanje jedinice čiji se novčani tokovi mogu zasebno identificirati ("jedinice koje generiraju novac"). U procijenjivaju 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 umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum bilance kako bi se utvrdila mogućnost smanjenja gubitka od umanjenja vrijednosti. Gubitak od umanjenja 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 umanjenja vrijednosti.

p) Rezervacije

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, trenutačnih gospodarstvenih okolnosti, karakteristika rizika različitih kategorija transakcija, kao i drugih relevantnih čimbenika.

r) 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 promjena u kapitalu i rezervama. Otkupljene dionice klasificiraju se kao vlastite dionice i predstavljaju odbitnu stavku od ukupnog 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%.

s) 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.



t) 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.

u) 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 segmenta bankarstva (poslovni segment), a njeno poslovanje, ukupna imovina kao i većina klijenata smješteni su u Hrvatskoj (zemljopisni segment). Stoga izvještavanje po segmentu nije prikladno.

2. PROMJENE U RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA

Promjene u računovodstvenim politikama financijskih instrumenata

Banka je pregledala svoj portfelj financijskih instrumenata na dan 1. siječnja 2005. godine i provela redefiniranje tih financijskih instrumenata u kategorije kako ih definira revidirani Međunarodni računovodstveni standard 39 "Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje" ("MRS-39"), objavljen krajem 2003. te nadopunjen u prvom tromjesečju 2004., kao što slijedi.

- Dio dužničkih vrijednosnica prethodno klasificiranih kao krediti i potraživanja za koje je postojala kotirana cijena na aktivnom tržištu i koje su vrednovane po amortiziranom trošku u iznosu od 1.128.318 tisuća kuna je reklasificiran kao financijska imovina raspoloživa za prodaju. Ova reklasifikacija je rezultirala povećanjem dobitaka koji su priznati direktno u rezervu za fer vrijednost u kapitalu i rezervama u iznosu od 7.036 tisuća kuna, umanjeno za poreze. Preostali dio dužničkih vrijednosnica klasificiranih kao krediti i potraživanja u iznosu od 23.657 tisuća kuna su reklasificirani kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Na dan 31. prosinca 2004. godine, fer vrijednost ove imovine bila je približno ista kao amortizirani trošak.

- Efekti promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju su ranije bili priznati u računu dobiti i gubitka. Od 1. siječnja 2005., Banka je promijenila svoju računovodstvenu politiku te nerealizirane dobitke i gubitke od financijske imovine raspoložive za prodaju priznala direktno u rezervu za fer vrijednost u kapitalu i rezervama, u skladu sa zahtjevima MRS-a 39 koji je bio u primjeni od tog datuma. U skladu sa revidiranom verzijom Međunarodnog računovodstvenog standarda 8 "Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške", objavljenom krajem 2003. te u primjeni od 1. siječnja 2005., Banka je primijenila promjenu u politici retroaktivno.

- Kao rezultat retroaktivnih promjena računovodstvenih politika koje su gore navedene, prepravljena zadržana dobit na dan 1. siječnja 2004. godine manja je u iznosu od 1.409 tisuće kuna, dok je prepravljena rezerva za fer vrijednost veća za 1.409 tisuće kuna, umanjeno za poreze, u odnosu na objavljenu u financijskim izvještajima prethodne godine. Nadalje, prepravljena dobit za godinu koja završava 31. prosinca 2004. je 1.410 tisuća kuna veća te je promjena za godinu prepravljene rezerve za fer vrijednost manja za isti iznos, u odnosu na objavljenu u financijskim izvještajima prethodne godine.

- Banka nije imala financijske instrumente koji se drže do dospelja na dan 31. prosinca 2005. godine.

Ostali učinci reklasifikacije

Banka je reklasificirala određene iznose na dan 31. prosinca 2004. godine kako bi postigla usporedivost sa klasifikacijom tekuće godine. Nije bilo utjecaja na dobit za godinu niti na kapital i rezerve.

Glavne promjene odnose se na:

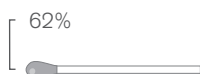
- Rezervacije za bonuse poslovanju u iznosu od 2.500 tisuća kuna su reklasificirane iz pozicije rezervacija za obveze i troškove u bilanci u ostale obveze s odgovarajućim smanjenjem rezerviranja za obveze i troškove i povećanjem općih i administrativnih troškova u računu dobiti i gubitka.



- Povećanje zajmova komitentima u iznosu od 1.842 tisuće kuna odražava reklasifikaciju potraživanja po kreditnim karticama iz ostale imovne u zajmove komitentima.
- Povećanje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovne u ukupnom iznosu od 22.620 tisuća kuna odražava reklasifikaciju predujmova iz ostale imovine.

Prepravljane prethodno objavljenih iznosa

Učinci na bilancu i račun dobiti i gubitka na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2004. godine, koji proizlaze iz retroaktivne primjene promjena u računovodstvenim politikama te ostalim gore opisanim reklasifikacijama, navedeni su u tablici u nastavku. Učinak na početno stanje zadržane dobiti i rezerve za fer vrijednost u kapitalu i rezervama na dan 1. siječnja 2004. godine, objavljen je u izvješću o promjenama u kapitalu i rezervama.




