

**BANKA KOVANICA d.d.**

**Financijski izvještaji na dan  
31. prosinca 2011. godine zajedno s  
izvještajem ovlaštenog revizora**

## Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za financijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2
Financijski izvještaji:	
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Izvještaj o financijskom položaju	6
Izvještaj o promjenama na kapitalu	7
Izvještaj o novčanom tijeku	8
Bilješke uz financijske izvještaje	9-61
Prilog 1 – Dopunski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku	62
Prilog 2 – Usklada godišnjih financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja za Hrvatsku narodnu banku	66

## Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (NN 109/07), Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni sukladno zakonskoj računovodstvenoj regulativi primjenjivoj na banke u Hrvatskoj, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Banke za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Banka ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Banka nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Banke, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu (NN 109/07). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Banke, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Potpisali u ime Uprave:

Gian Luigi Bonfe

Predsjednik Uprave



Banka Kovanica d.d.,  
Preradovićeve 29  
Varaždin



Darko Kosovec

Član Uprave



23. ožujka 2012. godine

## Izvještaj neovisnog revizora

### Upravi i dioničarima Banke Kovanice d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Banke Kovanice d.d. (dalje u tekstu: „Banka“) koji uključuju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o novčanom tijeku za godinu tada završenu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i bilježaka, koja su prikazana na stranicama 5 do 61.

### Odgovornosti Uprave

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Hrvatskoj. Odgovornosti Uprave uključuju: utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola važećih za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikaza uzrokovanih prijevarom ili pogreškom; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i utvrđivanje razumnih računovodstvenih prosudaba primjerenih u danim okolnostima.

### Odgovornost revizora

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

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

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

## **Osnova za mišljenje s rezervom**

Na dan 31. prosinca 2011. godine krediti i predujmovi klijentima, kao što je prikazano u bilješci 16, uključuju iznose s knjigovodstvenom vrijednošću od 32.724 tisuće HRK za koje je priznalo rezervacije za identificirane gubitke u iznosu od 5.576 tisuća HRK. Premda se ti krediti ne naplaćuju ili je njihovo naplaćivanje otežano, Uprava Banke očekuje povrat sredstava kroz instrumente osiguranja danih u zalog (procijenjene vrijednosti od 20.620 tisuća HRK), te kroz novčane priljeve od poslovnih aktivnosti dužnika. S obzirom na navedeno, Uprava Banke je mišljenja kako je iznos umanjenja za ispravak vrijednosti iskazan na dan 31. prosinca 2011. godine adekvatan, međutim, neizvjesno je da li će ukupni iznosi danih kolaterala i novčanih priljeva od poslovnih aktivnosti dužnika biti dovoljni za pokriće ukupne izloženosti Banke po tim kreditima.

Unutar ostale imovine kako je prikazano u bilješci 21, Banka ima iskazano potraživanje za unaprijed plaćeni predujam u iznosu od 2.587 tisuća HRK po kojem se vodi sudski spor. Također, unutar ostale imovine, kako je prikazano u bilješci 21, Banka je uključila potraživanja za najmove u iznosu od 1,5 milijuna HRK koja nisu prikupljena na dan bilance. Nadalje, unutar preuzete imovine, kako je prikazano u bilješci 20, Banka ima iskazanu imovinu u iznosu od 10.380 tisuća HRK gdje Banka nije u posjedu imovine. S obzirom na navedeno postoji neizvjesnost iznosa i vremena u kojem će Banka navedenu imovinu realizirati.

## **Mišljenje s rezervom**

Prema našem mišljenju, osim učinaka na financijske izvještaje opisanih u prethodnom odlomku, financijski izvještaji prikazani na stranicama 5 do 61 prikazuju realno i objektivno financijski položaj Banke na dan 31. prosinca 2011. godine, te rezultate njenog poslovanja, promjena na kapitalu i novčanog tijeka za godinu koja je završila na navedeni datum u skladu su sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Hrvatskoj.

## Posebni naglasak

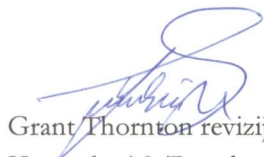
Kao što je objašnjeno u bilješci 29, Banka vodi sudski spor koji se odnosi na izdavanje jamstva Banke u iznosu od 5 milijuna HRK, a čije izdavanje Banka osporava. Banka je iskazala rezerviranje za umanjenje vrijednosti po navedenom sudskom sporu u iznosu od 1 milijun HRK. Na dan 31. prosinca 2011. godine ishod navedenog sudskog spora je neizvjestan.

Nadalje, Banka je u 2011. godini iskazala značajan gubitak (nastavno na značajne gubitke ostvarene u 2009. i 2010. godini). Generiranje tih značajnih gubitaka nagnalo je Banku na jačanje kapitalne strukture u 2011. godini dokapitalizacijom Banke za 66 milijuna HRK (unosom hibridnih instrumenata u temeljni kapital). U 2011. godini Banka je krenula sa programom restrukturiranja koji je uključivao zamjenu dijela potraživanja po danim kreditima sa većinskim vlasnikom, te smanjenje broja zaposlenih na svim razinama, a koji bi trebao pokazati puni učinak u 2012. godini. Nadalje, tijekom godine koja je završila 31. prosinca 2011. kreditna aktivnost Banke je bila na niskoj razini zbog Bančine napregnute likvidnosti. Od prosinca 2011. godine, Banka je odlučila iskoristiti dio obvezne pričuve kod Hrvatske narodne banke kako bi održala zakonski propisanu razinu likvidnosti.

Aktivnost Banke u predstojećem razdoblju i nastavak daljnjeg poslovanja znatno ovisi o tome da li će Banka biti u mogućnosti dostići pozitivan novčani tijek od poslovnih aktivnosti i održati zahtijevanu regulatornu razinu stope adekvatnosti kapitala. Kako bi ostvarila navedeno, Banci je potrebna kontinuirana podrška većinskog vlasnika Cassa Risparmio della Repubblica di San Marino S.p.A. S obzirom da Uprava Banke aktivno djeluje po prethodno navedenim pitanjima, ovi financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. pripremljeni su po načelu trajnosti poslovanja.

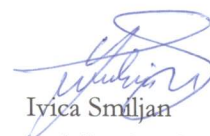
## Ostale zakonske i regulatorne obveze

Na temelju Odluke o obliku i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka (Narodne Novine 62/08, dalje u tekstu „Odluka“) Uprava Banke izradila je obrasce koji su prikazani na stranicama 62 do 71, a sadrže bilancu na dan 31. prosinca 2011. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o promjenama na kapitalu i novčani tijek za godinu tada završenu kao i bilješke o uskladama sa osnovnim financijskim izvještajima. Za ove obrasce i pripadajuće bilješke odgovara Uprava Banke, te sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ne predstavljaju sastavni dio financijskih izvještaja, već su propisani Odlukom. Financijske informacije u obrascima ispravno su izvedene iz osnovnih financijskih izvještaja Banke koji su pripremljeni u skladu s računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Hrvatskoj koji su prikazani na stranicama od 5 do 61.



Grant Thornton revizija d.o.o.  
Koranska 16, Zagreb  
Zagreb, 23. ožujka 2012. godine

**GRANT THORNTON**  
revizija d.o.o.  
ZAGREB



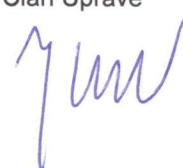
Ivica Smiljan  
Ovlašteni revizor

**Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti**

za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2011.

	<b>Bilješke</b>	<b>2011. HRK'000</b>	<b>2010. HRK'000</b>
Prihodi od kamata		84.403	87.909
Rashodi od kamata		(51.671)	(56.358)
<b>Neto prihodi od kamata</b>	<b>4</b>	<b>32.732</b>	<b>31.551</b>
Prihodi od naknada i provizija		6.139	6.387
Rashodi od naknada i provizija		(1.020)	(1.688)
<b>Neto prihodi od naknada i provizija</b>	<b>5</b>	<b>5.119</b>	<b>4.699</b>
Tečajne razlike – neto	6	2.017	(1.943)
Rezultat od imovine raspoložive za prodaju – neto	17	375	(9)
Ostali poslovni prihodi	7	4.143	5.783
Umanjenje vrijednosti za kreditne gubitke – neto	8	(14.007)	(52.580)
Administrativni troškovi	9	(51.993)	(54.746)
Ostali rashodi od redovnog poslovanja	10	(7.077)	(10.622)
<b>Gubitak prije poreza na dobit</b>		<b>(28.691)</b>	<b>(77.867)</b>
Porez na dobit	11	-	-
<b>Gubitak nakon oporezivanja</b>		<b>(28.691)</b>	<b>(77.867)</b>
Nerealizirani (gubitak) / dobit od financijske imovine raspoložive za prodaju		(1.603)	519
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>		<b>(1.603)</b>	<b>519</b>
<b>Ukupno sveobuhvatni gubitak</b>		<b>(30.294)</b>	<b>(77.348)</b>
Gubitak po dionici	12	(15,79)	(65,29)

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 5 do 61 odobrila je Uprava Banke 23. ožujka 2012. godine.

Gian Luigi Bonfe  
Predsjednik UpraveDarko Kosovec  
Član Uprave

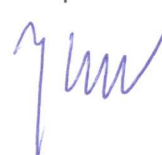


**Izveštaj o financijskom položaju**

na dan 31. prosinca 2011. godine

	<b>Bilješke</b>	<b>31.12.2011. HRK'000</b>	<b>31.12.2010. HRK'000</b>
<b>IMOVINA</b>			
Novac u blagajni i na računima banaka	13	78.358	165.941
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	14	51.568	100.841
Plasmani bankama	15	87.432	43.364
Kredit i predujmovi klijentima	16	795.854	880.472
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	17	33.778	20.280
Financijska imovina koja se drži do dospeljeća	18	3.269	5.541
Nekretnine i oprema	19	38.893	39.975
Nematerijalna imovina	19	2.529	2.730
Preuzeta imovina	20	12.356	12.261
Ostala imovina	21	7.958	14.224
<b>Ukupna imovina</b>		<b>1.111.995</b>	<b>1.285.629</b>
<b>OBVEZE</b>			
Depoziti komitenata	22	839.017	995.392
Obveze prema bankama	23	54.278	139.577
Hibridni instrumenti	24	91.189	82.552
Ugovori o reotkupu	25	26.200	-
Ostale obveze	26	11.959	14.462
		<b>1.022.643</b>	<b>1.231.983</b>
<b>VLASNIČKA GLAVNICA</b>			
Dionički kapital	27	208.964	142.964
Vlastite dionice		(15)	(15)
Kapitalni dobitak		76.430	76.430
Rezerve		(50)	1.553
Preneseni gubitak		(167.286)	(89.419)
Gubitak za godinu		(28.691)	(77.867)
		<b>89.352</b>	<b>53.646</b>
<b>Ukupno obveze i vlasnička glavnica</b>		<b>1.111.995</b>	<b>1.285.629</b>

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 5 do 61 odobrila je Uprava Banke 23. ožujka 2012. godine.

Gian Luigi Bonfe  
Predsjednik UpraveDarko Kosovec  
Član Uprave



**Izveštaj o promjenama na kapitalu**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011.

	Dionički kapital HRK'000	Vlastite dionice HRK'000	Kapitalni dobitak HRK'000	Rezerve HRK'000	Preneseni gubitak HRK'000	Ukupno HRK'000
<b>Na dan 31. prosinca 2009.</b>	<b>112.360</b>	<b>(15)</b>	<b>76.430</b>	<b>1.034</b>	<b>(89.419)</b>	<b>100.390</b>
Gubitak za godinu	-	-	-	-	(77.867)	(77.867)
Dokapitalizacija	30.604	-	-	-	-	30.604
Nerealizirana dobit od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	519	-	519
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>519</b>	<b>-</b>	<b>519</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2010.</b>	<b>142.964</b>	<b>(15)</b>	<b>76.430</b>	<b>1.553</b>	<b>(167.286)</b>	<b>53.646</b>
Gubitak za godinu	-	-	-	-	(28.691)	(28.691)
Dokapitalizacija	66.000	-	-	-	-	66.000
Nerealizirani gubitak od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	(1.603)	-	(1.603)
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.603)</b>	<b>-</b>	<b>(1.603)</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2011.</b>	<b>208.964</b>	<b>(15)</b>	<b>76.430</b>	<b>(50)</b>	<b>(195.977)</b>	<b>89.352</b>

**Izveštaj o novčanom tijeku**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011.

	<b>Bilješka</b>	<b>2011. HRK'000</b>	<b>2010. HRK'000</b>
<b>Poslovne aktivnosti</b>			
Gubitak tekuće godine		(28.691)	(77.867)
Amortizacija	9, 19	6.774	5.937
Otpis i prodaja nekretnina i opreme	19	(2.648)	234
Umanjenje vrijednosti za kreditne gubitke – neto	8	14.007	52.580
Rezultat od imovine raspoložive za prodaju - neto		375	9
Ostale nenovčane stavke		6.910	6.601
<b>Poslovni rezultat prije promjena na poslovnim sredstvima</b>		<b>(3.273)</b>	<b>(12.506)</b>
(Povećanje) / smanjenje sredstava kod Hrvatske narodne banke		49.273	(6.114)
(Povećanje) /smanjenje kredita i predujmova klijentima		67.780	(128.103)
(Povećanje) / smanjenje mjenica		1.893	(3.524)
(Povećanje) / smanjenje preuzete i ostale imovine		5.155	(1.473)
Povećanje / (smanjenje) depozita komitenata		(156.338)	185.995
Povećanje / (smanjenje) hibridnih instrumenata		74.699	(9.479)
Povećanje / (smanjenje) ostalih obveza		(2.503)	2.490
<b>Neto novac korišten za poslovne aktivnosti</b>		<b>36.686</b>	<b>27.286</b>
<b>Ulagačke aktivnosti</b>			
Kupnja nekretnina i opreme i nematerijalne imovine	19	(6.705)	(6.078)
Kupnja financijske imovine raspoložive za prodaju	17	(32.673)	(16.517)
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	17	18.374	1.500
<b>Neto novac korišten za investicijske aktivnosti</b>		<b>(21.004)</b>	<b>(21.095)</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>			
Dokapitalizacija	27	-	20.548
Smanjenje primljenih depozita od banaka		(61.763)	(39.239)
Smanjenje danih plasmana bankama		(7.400)	-
Povećanje primljenih kredita od banaka		2.566	12.199
<b>Neto novac iz financijskih aktivnosti</b>		<b>(66.597)</b>	<b>(6.492)</b>
<b>Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>(50.915)</b>	<b>(301)</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		209.305	209.606
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>	28	<b>158.390</b>	<b>209.305</b>

**1. Opći podaci**

**Djelatnost**

BANKA KOVANICA d.d. Varaždin („Banka“) je osnovana 1997. godine te je registrirana kod Trgovačkog suda u Varaždinu. Sjedište Banke je u Varaždinu, Preradovićeve 29.

Banka obavlja slijedeće registrirane djelatnosti:

- primanje novčanih depozita
- odobravanje kredita i drugih plasmana u svoje ime i za svoj račun
- izdavanje sredstava plaćanja u obliku elektronskog novca
- izdavanje garancija ili drugih jamstava
- factoring
- financijski najam (leasing)
- kreditiranje, uključujući potrošačke kreditne, hipotekarne kredite i financiranje komercijalnih poslova (uključujući i forfeiting)
- trgovanje u svoje ime i za svoj račun ili u svoje ime i za račun klijenta: instrumentima tržišta novca i ostalim prenosivim vrijednosnim papirima, stranim sredstvima plaćanja uključujući mjenjačke poslove
- trgovanje financijskim terminskim ugovorima i opcijama, valutnim i kamatnim instrumentima
- obavljanje platnog prometa u zemlji i s inozemstvom
- prikupljanje, izrada analiza i davanje informacija o kreditnoj sposobnosti pravnih i fizičkih osoba koje samostalno obavljaju djelatnost
- zastupanje u prodaji polica osiguranja, u skladu s zakonom koji uređuje osiguranje, posredovanja i zastupanje u osiguranju
- izdavanje i upravljanje instrumentima plaćanja posredovanje pri sklapanju financijskih poslova.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

---

### **1. Opći podaci (nastavak)**

#### ***Nadzorni odbor***

Pier Luigi Martelli	Predsjednik
Ivan Majdak	Zamjenik predsjednika
Renzi Vladimiro	Član
Davor Štern	Član
Gian Primo giardi	Član

#### ***Uprava***

Gian Luigi Bonfe	Predsjednik od 11. svibnja 2011. godine Član do 10. svibnja 2011. godine
Radojka Olić	Predsjednik Uprave do 28. veljače 2011. godine
Darko Kosovec	Član

Gospođa Radojka Olić je bila predsjednik Uprave Banke do 28. veljače 2011. godine. Nadzorni odbor je na sjednici održanoj dana 11. veljače 2011. godine, donio Odluku o uvjetnom imenovanju gospodina Gian Luigi Bonfe-a predsjednikom Uprave. Dana 09. lipnja 2011. Banka je zaprimila Rješenje Hrvatske narodne banke (u nastavku: „HNB“) o izdavanju prethodne suglasnosti za obavljanje funkcije predsjednika Uprave do 19. svibnja 2012. godine.

Struktura dioničara Banke na dan 31. prosinca 2011. i 31. prosinca 2010. godine dana je u bilješci 27.

Dana 6. lipnja 2007. godine, redovne dionice banke (VSK-R-A) bile su uvrštene na redovnom tržištu dionica javnih dioničkih društva Zagrebačke burze. Dana 6. studenog 2008. takvo uvrštenje se ukida te se dionice banke prebacuju na usporedno tržište Zagrebačke burze. Ukidanje je nastalo jer je banka duže vrijeme imala manje od 100 dioničara pa time u smislu Zakona o tržištu vrijednosnih papira nije zadovoljavala kriterije javnog dioničkog društva.

Banka je predmet regulatornih zahtjeva Hrvatske narodne banke. Navedeni propisi uključuju limite i ostala ograničenja koja se odnose na minimalne zahtjeve adekvatnosti kapitala, klasifikaciju kredita i izvanbilančnih obveza i rezerviranja koja pokrivaju kreditni rizik, pozicije likvidnosti, kamatne stope i stranih valuta.

## **2. Temelj za prezentiranje financijskih izvještaja**

Glavne računovodstvene politike primijenjene u pripremi ovih financijskih izvještaja sažete su u nastavku. Tamo gdje se računovodstvene politike podudaraju s računovodstvenim načelima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“), u opisu računovodstvenih politika Banke može se pozivati na pojedine Standarde primjenjive u Republici Hrvatskoj na dan 31. prosinca 2011. godine.

