



**Godišnje
izvješće
2006.**

PBZ je član grupe Intesa Sanpaolo



ČABRANKA

U idiličnom krajoliku Gorskog kotara smjestila se najzelenija hrvatska općina sa svojim središtem, gradom Čabrom i rijekom Čabrankom razigranom prekrasnim slapovima.

Sadržaj



GODIŠNJE
IZVJEŠĆE
2006

2 | 3

5	Uvod
7	Sažetak petogodišnjeg poslovanja i osnovni financijski pokazatelji
8	Izvešće predsjednika Nadzornog odbora
10	Izvešće predsjednika Uprave
13	Pregled hrvatskoga gospodarstva u 2006. godini
21	Organizacijska struktura
22	Opis poslovanja Banke
31	Grupa
37	Pregled aktivnosti u sklopu Programa društvene odgovornosti PBZ-a
45	Upravljačka struktura
46	Izvešće o korporativnom upravljanju u Banci
51	Izvešće o odgovornostima Uprave
53	Izvešće neovisnog revizora
56	Financijska izvješća za Banku i Grupu
62	Računovodstvene politike
71	Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu
117	Dodatna nerevidirana financijska izvješća u eurima



CERINSKI VIR

Cerinski vir, najznačajniji slap Samoborskog gorja, visok 10 metara, teče u uskoj dolini strmih strana, a osobito je lijep u proljeće i jesen kada je potok Javorec pun vodom te njegove kaskade tvore mala jezera.

Uprava Privredne banke Zagreb d.d. sa zadovoljstvom prezentira svoje godišnje izvješće dioničarima. Ono obuhvaća sažetak financijskih informacija, opis poslovanja, revidirana financijska izvješća zajedno s izvješćem ovlaštenog revizora te nerevidirana dodatna izvješća u eurima. Revidirana godišnja izvješća prezentirana su za Banku i Grupu.

Izvješće na hrvatskom i engleskom jeziku

Ovaj dokument obuhvaća Godišnje izvješće Privredne banke Zagreb d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2006. godine, na hrvatskom i engleskom jeziku, koje je prezentirano dioničarima na Godišnjoj skupštini dioničara.

Pravni status

Godišnje izvješće uključuje godišnja financijska izvješća pripremljena sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja i revidirana sukladno Međunarodnim revizijskim standardima.

Godišnje izvješće pripremljeno je sukladno 276. članku Zakona o trgovačkim društvima, koji zahtijeva izvješćivanje dioničara od strane Uprave društva na Godišnjoj skupštini dioničara.

Skraćenice

U Godišnjem izvješću Privredna banka Zagreb d.d. spominje se kao Banka, PBZ ili kao Privredna banka Zagreb, dok se Privredna banka Zagreb d.d. zajedno sa svojim društvima spominje kao Grupa, odnosno Grupa Privredne banke Zagreb.

Središnja banka, Hrvatska narodna banka, navodi se kao HNB. Europska banka za obnovu i razvoj navodi se kao EBRD.

U ovom izvješću, skraćenice HRK tisuća, HRK milijuna odnosno USD tisuća, USD milijuna i EUR tisuća, EUR milijuna predstavljaju tisuće i milijune hrvatskih kuna, američkih dolara te eura.

Tečajna lista

Radi pretvaranja iznosa u stranim valutama u kunske korišteni su sljedeći srednji tečajevi HNB-a koji su vrijedili na dan 31. prosinca 2006. godine:

CHF 1 = HRK 4,571248

USD 1 = HRK 5,578401

EUR 1 = HRK 7,345081



KRČIĆ

Slap Krčić visok je 22 m, a dio je desetak kilometara duge riječice Krčić koja završava svoj vodeni tok ulaskom u Kninsko polje. Slap Krčić nazivaju još "Veliki buk" i "Topoljski buk", a uz njega je vezana i jedna legenda vezana uz nekadašnju utvrdu s mostom. Prema legendi most će ponovno biti izgrađen ako Krčić više nikada ne presuši i kada ljudi međusobno prestanu ratovati.

Sažetak petogodišnjeg poslovanja i osnovni financijski pokazatelji (u milijunima kuna)



GODIŠNJE
IZVJEŠĆE
2006

6 | 7

Grupa	2006.	2005.	2004.	2003.	2002.
Račun dobiti i gubitka i bilanca					
Ukupni prihodi	4.519	3.936	3.768	3.564	3.321
Neto prihodi od kamata	1.714	1.583	1.517	1.492	1.419
Neto prihodi iz poslovanja	3.039	2.688	2.570	2.424	2.264
Neto dobit za godinu	963	814	735	695	641
Ukupna aktiva	61.974	51.810	43.799	42.441	34.917
Zajmovi i predujmovi klijentima	36.910	28.640	24.025	23.387	19.147
Obveze prema klijentima	36.843	32.391	29.917	27.497	25.905
Dionički kapital i rezerve	7.625	4.820	4.286	3.790	3.280
Ostali pokazatelji (preuzeti iz izvješća za Upravu)					
Prinos na prosječni kapital	18,79%	21,22%	21,83%	26,85%	24,76%
Prinos na ukupnu prosječnu aktivu	1,72%	1,73%	1,72%	1,77%	1,90%
Aktiva po zaposlenom	14,8	12,4	11,1	11,3	9,5
Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja	50,96%	53,47%	54,17%	53,96%	55,12%
Banka	2006.	2005.	2004.	2003.	2002.
Račun dobiti i gubitka i bilanca					
Ukupni prihodi	3.652	3.341	3.138	2.777	2.606
Neto prihodi od kamata	1.535	1.425	1.354	1.268	1.012
Neto prihodi iz poslovanja	2.270	2.149	2.008	1.767	1.684
Neto dobit za godinu	847	750	678	575	530
Ukupna aktiva	55.906	48.553	40.655	37.505	30.536
Zajmovi i predujmovi klijentima	33.572	26.687	21.858	20.377	16.742
Obveze prema klijentima	33.491	30.004	27.405	23.791	22.606
Dionički kapital i rezerve	7.114	4.433	3.915	3.355	3.026
Ostali pokazatelji (preuzeti iz izvješća za Upravu)					
Prinos na prosječni kapital	17,28%	20,00%	21,84%	20,16%	21,52%
Prinos na ukupnu prosječnu aktivu	1,66%	1,72%	1,74%	1,66%	1,80%
Aktiva po zaposlenom	16,2	13,7	12,6	13,1	10,8
Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja	48,79%	51,36%	50,59%	51,00%	53,07%

Izvešće predsjednika Nadzornog odbora



U ime Nadzornog odbora Privredne banke Zagreb čast mi je predstaviti rezultate poslovanja Banke i Grupe u 2006. godini. I protekla je godina bila vrlo uspješna za Privrednu banku Zagreb. Banka je obilježila sedmu godinu poslovanja u strateškom partnerstvu s Grupom Banca Intesa, sada Intesa Sanpaolo, koja je nastala spajanjem Bance Intese i Sanpaola IMI. I naše partnerstvo s Europskom bankom za obnovu i razvoj od 2002. godine pokazalo se vrlo plodonosnim. PBZ je ponosan što se može osloniti na dva izuzetno jaka globalna partnera koji su u potpunosti predani srednjoeuropskoj i jugoistočnoj europskoj regiji i hrvatskom tržištu.

Prethodno spomenuto partnerstvo i povjerenje dodatno su osnaženi rastom dioničkog kapitala Privredne banke Zagreb kroz upis novog izdanja 1.897.525 redovnih dionica Banke od strane Intese Sanpaolo i EBRD-a. U listopadu 2006. godine, vodeća dva dioničara zajedno su uložili 250 milijuna eura. Taj korak u potpunosti dokazuje povjerenje naših strateških partnera u hrvatsko gospodarstvo i Privrednu banku Zagreb.

Tijekom prošle godine hrvatsko gospodarstvo je zabilježilo zdrav rast. Ekonomski ciljevi su ostvareni u skoro svim segmentima. Predviđena godišnja stopa rasta BDP-a za 2006. godinu iznosi približno 4,6 posto. Unatoč rastućim cijenama nafte, impresivna stabilnost cijena iz proteklih godina nastavila se i u 2006. godini s očekivanim godišnjim indeksom potrošačkih cijena od 2 posto.

Hrvatska je učinila dodatni korak u pregovorima o pristupanju EU u 2006. što je nastavak procesa screeninga koji je započeo krajem 2005. godine. Pozitivna politička i makroekonomska okolina stvorena u 2006. godini u kombinaciji s pozitivnim odnosima s Međunarodnim monetarnim fondom rezultirala je povećanim interesom stranih ulagača u Hrvatsku. U protekloj godini zabilježen je značajni priljev stranog kapitala u zemlju.

Monetarna politika je ostala restriktivna u 2006. Iako je stopa obvezne rezerve snižena s 18 na 17 posto, granična obvezna rezerva se povećala na 55 posto. Navedena mjera je ojačana dodatnim zahtjevom za izdvajanjem specijalne rezerve na obveze po izdanim dužničkim vrijednosnim papirima. U prosincu 2006. godine Hrvatska narodna banka najavila je i dodatna ograničenja. Počevši od siječnja 2007., rast kreditnog portfelja banaka ograničen je na 12 posto godišnje. Svako prekoračenje stope rasta mora biti praćeno obveznom kupnjom blagajničkih zapisa HNB-a. Spomenute mjere su popraćene snažnom konkurencijom što se također odražava na nastavljeni trend pada kamatnih marži na domaćem tržištu.

Unatoč zahtjevnim okolnostima, PBZ Grupa je uspjela postići odlične poslovne rezultate u 2006. godini. Možemo jasno reći da je Grupa ojačala svoj položaj u 2006. kao jedna od najuspješnijih bankarskih grupa u Hrvatskoj. Konsolidirani neto prihod iz poslovanja je po prvi puta premašio 3 milijarde kuna, dok je zabilježena neto dobit od 963 milijuna kuna. Omjer troškova i prihoda iz poslovanja, ključni indikator naše efikasnosti, iznosi 50,9 posto, dok je prinos na prosječni kapital dosegao 18,8 posto. To su odlični pokazatelji koji predstavljaju konzistentno dobar rezultat tijekom proteklih pet godina. Snaga i svestranost Grupe koju gradimo rezultirala je stalnim rastom što stvara brojne strateške mogućnosti.

PBZ Grupa je jedna od najjačih hrvatskih banaka u smislu produktivnosti, prinosa i stvaranja vrijednosti svojim dioničarima.

Takav uspjeh je rezultat dobro osmišljene strategije koja je sistematski i konzistentno primijenjena na konstantna poboljšanja, transformaciju i inovaciju orijentiranu na klijenta.

Tržište dionica je također prepoznalo naš stalan poslovni uspjeh tijekom proteklih nekoliko godina, što smo znali cijeniti. Tijekom 2006. godine cijena dionice PBZ-a je skoro udvostručena, daleko premašujući burzovni indeks, što je potaklo ulagače da nam iskažu povjerenje u ispunjenju zadanih ciljeva. Ukupno gledajući, ostvarili smo veliki napredak i u organizaciji, što je učvrstilo poziciju PBZ-a u budućnosti. Dobro smo kapitalizirani, nudimo raznovrstan spektar proizvoda, imamo visoko kvalitetan i iskusan tim te vjeran i odan kadar, čije će iskustvo i marljiv rad odvesti našu Grupu u budućnost. Izvrsni rezultati postignuti su ponajprije zahvaljujući njima pri čemu sam im neizmjereno zahvalan u pomoći pri ostvarenju još jedne uspješne godine. Čvrsto vjerujem da je PBZ Grupa sposobna odgovoriti svim izazovima u narednim godinama i da ćemo nastaviti s važnom ulogom u hrvatskom gospodarstvu te da ćemo raditi na dobrobit svojih klijenata, zaposlenika i dioničara.

Naposlijetku, želim iskazati svoju zahvalnost kolegama u Nadzornom odboru kao i članovima Odbora za reviziju na njihovim vrijednim savjetima i doprinosu.

S poštovanjem,



20. veljače 2007. godine
Dr. György Surányi

Izvješće predsjednika Uprave



Poštovani dioničari,

Izuzetna mi je čast i zadovoljstvo predstaviti vam poslovne rezultate Grupe Privredne banke Zagreb za 2006. godinu u ime Uprave Privredne banke Zagreb.

Ostvarenim rezultatima za 2006.

PBZ Grupa nastavlja svoje uspješno višegodišnje poslovanje koje se temelji na zadovoljavanju potreba naših klijenata, kontroli troškova, postizanju adekvatnog povrata našim dioničarima te ulaganju u budućnost.

Poslovni rezultati i upravljanje kapitalom

Ponosni smo na ostvarene poslovne rezultate u protekloj godini. Ostvarena neto dobit od 963 milijuna kuna, što je ujedno i povećanje od 18,3 posto u odnosu na 2005., predstavlja rekord za PBZ Grupu. Uspjeli smo ubrzati napredak aktivnosti u svim područjima poslovanja, dodatno povećavajući profitabilnost. Veći prihodi u praktički svim segmentima potaknuli su rast profitabilnosti, jasno nadilazeći rast troškova.

Kao posljedica navedenog, ukupni konsolidirani prihod nadmašio je 4,5 milijardi kuna, čime je postignut godišnji rast od 14,8 posto. Neto kamatni prihod povećan je za 8,3 posto, dok je prihod od naknada i provizija veći od očekivanog zbog većeg volumena u dijelu domaćeg platnog prometa i kartičnog poslovanja. Udio neto nekamatnog prihoda Grupe sada

iznosi 44 posto ukupnog prihoda iz poslovanja, u usporedbi s 41 posto u 2005. godini. Prihod od kupoprodaje vrijednosnica dosegao je rekordnu razinu potaknut poboljšanim tržišnim prilikama u zemlji. Zabilježili smo i snažan rast brokerskih usluga, poslova korporativnog financiranja kao i izdavanja vrijednosnih papira.

Svi pokazatelji poslovanja ukazuju na izvrsna postignuća i poboljšanje u profitabilnosti i produktivnosti. Prinos na prosječni kapital na razini Grupe iznosi 18,8 posto. Konsolidirani prinos na ukupnu prosječnu aktivu dosegao je respektabilnih 1,72 posto. Zarada po dionici, najevidentniji odraz vrijednosti koju stvaramo našim dioničarima, porasla je za 16,2 posto, iznosivši 56,9 kuna po dionici. Istovremeno, pažljivo smo upravljali troškovima. Ukupno gledajući, troškovi su rasli manje od prihoda, što je u 2006. godini rezultiralo omjerom troškova i prihoda na konsolidiranoj osnovi od 50,9 posto. Bilanca PBZ Grupe povećana je za 19,6 posto te iznosi približno 62 milijarde kuna. Najznačajniji doprinos rastu bilance proizlazi iz povećanja korporativnog kreditnog portfelja, ali posebno portfelja malog i srednjeg poduzetništva kao i stanovništva. Rast kreditnog portfelja praćen je konzervativnom politikom odobravanja kredita te poboljšanim mjerama i procedurama praćenja rizika čime je uz rast portfelja poboljšana njegova kvaliteta i struktura koja pokazuje veću raznovrsnost.

Na spomenuti rast aktive Grupe utjecala je jača depozitna baza, čiji je rast u 2006. nastao najviše zahvaljujući depozitima stanovništva. Ukupni depoziti klijenata u 2006. narasli su za 13,8 posto. Uzmemo li u razmatranje ukupnu strukturu bilance, depoziti klijenata čine 59,5 posto. Također, tijekom godine povećan je i iznos dioničkog kapitala. U listopadu 2006., glavni dioničari i strateški partneri Banke, Intesa Sanpaolo (tada Banca Intesa putem Intesa Holding Internationala) i

EBRD, povećali su svoj dionički kapital upisom nove emisije redovnih dionica Privredne banke Zagreb. Intesa Sanpaolo i EBRD zajedno su uplatili 1,8 milijardi kuna (što čini protuvrijednost od 250 milijuna eura) i tako značajno poboljšali našu kapitalnu osnovicu. Nadalje, od prosinca 2006., Privredna banka Zagreb posjeduje kontrolni udjel u LT Gospodarskoj banci d.d., Sarajevo, Bosna i Hercegovina. Slijedom stjecanja UPI banke d.d., Sarajevo od strane Intese Sanpaolo (tada Bance Intese) u veljači 2006., naše naknadno preuzimanje LT Gospodarske banke na kraju 2006. ojačalo je položaj Grupe Intesa Sanpaolo u regiji, koja našim strateškim partnerima svakako predstavlja jedno od važnijih tržišta.

Kvalitativni rezultati i udjel na tržištu

Zadovoljstvo mi je izvijestiti da smo uspjeli povećati broj naših klijenata. Tijekom 2006. privukli smo dodatnih 50 tisuća klijenata, većinom građana. Posebno smo zadovoljni sa širenjem portfelja malih i srednjih poduzeća što predstavlja jedan od naših ključnih strateških ciljeva. Trenutno, poslujemo s približno 50 tisuća malih i srednjih poduzeća u zemlji.

S osnovicom od više od 1,7 milijuna klijenata, pravnih i fizičkih, PBZ Grupa je danas moderna bankarska grupacija univerzalnog tipa čiji udjel na tržištu mjeren veličinom bilance iznosi 19,1 posto, a u poslovanju sa stanovništvom taj udjel je dosegao 22 posto.

Međutim, želim naglasiti da je tržišni udio Grupe u inovativnim distribucijskim kanalima još veći od bilančnog. Tako na primjer, više od 200 tisuća naših klijenata koristi Internet bankarstvo, više od 1,6 milijuna transakcija izvršeno je u 2006. godini putem mPay proizvoda (sustav plaćanja putem mobilnog telefona), dok je ukupni promet na svim našim EFT-POS terminalima nadmašio 7 milijardi kuna u prošloj godini. PBZ Grupa drži vodeću poziciju

na tržištu kreditnih i debitnih kartica s tržišnim udjelom od 30,3 posto. U 2006. godini izvršeno je 87,5 milijuna transakcija po svim karticama Grupe što je rezultiralo ukupnim prometom od 30,8 milijardi kuna.

Nadalje, ukupni indirektni depoziti, kao što su fondovi pod upravljanjem PBZ Investa (investicijski fondovi) i PBZ Croatia osiguranja (mirovinski fond) kao i sredstva i vrijednosni papiri u skrbništvu, zajedno su premašili 15,7 milijardi kuna, što čini porast od 74 posto u usporedbi s 2005. godinom.

Proizvodi i usluge

Pored poboljšanih financijskih rezultata, znatan napredak učinjen je i u dijelu povećane kvalitete poslovnih operacija i ponuđenih usluga. U 2006. godini započeli smo s novom organizacijskom strukturom, koja je u osnovi inicirala povećanje broja prodajnog osoblja na teret jedinica podrške kako bi se ojačali poslovni sektori. To je poboljšalo orijentaciju na klijenta, ojačalo sposobnost odlučivanja i stimuliralo inovativnost.

Kako bismo se približili našim klijentima, PBZ Grupa je nastavila širiti svoju poslovnu mrežu i adaptirati postojeće poslovnice sukladno našem prepoznatljivom vizualnom identitetu. Stoga smo u 2006. godini otvorili ili obnovili 21 poslovnicu širom zemlje što je na kraju godine iznosilo ukupno 219 poslovnica. Mreža bankomata i EFT POS terminala kontinuirano se povećava pa smo tako na kraju 2006., imali 491 bankomat i 15.321 EFT POS terminala. Banka je također zadržala važnu ulogu na tržištima kapitala i u poslovanju s poduzećima. Tijekom godine uspješno smo organizirali 60 izdanja komercijalnih zapisa u domaćoj valuti za naše klijente što je iznosilo 91 posto svih izdanja u Hrvatskoj.

Aktivno angažirana u kreiranju novih proizvoda, a oslanjajući se na dobro formuliranu strategiju, PBZ je postala važna institucija u okvirima financiranja javnog sektora i lider na tržištu sindiciranih kredita i kupoprodaji vrijednosnih papira.

Zadovoljstvo mi je izvijestiti da smo dodatno proširili aktivnosti PBZ poslovnih škole, programa kreiranog za niži, srednji i viši menadžment Banke. Ovaj projekt, kojeg smatramo jednim od najvažnijih projekata u Banci, nastoji stvoriti nove snage za uspješno odgovaranje tržišnim trendovima i standardima u bankarskoj industriji, ne samo u Hrvatskoj, već i u regiji jugoistočne Europe. Trenutno 240 menadžera i zaposlenika Banke pohađa PBZ poslovnu školu u cilju daljnjeg razvoja svojih strateških i operativnih vještina.

Nagrade

Izuzetno smo ponosni što smo dobitnik nagrade za najbolju banku u Hrvatskoj za 2006. godinu od strane časopisa Global Finance kao i prestižne domaće nagrade Zlatna dionica godine za 2006. Vjerujemo da su nagrade priznanje našoj konkurentnosti i izvrsnosti.

Zaključak

S obzirom na postignute rezultate i snažnu adekvatnost kapitala, Uprava Privredne banke Zagreb će na predstojećoj Godišnjoj skupštini predložiti isplatu dividende od 10,00 kuna po dionici dioničarima Banke.

Preostali dio dobiti bit će alociran u rezerve i zadržanu dobit u cilju povećanja dioničke glavnice, što će nam omogućiti adekvatan rast u budućnosti.

Na kraju, želim iskoristiti ovu priliku i odati priznanje svojim kolegama, članovima Uprave i svim zaposlenicima PBZ Grupe na njihovom napornom radu i izvrsnim rezultatima u 2006. godini. Također, zahvaljujem cijenjenim klijentima i poslovnim partnerima na njihovu profesionalnom odnosu i povjerenju koje su nam iskazali. Posebno bih se najiskrenije zahvalio svim članovima Nadzornog odbora Banke na izuzetno vrijednoj suradnji i podršci.



mr. Božo Prka,
20. veljače 2007. godine
predsjednik Uprave



ZELENI VIR

Želeni vir zapravo je snažan izvor potoka Iševničica na dnu plitke, prostrane spilje nad čijim su se ulazom nadvile okomite stijene visoke 70 m, niz koje se ruši živopisan slap stvarajući blistavu vodenu zavjesu.