Bilanca

	2004. kako je objavljeno '000 kn	Promjena račuvodstvene politike '000 kn	Ostali učinci reklasifikacija '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
IMOVINA				
Novac i potraživanja od banaka	531.402	-	-	531.402
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	512.317	-	-	512.317
Plasmani i zajmovi drugim bankama	378.125	-	-	378.125
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	103.625	23.657	-	127.282
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	101.145	1.128.318	-	1.229.463
Zajmovi komitentima	2.573.504	-	1.842	2.575.346
Dužničke vrijednosnice klasificirane kao zajmovi i potraživanja	1.143.180	(1.143.180)	-	-
Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	129.289	-	22.620	151.909
Ostala imovina	74.735	-	(24.462)	50.273
Ukupno imovina	5.547.322	8.795	-	5.556.117
OBVEZE				
Depoziti banaka	46.937	-	-	46.937
Depoziti komitenata	4.318.282	-	-	4.318.282
Uzeti zajmovi	349.924	-	-	349.924
Rezervacije za obveze i troškove	20.060	-	(2.500)	17.560
Neto odgođena porezna obveza	-	1.407	-	1.407
Ostale obveze	157.231	352	2.500	160.083
Obveza za porez na dobit	5.871	-	-	5.871
Ukupno obveze	4.898.305	1.759	-	4.900.064
KAPITAL I REZERVE				
Dionički kapital	584.780	-	-	584.780
Vlastite dionice	(874)	-	-	(874)
Zakonske rezerve	3.212	-	-	3.212
Rezerva za fer vrijednost	-	7.036	-	7.036
Zadržana dobit	61.899	-	-	61.899
Ukupno kapital i rezerve	649.017	7.036	-	656.053
Ukupno obveze, kapital i rezerve	5.547.322	8.795	-	5.556.117

Račun dobiti i gubitka

	2004. kako je objavljeno '000 kn	Promjena račuvodstvenih politika '000 kn	Ostali učinci reklasifikacija '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Prihod od kamata i slični prihodi	324.690	(969)	-	323.721
Rashod od kamata i slični rashodi	(79.852)			(79.852)
Neto prihod od kamata	244.838	(969)	-	243.869
Prihod od naknada i provizija	584.979	-	-	584.979
Rashod od naknada i provizija	(534.007)	-	-	(534.007)
Neto prihod od naknada i provizija	50.972	-	-	50.972
Dobici umanjeni za gubitke od vrijednosnica po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	4.381	-	-	4.381
Dobici umanjeni za gubitke od vrijednosnica namijenjenim ulaganju	3.534	2.731	-	6.265
Dobici umanjeni za gubitke od trgovanja stranim valutama	17.346	-	-	17.346
Ostali prihodi iz poslovanja	2.222	(704)	-	1.518
Prihod od trgovanja i ostali prihodi	27.483	2.027	-	29.510
Prihod iz poslovanja	323.293	1.058	-	324.351
Opći i administrativni troškovi	(138.027)	-	(2.500)	(140.527)
Amortizacija	(17.177)	-	-	(17.177)
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima i ostale imovine	(96.546)	-	-	(96.546)
Rezerviranja za obveze i troškove	(6.843)	-	2.500	(4.343)
Troškovi poslovanja	(258.593)	-	-	(258.593)
Dobit prije oporezivanja	64.700	1.058	-	65.758
Porez na dobit	(5.871)	352	-	(5.519)
Dobit za godinu	58.829	1.410	-	60.239
Zarada po dionici (u kn)	110,83	2,65	-	113,48





3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

Banka procjenjuje i prosuduje 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 su 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 9), te kao rezervacije za obveze i troškove koje proizlaze iz izvanbilančne izloženosti komitentima, uglavnom u vidu garancija i akreditiva (sažeto u Bilješkama 18 i 33). 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	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Sažetak umanjenja vrijednosti za komitente			
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima	9	271.172	252.411
Rezervacije na osnovu portfelja po izvanbilančnim rizicima	18	13.734	7.315
Ukupno		284.906	259.726

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 zajmoprinci 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 također 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:

	2005. '000 kn			Prepravljeno 2004. '000 kn		
	Pravne osobe	Stanovništvo	Ukupno	Pravne osobe	Stanovništvo	Ukupno
Bruto izloženost	247.985	37.294	285.279	239.833	40.282	280.115
Stopa umanjenja	76%	87%	77%	67%	83%	69%

Svako dodatno povećanje stope umanjenja za jedan postotni poen bruto izloženosti na dan 31. prosinca 2005. godine, imalo bi za posljedicu povećanje gubitka od umanjena vrijednosti u iznosu od 2.853 tisuća 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 također 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 izloženosti, osim one koja se vodi po fer vrijednosti, uključujući izvanbilančne stavke (uključujući potencijalnu kreditnu i kartičnu izloženost) te državni rizik. Iznosi koji se procjenjuju na individualnoj osnovi su isključeni iz ove kalkulacije.

Iznos umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2005., procijenjen na osnovi portfelja iznosio je 64.524 tisuće kuna (2004.: 65.576 tisuća kuna) relevantne bilančne i izvanbilančne izloženosti. Ukupan iznos tog umanjenja vrijednosti temeljenog na portfelju iznosio je 2,22% zajmova komitentima (2004.: 2,47%) te 1% (2004.: 1,20%) 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 9.678 tisuća kuna (2004.: 19.126 tisuća kuna) manje nego iznos priznat od strane Banke. Po maksimalnim stopama propisanim od strane HNB-a,

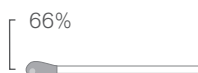
umanjenje vrijednosti temeljeno na portfelju iznosilo bi 12.905 tisuća kuna (2004.: nula) više od iznosa kojeg je priznala Banka.

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 2005. godine iznosila je 1.607.617 tisuća kuna (2004.: 831.827 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 265.853 tisuće kuna, veća za 188 tisuća kuna, dok je fer vrijednost





financijske imovine raspoložive za prodaju od 257.433 tisuće kuna, manja za 432 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2005., da su se primjenjivale zaključne cijene.

Rezervacije za sudske sporove započete protiv Banke, otpremnine i jubilarne nagrade

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.