### **2.1. Usklađenost zakonskih zahtjeva za računovodstvo banaka u Hrvatskoj i MSFI-a**

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Hrvatskoj. Poslovanje Banke provodi se u skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama, prema kojem financijsko izvještavanje Banke propisuje Hrvatska narodna banka (HNB), koja predstavlja središnju nadzornu instituciju bankarskog sustava u Hrvatskoj. Ovi financijski izvještaji izrađeni su u skladu s navedenim bankarskim propisima.

Osnovna razlika između zahtjeva MSFI i HNB-a odnosi se na priznavanje rezervacija od umanjenja vrijednosti financijske imovine izračunatih na bazi portfelja. U skladu s propisima HNB-a, banke sa sjedištem u Hrvatskoj trebaju priznavati rezervacije na bazi portfelja po propisanim stopama od 0,85% do 1,20% na bilančnu i izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku dužnika kod kojih nije utvrđeno umanjenje vrijednosti na pojedinačnoj osnovi, dok MSFI zahtijeva da se rezervacije na bazi portfelja utvrđuju za postojeće, ali neidentificirane gubitke na bazi modela vrednovanja uzimajući u obzir individualne karakteristike banke i dužnika u portfelju (npr. instrumenti osiguranja plaćanja, tip i rejting dužnika, i sl.).

Uz to, HNB propisuje minimalne iznose rezervacija za gubitke od umanjenja vrijednosti za određene izloženosti za koje je posebno prepoznato umanjenje vrijednosti, a koji mogu biti različiti od gubitaka od umanjenja vrijednosti izračunatih u skladu sa MSFI.

### **2.2. Osnova za izradu izvještaja**

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

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

## **2. Temelj za prezentiranje financijskih izvještaja (nastavak)**

### **2.2. Osnova za izradu izvještaja (nastavak)**

#### **Standardi, tumačenja i dodaci koji su izdani od IASB-a i usvojeni od strane Europske unije i hrvatskog Odbora te su stupili na snagu**

Banka je za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine usvojila dolje navedene nove i izmijenjene Međunarodne standarde financijskog izvještavanja i njihova tumačenja te je prema zahtjevima prikazala usporedne podatke. Usvajanje izmijenjenih standarda nije imalo utjecaja na glavicu na dan 1. siječnja 2011. godine:

- Godišnja unapređenja (dorada) MSFI-eva 2010. – MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34 i IFRIC 13 (primjenjiva za obračunska razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine),
- Godišnja unapređenja MSFI-eva 2010. – izmjene prijelaznih odredbi MRS-a 21, MRS-a 28, MRS-a 31, MRS-a 32 i MRS-a 39 (primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2011. godine ili kasnije),
- Dopune MRS-a 24 - Objave povezanih strana (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2011. godine ili kasnije),
- MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja – limitirano izuzeće objavljivanja usporednih podataka sukladno MSFI-u 7 za društva koja prvi puta primjenjuju MSFI-ve (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2011. godine ili kasnije),
- IFRIC 14 – limiti povezani s imovinom planova definiranih primanja, minimalna potrebna financijska sredstva i njihova interakcija (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2011. godine ili kasnije),
- IFRIC 19 – Zatvaranje financijskih obveza povećanjem kapitala (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2011. godine ili kasnije).

#### **Standardi, tumačenja i dodaci koji još nisu stupili na snagu i koje Banka nije ranije primijenila**

Na datum odobrenja ovih financijskih izvještaja bili su izdani sljedeći novi ili izmijenjeni standardi i tumačenja koja još nisu na snazi za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine:

- MSFI 9 - Financijski instrumenti (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2015. godine ili kasnije);
- MSFI 10 – Konsolidirani financijski izvještaji (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MSFI 11 – Zajednički poduhvati (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MSFI 12 – Objava ulaganja u ostala društva (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);



## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

---

### **2. Temelj za prezentiranje financijskih izvještaja (nastavak)**

#### **2.2. Osnova za izradu izvještaja (nastavak)**

- MRS 27 i MRS 28 – izmjene zbog izdavanja gore navedenih standarda za konsolidaciju (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MSFI 13 – Mjerenje fer vrijednosti (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- Izmjene MRS-a 1 – Prezentacija financijskih izvještaja (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2012. godine ili kasnije);
- Izmjene MRS-a 19 - Primanja zaposlenih (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MRS 32 – Financijski instrumenti: prezentiranje – dopune upute o prijeboju financijske imovine i financijskih obveza (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja – zamjena fiksnih datuma za određene iznimke (primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2011. godine ili kasnije);
- MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja – dodatna izuzeća za društva koja više ne posluju u uvjetima teške hiperinflacije (primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2011. godine ili kasnije);
- MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje (izmjene primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2011. godine ili 1. siječnja 2013. ili kasnije);
- MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje – izmjene koja zahtijevaju objave vezane uz prvu primjenu MSFI-a 9 primjenjivog za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2015. godine ili kasnije);
- MRS 12 Porez na dobit (revidirani) – limitirane izmjene primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2012. ili kasnije).

Uprava predviđa da će sva gore navedena tumačenja i standardi biti primijenjeni u financijskim izvještajima Banke za razdoblja od kada budu na snazi, te da njihovo usvajanje neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Banke u razdoblju prve primjene.

## **2. Temelj za prezentiranje financijskih izvještaja (nastavak)**

### **2.3. Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjena**

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

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

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

Iako Banka u određenim razdobljima može pretrpjeti gubitke, koji su uglavnom razmjerni u odnosu na ispravak vrijednosti zbog umanjenja kredita, Uprava je prosudila da su ispravci za gubitke po kreditima adekvatni za pokriće gubitaka koji bi mogli nastati po rizičnoj aktivni.

U okviru redovnog poslovanja protiv Banke je pokrenuto nekoliko sudskih sporova i pritužbi. Uprava Banke vjeruje da eventualna konačna obveza Banke nakon okončanja sporova neće imati materijalno značajan negativan utjecaj na financijski položaj ni na buduće rezultate poslovanja Banke.

#### *Gospodarska kriza*

Trenutna gospodarska kriza likvidnosti koja je započela sredinom 2007. godine rezultirala je, među ostalim, nižom razinom financiranja tržišta kapitala, nižim razinama likvidnosti u bankarskom sektoru, te, ponekad, višim međubankarskim kamatnim stopama te vrlo visokom nepostojanošću na burzama. Pokazuje se da je cjelokupan opseg učinka trenutne gospodarske krize nemoguće predvidjeti ili se u potpunosti od njega zaštititi.

Uprava ne može pouzdano procijeniti učinke na financijski položaj Banke bilo kakvog daljnjeg pogoršanja likvidnosti financijskih tržišta te povećane nepostojanosti na tržištima valuta i kapitala. Uprava smatra da poduzima sve potrebne mjere kako bi podržala održivost i rast poslovanja Banke u trenutnim okolnostima.

### **3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika**

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

#### **3.1. Prihodi i rashodi od kamata**

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

Prihodi od kamata uključuju kupone zarađene temeljem ulaganja u vrijednosnice i ostala ulaganja s fiksnim prihodom, kao i obračunati diskont i premiju na trezorske zapise i druge diskontirane instrumente.

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

#### **3.2. Prihodi i rashodi od naknada i provizija**

Naknade i provizije sastoje se uglavnom od naknada od domaćeg i inozemnog platnog prometa, izdanih garancija i akreditiva, kartičnog poslovanja i drugih kreditnih instrumenata Banke. Naknade i provizije se u pravilu priznaju kad je usluga izvršena. Naknade za odobrenje kredita koji će vjerojatno biti povučeni se odgađaju (zajedno s povezanim izravnim troškovima odobrenja) i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit tijekom razdoblja kredita.

#### **3.3. Oporezivanje**

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

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

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

**3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)****3.3. Oporezivanje (nastavak)**

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine. Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret kapitala, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru kapitala. Odgođena porezna imovina i obveze prebijaju se ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast i ako Banka namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

**3.4. Izvještavanje o poslovnim segmentima**

Poslovni segment je grupa poslovnih aktivnosti vezanih za proizvode ili usluge koje su podložne određenim rizicima i koristima i razlikuju se od rizika i koristi drugih poslovnih segmenata. Zemljopisni segment odnosi se na aktivnosti vezane za proizvode ili usluge unutar određenog ekonomskog okruženja koje su podložne određenim rizicima i koristima i razlikuju se od rizika i koristi segmenata koji posluju u drugim gospodarskim okruženjima.

**3.5. Preračunavanje stranih valuta***(a) Funkcionalna i izvještajna valuta*

Stavke uključene u financijske izvještaje Banke iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Banka posluje ('funkcionalna valuta'). Financijski izvještaji Banke prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Banke.

*(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti*

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

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

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

---

### 3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

#### 3.5. Preračunavanje stranih valuta (nastavak)

Banka ima imovinu i obveze izvorno iskazane u kunama, a koje su valutnom klauzulom vezane za stranu valutu. Zahvaljujući toj klauzuli, Banka ima mogućnost revalorizirati sredstvo i povezanu obvezu primjenom valutnog tečaja važećeg na dan dospijeca ili valutnog tečaja važećeg na dan izdavanja financijskog instrumenta, ovisno koji je viši. Kod jednosmjerne valutne klauzule ugrađene u obveze istu opciju ima druga ugovorna strana. Tako Banka procjenjuje vrijednost svoje imovine i svojih obveza na koje se primjenjuje spomenuta klauzula ili po srednjem tečaju HNB-a važećem na dan bilance, ili primjenom ugovornog valutnog tečaja opcije, tj. izvornog tečaja ako je viši.

Tečajevi HNB-a za najznačajnije valute koje je Banka primjenjivala u izradi bilance na izvještajne datume su kako slijedi:

31. prosinca 2011. godine	EUR 1 = HRK 7,530420	USD 1 = HRK 5,819940
31. prosinca 2010. godine	EUR 1 = HRK 7,385173	USD 1 = HRK 5,568252

#### 3.6. Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvještaja o novčanim tijekovima, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, sredstva kod HNB-a, stanja na žiro računima i oročena sredstva kod drugih banaka s preostalim dospijecom do 3 mjeseca od dana stjecanja.

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

#### 3.7. Financijska imovina

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

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

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

**3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

**3.7. Financijska imovina (nastavak)**

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

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

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

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

Mjerenje:

Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se mjeri po fer vrijednosti, a povezani troškovi transakcije iskazuju se kao rashod. Nakon početnog priznavanja, financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka obračunava se i iskazuje po fer vrijednosti, koja je približna cijeni koja kotira na priznatim burzama ili koja je određena primjenom prihvatljivih modela procjene vrijednosti. Banka nerealizirane dobiti i gubitke iskazuje u okviru „Rezultat od imovine namijenjene trgovanju - neto“. Kamata zarađena na imovini iskazanoj po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, koja predstavlja kupone na dužničke vrijednosne papire, obračunava se svakodnevno i iskazuje u računu dobiti i gubitka u okviru „Prihoda od kamata“.

Dividende na vrijednosnice namijenjene trgovanju knjiže se kad su objavljene i iskazuju u bilanci u okviru „Ostale imovine“, a u računu dobiti i gubitka u okviru „Ostali poslovni prihodi“.

Sve kupoprodaje vrijednosnica koje se drže radi trgovanja, a koje se isporučuju u roku utvrđenom propisima ili tržišnim konvencijama (kupnja i prodaja „redovnim putem“) priznaju se kao spot transakcije. Transakcije koje ne udovoljavaju kriteriju spot transakcija obračunavaju se kao financijski derivati.

**(b) Imovina raspoloživa za prodaju**

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

U ovoj kategoriji nalaze se vlasnički i dužnički vrijednosni papiri. Financijska imovina raspoloživa za prodaju se, nakon početnog priznavanja, ponovno mjeri po fer vrijednosti na temelju kotiranih cijena ili iznosa koji su izvedeni iz modela novčanih tokova.

Ako cijene koje kotiraju na tržištu nisu dostupne, fer vrijednost dužničkih vrijednosnica procjenjuje se primjenom sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova, a fer vrijednost nekotirajućih vlasničkih instrumenata procjenjuje se primjenom odgovarajućeg omjera između cijene i zarade, odnosno cijene i novčanog toka pročišćenog na način da odražava specifične okolnosti vezane za izdavatelja.



**3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

**3.7. Financijska imovina (nastavak)**

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

Na svaki datum bilance Banka procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijske imovine, uključujući u slučaju vlasničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju, značajan ili dugotrajan pad fer vrijednosti vrijednosnica ispod njihove nabavne vrijednosti. Ako takvi dokazi postoje za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, kumulativni gubitak – koji se mjeri kao razlika između nabavne vrijednosti i tekuće fer vrijednosti umanjene za gubitak od umanjenja vrijednosti navedene financijske imovine koja je prethodno priznata u računu dobiti i gubitka – uklanja se iz glavnice i priznaje u računu dobiti i gubitka.

Gubici od umanjenja priznati u računu dobiti i gubitka po osnovi vlasničkih instrumenata u portfelju raspoloživo za prodaju ne poništavaju se kasnije kroz račun dobiti i gubitka. Gubici od umanjenja priznati u računu dobiti i gubitka po osnovi dužničkih instrumenata iz portfelja raspoloživo za prodaju kasnije se poništavaju ako se povećanje fer vrijednosti instrumenta može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja gubitaka od umanjenja.

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

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

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

**(c) Ulaganja koja se drže do dospelja**

Ulaganja koja se drže do dospelja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim iznosom plaćanja i fiksnim dospeljem za koju Uprava Banke ima pozitivnu namjeru i mogućnost držati je do dospelja. Ulaganja koja se drže do dospelja, iskazuju se po amortiziranom trošku metodom efektivne kamatne stope, umanjenom za eventualni ispravak vrijednosti zbog umanjenja.

**3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

**3.7. Financijska imovina (nastavak)**

Banka redovito provjerava postoje li objektivni dokazi koji bi ukazivali na umanjenje vrijednosti ulaganja koja se drže do dospijeca. Vrijednost financijske imovine je umanjena ako njegov knjigovodstveni iznos premašuje procijenjeni nadoknadiivi iznos, koji je jednak sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova koji su diskontirani primjenom izvorne efektivne kamatne stope za taj instrument. Iznos gubitka od umanjenja određene imovine koja je iskazana po amortiziranom trošku izračunava se kao razlika između knjigovodstvenog iznosa te imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova koji su diskontirani primjenom izvorne efektivne kamatne stope za taj instrument. Kada je utvrđeno da je došlo do umanjenja imovine, Banka priznaje rezerviranje u računu dobiti i gubitka.

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

**(d) Dani krediti i potraživanja**

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

Ovaj portfelj obuhvaća kredite odobrene klijentima.

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

Na svaki datum bilance Banka procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. Vrijednost financijske imovine ili grupe financijskih sredstava je umanjena te do gubitaka od umanjenja vrijednosti dolazi ako, i samo ako, postoje objektivni dokazi umanjenja vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastupili nakon početnog priznavanja imovine ('događaj nastanka gubitka') i ako taj događaj (ili događaji) nastanka gubitka ima utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove financijske imovine ili grupe financijskih sredstava koja se može pouzdano procijeniti.

**3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

**3.7. Financijska imovina (nastavak)**

Kriteriji koje banka koristi za utvrđivanje objektivnih dokaza za postojanje gubitka od umanjenja vrijednosti uključuju:

- Propuste u ugovornim isplatama glavnice ili kamata;
- Teškoće zajmoprimca s novčanim tokom (npr. omjer kapitala, postotak neto prihoda od prodaje);
- Kršenje odredbi i uvjeta plasmana
- Pokretanje stečajnog postupka;
- Pogoršanje konkurentne pozicije korisnika plasmana
- Smanjenje vrijednosti zaloga; te
- Smanjenje ispod razine investicijskog razreda

**(e) Financijske obveze**

Financijske obveze Banke, kao što su „Obveze prema bankama“, „Depoziti komitenata“, početno su iskazane po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije. Financijske obveze naknadno se iskazuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Rashodi od kamata nastali izdavanjem podređenih instrumenata uključuju se u račun dobiti i gubitka u okviru „Rashodi od kamata“.

**3.8. Ugovori o financijskim garancijama**

Ugovori o financijskim garancijama jesu ugovori koji od izdavatelja zahtijevaju izvršenje specifičnih plaćanja kako bi se imatelju nadoknadio gubitak koji nastaje kada dužnik ne podmiri dospjela plaćanja u skladu s uvjetima dužničkog instrumenta. Takve financijske garancije daju se bankama, financijskim institucijama i drugim tijelima u ime klijenata u svrhu osiguranja kredita, prekoračenja i drugih bankarskih proizvoda.

Financijske garancije prvobitno se priznaju u financijskim izvještajima prema fer vrijednosti na datum kad je dana garancija. Nakon prvotnog priznavanja, obveze banke po takvim garancijama mjere se po prvobitnom vrednovanju, umanjenoj za amortizaciju koja se obračunava kako bi se u računu dobiti i gubitka priznali prihodi od naknada ostvareni primjenom pravocrtne metode tijekom vijeka trajanja garancije i najbolje procjene troška koji je potreban za podmirenje bilo koje financijske obveze na dan bilance, ovisno o tome što je više. Te se procjene utvrđuju na temelju iskustva sa sličnim transakcijama i povijesnim gubicima, uzimajući u obzir i prosudbe Uprave.

Bilo koje povećanje obveze za garancije priznaje se u računu dobiti i gubitka u sklopu ostalih troškova poslovanja.

**3.9. Derivativni financijski instrumenti**

Derivativni financijski instrumenti uključuju termenske ugovore u stranoj valuti i početno se priznaju u bilanci po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po njihovoj fer vrijednosti. Fer vrijednosti se određuju prema burzovnim tržišnim cijenama ili putem cjenovnih modela ako je to primjenjivo. Svi derivati se vode kao sredstvo kad je njihova fer vrijednost pozitivna te kao obveza kad im je fer vrijednost negativna.

**3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)****3.9. Derivativni financijski instrumenti (nastavak)**

Derivativni financijski instrumenti uključuju ugovore s jednosmjernom valutnom klauzulom. Ugovorena vrijednost početno se priznaje u vanbilančnoj evidenciji te kao dani kredit s jednosmjernom valutnom klauzulom u bilanci. Naknadno mjerenje vrši se po amortiziranom trošku kao i za sve druge plasmane koji nose kreditni rizik u bilanci. Povećanje tečaja (fer vrijednosti ugrađenog derivata) iznad ugovorenog evidentira se u bilancu kao ugrađeni derivat te se priznaje dobit ili gubitak od ugrađenih derivata u računu dobiti i gubitka.