Pregled hrvatskog gospodarstva u 2006. godini

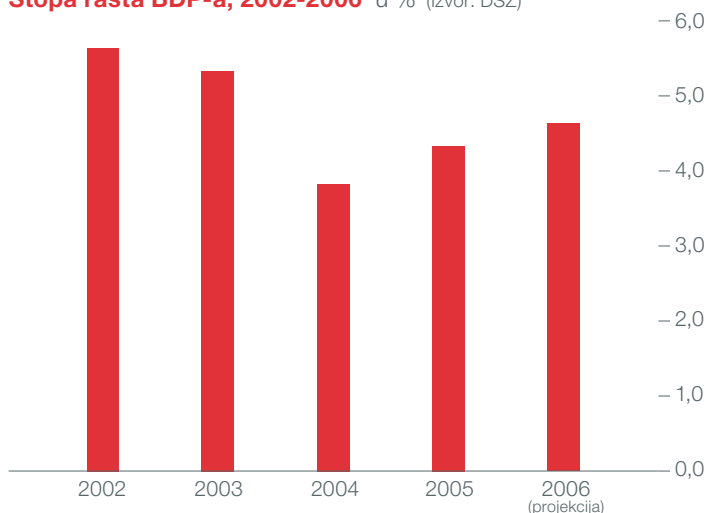


GODIŠNJE
IZVJEŠĆE
2006

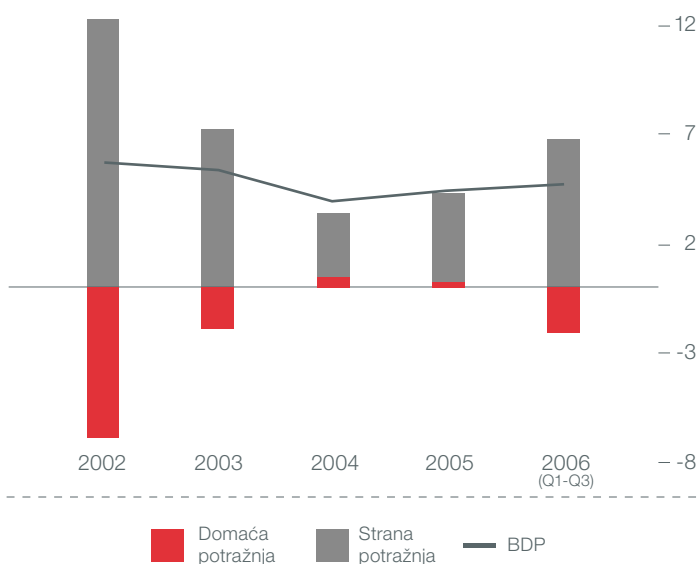
12 | 13

Nakon snažnog rasta u prvom tromjesečju prošle godine kada je stopa rasta BDP-a porasla na 6 posto, sljedeća dva tromjesečja donijela su usporenje, smanjujući ukupan rast gospodarstva na 4,7 posto u prvih devet mjeseci 2006., dok s podacima za zadnja tri mjeseca ukupan godišnji gospodarski rast iznosi oko 4,6 posto. Za razliku od 2005. godine kada je rast BDP-a postignut kroz rast osobne potrošnje i investicija u fiksni kapital, glavni pokretač rasta u prva tri tromjesečja 2006. godine proizlazi isključivo iz velikog povećanja investicija u fiksni kapital od 11,4 posto za navedeni period (što je znatno veće od 4,8 posto za cijelu 2005.). Osobna potrošnja je istovremeno zabilježila rast od 3,3 posto, u usporedbi s 3,4 posto u protekloj godini. S druge strane, nakon dvogodišnjeg razdoblja bržeg tempa rasta izvoza od uvoza, 2006. godina je donijela negativnu prekretnicu te je u prvih devet mjeseci stopa rasta izvoza bila 5,7 posto dok je uvoz povećan za 8,1 posto.

Stopa rasta BDP-a, 2002-2006 u % (izvor: DSZ)

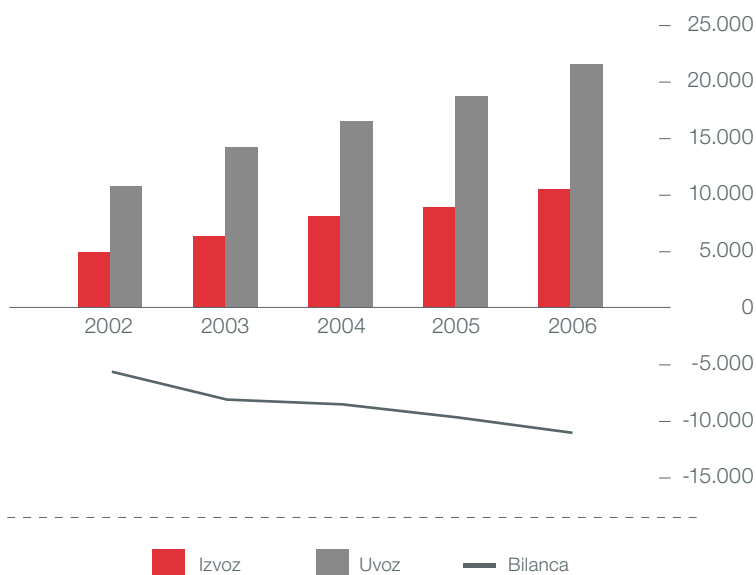


Doprinosi domaće i inozemne potražnje rastu BDP-a u % (izvor: HNB)



Iako je tijekom zadnja tri mjeseca 2006. godine zabilježen značajan napredak u razvoju vanjske robne razmjene, deficit je za cijelu godinu dosegao 11,1 milijardi USD ili 13,5 posto više nego u 2005. godini, što je povećalo deficit po tekućem računu sa 6,4 posto BDP-a u 2005. na procjenjenih 8 posto u 2006. godini. Taj ishod ne iznenađuje s obzirom da je samo u prva tri tromjesečja 2006. deficit po tekućem računu dosegao 1,2 milijarde eura, skoro 2,5 puta više nego u istom razdoblju prošle godine. Ipak, deficit u vanjskoj robnoj razmjeni rastao je nešto sporije nego u prethodnoj godini, s godišnjim povećanjem izvoza od 18,3 posto i uvoza od 15,8 posto.

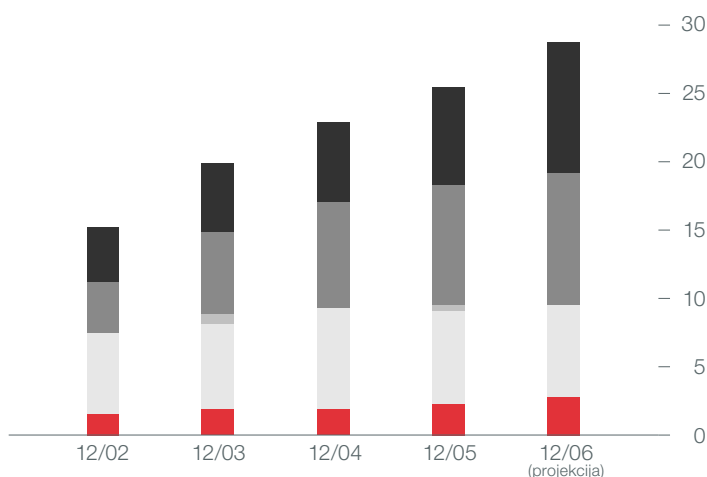
Vanjska trgovina USD mil. (izvor: HNB)



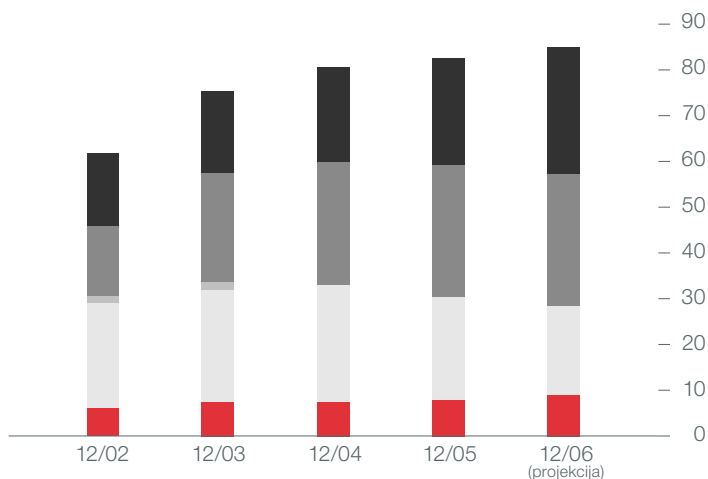
Restriktivna monetarna politika nastavljena je i u 2006. godini. Stopa obvezne rezerve je smanjena s 18 na 17 posto, dok je stopa granične obvezne pričuve povećana na 55 posto, a i nova mjera je uvedena u vidu posebne obvezne pričuve za obveze po izdanim vrijednosnim papirima od 55 posto. Osim toga, HNB je zadržala mjeru obveznih minimalnih deviznih potraživanja od 32 posto.

Potaknuta negativnim razvojem platne bilance, usporedno sa stalnim rastom vanjskog duga i plasmana, krajem godine Hrvatska narodna banka je najavila mjeru ograničenja rasta zajmova koja je u primjeni od početka 2007., a po kojoj će banke s godišnjim rastom zajmova od preko 12 posto morati upisati obvezne zapise centralne banke.

Inozemni dug prema sektoru dužnika EUR mlrd (izvor: HNB)



Inozemni dug prema sektoru dužnika u % BDP (izvor: HNB)

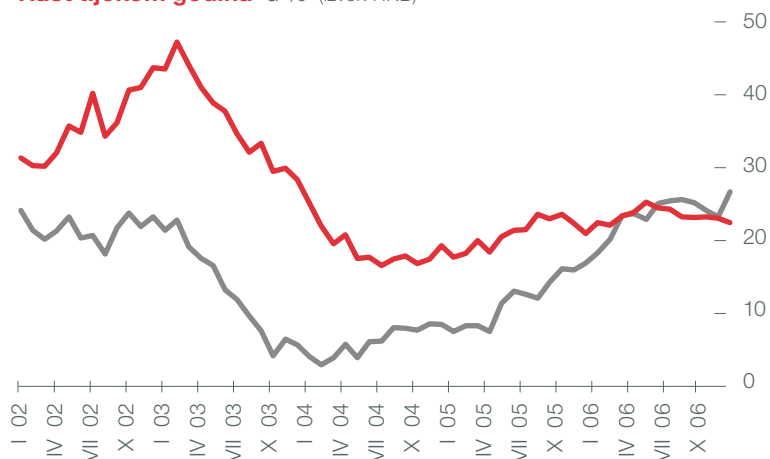


Država Banke Ostali sektori HNB Izravna ulaganja

Ukupni plasmani komercijalnih banaka krajem 2006. godine iznosili su 190,1 milijardi kuna, što je 22,7 posto više nego na kraju 2005. (usporedni rast u 2005. godini bio je 20,3 posto). U strukturalnom smislu, najveći udjel zajmova odobren je stanovništvu (50,3 posto), dok je 41,2 posto zajmova odobreno trgovačkim društvima, a 7,7 posto središnjoj upravi i lokalnoj samoupravi. Ukupni zajmovi stanovništvu dosegli su 95,7 milijardi kuna, bilježeći godišnju stopu rasta od 21,8 posto, dok su zajmovi poduzećima premašili 78 milijardi kuna, što je povećanje od 26,1 posto (najveća godišnja stopa rasta u zadnjih devet godina). U 2006. godini najintenzivniji rast zabilježen je u stambenim kreditima koji su zabilježili povećanje od skoro 34 posto. Istovremeno, udjel stambenih kredita u ukupnim zajmovima stanovništvu do kraja godine narastao je na 38,6 posto (povećanje od 3,5 posto).

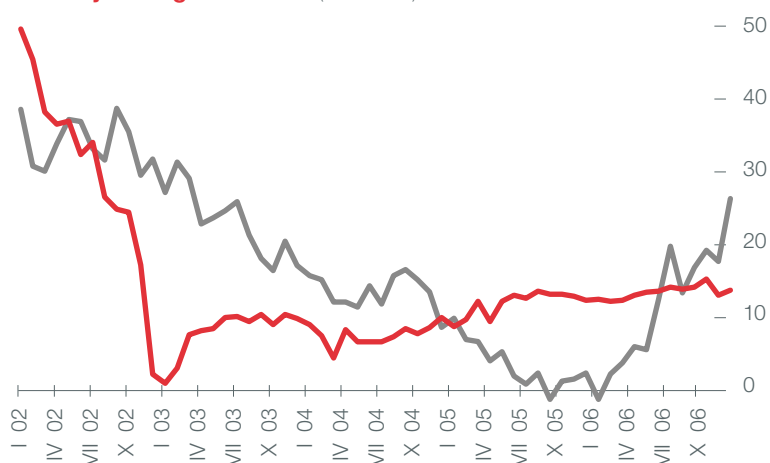
Zajmovi domaćinstvima i poduzećima

Rast tijekom godina u % (izvor: HNB)



Depoziti poduzeća i domaćinstava

Rast tijekom godina u % (izvor: HNB)



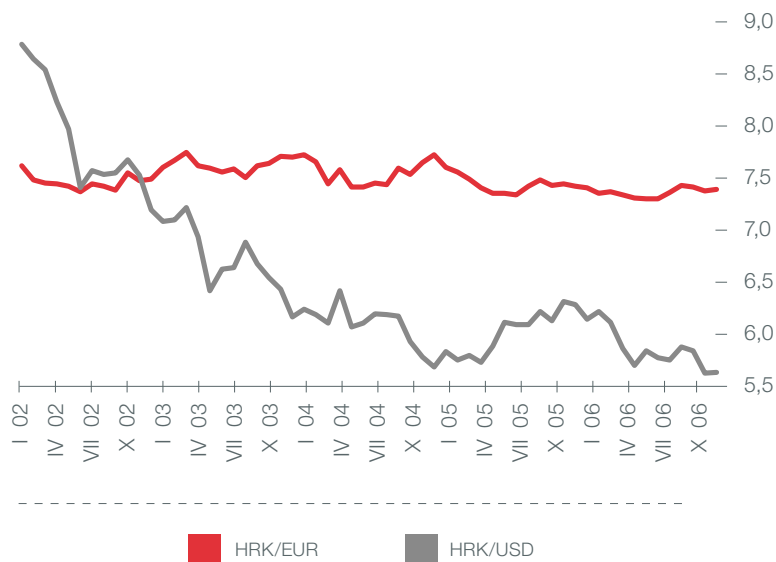
poduzeća

domaćinstva

Ukupni depoziti u bankama (ne uključujući depozite središnje države) dosegli su 167 milijardi kuna krajem 2006. godine, odnosno 18,1 posto više nego prethodne godine (usporadni rast u 2005. bio je 10,6 posto). Ukupni depoziti građana na kraju 2006. iznosili su 112,6 milijarde kuna zabilježivši godišnju stopu rasta od 13,4 posto, dok su depoziti trgovačkih društava dosegli 43,2 milijarde kuna, što je povećanje od 26,1 posto. Uzlazni trend bilježe i oročeni kunski depoziti čiji je udjel u depozitima stanovništva narastao s 13,3 posto s kraja 2005. godine na 18,4 posto na 2006. No ipak, oročeni devizni depoziti i dalje su ostali najvažniji depoziti građana, iznosivši više od 50 posto ukupnih depozita tog sektora.

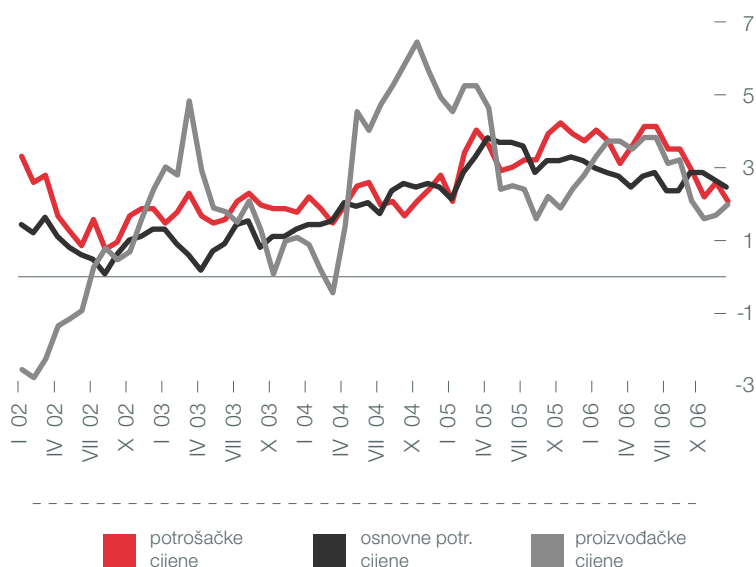
U protekloj godini kuna je ojačala prema euru u prosjeku za 1 posto odnosno za 1,9 posto prema američkom dolaru. Tečaj kune prema euru bio je stabilan te je iznosio 7,35 kuna na kraju 2006. godine što je za 0,4 posto manji nego na kraju 2005. godine kad je dosegao 7,38 kuna za euro. Kao rezultat jačanja eura prema dolaru na svjetskim deviznim tržištima, kuna je također ojačala prema dolaru. S tim u svezi, tečaj dolar/kuna je pao za 10,5 posto u 2006., sa 6,23 kune za dolar iz 2005. godine na 5,58 kuna za dolar na kraju 2006.

Razvoj tečajnih odnosa, srednji tečaj HNB-a, kraj razdoblja (izvor: HNB)



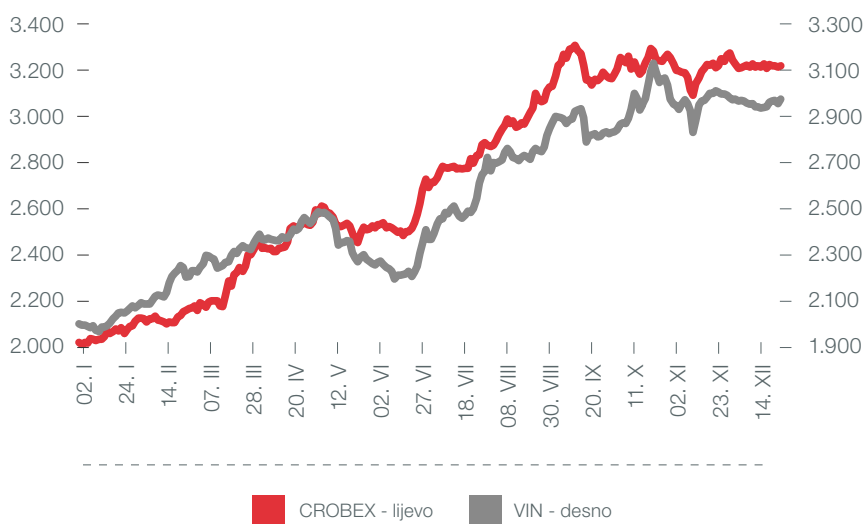
Ukupni rast cijena u 2006. godini može se najvećim dijelom pripisati višim cijenama energije i administrativno reguliranim cijenama komunalnih usluga. Stoga je najveći doprinos rastu potrošačkih cijena u 2006. od 1,2 posto posljedica rasta u cijenama komunalnih usluga, posebno vode i energije, dok je drugi najveći pokretač viša cijena hrane od 0,6 posto. Inflacija u 2006. godini, mjerena indeksom potrošačkih cijena, iznosila je 2 posto godišnje u prosincu prošle godine, što je u prosjeku 3,2 posto više od prosjeka za 2005. godinu.

Cijene, godišnje stope rasta (izvor: HNB, DZS)



Domaća tržišta kapitala 2006. će pamtiti kao uspješnu godinu s jakim rastom obujma trgovanja, kao i povećanjem vrijednosti oba dionička indeksa. Ukupan promet na Zagrebačkoj burzi (ZSE) iznosio je 45,3 milijarde kuna, što je rast od 32,5 posto u usporedbi s prethodnom godinom, dok je Crobex indeks veći za 60,7 posto na godišnjoj razini. Ukupan promet na Varaždinskoj burzi (VSE) narastao je na 3,7 milijarde kuna, što je povećanje od 66,3 posto u usporedbi s 2005. godinom. Vrijednost VIN indeksa na kraju 2006. bila je za 48,7 posto veća nego prethodne godine.