4. NOVAC I POTRAŽIVANJA OD BANAKA

	2005.			Prepravljeno 2004.		
	u kunama	u stranoj valuti	'000 kn Ukupno	u kunama	u stranoj valuti	'000 kn Ukupno
Novac u blagajni:						
U Banci	37.670	12.883	50.553	35.031	7.493	42.524
Kod drugih osoba	170.686	-	170.686	205.970	-	205.970
Čekovi u postupku naplate	-	3	3	-	102	102
	208.356	12.886	221.242	241.001	7.595	248.596
Potraživanja od banaka						
Tekući računi kod domaćih banaka	-	2.674	2.674	-	6.979	6.979
Tekući računi kod stranih banaka	-	18.610	18.610	-	10.006	10.006
Žiro račun kod HNB-a	146.163	-	146.163	265.821	-	265.821
Ukupno	354.519	34.170	388.689	506.822	24.580	531.402



5. OBVEZNA PRIČUVA KOD HRVATSKE NARODNE BANKE

			2005.			Prepravljeno
	u kunama	u stranoj valuti	'000 kn Ukupno	u kunama	u stranoj valuti	2004. '000 kn Ukupno
Obvezna pričuva	611.571	53.842	665.413	466.105	45.675	511.780
Granična obvezna pričuva	-	19.531	19.531	-	-	-
Obračunata dospjela kamata	388	-	388	496	-	496
Obračunata nedospjela kamata	12	22	34	-	41	41
Ukupno	611.971	73.395	685.366	466.601	45.716	512.317

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

Na dan 31. prosinca 2005. godine stopa obračuna obvezne pričuve iznosila je 18% (2004.: 18%) kunskih i deviznih depozita, zajmova i izdanih dužničkih vrijednosnica.

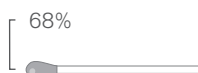
Stopa izdvajanja obračunatog potrebnog minimalnog kunskog dijela obvezne pričuve kod Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2005. iznosila je 70% (2004.: 60%), dok se preostalih 30% (2004.: 40%) može održavati u obliku likvidnih potraživanja. Ono uključuje dio deviznog dijela obvezne pričuve kojeg je potrebno održavati u kunama (vidi u nastavku).

60% devizne obvezne pričuve (2004.: 60%) je potrebno izdvajati na računu kod HNB-a, dok se preostalih 40% (2004.: 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% (2004.: 42%) treba izdvajati u kunama te se uključuje u kunsku obveznu pričuvu.

U lipnju 2005. godine smanjena je godišnje kamatna stopa na izdvojenu obveznu pričuvu, plativa od strane HNB-a, s 1,25% na 0,75%.

U 2005. godini stopa granične obvezne pričuve prema kojoj banke moraju održavati sredstva na beskamatnom računu kod HNB-a iznosila je 40% (2004.: 24%) neto povećanja obveza prema nerezidentima i povezanim osobama u odnosu na lipanj 2004., kada je taj zahtjev uveden.





6. PLASMANI I ZAJMOVI DRUGIM BANKAMA

	2005. ‘000 kn	Prepravljeno 2004. ‘000 kn
Kratkoročni plasmani bankama u zemlji	237.820	-
Kratkoročni plasmani kod stranih banaka	310.851	238.045
Kratkoročni zajmovi bankama u zemlji	-	140.000
Ukupno kratkoročni plasmani i zajmovi kod banaka	548.671	378.045
Jamstveni depoziti kod stranih banaka	89.254	-
Dugoročni plasmani bankama u zemlji	17.000	-
Ukupno dugoročni plasmani i zajmovi kod banaka	106.254	-
Obračunata dospjela kamata	-	51
Obračunata nedospjela kamata	2.540	29
Ukupno potraživanja za kamatu	2.540	80
Ukupno	657.465	378.125

Stavka jamstveni depoziti kod stranih banaka uključuju i iznos depozita od 88.508 tisuća kuna, u zalogu kao instrument osiguranja otplate dugoročnog zajma, plativog u 17 rata počevši od 14. rujna 2007. do 14. rujna 2015.

Dugoročni plasman u iznosu od 17.000 tisuća kuna plasiran je na razdoblje od pet godina, s dospijecom u ožujku 2010. uz godišnju fiksnu kamatnu stopu koja iznosi 6,75%.

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

	2005. ‘000 kn	Prepravljeno 2004. ‘000 kn
Trezorski zapisi Ministarstva financija	1.126.878	-
Obveznice Hrvatske banke za obnovu i razvitak	32.025	33.732
Obveznice Ministarstva financija	199.759	57.478
Korporativne obveznice i komercijalni zapisi	25.670	23.683
Dužničke vrijednosnice, kotiraju na aktivnim tržištima	1.384.332	114.893
Ulaganja u investicijske fondove, kotiraju na aktivnim tržištima	35.341	-
Vlasničke vrijednosnice, kotiraju na aktivnim tržištima	13.182	10.248
Obračunata nedospjela kamata	5.645	2.141
Ukupno	1.438.500	127.282

Na dan 31. prosinca 2005. i 31. prosinca 2004. godine Banka nije imala financijskih instrumenata klasificiranih kao instrumenti namijenjeni trgovanju.

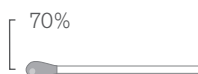
8. FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Dužničke vrijednosnice, kotiraju na aktivnim tržištima		
Trezorski zapisi Ministarstva financija	480.739	831.827
Obveznice Ministarstva financija	257.433	178.990
Korporativne obveznice	-	4.610
Mjenice	179.800	209.708
	917.972	1.225.135
Vlasničke vrijednosnice, ne kotiraju na aktivnim tržištima		
- pravnih osoba	790	229
- nebankovnih financijskih institucija	84	60
Rezervacije za umanjene vrijednosti po vlasničkim vrijednosnicama	-	(189)
	874	100
Obračunata nedospjela kamata	2.814	4.228
Ukupno	921.660	1.229.463

Promjene u rezervacijama za umanjene vrijednosti

Promjene na rezervacijama za umanjene vrijednosti po vlasničkim vrijednosnicama, priznate u računu dobiti i gubitka, su kako slijedi:

	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	189	189
Otpuštanja rezervacija po vlasničkim vrijednosnicama	(189)	-
Stanje na dan 31. prosinca	-	189