Derivativni instrumenti Banke nisu kvalificirani za računovodstvo zaštite. Promjene fer vrijednosti bilo kojeg derivativnog instrumenta koji nije kvalificiran za računovodstvo zaštite priznaju se u računu dobiti i gubitka kao neto prihodi od trgovanja. Međutim, dobiti i gubici koji nastaju iz promjena fer vrijednosti derivativnih instrumenata kojima se upravlja zajedno s financijskom imovinom ili financijskim obvezama iskazuju se u sklopu 'neto prihoda od financijske imovine po fer vrijednosti'.

**3.10. Ugovori o prodaji i reotkupu**

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

**3.11. Netiranje financijskih instrumenata**

Financijska imovina i obveze se netiraju, te se u bilanci iskazuju u neto iznosu, u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili istovremeno stjecanja imovine i podmirenja obveza.

**3.12. Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina**

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina iskazuje se po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se obračunava pravocrtno na način da se nabavna vrijednost sredstva otpisuje do njegove rezidualne vrijednosti tijekom procijenjenog vijeka uporabe sredstva. Imovina u izgradnji se ne amortizira.

Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	%	%
Nekretnine	2,5	2,5
Ulaganja na tuđoj imovini	20	20
Elektronička oprema	20	20
Ostala imovina	20-25	20-25
Softver	20	20
Ulaganje u tuđu imovinu	20	20

**3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

**3.12. Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina (nastavak)**

Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se i po potrebi usklađuju na svaki datum bilance. Nadalje, knjigovodstveni iznosi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine provjeravaju se na svaki dan bilance kako bi se utvrdilo da li su viši od iznosa koji se mogu vratiti. Ako knjigovodstveni iznos nekog sredstva premašuje njegovu procijenjenu nadoknadivu vrijednost, otpisuje se do iznosa nadoknadiive vrijednosti. Nadoknadiivi iznos je iznos fer vrijednosti imovine umanjen za troškove prodaje ili vrijednosti u upotrebi, ovisno koji je viši. Umanjenje vrijednosti priznaje se u razdoblju u kojem je utvrđeno i iskazuje u okviru rashoda iz poslovanja. Nakon priznavanja gubitaka od umanjenja trošak amortizacije osnovnih sredstava usklađuje se u budućim razdobljima tako da se ponovno procijenjen knjigovodstveni iznos imovine, umanjen za eventualan ostatak vrijednosti, sustavno raspoređuje tijekom preostalog korisnog vijeka trajanja tog sredstva.

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u račun dobiti i gubitka.

**3.13. Najmovi**

Banka sklapa ugovore o operativnom najmu. Ukupna plaćanja po tim najmovima terete ostale troškove poslovanja u računu dobiti i gubitka primjenom pravocrtne metode tijekom trajanja najma. U slučaju raskida ugovora o operativnom najmu prije isteka roka najma, svako potrebno plaćanje penala najmodavcu priznaje se kao trošak u razdoblju u kojem je ugovor raskinut.

**3.14. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji**

Dugotrajna imovina klasificira se kao imovina namijenjena prodaji i iskazuje se po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno koja je niža, ako će se njezina knjigovodstvena vrijednost prvenstveno nadoknaditi prodajom, a ne stalnim korištenjem.

**3.15. Rezerviranja**

Rezerviranja se priznaju ako Banka ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Uprava određuje iznos rezerviranja na temelju pregleda pojedinačnih stavki, iskustva s gubicima u proteklim razdobljima, razmatrajući sadašnje gospodarske uvjete, obilježja rizika raznih kategorija transakcija i druge relevantne čimbenike na dan bilance. Ako je učinak materijalno značajan, rezerviranja se diskontiraju do sadašnje vrijednosti.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao rashod od kamata.

**3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

**3.16. Troškovi mirovinskih naknada**

Banka nema definirane planove za svoje zaposlene ili rukovoditelje za isplatu primanja nakon odlaska u mirovinu. Banka za svoje zaposlene uplaćuje doprinose u obvezne fondove mirovinskog osiguranja, koje iskazuje kao trošak razdoblja na koje se odnose. Odgovornost za sva buduća plaćanja zaposlenicima po ovoj osnovi snosi Republika Hrvatska.

**3.17. Posudbe**

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. Nakon početnog priznavanja, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjenih za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Banka ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

**3.18. Fiducijarni poslovi**

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

**3.19. Dionički kapital i vlastite dionice**

Vanjski troškovi koji se mogu izravno pripisati izdavanju novih dionica, osim onih koji proizlaze iz poslovnih kombinacija, odbijaju se od vlasničke glavnice umanjeno za sve povezane poreze.

Kada Banka ili njena povezana društva kupe dionički kapital Banke ili steknu pravo na kupnju njenog dioničkog kapitala, plaćena naknada, uključujući sve troškove transakcije umanjeno za poreze prikazuje se kao odbitak od ukupne vlasničke glavnice. Dobici i gubici od prodaje vlastitih dionica terete ili se knjiže u korist računa trezorskih dionica u okviru vlasničke glavnice. Stjecanje vlastitih dionica priznaje se u kapitalu na datum trgovanja.



**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**4. Neto prihodi od kamata****Prihodi od kamata**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>
Kredit i predujmovi:		
- klijentima	80.944	85.736
- bankama	2.405	1.522
Vrijednosni papiri	1.054	651
	<b>84.403</b>	<b>87.909</b>

**Rashodi od kamata**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>
Depoziti klijenata	46.709	50.884
Hibridni instrumenti	2.838	3.566
Ostala pozajmljena sredstva	2.124	1.908
	<b>51.671</b>	<b>56.358</b>

**5. Neto prihodi od naknada i provizija****Prihodi od naknada i provizija**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>
Platni promet	3.306	4.063
Garancije i akreditivi	107	328
Ostalo	2.726	1.996
	<b>6.139</b>	<b>6.387</b>

**Rashodi od naknada i provizija**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>
Platni promet	433	552
Ostalo	587	1.136
	<b>1.020</b>	<b>1.688</b>

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**6. Tečajne razlike - neto**

	<b>2011.</b> <b>HRK`000</b>	<b>2010.</b> <b>HRK`000</b>
Dobit od tečajnih razlika po kupoprodaji deviza	2.491	1.821
Gubitak od tečajnih razlika nastalih svođenjem pozicija bilance na srednji tečaj	(474)	(3.764)
	<b>2.017</b>	<b>(1.943)</b>

**7. Ostali poslovni prihodi**

	<b>2011.</b> <b>HRK`000</b>	<b>2010.</b> <b>HRK`000</b>
Prihod od ustupa potraživanja većinskog vlasnika (bilješka 30)	1.016	-
Prihodi od zakupa	1.240	31
Prefakturiranje sudskih troškova	498	2.011
Prihodi po isplati s osnove osiguranja	-	2.998
Ostalo	1.389	743
	<b>4.143</b>	<b>5.783</b>

**8. Umanjenje vrijednosti za kreditne gubitke - neto**

	<b>2011.</b> <b>HRK`000</b>	<b>2010.</b> <b>HRK`000</b>
Kredit i predujmovi klijentima (bilješka 16)	9.395	58.488
Plasmani bankama (bilješka 15)	2.605	-
Naplaćena potraživanja otpisana u prijašnjim godinama	(583)	(6.610)
Financijska imovina koja se drži do dospeljeća (bilješka 18)	380	(313)
Ostala imovina (bilješka 21)	1.201	870
Rezerviranja za potencijalne i preuzete obveze (bilješka 26)	1.009	145
	<b>14.007</b>	<b>52.580</b>

**9. Administrativni troškovi**

	<b>2011.</b> <b>HRK`000</b>	<b>2010.</b> <b>HRK`000</b>
<b>Troškovi zaposlenih</b>		
Neto plaće	13.426	14.251
Troškovi mirovinskog osiguranja	4.099	4.469
Troškovi zdravstvenog osiguranja	3.899	4.408
Ostali doprinosi i porezi na plaće	3.555	4.636
Ostali troškovi zaposlenih	977	1.364
	<b>25.956</b>	<b>29.128</b>
Ostali administrativni troškovi	19.263	19.681
Amortizacija (bilješka 19)	6.774	5.937
	<b>51.993</b>	<b>54.746</b>

Na dan 31. prosinca 2011. godine u Banci je bilo zaposleno 133 djelatnika (2010. godine: 150 djelatnika).

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**10. Ostali rashodi od redovnog poslovanja**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>
Troškovi najamnina	4.875	5.646
Premije za osiguranje depozita	2.522	2.177
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 26)	129	1.422
Ukalkulirani neiskorišteni dani godišnjeg odmora (bilješka 26)	(592)	1.152
Ostalo	143	225
	<b>7.077</b>	<b>10.622</b>

**11. Porez na dobit**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>
<b>Računovodstveni gubitak prije oporezivanja</b>	<b>(28.691)</b>	<b>(77.867)</b>
Utjecaj stavaka koje uvećavaju poreznu osnovicu	3.574	7.600
Utjecaj stavaka koje umanjuju poreznu osnovicu	(4.962)	(6.511)
<b>Porezni gubitak</b>	<b>(30.079)</b>	<b>(76.778)</b>
Preneseni porezni gubitak iz prethodnih razdoblja	(151.718)	(74.940)
Istek poreznog gubitka za prijenos u naredna razdoblja	10.803	-
Porezni gubitak za prijenos u naredna razdoblja	(170.994)	(151.718)
Nepriзнata odgođena porezna imovina (zakonska porezna stopa 20%)	34.199	30.344

Banka u ovim financijskim izvještajima nije koristila mogućnost iskazivanja dijela prenesenog poreznog gubitka kao odgođenu poreznu imovinu, budući nije izvjesno da će se iskoristiti unutar razdoblja od 5 godina.

Banka ima pravo iskoristiti iskazani porezni gubitak u iznosu od 170.994 tisuće kuna najkasnije u razdoblju od 5 godina:

- porezni gubitak za 2007. godinu od 24.360 tisuća kuna zaključno s 2012. godinom
- porezni gubitak za 2009. godinu od 39.777 tisuća kuna zaključno s 2014. godinom
- porezni gubitak za 2010. godinu od 76.778 tisuća kuna zaključno s 2015. godinom
- porezni gubitak za 2011. godinu od 30.079 tisuća kuna zaključno s 2016. godinom

U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Banke u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Banke nije upoznata sa okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**12. Gubitak po dionici****Osnovni**

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se neto gubitak podijeli s ponderiranim prosječnim brojem postojećih dionica (redovnih) za promatrano razdoblje bez vlastitih dionica.

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Gubitak za godinu (HRK `000)	(28.691)	(77.867)
Prosječni ponderirani broj dionica osim vlastitih dionica	1.816.603	1.192.740
Osnovni gubitak po dionici - redovne (HRK)	<b>(15,79)</b>	<b>(65,29)</b>

Dana 30. svibnja 2011. godine povećan je temeljni kapital Banke (bilješka 27) izdavanjem 660.000 redovnih dionica svake u nominalnom iznosu od 100 kuna.

**Razrijeđeni**

Razrijeđeni gubitak po dionici za 2011. i 2010. godinu je isti kao i osnovni jer Banka nije imala konvertibilnih instrumenata i opcija tijekom oba razdoblja.

**13. Novac u blagajni i na računima banaka**

	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>
Novac u blagajni	13.289	14.063
Novac na klirinškom računu	38.345	25.702
Devizni tekući računi	26.724	126.176
	<b>78.358</b>	<b>165.941</b>

**14. Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke**

	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>
Izdvojena obvezna pričuva:		
- u HRK	33.794	83.751
- u devizama	17.774	17.090
	<b>51.568</b>	<b>100.841</b>

U razdoblju od 10. veljače 2010. godine do 12. listopada 2011. godine obvezna pričuva u kunama i devizama je obračunavana po jedinstvenoj zakonskoj stopi od 13%. Od 12. listopada 2011. godine zakonska stopa iznosi 14%.

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**14. Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke (nastavak)**

Rješenjem Hrvatske narodne banke odobreno je Banci smanjenje obveze izdvajanja kunskog dijela obvezne pričuve radi održavanja likvidnosti Banke, u iznosu od 50.000 tisuća kuna za razdoblje od 1. prosinca 2011. do 10. siječnja 2012. godine, 40.000 tisuća kuna za razdoblje od 11. siječnja do 7. veljače 2012. godine te 40.000 tisuća kuna za razdoblje od 8. veljače do 13. ožujka 2012. godine.

Izdvojena sredstva obvezne rezerve kod Hrvatske narodne banke nisu predviđena za financiranje tekućeg poslovanja Banke.

**15. Plasmani bankama**

	<b>31.12.2011.</b> <b>HRK'000</b>	<b>31.12.2010.</b> <b>HRK'000</b>
Krediti	10.005	13.015
Depoziti	80.032	30.349
	<b>90.037</b>	<b>43.364</b>
Rezerviranje za identificirane gubitke	(2.605)	-
	<b>87.432</b>	<b>43.364</b>

**16. Krediti i predujmovi klijentima**

	<b>31.12.2011.</b> <b>HRK'000</b>	<b>31.12.2010.</b> <b>HRK'000</b>
Krediti stanovništvu	425.805	437.120
Krediti pravnim osobama	486.325	550.552
<b>Bruto krediti i predujmovi</b>	<b>912.130</b>	<b>987.672</b>
Manje: Rezerviranja za umanjeње vrijednosti	(116.276)	(107.200)
<b>Neto krediti i predujmovi</b>	<b>795.854</b>	<b>880.472</b>
Kratkoročni dio	203.403	242.057
Dugoročni dio	592.451	638.415

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**16. Krediti i predujmovi klijentima (nastavak)**

Promjene u rezerviranjima za umanjenje vrijednosti po kreditima i predujmovima klijentima su kako slijedi:

<b>2011.</b>	<b>Stanovništvo HRK'000</b>	<b>Pravne osobe HRK'000</b>	<b>Ukupno HRK'000</b>
<b>Na dan 1. siječnja</b>	<b>18.876</b>	<b>88.324</b>	<b>107.200</b>
Nova rezerviranja (bilješka 8)	12.551	30.779	43.330
Naplaćeni iznosi (bilješka 8)	(13.309)	(20.626)	(33.935)
Otpisi	(264)	(25)	(289)
Tečajne razlike	161	(191)	(30)
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>18.015</b>	<b>98.261</b>	<b>116.276</b>

<b>2010.</b>	<b>Stanovništvo HRK'000</b>	<b>Pravne osobe HRK'000</b>	<b>Ukupno HRK'000</b>
<b>Na dan 1. siječnja</b>	<b>15.821</b>	<b>28.993</b>	<b>44.814</b>
Nova rezerviranja (bilješka 8)	5.335	56.194	61.529
Naplaćeni iznosi (bilješka 8)	(2.493)	(548)	(3.041)
Prijenos suspendiranih kamata iz vanbilance	908	3.651	4.559
Otpisi	(695)	(10)	(705)
Tečajne razlike	-	44	44
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>18.876</b>	<b>88.324</b>	<b>107.200</b>

**17. Financijska imovina raspoloživa za prodaju**

	<b>31.12.2011. HRK'000</b>	<b>31.12.2010. HRK'000</b>
Obveznice Republike Hrvatske	28.386	-
Korporativne obveznice	2.026	-
Vlasnički vrijednosni papiri – kotirani	2.234	2.310
Vlasnički vrijednosni papiri – nekotirani	141	141
Udjeli u investicijskim fondovima	470	17.829
Nedospjela kamata	420	-
Potraživanje za plaćenu kamatu	101	-
	<b>33.778</b>	<b>20.280</b>



**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**17. Financijska imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)**

Kretanja financijske imovine raspoložive za prodaju je kako slijedi:

	31.12.2011. HRK'000	31.12.2010. HRK'000
<b>Na dan 1. siječnja</b>	<b>20.280</b>	<b>4.744</b>
Stjecanje	32.673	16.517
Prodaja	(18.374)	(1.500)
Nerealizirani (gubitak) / dobit	(1.603)	519
Rezultat od imovine raspoložive za prodaju – neto	375	-
Naplata kamate	226	-
Tečajne razlike	201	-
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>33.778</b>	<b>20.280</b>

**Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske na dan 31. prosinca 2011. godine:**

Naziv	Dospijeće	Kamata %	Nominalni iznos	Valuta	Knjigovo- dstvena vrijednost HRK'000	Nerealizirani dobici /(gubici) HRK'000
RHMF-O-17BA	25.11.2017.	6,25	15.000	HRK	14.515	(553)
XS0645940288	9.7.2018.	5,88	2.000	EUR	13.871	(603)
					<b>28.386</b>	<b>(1.156)</b>

Na dan 31. prosinca 2011. godine obveznice fer vrijednosti u iznosu od 28.386 tisuća kuna dane su u zalog ugovorom o reotkupu (bilješka 25).