Crobex i Vin Index 2006 (izvor: ZSE, VSE)



Makroekonomski pokazatelji



GODIŠNJE
IZVJEŠĆE
2006

18 | 19

	Razdoblje eop	Pokazatelj vrijednosti	irpg	Pokazatelj vrijednosti
Potrošačke cijene, %	XII/2006	2,0	I-XII/2006	3,2
Cijene proizvođača, %	XII/2006	1,9	I-XII/2006	3,0
Industrijska proizvodnja, %	XII/2006	3,1	I-XII/2006	4,5
Trgovina na malo, realno, %	XII/2006	4,0	I-XII/2006	2,1
Građevinarstvo, %	XI/2006	7,3	I-XI/2006	9,9
Noćenja turista, %	XII/2006	13,8	I-XII/2006	3,1
Izvoz roba, mil USD	XII/2006	1.080	I-XII/2006	10.376
Uvoz roba, mil USD	XII/2006	1.846	I-XII/2006	21.488
Saldo tekućeg računa platne bilance, mil EUR	3. tr /2006	2.176,4	2. tr /2006	-1.299,7
Prosječna neto plaća, u kn	XII/2006	4.735	I-XII/2006	4.602
Rast neto plaće, realno, %	XI/2006	3,7	I-XI/2006	1,8
Broj nezaposlenih, HZZ	XII/2006	293.153	XI/2006	292.269
Stopa nezaposlenosti, HZZ, %	XII/2006	17,0	XI/2006	16,9
Stopa nezaposlenosti, ILO, %	H1/2006	11,8	H2/2005	12,3
Dug središnje države, mlrd. kn	XI/2006	108,6	XII/2005	109,6
Vanjski dug RH, mlrd. EUR	XI/2006	28,3	XII/2005	25,5
BDP, stopa rasta, %	3. tr /2006	4,7	2. tr /2006	3,6

eop - kraj razdoblja

avg - prosječno

irpg - isto razdoblje prethodne godine

Izvor: DZS, HZZ, MF, HNB



PAZINSKI KROV

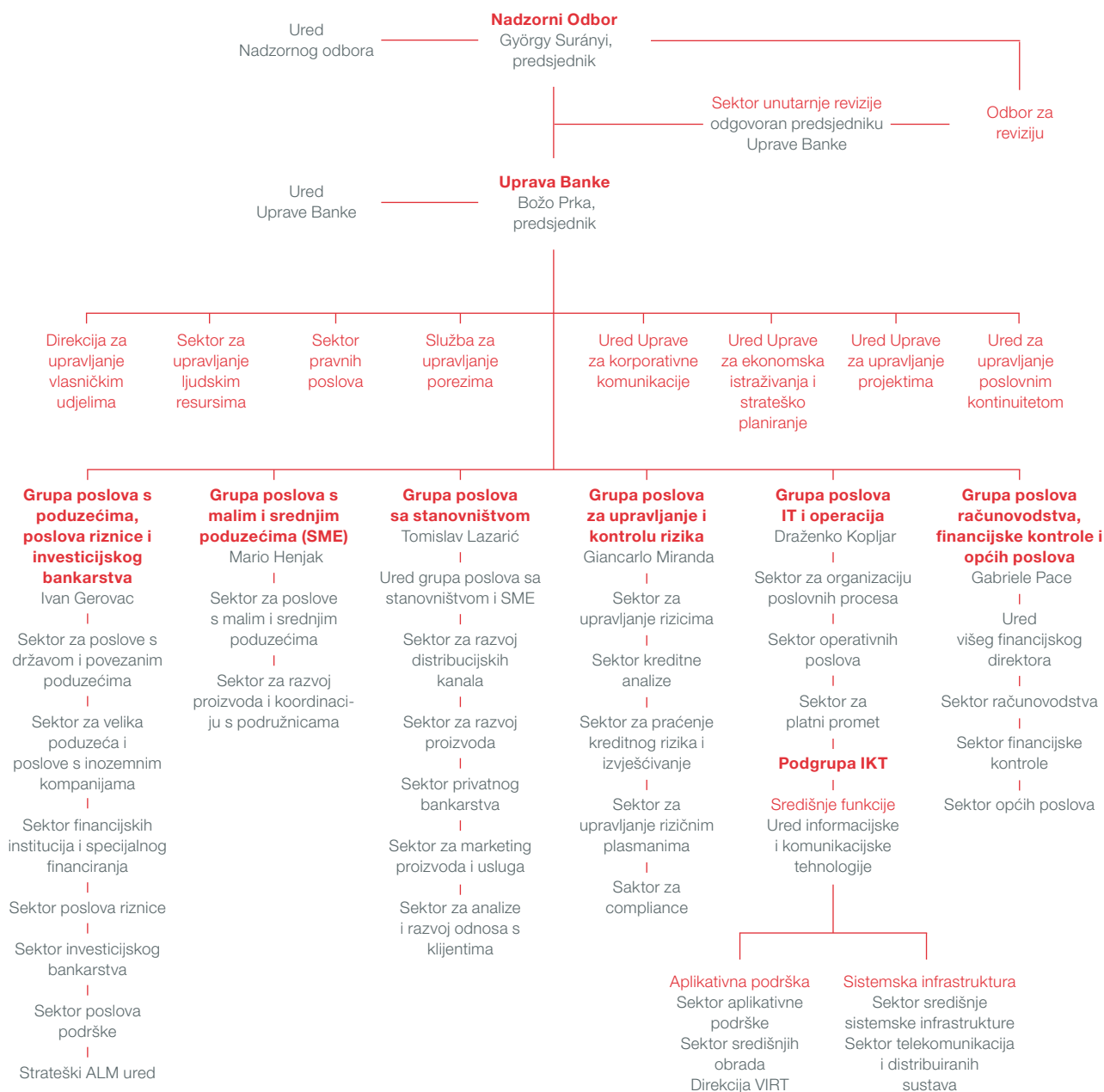
Pazinski potok na svom atraktivnom putu stvara brojne slapove i jezerca, a na svom kraju se u širokom mlazu prelijeva preko krova u Pazinsku jamu.

Organizacijska struktura



GODIŠNJE
IZVJEŠĆE
2006

20 | 21



Opis poslovanja Banke

Privredna banka Zagreb d.d. jedna je od najvećih i najstarijih financijskih institucija u Republici Hrvatskoj s dugim kontinuitetom bankarskog poslovanja. Osnovana je 1962. godine kao univerzalna banka na temeljima bankarske tradicije Prve hrvatske štedionice, koju su u Zagrebu 1846. godine osnovali članovi Udruge poljoprivrednika Hrvatske i Slavonije.

PBZ je uvijek podržavao najveće investicijske programe u turizmu, poljoprivredi, industriji, brodogradnji, elektrifikaciji i cestogradnji. Banka je postala sinonim za ekonomsku vitalnost, kontinuitet i hrvatski identitet.

Privredna banka Zagreb je danas moderna i dinamična financijska institucija, lider na hrvatskom financijskom tržištu. PBZ je banka s punim ovlaštenjem koja s mrežom podružnica pokriva cijelu Republiku Hrvatsku. S nacionalnom mrežom podružnica i poslovnica, te ostalim bankarskim i nebankarskim članicama Grupe, PBZ je jedna od rijetkih banaka koje pružaju usluge diljem zemlje.

Organizacijska struktura i poslovne aktivnosti

PBZ je danas prva banka u Hrvatskoj po upisanom dioničkom kapitalu i druga po ukupnoj aktivi. Privredna banka Zagreb kontinuirano je vodeća financijska institucija na hrvatskom tržištu s utvrđenom bazom poslovanja i nacionalno poznatom markom proizvoda.

Nakon uspješno provedene privatizacije u prosincu 1999. godine PBZ je postala član Grupe Banca Intesa (od 1. siječnja 2007. godine Grupa Intesa Sanpaolo), najveće talijanske bankarske grupe i jedne od najvažnijih financijskih institucija u Europi. Ovo partnerstvo, koje manjinskim udjelom u Banci podržava i EBRD, omogućilo je zadržavanje postojeće poslovne strategije usmjerene na moderno bankarstvo i nove proizvode, čime je potvrđen ugled dinamične i moderne europske banke koja zadovoljava potrebe tržišta i svojih klijenata. Koristi od strateškog partnerstva jasno su vidljive kroz kontinuirano poboljšanje poslovnih rezultata Banke, kao i PBZ Grupe u cjelini.

Koristeći se poslovnim i upravljačkim standardima matične banke, Privredna banka Zagreb nastavila je razvoj strateške orijentacije moderne, klijentima usmjerene te tehnički inovativne i univerzalne financijske institucije.

PBZ je orijentirana na kontinuirano unapređenje poslovanja, kao i na jačanje pozicije tržišnog lidera u ponudi najboljih bankarskih proizvoda kroz optimalnu kombinaciju tradicionalnih i modernih kanala distribucije. Takav nastup omogućuje kontinuirano određivanje standarda najviše kvalitete pri inovaciji proizvoda i usluga u ponudi prema domaćim i međunarodnim klijentima.

Predanost kvaliteti i naprednim bankarskim poslovima dokazana je i činjenicom da je Privredna banka Zagreb primila nagradu Euromoney-ja za najbolju banku u Hrvatskoj 2001., 2002. i 2004. godine. U 2005. godini dobili smo i nagradu Euromoney-ja "The Best Debt House in Croatia". Također, nagrađeni smo od mjesečnika The Banker kao najbolja hrvatska banka u 2002. i 2005. godini. U 2003., 2004., 2005. i 2006. godini kvaliteta PBZ-a još je jednom potvrđena nagradom mjesečnika Global Finance za najbolju banku u Hrvatskoj. U 2003., 2004., 2005. i 2006. godini PBZ je dobila prestižne domaće nagrade - Zlatnu dionicu kao najbolja bankarska dionica u zemlji i Zlatnu kunu u 2004. i 2005. godini.

Privredna banka Zagreb trenutačno zapošljava 3.451 djelatnika i pruža raznovrsnu paletu specijaliziranih usluga u području poslovanja sa stanovništvom, pravnim osobama i u investicijskom bankarstvu. Poslovne aktivnosti banke organizirane su u tri temeljne poslovno orijentirane grupe.

Grupa poslova sa stanovništvom

U segmentu poslovanja sa stanovništvom PBZ posjeduje komparativnu prednost u odnosu na konkurente zbog razgranate mreže podružnica i poslovnica, koja se sastoji od 202 poslovnice u 18 regija, a koje pokrivaju cijelu Republiku Hrvatsku. Međimurska banka, kao članica Grupe, dodatno osnažuje prisutnost Banke u međimurskoj županiji, a LT Gospodarska banka Sarajevo u Bosni i Hercegovini.

Sukladno poslovnoj politici PBZ-a, koja se usredotočuje na zahtjeve i potrebe klijenata, prije pet godina Banka je uvela poziciju osobnih bankara, zajedno sa zonama samouslužnog bankarstva od 0 do 24 sata u poslovnicama. Banka je podizala kvalitetu usluga kroz kontinuiranu edukaciju zaposlenika te posvećivala pozornost kontrolnim mjerama kvalitete usluga, kao što je projekt "Mystery Shopper". Navedene se aktivnosti razvijaju uz naglasak na standardizaciji poslovnih procesa. Također smo uveli paket proizvoda (nazvanih Inovacija) putem kojih Banka nagrađuje svoje klijente koji koriste više paketa, pružajući im povoljnije cijene za svoje usluge ili snižene kamatne stope, ako polože sredstva po Premium paketu štednje. Uz sve navedeno, PBZ je uvela uslugu Privatnog bankarstva koja je posebno namijenjena VIP klijentima. Osim restrukturiranja i repozicioniranja tradicionalnih distribucijskih kanala poslovne mreže, PBZ je nastavila razvijati i poboljšavati distribucijske kanale direktnog bankarstva. Banka je proširila mrežu bankomata koji primaju Maestro, MasterCard, Visa Classic, Visa Electron i American Express kartice (491 instaliranih bankomata). Broj EFT POS terminala (prodajnih jedinica) povećan je sa 3.500 na kraju 2000. godine na sadašnjih 15.321. Kao lider u modernim tehnologijama, Privredna banka Zagreb proširila je i svoje distribucijske kanale i proizvode primjenjujući najnapredniju tehnologiju

u obavljanju svojih PBZ 365 usluga: PBZ365TEL usluge telefonskog bankarstva i PBZ365SMS usluge. Nadalje, kroz Internet bankarstvo PBZ365NET (PBZ365-Optima i PBZ365-Lite) i PBZ365WAP usluge klijenti mogu pristupiti svojim računima 24 sata na dan iz bilo kojeg dijela svijeta. U 2004. godini, PBZ je kao prva banka u Republici Hrvatskoj uvela mPay - sustav plaćanja preko mobilnog telefona koji danas koristi 61.716 klijenata. Ova su postignuća učvrstila položaj PBZ-a kao vodeće banke na hrvatskom tržištu u elektroničkom bankarstvu te tehnološki najrazvijenije financijske institucije na hrvatskom financijskom tržištu. PBZ je prva banka u Hrvatskoj koja je uvela sigurno elektroničko poslovanje temeljeno na 3 D Secure tehnologiji (provjereno od strane Vise). Približno oko polovice svih transakcija sa stanovništvom se trenutačno obavlja putem elektroničkih kanala distribucije.

Banka kontinuirano modificira i nadopunjuje široku paletu svojih proizvoda i usluga za građane. Tako je uvedeno nekoliko vrsta novih kredita koji se klijentima Banke odobravaju na temelju kreditne ocjene. Pored potrošačkih i gotovinskih kredita korisnicima kartica PBZ Card-a, Banka je izdala četiri vrlo uspješne tranše tzv. brzih kredita (gotovinski krediti na zahtjev klijenata koji zadovoljavaju određene kriterije) u periodu od 2002. do 2006. godine. Sveukupno u razdoblju od 2000. do polovice 2006. godine, PBZ je učvrstila svoj položaj vodeće banke na hrvatskom tržištu u poslovanju s građanima, s 19,9 posto udjela u tržištu plasmana. U području štednje, PBZ je do danas znatno povećala svoje depozite na preko 24,2 milijarda kuna, što čini 20,5 posto hrvatskog tržišta depozita građana. PBZ Grupa na konsolidiranoj razini drži oko 22 posto svih hrvatskih depozita građana.

U segmentu kartičnih proizvoda Banka je, kao izdavatelj i prihvatitelj kreditnih i debitnih kartica, sve čekovne kartice svim korisnicima tekućeg računa zamijenila međunarodno priznatom Cirrus Maestro debitnom karticom. Banka također izdaje međunarodno prihvaćene Visa Electron debitne kartice vezane uz devizni račun te Visa Business Electron debitne kartice vezane uz žiro račun privatnih osoba, obrtnika i poduzetnika, kao i MasterCard i Visa charge i revolving kreditne proizvode, a jedina je Banka u Hrvatskoj koja izdaje Maestro prepaid poklon karticu. U siječnju 2006. godine kartično poslovanje Banke prebačeno je u novo društvo, PBZ Card (bivši PBZ American Express) koje upravlja ukupnim kartičnim poslovanjem PBZ Grupe. Zajedno s PBZ Card-om, Banka je izdala više od 1,7 milijuna kartica klijentima što čini 30,3 posto domaćeg kartičnog tržišta

Grupa poslova sa stanovništvom u Privrednoj banci Zagreb obuhvaća sljedeće sektore: Sektor za razvoj distribucijskih kanala, Sektor za razvoj proizvoda, Sektor privatnog bankarstva, Sektor za analize i razvoj odnosa s klijentima, Sektor za marketing proizvoda i usluga i Ured grupa poslova sa stanovništvom i malim i srednjim poduzećima.

Sektor za razvoj distribucijskih kanala

Ovaj je sektor zadužen za definiranje, strukturiranje, provedbu i praćenje klasičnih i izravnih distribucijskih kanala za isporuku proizvoda i usluga namijenjenih građanima (mreža podružnica, bankomata i EFT POS uređaja, PBZ 365 usluge - telefonsko bankarstvo, Internet bankarstvo, SMS bankarstvo, WAP bankarstvo, mPay, osobni bankari, agenti prodaje). Sektor priprema i koordinira proračun te nadzire ostvarenje svojih ciljeva za sve distribucijske kanale, te odabire odgovarajuće distribucijske kanale za krajnje proizvode namijenjene specifičnim ciljanim gru-

pama klijenata. Sa Sektorom za razvoj proizvoda i Sektorom za razvoj odnosa s klijentima i marketing bira pravi trenutak za uvođenje novog proizvoda/ usluge i odgovoran je za informiranje distribucijskih kanala o svim sljedećim marketinškim aktivnostima koje će na njih utjecati.

Sektor za razvoj proizvoda

Sa Sektorom za razvoj odnosa s klijentima i marketing i Sektorom za razvoj distribucijskih kanala ovaj sektor prati makroekonomsko okruženje, aktivnosti izravnih konkurenata te tržišni položaj Banke s obzirom na poslovanje s građanima. Sektor nadzire cjelokupan proces definiranja proizvoda za ciljanu grupu klijenata, određuje cijene proizvoda i isporučuje krajnje proizvode Sektoru za razvoj distribucijskih kanala, kojemu preporučuje odgovarajući pristup i pogodan trenutak za uvođenje određenog proizvoda.

U suradnji sa Sektorom za razvoj distribucijskih kanala Sektor sudjeluje u praćenju ukupne profitabilnosti (distribucija proizvoda).

Sektor privatnog bankarstva

Sektor privatnog bankarstva pruža financijske usluge pojedincima jačeg imovinskog statusa i njihovim obiteljima u Hrvatskoj. Koristeći najprikladnije proizvode na tržištu, Sektor privatnog bankarstva surađuje sa svojim klijentima na pružanju tradicionalnih i inovativnih načina upravljanja i očuvanja sredstava istovremeno optimizirajući povrat. Specijalizirani savjetnici ovog sektora mogu isporučiti proizvode i usluge koji su kreirani na način da zadovoljavaju čitav spektar financijskih potreba i zahtjeva naših VIP klijenata. Te usluge uključuju upravljanje aktivom, financijsko savjetovanje, monitoring i procjenu klijentovih ulaganja, skrbništvo, primanje specijalnih depozita, prodaju polica osiguranja i slično. Sektor je nedavno uveo posebnu elektronsku platformu koja omogućuje klijentima pripremu i dostavu on-line naloga.

Sektor za analize i razvoj odnosa s klijentima

Sektor za analize i razvoj odnosa s klijentima je odgovoran za analizu i razvojni model koji obuhvaća nadzor i implementaciju mjerenja ključnih pokazatelja za ocjenu rada distribucijske mreže i proizvoda za stanovništvo. Aktivnosti povezane sa analizom i segmentacijom tržišta uključuju: praćenje profitabilnosti segmentiranih baza podataka klijenata, analizu postojećih proizvoda i usluga namijenjenih pojedinim segmentima klijenata i njihovim zahtjevima. Sektor je također uključen u razvoj modela za mjerenje kvalitete usluge klijenata provođenjem Mystery shoppinga, strukturiranih istraživanja tržišta, praćenja žalbi klijentata i opće razine zadovoljstva naših klijenata.

Sektor za marketing proizvoda i usluga

Primarna uloga Sektora za marketing proizvoda i usluga je upravljanje marketingom za sve proizvode i usluge namijenjene stanovništvu za cijelu PBZ Grupu. Aktivnosti ovog Sektora uključuju izbor i koordinaciju prikladnih marketinških kampanja, izbor najprikladnijih komunikacijskih kanala za definirani segment tržišta i medijsko planiranje, kao i planiranje i definiranje marketinških poruka u mreži podružnica. Sektor kontinuirano prati i poboljšava kvalitetu usluga kroz mrežu podružnica. Također, priprema prijedloge marketinškog proračuna i nadzire ga cijele godine.

Grupa poslova s poduzećima, poslova riznice i investicijskog bankarstva

PBZ je jedna od vodećih hrvatskih banaka u poslovanju s poduzećima. Uz široku ponudu proizvoda i usluga koje pruža korporativnim klijentima na domaćem i međunarodnom tržištu, uistinu je teško pronaći važnije poduzeće koje ne posluje s Privrednom bankom Zagreb. Potpomognuta snažnim elektronskim kanalima distribucije, naša mreža vrlo organiziranih podružnica predstavlja glavnu pokretačku snagu u efektivnom opsluživanju klijenata. Težimo povećanju vrijednosti kroz pružanje integriranih financijskih rješenja kako bismo zadovoljili individualne potrebe naših klijenata. PBZ je detaljno razvila podršku poslovnim klijentima prilikom klasičnih novčanih i drugih transakcija. Zahvaljujući širokoj mreži banaka s kojima surađuje, PBZ uspješno pruža brze i povoljne usluge u području međunarodnih platnih transakcija. PBZ je također znatno promijenila proces domaćeg platnog prometa. Banka direktno posluje preko HSVP-a (Hrvatski sustav velikih plaćanja) i NKS-a (Nacionalni klirinški sustav), te je stoga u mogućnosti provesti transakciju kroz najpogodniji kanal. Unaprijeđena usluga Internet bankarstva za poslovne korisnike - PBZ COM@NET - podržava plaćanja u zemlji i inozemstvu. Kad je riječ o financijskom bankarstvu, Privredna banka Zagreb dominantan je sudionik na hrvatskom tržištu. PBZ je pokretač brojnih suvremenih proizvoda i znatno je pridonio početku razvoja financijskog tržišta u Hrvatskoj. Aktivnom ulogom na tržištu kupoprodaje deviza, tržištu novca, primarnom i sekundarnom tržištu kapitala zavrjedio je naziv tržišnog lidera. Stoga smo odlučni u namjeri da zadržimo status najbolje financijske institucije u regiji. Ovo priznanje zavrjedili smo od naših klijenata zahvaljujući sposobnosti pružanja najbolje kvalitete u svemu što radimo.

S prihvaćanjem nove organizacije Privredne banke Zagreb, Grupa poslova s poduzećima i Grupa poslova

financija spojene su u novu Grupu poslova s poduzećima, poslova riznice i investicijskog bankarstva, s posebnim naglaskom na poslovanje s velikim kompanijama, financijskim institucijama, državnim institucijama i agencijama.

Grupa poslova s poduzećima, poslova riznice i investicijskog bankarstva sastoji se od sljedećih sektora: Sektora za poslove s državom i povezanim poduzećima, Sektora za velika poduzeća i poslove s inozemnim kompanijama, Sektora financijskih institucija i specijalnog financiranja, Sektora poslova riznice, Sektora investicijskog bankarstva, te Sektora poslova podrške.

Sektor za poslove s državom i povezanim poduzećima

Ovaj je sektor odgovoran za bankarske poslove s državnim institucijama, jedinicama lokalne i područne samouprave, javnim poduzećima i javnim komunalnim poduzećima, osiguravajućim društvima, velikim kompanijama, povezanim poduzećima i institucijama. Prepoznajući i uzevši u obzir potrebe svojih klijenata za bankarskim uslugama i proizvodima, Sektor nudi sve vrste kratkoročnog i dugoročnog financiranja, kupnju potraživanja, eskontiranje mjenica, faktoring, bankovne garancije, akreditive i pruža uslugu koja uključuje otvaranje poslovnih računa, objedinjeno vođenje računa, ugovaranje Internet bankarstva, višenamjenske pogodnosti, pružanje financijske podrške izvoznici- ma, aktivno sudjelovanje u zaključenju ugovora s klijentima u inozemstvu, kao i razne modele transakcija depozita i druga inovativna rješenja prilagođena potrebama svakog pojedinog klijenta. Osim navdenih operacija, važno je naglasiti usluge u agencijskom poslovanju - transakcije provedene u ime i za račun nalogodavca i komisione poslove - poslove učinjene u vlastito ime, a za račun nalogodavca. Posebno želimo naglasiti naše usluge

financijskog savjetovanja, primjenjive u svakoj djelatnosti s kojom je povezana pravna osoba, i stvaranje najboljeg mogućeg rješenja za taj pravni subjekt. U koordinaciji s drugim poslovnim jedinicama Banke, sudjelujemo u prodaji svih proizvoda PBZ Grupe. Upravljanjem ukupnim poslovnim odnosima između Banke i klijenta, kroz sinergijski učinak težimo stvaranju nove dodatne vrijednosti za naše klijente.