9. ZAJMOVI KOMITENTIMA

	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Kratkoročni zajmovi		
Pravnim osobama	1.423.731	1.717.716
Stanovništvu	331.497	195.900
Ukupno kratkoročni zajmovi	1.755.228	1.913.616
Dugoročni zajmovi		
Pravnim osobama	831.942	530.344
Stanovništvu	610.570	367.947
Ukupno dugoročni zajmovi	1.442.512	898.291
Obračunata dospjela kamata	15.190	15.401
Obračunata nedospjela kamata	1.131	449
Ukupni bruto iznosi	3.214.061	2.827.757
Gubitak od umanjenja vrijednosti	(271.172)	(252.411)
Ukupno	2.942.889	2.575.346

Zajmovi komitentima uključuju i derivativnu financijsku imovinu po kreditima uz jednosmjernu valutnu klauzulu u iznosu od 3.789 tisuća kuna (2004.: 10.813 tisuća kuna).

Promjene u rezervacijama za umanjenje vrijednosti

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

	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Stanje 1. siječnja	252.411	159.092
Neto trošak od umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka	16.815	95.050
Neto gubitak od tečajnih razlika	1.946	1.032
Umanjenje	-	(2.763)
Stanja 31. prosinca	271.172	252.411

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:

	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Poljoprivreda i šumarstvo	51.780	24.113
Industrija	846.749	628.719
Gradevinarstvo	527.305	88.863
Prijevoz, skladištenje i veze	98.842	114.868
Trgovina	380.046	256.780
Turizam	96.532	90.876
Usluge	88.349	20.238
Ministarstvo financija	78.285	1.016.000
Ostalo	87.785	7.603
Ukupno bruto zajmovi društvima	2.255.673	2.248.060
Zajmovi stanovništvu (bruto)	942.067	563.847
Obračunata kamata	16.321	15.850
Rezervacije za umanjene vrijednosti	(271.172)	(252.411)
Ukupno	2.942.889	2.575.346

10. ULAGANJA U PODRUŽNICE

	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
HPB-Invest d.o.o.	5.000	-
HPB-nekretnine d.o.o.	50	-
Ukupno ulaganja u podružnice	5.050	-

Tijekom 2005. godine Banka je osnovala HPB-Invest d.o.o., društvo za upravljanje investicijskim fondovima i HPB-nekretnine d.o.o., društvo za promet nekretnina i graditeljstvo. Oba društva su u 100%-tnom vlasništvu Banke i sa sjedištem u Hrvatskoj.

72%





11. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

2005.	Zemljišta i 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

2004. prepravljeno	Zemljišta i 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 2004.	122.976	60.619	5.868	189.463
Povećanja	-	19.268	14.531	33.799
Prodaje	-	(4.928)	-	(4.928)
Prijenosi	734	-	(734)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2004.	123.710	74.959	19.665	218.334
Akumulirana amortizacija				
Stanje na dan 1. siječnja 2004.	(28.122)	(38.159)	-	(66.281)
Trošak amortizacije	(3.008)	(11.968)	-	(14.976)
Prodaje	-	4.900	-	4.900
Stanje na dan 31. prosinca 2004.	(31.130)	(45.227)	-	(76.357)
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Stanje na dan 31. prosinca 2004.	92.580	29.732	19.665	141.977
Stanje na dan 1. siječnja 2004.	94.854	22.460	5.868	123.182

Utjecaj promjene amortizacijskih stopa u 2005. godini, kao što je objavljeno u Bilješki 1, rezultirao je povećanjem troška amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme za 3.464 tisuće kuna.

Imovina u pripremi na dan 31. prosinca 2005. većinom se odnosi na ulaganje u opremu za potrebe kartičnog poslovanja.





12. NEMATERIJALNA IMOVINA

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

2004. prepravljeno	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 2004.	9.402	944	3.583	4.574	18.503
Povećanja	-	-	-	1.937	1.937
Prodaje	(607)	-	-	-	(607)
Prijenosi	1.136	100	714	(1.950)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2004.	9.931	1.044	4.297	4.561	19.833
Akumulirana amortizacija					
Stanje na dan 1. siječnja 2004.	(6.128)	(175)	(2.004)	-	(8.307)
Prodaje	607	-	-	-	607
Trošak amortizacije	(1.292)	(227)	(682)	-	(2.201)
Stanje na dan 31. prosinca 2004.	(6.813)	(402)	(2.686)	-	(9.901)
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje na dan 31. prosinca 2004.	3.118	642	1.611	4.561	9.932
Stanje na dan 1. siječnja 2004.	3.274	769	1.579	4.574	10.196

Utjecaj promjene amortizacijskih stopa u 2005. godini, kao što je objavljeno u Bilješki 1, rezultirao je povećanjem troška amortizacije nematerijalne imovine za 741 tisuću kuna.

Imovina u pripremi na dan 31. prosinca 2005. većinom se odnosi na ulaganje u licence za potrebe kartičnog poslovanja.





13. NETO ODGOĐENA POREZNA IMOVINA I OBVEZA

Priznata odgođena porezna imovina i obveze

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)

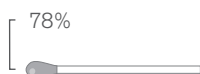
14. OSTALA IMOVINA

	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Potraživanja po naknadama	51.521	39.309
Imovina stečena u zamjenu za nenaplaćena potraživanja	1.376	1.376
Instrumenti u postupku naplate	1.861	3.419
Razgraničeni trošak naknada	2.595	-
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	4.843	818
Ostala potraživanja	5.566	6.963
Ukupna ostala imovina - bruto	67.762	51.885
Gubitak od umanjenja vrijednosti	(4.317)	(1.612)
Ukupno	63.445	50.273

Promjene u rezervacijama za umanjenje vrijednosti

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

	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	1.612	258
Povećanje gubitaka od umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka	2.705	1.496
Umanjenje	-	(142)
Stanje na dan 31. prosinca	4.317	1.612