**Obveznice ostalih trgovačkih društva na dan 31. prosinca 2011. godine:**

Naziv	Dospijeće	Kamata %	Nominalni iznos	Valuta	Knjigovo- dstvena vrijednost HRK'000	Nerealizirani dobici /(gubici) HRK'000
ATGR-O-169A	20.9.2016	6,90	2.000	HRK	2.026	-
					<b>2.026</b>	<b>-</b>

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**18. Financijska imovina koja se drži do dospijeća**

	<b>31.12.2011.</b> <b>HRK`000</b>	<b>31.12.2010.</b> <b>HRK`000</b>
Mjenice	10.554	12.447
	<b>10.554</b>	<b>12.447</b>
Rezerviranja za identificirane gubitke	(7.285)	(6.906)
	<b>3.269</b>	<b>5.541</b>

Promjene na rezerviranjima za identificirane gubitke:

	<b>31.12.2011.</b> <b>HRK`000</b>	<b>31.12.2010.</b> <b>HRK`000</b>
<b>Na dan 1. siječnja</b>	<b>6.906</b>	<b>7.219</b>
Nova rezerviranja (bilješka 8)	503	388
Naplaćeni iznosi (bilješka 8)	(124)	(701)
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>7.285</b>	<b>6.906</b>

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**19.     Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina**

	<b>Nekretnine i zemljišta</b>	<b>Ulaganja na tuđoj imovini</b>	<b>Elektronička oprema</b>	<b>Ostala imovina</b>	<b>Ukupno nekretnine i oprema</b>	<b>Softver</b>	<b>Imovina u pripremi</b>	<b>Ukupno nematerijalna imovina</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2010. godine</b>	<b>25.686</b>	<b>12.442</b>	<b>9.696</b>	<b>14.532</b>	<b>62.356</b>	<b>5.881</b>	<b>1.177</b>	<b>7.058</b>
Povećanja	-	4.097	605	477	5.179	702	197	899
Smanjenja	-	(259)	(471)	(933)	(1.663)	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2010. godine</b>	<b>25.686</b>	<b>16.280</b>	<b>9.830</b>	<b>14.076</b>	<b>65.872</b>	<b>6.583</b>	<b>1.374</b>	<b>7.957</b>
Povećanja	-	5.167	20	9	5.196	1.511		1.511
Smanjenja	-	(6)	(508)	(1.039)	(1.553)	-	(1.095)	(1.095)
<b>Stanje 31. prosinca 2011. godine</b>	<b>25.686</b>	<b>21.441</b>	<b>9.342</b>	<b>13.046</b>	<b>69.515</b>	<b>8.094</b>	<b>279</b>	<b>8.373</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>								
<b>Stanje 1. siječnja 2010. godine</b>	<b>2.413</b>	<b>3.271</b>	<b>7.206</b>	<b>9.017</b>	<b>21.907</b>	<b>4.709</b>	<b>-</b>	<b>4.709</b>
Amortizacija za razdoblje	473	2.306	911	1.729	5.419	518	-	518
Smanjenja	-	(137)	(471)	(821)	(1.429)	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2010. godine</b>	<b>2.886</b>	<b>5.440</b>	<b>7.646</b>	<b>9.925</b>	<b>25.897</b>	<b>5.227</b>	<b>-</b>	<b>5.227</b>
Amortizacija za razdoblje	473	3.470	815	1.399	6.157	617	-	617
Smanjenja	-	-	(506)	(926)	(1.432)	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2011. godine</b>	<b>3.359</b>	<b>8.910</b>	<b>7.955</b>	<b>10.398</b>	<b>30.622</b>	<b>5.844</b>	<b>-</b>	<b>5.844</b>
<b>Sadašnja vrijednost</b>								
<b>Na dan 31. prosinca 2010. godine</b>	<b>22.800</b>	<b>10.840</b>	<b>2.184</b>	<b>4.151</b>	<b>39.975</b>	<b>1.356</b>	<b>1.374</b>	<b>2.730</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2011. godine</b>	<b>22.327</b>	<b>12.531</b>	<b>1.387</b>	<b>2.648</b>	<b>38.893</b>	<b>2.250</b>	<b>279</b>	<b>2.529</b>

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**19.      Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina (nastavak)**

Tijekom 2011. godine Banka je kapitalizirala troškove djelatnika na projektu uvođenja nove bankarske aplikacije u ukupnom iznosu od 3.296 tisuće kuna (2010: 2.653 tisuće kuna).

**20.      Preuzeta imovina**

Promjene na preuzetoj imovini tijekom godine:

	<b>31.12.2011.</b> <b>HRK'000</b>	<b>31.12.2010.</b> <b>HRK'000</b>
<b>Na dan 1. siječnja</b>	<b>12.261</b>	<b>11.717</b>
Povećanje	132	1.262
Smanjenje	(37)	(714)
Otpis	-	(4)
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>12.356</b>	<b>12.261</b>

**21.      Ostala imovina**

	<b>31.12.2011.</b> <b>HRK'000</b>	<b>31.12.2010.</b> <b>HRK'000</b>
Unaprijed plaćena najamnina	2.587	2.587
Potraživanja za refundacije sudskih troškova	2.586	1.899
Potraživanja od kupaca	1.371	211
Ostali predujmovi	1.370	792
Unaprijed plaćeni troškovi	229	234
Unaprijed isplaćene mirovine klijentima	118	6.550
Derivatna financijska imovina (bilješka 30)	77	-
Potraživanja s osnove osiguranja	-	2.972
Ostalo	2.597	767
	<b>10.935</b>	<b>16.012</b>
Rezerviranja za identificirane gubitke	(2.977)	(1.788)
	<b>7.958</b>	<b>14.224</b>

Promjene na rezerviranjima za identificirane gubitke tijekom godine:

	<b>31.12.2011.</b> <b>HRK'000</b>	<b>31.12.2010.</b> <b>HRK'000</b>
<b>Na dan 1. siječnja</b>	<b>1.788</b>	<b>978</b>
Nova rezerviranja (bilješka 8)	2.008	962
Naplaćeni iznosi (bilješka 8)	(807)	(92)
Otpis	(12)	(60)
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>2.977</b>	<b>1.788</b>

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**22. Depoziti komitenata**

Depozite čine depoziti po viđenju i oročeni depoziti:

	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>
<b>Depoziti po viđenju</b>		
Pravne osobe	6.220	9.631
Stanovništvo	37.651	43.002
	<b>43.871</b>	<b>52.633</b>
<b>Oročeni depoziti</b>		
Pravne osobe	8.489	113.283
Stanovništvo	786.657	829.476
	<b>795.146</b>	<b>942.759</b>
<b>Depoziti komitenata</b>	<b>839.017</b>	<b>995.392</b>
Kratkoročni dio	705.558	786.325
Dugoročni dio	133.459	209.067

**23. Obveze prema bankama**

	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>
Kredit:		
- Hrvatska banka za obnovu i razvoj	41.413	59.128
- ostali	-	6.000
Depoziti	12.865	74.449
	<b>54.278</b>	<b>139.577</b>
Kratkoročni dio	12.865	98.629
Dugoročni dio	41.413	40.948

Na dan 31. prosinca 2011. i 31. prosinca 2010. godine svi depoziti su kratkoročni.

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**24. Hibridni instrumenti**

Hibridni financijski instrumenti predstavljaju posebne oročene štedne uloge građana i pravnih osoba bez mogućnosti razročenja do isteka ugovornog roka, osim za kupnju dionica Banke, a koji se, pod određenim uvjetima propisanim od strane Hrvatske narodne banke, računavaju u jamstveni kapital Banke.

	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
Trgovačka društva	80.232	68.781
Stanovništvo	10.957	13.771
	<b>91.189</b>	<b>82.552</b>

**25. Ugovori o reotkupu**

Dana 2. prosinca 2011. godine, Banka je sklopila ugovore o reotkupu sa društvom Euroherc Osiguranje d.d. u kojima su kao instrumenti osiguranja založene obveznice klasificirane kao financijska imovina raspoloživa za prodaju (bilješka 17). Na dan 31. prosinca 2011. godine, knjigovodstvena vrijednost ugovora o reotkupu iznosi 26.200 tisuća kuna. Cijena reotkupa iznosi 4,5%, dok je dospijeće ugovora o reotkupu je 4. lipnja 2012. godine.

**26. Ostale obveze**

	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
Rezerviranja za sudske sporove	790	2.981
Rezerviranja za potencijalne i preuzete obveze	1.695	686
Obveze u obračunu	2.267	1.832
Obveze prema dobavljačima	2.229	2.439
Obveze prema zaposlenima za plaće i doprinose	1.845	2.692
Obveze za premije osiguranja depozita	619	611
Ukalkulirani neiskorišteni dani godišnjeg odmora (bilješka 10)	560	1.152
Ostale obveze	1.954	2.069
	<b>11.959</b>	<b>14.462</b>

Promjene na rezerviranjima za sudske sporove:

	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
<b>Na dan 1. siječnja</b>	<b>2.981</b>	<b>3.067</b>
Nova rezerviranja (bilješka 10)	318	1.423
Ukidanje rezerviranja (bilješka 10)	(189)	(1)
Isplate po sudskim presudama	(2.320)	(1.508)
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>790</b>	<b>2.981</b>

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**26. Ostale obveze (nastavak)**

Promjene na rezerviranjima za potencijalne i preuzete obveze

	31.12.2011. HRK'000	31.12.2010. HRK'000
<b>Na dan 1. siječnja</b>	<b>686</b>	<b>541</b>
Nova rezerviranja (bilješka 8 i bilješka 29)	1.061	145
Ukidanje rezerviranja	(52)	-
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>1.695</b>	<b>686</b>

**27. Vlasnička glavnica****Dionički kapital**

Glavna skupština Banke je na sjednici održanoj dana 14. rujna 2010. godine donijela Odluku o povećanju temeljnog kapitala Banke. Temeljni kapital Banke povećao se sa iznosa od 112.360 tisuća kuna za iznos od 30.604 tisuća kuna na iznos od 142.964 tisuća kuna izdavanjem 306.402 redovnih dionica svake u nominalnom iznosu od 100 kuna. Dionice su izdane privatnim izdavanjem ustupanjem potraživanja u ukupnom iznosu od 10.056 tisuća kuna odnosno uplatom u novcu u iznosu od 20.548 tisuća kuna. Sve dionice je upisala i uplatila Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino S.p.A.

Glavna skupština Banke je na sjednici održanoj dana 30. svibnja 2011. donijela odluku o povećanju temeljnog kapitala unosom prava – hibridnog instrumenta u Banku. Temeljni kapital Banke povećao se sa iznosa od 142.964 tisuća kuna za iznos od 66.000 tisuća kuna na iznos od 208.964 tisuća kuna izdavanjem 660.000 redovnih dionica koje glase na ime u nematerijaliziranom obliku, svaka u nominalnom iznosu od 100,00 HRK i to unosom hibridnog instrumenta u Banku od strane Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino S.p.A.

Na dan 31. prosinca 2011. godine, temeljni kapital Banke iznosi 208.964 tisuća kuna (31. prosinca 2010.: 142.964 tisuća kuna) i podijeljen je na 2.089.644 redovnih dionica (31. prosinca 2011.: 1.429.644) (VSK-R-A), nominalne vrijednosti 100 kuna po dionici.

Glavni dioničari Banke na dan 31. prosinca su kako slijedi:

Dioničar	31.12.2011.		31.12.2010.	
	Broj dionica	% dioničkog kapitala	Broj dionica	% dioničkog kapitala
Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino	2.078.761	99,48	1.418.661	99,23
Vlastite dionice	153	0,01	153	0,01
Ostali	10.730	0,51	10.830	0,76
<b>Ukupno</b>	<b>2.089.644</b>	<b>100,00</b>	<b>1.429.644</b>	<b>100,00</b>

Krajnji vlasnik Banke je Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino – S.U.M.S Foundation.

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**28. Novac i novčani ekvivalenti**

U svrhu prikaza izvještaja o novčanom toku, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju sljedeće iznose s dospijecom od najviše 90 dana:

	<b>Bilješka</b>	<b>31.12.2011.</b> <b>HRK'000</b>	<b>31.12.2010.</b> <b>HRK'000</b>
Novac u blagajni i na računima banaka	13	78.358	165.941
Plasmani bankama	15	80.032	43.364
		<b>158.390</b>	<b>209.305</b>

**29. Potencijalne i preuzete obveze**

**Pravni sporovi.** Protiv Banke se trenutno vodi nekoliko sudskih sporova. Na dan 31. prosinca 2011. godine rezerviranje za parnice za koje Banka predviđa isplatu odštete iznosi 790 tisuća kuna (2010. godine: 2.981 tisuća kuna) te rezerviranje za potencijalne obveze u iznosu 1.055 tisuća kuna (2010: 0 kuna) koje se odnosi na spor sa društvom Prvi Faktor d.o.o. po pokrenutom ovršnom postupku protiv Banke u iznosu od 5.277 tisuća kuna (bilješka 26). Radi se o jamstvu izdanom od strane Banke u korist društva Prvi Faktor d.o.o. za plaćanje po kreditu prema društvu Glas Istre d.o.o.

**Preuzete obveze iz kapitala.** Na dan 31. prosinca 2011. i 31. prosinca 2010. godine Banka nije imala obveze iz kapitala temeljem kapitalnog ulaganja u zgrade i opremu.

**Preuzete kreditne obveze, garancije i ostali financijski instrumenti**

U sljedećoj tablici navedeni su ugovoreni iznosi izvanbilančnih financijskih instrumenata Banke:

	<b>31.12.2011.</b> <b>HRK'000</b>	<b>31.12.2010.</b> <b>HRK'000</b>
Garancije	12.228	17.703
Akreditivi	4.366	6.479
Preuzete kreditne i ostale obveze	42.435	34.209
Manje: rezerviranja za potencijalne i preuzete obveze (bilješka 26)	(1.695)	(686)
<b>Ukupno</b>	<b>57.334</b>	<b>57.705</b>

Nominalna vrijednost FX Forwarda (valutnih terminskih ugovora) na dan 31. prosinca 2011. godine iznosi 14.210 tisuća kuna (31. prosinca 2010: 0 kuna) (bilješka 30).



## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

### 29. Potencijalne i preuzete obveze (nastavak)

Osnovna je svrha ovih instrumenata osigurati raspoloživost sredstava prema potrebama klijenata. Garancije i odobreni akreditivi, koji predstavljaju neopoziva jamstva da će Banka izvršiti isplatu u slučaju da klijent ne može podmiriti svoje obveze prema trećim strankama, nose isti kreditni rizik kao i dani plasmani.

Preuzete obveze za kreditiranje predstavljaju neiskorištene odobrene iznose u obliku kredita i garancija. U svezi s kreditnim rizikom povezanim s preuzetim obvezama za kreditiranje, Banka je potencijalno izložena gubitku u iznosu jednakom ukupnim neiskorištenim preuzetim obvezama. Međutim, vjerojatni iznos gubitka je manji od ukupnog iznosa neiskorištenih preuzetih obveza jer je većina preuzetih obveza za kreditiranje povezana s održavanjem specifičnih kreditnih standarda od strane klijenata.

Garancije i nepovučena odobrena kreditna sredstva podliježu provjerama kreditnog rizika i kreditnim politikama sličnim onima koje se primjenjuju prilikom odobrenja kredita. Uprava Banke vjeruje da je tržišni rizik povezan s garancijama i nepovučenim odobrenim kreditima minimalan.

#### Preuzete obveze po poslovnom najmu gdje je Banka najmoprimac

Buduća minimalna plaćanja za operativni najam su kako slijedi:

	31.12.2011. HRK'000	31.12.2010. HRK'000
Do 1 godine	2.721	2.819
Od 2 do 5 godina	9.773	10.566
Preko 5 godina	4.662	5.409
<b>Ukupno</b>	<b>17.156</b>	<b>18.794</b>

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**30. Transakcije s povezanim stranama**

Povezane osobe su one u kojima jedna stranka upravlja drugom strankom ili ima značajan utjecaj na donošenje financijskih ili poslovnih odluka druge stranke. Transakcije s povezanim strankama dio su redovitog poslovanja.

Banka smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim glavnim dioničarima, njihovim podružnicama, članovima Nadzornog odbora, Uprave i članovima njihove uže obitelji.

U 2011. i 2010. godini transakcije s povezanim stranama su prikazane u tablici kako slijedi:

	<b>Nadzorni odbor, Uprava i njihove povezane osobe</b>	
	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
Prihodi od kamata	59	417
Rashodi od kamata	122	37
<b>Kredit</b>		
Na dan 1. siječnja	1.755	1.097
Povećanje	-	683
Smanjenje	(192)	(25)
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>1.563</b>	<b>1.755</b>
<b>Primljeni depoziti</b>		
Na dan 1. siječnja	3.483	3.917
Povećanje	2.819	5.417
Smanjenje	(3.368)	(5.851)
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>2.934</b>	<b>3.483</b>
<b>Hibridni instrumenti</b>		
Na dan 1. siječnja	500	500
Povećanje	-	-
Smanjenje	-	-
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>500</b>	<b>500</b>

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**30. Transakcije sa povezanim stranama (nastavak)**

		<b>Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino</b>	
		<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
		<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
Prihodi od kamata		8.275	304
Ostali poslovni prihodi		1.016	-
Umanjenje vrijednosti za kreditne gubitke - neto		(4.737)	-
Rashodi od kamata		(4.292)	(3.052)
<b>Dani depoziti i novčana sredstva</b>			
Na dan 1. siječnja		15.089	12.202
Povećanje		38.405	34.935
Smanjenje		(15.085)	(32.048)
<b>Na dan 31. prosinca</b>		<b>38.409</b>	<b>15.089</b>
<b>Primljeni depoziti</b>			
Na dan 1. siječnja		54.964	89.758
Povećanje		12.512	-
Smanjenje		(54.665)	(34.794)
<b>Na dan 31. prosinca</b>		<b>12.811</b>	<b>54.964</b>
<b>Hibridni instrumenti</b>			
Na dan 1. siječnja		66.628	75.838
Povećanje		79.535	981
Smanjenje		(66.887)	(10.191)
<b>Na dan 31. prosinca</b>		<b>79.276</b>	<b>66.628</b>

Banka je u 2011. godini povećala izloženost prema većinskom vlasniku Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino S.p.A. u iznosu od 23.322 tisuća kuna, odnosno na dan 31. prosinca 2011. godine ista iznosi 38.411 tisuća kuna, te predstavlja 23% jamstvenog kapitala banke. Regulatorni limit izloženosti prema jednoj osobi ili grupi povezanih osoba ne smije prelaziti 25% jamstvenog kapitala kreditne institucije.

U cilju da se stabilizira aktivnost Banke te u namjeri da se poboljša kvaliteta kreditnog portfelja, većinski vlasnik Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino S.p.A. je dana 30. studenog 2011. godine ugovorom o ustupanju potraživanja otkupio, bez prava regresa, potraživanja u ukupnoj vrijednosti od 8.197 tisuća eura sa svim sporednim pravima i instrumentima osiguranja. Umjesto ispunjenja novčanih obveza Banka je zaprimila dio kreditnog portfelja većinskog vlasnika u iznosu od 8.196 tisuća eura.

Transakcija je imala ukupan pozitivni efekt u iznosu od 13.707 tisuća kuna na dobit Banke, odnosno na prihod po ukidanju umanjenja vrijednosti za kreditne gubitke Banke u iznosu od 4.737 tisuća kuna, povećanje prihoda od kamata u iznosu od 7.954 tisuća kuna te ostvarenu dobit prilikom kupnje od 1.016 tisuća kuna (bilješka 7).

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

### 30. Transakcije sa povezanim stranama (nastavak)

Sukladno ugovoru o ustupanju potraživanja, Banka je za ustupljena kunska potraživanja u iznosu od 14.210 tisuća kuna (bilješka 29) obvezna snositi dobitak, odnosno gubitak koji proizlazi iz tečajnih razlika nastalih prilikom uplata po kreditima u kunama u odnosu na ugovoreni tečaj u valuti EUR. Navedeno je Banka priznala kao FX forward čija promjena fer vrijednosti u bilanci na dan 31. prosinca 2011. godine iznosi 77 tisuća kuna (bilješka 21).

U iskazanim preuzetim kreditnim plasmanima u iznosu od 8.196 tisuća eura, Banka je, osim po plasmanu u vrijednosti 1.241 tisuće eura, na dan 31. prosinca 2011. godine uspješno dovršila proces upisa založnog prava.