Cijeneci raznolikost poslovnih aktivnosti klijenata zaposlenici Sektora za poslove s državom individualnim pristupom svakom klijentu, kao i u timskom radu, pružaju podršku klijentima u svim aspektima njihovih poslovnih aktivnosti dajući im mogućnost korištenja široke palete usluga i proizvoda Banke razvijajući dugotrajne poslovne odnose i partnerstva.

U svakom segmentu svojih poslovnih aktivnosti, operacija i pružanja usluga, Sektor nastoji promovirati bankovne standarde najviše kvalitete, prvo i najvažnije kroz stručnost i prilagodljivost svojim postojećim i potencijalnim klijentima.

Sektor za velika poduzeća i poslove s inozemnim kompanijama

Sektor za velika poduzeća i poslove s inozemnim kompanijama je odgovoran za poslovne transakcije s velikim domaćim kompanijama, kompanijama u stranom vlasništvu i stranim pravnim osobama - nerezidentima.

Sektor pruža sve vrste bankarskih proizvoda i usluga u suradnji s ostalim organizacijskim jedinicama Banke - otvaranje poslovnih računa, ugovaranje Internet bankarstva, odobravanje kredita, otkup potraživanja, eskont mjenica, izdavanje garancija i otvaranje akreditiva, ulaganje viška sredstava, upravljanje gotovinom (organizaciju, transport, prikupljanje i transfer gotovine, objedinjeno vođenje računa, globalno upravljanje gotovinom), kartične poslove, leasing, proizvode za stanovništvo i ostalo.

Vodeći domaći klijenti su građevinska poduzeća (visokogradnja i niskogradnja), kompanije iz sektora turizma i velike trgovačke kompanije.

Kompanijama uključenim u izgradnju stambenih i poslovnih prostora namijenjenih prodaji nudimo kompletnu uslugu implementacije projekta - od kontrole projektne dokumentacije i nadzora izgradnje do financiranja izgradnje i prodaje nekretnina krajnjim kupcima.

S obzirom na dobro razvijenu poslovnu mrežu Privredne banke Zagreb s čak 200 ureda i poslovnica, uspješno smo organizirali cjelovito upravljanje gotovinskim transakcijama za neke od naših klijenata, koji su ujedno i neki od najvećih trovačkih lanaca i kompanija u djelatnosti turizma.

International Desk dio je ovog sektora i zadužen je za vršenje transakcija s domaćim kompanijama u stranom vlasništvu i za poslove koordinacije Privredne banke Zagreb i njene matične banke - Intese Sanpaolo. International Desk pruža sve bankarske i savjetodavne usluge klijentima Intese Sanpaolo Grupe koji su prisutni na domaćem tržištu, kao i drugim kompanijama u stranom vlasništvu. Osim vođenja poslovnih odnosa, ta jedinica također pomaže stranim ulagačima u procesu osnivanja nove kompanije u Hrvatskoj, pruža savjetodavne usluge i opće informacije o poslovnim pravilima i uvjetima u Hrvatskoj, kontaktira klijente i spaja ih s najpoželjnijim institucijama u provođenju redovnih poslovnih aktivnosti.

Odjel za nerezidente je odgovoran za uspostavljanje i razvoj suradnje sa stranim osobama (stranim kompanijama i fizičkim osobama koje su uključene u poslovne aktivnosti, diplomatskim i konzularnim predstavništvima i predstavništvima inozemnih pravnih osoba, stranih udruga, zaklada i drugih neprofitnih organizacija, te međunarodnih misija).

Suradnja uključuje otvaranje i vođenje računa, deponiranje sredstava,

pružanje klijentima svih nužnih informacija potrebnih za vođenje poslovanja u Hrvatskoj što zahtijeva stalni monitoring cjelokupne regulative koja se odnosi na domaću valutu (uska suradnja s Hrvatskom narodnom bankom i Ministarstvom financija i Deviznim inspektoratom u sprječavanju međunarodnog pranja novca).

Sektor financijskih institucija i specijalnog financiranja

Glavne odgovornosti Sektora financijskih institucija i specijalnog financiranja su uspostavljanje, praćenje i promicanje cijelog spektra poslovnih odnosa s domaćim i međunarodnim bankama i financijskim institucijama. Kako bi pružila bolju uslugu klijentima i u potpunosti iskoristila unutarnje sinergije, dokumentarno poslovanje (npr. garancije i akreditivi) postalo je dio Sektora financijskih institucija i specijalnog financiranja u 2006. godini.

U sklopu posebnih financijskih usluga, ovaj Sektor nudi svim klijentima Banke posebno izrađena financijska rješenja uključujući financiranje trgovine i projekata, kreditne i specijalne aranžmane s financijskim institucijama (domaćim i stranim) kao i sa supranacionalnim organizacijama (npr. EBRD, itd.), kredite kupcima za promoviranje hrvatskog izvoza, otvorene kreditne linije za koje jamči državna Agencija za promicanje izvoza i robne kredite za financiranje izvoza i uvoza. Jedna od najvažnijih financijskih usluga koje pruža Sektor je organiziranje i sudjelovanje u sindiciranim kreditima u ime Banke i njezinih klijenata (PBZ je lider na hrvatskom tržištu u organiziranju sindiciranih kredita). Kroz Sektor financijskih institucija i specijalnog financiranja PBZ je aktivni sudionik na sekundarnom kreditnom tržištu i u forfaiting transakcijama. Financiranje PBZ Grupe je također dio odgovornosti ovog Sektora.

Sektor poslova riznice

Sektor poslova riznice je važan i jedan od vodećih sudionika na hrvatskom

tržištu sa širokim spektrom financijskih rješenja za velike korporativne i institucionalne investitore.

Sektor riznice nudi sveobuhvatan spektar usluga koje obuhvaćaju transakcije na domaćim i međunarodnim tržištima novca, deviznim tržištima, tržištima kapitala te upravljanje likvidnošću banke. Sektor riznice PBZ-a je pouzdan financijski partner i ima aktivnu ulogu u trgovini vrijednosnim papirima koje izdaje Ministarstvo financija, te deviznim i kratkoročnim derivatima na tržištu novca.

Sektor riznice se sastoji od tri dijela: Vrijednosni papiri, Devizno tržište, Tržište novca. Odjel za vrijednosne papire posluje s kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim dužničkim i vlasničkim financijskim instrumentima. Odjel tržišta novca je uključen u kratkoročne vrijednosne papire, domaće i strane blagajničke zapise, repo aranžmane i depozite. U Odjelu za devizno tržište najvažniji segment aktivnosti pokriva Ured za poslove s pravnim osobama (Corporate desk), koji je uglavnom usredotočen na poslove s pravnim osobama i pomaže im u ispunjavanju svakodnevnih zahtjeva, potreba i želja.

Direkcija za devizno tržište posluje sa stranim valutama, spot i forward transakcijama, te s opcijama i novčanica. Segment novčanica pokriva isporuku, otpremanje, procesiranje i skladištenje različitih pošiljaka stranih valuta. Privredna banka Zagreb posluje na domaćem tržištu kao jedna od vodećih banaka u ovom području bankarstva. Mi smo tržišni lider, posebno u vrijednosnim papirima, komercijalnim zapisima, vladinim, lokalnim i korporativnim obveznicama izdanim na domaćem i stranim tržištima. Uzevši u obzir gore navedeno možemo s izuzetnim ponosom zaključiti da smo, osim što sudjelujemo na domaćem tržištu, prvenstveno fokusirani i otvoreni prema globalnim tržištima.

Sektor investicijskog bankarstva

Kao lider u hrvatskoj industriji investicijskog bankarstva Sektor investicijskog bankarstva Privredne Banke Zagreb institucionalnim i individualnim klijentima pruža širok spektar proizvoda i usluga investicijskog bankarstva kroz aktivnosti na tržištu kapitala, financijsko savjetovanje i strukturirane financijske usluge, istraživanje i upravljanje imovinom, te kroz brokerske i skrbničke usluge. U suradnji s Intesom Sanpaolom i njenim bankama u Mađarskoj (CIB), Slovačkoj (VUB), Bosni i Hercegovini (Upi banka) i Srbiji (Banca Intesa Beograd), usluge našim klijentima se šire diljem jugoistočne Europe.

S posebnom reputacijom u inovativnim financijskim rješenjima, Banka je stalno priznata kao vodeći jamac i aranžer emisije obveznica u Republici Hrvatskoj. Banka se specijalizirala u izdavanju, jamčenju i prodaji sveobuhvatnog spektra dužničkih vrijednosnih papira, kao što su korporativni komercijalni zapisi, euroobveznice, korporativne obveznice, državne i obvezice lokalne samouprave. Kroz aktivnosti na tržištima kapitala pružamo financijska rješenja nizu izdavatelja obveznica, uključujući vladina tijela, općine, pravne osobe i institucionalne ulagače na hrvatskim tržištima kapitala.

Unutar vlastitih strukturiranih financijskih aktivnosti, Banka svojim klijentima nudi usluge koje uključuju iniciranje i provedbu procesa sekuritizacije i projektne financijske transakcije. Navedeno obuhvaća, između ostalog, pripremu financijskih planova za nove proizvode; identifikaciju strukturiranih transakcijskih rizika i prijedloga mjera smanjenja rizika; procese dubinskog ispitivanja (due diligence) i izdanje vrijednosnica za strukturirane transakcijske svrhe.

U procesu hrvatskog prelaska na tržišnu ekonomiju, uključujući brojne privatizacije i restrukturiranja poduzeća, Banka je uvela seriju usluga financijskog savjetovanja kako bi zadovoljila zahtjeve investicijskog tržišta.

Naše usluge financijskog savjetovanja uključuju: spajanja i stjecanja; korporativno restrukturiranje i dezinvestiranje; programe radničkog dioničarstva; MBO i LBO i druge projekte. Pružamo savjete o povećanju rasta kompanija te povećanju dioničke vrijednosti. U skladu s našim položajem na tržištu i razgranatom mrežom razumijemo dinamiku tržišta na kojima posluju naši klijenti kao i složenost strukturiranja posla i pregovora. Zastupali smo klijente u brojim industrijama, industriji nafte i plina, IT industriji, farmaciji, industriji prerade hrane, konditorskoj industriji, turizmu, maloprodaji, industriji papira i proizvoda od papira, sportske opreme itd.

Istraživačke sposobnosti Banke su nezamjenjiv izvor informacija u našim operacijama investicijskog bankarstva. Kroz ocjenjivanje kompanija, financijske analize, analize kreditnog potencijala, profila kompanija i izvješća o istraživanjima tržišta, našim klijentima dajemo vrijedne informacije nužne za njihove odluke u investicijskom bankarstvu.

Kroz usluge upravljanja aktivom Banka pruža klijentima prilagođena rješenja za strateška ulaganja u rasponu tradicionalnih i alternativnih vrsta aktive. Naša ponuda uključuje: savjetovanje; alokaciju imovine; upravljanje gotovinskim novcem; upravljanje ulaganjima u obične dionice i fiksni prihod; nekretnine i druga alternativna područja. Dok održavamo stalan odnos povjerenja s našim klijentima, procjenjujući njihove ciljeve ulaganja i poštujući njihovu toleranciju rizika, težimo osigurati svakom klijentu postizanje konkurentnog povrata i maksimalne dodane vrijednosti na uložena sredstva.

Uz kupnju i prodaju vrijednosnih papira na domaćim i stranim tržištima, brokerske usluge Banke uključuju i pružanje detaljnih informacija o aktivnostima trgovanja, ponudi i potražnji dostupnoj kroz elektroničke sustave trgovanja, te brzo izvještavanje o transakcijama vrijednosnih papira i margin kreditima.

Kao lider na hrvatskom tržištu, Banka pruža vrhunske skrbničke usluge institucionalnim klijentima iz cijelog svijeta koji se suočavaju s kritičnim izazovima u pronalaženju pravog partnera u pružanju efikasnih domaćih skrbničkih usluga s pravom ekspertizom na tržištu. Banka ponosno naglašava da je podskrbič za pet svjetskih najvećih i najpoznatijih globalnih skrbnika. Istovremeno, uspostavom i stalnim razvojem vlastite skrbničke mreže Banka nudi domaćim institucionalnim i privatnim klijentima pristup lokalnim i stranim tržištima. Kao depozitna banka za vodeće hrvatske investicijske fondove osiguravamo imovini ulagača upravljanje, zaštitu i vrednovanje sukladno regulatornim zahtjevima i važećim računovodstvenim standardima. Naše predano osoblje u Sektoru investicijskog bankarstva, fokusirani know-how i iskustvo, te sposobnost efikasnog pristupa lokalnim i regionalnim tržištima, pružaju našim klijentima vrhunske proizvode i usluge i osiguranje potrebno u uspješnom ostvarenju poslovnih ciljeva.

Sektor poslova podrške

Sektor nudi potpunu poslovnu podršku svim organizacijskim jedinicama u Grupi poslova s poduzećima, poslova riznice i investicijskog bankarstva. Radi poboljšanja komunikacije i odnosa s klijentima, Sektor poslova podrške osnovao je Informacijski centar, gdje klijenti mogu dobiti sve relevantne informacije vezano uz proizvode i usluge Grupe poslova s poduzećima, poslova riznice i investicijskog bankarstva.

Grupa poslova s malim i srednjim poduzećima

Kao dio nove organizacijske strukture Banke na snazi od veljače 2006. godine, osnovana je Grupa poslova s malim i srednjim poduzećima (SME), pa je umjesto prijašnjeg sektora u sklopu Grupe za poslove s poduzećima ovaj segment operacija podignut na najviši organizacijski nivo.

Prošle godine uveden je novi oblik poslovanja za mala i srednja poduzeća na temelju sustava ocjene kreditnog boniteta i danas Banka ima četiri proizvoda temeljena na spomenutom sustavu. Približno 20 posto rasta bilance u 2006. godini koje je povezano s ovom Grupom bilo je pod utjecajem proizvoda sustava ocjene boniteta. Sustav ocjene kreditnog boniteta omogućuje fleksibilnost i osigurava proaktivan izravan pristup klijentima. Prošle godine smo također uveli i projekt factoringa. Danas je Factoring Desk moderan i fleksibilan dio organizacije, s visokoobrazovanim i motiviranim osobljem. Zhvaljujući podršci Intesa Mediofactoringa te provedenoj edukaciji PBZ danas nudi i međunarodni factoring, kao jedina banka u Hrvatskoj koja ima međunarodnu dozvolu na ovom području.

Nedavno smo pokrenuli projekt klastera, na način da smo u prilici ponuditi specijalnu kreditnu liniju za vanjske suradnike onih kompanija koje proizvode visokokvalitetne i originalne hrvatske proizvode. Planiramo otvoriti slične linije i za druge proizvode s potvrdom hrvatske kvalitete, koji se mogu natjecati na europskom tržištu.

Trenutno postoji 50 SME odjela razgraničenih širom mreže poslovnica PBZ-a. Razvoj SME odjela nadjačao je fazu projekta, što je rezultiralo formiranjem stalne organizacijske jedinice.

RM online - nova softverska aplikacija nedavno je predstavljena kako bi olakšala rad našim djelatnicima zaduženim za odnose s klijentima. Korištenjem ove aplikacije, namjeravamo značajno smanjiti količinu papira kojom smo se do sada koristili. Grupa poslova s malim i srednjim poduzećima sastoji se od dva sektora:

Sektor za poslove s malim i srednjim poduzećima

Sektor je odgovoran za poslove upravljanja odnosima s malim i srednje velikim poduzećima i klijentima koji su u vlasništvu inozemnih kompanija. Za obavljanje navedenih poslova formirana su tri tima: Tim za mala i srednja poduzeća, International Clients Acquisition Desk i Faktoring Desk. Uz navedene poslove, Sektor također koordinira i nadzire rad društava u vlasništvu Banke u poslovno dodijeljenim segmentima kao što su PBZ Leasing i Medimurska banka.

Sektor za razvoj proizvoda i koordinaciju s podružnicama

Ovaj sektor bavi se istraživanjem tržišta, razvojem svih vrsta rizičnih i nerizičnih proizvoda primarno namijenjenih malim i srednje velikim poduzećima i obrtnicima, razvojem proizvoda platnog prometa i upravljanjem mrežom SME odjela, koordinacijom i nadzorom rada u podružnicama Banke, poslovima Call centra i poslovima kreditne administracije za Sektor za poslove s malim i srednjim poduzećima. Kako bi se ti poslovi propisno obavljali, Sektor je podijeljen na sljedeće timove i direkcije: Tim za koordinaciju s podružnicama, Direkcija za razvoj proizvoda, Direkcija za razvoj distribucijskih kanala i Direkcija kreditne administracije.

Područja podrške

Poslovna područja koja su usredotočena na zahtjeve klijenata mogu u potpunosti iskoristiti svoje potencijale samo u slučaju postojanja pouzdane i efikasne infrastrukture. Grupa poslova računovodstva, financijske kontrole i općih poslova, pod vodstvom financijskog direktora, pruža cjelovitu podršku vezanu uz financijski nadzor i izvješćivanje, financijsko planiranje i budžetiranje, te pružanja administrativne usluge poslovnim područjima. Grupa poslova informatičke tehnologije i operacija predstavlja ključni dio u cjelokupnoj organizaciji Banke. Navedena Grupa pruža informatičku i komunikacijsku podršku, podržava distribucijske kanale i omogućuje unos financijskih informacija u knjigovodstveni sustav. Grupa poslova za upravljanje i kontrolu rizika važan je dio u našem nastojanju pružanja konzistentnog i kvalitetnog prinosa na uložena sredstva naših dioničara. Vjerujemo da ostvarenje takvih rezultata u velikoj mjeri ovisi o postizanju odgovarajućeg uravnoteženja rizika i prinosa. Stoga smo osnovali Grupu poslova za upravljanje i kontrolu rizika radi zaštite Banke od rizika većeg gubitka kao rezultata neželjenih događaja, koji mogu nastati iz rizika s kojima se suočavamo u našem poslovanju, te radi ograničenja materijalno štetnih implikacija na prinos dioničara. U sklopu ove grupe nalazi se Sektor za upravljanje rizičnim plasmanima, koji je osnovan da bi se pomoglo klijentima koji ne mogu namiriti svoje financijske obveze i tako im se omogućio ekonomski oporavak kroz financijsko restrukturiranje. Sektor za upravljanje vlasničkim udjelima, Sektor za upravljanje ljudskim resursima, Sektor pravnih poslova zajedno sa Službom za upravljanje porezima, Ured Uprave za korporativne komunikacije, Ured Uprave za ekonomska istraživanja i strateško planiranje, Ured Uprave za upravljanje projektima, Ured Uprave Banke te Ured Nadzornog odbora čine integralni dio u ukupnoj podršci rukovodstvu i poslovnim područjima Banke.



PLITVIČKA JEZERA

Plitvička jezera, sastavljena od 16 živopisnih jezera koja su međusobno spojena brojnim sedrenim slapovima, predstavljaju jedinstveni prirodni fenomen i čine rijeku Koranu jednom od najljepših rijeka svijeta.

Grupa



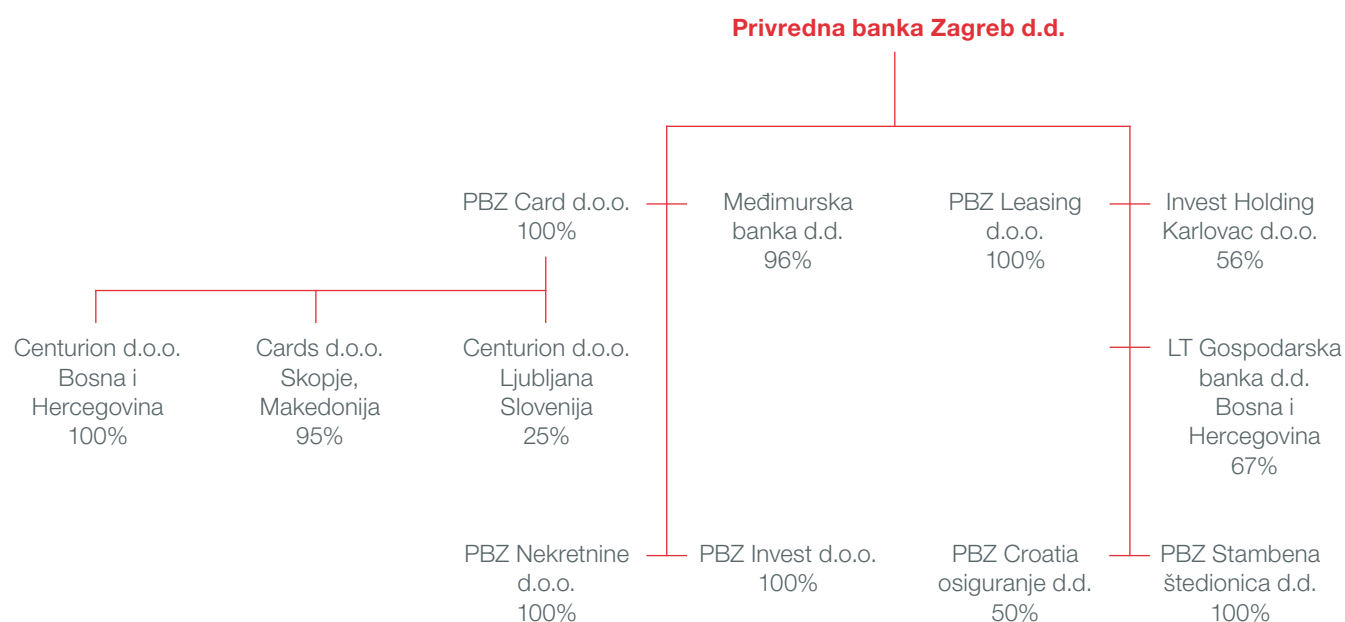
GODIŠNJE
IZVJEŠĆE
2006

30 | 31

Grupa Privredna banka Zagreb je hrvatska financijska grupa koja pruža cijeli niz bankarskih usluga stanovništvu i korporativnim klijentima u Hrvatskoj. Zapošljava 4.178 zaposlenika, a usluga opslužuje više od 1,78 milijuna pravnih i fizičkih klijenata u zemlji. PBZ Grupa je moderno organizirana institucija čiji udjel u ukupnom bankarskom sektoru iznosi 19,1 posto.

Na dan 31. prosinca 2006. godine Grupa se sastojala od Privredne banke Zagreb, 10 ovisnih društava i dva pridružena društva.

Sastav Grupe i kratak opis svakog od društava predloženi su u daljnjem tekstu.