15. DEPOZITI BANAKA

	2005.			Prepravljeno 2004.		
	u kunama	u stranoj valuti	Ukupno '000 kn	u kunama	u stranoj valuti	Ukupno '000 kn
Depoziti po viđenju	4.561	351	4.912	3.730	4.824	8.554
Oročeni depoziti	46.000	-	46.000	-	38.356	38.356
Obveze po kamatama - nedospjele	28	-	28	-	27	27
Ukupno	50.589	351	50.940	3.730	43.207	46.937

16. DEPOZITI KOMITENATA

	2005.			Prepravljeno 2004.		
	u kunama	u stranoj valuti	Ukupno '000 kn	u kunama	u stranoj valuti	Ukupno '000 kn
Depoziti po viđenju						
Stanovništvo	1.355.119	77.665	1.432.784	1.201.416	66.940	1.268.356
Pravne osobe	1.138.856	207.249	1.346.105	1.107.679	156.506	1.264.185
Ograničeni depoziti						
Stanovništvo	2.975	-	2.975	2.669	-	2.669
Pravne osobe	671.364	29.834	701.198	776.052	19.666	795.718
	3.168.314	314.748	3.483.062	3.087.816	243.112	3.330.928
Oročeni depoziti						
Stanovništvo	348.243	447.407	795.650	233.529	284.842	518.371
Pravne osobe	544.056	169.009	713.065	276.034	185.297	461.331
	892.299	616.416	1.508.715	509.563	470.139	979.702
Obveze po kamatama - dospjele	10.517	-	10.517	5.474	-	5.474
Obveze po kamatama - nedospjele	1.863	789	2.652	1.217	961	2.178
Ukupno	4.072.993	931.953	5.004.946	3.604.070	714.212	4.318.282

Depoziti denominirani u kunama uključuju 245.977 tisuća kuna depozita sa valutnom klauzulom (2004.: 18.047 tisuća kuna).

17. UZETI ZAJMOVI

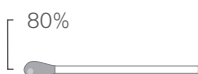
	2005.		Ukupno	Prepravljeno 2004.		Ukupno
	u kunama	u stranoj valuti		u kunama	u stranoj valuti	
Kratkoročni zajmovi ostalih financijskih institucija	4.425	-	4.425	-	-	-
Kratkoročni zajmovi domaćih banaka	589.000	-	589.000	-	-	-
Dugoročni zajmovi od banaka	-	254.459	254.459	-	-	-
Dugoročni zajmovi HBOR-a- kune i valutna klauzula	398.037	-	398.037	348.942	-	348.942
Ostale dugoročne obveze - leasing	124	-	124	504	-	504
Dospjele kamate	1.928	1.902	3.830	186	-	186
Nedospjele kamate	490	79	569	292	-	292
	994.004	256.440	1.250.444	349.924	-	349.924

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 (c) za 562 tisuće kuna (2004.: 8.049 tisuća kuna).

18. REZERVACIJE ZA OBVEZE I TROŠKOVE

	2005.	Prepravljeno 2004.
	'000 kn	'000 kn
Rezervacije za mirovine, otpremnine i druge obveze	7.604	5.964
Rezervacije za sudske sporove pokrenute protiv banke	7.860	4.190
Rezervacije za potencijalne i ostale obveze	1.197	91
Rezervacije na osnovu portfelja po izvanbilančnim rizicima	13.734	7.315
Stanje 31. prosinca	30.395	17.560





Promjene u rezervacijama za umanjenje vrijednosti

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

	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Stanje 1. siječnja	17.560	13.332
Povećanje gubitaka od rezerviranja u računu dobiti i gubitka	12.835	4.343
Umanjenje	-	(115)
Stanje 31. prosinca	30.395	17.560

19. OSTALE OBVEZE

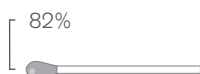
	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Dobavljači	40.279	26.164
Obveze za plaće, obustave iz plaća, poreze i doprinose	16.105	7.143
Obveze za naknade	35.654	28.565
Sredstva u postupku plaćanja	46.143	67.262
Razgraničeni prihod od naknada	12.087	2.902
Ostale obveze	4.572	5.108
Obveze po garancijama	20.246	22.939
Stanje 31. prosinca	175.086	160.083

20. PRIHOD OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI

	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Zajmovi komitentima		
pravnim osobama	136.672	169.101
građanstvu	68.260	49.646
	204.932	218.747
Plasmani i zajmovi bankama	23.647	13.757
Dužničke vrijednosnice	98.579	63.551
Mjenice	17.242	18.511
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	6.997	9.155
Ukupno	351.397	323.721

21. RASHOD OD KAMATA I SLIČNI RASHODI

	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Uzeti zajmovi	18.767	6.953
Depoziti komitenata		
pravne osobe	46.573	45.573
stanovništvo	36.336	26.683
	82.909	72.256
Depoziti banaka	1.138	486
Ostalo	110	157
Ukupno	102.924	79.852





22. PRIHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2005.	Prepravljeno 2004.
	'000 kn	'000 kn
Provizije od gotovinskog platnog prometa	465.674	501.631
Provizije od bezgotovinskog platnog prometa	36.778	36.166
Provizije od stanovništva i kartičnog poslovanja	41.938	37.070
Provizije od akreditiva, garancija i deviznog platnog prometa	9.492	6.833
Ostale provizije	4.923	3.279
Ukupno	558.805	584.979

23. RASHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2005.	Prepravljeno 2004.
	'000 kn	'000 kn
Provizije od gotovinskog platnog prometa	427.544	467.797
Provizije od bezgotovinskog platnog prometa	49.245	45.406
Provizije od kartičnog poslovanja	7.624	5.494
Ostale provizije	13.620	15.310
Ukupno	498.033	534.007