#### *Potencijalne obveze po ustupu kreditnih plasmana*

Banka je ustupila većinskom vlasniku kreditna potraživanja ukupne vrijednosti od 8.196 tisuća eura. Od navedene vrijednosti Banka je obvezna po ustupljenim kreditima u vrijednosti 3.638 tisuća eura dostaviti nove procjene, te ukoliko su iste niže od vrijednosti prenesenih plasmana dužna je nadoknaditi razliku u cijeni ustupljene tražbine i preostale vrijednosti nekretnine. Ukoliko Banka ne dostavi navedene procjene, dužna je platiti većinskom vlasniku ugovornu kaznu u visini 30% od cijene ustupanja kreditnih potraživanja. Nadalje, Banka je obvezna po prenesenom kreditu u vrijednosti 1.077 tisuća eura nadoknaditi razliku u cijeni ustupljene tražbine i preostale vrijednosti instrumenta osiguranja u iznosu od 449 tisuća eura ukoliko većinski vlasnik ne uspije ostvariti pravo upisa založnog prava u 2012. godini.

Na dan 31. prosinca 2011. godine još uvijek su u tijeku aktivnosti ažuriranja procjena i potencijalnih razlika u odnosu na ugovorenu vrijednost ustupljenih tražbina. Uprava Banke nije upoznata sa okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

Temeljem navedenih ustupljenih potraživanja, većinski vlasnik je povjerio Banci obavljanje poslova upravljanja, vođenja i naplate ustupljenih potraživanja za koju većinski vlasnik plaća Banci ugovorenu fiksnu i promjenjivu naknadu ovisno o naplati ustupljenih potraživanja. Nastale troškove vezane za upravljanje i izvršavanje usluge naplate potraživanja, uključujući one vezane za zaposlenike, troškove postupaka, honorare stručnog osoblja i naknade troškova odvjetnika, isključivo će snositi Banka.

#### Naknade upravi i nadzornog odbora

	31.12.2011. HRK 000	31.12.2010. HRK 000
Bruto plaće i ostala kratkoročna primanja	2.097	4.152

**31. Upravljanje financijskim rizicima**

Poslovne aktivnosti Banke izložene su različitim vrstama financijskih i operativnih rizika, a upravljanje navedenim rizicima uključuje analizu, procjenu, prihvaćanje i upravljanje određenom razinom rizika ili kombinacijom rizika. Upravljanje i preuzimanje rizika temeljna je odlika financijskog poslovanja. Cilj Banke je dakle postići primjerenu ravnotežu između rizika i povrata te maksimalno smanjiti potencijalne negativne učinke na financijsko poslovanje Banke.

Politike Banke za upravljanje rizicima osmišljene su na način da utvrđuju i analiziraju navedene rizike kako bi se postavila primjerena ograničenja i kontrole, te da prate rizike i pridržavanje ograničenja putem pouzdanih i ažurnih informacijskih sustava. Banka redovno pregledava svoje politike i sustave upravljanja rizicima kako bi se iskazale promjene na tržištima, proizvodima i najbolja praksa.

Za upravljanje rizicima odgovorna je Uprava, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) i Odbor za upravljanje kreditnim rizikom (RICO). Uprava utvrđuje, procjenjuje i provodi zaštitu od financijskih rizika u uskoj suradnji s operativnim jedinicama Banke. Uprava definira pisana načela za cjelokupno upravljanje rizicima kao i pisane politike koje pokrivaju određena područja, kao što su valutni rizik, kamatni rizik, kreditni rizik, rizik likvidnosti, cjenovni rizik, operativni rizik te korištenje derivativnih i nederivativnih financijskih instrumenata. Nadalje, stožerni odjel Interne revizije odgovoran je za neovisni pregled upravljanja rizicima i kontrolnog okruženja.

Najznačajnije vrste rizika su kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik te operativni rizik. Tržišni rizik uključuje valutni rizik, kamatni rizik te ostale vrste cjenovnog rizika.

**31.1. Kreditni rizik**

Banka je izložena kreditnom riziku, koji se može definirati kao rizik gubitka zbog neispunjenja dužnikove novčane obveze prema Banci. Značajne promjene u gospodarstvu ili u statusu određenog industrijskog segmenta koji predstavlja koncentraciju kreditnog rizika u portfelju Banke mogle bi dovesti do gubitaka za koje nisu napravljena rezerviranja na dan bilance. Uprava stoga vrlo oprezno upravlja izloženosti kreditnom riziku. Izloženost kreditnom riziku prvenstveno nastaje na temelju kredita i predumova, dužničkih i ostalih vrijednosnica. Kreditni rizik također postoji u izvanbilančnim financijskim aranžmanima kao što su preuzete obveze za kredite i druga izdana jamstva. Upravljanje kreditnim rizikom i kontrola rizika centralizirani su u okviru stožernog odjela Upravljanja rizicima.

### **31.1.1. Mjerenje kreditnog rizika**

#### *(a) Krediti i predujmovi*

Prilikom odobravanja kredita i predujmova klijentima i bankama na temelju ugovora, Banka procjenjuje i mjeri kreditni rizik na temelju:

1. procjene dužnikove kreditne sposobnosti,
2. procjene dužnikove urednosti u podmirenju ugovorenih obveza i
3. prema kvaliteti instrumenata osiguranja tražbina.

Banka procjenjuje kreditnu sposobnost tražitelja koristeći interne alate ocjenjivanja. Navedeni alati razvijeni su interno, kombiniraju statističke analize i prosudbe financijskog savjetnika, te se po potrebi vrednuju usporedbom s raspoloživim vanjskim podacima. Financijski analitičar za sve grupe izloženosti iznad 300 tisuća EUR na temelju prikupljenih podataka i izračunatih pokazatelja mora izraditi mišljenje o financijskom položaju klijenta, te dati svoje mišljenje vezano uz odobrenje. Plasmani Banke klijentima su podijeljeni u tri kategorije ocjenjivanja: potpuno nadoknadivi plasmani, djelomično nadoknadivi i nenadoknadivi plasmani.

Podmirenje obveza znači plaćanje svih obveza u ugovorenim rokovima dospjeća, a da se radi toga ne uspostavlja novo potraživanje.

Kvaliteta instrumenata osiguranja tražbina utvrđuje se temeljem tržišne unovčivosti, dokumentiranosti i mogućnosti prisilne naplate.

#### *(b) Dužničke vrijednosnice i ostali zapisi*

U pogledu dužničkih vrijednosnica i ostalih zapisa, u Sektoru riznice se koriste vanjske ocjene kao što su Standard & Poor's, Moody's, FitchIBCA i druge, ukoliko postoje. Ulaganja u navedene vrijednosnice i zapise smatra se načinom boljeg planiranja kreditne kvalitete i istovremeno održavanje raspoloživog izvora financiranja.

**31.1.2. Kontrola ograničenja rizika i politike za njihovo ublažavanje**

Banka upravlja, ograničava i kontrolira koncentraciju kreditnog rizika gdje god je takav rizik utvrđen, a osobito u pogledu pojedinih klijenata i grupa, industrijskih sektora i zemalja.

Banka ustrojava razine kreditnog rizika koje preuzima postavljanjem ograničenja na iznos rizika prihvaćenog u odnosu na jednog zajmoprimca i s njime povezane osobe te industrijske segmente. Ograničenja na razini kreditnog rizika prema industrijskim sektorima pregledavaju se jednom godišnje ili češće, ako je potrebno.

Izloženošću kreditnom riziku također se upravlja redovnom analizom sposobnosti zajmoprimaca i potencijalnih zajmoprimaca u podmirivanju svih obveza prema Banci te promjenom kreditnih ograničenja gdje je potrebno.

U nastavku navodimo daljnje specifične mjere kontrole i ublažavanja:

*(a) Zalog*

Banka koristi cijeli niz politika i postupaka u svrhu ublažavanja kreditnog rizika. Tradicionalno se uzima zalog za određene vrste plasmana. Banka ima interni akt o prihvatljivosti specifičnih kategorija zaloga ili ublažavanja kreditnih rizika. Najznačajnije vrste zaloga su kako slijedi:

- hipoteka nad stambenim prostorom;
- hipoteka na poslovnoj imovini, kao što su poslovni prostor, zalihe i potraživanja, oprema;
- hipoteka na financijskim instrumentima, kao što su dužničke i vlasničke vrijednosnice.

Dužničke vrijednosnice, trezorski i ostali zapisi u pravilu nisu osigurani.

*(b) Preuzete obveze vezane za kredite*

Prvenstvena svrha ovih instrumenata je osiguranje raspoloživosti sredstava kupcu po potrebi. Jamstva imaju isti kreditni rizik kao i krediti. Preuzete obveze za produženje kredita predstavljaju neiskorištene dijelove ovlaštenja za produženje kredita u obliku posudbi ili garancija. U pogledu kreditnog rizika na preuzete obveze za produženje kredita, Banka je potencijalno izložena gubitku u iznosu koji odgovara iznosu ukupno neiskorištenih preuzetih obveza. Međutim, potencijalni iznos gubitka manji je od ukupnog iznosa neiskorištenih preuzetih obveza, budući da većina preuzetih obveza ovisi o održavanju specifičnih kreditnih standarda od strane kupaca. Banka prati preostalo razdoblje do dospijeca kredita budući da dugoročne obveze općenito imaju veći stupanj kreditnog rizika u usporedbi s kratkoročnim obvezama.

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**31.1.3. Politike umanjenja vrijednosti i rezerviranja**

Rezerviranja za umanjenje vrijednosti priznaju se u svrhu financijskog izvještavanja samo za gubitke koji su nastali na dan bilance na temelju objektivnog dokaza o umanjenju vrijednosti.

Rezerviranje za umanjenje vrijednosti iskazano u bilanci na kraju godine temelji se na tri interna stupnja ocjenjivanja. Međutim, većina rezerviranja za umanjenje vrijednosti temelji se na zadnje dvije ocjene. Tablica u nastavku prikazuje postotak bilančnih stavki Banke koje se odnose na kredite i predujmove klijentima, te povezano rezerviranje za umanjenje vrijednosti za svaku kategoriju internog ocjenjivanja Banke:

**Ocjenjivanja Banke**

	2011.		2010.	
	Kredit i predujmovi	Rezerviranje za umanjenje vrijednosti	Kredit i predujmovi	Rezerviranje za umanjenje vrijednosti
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
1. Potpuno nadoknadivi plasmani	663.990	9.127	727.437	10.459
2. Djelomično nadoknadivi plasmani	194.964	53.973	232.972	69.478
3. Nenadoknadivi plasmani	53.176	53.176	27.263	27.263
	<b>912.130</b>	<b>116.276</b>	<b>987.672</b>	<b>107.200</b>

**Ocjenjivanja Banke**

	2011.		2010.	
	Kredit i predujmovi (%)	Rezerviranje za umanjenje vrijednosti (%)	Kredit i predujmovi (%)	Rezerviranje za umanjenje vrijednosti (%)
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
1. Potpuno nadoknadivi plasmani	72,80	7,85	73,65	9,76
2. Djelomično nadoknadivi plasmani	21,37	46,42	23,59	64,81
3. Nenadoknadivi plasmani	5,83	45,73	2,76	25,43
	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>



## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

### 31.1.3. Politike umanjenja vrijednosti i rezerviranja (nastavak)

Interni alat za ocjenjivanje pomaže Upravi u određivanju postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti na temelju sljedećih kriterija koje je definirala Banka:

- Kašnjenja u ugovornim rokovima plaćanja glavnice, kamata ili naknada;
- Teškoće korisnika plasmana s novčanim tokom (npr. omjer kapitala, postotak neto prihoda od prodaje);
- Kršenje odredbi i uvjeta odobrenog plasmana;
- Pokretanje stečajnog postupka;
- Smanjenje vrijednosti zaloga.

Politika Banke zahtijeva barem jednom godišnje ili češće, ako to nalažu pojedine okolnosti, pregled pojedine financijske imovine koja prelazi razinu materijalnosti. Rezerviranja za umanjenje vrijednosti za pojedine stavke određuju se prema procjeni gubitka nastalog na dan bilance, ovisno o slučaju, te se primjenjuju na sve značajne stavke. Procjena u pravilu obuhvaća postojeće zaloge (uključujući i ponovnu potvrdu svoje primjenjivosti) i očekivane primitke za pojedine stavke.

### 31.1.4. Maksimalna izloženost kreditnom riziku prije zaloga ili drugih instrumenta osiguranja kredita

	31.12.2011. HRK'000	31.12.2010. HRK'000
<b>Izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na bilančnu imovinu je kako slijedi:</b>		
Novac u blagajni i na računima banaka	78.358	165.941
Obvezna rezerva kod Hrvatske narodne banke	51.568	100.841
Plasmani bankama	87.432	43.364
Kredit i predujmovi klijentima	795.854	808.472
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	33.778	20.280
Financijska imovina koja se drži do dospelosti	3.269	5.541
Ostala imovina	7.958	14.224
	<b>1.058.217</b>	<b>1.158.663</b>
<b>Izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na izvanbilančnu imovinu je kako slijedi:</b>		
Financijske garancije	12.228	17.703
Akreditivi	4.366	6.479
Preuzete kreditne i ostale povezane obveze	42.435	34.209
	<b>1.117.246</b>	<b>1.217.054</b>

Gornji pregled prikazuje maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku na dan 31. prosinca 2011. i 2010. godine bez uzimanja u obzir zaloga ili ostalih instrumenata osiguranja kredita. U pogledu bilančne imovine, gore navedena izloženost temeljena je na neto knjigovodstvenoj vrijednosti koja je iznesena u bilanci. Kako je prikazano gore, 79,06 % ukupne maksimalne izloženosti izvodi se na kreditima i predujmovima bankama i klijentima (2010. godine: 69,99%).

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**31.1.5. Krediti i predujmovi**

Kredit i predujmovi sažeto se prikazuju kako slijedi:

	31.12.2011.		31.12.2010.	
	Kredit i predujmovi klijentima HRK'000	Kredit i predujmovi bankama HRK'000	Kredit i predujmovi klijentima HRK'000	Kredit i predujmovi bankama HRK'000
Nedospjeli i vrijednost nije umanjena	598.845	84.932	683.033	43.364
Dospjeli, ali vrijednost nije umanjena	65.145	-	44.404	-
Vrijednost pojedinačno umanjena	248.140	5.105	260.235	-
<b>Bruto</b>	<b>912.130</b>	<b>90.037</b>	<b>987.672</b>	<b>43.364</b>
Umanjeno za: rezerviranje za umanjenje vrijednosti	(116.276)	(2.605)	(107.200)	-
<b>Neto</b>	<b>795.854</b>	<b>87.432</b>	<b>880.472</b>	<b>43.364</b>

Ukupno rezerviranje za umanjenje vrijednosti za kredite i predujmove iznosi 116.276 tisuća kuna (2010.: 107.200 tisuća kuna) od čega 106.955 tisuća kuna (2010. godine: 96.398 tisuća kuna) predstavlja kredite s pojedinačno umanjenim vrijednostima, te preostali iznos od 9.321 tisuća kuna (2010.: 10.802 tisuća kuna) predstavlja rezerviranje za portfelj. Daljnje informacije o rezerviranjima za umanjenje vrijednosti za kredite i predujmove bankama i klijentima nalazi se u bilješci 15 i 16.

Tijekom godine koja je završila 31. prosinca 2011. ukupni kredit i predujmovi dani klijentima Banke bilježe pad za 10% kao rezultat smanjenja kreditnih aktivnosti.

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**31.1.5. Krediti i predujmovi (nastavak)**

Pregled bruto iznosa kredita i predujmova prema kategorijama je kako slijedi:

	<b>Stanovništvo</b>	<b>Pravne osobe</b>	<b>Ukupno krediti i predujmovi klijentima</b>	<b>Kredit i predujmovi bankama</b>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
<b>31. prosinca 2011.</b>				
<i>Nedospjeli i vrijednost nije umanjena</i>				
Potpuno nadoknadivi plasmani	375.481	223.364	<b>598.845</b>	84.932
<i>Dospjeli, ali vrijednost nije umanjena</i>				
Dospijeće do 30 dana	3.551	19.987	<b>23.538</b>	-
Dospijeće preko 30	5.116	36.491	<b>41.607</b>	-
<i>Vrijednost pojedinačno umanjena</i>				
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti	41.657	206.483	<b>248.140</b>	5.105
<b>Ukupno</b>	<b>425.805</b>	<b>486.325</b>	<b>912.130</b>	<b>90.037</b>
	<b>Stanovništvo</b>	<b>Pravne osobe</b>	<b>Ukupno krediti i predujmovi klijentima</b>	<b>Kredit i predujmovi bankama</b>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
<b>31. prosinca 2010.</b>				
<i>Nedospjeli i vrijednost nije umanjena</i>				
Potpuno nadoknadivi plasmani	387.758	295.275	<b>683.033</b>	43.364
<i>Dospjeli, ali vrijednost nije umanjena</i>				
Dospijeće do 30 dana	5.012	24.650	<b>29.662</b>	-
Dospijeće od 30 do 90 dana	191	14.551	<b>14.742</b>	-
<i>Vrijednost pojedinačno umanjena</i>				
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti	44.159	216.076	<b>260.235</b>	-
<b>Ukupno</b>	<b>437.120</b>	<b>550.552</b>	<b>987.672</b>	<b>43.364</b>

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

---

### **31.1.5. Krediti i predujmovi (nastavak)**

Smatra se da vrijednost kredita i predujmova koji su dospjeli s dospijećem manjim od 90 dana nije umanjena, osim ako su dostupne druge informacije koje ukazuju na suprotno. Nakon početnog priznavanja kredita i predujmova fer vrijednost zaloga temelji se na tehnikama procjene vrijednosti koje se u pravilu koriste za pripadajuću imovinu. U nadolazećim razdobljima fer vrijednost se ažurira na temelju tržišne cijene ili pokazatelja slične imovine.

U aktivnosti restrukturiranja spadaju produženi aranžmani plaćanja, promjene i odgode plaćanja. Politike i procedure vezane za restrukturiranje temelje se na kriterijima koji, prema prosudbi Uprave Banke, ukazuju na to da će se plaćanje najvjerojatnije nastaviti. Navedene politike se stalno pregledavaju. Restrukturiranje se najčešće primjenjuje osobito na kredite za financiranje pravnih osoba. Unutar tih kredita nije bilo kredita s promijenjenim bankovnim uvjetima čije bi dospijeće bilo premašeno ili čija bi vrijednost bila umanjena na dan 31. prosinca 2011. i 2010. godine.

### **31.1.6. Preuzeta imovina**

Preuzeta imovina prodaje se čim prije moguće, a primici se koriste u svrhu smanjenja neplaćenih dugova.