Međimurska banka

Međimurska banka osnovana je 1954. godine pod nazivom Zadružna banka i štedionica Čakovec. Otad je doživjela nekoliko promjena imena i organizacijske strukture. Pod današnjim imenom počela je poslovati 1978. godine, a 1989. je reorganizirana u dioničko društvo. Godine 1996. bila je među prvim bankama koje su dobile certifikat sustava kvalitete upravljanja prema standardu kvalitete ISO 9002. Privredna banka Zagreb stekla je većinski udjel u Međimurskoj banci potkraj 2000. godine, pa je tako Međimurska banka postala članica PBZ Grupe i Grupe Intesa (sada Intesa Sanpaolo). Banka trenutačno ima 17 podružnica u međimurskoj regiji, a svoju poslovnu mrežu koristi za pružanje usluga za više od 5.000 poduzeća i više od 150.000 individualnih klijenata. Prateći svjetske trendove, banka je kontinuirano razvijala i proširivala svoje proizvode i usluge, pa je poznata kao predvodnik elektroničkog bankarstva u Hrvatskoj. Usluge je usredotočila na kredite klijentima, a razvila je i nekoliko novih proizvoda, kao što su depoziti klijenata, direktno bankarstvo, kartično poslovanje, procesuiranje kune i ostalih stranih valuta. Početkom 1998. godine uvela je uslugu telefonskog bankarstva, a samo godinu dana poslije među prvima u zemlji uvela je Internet bankarstvo. Tijekom godine Banka je znatno povećala i broj bankomata te EFT POS uređaja.

Za reforme platnog prometa 2002. godine Međimurska je banka uspješno uspostavila i plasirala svoj platni sustav. Banka samostalno posluje platnim prometom, otvara i upravlja poslovne račune i obavlja platne transakcije pravnih osoba te im na osnovi jednog zahtjeva pruža bankarske usluge u kratkom vremenu i uz manji trošak.

Uz podršku PBZ-a Međimurska banka planira nastaviti sve svoje aktivnosti te sačuvati pravni i poslovni identitet prepoznatljiv na tržištu.

LT Gospodarska banka

LT Gospodarska banka, Sarajevo, Bosna i Hercegovina, osnovana je na temelju desetogodišnjeg iskustva i poslovnog ugleda Gospodarske banke Sarajevo i LT Komercijalne banke Livno. Dvije banke su se spojile 2004. godine sa ciljem stvaranja jače kapitalne baze zajedničke banke sposobne pokriti čitav teritorij Federacije Bosne i Hercegovine. Krajem 2006. godine Privredna banka Zagreb stekla je kontrolni udio u LT Gospodarskoj banci. LT Gospodarska banka je banka univerzalnog tipa koja pruža usluge pravnim osobama, stanovništvu, te malim i srednjim poduzećima poštujući principe Privredne banke Zagreb i sukladno suvremenim standardima bankarstva. Banka trenutno širi svoju prisustnost izvan Federacije BiH kako bi dosegla veću bazu klijenata i povećala bilancu.

PBZ Card

Krajem prosinca 2005. godine, sve operacije charge, kreditnih i debitnih kartica PBZ-a integrirane su s PBZ American Expressom u novo društvo, PBZ Card, koje upravlja kompletnim kartičnim poslovanjem PBZ Grupe. Spajanjem svih kartičnih brandova - American Express, MasterCard i Visa osnovana je najjača kartična institucija u regiji s oko 1,7 milijuna izdanih kartica. Novom članicom Grupe izgrađujemo zajedničku informatičku platformu za procesiranje American Express, MasterCard i Visa proizvoda u Hrvatskoj, kao i za sva društva Intese Sanpaolo na stranim tržištima. Cilj kompanije je i ubuduće biti predvodnik u uvođenju novih, inovativnih proizvoda i u razvoju novih tehnologija u regiji. Strategija je zadržati vodeći položaj u kartičnom poslovanju i nastaviti daljnji proboj i rast tržišnog udjela PBZ-a u kartičnom poslovanju. PBZ Card ima za cilj postati centar izvrsnosti i procesiranja kartičnog poslovanja za sve brandove PBZ Grupe, kao i za Intesu Sanpaolo. Bez obzira na to je li riječ o plaćanju American Express, MasterCard ili Visa karticama, trima u svijetu vodećim kartičarskim brandovima, ili o korištenju njima pripadajućih brojnih pogodnosti i usluga, PBZ Card to čini mogućim širom svijeta. PBZ Card je na usluzi u svakom trenutku 365 dana u godini. American Express međunarodno je priznata marka uz koju se uvijek veže iznimna kvaliteta. Na hrvatskom je tržištu od 1965. godine. Od 1998. PBZ American Express posluje kao društvo u potpunom vlasništvu Privredne banke Zagreb. Društvo je preraslo u najveću kartičarsku organizaciju u Hrvatskoj s preko 1,7 milijuna izdanih kartica koje su prihvaćene na oko 50 tisuća lokacija diljem Hrvatske. Društvo je ostvarilo ukupan promet po svim karticama u iznosu od preko 15,7 milijardi kuna.

PBZ Invest

PBZ Invest je društvo Privredne banke Zagreb specijalizirano za osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Osnovano je 1998. i u potpunom je vlasništvu Privredne banke Zagreb. PBZ Invest aktivan je član Udruge djelatnosti u financijskom posredovanju Hrvatske u sklopu Hrvatske udruge poslodavaca te član Grupe društava za upravljanje investicijskim fondovima u Hrvatskoj gospodarskoj komori. Investicijski fondovi najmoderniji su financijski instrumenti kojima upravljaju specijalizirani rukovodioci, koji investitorima omogućuju ostvarenje konkurentnog prinosa na uloženi novac. PBZ Invest uvjeren je u dobru budućnost investicijskih fondova na hrvatskom financijskom tržištu. Svojim klijentima namjerava ponuditi široki asortiman investicijskih fondova ispunjavajući time potrebe investitora različitih preferencija i investicijskih ciljeva, u rasponu od konzervativnih klijenata koji preferiraju sigurnost i likvidnost investicije do onih koji nisu neskloni riziku i žele vidjeti rast vrijednosti uložena novca u duljem vremenskom razdoblju. Tako je PBZ Invest 1999. godine osnovao svoj prvi fond - PBZ Novčani fond, otvoreni investicijski fond. Na dodjeli nagrada "Zlatna dionica" 2003. godine, PBZ Invest primio je nagradu kao najbolje društvo za upravljanje investicijskim fondovima u Hrvatskoj. Dosad je osnovano još šest fondova: PBZ Euro novčani fond, PBZ Kunski novčani fond, PBZ Global fond i PBZ Bond fond, PBZ Dollar fond i PBZ Equity fond. U suradnji s PBZ-om, tijekom 2005. godine PBZ Invest izdaje dvije tranše novog financijskog proizvoda - PBZ Protecto. Proizvod je kombinacija ulaganja u investicijski fond i klasične bankovne štednje, uz jamstvo za uloženi novac. Imovina u fondovima kojima upravlja društvo premašila je 4 milijarde kuna, što je povećanje od 20,9 posto u odnosu na prošlu godinu.

PBZ Novčani fond, otvoreni investicijski fond

PBZ Novčani fond je otvoreni investicijski fond s izrazito konzervativnom filozofijom ulaganja, a usredotočen je na niskorizične investicije i visoku likvidnost. Cilj je ovoga fonda svim svojim investitorima ponuditi niskorizična ulaganja, stalnu i bezuvjetnu mogućnost unovčenja udjela, prinos na uložena sredstva konkurentan s obzirom na tržišne standarde, te zaštitu od nepovoljnih kretanja tečaja kune (ulaganje s mogućnošću valutne klauzule). Ulaganje u ovaj fond omogućuje investitorima veći povrat novca na njihovo ulaganje u odnosu na klasičnu štednju.

PBZ Bond fond, otvoreni investicijski fond

Ovaj je investicijski fond razvijen u suradnji s Banca Intesom. Cilj je fonda omogućiti privatnim i institucionalnim ulagačima da ostvare dodatni prihod putem ulaganja u prvorazredne svjetske obveznice nominirane u stranim valutama koje izdaju inozemne vlade, lokalne vlade i najstabilnije svjetske korporacije.

PBZ Global fond, otvoreni investicijski fond

Poslovanje PBZ Global fonda sastoji se od prikupljanja gotovine putem javne ponude vlastitih udjela i ulaganja tako skupljena novca u sigurne i profitabilne instrumente na domaćim i inozemnim financijskim tržištima. S obzirom na strategiju i odabir instrumenata, ovaj fond biraju klijenti koji novac žele uložiti na dvije do pet godina.

**PBZ Euro novčani fond i PBZ
Kunski novčani fond, otvoreni
investicijski fondovi**

Navedeni fondovi predstavljaju otvorene investicijske fondove osnovane 2002. godine, kreirane za domaće investitore koji svoje investicije žele vezati uz euro, odnosno kunu.

**PBZ Dollar fond,
otvoreni investicijski fond**

Ovaj novčani fond pokrenut je u svibnju 2005. godine kao prvi domaći otvoreni investicijski novčani fond denominiran u američkom dolaru. Struktura ulaganja fonda temeljena je na kratkoročnim i nisko rizičnim dužničkim vrijednosnim papirima izdanim od strane SAD-a, te vrijednosnim papirima država članica EU i OECD denominiranim u američkom dolaru. Namijenjen je konzervativnim ulagateljima koji žele dolarsku imovinu investirati uz više prinose.

**PBZ Equity fond,
otvoreni investicijski fond**

Najnoviji fond PBZ Investa i fond s rizičnijim ulaganjima nudi investitorima mogućnost ulaganja u domaće i inozemne dionice. Namijenjen je individualnim investitorima koji su zainteresirani za visok prinos uz prihvaćanje višeg rizika.

PBZ Nekretnine

PBZ Nekretnine je društvo u potpunom vlasništvu Privredne banke Zagreb, a pruža usluge vezane uz promet nekretninama, upravljanje gradnjom i procjenjivanje nekretnina. Privredna banka Zagreb osnovala je PBZ Nekretnine kako bi klijentima ponudila kompletne usluge u vezi s nekretninama i ulaganjima u poslovne projekte. Društvo PBZ Nekretnine bavi se prodajom stanova, kuća, poslovnih prostora, građevinskih zemljišta i ostalih vrsta nekretnina. Aktivnosti PBZ Nekretnina obuhvaćaju promet nekretninama, usluge vezane uz promet nekretninama, iznajmljivanje nekretnina, gradnju, planiranje, nadzor gradnje, vrednovanje gradnje, procjenu vrijednosti nekretnina, izradu studija o izvedivosti ulaganja te pravni nadzor radova.

PBZ Nekretnine zapošljavaju tim profesionalaca koji mogu odgovoriti na sve upite svojih klijenata. Društvo pruža razne usluge vezane uz spomenute aktivnosti, bez obzira na posebnost ili složenost potreba svojih klijenata. PBZ Nekretnine upošljavaju 80 posto visoko obrazovanih stručnjaka, od kojih je pet pravnih stručnjaka u području građevinarstva.

Društvo uspješno posluje u sklopu Grupe od svojega osnutka početkom 1999. godine. Za potrebe klijenata PBZ Nekretnine razvile su mrežu od 60 suradnika s kojima uspješno surađuju.

PBZ Leasing

PBZ Leasing u potpunom je vlasništvu Privredne banke Zagreb. Osnovan je 1991. godine pod imenom PBZ Stan. U početku se bavio procjenom nekretnina i restrukturiranjem javnog stambenog fonda. Godine 1995. društvo je počelo odobravati kredite za kupnju automobila plasirajući sredstva Privredne banke Zagreb.

U posljednjih nekoliko godina leasing je postao sve važnija aktivnost ovog društva, pa je kroz financijski i operativni leasing znatno proširilo poslovanje u najmovima nekretnina, službenih automobila, jedrilica i tehnološke opreme. Do kraja 2006. godine PBZ Leasing sklopio je više od 5.300 ugovora o najmu vrijednih preko 992 milijuna kuna.

PBZ Croatia osiguranje

PBZ Croatia osiguranje dioničko je društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Osnovano je 26. srpnja 2001. u skladu s novim izmjenama hrvatskoga mirovinskog zakonodavstva i zajednički je projekt Privredne banke Zagreb d.d. i Croatia osiguranja d.d. s vlasništvom po 50 posto. Glavne aktivnosti PBZ Croatia osiguranja obuhvaćaju osnivanje i upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Nakon početnog procesa prikupljanja članova fond PBZ Croatia osiguranja postao je jedan od triju najvećih obveznih mirovinskih fonda u Hrvatskoj. Unatoč žestokoj konkurenciji i neuobičajenoj fluktuaciji na tržištu, mirovinski fond društva nastavio je uspješno poslovati tijekom 2006. godine. U uspješnom upravljanju fondovima PBZ Croatia osiguranje oslanja se na dosadašnja pozitivna iskustva u upravljanju investicijskim fondovima Grappe Intese Sanpaolo, te na suradnju s njezinim odjelom za upravljanje imovinom. Trenutačno fond ima više od 223.000 članova i neto imovinu u osobnim računima koji premašuju 2,7 milijardi kuna, što je čvrst temelj za dugoročnu stabilnost i profitabilno poslovanje.

PBZ Stambena štedionica

PBZ Stambena štedionica je treća po veličini stambena štedionica na hrvatskom financijskom tržištu, a osnovana je od strane Privredne banke Zagreb. S obzirom na veliki broj klijenata zainteresiranih za stambenu štednju, društvo u ponudi uključuje tri vrste štednje: Prima, Osnovnu i Zlatnu štednju. Do danas je sklopljeno više od 115 tisuća ugovora o štednji u vrijednosti preko 983 milijuna kuna. Prima i Osnovna vrsta štednje namijenjeni su klijentima koji žele iskoristiti stambene kredite iznimno povoljnih kamatnih stopa. Zlatna je štednja namijenjena klijentima čija je osnovna namjera dugotrajna štednja. Navedeni oblici štednje sklapaju se s euro valutnom klauzulom, pri čemu su depoziti osigurani sukladno Zakonu o bankama. Tijekom štednje moguće je i promijeniti vrstu štednje. Klijenti mogu upravljati svojim sredstvima iz svojih domova putem internet bankarstva PBZ365@NET i PBZ365 Optima.

Invest Holding Karlovac

Invest Holding Karlovac je društvo s ograničenom odgovornošću osnovano 11. studenoga 1990. godine. U sudski registar u Karlovcu upisano je 22. studenoga 1990. godine. Njegov jedini osnivač bila je Karlovačka banka d.d., koja je 12. prosinca 1990. Privrednoj banci Zagreb prodala 56,38 posto svojeg udjela u društvu. Društvo je registrirano za obavljanje raznih aktivnosti, međutim, pretežno se bavi iznajmljivanjem vlastitog prostora stečenog likvidacijom Jugoturbine Karlovac.



CURAK

Kada se s planinskih vrhova Gorskog kotara u okolici Skrada počne otapati snijeg, voda se nakuplja u potoku Curak koji se kao slap obrušava preko slojevite stijene gotovo slobodnim padom u prostranu špilju Želenog vira.

Pregled aktivnosti u sklopu Programa društvene odgovornosti PBZ-a

Prilog Godišnjem Izvješću



PROGRAM DRUŠTVENE ODGOVORNOSTI
PRIVREDNE **B**ANKE **Z**AGREB

Uvod

Svjesni smo da se uspjeh u poslovanju ne mjeri samo ostvarenjem financijskih rezultata nego danas u modernom društvu on jednako podrazumijeva i aktivnosti u segmentu društvene odgovornosti i doprinosu održivom razvoju.

Stoga se PBZ se usmjerio na proaktivnu ulogu u društvu te se trudi biti inicijator i zagovornik ideja koje imaju za cilj napredak i unaprjeđenje kvalitete života u Hrvatskoj.

Korporativne vrijednosti koje promiče Privredna Banka Zagreb su predanost klijentima, timski rad, inovativnost i znanje, pouzdanost i odgovornost, etičnost i transparentnost.

Težimo stvaranju društva koje vodi brigu o potrebama i mogućnostima svih njegovih članova te smo stoga pokrenuli i sveobuhvatan program društvene odgovornosti pod nazivom PBZ Prijatelj.

U nastavku donosimo kratki pregled aktivnosti Programa u 2006 godini:

The infographic is divided into two main sections: 'Misija' (Mission) and 'Vizija' (Vision), separated by a vertical line. The 'Misija' section has a light gray background and contains text about sustainable development. The 'Vizija' section also has a light gray background and contains text about being a role model and center of excellence. At the bottom, there is a red banner featuring a small image of a dog on the left and the PBZ logo and name on the right.

Misija

Nаша misija je trajno i učinkovito koristiti sve raspoložive izvore za **kontinuirani napredak našeg poslovanja** u svim njegovim dijelovima, od ljudskog kapitala, tehnologije do poslovnih procesa.

Vizija

Biti kompanija koja je **uzor i centar izvrsnosti** u stvaranju novih vrijednosti, te pružanju **permanently visoke kvalitete** u svim smjerovima svog djelovanja na dobrobit klijenata, društvene zajednice, naših dioničara i djelelnika.



PBZ PRIVREDNA BANKA ZAGREB
Privredna Banka Zagreb

1. PBZ tim

PBZ pažljivo i temeljito planira razvoj i edukaciju svojih zaposlenika, ulaže u stvaranje ugodnog radnog okruženja te nastoji omogućiti ispunjenje profesionalnih težnji pojedinca.

1.1. Edukacija i profesionalni razvoj

Standardni programi osposobljavanja uključuju programe za temeljne poslovne uloge; Bančin službenik; Osobni bankar; RSM i pokrivaju područja tehničkih znanja i vještina, soft vještina i zakonske regulative (zaštita na radu, sprječavanje pranja novca etc.). Nositelji treninga su interni edukatori Banke koji djeluju regionalno, po Podružnicama. Uz standardne interne programe, u suradnji s vanjskim expertima / tvrtkama, kontinuirano se provode tečajevi stranih jezika (uključeno cca. 10% zaposlenika Banke) i tečajevi informatičkog usavršavanja, te specijalistički programi i programi usmjereni na razvoj menadžerskih vještina.

U cilju kontinuirane edukacije i razvoja menadžmenta Banke osnovana je PBZ Poslovna škola koja nudi 3 certificirana programa menadžerskog usavršavanja; Opći menadžment; Operativni/Prodajni menadžment i Strateški menadžment. Svaki od programa sadrži 12 modula raspoređenih kroz tri godine - u svakoj godini po 4 modula, a u prvoj generaciji polaznika biti će uključeno ukupno 220 polaznika, od mladih potencijala do visokog menadžmenta. Poslovna škola PBZ-a započinje s radom početkom 2007. godine.



Analiza edukacije 2006.

	Br. polaznika	Ukupno sati
INTERNI PROGRAMI	7.280	118.169
EKSTERNI PROGRAMI	376	17.170
UKUPNO	7.656	135.339
Poslijediplomski studij	40	



1.2. Interna komunikacija

Interna komunikacija provodi se korištenjem višestrukih kanala. Intranet Banke sadrži sve operativne obavijesti za zaposlenike (pristup je omogućen i u svim dislociranim organizacijskim .dijelovima, a dnevno ima više od 2300 posjeta). Određeni organizacijski dijelovi imaju ovlasti za slanje e-mail poruka 'Svima u PBZ' u kojima se direktno na sandučice zaposlenika šalju važne obavijesti i informacije.

Uz periodički časopis Moja Banka (orijentacija na korporativne vijesti), u 2006. godini pokrenuli smo i mjesečni list PBZXpress koji je orijentiran na interne događaje i međusobno upoznavanje zaposlenika. Oba časopisa distribuiraju se svim zaposlenicima Banke.

1.3. Briga za zaposlenike

U sklopu projekata za podršku obiteljima zaposlenika, Banka organizira ljetovanje djece zaposlenika Banke koji su slabijeg socioekonomskog položaja. Djeci u dobi od 6 do 12 godina omogućen je boravak u Dječjem selu Follonika u Italiji. Obitelji zaposlenika (uži članovi obitelji) mogu participirati u aktivnostima sportske Udruge PBZ STANDARD-Udruge koju su osnovali zaposlenici PBZ-a, sa primarnom svrhom organiziranja raznolike sportske rekreacije u velikom broju sportova po svim Podružnicama. Kroz omogućavanje rekreativnih aktivnosti PBZ STANDARD nastoji utjecati na bolju kvalitetu života i zdravlje svakog zaposlenika (i članova njihovih obitelji), te posredno utjecati na smanjenje bolovanja. Osim rekreativnog sportskog sadržaja, PBZ STANDARD upravo pokreće edukativni projekt "Prema Boljem Zdravlju" u sklopu kojeg će za zaposlenike PBZ Grupe (i članove njihovih obitelji) organizirati predavanja eminentnih stručnjaka iz područja medicine, sporta, zdrave prehrane i sl.

Banka provodi politiku društvene odgovornosti i kroz pomoć bivšim zaposlenicima ili obitelji bivših zaposlenika zbog bolesti, slabog imovinskog stanja, te pomoć u školovanju djece bivših zaposlenika pod određenim kondicijama.

2. Donacije i sponzorstva

Privredna banka Zagreb nastoji svoj doprinos i odgovornost prema široj društvenoj zajednici aktivno iskazati i kroz sponzorstva i donacije. Ukupno je u 2006. godini za donacije izdvojeno 5,3 milijuna kuna a za sponzorstva 13,9 milijuna kuna. Banka pridonosi razvoju lokalne zajednice na području djelovanja svojih poslovnica aktivnim uključivanjem naših Podružnica u aktivnosti sponzorstva i donacija te su na taj način programom obuhvaćene institucije, udruge i pojedinci s područja cijele Hrvatske.

2.1. Donacije

Donacije 2006.