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

	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Dobici umanjani za gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
Realizirani dobiti od prodaje dužničkih vrijednosnica	7.469	480
Realizirani dobiti od derivativnih instrumenata (klasificiranih kao namijenjeni trgovanju)	259	-
	7.728	480
Nerealizirani dobiti		
- Dužničke vrijednosnice	5.645	1.921
- Investicijski fondovi	420	-
- Vlasničke vrijednosnice	2.935	1.980
	9.000	3.901
Ukupno	16.728	4.381

25. DOBICI UMANJENI ZA GUBITKE OD VRIJEDNOSNICA NAMIJENJENIM ULAGANJU

	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Dobici umanjani za gubitke od vrijednosnica raspoloživih za prodaju		
Realizirani dobiti od prodaje dužničkih vrijednosnica	9.462	6.265
Ukupno	9.462	6.265



26. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2005.	Prepravljeno 2004.
	'000 kn	'000 kn
Prihod od dividendi	277	298
Tečajne razlike od revalorizacije monetarne imovine i obveza, neto	266	153
Prihodi po neaktivnim računima	6.145	175
Ostali prihodi	1.608	892
Ukupno	8.296	1.518

27. OPĆI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

	2005.	Prepravljeno 2004.
	'000 kn	'000 kn
Materijal i usluge	48.623	31.881
Administracija i marketing	15.928	6.323
Pošta i telekomunikacija	24.816	20.505
Neto plaće	42.761	32.208
Porezi i doprinosi (uključujući doprinose poslodavca)	42.301	32.869
Ostale naknade zaposlenima	2.433	1.719
Naknade članovima Nadzornog odbora	494	582
Troškovi osiguranja štednih uloga	9.014	8.443
Ostali opći i administrativni troškovi	8.092	5.997
Ukupno	194.462	140.527

Na dan 31. prosinca 2005. godine Banka je imala 446 zaposlenih (2004.: 306).

28. 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

	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Trošak poreza na dobit tekuće godine	(25.620)	(5.871)
Odgođeni porezni prihod koji se odnosi na kreiranje i ukidanje privremenih razlika	4.904	352
Ukupan trošak poreza na dobit u računu dobiti i gubitka	(20.716)	(5.519)

Kretanje obveze poreza na dobit priznato direktno u kapital i rezerve

	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Odgođeni porezni trošak koji se odnosi na nerealiziranu dobit od imovine raspoložive za prodaju te koji je priznat u rezervi za fer vrijednost	(803)	(1.407)

Usklada poreza na dobit

Usklada pore za na dobit i računovodstvenog prihoda je prikazana u nastavku:

	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Dobit prije oporezivanja	110.878	65.758
Porez na dobit po stopi od 20%	(22.176)	(13.152)
Porezno nepriznati troškovi	(553)	(1.754)
Neoporezivi prihod	2.013	403
Korištenje neiskorištenog poreznog gubitka iz prethodnog razdoblja, ranije nepriznatog kao odgođena porezna imovina	-	8.984
	(20.716)	(5.519)
Efektivna kamatna stopa poreza na dobit	18,7%	8,4%

Povećanje efektivne kamatne stope poreza na dobit uglavnom proizlazi iz iskorištenih poreznih gubitaka iz prethodnih razdoblja u 2004. godini, koji nisu bili priznati kao odgođena porezna imovina. U 2005. takvih gubitaka nije bilo.



29. ZARADA PO DIONICI

	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Dobit za godinu raspoređiva redovnim dioničarima	90.162	60.239
Prosječan broj izdanih redovnih dionica (umanjenih za broj vlastitih dionica)	530.823	530.823
Zarada po dionici (u kn)	169,85	113,48

30. KAPITAL I REZERVE

a) Dionički kapital

Na dan 31. prosinca 2005. i 2004. 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.

Struktura vlasništva je sljedeća:

	31. prosinca 2005.		31. prosinca 2004.	
	Uplaćeni kapital '000 kn	Vlasništvo %	Uplaćeni kapital '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 4.508 tisuća kuna, što predstavlja 5% neto dobiti za godinu, stanje zakonskih rezervi na dan 31. prosinca 2005. iznosi 7.720 tisuća kuna, odnosno 1,32% dioničkog kapitala. 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 izloženosti, te zbog povećane izloženosti Banke različitim vrstama rizika. Kao rezultat povećanja određenih kategorija izloženosti riziku, više od 50% od 31. prosinca 2004. do 2005., Banka je priznala rezerve za opće bankovne rizike u iznosu od 31.609 tisuća kuna (2004.: nula) kao alokaciju unutar kapitala i rezervi iz zadržane dobiti.

d) Predložena dividenda

Obveze za dividendu ne obračunavaju se dok nisu odobrene na Glavnoj skupštini dioničara. Uprava neće predložiti plaćanje dividendi za 2005. godinu (2004.: nula).

31. 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:

	Bilješke	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Žiro račun kod HNB-a	4	146.163	265.821
Obvezna pričuva kod HNB-a	5	685.366	512.317
Obveznice Republike Hrvatske		464.641	241.594
Trezorski zapisi Ministarstva financija	7, 8	1.607.617	831.827
Dani zajmovi Republici Hrvatskoj		84.251	1.028.341
Depoziti Republike Hrvatske		(924.045)	(1.084.441)
Repo zajam od HNB-a		(589.229)	-
Neiskorišteni okvirni krediti		400.000	72.000
Ukupno		1.874.764	1.867.459

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

	2005. '000 kn	Prepravljeno 2004. '000 kn
Zajmovi	2.309	-
Depoziti	(325.958)	(157.846)
Ukupno	(323.649)	(157.846)





32. NOVAC I EKVIVALENTI NOVCA

	Bilješke	Prepravljeno	
		2005. '000 kn	2004. '000 kn
Novac i potraživanja od banaka	4	388.689	531.402
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	5	685.366	512.317
Plasmani bankama s izvornim dospijecom do 90 dana		526.211	378.125
Instrumenti u postupku naplate	14	1.861	3.419
Ukupno		1.602.127	1.425.263

33. POTENCIJALNE OBEZE

	Prepravljeno	
	2005. '000 kn	2004. '000 kn
Kunske garancije	186.765	51.276
Devizne garancije	6.305	886
Akreditivi	55.507	34.068
Avalirane mjenice	-	437
Odobreni neiskorišteni krediti	1.122.533	522.992
Ostale potencijalne obveze	2.250	-
Ukupno	1.373.360	609.659

Na dan 31. prosinca 2005. godine Banka je priznala rezervacije na osnovu portfelja po izvanbilaničnim rizicima nastale izdavanjem garancija, akreditiva i neiskorištenih odobrenih kredita u iznosu od 13.734 tisuća kuna koji su uključeni u Rezervacije za obveze i troškove (2004.: 7.315 tisuća kuna) (vidi Bilješku 18).