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**31.1.7. Koncentracija rizika financijske imovine uz izloženost kreditnom riziku***(a) Zemljopisni sektori*

Sljedeća tablica prikazuje izloženost Banke kreditnom riziku u knjigovodstvenim iznosima u kategorijama prema zemljopisnoj regiji na dan 31. prosinca 2011. godine. Za potrebe ove tablice, Banka je alocirala izloženosti na regije prema zemljama sjedišta klijenata.

	Hrvatska	Europska unija	Ostale zemlje	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Novac u blagajni i na računima banaka	51.793	26.183	382	78.358
Obveza pričuva kod Hrvatske narodne banke	51.568	-	-	51.568
Plasmani bankama	8.226	40.768	38.438	87.432
Kredit i predujmovi klijentima	795.854	-	-	795.854
Imovina raspoloživa za prodaju	33.778	-	-	33.778
Imovina koja se drži do dospeljeća	3.269	-	-	3.269
Ostala imovina	7.958	-	-	7.958
<b>Na dan 31. prosinca 2011.</b>	<b>952.446</b>	<b>66.951</b>	<b>38.820</b>	<b>1.058.217</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2010.</b>	<b>1.075.480</b>	<b>137.974</b>	<b>17.209</b>	<b>1.230.663</b>

*(b) Sektori poslovanja*

Sljedeća tablica prikazuje izloženost Banke kreditnom riziku u knjigovodstvenim iznosima u kategorijama prema gospodarskim sektorima poslovanja klijenata.

	Financijske institucije	Proiz- vodnja	Nekret- nine	Vele i malo prodaja	Javni sektor	Ostali sektori poslovanja	Građani	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Plasmani bankama	87.432	-	-	-	-	-	-	87.432
Kredit i predujmovi klijentima	22.346	108.008	64.262	74.874	2.128	120.678	403.558	795.854
Imovina raspoloživa za prodaju	739	1.322	419	2.106	28.907	285	-	33.778
Imovina koja se drže do dospeljeća	-	144	209	-	-	367	2.549	3.269
Ostala imovina	3	115	43	6.567	38	44	1.148	7.958
<b>Na dan 31. prosinca 2011.</b>	<b>110.520</b>	<b>109.589</b>	<b>64.933</b>	<b>83.547</b>	<b>31.073</b>	<b>121.374</b>	<b>407.255</b>	<b>928.291</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2010.</b>	<b>63.753</b>	<b>121.953</b>	<b>91.771</b>	<b>126.379</b>	<b>879</b>	<b>138.633</b>	<b>420.513</b>	<b>963.881</b>

**32. Tržišni rizik**

Banka je izložena tržišnim rizicima, a to je rizik da će fer vrijednost ili budući novčani tijekovi financijskog instrumenta varirati zbog promjena tržišnih cijena. Tržišni rizici nastaju na temelju otvorenih pozicija u kamatnim, valutnim i vlasničkim financijskim instrumentima te su svi izloženi općim i specifičnim tržišnim kretanjima i promjenama razine kolebljivosti tržišnih stopa ili cijena, kao što su kamatne stope, kreditne marže, tečajevi stranih valuta i cijena vlasničkih vrijednosnih papira. Banka kategorizira izloženosti tržišnom riziku u portfelj trgovanja ili portfelj netrgovanja.

Tržišni rizici koji nastaju na temelju aktivnosti trgovanja i netrgovanja spadaju u područje djelatnosti sektora Riznice Banke. Upravi i direktorima/voditeljima svake poslovne jedinice redovito se predaju izvještaji.

Portfelji trgovanja uključuju pozicije koje nastaju na temelju tržišnih transakcija pri čemu Banka djeluje kao nalogodavac s klijentima ili s tržištem.

Portfelji netrgovanja prije svega nastaju na temelju upravljanja kamatnim stopama maloprodajnom te komercijalnom bankarskom imovinom i obvezama društva. Portfelji netrgovanja također se sastoje od valutnog rizika i rizika kapitala nastalih na temelju ulaganja Banke koja se drže do dospijeca i koja su raspoloživa za prodaju.

Usklađivanje i kontrolirano neusklađivanje dospijeca i kamatnih stopa sredstava i obveza značajni su podaci za Upravu Banke. Nije uobičajeno da banke imaju potpunu usklađenost jer poslovne transakcije često imaju neizvjesne rokove, a i različite su. Neusklađene stavke mogu potencijalno povećati profitabilnost, ali i povećati rizik od gubitka.

Dospijeće sredstava i obveza, kao i sposobnost zamjene, uz prihvatljivi trošak, obveza na koje se obračunavaju kamate po dospijeću važni su činitelji u procjeni likvidnosti Banke i njezinoj izloženosti promjenama kamatnih stopa i tečajeva.

Likvidnost potrebna za plaćanje iznosa po garancijama i akreditivima na poziv značajno je manja od iznosa preuzete obveze jer Banka u pravilu ne očekuje da će treća stranka povući iznose prema sklopljenim ugovorima. Ukupni ugovoreni iznos preuzetih obveza za kreditiranjem na dan bilance ne predstavlja nužno buduće potrebne novčane tijekove jer će mnoge od preuzetih obveza isteći ili biti raskinute bez potrebe njihovog financiranja.

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**32.1. Valutni rizik**

Banka je izložena učincima fluktuacija tečajeva stranih valuta na svoj financijski položaj i na novčane tokove. Banka upravlja valutnim rizikom postavljanjem načela i limita izloženosti stranim valutama i praćenjem izloženosti u odnosu na limite. Svoje poslovne aktivnosti Banka usmjerava primarno nastojeći minimalizirati neusklađenost između stavki imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu, održavajući redovno dnevno poslovanje u granicama dnevnih potencijalnih gubitaka. Parametri se redovno pregledavaju u skladu s fluktuacijama tečajeva stranih valuta i korelacije između valuta.

Tablica u nastavku sažeto prikazuje izloženost Banke valutnom riziku na dan 31. prosinca. Tablica prikazuje financijske instrumente Banke u knjigovodstvenim iznosima u kategorijama prema valutama:

**Koncentracije valutnog rizika – bilančni i vanbilančni financijski instrumenti**

	HRK	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno
	HRK`000	HRK`000	HRK`000	HRK`000	HRK`000
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>					
<b>Imovina</b>					
Novac u blagajni i na računima banaka	45.300	31.919	675	464	78.358
Obvezna rezerva kod HNB	33.794	10.580	7.194	-	51.568
Plasmani bankama	7.400	80.032	-	-	87.432
Kredit i predumovi klijentima	116.401	672.971	-	6.482	795.854
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	19.478	14.300	-	-	33.778
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	3.269	-	-	-	3.269
Ostala imovina	7.693	265	-	-	7.958
<b>Ukupna financijska imovina</b>	<b>233.335</b>	<b>810.067</b>	<b>7.869</b>	<b>6.946</b>	<b>1.058.217</b>
<b>Obveze</b>					
Depoziti komitenata	199.641	626.895	8.038	4.443	839.017
Obveze prema bankama	17.498	36.780	-	-	54.278
Hibridni instrumenti	6.278	84.911	-	-	91.189
Ugovori o reotkupu	-	26.200	-	-	26.200
Ostale obveze	10.047	1.885	-	27	11.959
<b>Ukupne financijske obveze</b>	<b>233.464</b>	<b>776.671</b>	<b>8.038</b>	<b>4.470</b>	<b>1.022.643</b>
<b>Neto bilančna neusklađenost</b>	<b>(129)</b>	<b>33.396</b>	<b>(169)</b>	<b>2.476</b>	<b>35.574</b>
Preuzete kreditne obveze	9.813	27.786	4.836	-	42.435
Nominalna vrijednost FX Forwarda	-	14.210	-	-	14.210
<b>Stanje 31. prosinca 2010.</b>					
Ukupna financijska imovina	303.938	902.475	16.805	7.445	1.230.663
Ukupne financijske obveze	326.720	883.757	17.193	4.313	1.231.983
<b>Neto bilančna neusklađenost</b>	<b>(22.782)</b>	<b>18.718</b>	<b>(388)</b>	<b>3.132</b>	<b>(1.320)</b>
Preuzete kreditne obveze	31.807	2.402	-	-	34.209

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**32.2. Kamatni rizik**

Kamatni rizik novčanog toka predstavlja rizik fluktuacije budućih novčanih tokova financijskog instrumenta zbog promjena tržišnih kamatnih stopa. Rizik fer vrijednosti kamatne stope predstavlja rizik fluktuacije vrijednosti financijskog instrumenta zbog promjena tržišnih kamatnih stopa. Banka je izložena učincima fluktuacija važećih kamatnih stopa u pogledu rizika fer vrijednosti i rizika novčanog toka. Kamatne marže mogu se povećati kao rezultat takvih promjena, ali mogu i smanjiti gubitke u slučaju neočekivanih promjena. Uprava određuje ograničenja glede razine neusklađenosti visine kamatnih stopa koja može postojati, što se svakodnevno prati u Sektoru riznica i financijska tržišta Banke.

U tablici u nastavku sažeto je prikazana izloženost Banke kamatnom riziku. U tablici je prikazana imovina i obveze banke po knjigovodstvenoj vrijednosti, svrstani u kategorije po ugovornoj promjeni cijene ili dospijeću, ovisno o dospijeću.

	<b>Do 1 mjeseca HRK'000</b>	<b>Od 1- 3 mjeseca HRK'000</b>	<b>Od 3 - 12 mjeseci HRK'000</b>	<b>Od 1- 3 godine HRK'000</b>	<b>Iznad 3 godine HRK'000</b>	<b>Beska- matno HRK'000</b>	<b>Ukupno HRK'000</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>							
<b>Imovina</b>							
Novac u blagajni i na računima banaka	78.358	-	-	-	-	-	78.358
Obvezna rezerva kod HNB	-	13.313	24.698	7.058	6.499	-	51.568
Plasmani bankama	64.971	15.061	-	-	4.900	2.500	87.432
Kredit i predumovi klijentima	182.554	21.550	138.136	186.409	267.205	-	795.854
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	458	-	-	-	30.374	2.946	33.778
Financijska imovina koja se drži do dospijeća	1.377	857	1.035	-	-	-	3.269
Ostala imovina	-	-	-	-	-	7.958	7.958
<b>Ukupna financijska imovina</b>	<b>326.900</b>	<b>51.599</b>	<b>163.869</b>	<b>193.467</b>	<b>308.978</b>	<b>13.404</b>	<b>1.058.217</b>
<b>Obveze</b>							
Depoziti komitenata	155.031	143.999	455.495	54.106	30.386	-	839.017
Obveze prema bankama	13.125	1.447	4.908	14.437	20.361	-	54.278
Hibridni instrumenti	1.415	1.207	8.428	949	79.190	-	91.189
Ugovori o reotkupu	98	-	26.102	-	-	-	26.200
Ostale obveze	-	-	-	-	-	11.959	11.959
<b>Ukupne financijske obveze</b>	<b>169.669</b>	<b>146.653</b>	<b>494.933</b>	<b>69.492</b>	<b>129.937</b>	<b>11.959</b>	<b>1.022.644</b>
<b>Neto bilančna neusklađenost</b>	<b>157.232</b>	<b>(95.054)</b>	<b>(331.064)</b>	<b>123.975</b>	<b>179.040</b>	<b>1.445</b>	<b>35.573</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2010.</b>							
Ukupna financijska imovina	366.626	110.045	194.388	209.643	315.457	34.504	1.230.663
Ukupne financijske obveze	247.632	210.250	514.617	91.980	153.042	14.462	1.231.983
<b>Neto bilančna neusklađenost</b>	<b>118.994</b>	<b>(100.205)</b>	<b>(320.229)</b>	<b>117.663</b>	<b>162.415</b>	<b>20.042</b>	<b>(1.320)</b>



## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

### 32.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Banka neće biti u mogućnosti podmiriti svoje financijske obveze kada dospiju na plaćanje i zamijeniti sredstva prilikom njihovog povlačenja. Posljedica ovoga može biti nemogućnost podmirivanja obveza plaćanja deponentima, odnosno podmirivanja obveza kreditiranja.

Banka je izložena svakodnevnim isplatama iznosa na poziv koje podmiruje novčanim izvorima koji se sastoje od prekonoćnih depozita, sredstava na tekućim računima, depozitima koji dospijevaju, povlačenja sredstava kredita i ostalih iznosa na poziv. Banka ne održava novčane izvore da bi pokrila sve navedene potrebe, jer je iz iskustva moguće s velikom pouzdanošću predvidjeti minimalne iznose ponovnog ulaganja dospjelih sredstava. Banka dnevno upravlja rezervama likvidnosti osiguravajući Banci zadovoljenje potreba njenih klijenata.

#### 32.3.1. Pristup financiranju

Izvore likvidnosti redovno pregledava zaseban tim u Riznici Banke kako bi se održala raznolikost prema valuti, zemljopisnom području, davatelju sredstava, proizvodu i vremenskom razdoblju.

#### 32.3.2. Nederivativni novčani tokovi

Tablica u nastavku prikazuje novčane tokove koje Banka mora platiti na ime financijskih obveza prema preostalim ugovornim dospjećima na dan bilance.

31. prosinca 2011.	Do 1 mjeseca HRK'000	Od 1-3 mjeseca HRK'000	Od 3-12 mjeseci HRK'000	Od 1-3 godine HRK'000	Iznad 3 godine HRK'000	Ukupno HRK'000
Depoziti komitenata	155.031	143.999	455.495	54.106	30.386	839.017
Obveze prema bankama	13.125	1.447	4.908	14.437	20.361	54.278
Hibridni instrumenti	1.415	1.207	8.428	949	79.190	91.189
Ugovori o reotkupu	98	-	26.102	-	-	26.200
Ostale obveze	11.959	-	-	-	-	11.959
<b>Ukupno obveze</b> (ugovoreni datumi dospjeća)	<b>181.628</b>	<b>146.653</b>	<b>494.933</b>	<b>69.492</b>	<b>129.937</b>	<b>1.022.643</b>
<b>Ukupno obveze po neiskorištenim kreditima</b> (očekivani datumi dospjeća)	<b>28.232</b>	<b>1.655</b>	<b>8.918</b>	<b>2.404</b>	<b>1.226</b>	<b>42.435</b>

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**32.3.2. Nederivativni novčani tokovi (nastavak)**

<b>31. prosinca 2010.</b>	<b>Do 1 mjeseca</b>	<b>Od 1-3 mjeseca</b>	<b>Od 3-12 mjeseci</b>	<b>Od 1-3 godine</b>	<b>Iznad 3 godine</b>	<b>Ukupno</b>
	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>
Depoziti komitenata	179.295	176.566	512.615	81.184	45.732	995.392
Obveze prema bankama	65.413	33.216	-	223	40.725	139.577
Hibridni instrumenti	2.924	468	2.002	10.573	66.585	82.552
Ostale obveze	11.271	210	2.981	-	-	14.462
<b>Ukupno obveze</b> (ugovoreni datumi dospijea)	<b>258.903</b>	<b>210.460</b>	<b>517.598</b>	<b>91.980</b>	<b>153.042</b>	<b>1.231.983</b>
<b>Ukupno obveze po neiskorištenim kreditima</b> (očekivani datumi dospijea)	<b>1.607</b>	<b>3.692</b>	<b>22.276</b>	<b>5.043</b>	<b>1.591</b>	<b>34.209</b>

U imovinu koja je raspoloživa za podmirivanje svih obveza i za pokriće neplaćenih obveza po kreditima spadaju novac, računi kod središnje banke, stavke u tijeku naplate, te trezorski i komercijalni zapisi i mjenice, krediti i predumovi bankama, te krediti i predumovi klijentima. U redovnom poslovanju određeni broj kredita klijenata s ugovornim rokom otplate od godine dana bit će produžen. Banka bi također bila u mogućnosti podmiriti nepredviđene novčane odljeve prodajom vrijednosnica i pristupanjem dodatnim izvorima financiranja.

**32.3.3. Izvanbilančne stavke****(a) Preuzete kreditne obveze**

Datumi ugovornih iznosa izvanbilančnih financijskih instrumenata Banke koji ju obvezuju na kreditiranje klijenata i drugih financijskih instrumenata (bilješka 29), prikazani su u tablici u nastavku.

**(b) Ostali financijski instrumenti**

Ostali financijski instrumenti (bilješka 29), također su prikazani u nastavku na temelju najranijeg ugovornog datuma dospijea.

<b>31. prosinca 2011.</b>	<b>Manje od godine dana</b>	<b>Od 1 do 3 godine</b>	<b>Više od 3 godine</b>	<b>Ukupno</b>
	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>	<b>HRK`000</b>
Preuzete kreditne obveze	38.805	2.404	1.226	42.435
Garancije, akreditivi i ostalo	13.903	2.691	-	16.594
Nominalna vrijednost FX forwarda	-	-	-	14.210
<b>Ukupno</b>	<b>52.708</b>	<b>5.095</b>	<b>1.226</b>	<b>73.239</b>
<b>31. prosinca 2010.</b>				
Preuzete kreditne obveze	27.575	5.043	1.591	34.209
Garancije, akreditivi i ostalo	22.571	1.611	-	24.182
<b>Ukupno</b>	<b>50.146</b>	<b>6.654</b>	<b>1.591</b>	<b>58.391</b>

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

### 32.3.3. Izvanbilančne stavke (nastavak)

Usklađivanje i kontrolirano neusklađivanje dospijeća i kamatnih stopa sredstava i obveza predstavljaju značajne podatke za Upravu Banke. Nije uobičajeno da banke imaju potpunu usklađenost, jer poslovne transakcije često imaju neizvjesne rokove, a i različite su. Neusklađene stavke mogu potencijalno povećati profitabilnost, ali i povećati rizik od gubitka.

Dospijeće sredstava i obveza, kao i sposobnost zamjene, uz prihvatljivi trošak, obveza na koje se obračunavaju kamate po dospijeću predstavljaju važne čimbenike u procjeni likvidnosti Banke i njezinoj izloženosti promjenama kamatnih stopa i tečajeva.

Likvidnost potrebna za plaćanje iznosa po garancijama i akreditivima na poziv značajno je manja od iznosa preuzete obveze jer Banka u pravilu ne očekuje da će treća stranka povući iznose prema sklopljenim ugovorima. Ukupni ugovoreni iznos preuzetih obveza za kreditiranjem na dan bilance ne predstavlja nužno buduće potrebne novčane tokove jer će mnoge od preuzetih obveza isteći ili biti raskinute bez potrebe njihovog financiranja.