Znanost i obrazovanje	173.000 kn
Sport	821.000 kn
Kultura	940.000 kn
Socijalna solidarnost	1.590.000 kn
Ostalo	1.776.000 kn
Ukupno	5.300.000 kn

Istaknut ćemo samo neke od projekata koje je PBZ podržao u ovoj godini:



- U sklopu programa društvene odgovornosti, PBZ je donirao tri projekta u gradu Vukovaru. Donacije su namijenjene obnovi rodne kuće svjetski poznatog kemičara i prvog hrvatskog nobelovca Lavoslava Ružičke, kupnji zemljišta za izgradnju sportsko-rekreacijskog centra kraj Trpinske ceste te izgradnju suvremeno opremljenog dječjeg igrališta na otoku Mladosti.
- Značajna novčana sredstva PBZ je donirao gradu Gospiću za Memorijalni centar N. Tesla
- U srpnju 2006., PBZ je, u suradnji sa Zagrebačkom i Splitskom bankom uspješno priveo kraju prošle godine započeti projekt nabave visokovrijednog CT uređaja te je uređaj predan na upotrebu KBC-u Zagreb
- Od donacija kulturnim institucijama i manifestacijama, možemo izdvojiti HNK Varaždin, HAZU, Dubrovačke ljetne igre, Vinkovačke jeseni, Krapinski festival i dr.
- Brone su donacije sportskim klubovima, udrugama i manifestacijama, a izdvojit ćemo samo nekoliko: Nogometna škola Mravunac Fegeli (HNK Cibalia), Riječki jedriličarski klub, ŽKK Gospić, Gimnastički klub Ogulinski sokol i dr.

Već niz godina, u Privrednoj banci Zagreb provodi se akcija doniranja rashodovanih računala, printera i ostale informatičke opreme ustanovama, dječjim vrtićima, školama i pojedincima koji iskazuju potrebu za takvom opremom. Ove godine možemo izdvojiti donaciju 10 računala štíćenicima dječjih domova za nezbrinutu djecu Svete Terezije od malog Isusa na Vrhovcu i Svetog Josipa u Hrvatskom Leskovcu u sklopu tradicionalne humanitarne akcije AK Overboost-a.

2.2. Sponzorstva

Sponzorstva 2006.

Znanost i obrazovanje	200.000 kn
Sport	12.482.000 kn
Kultura	364.000 kn
Socijalna solidarnost	315.000 kn
Ostalo	570.000 kn
Ukupno	13.931.000 kn

Politikom sponzorstava PBZ želi, osim promoviranja svog branda, podržati i potaknuti brojne projekte s područja kulture, sporta, znanosti i na taj način doprinijeti razvoju hrvatskog društva.

- Od samoga početka, 2003 godine, PBZ je uključen u veliku Caritasovu humanitarnu akciju "Za 1000 radosti". Cilj kampanje je prikupljanje sredstava za pomoć 1000 siromašnih obitelji u Hrvatskoj i to iz sredstava koje su tvrtke namijenile za božićne i novogodišnje domjenke. Osim novčanom uplatom, PBZ akciju podupire i kupnjom Caritasovih blagdanskih čestitki
- Kao članica Hrvatskog olimpijskog POOL-a, PBZ svake godine izdava sredstva za financiranje Hrvatskog olimpijskog odbora i na taj način omogućavaju kvalitetne pripreme naših sportaša olimpijaca.
- PBZ sponzorira i brojne hrvatske sportske klubove kao npr. VK Jug iz Dubrovnika, KK Zadar te mnoge nogometne klubove.
- Banka je sponzor mnogih tradicionalnih kulturnih manifestacija na prostoru cijele Hrvatske: Varaždinske barokne večeri, Osječko ljeto kulture, Festival "Glumci u Zagvozdu" i druge.

Proteklih godina potpomagali smo mnoge projekte vezane uz književnost, glazbenu, kazališnu i likovnu umjetnost, bilo da se radi o već afirmiranim autorima ili pak o mladim talentima.

3. Kultura

"Atlanski kodeks"

Od 06. prosinca 2006. do 25. veljače 2007. u Muzeju za umjetnost i obrt u Zagrebu postavljena je izložba Leonardo da Vinci - Codex Atlanticus. PBZ je sponzorirao ovaj vrijedan projekt koji je u Zagreb stigao pod pokroviteljstvom Ministarstva kulture RH, grada Zagreba, Veleposlanstva Italije i Talijanskog instituta za kulturu.

Svijet ideja genijalnih izuma renesansnog umjetnika i znanstvenika Leonarda da Vincija, okupljenih na glasovitoj izložbi Atlantski kodeks, u nepuna je dva mjeseca privukao više od 70 tisuća posjetitelja. Izložbu su pratila i zanimljiva predavanja o svestranosti toga velikana koji je ostavio traga u svim sferama života.

Osim projekta kojeg smo istakli, PBZ podupire brojne kulturne institucije, manifestacije te projekte zaštite i obnove kulturnih spomenika.

4. Humanitarno djelovanje

Udruga dobrovoljnih davatelja krvi PBZ-a

I tijekom 2006 godine nastavljene su aktivnosti Udruge dobrovoljnih davatelja krvi koja u PBZ-u kontinuirano djeluje već 16 godina. Udruga okuplja oko 150 aktivnih članova te se radi na animiranju zaposlenika kako bi taj broj iz godine u godinu rastao. Godišnje se organiziraju tri akcije (u veljači, lipnju, i listopadu) pri čemu se prikupi oko 300 doza krvi.



PBZ Stipendije

PBZ je iz dobiti u 2005 godini izdvojio milijun kuna za stipendiranje 50 studenata lošijih socijalnih prilika. Sredstva su raspodijeljena za akademsku godinu 2006/2007, a po objavljenom natječaju pristiglo je oko 500 prijava. Prema ranije utvrđenim kriterijima, dodijeljeno je 50 godišnjih stipendija u iznosu od 1600 kn mjesečno.



AC Milan kamp

PBZ je u kolovozu 2006. godine u Zagrebu i Splitu organizirao sportski program za mlade - AC Milan Junior kamp. Uz pomoć Banca Intese koja je dugogodišnji sponzor kluba AC Milan omogućeno je djeci da treniraju s jednom od najboljih škola nogometa uz pomoć trenera Dinama i Hajduka. Ovaj kamp je bio besplatan za 300 djece širom Hrvatske uključujući i 60 djece iz dječjih domova Nazorova, Hrvatski Leskovac i Maestral iz Splita. Sva djeca koja su sudjelovala u kampu su dobila besplatnu opremu za nogomet te im je omogućen rad s vrhunskim trenerima. Zagrepčani su imali prigodu uživati i u programu zabavnog AC Milan parka koji je bio otvoren i besplatan za sve posjetitelje.



5. Projekti/suradnja



- U suradnji s UNDPH-om i Hrvatskom udrugom banaka PBZ se aktivno uključio u pilot-projekt društvene odgovornosti u bankarstvu u organizaciji edukativnih interaktivnih radionica pod nazivom "Upravljanje osobnim financijama". Banka će i ove godine nastaviti uspješnu suradnju na tom projektu koji će se, osim u Zagrebu provoditi u još sedam velikih regionalnih centara u Hrvatskoj.



- PBZ se priključio programu međunarodne razmjene učenika u dobi od 15 do 18 godina u organizaciji AFS-a (Associated Field Service), ugledne međunarodne dobrovoljne neprofitne organizacije koja se bavi razmjenom učenika. PBZ sponzorira dvije stipendije za godišnji program boravka u Italiji.
- PBZ je pokrenuo i projekt PBZ Bridge - prvi program studentskih kredita prema iznimno povoljnim uvjetima koji omogućava studentima (za sada, u pilot fazi, studentima Fakulteta elektrotehnike i računarstva) da lakše premoste razdoblje od studiranja do zapošljavanja. Za petoro najboljih osigurane su i stipendije u suradnji s Bancom Intesom te im je omogućeno pohađanje programa Double Degree na jednom od najcjenjenijih talijanskih fakulteta - Politecnico di Milano.

PBZ podržava i sudjeluje u radu Zajednice za društvenu odgovornost u sklopu Hrvatske gospodarske komore, surađuje s UNDPH na projektima s područja društvene odgovornosti te se nedavno priključila globalnoj svjetskoj inicijativi Global Compact.

6. Ekologija

U sklopu brige o zaštiti okoliša, prilikom faze izrade projekta za uređenje poslovnih prostora Banke propisuje se upotreba ekoloških prihvatljivih materijala. Zahtjeva se da ugrađena oprema i uređaji u poslovnim prostorima ne sadrže ili ne koriste tvari štetne za okoliš izvan vrijednosti definiranih propisima. Isto tako kod uređenja i opremanja poslovnih prostora Banke propisuje se upotreba uređaja i opreme sa niskom razinom potrošnje energije i visokim stupnjem iskorištenja energije. Tijekom radnog procesa u Banci nastaju različite vrste otpada - toneri, novinski i uredski papir, karton, plastične boce. Sve navedene kategorije otpada se prikupljaju, sortiraju te šalju na recikliranje u dogovoru s tvrtkama koje zbrinjavaju otpad.

7. Poslovne politike

U svojoj se poslovnoj praksi rukovodimo slijedećim principima :

- jednake mogućnosti zapošljavanja bez obzira na spol, nacionalnost, godine, invaliditet, seksualnu orijentaciju ili vjerska uvjerenja
- primjenu visokih etičkih standarda u radu s klijentima
- doprinos razvoju društva kroz poslovne aktivnosti
- sudjelovanje u očuvanju okoline

PBZ u potpunosti posluje prema Odlukama Uprave kojima su usvojene Procedura o sprječavanju financiranja isključenih djelatnosti i Procedura za praćenje ekološkog rizika, koje se odnose na neispunjavanje kriterija za zaštitu okoliša ili poslovanja suprotnog općim moralnim standardima.

U skladu s Procedurom za praćenje ekološkog rizika, tri su osnovna instrumenta kojim Banka procjenjuje stupanj ekološkog rizika pojedinog klijenta pri čemu je ta procjena sastavni dio kreditnog prijedloga: 1. Procjena klijenta na temelju područja njegova djelovanja 2. Eko upitnik i eko izjava (ovisno o tome da li je klijent procjenjen kao visoko, srednje ili nisko rizičan) 3. Obvezujuće ugovorne klauzule. Kroz procedure vezane uz zaštitu od pranja novca, kao i kroz suradnju s regulatornim institucijama, Banka pridonosi društvu i čini napore da spriječi bilo kakvu zloupotrebu svojih proizvoda i usluga.

Upravljačka struktura Banke



GODIŠNJE
IZVJEŠĆE
2006

44 | 45

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i statutu Banke upravljačku strukturu čine Nadzorni odbor i Uprava. Ta su dva tijela odvojena i nitko ne može biti član obaju odbora. Dužnosti i odgovornosti članova obaju odbora regulirana su Zakonom o trgovačkim društvima.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor sastoji se od sedam članova, saziva se kvartalno i nadzire rad Uprave. Trenutačni članovi Nadzornog odbora Banke imenovani su na tri godine na izvanrednoj skupštini održanoj 30. siječnja 2007. godine, a to su:

György Surányi

(predsjednik Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo)

Giovanni Bocolini

(zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo)

Adriano Arietti

(član Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo)

Massimo Malagoli

(član Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo)

Massimo Pierdicchi

(član Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo)

Paolo Grandi

(član Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo)
- imenovan 1. srpnja 2006. godine

Anne Fossemalle

(član Nadzornog odbora, EBRD)
- imenovana 1. srpnja 2006. godine

Luigi de Puppi de Puppi

(član Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo)
- razriješen 30. lipnja 2006. godine

Claudio Viezzoli

(član Nadzornog odbora, EBRD)
- razriješen 31. svibnja 2006. godine

Uprava

Uprava Banke ima sedam članova koji su zaduženi za pojedina područja poslovanja, sastaje se najmanje dvaput mjesečno i donosi upravljačke odluke. Trogodišnji mandat bivših članova Uprave istekao je 6. veljače 2006. godine. Novom sazivu Uprave povjeren je mandat također na tri godine, počevši od 7. veljače 2006. godine.

Članovi Uprave:

Božo Prka,

predsjednik Uprave

Giancarlo Miranda,

zamjenik predsjednika Uprave, zadužen za Grupu poslova za upravljanje i kontrolu rizika

Tomislav Lazarić,

zamjenik predsjednika Uprave, zadužen za Grupu poslova sa stanovništvom

Gabriele Pace,

financijski direktor, zadužen za Grupu poslova računovodstva, financijske kontrole i općih poslova

Ivan Gerovac,

zadužen za Grupu poslova s poduzećima, poslova riznice i investicijskog bankarstva

Mario Henjak,

zadužen za Grupu poslova s malim i srednjim poduzećima

Draženko Kopljar,

zadužen za Grupu poslova informatičke tehnologije i operacija

Izvješće o korporativnom upravljanju u Banci

Odgovorno korporativno upravljanje se u Privrednoj banci Zagreb d.d. smatra suštinskim dijelom identiteta Banke i preduvjetom stvaranja trajnih vrijednosti kako dioničarima, tako i ostalima kojima je u interesu dobro poslovanje Banke, te bitnim elementom sigurnog i stabilnog poslovanja. U tom cilju Banka primjenjuje važeće eksterne i interne propise, kao i pravila matične banke - Intesa Sanpaolo S.p.A. kada nisu u suprotnosti s važećim propisima Republike Hrvatske i prati kompatibilnost svoje organizacijske strukture, a radi pravodobnog utvrđivanja potrebe za promjenom odnosno prilagodbom. Banka drži da se dobro korporativno upravljanje ostvaruje ne samo potpunim ispunjenjem regulatornih zahtjeva, već da ono proizlazi i iz korporativne kulture uvriježene u Banci te osobnog integriteta njenog menadžmenta i zaposlenika.

Ključna načela korporativnog upravljanja u Banci se ostvaruju kroz:

- (1) zaštitu prava dioničara,
- (2) uspostavu strukture koja omogućava postavljanje strateških ciljeva i afirmiranje temeljnih korporativnih vrijednosti te adekvatne infrastrukture radi njihova realiziranja i praćenja, što se, između ostalog, ostvaruje nadzorom poslovnih aktivnosti od strane Nadzornog odbora i funkcioniranjem sustava unutarnjih kontrola,
- (3) uspješnu suradnju Nadzornog odbora i Uprave Banke,
- (4) uspostavu jasne linije odgovornosti u Banci,
- (5) dobre i transparentne odnose i komunikaciju između svih tijela Banke, zaposlenika, menadžmenta, dioničara, klijenata Banke i javnosti.

Uprava Banke i Nadzorni odbor Banke, te organizacijski dio Banke koji je nadležan za upravljanje supsidijarima

i obavlja adekvatan nadzor supsidijara, osiguravaju da se temeljna načela korporativnog upravljanja na odgovarajući način implementiraju i u članicama Grupe PBZ.

U Privrednoj banci Zagreb d.d. se korporativna načela prakticiraju na sljedeći način:

1. Dioničari i Glavna skupština Banke

1.1. Dioničari

Dioničari ostvaruju pravo glasa na Glavnoj skupštini Banke, s tim da pravo sudjelovanja imaju dioničari koji su na radni dan koji neposredno prethodi održavanju Glavne skupštine evidentirani kao dioničari Banke kod Središnje depozitarne agencije. Svaka dionica daje pravo na jedan glas, pravo na dividendu i druga prava sukladno zakonu i Statutu Banke.

1.2. Glavna skupština

Najmanje jednom godišnje Uprava Banke saziva Glavnu skupštinu Banke objavom poziva s prijedlozima odluka u "Narodnim novinama", službenom glasilu Republike Hrvatske. Glavna skupština Banke ne može odlučivati o točkama dnevnog reda koje nisu valjano objavljene. Redovnu glavnu skupštinu Uprava Banke saziva bez odgađanja nakon što Nadzorni odbor ispita godišnja financijska izvješća, izvješća o poslovanju Banke i prijedlog odluke o upotrebi dobiti. Glavna skupština prima na znanje godišnja financijska izvješća i izvješće Uprave Banke o stanju Banke, te sukladno tome donosi odluke o davanju razrješenice kojima odobrava kako su članovi Uprave i Nadzornog odbora Banke vodili Banku u relevantnoj poslovnoj godini i odluku o upotrebi dobiti. Sukladno zakonu i Statutu Banke, Glavna skupština odlučuje i o izmjenama i dopunama Statuta, povećanju i smanjenju temeljnog kapitala, izboru

i razrješenju članova Nadzornog odbora te imenovanju revizora za obavljanje revizije poslovanja Banke.

2. Suradnja između Uprave i Nadzornog odbora Banke

Radi dobrobiti Banke uspostavljena je efikasna suradnja Uprave i Nadzornog odbora. U tom cilju Uprava Banke, uz suglasnost Nadzornog odbora, usvaja osnovne dokumente poslovanja - budžet za tekuću godinu i strateški plan poslovanja za trogodišnje razdoblje, pri čemu redovno (putem financijskih izvješća koja podnosi na tromjesečnom, šestomjesečnom i godišnjem nivou) raspravlja s Nadzornim odborom o njihovoj realizaciji. Zakonom, Statutom Banke i odlukama samog Nadzornog odbora uređeno je da se određene vrste poslova mogu obavljati samo uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora: izmjene organizacijske strukture Banke, odobravanje limita izloženosti Banke prema jednoj osobi i s njom povezanim osobama, uključujući i restrukturiranje kredita, odobravanje limita trgovanja za izloženost tržišnim rizicima, i dr. Važnu komponentu uspješne suradnje čini podnošenje savjesno pripremljenih, istinitih i pravodobnih izvješća Nadzornom odboru od strane Uprave Banke i to u pravilu u pisanom obliku, a naročito o poslovnoj politici te eventualnim odstupanjima od ranijih predviđanja, s navođenjem razloga koji su do toga doveli, financijskim planovima, upravljanju rizicima, poslovima koji bi mogli utjecati na rentabilnost poslovanja i likvidnost Banke, tijeku poslova, napose prihoda i stanja Banke, kao i drugim načelnim pitanjima vođenja poslova. Istodobno, Nadzorni odbor u svako doba može od Uprave Banke zatražiti informaciju o pitanjima povezanim s poslovanjem Banke, a koja značajnije utječu ili bi mogla utjecati na njen položaj.

Dobra suradnja očituje se u uvijek otvorenoj raspravi između Uprave i Nadzornog odbora Banke, te između članova unutar oba tijela.

3. Uprava Banke

Uprava Banke vodi poslove Banke na vlastitu odgovornost i zastupa Banku prema trećima. U cilju ostvarenja dobiti, Uprava postupa u najboljem interesu Banke.

3.1. Nadležnost, sastav i primanja članova Uprave Banke

U vođenju poslova Uprava Banke naročito osigurava: da Banka posluje u skladu s pravilima o upravljanju rizicima; praćenje rizika kojima je izložena u svom poslovanju i usvajanje procedura za upravljanje rizicima; sustavno praćenje, procjenu i strategiju održavanja odnosno dosezanja adekvatne razine kapitala u odnosu na rizike kojima je Banka izložena u svom poslovanju; funkcioniranje sustava unutarnjih kontrola za sva područja poslovanja Banke; nesmetano obavljanje unutarnje revizije; da Banka vodi poslovne i druge knjige i poslovnu dokumentaciju, sastavlja knjigovodstvene dokumente, realno procjenjuje imovinu i obveze, sastavlja financijska i druga izvješća u skladu s računovodstvenim propisima i standardima te zakonom; da Banka izvješćuje i obavještava Hrvatsku narodnu banku sukladno zakonu i provodi mjere naložene od središnje banke.

Uprava Banke sastoji se od sedam članova od kojih je jedan predsjednik, a dva su zamjenici predsjednika Uprave. Odlukom o raspodjeli nadležnosti, donesenom uz suglasnost Nadzornog odbora, utvrđena je nadležnost i odgovornost predsjednika, zamjenika predsjednika i drugih članova Uprave Banke.

Predsjednik Uprave Banke rukovodi radom Uprave Banke i usklađuje sve poslovne funkcije i funkcije podrške u Banci, te u ime Uprave podnosi

izvješća Nadzornom odboru i Glavnoj skupštini Banke. Pojedini članovi Uprave nadležni su i odgovorni za određena poslovna područja.

O primanjima članova Uprave Banke, koja uključuju godišnji iznos fiksne plaće i varijabilnog dijela (bonus sudjelovanjem u dobiti sukladno politici bonusa usvojenoj u Banci, a čiji se ukupan iznos za menadžment i zaposlenike javno objavljuje u odluci koju donosi Glavna skupština Banke), odlučuje Nadzorni odbor Banke putem svog savjetodavnog tijela - Izvršnog odbora, vodeći pri tome računa da ukupna primanja člana Uprave budu u primjerenom odnosu posla kojega obavlja i stanja Banke.

3.2. Sukob interesa

Pravila (interna i eksterna) kojima je reguliran sukob interesa na najbolji se mogući i transparentan način poštuju u Banci.

Poštujući spomenuta pravila, a posebno odredbe Etičkog kodeksa Banke, članovi Uprave Banke: (1) ne smiju bez suglasnosti Nadzornog odbora za svoj ili za tuđi račun obavljati poslove koji ulaze u predmet poslovanja Banke (zabrana utakmice), (2) ne mogu biti članovi uprave u drugome trgovačkom društvu, (3) ne mogu biti članovi nadzornog odbora neke od banaka registriranih na području Republike Hrvatske, a o članstvu u nadzornim odborima drugih trgovačkih društava dužni su bez odgode informirati Nadzorni odbor Banke, (4) dužni su svaki posao kojim neposredno ili posredno stječu ili otpuštaju vrijednosne papire izdavatelja - Banke prijaviti Agenciji za nadzor financijskih usluga i Zagrebačkoj burzi na kojoj su uvršteni takvi vrijednosni papiri.

Davanje kredita članovima Uprave Banke od strane Banke, članovima njihove uže obitelji, pravnim osobama povezanim s članovima Uprave Banke sukladno zakonu - podliježe prethodnoj suglasnosti Nadzornog odbora.

Pri obavljanju svojih dužnosti članovi Uprave Banke ne smiju donositi odluke ili izvršavati radnje koje su protivne ili su u sukobu s interesima Banke te su tako nespojive s poslom koji obavljaju. Osim toga, oni ne smiju odavati povlaštene informacije, koristiti prednosti koje pruža uvid u povlaštene informacije kako bi sebi ili trećima pribavili osobnu korist ili u neodgovarajuće svrhe, te primati darove koji prelaze simboličnu vrijednost.

3.3. Odbori Uprave Banke

Upravi Banke u radu pomažu druga stalna tijela i to: Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Kreditni odbor Banke, Odbor za praćenje kvalitete aktive, Odbor za politiku bonusa u društvima Grupe PBZ, Odbor za upravljanje promjenama i provođenje compliance funkcije s Pododborom za compliance i Odbor za nekretnine.