34. 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% (2004.: 98,57%) dionica Banke. Sa preostalih 1,43% (2004.: 1,43%) dionica javno se trguje. Banka smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim glavnim dioničarima, podružnicama te investicijskim fondovima kojima upravlja jedna on njenih podružnica HPB–Invest d.o.o., članovima Nadzornog odbora i Uprave te ostalim izvršnim poslovođstvom (zajedno „ključno poslovođstvo“), članovima uže obitelji ključnog poslovođstva, 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 “Objavljivanje povezanih stranaka” (“MRS-24”).

a) Ključne transakcije s neposredno povezanim osobama

Hrvatska pošta u ime i za račun Banke obavlja poslove domaćeg platnog prometa. Izloženost prema Hrvatskoj pošti uglavnom sadrži potraživanja za naknade temeljena na obavljenom platnom prometu u ime i za račun Banke. Obveze prema Hrvatskoj pošti uglavnom se odnose na depozite po videnju 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 videnju 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 poslovođstvo (direktori glavnih organizacijskih odjela) nisu posjedovali redovne dionice krajem godine (2004.: nula).

Izloženost ključnim članovima poslovođstva uključuje potraživanja po kreditima u iznosu od 13.765 tisuća kuna (2004.: 2.043 tisuće kuna). Tijekom 2005. godine Banka je naplatila 247 tisuća kuna (2004.: 113 tisuća kuna) kamata po navedenim kreditima po stopi od 4% - 7,5% (2004.: 6% - 7,5%).

90%





b) Iznosi koji proizlaze iz transakcija s povezanim osobama

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

	Izloženost* '000 kn	Obveze '000 kn	Prihodi '000 kn	Rashodi '000 kn
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 neotplaćene kredite, potencijalne i preuzete obveze, kamatna i ostala potraživanja te uključuje 26.963 tisuće kuna izvanbilančne izloženosti pri čemu se 26.350 tisuća 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.

35. UGOVORI O REOTKUPU I PONOVNOJ 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				
2005.	613.446	593.656	siječanj 2006.	593.889
2004.	-	-	-	-

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 zajmovi i predujmovi komitentima; kupljeni financijski instrument nije priznat. Na dan 31. prosinca 2005. 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				
2005.	7.525	8.023	veljača 2006.	7.597
2004.	-	-	-	-





36. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma bilance, a prije izdavanja ovih financijskih izvještaja, HNB je posjetila Banku u sklopu redovne supervizije financijskog i operativnog poslovanja Banke u 2005. godini. HNB ima pravo zahtijevati izmjene financijskih izvještaja po provedbi svoje revizije. HNB nije izdala konačan zapisnik o provedenom nadzoru poslovanja na dan objave ovih financijskih izvještaja, a Uprava Banke nije upoznata niti s jednom potencijalnom izmjenom koja može nastati kao rezultat zapisnika.

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

Banka upravlja sredstvima u ime i za račun pravnih osoba i stanovništva. Prihodi i rashodi po tom poslovanju terete nalogodavca, a Banka ne snosi nikakve obveze. Banka je u 2005. godini ostvarila prihod od naknada u iznosu od 4.244 tisuća kuna (2004.: 3.870 tisuća kuna). Sredstva kojima Banka upravlja krajem godine iznosila su 617 milijuna kuna (2004.: 596 milijuna kuna).

38. 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 33.

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 razborite 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 dospjevaju 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.

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.





39. DEVIZNE POZICIJE

Iznos ukupne imovine i obveza na dan 31. prosinca 2005. godine u kunama i stranim valutama:

'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
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	30.395	-	-	-	30.395
Ostale obveze	154.524	21	16.972	3.569	175.086
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 IZLOŽENOST (1) - (2)	(91.880)	430.198	(340.401)	2.083	-

40. ANALIZA ROČNOSTI

Ročna struktura imovine i obveza po preostalom dospjeću na dan 31. prosinca 2005. godine prikazana je u sljedećoj tablici:

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 koja se vrednuje 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
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	-	-	-	-	30.395	30.395
Ostale obveze	150.321	551	5.669	11.387	7.158	175.086
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	-	-





41. ANALIZA KAMATNOG RIZIKA

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

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 koja se vrednuje 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
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	-	-	-	-	-	30.395	30.395	-
Ostale obveze	-	-	-	-	-	175.086	175.086	-
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
BILANČNA IZLOŽENOST (1) - (2)	(239.008)	79.534	359.592	(4.395)	287.072	(482.795)	-	2.051.442

42. PROSJEČNE KAMATNE STOPE

Prosječne kamatne stope na dan 31. prosinca 2005. godine, izračunate kao ponderirani prosjek za svaku kamatonosnu kategoriju imovine i obveza prikazane su kako slijedi:

IMOVINA	Prosječne	Prosječne
	kamatne stope 2005.	kamatne stope 2004.
Novac i potraživanja od banaka	0,50%	1,25%
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	0,78%	1,27%
Plasmani i zajmovi drugim bankama	3,12%	2,85%
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	5,14%	5,73%
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5,65%	6,64%
Zajmovi komitentima	7,60%	7,37%
OBVEZE		
Depoziti banaka	3,21%	2,37%
Depoziti komitenata	1,80%	1,55%
Uzeti zajmovi	3,08%	2,43%



43. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENTATA

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 umanjene vrijednosti. Uprava procjenjuje da se knjigovodstvena vrijednost tih instrumenata značajno ne razlikuje od njihove fer 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 glavnice i kamate. 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 budući gotovinski tokovi procjenjuju se uzimajući u obzir kreditne rizike i sve pokazatelje umanjena vrijednosti. Očekivani budući novčani tokovi za homogenu kategoriju 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 dospjećem, fer vrijednost zajmova ne razlikuje se značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

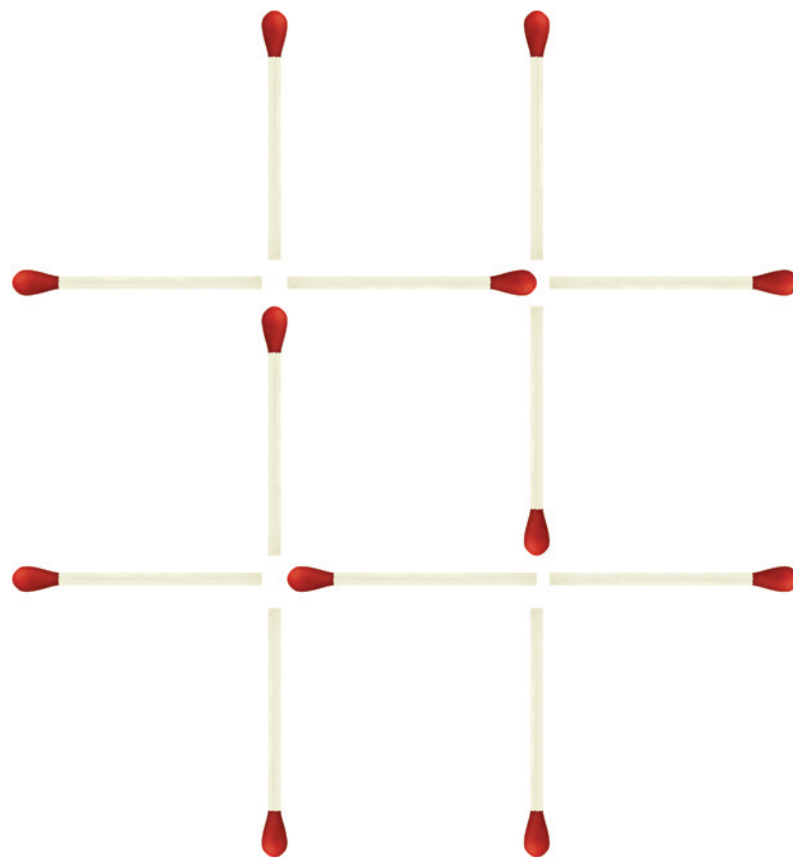
Depoziti banaka i komitenata

Za depozite po videnju i depozite koji nemaju definirano dospjeće, fer vrijednost je iznos plativ po videnju na dan bilance. Procijenjena fer vrijednost depozita s fiksnim dospjećem temelji se na diskontiranim novčanim tokovima prema trenutno važećim

kamatnim stopama za depozite sličnog preostalog dospjeća. 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 kamatnim 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.



Može li Vaš bankar riješiti ovaj problem?

Cilj je pomaknuti tri šibice tako da dobijete tri savršena kvadrata.



Poslovna mreža i kontakti





Sjedište Banke

Jurišićeva 4, 10000 Zagreb Hrvatska, tel.: 062 472 472, e-mail: hpb@hpb.hr, SWIFT: HPBZHR2X, web: 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 538, fax: +385 1 4804 522

Poslovnica Hoto Ville

Ulica 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

Podružnica Split

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

Poslovnica Split

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

Poslovnica Kaštel Stari

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

Podružnica Varaždin

Trg slobode 9a, 42000 Varaždin, tel.: +385 42 314 114, fax: +385 42 314 119

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 10, 52 000 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

Predstavništvo Vinkovci

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

Poslovnica Rijeka

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

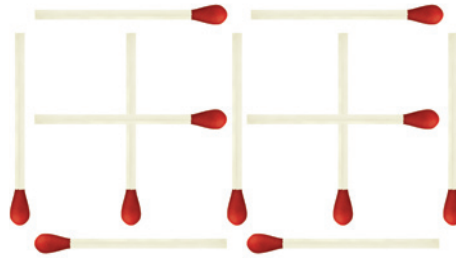
Poslovnica Vukovar

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





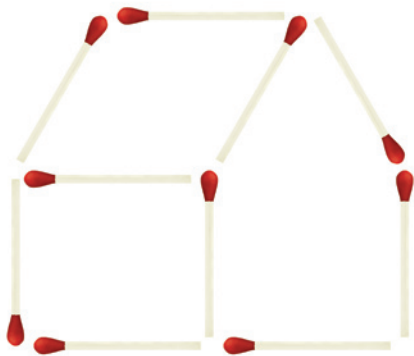
Rješenje sa stranice 11



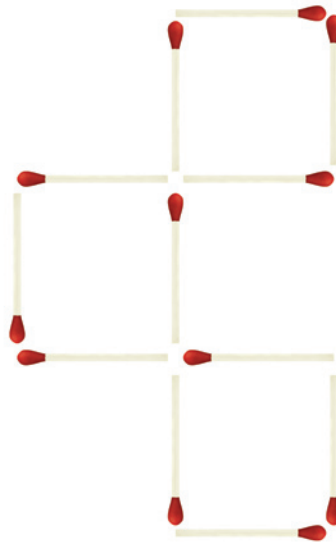
Rješenje sa stranice 15



Rješenje sa stranice 39



Rješenje sa stranice 45



Rješenje sa stranice 101