### 32.4. Fer vrijednost financijske imovine i obveza

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

Banka koristi sljedeću strukturu za utvrđivanje fer vrijednosti financijskih instrumenata tehnikom procjene:

- razina 1: kotirajuće (nekorigirane) cijene na aktivnom tržištima za imovinu i obveze
- razina 2: ostale tehnike kod kojih su svi podaci koji imaju značajan utjecaj na fer vrijednost vidljivi na tržištu, direktno ili indirektno
- razina 3: tehnike kod kojih su svi podaci koji značajno utječu na utvrđenu fer vrijednost, nisu nazirani na vidljivim tržišnim podacima

	31.12.2011.			31.12.2010.		
	Razina 1 HRK'000	Razina 2 HRK'000	Ukupno HRK'000	Razina 1 HRK'000	Razina 2 HRK'000	Ukupno HRK'000
Obveznice	30.933	-	30.933	-	-	-
Investicijski fondovi	470	-	470	17.829	-	17.829
Dionice	2.234	141	2.375	2.310	141	2.451
	<b>33.637</b>	<b>141</b>	<b>33.778</b>	<b>20.139</b>	<b>141</b>	<b>20.280</b>

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

**32.4. Fer vrijednost financijske imovine i obveza (nastavak)**

Tablica u nastavku sažeto prikazuje knjigovodstvene iznose i fer vrijednosti financijske imovine i obveza koji u bilanci Banke nisu uključeni po fer vrijednosti.

	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
	2011. HRK'000	2010. HRK'000	2011. HRK'000	2010. HRK'000
<b>Financijska imovina</b>				
Plasmani bankama	87.432	43.364	87.432	43.364
Kredit i predujmovi klijentima	795.854	880.472	795.854	880.472
Financijska imovina koja se drži do dospeljeća	3.269	5.541	3.269	5.541
Ostala imovina	7.958	14.224	7.958	14.224
<b>Ukupno financijska imovina</b>	<b>894.513</b>	<b>943.601</b>	<b>894.513</b>	<b>943.601</b>
<b>Financijske obveze</b>				
Depoziti komitenata	839.017	995.392	839.017	995.392
Obveze prema bankama	54.278	139.577	54.278	139.577
Hibridni instrumenti	91.189	82.552	91.189	82.552
Ugovori o reotkupu	26.200	-	26.200	-
Ostale obveze	11.959	14.462	11.959	14.462
<b>Ukupno financijske obveze</b>	<b>1.022.643</b>	<b>1.231.983</b>	<b>1.022.643</b>	<b>1.231.983</b>

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

*(a) Novac i sredstva kod središnje banke*

Zbog kratkih dospeljeća novca i računa kod banaka, obvezne pričuve kod Hrvatske narodne banke, plasmana i zajmova drugim bankama, depozita banaka depozita društava i sličnih subjekata Uprava procjenjuje da se knjigovodstvena vrijednost navedenih financijskih instrumenata značajno ne razlikuje od njihove fer vrijednosti.

*(b) Financijska imovina koja se drži do dospeljeća*

Fer vrijednosti vrijednosnica koje se drže do dospeljeća izračunavaju se na temelju cijena koje kotiraju na tržištu.

*(c) Potraživanja od banaka*

Procijenjena fer vrijednost potraživanja od banaka koja dospijevaju u roku od najviše 180 dana približne su njihovim knjigovodstvenim iznosima. Fer vrijednost drugih potraživanja od banaka procjenjuje se na temelju analize diskontiranog novčanog toka primjenom kamatnih stopa koje se trenutno nude za ulaganja pod sličnim uvjetima (tržišne stope usklađene za kreditni rizik). Fer vrijednost potraživanja koja nije moguće naplatiti redovnim putem procjenjuje se na temelju analize diskontiranog novčanog toka za predmetni instrument osiguranja. Prilikom izračunavanja fer vrijednosti, ne uzima se u obzir ispravak vrijednosti.

**32.4. Fer vrijednost financijske imovine i obveza (nastavak)**

*(d) Krediti i potraživanja od klijenata*

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

*(e) Obveze prema drugim bankama i komitentima*

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

**32.5. Upravljanje kapitalom**

Ciljevi Banke prilikom upravljanja kapitalom, koji predstavlja širi pojam od 'kapitala' prikazanog u bilanci, su kako slijedi:

- usklađivanje sa kapitalnim zahtjevima koje određuje centralna banka;
- održavanje sposobnosti Banke za nastavak daljnjeg poslovanja kako bi i dalje mogla osigurati povrate dioničarima i koristi drugim vlasnicima udjela; te
- održavanje jakog temelja kapitala koji bi mogao podržati razvoj poslovanja,

Banka prati adekvatnost kapitala i korištenje zakonskog kapitala primjenom tehnika koje se temelje na smjernicama Baselskog odbora i Direktiva Europske zajednice i koje je u svrhu nadzora implementirala centralna banka, koja dobiva potrebne informacije u tromjesečnim razmacima.

Centralna banka od svake banke ili bankarske grupacije za 2011. godinu je zahtijevala sljedeće: (a) održavanje minimalne razine zakonskog kapitala u iznosu od 40 milijuna kuna i (b) održavanje pokazatelja zakonskog kapitala i ponderirane rizične aktive ('Baselski pokazatelji') na minimalno 12%, što je iznad međunarodno dogovorenog minimuma od 8%.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

### 32.5. Upravljanje kapitalom (nastavak)

Jamstveni kapital Banke dijeli se na dvije vrste:

- Temeljni kapital banke: dionički kapital (umanjen za knjigovodstvene iznose vlastitih dionica), rezerve formirane na teret dobiti nakon oporezivanja, kapitalne dobiti i rezervi za vlastite dionice.
- Dopunski kapital banke: kvalificirani kapital i rezerviranje za skupno umanjenje vrijednosti

Ponderirana rizična aktiva mjeri se na temelju hijerarhije šest rizičnih pondera, koji se klasificiraju u skladu s prirodom pojedine imovine i klijenta, te odražavaju pripadajuću procjenu kredita, tržišta i ostalih rizika, uzimajući u obzir sve primjerene zaloge ili garancije. Sličan tretman ima izvanbilančna izloženost, uz određena usklađenja kako bi se prikazala nestabilna priroda potencijalnih gubitaka.

Tablica u nastavku sažeto prikazuje sastav jamstvenog kapitala i pokazatelje Banke za godine koje su završile 31. prosinca.

	31.12.2011. HRK'000	31.12.2010. HRK'000
<b>Temeljni kapital banke</b>		
Dionički kapital (umanjen za vlastite dionice)	284.608	218.608
Rezerve formirane na teret dobiti nakon oporezivanja	1.013	1.013
Kapitalna dobit	772	772
Rezerve za vlastite dionice	476	476
Umanjeno za: Akumulirani gubitak i ostala umanjenja	(197.784)	(168.409)
<b>Ukupno kvalificirani temeljni kapital banke</b>	<b>89.085</b>	<b>52.936</b>
<b>Dopunski kapital banke</b>		
Hibridni instrumenti	80.139	52.936
<b>Ukupno kvalificirani dopunski kapital banke</b>	<b>80.139</b>	<b>52.936</b>
<b>Ukupni jamstveni kapital</b>	<b>169.224</b>	<b>105.872</b>
<b>Ponderirana rizična aktiva:</b>		
Kreditnim rizikom ponderirana aktiva	1.002.613	1.088.717
Izloženost operativnom riziku	60.657	64.531
Izloženost valutnom riziku	42.835	29.753
<b>Ukupna ponderirana rizična aktiva</b>	<b>1.106.105</b>	<b>1.183.001</b>
<b>Baselski pokazatelj</b>	<b>15,30</b>	<b>8,95</b>

Od 31. ožujka 2010. godine minimalna zakonska stopa adekvatnosti kapitala iznosi 12%.

Hrvatska narodna banka je Rješenjem od 21. srpnja 2011. godine naložila Banci da je dužna od 30. rujna 2011. do 30. lipnja 2012. godine osigurati stopu adekvatnosti jamstvenog kapitala od najmanje 14% dok Banka ne počne ostvarivati prihod dovoljan za pokriće svih troškova i rizika iz poslovanja te podupiranje rasta jamstvenog kapitala i njenog budućeg poslovanja.

## **Odobrenje financijskih izvještaja**

za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

---

### **33. Događaji nakon datuma bilance**

Glavna skupština Banke je na sjednici održanoj dana 30. siječnja 2012. godine donijela odluku o povećanju temeljnog kapitala unosom prava – hibridnog instrumenta Banke. Temeljni kapital Banke povećao se sa iznosa od 208.964 tisuća kuna za iznos od 51.800 tisuća kuna na iznos od 260.764 tisuća kuna izdavanjem 518.000 redovnih dionica koje glase na ime u nematerijaliziranom obliku, svaka u nominalnom iznosu od 100,00 HRK. Oznaka serije novoizdanih dionica jest VSK-R-A. Sve dionice je upisala i uplatila Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino S.p.A. Navedena dokapitalizacija neće imati utjecaja na stopu adekvatnosti Banke.

Od 27. siječnja 2012. godine Hrvatska narodna banka je donijela odluku o povećanju zakonske stope obvezne pričuve u kunama i devizama sa 14% na 15%. Banka održava obveznu pričuvu sukladno dobivenom Rješenju Hrvatske narodne banke (bilješka 14).

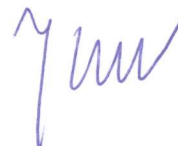
### **34. Odobrenje financijskih izvještaja**

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 5 do 61 odobrila je Uprava Banke 23. ožujka 2012. godine.

Gian Luigi Bonfe  
Predsjednik Uprave



Darko Kosovec  
Član Uprave



za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

Na temelju Odluke o obliku i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka („Narodne novine“, br. 62/2008.) u nastavku su prezentirani obrasci zahtijevani od strane Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2011. i za godinu koja je tada završila.

Navigacija kroz Excel datoteku, List -->	Opci	Bilanca	RDG	BanDop	NT_I	NT_D	PK	ListaMB
	Novosti	Uputa	Kontrole	Djel	Opcine	Prom		

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
za razdoblje 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obrazac  
**BAN-RDG**

<b>Obveznik: 33039197637; BANKA KOVANICA DD VARAŽDIN</b>				
Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
1. Kamatni prihodi	048		87.782.123	83.939.534
2. Kamatni troškovi	049		58.700.964	54.463.415
<b>3. Neto kamatni prihodi (048-049)</b>	<b>050</b>		29.081.159	29.476.119
4. Prihodi od provizija i naknada	051		6.387.218	6.138.651
5. Troškovi provizija i naknada	052		1.687.432	1.019.930
<b>6. Neto prihod od provizija i naknada (051-052)</b>	<b>053</b>		4.699.786	5.118.721
7. Dobit / gubitak od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke poduhvate	054		0	
8. Dobit / gubitak od aktivnosti trgovanja	055		1.821.051	2.490.639
9. Dobit / gubitak od ugrađenih derivata	056		2	
10. Dobit / gubitak od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijednosti kroz RDG	057		0	
11. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	058		-9.475	375.407
12. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospeljeća	059		0	
13. Dobit / gubitak proizlazeći iz transakcija zaštite	060		0	
14. Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	061		0	
15. Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	062		16.565	67.305
16. Dobit / gubitak od obračunatih tečajnih razlika	063		-3.548.607	-380.396
17. Ostali prihodi	064		5.971.056	6.034.810
18. Ostali troškovi	065		5.709.209	2.819.417
19. Opći administrativni troškovi i amortizacija	066		57.483.383	55.057.921
<b>20. Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke (050+053 do 064-065-066)</b>	<b>067</b>		-25.161.055	-14.694.733
21. Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	068		52.706.421	13.995.937
<b>22. DOBIT / GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (067-068)</b>	<b>069</b>		-77.867.476	-28.690.670
<b>23. POREZ NA DOBIT</b>	<b>070</b>			
<b>24. DOBIT / GUBITAK TEKUĆE GODINE (069-070)</b>	<b>071</b>		-77.867.476	-28.690.670
25. Zarada po dionici	072			
<b>DODATAK RAČUNU DOBITI I GUBITKA (popunjavu banke koje sastavljaju konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>				
<b>1. DOBIT / GUBITAK TEKUĆE GODINE</b>	<b>073</b>		0	0
<b>2. Pripisana dioničarima matičnog društva</b>	<b>074</b>			
<b>3. Manjinski udjel (073-074)</b>	<b>075</b>		0	0



za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

Navigacija kroz Excel datoteku, List -->	Opci	Bilanca	RDG	BanDop	NT_I	NT_D	PK	ListaMB
	Novosti	Uputa	Kontrole	Djel	Opcine	Prom		

**BILANCA**

stanje na dan 31.12.2011.

 Obrazac  
**BAN-BIL**
**Obveznik: 33039197637; BANKA KOVANICA DD VARAŽDIN**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
<b>IMOVINA</b>				
1. GOTOVINA I DEPOZITI KOD HNB-a (002+003)	001		140.553.680	103.202.162
1.1. Gotovina	002		14.063.104	13.289.432
1.2. Depoziti kod HNB-a	003		126.490.576	89.912.730
2. DEPOZITI KOD BANKARSKIH INSTITUCIJA	004		156.519.094	106.611.831
3. TREZORSKI ZAPISI MF-a I BLAGAJNIČKI ZAPISI HNB-a	005		0	0
4. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINACIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE RADI TRGOVANJA	006		0	0
5. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINACIJSKI INSTRUMENTI RASPOLOŽIVI ZA PRODAJU	007		20.138.330	33.077.705
6. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINACIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE DO DOSPIJEĆA	008		9.663.479	3.268.733
7. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINACIJSKI INSTRUMENTI KOJIMA SE AKTIVNO NE TRGUJE, A VREDNUJU SE PREMA FER VRIJEDNOSTI KROZ RDG	009		0	0
8. DERIVATNA FINACIJSKA IMOVINA	010		0	76.555
9. KREDITI FINACIJSKIM INSTITUCIJAMA	011		14.000.000	29.566.431
10. KREDITI OSTALIM KOMITENTIMA	012		880.720.373	774.208.588
11. ULAGANJA U PODRUŽNICE, PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POTHVATE	013		141.000	141.000
12. PREUZETA IMOVINA	014		12.260.705	12.356.356
13. MATERIJALNA IMOVINA (MINUS AMORTIZACIJA)	015		29.136.338	26.364.809
14. KAMATE, NAKNADE I OSTALA IMOVINA	016		33.556.589	32.502.855
<b>A) UKUPNO IMOVINA (001+004 do 016)</b>	017		1.296.689.588	1.121.377.025
<b>OBVEZE</b>				
1. KREDITI OD FINACIJSKIH INSTITUCIJA (019+020)	018		64.948.300	67.516.049
1.1. Kratkoročni krediti	019		24.000.000	26.101.743
1.2. Dugoročni krediti	020		40.948.300	41.414.306
2. DEPOZITI (AOP 022 do 024)	021		1.053.087.004	834.982.442
2.1. Depoziti na žiroračunima i tekućim računima	022		17.788.992	12.031.485
2.2. Štedni depoziti	023		35.225.119	33.408.120
2.3. Oročeni depoziti	024		1.000.072.893	789.542.837
3. OSTALI KREDITI (026+027)	025		0	0
3.1. Kratkoročni krediti	026		0	0
3.2. Dugoročni krediti	027		0	0
4. DERIVATNE FINACIJSKE OBVEZE I OSTALE FINACIJSKE OBVEZE KOJIMA SE TRGUJE	028		0	0
5. IZDANI DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI (030+031)	029		0	0
5.1. Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	030		0	0
5.2. Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	031		0	0
6. IZDANI PODREĐENI INSTRUMENTI	032		0	0
7. IZDANI HIBRIDNI INSTRUMENTI	033		80.005.451	89.849.254
8. KAMATE, NAKNADE I OSTALE OBVEZE	034		45.002.932	39.676.297
<b>B) UKUPNO OBVEZE (018+021+025+028+029+032+033+034)</b>	035		1.243.043.687	1.032.024.042
<b>KAPITAL</b>				
1. DIONIČKI KAPITAL	036		218.607.936	284.607.936
2. DOBIT (GUBITAK) TEKUĆE GODINE	037		-77.867.476	-28.690.670
3. ZADRŽANA DOBIT (GUBITAK)	038		-89.418.901	-167.286.377
4. ZAKONSKE REZERVE	039		0	0
5. STATUTARNE I OSTALE KAPITALNE REZERVE	040		2.261.050	2.261.050
6. NEREALIZIRANI DOBITAK (GUBITAK) S OSNOVE VRIJEDNOSNOG USKLAĐIVANJA FINACIJSKE IMOVINE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU	041		63.292	-1.538.956
7. REZERVE PROIZAŠLE IZ TRANSAKCIJA ZAŠTITE	042		0	0
<b>C) UKUPNO KAPITAL (036 do 042)</b>	043		53.645.901	89.352.983
<b>D) UKUPNO OBVEZE I KAPITAL (035+043)</b>	044		1.296.689.588	1.121.377.025
<b>DODATAK BILANCI (popunjavaju banke koje sastavljaju konsolidirani godišnji financijski izvještaji)</b>				
1. UKUPNO KAPITAL	045		0	0
2. Kapital raspoloživ dioničarima matičnog društva	046			
3. Manjinski udjel (045-046)	047		0	0

<a href="#">Navigacija kroz Excel datoteku, List --&gt;</a>	<b>Opci</b>	<b>Bilanca</b>	<b>RDG</b>	<b>BanDop</b>	<b>NT_I</b>	<b>NT_D</b>	<b>PK</b>	<b>ListaMB</b>
	<b>Novosti</b>	<b>Uputa</b>	<b>Kontrole</b>	<b>Djel</b>	<b>Opcine</b>	<b>Prom</b>		