4. Nadzorni odbor Banke

4.1. Nadležnost, sastav i primanja članova Nadzornog odbora Banke

Nadzorni odbor Banke jednom godišnje podnosi Glavnoj skupštini Banke izvješće o svom radu i radu odbora koje je osnovao.

Nadzorni odbor Banke imenuje i razrješuje članove Uprave Banke, usmjerava poslovnu politiku Banke, aktivno pridonosi njenoj realizaciji i nadzire vođenje poslova.

Pri tome Nadzorni odbor Banke: (a) razmatra izvješća koja se odnose na poslovnu politiku, financijske rezultate poslovanja Banke i Grupe PBZ, kvalitetu rizične aktive Banke i njenih supsidijara, operativni rizik, rad unutarnje revizije, status otklanjanja nedostataka utvrđenih nadzorom središnje banke, vanjskih revizora, revizora matične banke i unutarnje revizije Banke, (b) daje suglasnost na odluke Uprave i drugih tijela Banke sukladno zakonu, aktima Banke i vlastitim odlukama, (c) usvaja godišnji program i plan rada unutarnje revizije Banke, i (d) zajedno

s Upravom Banke utvrđuje prijedloge odluka Glavnoj skupštini Banke. U skladu sa Statutom i odlukom Glavne skupštine Banke Nadzorni odbor ima sedam članova koji između sebe biraju predsjednika koji ujedno predsjedava Glavnoj skupštini Banke i njegova zamjenika. Predsjedniku Nadzornog odbora se jednom godišnje, sukladno pravilima Intese Sanpaolo, isplaćuje nagrada za rad u iznosu određenom odlukom Glavne skupštine Banke koja se objavljuje u "Narodnim novinama". Pet članova Nadzornog odbora izabrala je Glavna skupština Banke, a dva su izravno imenovana od najvećih dioničara (Intesa Holding International S.A., Luxembourg, i Europska banka za obnovu i razvoj, London).

4.2. Sukob interesa

Svi su članovi Nadzornog odbora Banke dužni djelovati u najboljem interesu Banke te se pri donošenju odluka ne mogu voditi vlastitim probicima niti koristiti svoj položaj radi pribavljanja osobne koristi.

Glede sukoba interesa članova Nadzornog odbora Banke odgovarajuće se primjenjuju pravila koja vrijede i navedena su za članove Uprave Banke.

4.3. Odbori Nadzornog odbora Banke

Radi kvalitetne pripreme odluka iz nadležnosti Nadzornog odbora Banke te nadzora provođenja donesenih odluka, a u cilju povećanja efikasnosti Nadzornog odbora, osnovani su Odbor za reviziju, čije je osnivanje propisano zakonom, i Izvršni odbor, koji o svojim aktivnostima redovno izvješćuju na sjednicama Nadzornog odbora. Odbor za reviziju raspravlja o pitanjima iz nadležnosti Nadzornog odbora Banke, a posebno: financijskom izvješćivanju; procesu i učinkovitosti unutarnje revizije i sustavu internih kontrola; sustavu upravljanja rizicima; usklađivanju poslovanja Banke i članica Grupe PBZ s revizorskim preporukama središnje banke i drugih nadzornih institucija, te matične

banke; napretku izrade procedura i uputa u Banci i članicama Grupe PBZ; poštivanju zakonskih i podzakonskih akata te akata Banke; kao i nadgledanju provođenja revizije financijskih i konsolidiranih izvješća i održavanju trajnog kontakta s vanjskim revizorima. Svojim radom Izvršni odbor naročito doprinosi brzom i učinkovitom rješavanju o zahtjevima u svezi izloženosti Banke kreditnom riziku prema klijentima - pravnim i s njima povezanim osobama. Osim toga, Izvršni odbor daje i suglasnost na organizacijske promjene koje u Banci treba izvršiti u cilju što kvalitetnijeg poslovanja.

5. Sustav unutarnjih kontrola

U cilju zaštite imovine Banke u Banci je uspostavljen sustav unutarnjih kontrola kao sustav postupaka i procesa za praćenje učinkovitosti poslovanja Banke, pouzdanosti financijskog izvješćivanja, te usklađenosti sa zakonskim i podzakonskim propisima i dobrim poslovnim običajima. U provođenju spomenutih kontrolnih mjera, izravno ili neizravno integriranih u poslovne procese, uz članove Uprave i Nadzornog odbora Banke sudjeluju i zaposlenici i svi organizacijski oblici Banke.

Sustav unutarnjih kontrola u Banci ostvaruje se kroz tri međusobno neovisne funkcije: (1) funkciju praćenja rizika, (2) funkciju praćenja usklađenosti (compliance) s posebnim naglaskom na sprječavanje pranja novca i (3) funkciju unutarnje revizije.

Dobro uspostavljen sustav unutarnjih kontrola omogućava Banci pravodobno praćenje i otkrivanje svakog materijalnog rizika kojemu je u svom poslovanju izložena.

6. Transparentno i pravodobno izvješćivanje

U Banci, kao društveno odgovornoj financijskoj instituciji, definirane su osnovne komunikacijske postavke koje daju smjernice kako za svakodnevno komuniciranje i odnose s javnošću,

tako i za internu komunikaciju. Pri tome je poseban naglasak stavljen na odnose i komunikaciju s klijentima na što se primjenjuju i odredbe Etičkog kodeksa Banke i Kodeksa etike u poslovanju, potvrđenog od Hrvatske gospodarske komore, kojega je Banka prihvatila.

Dioničari Banke i javnost pravodobno se putem sredstava javnog priopćavanja i Zagrebačke burze izvješćuju o financijskim rezultatima Banke i materijalnim činjenicama koje mogu utjecati na strukturu kapitala Banke i procjenu vrijednosti izdanih vrijednosnih papira npr. namjeri povećanja temeljnog kapitala, značajnijem stjecanju ili otpuštanju vlastitih dionica, značajnijim statusnim promjenama te drugim činjenicama od važnosti za tržište kapitala.

U svezi s gore navedenim, Privredna banka Zagreb d.d. ovim izjavljuje da je u Banci uspostavljena adekvatna korporativna struktura, da je Banka, imajući u vidu okruženje u kojemu posluje, dobro organizirana i da se u 2006. godini postupalo poštujući sva načela korporativnog upravljanja inkorporirana u Banci, a po kojima će se i nadalje postupati.

Privredna banka Zagreb d.d.



GODIŠNJE
IZVJEŠĆE
2006

48 | 49



RASTOKE

Najljepši primjer skladnog sjedinjenja čovjeka i prirode su Rastoke u Slunju, vodeničarsko naselje gdje se vode Korane i Slunjčice rastaču i spajaju u jedno te padaju u podnožje sa zadivljujuće visine.

Izvješće o odgovornostima Uprave



GODIŠNJE
IZVJEŠĆE
2006

50 | 51

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da financijska izvješća za svaku financijsku godinu budu pripremljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Banke i Grupe za to razdoblje. Uprava razumno očekuje da Banka i Grupa imaju odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvješća.

Pri izradi financijskih izvješća 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 izvješćima; i
- da se financijska izvješća pripreme po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Banka i Grupa 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 i Grupe, kao i njihovu usklađenost s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Banke i Grupe, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera za spriječavanje i otkrivanje pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Potpisao u ime Uprave.

mr. Božo Prka
Privredna banka Zagreb d.d.
Račkoga 6
10000 Zagreb
Republika Hrvatska

20. veljače 2007. godine



Izvješće neovisnog revizora

Izvešće neovisnog revizora

Dioničarima Privredne banke Zagreb d.d.:

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja Privredne banke Zagreb d.d. (u nastavku: "Banka") i Privredne banke Zagreb d.d. i njenih ovisnih društava (u nastavku: "Grupa") (stranice od 56 do 116), koji se sastoje od bilance na dan 31. prosinca 2006. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama u kapitalu i izvještaja o novčanom toku za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Sastavljanje te objektivan prikaz financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja potpadaju u djelokrug odgovornosti Uprave, a to obuhvaća: ustrojavanje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika te davanje računovodstvenih procjena primjerenih danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u financijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole Banke i Grupe koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje financijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola Banke i Grupe. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza financijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Banke i Grupe na dan 31. prosinca 2006. godine, te rezultate njihovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Deloitte d.o.o.

Branislav Vrtačnik, ovlaštteni revizor



Zagreb, Republika Hrvatska
1. ožujka 2007.



Račun dobiti i gubitka

		BILJEŠKA		GRUPA		BANKA
(u milijunima kuna)			2006.	2005.	2006.	2005.
Prihodi od kamata	2	2.976	2.610	2.720	2.416	
Troškovi kamata	2	(1.262)	(1.027)	(1.185)	(991)	
Neto prihod od kamata		1.714	1.583	1.535	1.425	
Prihodi od naknada i provizija	3	1.077	935	488	524	
Troškovi naknada i provizija	3	(218)	(221)	(197)	(201)	
Neto prihod od naknada i provizija		859	714	291	323	
Ostali prihodi iz poslovanja	4	466	391	444	401	
Prihodi iz poslovanja		3.039	2.688	2.270	2.149	
Rezerviranja	5	(153)	(118)	(57)	(56)	
Ostali troškovi iz poslovanja	6, 7	(1.420)	(1.323)	(1.007)	(1.007)	
Amortizacija nekretnina i opreme i nematerijalne imovine	8	(255)	(227)	(165)	(163)	
Udjel u dobiti i gubicima pridruženih društava obračunanih metodom udjela		8	6	-	-	
Dobit prije oporezivanja		1.219	1.026	1.041	923	
Porez na dobit	9	(254)	(210)	(194)	(173)	
Neto dobit za godinu		965	816	847	750	
Raspoloživo za:						
Dioničare matičnog društva		963	814	847	750	
Manjinske udjele		2	2	-	-	
		965	816	847	750	
			u kunama		u kunama	
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici	48	56,9	49,0	50,1	45,2	

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog računa dobiti i gubitka.

Bilanca



GODIŠNJE
IZVJEŠĆE
2006

56 | 57

	BILJEŠKA	2006.	2005.	2006.	2005.
Aktiva (u milijunima kuna)					
Novac i tekući računi kod drugih banaka	10	2.576	1.949	2.328	1.860
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	11	7.262	5.395	7.049	5.184
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	12	3.056	4.467	3.074	4.467
Derivatna financijska imovina	13	44	17	44	17
Plasmani kod drugih banaka	14	7.235	7.829	6.935	7.585
Zajmovi i predujmovi klijentima	15	36.910	28.640	33.572	26.687
Imovina raspoloživa za prodaju	16	1.305	386	53	24
Imovina koja se drži do dospeljeća	17	1.358	1.352	1.158	1.329
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	18	45	38	404	298
Nematerijalna imovina i goodwill	19	200	147	65	62
Nekretnine i oprema	20	1.381	1.172	883	743
Ulaganje u nekretnine	21	14	14	14	14
Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju	22	18	101	18	94
Ostala aktiva	23	449	230	226	129
Odgodena porezna imovina	9	121	73	83	60
Ukupna aktiva		61.974	51.810	55.906	48.553

Bilanca / nastavak

	BILJEŠKA	2006.	GRUPA	2005.	BANKA	2005.
Pasiva (u milijunima kuna)		2006.	2005.	2006.	2005.	2005.
Obveze prema bankama	24	4.518	3.273	4.503	3.911	
Obveze prema klijentima	25	36.843	32.391	33.491	30.004	
Derivatne financijske obveze	26	15	19	15	19	
Financijske obveze namijenjene trgovanju	12	735	1.188	735	1.188	
Ostala pozajmljena sredstva	27	9.956	8.231	9.147	7.978	
Izdane vrijednosnice	28	119	19	-	19	
Ostale obveze	29	1.832	1.569	649	759	
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	30	120	112	66	67	
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	31	211	188	186	175	
Ukupna pasiva		54.349	46.990	48.792	44.120	
Glavnica raspoloživa dioničarima matičnog društva						
Dionički kapital	33	1.907	1.666	1.907	1.666	
Trezorske dionice		(27)	(20)	(27)	(20)	
Dionička premija		1.570	-	1.570	-	
Pričuve i zadržana dobit	34	3.167	2.338	2.817	2.037	
Dobit raspoloživa dioničarima matičnog društva		963	814	847	750	
		7.580	4.798	7.114	4.433	
Manjinski udjeli		45	22	-	-	
Ukupna glavnica		7.625	4.820	7.114	4.433	
Ukupna pasiva i glavnica		61.974	51.810	55.906	48.553	

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ove bilance.
Financijska izvješća potpisana su u ime Uprave na dan 20. veljače 2007. godine.



mr. Božo Prka
Predsjednik Uprave



Gabriele Pace
Financijski direktor

Izvešće o novčanom toku

	GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)	2006.	2005.	2006.	2005.
Novčani tok iz redovnog poslovanja				
Neto dobit za godinu	965	816	847	750
Rezerviranja i ispravci vrijednosti	153	118	57	56
Dobit od prodaje nekretnina i opreme	(38)	(17)	(37)	(16)
Amortizacija	255	227	165	163
Plaćeni porezi	(200)	(196)	(164)	(162)
	1.135	948	868	791
(Povećanje)/smanjenje poslovnih sredstava				
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	(1.867)	(798)	(1.865)	(829)
Plasmani kod drugih banaka	307	(152)	147	(348)
Zajmovi klijentima	(8.037)	(4.566)	(6.923)	(4.624)
(Kupnja)/prodaja imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i imovine raspoložive za prodaju	579	(1.066)	1.383	(1.086)
Ostala aktiva	(327)	56	(89)	72
Povećanje/(smanjenje) obveza iz redovnog poslovanja				
Obveze prema bankama	1.208	3.215	592	3.365
Obveze prema klijentima	3.961	2.461	3.487	2.599
Ostale obveze	(8)	325	(408)	127
Neto novčani tok iz redovnog poslovanja	(3.049)	423	(2.808)	67
Novčani tok iz investicijskih aktivnosti				
Nabava nekretnina i opreme i nematerijalne imovine	(376)	(486)	(253)	(264)
Stjecanje podružnice, bez stečenog novca	90	-	(81)	-
Povećanje dugotrajnih ulaganja	(7)	(1)	(25)	-
Primici od/(kupnja) imovine koja se drži do dospijeca	(6)	322	171	334
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	(299)	(165)	(188)	70
Novčani tok iz financijskih aktivnosti				
Isplaćene dividende	-	(271)	-	(271)
Primici od emitiranja dioničkog kapitala	1.811	-	1.811	-
Ostala pozajmljena sredstva	1.806	322	1.150	129
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti	3.617	51	2.961	(142)
Neto povećanje/(smanjenje) novca	269	309	(35)	(5)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	8.778	8.469	8.542	8.547
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	9.047	8.778	8.507	8.542
Dodatni podaci				
Plaćene kamate	1.307	1.043	1.185	990
Naplaćene kamate	2.494	2.244	2.202	2.107
Plaćene dividende	-	271	-	271
Primljene dividende	1	2	104	106

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio izvješća o novčanom toku.



GODIŠNJE
IZVJEŠĆE
2006

58 | 59

Izvešće o promjenama glavnice

	Raspoloživo dioničarima matičnog društva					Manjinski udjeli	Ukupno glavnica
	Dionički kapital	Trezorske dionice	Dionička premija	Rezerve i zadržana dobit	Ukupno		
(u milijunima kuna)							
Grupa							
Stanje 1. siječnja 2005.	1.666	(12)	-	2.610	4.264	22	4.286
Promjene računovodstvenih politika	-	-	-	(11)	(11)	-	(11)
Prepravljeno stanje	1.666	(12)	-	2.599	4.253	22	4.275
Kapitalna dobit pri prodaji trezorskih dionica	-	-	-	7	7	-	7
Dobit tekuće godine	-	-	-	799	799	2	801
Utjecaj promjena računovodstvenih politika na Račun dobiti i gubitka	-	-	-	15	15	-	15
Utjecaj promjena računovodstvenih politika na Ostale rezerve	-	-	-	4	4	-	4
Ukupno priznati prihodi i rashodi razdoblja	-	-	-	825	825	2	827
(Kupnja)/prodaja trezorskih dionica	-	(8)	-	-	(8)	-	(8)
Isplata dividende	-	-	-	(271)	(271)	-	(271)
Ostale promjene	-	-	-	(1)	(1)	(2)	(3)
Stanje 31. prosinca 2005.	1.666	(20)	-	3.152	4.798	22	4.820
Dobici od vrednovanja imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	4	4	-	4
Kapitalna dobit pri prodaji trezorskih dionica	-	-	-	11	11	-	11
Neto dobit priznata izravno u glavnici	-	-	-	15	15	-	15
Dobit tekuće godine	-	-	-	963	963	2	965
Ukupno priznati prihodi i rashodi razdoblja	-	-	-	978	978	2	980
Emitirani dionički kapital	241	-	1.570	-	1.811	-	1.811
(Kupnja)/prodaja trezorskih dionica	-	(7)	-	-	(7)	-	(7)
Stjecanje LT Gospodarske banke d.d.	-	-	-	-	-	21	21
Stanje 31. prosinca 2006.	1.907	(27)	1.570	4.130	7.580	45	7.625

Izvešće o promjenama glavnice / nastavak



GODIŠNJE
IZVJEŠĆE
2006

60 | 61

(u milijunima kuna)	Raspoloživo dioničarima matičnog društva					Manjinski udjeli	Ukupno glavnica
	Dionički kapital	Trezorske dionice	Dionička premija	Rezerve i zadržana dobit	Ukupno		
Banka							
Stanje 1. siječnja 2005.	1.666	(12)	-	2.261	3.915	-	3.915
Kapitalna dobit pri prodaji trezorskih dionica	-	-	-	7	7	-	7
Dobit tekuće godine	-	-	-	752	752	-	752
Utjecaj promjena računovodstvenih politika na Račun dobiti i gubitka	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Ukupno priznati prihodi i rashodi razdoblja	-	-	-	757	757	-	757
Pripajanje Laguna banke	-	-	-	40	40	-	40
(Kupnja)/prodaja trezorskih dionica	-	(8)	-	-	(8)	-	(8)
Isplata dividende	-	-	-	(271)	(271)	-	(271)
Stanje 31. prosinca 2005.	1.666	(20)	-	2.787	4.433	-	4.433
Dobici od vrednovanja imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	19	19	-	19
Kapitalna dobit pri prodaji trezorskih dionica	-	-	-	11	11	-	11
Neto dobit priznata izravno u glavnici	-	-	-	30	30	-	30
Dobit tekuće godine	-	-	-	847	847	-	847
Ukupno priznati prihodi i rashodi razdoblja	-	-	-	877	877	-	877
Emitirani dionički kapital	241	-	1.570	-	1.811	-	1.811
(Kupnja)/prodaja trezorskih dionica	-	(7)	-	-	(7)	-	(7)
Stanje 31. prosinca 2006.	1.907	(27)	1.570	3.664	7.114	-	7.114

Tijekom 2006. godine Banka nije isplatila dividendu dioničarima, dok je 2005. godine isplaćena dividenda iznosila 16,3 kuna po dionici.

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio izvješća o promjenama glavnice.

Računovodstvene politike

1 | Računovodstvene politike

Sažetak osnovnih računovodstvenih politika Grupe naveden je u nastavku.

Osnove računovodstva

Banka i Grupa vode svoje poslovne knjige u hrvatskim kunama sukladno hrvatskim propisima i računovodstvenim načelima i praksi kojih se pridržavaju financijske institucije u Republici Hrvatskoj.

Osnova sastavljanja

Financijska izvješća za Banku i za Grupu sastavljena su u milijunima hrvatskih kuna. Svi iznosi zaokruženi su na najbliži milijun, ukoliko nije drugačije navedeno.

Konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća sastavljena su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja koje izdaje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde. Konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća sastavljena su primjenom konvencije povijesnog troška, korigirane revalorizacijom imovine namijenjene prodaji te financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Financijska su izvješća sastavljena u općepriznatom i međunarodno prihvaćenom obliku od strane banaka i sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu (MRS) 30 "Objavljivanja u financijskim izvješćima banaka i sličnih financijskih institucija" i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.

Osnova konsolidiranih (Grupe Privredne banke Zagreb) financijskih izvješća, te financijskih izvješća Banke

Financijska izvješća se pripremaju za Banku i Grupu. Financijska izvješća Grupe uključuju konsolidirana financijska izvješća Banke i društava pod njenom kontrolom (ovisnih društava). Kontrola postoji ukoliko Banka ima pravo upravljati financijskim i poslovnim politikama subjekta tako da se ostvare koristi od njegovih aktivnosti.

Ovisna društva se konsolidiraju od trenutka prijenosa stvarne kontrole na Grupu dok prestanak konsolidacije počinje od trenutka njihove prodaje ili likvidacije. Sve transakcije između društava unutar Grupe te sva stanja i nerealizirani primici ili gubici koji rezultiraju iz transakcija između društava unutar Grupe su eliminirani. Računovodstvene politike koje koriste povezana društva su izmijenjene gdje god je to bilo potrebno iz razloga osiguranja dosljednosti s politikama koje primjenjuje Grupa.

Manjinski interesi u neto imovini (bez goodwilla) konsolidiranih ovisnih društava utvrđeni su odvojeno od matične vlasničke glavnice. Manjinski interes u neto imovini sastoji se od iznosa manjinskog vlasništva na datum početnog spajanja, te manjinskog udjela promjena vlasničke glavnice od datuma spajanja. Gubici primjenjivi na manjinsko vlasništvo u konsolidiranom ovisnom društvu koji prelaze manjinski dio u glavnici ovisnog društva terete većinsko vlasništvo, osim u mjeri u kojoj manjinski vlasnik ima čvrstu obvezu dodatnog ulaganja radi nadoknade gubitka i u mogućnosti je to učiniti. Ulaganja u pridružena društva iskazana su računovodstvenom metodom udjela u konsolidiranim financijskim izvješćima odnosno prema trošku stjecanja u nekonsolidiranim financijskim izvješćima. To su društva u kojima Grupa posjeduje između 20 posto i 50 posto glasačkih prava i koja su pod značajnim utjecajem, ali ne i kontrolom Grupe. Značajan utjecaj je moć sudjelovanja u odlukama o financijskim i poslovnim politikama subjekta koji je predmet ulaganja, ali ne predstavlja kontrolu niti zajedničku kontrolu nad tim politikama.