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obrazac  
**BAN-NTI**

Obveznik: 33039197637; BANKA KOVANICA DD VARAŽDIN				
Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
<b>POSLOVNE AKTIVNOSTI</b>				
<b>1. Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine (002 do 007)</b>	<b>001</b>		-61.357.962	-12.789.043
1.1. Dobit / gubitak prije oporezivanja	002		-77.867.476	-28.690.670
1.2. Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	003		10.459.476	9.127.369
1.3. Amortizacija	004		6.050.038	6.774.258
1.4. Neto nerealizirana dobit/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz RDG	005			
1.5. Dobit/gubitak od prodaje materijalne imovine	006			
1.6. Ostali dobici / gubici	007			
<b>2. Neto povećanje / smanjenje poslovne imovine (009 do 016)</b>	<b>008</b>		-136.091.002	156.417.453
2.1. Depoziti kod HNB-a	009		3.083.016	36.577.846
2.2. Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	010			
2.3. Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama	011		-44.155.339	34.340.832
2.4. Krediti ostalim komitentima	012		-78.728.289	97.384.416
2.5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	013			
2.6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	014		-15.535.554	-12.939.375
2.7. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	015			
2.8. Ostala poslovna imovina	016		-754.836	1.053.734
<b>3. Neto povećanje / smanjenje poslovnih obveza (018 do 021)</b>	<b>017</b>		147.724.687	-223.507.752
3.1. Depoziti po viđenju	018		-9.107.981	-5.757.507
3.2. Stedni i oročeni depoziti	019		154.442.722	-212.347.055
3.3. Derivatne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	020			-76.555
3.4. Ostale obveze	021		2.389.946	-5.326.635
<b>4. Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit (001+008+017)</b>	<b>022</b>		-49.724.277	-79.879.342
5. Plaćeni porez na dobit	023			
<b>6. Neto priljev / odljev gotovine iz poslovnih aktivnosti (022+023)</b>	<b>024</b>		-49.724.277	-79.879.342
<b>ULAGAČKE AKTIVNOSTI</b>				
<b>7. Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti (026 do 030)</b>	<b>025</b>		26.382.820	2.296.366
7.1. Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ materijalne i nematerijalne imovine	026		-4.452.256	-4.098.380
7.2. Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	027			
7.3. Primici od naplate / plaćanja za kupnju/ vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospeljeka	028		30.835.076	6.394.746
7.4. Primljene dividende	029			
7.5. Ostali primici / plaćanja/ iz ulagačkih aktivnosti	030			
<b>FINANCIJSKE AKTIVNOSTI</b>				
<b>8. Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti (032 do 037)</b>	<b>031</b>		25.576.607	76.809.304
8.1. Neto povećanje / smanjenje/ primljenih kredita	032		12.021.042	2.567.749
8.2. Neto povećanje / smanjenje/ izdanih dužničkih vrijednosnih papira	033			
8.3. Neto povećanje / smanjenje/ podređenih i hibridnih instrumenata	034		-17.568.064	9.843.803
8.4. Primici od emitiranja dioničkog kapitala	035		30.604.201	66.000.000
8.5. Isplaćena dividenda	036			
8.6. Ostali primici / plaćanja iz financijskih aktivnosti	037		519.428	-1.602.248
<b>9. Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenata gotovine (024+025+031)</b>	<b>038</b>		2.235.150	-773.672
10. Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine	039			
<b>11. Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenata gotovine (038+039)</b>	<b>040</b>		2.235.150	-773.672
<b>12. Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine</b>	<b>041</b>		11.827.954	14.063.104
<b>13. Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine (040+041)</b>	<b>042</b>		14.063.104	13.289.432

Navigacija kroz Excel datoteku, List -->	Opci	Bilanca	RDG	BanDop	NT_I	NT_D	PK	ListaMB
	Novosti	Uputa	Kontrole	Djel	Opcine	Prom		

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
od 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obrazac  
**BAN-PK**

Obveznik: 33039197637; BANKA KOVANICA DD VARAŽDIN

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Raspoloživo dioničarima matičnog društva						Manjinski udjel	Ukupno kapital i rezerve
			Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit / gubitak	Dobit / gubitak tekuće godine	Nerealizirani dobitak / gubitak s osnove vrijed- nosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Stanje 1. siječnja tekuće godine	001		219.417.910	-38.304	1.483.379	-89.418.900	-77.867.476	63.292		53.645.900
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	002									
Prepravljeno stanje 1.siječnja tekuće godine (001+002)	003		219.417.910	-38.304	1.483.379	-89.418.900	-77.867.476	63.292	0	53.645.900
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	004									
Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	005							-1.602.247		-1.602.247
Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	006									
Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	007									
<b>Neto dobiti / gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (004+005+006+007)</b>	<b>008</b>		0	0	0	0	0	-1.602.247	0	-1.602.247
Dobit / gubitak tekuće godine	009						-28.690.670			-28.690.670
<b>Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu (008+009)</b>	<b>010</b>		0	0	0	0	-28.690.670	-1.602.247	0	-30.292.917
Povećanje / smanjenje dioničkog kapitala	011		66.000.000							66.000.000
Kupnja / prodaja trezorskih dionica	012									
Ostale promjene	013									
Prijenos u rezerve	014					-77.867.476	77.867.476			
Isplata dividende	015									
<b>Raspodjela dobiti (014+015)</b>	<b>016</b>		0	0	0	-77.867.476	77.867.476	0	0	0
<b>Stanje na dan 31.12. tekuće godine (003+010+011+012+013+016)</b>	<b>017</b>		285.417.910	-38.304	1.483.379	-167.286.376	-28.690.670	-1.538.955	0	89.352.983

za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine

	GFI-BAN	Godišnje izvješće	Razlike
	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Kamatni prihodi	83.939	84.403	464
Kamatni troškovi	(54.463)	(51.671)	2.792
<b>Neto kamatni prihod</b>	<b>29.476</b>	<b>32.732</b>	3.256
Prihodi od provizija i naknada	6.139	6.139	-
Troškovi provizija i naknada	(1.020)	(1.020)	-
<b>Neto prihod od provizija i naknada</b>	<b>5.119</b>	<b>5.119</b>	-
Dobit/gubitak od aktivnosti trgovanja	2.491	-	(2.491)
Dobit/gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	375	375	-
Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	67	-	(67)
Dobit/ gubitak od obračunatih tečajnih razlika	(380)	2.017	2.397
Ostali prihodi	6.034	4.143	(1.891)
Ostali troškovi	(2.819)	(7.077)	(4.258)
Opći administrativni troškovi i amortizacija	(55.058)	(51.993)	3.065
<b>Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke</b>	<b>(49.290)</b>	<b>(52.535)</b>	<b>(3.245)</b>
Troškovi vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke	(13.996)	(14.007)	(11)
<b>Dobit/gubitak prije oporezivanja</b>	<b>(28.691)</b>	<b>(28.691)</b>	-
Porez na dobit	-	-	-
<b>Dobit/gubitak tekuće godine</b>	<b>(28.691)</b>	<b>(28.691)</b>	-

### Usklađenje računa dobiti i gubitka

Odstupanja pozicija računa dobiti i gubitka objavljenih u godišnjem izvješću u odnosu na strukturi i sadržaj koji propisuje Odluka HNB-a odnosi se na sljedeće kategorije:

- razlika od 464 tisuća kuna proizlazi iz različitog tretmana tečajnih razlika na osnovi kamatnih prihoda koje su u godišnjem izvješću prikazane u poziciji tečajnih razlika neto, a po HNB standardu su sastavni dio prihoda od kamata (165 tisuća kuna), te zbog različitog tretmana prihoda po razročenju depozita koji se po HNB standardu iskazuju u poziciji ostalih prihoda, a u godišnjem izvješću čine prihode od kamata (629 tisuća kuna)
- razlika od 2.792 tisuće kuna proizlazi iz različitog tretmana premija za osiguranje štednih uloga (2.522 tisuća kuna) koje su u godišnjem izvješću prikazane u poziciji ostalih rashoda poslovanja dok su po HNB standardu premije za osiguranje štednih uloga sastavni dio kamatnih troškova, kao i zbog različitog tretmana tečajnih razlika na osnovi kamatnih troškova (270 tisuća kuna) koje su u HNB standardu sastavni dio kamatnih troškova dok u godišnjem izvješću su prikazane u poziciji tečajne razlike – neto.
- u godišnjem izvješću dobit/gubitak od aktivnosti trgovanja devizama iskazuje se u poziciji tečajnih razlika neto (2.491 tisuća kuna ), a po HNB standardu u poziciji dobit/gubitak od aktivnosti trgovanja devizama
- prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja (67 tisuća kuna) zasebna je pozicija HNB standarda dok se u godišnjem izvješću ti prihodi iskazuju u ostalim poslovnim prihodima
- razlika od 2.397 tisuća kuna proizlazi iz različitog tretmana tečajnih razlika na osnovi kamatnih prihoda (165 tisuća kuna) i kamatnih troškova (270 tisuća kuna) koje su po HNB standardu sastavni dio kamatnih prihoda i kamatnih troškova te tečajnih razlika po ispravicima vrijednosti plasmana (11 tisuća kuna) koje su po HNB standardu prikazane u poziciji troškova rezerviranja za gubitke. Također po HNB standardu dobit/gubitak od aktivnosti trgovanja devizama (2.491 tisuća kuna) iskazuju se u poziciji dobiti/gubitka od aktivnosti trgovanja dok se u godišnjem izvješću prikazuju u poziciji tečajne razlike neto
- razlika od 1.891 tisuća kuna proizlazi iz različitog tretmana prihoda od ostalih vlasničkih ulaganja (67 tisuća kuna) koji su zasebna pozicija HNB standarda dok se u godišnjem izvješću ti prihodi iskazuju u ostalim poslovnim prihodima. Prihodi od razročenja depozita (629 tisuća kuna) koji se po HNB standardu iskazuju u ostalim prihodima u godišnjem izvješću prikazuju se u poziciji prihoda od kamata. Prihodi o ukinutih rezervacije za sudske sporove (178 tisuća kuna) i prihodi od ukinutih rezervacija za dane neiskorištenog godišnjeg odmora (1.153 tisuće kuna) su u godišnjem izvješću uključeni u poziciju ostali rashodi poslovanja.
- po HNB standardu ostale rashode poslovanja čine troškovi reprezentacije, reklame i propagande, izvanredni rashodi te rezerviranja za nepredviđene obveze (rezerviranja za sudske sporove pokrenute protiv banke, porezi i doprinosi članarine i druga davanja iz prihoda). U godišnjem izvješću ostale rashode čine troškovi službenog putovanja koji se po HNB standardu iskazuju u poziciji općih administrativnih troškova i amortizacije, premije osiguranja štednih uloga koje se po HNB standardu prikazuju u ukupnim kamatnim troškovima te najamnina i amortizacija dugoročnog najma koji se po HNB standardu iskazuju u općim administrativnim troškovima i amortizaciji.

#### **Usklađenje računa dobiti i gubitka (nastavak)**

- u godišnje izvješće u administrativne troškove uključeni su izvanredni rashodi, porezi, doprinosi članarine i druga davanja iz prihoda koja se po HNB standardu iskazuju u poziciji ukupnih ostalih nekamatnih troškova, a troškovi službenog putovanja, troškovi najamnina i amortizacija dugoročnog najma koji se po HNB standardu iskazuju u općim administrativnim troškovima i amortizaciji u godišnjem izvješću se iskazuju u poziciji ostalih rashoda poslovanja
- razlika od 11 tisuća kuna odnosi se na tečajne razlike po ispravicima vrijednosti plasmana, po HNB standardu prikazane su u poziciji troškova rezerviranja za gubitke dok su u godišnjem izvješću prikazane u poziciji tečajne razlike neto.

	<b>GFI-BAN</b>	<b>Godišnje izvješće</b>	<b>Razlike</b>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
<b>IMOVINA</b>			
Gotovina i depoziti kod HNB-a			
- gotovina	13.289	78.358	(65.069)
- depoziti kod HNB-a	89.912	51.568	38.344
Depoziti kod bankarskih institucija	106.612	87.432	19.180
<i>Gotovinske rezerve</i>			
Vrijednosni papiri i drugi fin. instrumenti raspoloživi za prodaju	33.078	33.778	(700)
Vrijednosni papiri i drugi fin. instrumenti koji se drže do dospelja	3.269	3.269	-
<i>Ukupno vrijednosni papiri</i>			
Krediti financijskim institucijama	29.566	-	29.566
Krediti ostalim komitentima	774.209	795.854	(21.645)
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	141	-	141
Preuzeta imovina	12.356	12.356	-
Materijalna i nematerijalna imovina	26.365	41.422	(15.057)
Kamate, naknade i ostala imovina	32.503	7.958	24.545
<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>1.121.377</b>	<b>1.111.995</b>	<b>9.382</b>
<b>OBVEZE I KAPITAL</b>			
Kredit kod financijskih institucija			
-kratkoročni	26.102	-	(26.102)
-dugoročni	41.414	-	(41.414)
Obveze prema bankama	-	54.278	54.278
Depoziti	-	839.016	839.016
-Depoziti na žiroračunima i tekućim računima	12.032	-	(12.032)
-Štedni depoziti	33.408	-	(33.408)
-Oročeni depoziti	789.543	-	(789.543)
Izdani hibridni instrumenti	89.849	91.189	1.340
Ugovori o reotkupu	-	26.200	26.200
Kamate, naknade i ostale obveze	39.676	11.959	(27.717)
<b>UKUPNO OBVEZE</b>	<b>1.032.024</b>	<b>1.022.643</b>	<b>(9.382)</b>
<b>KAPITAL</b>			
Dionički kapital	284.608	285.379	771
Dobit/(gubitak) tekuće godine	(28.691)	(28.691)	-
Zadržana dobit/(gubitak)	(167.286)	(167.286)	-
Akumulirani gubitak	-	-	-
Statutarne i ostale kapitalne rezerve	2.261	(50)	(2.311)
Nerealizirani dobitak/gubitak s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	(1.539)	-	1.539
<b>UKUPNI KAPITAL</b>	<b>89.352</b>	<b>89.352</b>	<b>-</b>
<b>UKUPNO OBVEZE I KAPITAL</b>	<b>1.121.377</b>	<b>1.111.995</b>	<b>(9.382)</b>

### Usklađenje bilance

Odstupanja pozicija bilance objavljenih u godišnjem izvješću u odnosu na strukturu i sadržaj koji propisuje Odluka HNB-a odnosi se na sljedeće kategorije:

- kod HNB standarda gotovina u blagajni u iznosu od 13.289 tisuća kuna i depoziti kod bankarskih institucija u iznosu od 106.612 tisuća kuna iskazuju se kao zasebna stavka dok su kod godišnjeg izvješća oročeni depoziti kod bankarskih institucija u iznosu od 51.568 tisuća kuna uvećani za nedospjelu kamatu u iznosu od 250 tisuća kuna prikazani kao plasmani bankama, a sredstva na računima stranih banaka u iznosu od 89.912 tisuća kuna kao gotovina;
- u plasmanima bankama po godišnjem izvješću iskazani su i krediti bankama u iznosu od 29.566 tisuća kuna, a koji se po standardu HNB-a iskazuju u okviru kredita financijskim institucijama dok se kamate iskazuju u ostaloj imovini.
- po HNB standardu iznos faktoringa 194 tisuća kuna se iskazuje kao vrijednosni papir koji se drži do dospijeca dok se u godišnjem izvješću iskazuje u okviru danih kredita.
- u okviru vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju u godišnjem izvješću iskazano je ulaganje u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate u iznosu od 141 tisuća kuna koje je po HNB standardu zasebna stavka bilance.
- razlika godišnjeg izvješća i standarda HNB-a je u tretmanu nematerijalne imovine u iznosu od 15.057 tisuća kuna koja je u HNB izvještaju prikazana u okviru ostale imovine; dodatno ulaganja u višegodišnji poslovni najam nekretnina i oprema u iznosu od 12.528 tisuća kuna su u godišnjem izvještaju iskazana u okviru materijalne imovine, a u HNB izvještaju u poziciji ostale imovine. Nematerijalna imovina od 2.529 tisuća kuna u godišnjem izvješću iskazana je kao zasebna pozicija.
- na stanjima plasmana bankama i komitentima i stanju vrijednosnih papira postoje razlike u iskazivanju nedospjelih kamata u iznosu od 17.765 tisuća kuna koje su po HNB standardu iskazane u poziciji ostale imovine dok u godišnjem izvješću dospjele i nedospjele kamate uvećavaju izloženost po danim plasmanima.
- razlika godišnjeg izvješća i standarda HNB-a je u tretmanu naknade za odobravanje kredita u iznosu od 9.382 tisuća kuna koja u godišnjem izvješću umanjuje stanje kredita i predujmova klijentima dok se po HNB standardu prikazuje kao ostale obveze.
- obveze prema bankama po godišnjem izvješću sadrže oročene i štedne depozite banaka te primljene kredite banaka, dok se štedni depoziti od banaka po standardu HNB-a prikazuju u štednim depozitima, a oročeni depoziti banka u okviru oročenih depozita. U godišnjem izvješću izdvojena je posebna pozicija Ugovori o reotkupu (26.200 tisuća kuna) dok se prema standardima HNB-a evidentiraju na poziciji primljenih kratkoročnih kredita a kamata po istoj osnovi evidentirana je na poziciji ostalih obveza



#### **Usklađenje bilance (nastavak)**

- u godišnjem izvješću primljeni depoziti prikazani su po kriteriju sektorske pripadnosti davatelja depozita, dok se po HNB standardu isti iskazuju po kriteriju ročnosti. U godišnjem izvješću pozicija Depoziti klijenata uključuje ograničene depozite koji po HNB standardu ulaze u poziciju Kamate, naknade i ostale obveze. U godišnjem izvješću primljeni depoziti uvećani su za pripadajuće obveze s osnova kamata, dok se po HNB standardu iste prikazuju u poziciji Kamate, naknade i ostale obveze.
- razlika u hibridnim instrumentima proizlazi iz povećanja obaveze za dospjele i nedospjele kamate u iznosu od 1.340 tisuća kuna koje se po godišnjem izvješću iskazuju uz hibridne instrumente a po HNB standardu u okviru ostalih obveza
- kod iskazivanja dioničkog kapitala za iznos kapitalnih dobitaka od izdavanja vlastitih dionica u iznosu od 772 tisuća kuna postoji razlika između godišnjeg izvješća i standarda HNB-a. Kapitalni dobici po HNB standardu čine ostale kapitalne rezerve i zasebna su stavka u iskazivanju; također iznos nerealiziranog dobitka s osnove vrednovanja imovine raspoložive za prodaju u iznosu od 1.539 tisuća kuna u godišnjem izvješću iskazane su kao rezerve dok su po HNB standardu zasebna stavka
- u kapitalu i rezervama kod godišnjeg izvješća, gubitak tekuće godine uključen je u akumulirani gubitak dok kod HNB standarda gubitak tekuće godine u iznosu od 28.691 tisuća kuna i gubici prethodnih godina u iznosu od 167.286 tisuća kuna su zasebne stavke.

#### **Usklađenje izvještaja o novčanim tokovima**

Odstupanja pozicija u izvještaju o novčanom toku objavljenom u godišnjem izvješću od onih koje su definirane propisanom strukturom i sadržajem HNB-a nisu značajne, a proizlaze iz različitog tretmana i prikazivanja pojedinih pozicija bilance i računa dobiti i gubitka; razlike bilance opisane su prilikom komparacije bilance između dva načina izvješćivanja.

#### **Usklađenje izvještaja o promjenama kapitala**

U izvještaju o promjenama kapitala objavljenom u godišnjem izvješću u odnosu na HNB standard razlike su opisane prilikom komparacije kapitala u bilanci.