Nerealizirani primici od transakcija između Grupe i pridruženih društava eliminirani su u opsegu koji odgovara udjelu Grupe u pridruženom društvu. Nerealizirani gubici također su eliminirani osim ako transakcija ne daje dokaz da je došlo do smanjenja vrijednosti prenesene imovine. Ulaganja Grupe u pridružena društva uključuju goodwill. Računovodstvena metoda udjela prestaje se koristiti kad knjigovodstveni iznos investicije u pridruženo društvo dosegne nulu, osim ako je Grupa preuzela obveze pridruženog društva ili ako garantira za obveze pridruženog društva. Računovodstvene politike koje koriste pridružena društva su izmijenjene gdje god je to bilo potrebno iz razloga osiguranja dosljednosti s politikama koje primjenjuje Grupa.

Poslovna spajanja

Stjecanja ovisnih društava obračunavaju se primjenom metode kupnje. Trošak poslovnog spajanja mjeri se kao zbroj fer vrijednosti (na datum razmjene) dane imovine, nastalih ili preuzetih obveza i glavnčkih instrumenata izdanih od strane Grupe u zamjenu za kontrolu nad subjektom koji se stječe, te svih troškova koji se mogu direktno povezati s poslovnom kombinacijom. Utvrđiva imovina, obveze i nepredviđene obveze subjekta koji se stječe koji zadovoljavaju kriterije za priznanje sukladno MSFI 3 Poslovna spajanja priznaju se po njihovim fer vrijednostima na datum stjecanja.

Goodwill koji nastaje u poslovnom spajanju priznaje se kao imovina i početno vrednuje po trošku, kao višak troška u odnosu na udio Grupe u neto fer vrijednosti priznate utvrđive imovine, obveza i nepredviđenih obveza. Ako je i nakon razmatranja postupka utvrđivanja i mjerenja udio Grupe u neto fer vrijednosti imovine, obveza i nepredviđenih obveza stečenog subjekta veći od troška poslovnog spajanja, razlika se odmah priznaje u prihod u Računu dobiti i gubitka.

Prihodi i troškovi od kamata i slični prihodi i troškovi

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 upotrebe.

Naknade za odobrenje kredita koji će vjerojatno biti povučeni se odgađaju, zajedno s povezanim izravnim troškovima odobrenja, i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit, te tako usklađuju prihode od kamata. Također, naknade za sklapanje ugovora o štednji priznaju se kao usklađenje efektivnog prinosa na štedni depozit, te usklađuju troškove kamata. Krediti 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. Ostale naknade se priznaju u trenutku zarade. Prihod od dividende se priznaje nakon izglasavanja. Prihodi od kamata na Financijske instrumente po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka predstavljaju kupone na dužničke vrijednosne papire.

Prihodi od naknada i provizija

Prihodi od naknada i provizija uglavnom se sastoje od naknada pravnih osoba za izdavanje kredita, garancija i drugih usluga Banke i Grupe, provizija za upravljanje sredstvima pravnih i fizičkih osoba te od naknada za strana i domaća plaćanja.

Naknade se priznaju u prihod kad je obavljena povezana usluga. Naknada za odobravanje kredita koji će se vrlo vjerojatno realizirati, uglavnom se razgraničava i priznaje kao usklađenje efektivnog prinosa.

Prihodi iz poslovanja

Prihodi iz poslovanja uključuju neto prihod od kamata, neto prihod od naknada i provizija, prihod od kupoprodaje stranih valuta, vrijednosno usklađenje vrijednosnica iz portfelja imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, prihodi po kupoprodaji vrijednosnica iz portfelja imovine raspoložive za prodaju, svođenje stranih valuta na srednji tečaj, dobit od prodaje nekretnina i opreme, primljene dividende i ostale prihode iz poslovanja.

Strana sredstva plaćanja

Prihodi i rashodi iz transakcija u stranim sredstvima plaćanja preračunati su u hrvatske kune po službenom tečaju važećem na dan transakcije. Imovina i obveze izraženi u stranoj valuti preračunati su u hrvatske kune po srednjem tečaju HNB-a važećem na zadnji dan obračunskog razdoblja. Dobici i gubici koji proizlaze iz preračunavanja stranih valuta prikazani su u računu dobiti i gubitka za godinu na koju se odnose.

Grupa ima imovinu i obveze izvorno iskazane u kunama, a koje su jednosmjernom valutnom klauzulom vezane za stranu valutu. Zahvaljujući toj klauzuli, Grupa ima mogućnost revalorizirati sredstvo primjenom valutnog tečaja važećeg na dan dospijeca ili valutnog tečaja važećeg na dan izdavanja financijskog instrumenta, ovisno o tome koji je viši. Kod jednosmjerne valutne klauzule ugrađene u obvezu istu opciju ima druga strana. Zbog specifičnih okolnosti na tržištu u Republici Hrvatskoj, fer vrijednost ove opcije ne može se izračunati, budući da terminski tečajevi za hrvatsku kunu za razdoblja dulja od 9 mjeseci nisu dostupni. Stoga Grupa procjenjuje vrijednost svoje imovine i svojih obveza na koje se primjenjuje spomenuta klauzula ili po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan bilance, ili primjenom ugovornog valutnog tečaja opcije, tj. izvornog tečaja ako je viši.

Troškovi zaposlenika

Pravo na godišnji odmor priznaje se u razdoblju njegova nastanka po svakom zaposleniku. Obračunata obveza za godišnji odmor priznata je na osnovi obavljenog rada zaposlenika do datuma bilance.

Doprinosi za zaposlenike

Prema domaćem zakonodavstvu Grupa ima obvezu plaćanja doprinosa fondovima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje. Ova obveza odnosi se na stalne zaposlenike, a prema njoj poslodavac je dužan plaćati doprinose u određenom postotnom iznosu utvrđenom na temelju bruto plaće:

	2006.	2005.
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	20,00%	20,00%
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	15,00%	15,00%
Doprinosi za fond za zapošljavanje	1,70%	1,70%
Ozljeđe na radnom mjestu	0,50%	0,50%

Grupa također ima obvezu odbiti navedene doprinose od bruto plaće zaposlenika.

Doprinosi u ime posloprimca i u ime poslodavca obračunavaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali (vidi bilješku 7).

Otpremnine

Prema Zakonu o radu, ukoliko je to određeno Ugovorom o radu ili Pravilnikom o osobnom dohotku, Grupa i Banka obvezne su isplatiti otpremninu u iznosu od 8 tisuća kuna zaposlenicima Banke odnosno Grupe koji odlaze u mirovinu.

MRS 19 (Primanja zaposlenih) zahtijeva da se primanja nakon umirovljenja i ostala dugoročna primanja knjiže po načelu

Računovodstvene politike

nastanka poslovnog događaja. Grupa i Banka procjenjuju i priznaju svoje obveze za isplatu primanja nakon umirovljenja u skladu s MRS-om.

Obveza i trošak ovih povlastica određuju se koristeći metodu projekcije kreditne jedinice. Metoda projekcije kreditne jedinice uzima svako razdoblje minulog rada kao pravo na povećanje povlastice i mjeri svaku jedinicu zasebno kako bi se izračunala konačna obveza. Uprava je koristila određene aktuarske pretpostavke u svojim procjenama.

Oporezivanje

Porez na dobit obračunava se na oporezivu dobit po trenutačno važećoj stopi. Odgođeni porezi izračunavaju se korištenjem metode bilančnih obveza. Odgođeni porezi odražavaju neto porezne učinke privremenih razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u svrhu financijskog izvješćivanja i iznosa korištenih za potrebe izračuna poreza na dobit. Odgođena porezna imovina i obveze vrednuju se korištenjem poreznih stopa za koje se očekuje da će biti primjenjive na oporezivu dobit u godinama u kojima se očekuje da će se te privremene razlike povratiti ili namiriti. Odgođena porezna imovina i obveze iskazuju se bez obzira kada se očekuje da će se privremene razlike poništiti. Odgođena porezna imovina priznaje se u trenutku kad je vjerojatno da će biti ostvarena dostatna oporeziva dobit na koju se može primijeniti odgođena porezna imovina. Na dan bilance Banka ponovno procjenjuje neiskazanu odgođenu poreznu imovinu i primjerenost knjigovodstvenog iznosa porezne imovine.

Banka plaća porez od 20 posto u skladu sa Zakonom o porezu na dobit.

Novac i novčani ekvivalenti

U svrhu izrade izvješća o novčanom toku, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju sredstva s preostalim dospijecem manjim od 90 dana, a uključuju novac i tekuće račune kod drugih banaka te plasmane kod drugih banaka.

Financijski instrumenti

Financijska imovina i financijske obveze koje se vode u bilanci uključuju novac i novčane ekvivalente, utržive vrijednosnice, potraživanja i obveze, dugoročne zajmove i leasing te depozite i investicije. Računovodstvene metode praćenja ovih instrumenata nalaze se u odgovarajućim računovodstvenim politikama.

Grupa iskazuje financijsku imovinu i financijske obveze u svojoj bilanci samo i jedino onda kada postane sudionik ugovornih obveza vezano uz transakcije s financijskim instrumentima.

Financijska imovina Grupe razvrstana je u portfelje ovisno o namjeri Grupe u trenutku stjecanja financijskog sredstva i sukladno ulagačkoj strategiji Grupe. Financijska imovina i financijske obveze svrstane su u portfelje "po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka", "koje se drže do dospelosti", "raspoložive za prodaju" ili "zajmovi i potraživanja". Temeljna razlika među spomenutim kategorijama je u pristupu mjerenja financijske imovine i priznavanja fer vrijednosti u financijskim izvještajima, kao što je dalje u tekstu objašnjeno.

Financijska imovina i obveze se izravnavaju, a neto iznos se prikazuje u bilanci kada postoji zakonsko pravo izravnavanja određenih iznosa i kada postoji namjera izmirenja po neto principu, ili kada se vrši simultana realizacija imovine odnosno podmirivanje obveza.

Sve uobičajene transakcije s financijskim instrumentima priznaju se u bilanci na dan prijenosa (dan namirenja). Prema metodi priznavanja transakcija po danu namirenja, po kojoj se osnovna imovina ili obveze ne priznaju sve do dana namirenja, promjene u fer vrijednosti osnovne imovine i obveza se priznaju u bilanci počevši od datuma trgovanja.

Kod početnog priznavanja Grupa mjeri financijsku imovinu ili financijsku obvezu po njezinoj fer vrijednosti uvećano, u slučaju financijske imovine ili financijske obveze koja se ne vodi po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili isporukom financijske imovine ili financijske obveze.

Financijski instrumenti po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka

Financijski instrumenti uključeni u ovaj portfelj jesu financijski instrumenti koji se drže po fer vrijednosti, a kupljeni su radi stjecanja dobiti iz kratkoročnih kretanja cijena ili brokerske provizije ili su vrijednosnice uključene u portfelj u kojemu postoji trend ostvarenja kratkoročne dobiti od kupoprodaje, svrstani u kategoriju "namijenjeni trgovanju". Ovi instrumenti se početno iskazuju po fer vrijednosti. Fer vrijednost ulaganja kojima se aktivno trguje na uređenom financijskom tržištu određuje se u skladu sa zaključnom kotiranom ponudnom cijenom na dan bilance. Fer vrijednost ulaganja za koje ne postoji aktivno tržište utvrđuje se koristeći tehnike procjene. Tehnike procjene uključuju korištenje nedavnih tržišnih transakcija između upućenih i voljnih strana, te ako je moguće, referencu na sadašnju fer vrijednost drugog suštinski sličnog instrumenta i analizu diskontiranih novčanih tokova. Svi ostvareni i neostvareni dobiti i gubici uključeni su u račun dobiti i gubitka. Zarađene kamate nastale tijekom držanja ovih instrumenta prikazuju se kao prihod od kamata. Primljene dividende uključene su u prihod od dividendi.

Financijske obveze namijenjene trgovanju

Obveze namijenjene trgovanju uključuju dužničke vrijednosnice koje je Grupa prodala, a koje još ne posjeduje na dan bilance. Grupa ima obvezu kupnje vrijednosnica u budućnosti, kako bi zatvorila kratku poziciju. Obveze namijenjene trgovanju iskazane su po fer vrijednosti, a dobiti i gubici od promjene vrijednosti priznaju se izravno u račun dobiti i gubitka unutar ostalih prihoda iz poslovanja.

Imovina koja se drži do dospelja

Financijske instrumente koji se klasificiraju u imovinu koja se drži do dospelja čini nederivatna financijska imovina s fiksnim ili odredivim iznosima plaćanja te s fiksnim rokovima dospelja, kod kojih Uprava ima namjeru i mogućnost držanja do dospelja. Svi financijski instrumenti koji se drže do dospelja vode se po amortiziranom trošku umanjenom za rezerviranja za smanjenje vrijednosti. Zarađena kamata nastala na osnovi financijskih instrumenata koji se drže do dospelja iskazana je kao prihod od kamata, a priznaje se po efektivnim kamatnim stopama, a koje predstavljaju stopu kojom se procijenjeni budući novčani priljevi diskontiraju do neto knjigovodstvenog iznosa financijskog sredstva tijekom njegovog očekivanog vijeka upotrebe.

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

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

Zajmovi i potraživanja

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

Ovaj portfelj obuhvaća kredite odobrene klijentima.

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

Ispravak vrijednosti kredita zbog umanjenja priznaje se ako postoji objektivni dokaz da Grupa neće biti u mogućnosti naplatiti cijeli iznos potraživanja o dospelju. Ispravak vrijednosti predstavlja razliku između knjigovodstvenog i nadoknadiivog iznosa, koji predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tokova, uključivši nadoknadiive iznose po garancijama i kolateralima, diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope na zajam utvrđene pri početnom priznavanju. Ispravak vrijednosti za gubitke od umanjenja po pojedinačnim kreditima procjenjuje se temelju kreditne sposobnosti i rezultata poslovanja zajmoprimatelja, uzimajući u obzir vrijednost instrumenta osiguranja za naplatu kredita ili jamstvo treće strane. Ako Grupa utvrdi da ne postoji objektivni dokaz o umanjenju određenog financijskog sredstva, bilo ono značajno ili ne, spomenuto sredstvo svrstava u skupinu financijske imovine sličnih obilježja kreditnog rizika i sva sredstva u istoj skupini Grupa podvrgava zajedničkoj procjeni u svrhu umanjenja vrijednosti. Imovina kod koje se umanjenje procjenjuje pojedinačno i kod koje se gubici od umanjenja priznaju, odnosno nastavljaju priznavati, ne uključuje se u zajedničku procjenu umanjenja vrijednosti.

Pri provedbi zajedničke procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira prema sličnim obilježjima kreditnog rizika (tj. temeljem klasifikacije razine rizika koji Grupa primjenjuje, pri čemu se uzima u obzir vrsta imovine, vrsta zajmoprimca, dani kašnjenja u otplati i drugi relevantni čimbenici). Ta obilježja važna su za procjenu budućih novčanih tokova za grupe imovine jer ukazuju na mogućnost dužnika da plati sve nepodmirene iznose sukladno uvjetima ugovora. Ugovorni novčani tokovi i iskustvo povijesnog gubitka za imovinu sa sličnim obilježjima kreditnog rizika grupi imovine koja se zajednički procjenjuje čine osnovu procjene očekivanih novčanih tokova.

Kad se zajam smatra nenaplativim otpisuje ga se na teret odgovarajućeg rezerviranja za smanjenje vrijednosti. U slučaju prethodnog otpisa, naknadni povrat takvog zajma uključuje se u račun dobiti i gubitka.

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 zajmove i potraživanja, (b) imovinu koja se drži do dospelja ili (c) imovinu iskazanu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

U ovoj kategoriji nalaze se glavnički i dužnički vrijednosni papiri. Financijska imovina raspoloživa za prodaju se, nakon početnog priznavanja, ponovno mjeri po fer vrijednosti na temelju kotiranih cijena ili iznosa koji su izvedeni iz modela novčanih tokova. Ako cijene koje kotiraju na tržištu nisu dostupne, fer vrijednost dužničkih vrijednosnica procjenjuje se

Računovodstvene politike

primjenom sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova, a fer vrijednost nekotirajućih glavnih 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.

Ulaganja u vlasničke instrumente kojima se ne trguje na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi iskazana su po trošku umanjenom za eventualan ispravak zbog umanjenja vrijednosti.

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

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

Tečajne razlike po glavnim instrumentima u stranim valutama iz portfelja raspoloživih za prodaju iskazuju se u glavnici, zajedno s dobitima i gubicima od promjene fer vrijednosti, sve do prodaje instrumenta. Tečajne razlike po dužničkim instrumentima iz portfelja raspoloživih za prodaju koji su denominirani u stranoj valuti iskazuju se u računu dobiti i gubitka. Dividende na vrijednosnice raspoložive za prodaju knjiže se kad su objavljene, a potraživanja za dividende se u bilanci iskazuju u okviru ostale imovine, dok se u računu dobiti i gubitka iskazuju u okviru ostalih prihoda iz poslovanja. Nakon uplate, iznos potraživanja se prebija s naplaćenim novcem.

Prodaja zaloga

Grupa povremeno preuzima nekretnine u zamjenu za podmirivanje svojih potraživanja po zajmovima i predujmovima. Takve nekretnine priznaju se po neto nadoknadivoj vrijednosti ovisnog potraživanja po zajmovima i predujmovima ili po trenutnoj fer vrijednosti navedene imovine ovisno o tome koja je niža. Prihodi ili rashodi pri prodaji nekretnina pod zalogom priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Poslovi ponovne kupnje i prodaje

Vrijednosnice prodane u sklopu poslova ponovne kupnje i prodaje (repo poslovi) sadržani su u financijskim izvješćima, a obveza prema ugovornoj strani uključena je u obveze prema bankama odnosno u obveze prema klijentima. Vrijednosnice kupljene uz obvezu ponovne prodaje iskazane su kao plasmani kod drugih banaka ili zajmovi klijentima. Razlika između prodajne i otkupne cijene knjižena je kao kamata te obračunata ravnomjerno kroz razdoblje do dospelja.

Financijski i operativni najam

Financijski najam - Grupa kao davatelj najma

Kada se imovina daje u financijski najam, sadašnja vrijednost otplate najma priznata je kao potraživanje. Razlika između bruto potraživanja i sadašnje vrijednosti potraživanja priznaje se kao nezarađeni financijski prihod. Početni direktni troškovi priznaju se kao trošak u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka.

Operativni najam - Grupa kao davatelj najma

Imovina dana u operativni najam iskazana je u bilanci unutar nekretnina i opreme. Navedena imovina amortizira se kroz očekivani korisni vijek koji se temelji na trajanju ugovora o najmu (vidi bilješku Nekretnine i oprema). Početni direktni troškovi nastali u svrhu ostvarivanja prihoda od operativnog najma priznati su u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Operativni najam - Grupa kao primatelj najma

Imovina u najmu za koju davatelj najma zadržava sve rizike i koristi vlasništva imovine, klasificirana je kao operativni najam. Otplate operativnog najma se priznaju kao trošak na bazi pravocrtne metode kroz vremenski period najma. Navedeni trošak uključen je u ostale troškove iz poslovanja.

Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema iskazani su prema trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i trajno smanjenje vrijednosti. Kad je imovina prodana ili povučena iz upotrebe, njezin trošak i akumulirana amortizacija eliminiraju se iz računovodstvene evidencije, a svi dobiti ili gubici koji proizlaze iz njihovog isknižavanja uključuju se u račun dobiti i gubitka. Početni trošak nabave nekretnina i opreme obuhvaća njihovu nabavnu cijenu, uključujući i carinske pristojbe i nepovratne poreze te sve izravne troškove potrebne za dovođenje imovine u stanje upotrebe i u svrhu za koju je namijenjena. Troškovi nastali nakon što je započela upotreba nekretnina i opreme, kao što su troškovi popravaka i održavanja, terete račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Imovina u pripremi čini dio nekretnina i opreme u pripremi i iskazuje se prema trošku nabave. To obuhvaća trošak izgradnje i druge direktne troškove. Imovina u pripremi se ne amortizira sve dok nije završena i prenesena u upotrebu te dok se ne svrsta u odgovarajuću grupu nekretnina i opreme.

Amortizacija nekretnina i opreme obračunava se proporcionalnom metodom korištenjem vijeka njihove upotrebe. Vijek upotrebe imovine prikazan je kako slijedi:

	2006. godine	2005. godine
Zgrade	40	40
Namještaj	5	5
Računala	4	4
Motorna vozila	5	5
Oprema i ostala imovina	2 do 10	2 do 10

Zemljište se ne amortizira.

Ostatak vrijednosti imovine, vijek upotrebe i metode amortizacije preispituju se barem na kraju svakog razdoblja izvješćivanja i po potrebi mijenjaju.

Knjigovodstveni iznosi nekretnina i opreme preispituju se kad događaji ili promijenjene okolnosti upućuju da knjigovodstveni iznosi nisu nadoknadivi.

Nematerijalna imovina i goodwill

Nematerijalna imovina početno se iskazuje po trošku nabave. Nematerijalna imovina se priznaje ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini biti u korist poduzeća i ako se pouzdano može procijeniti trošak te imovine. Nakon početnog iskazivanja, nematerijalna imovina se vrednuje po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirano smanjenje vrijednosti. Amortizacija nematerijalne imovine obračunava se proporcionalnom metodom korištenjem procjene očekivanog vijeka upotrebe. Razdoblje i metoda amortizacije ocjenjuju se u svakom razdoblju izvješćivanja.

Prema MSFI 3 (Poslovna spajanja), svaki višak troška stjecanja iznad stečenog udjela u fer vrijednosti prepoznatljive imovine i obveza na dan stjecanja prikazuje se kao goodwill i knjiži kao imovina. Nakon početnog priznanja, goodwill se mjeri po trošku, umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Goodwill se testira na umanjenje vrijednosti najmanje jednom godišnje, a i češće ukoliko promijenjene okolnosti upućuju na mogući gubitak vrijednosti. Gubitak od umanjenja vrijednosti utvrđuje se procjenom nadoknadive vrijednosti jedinice koja stvara novac (ili skupine jedinica koje stvaraju novac) na koju se goodwill odnosi. Ako knjigovodstvena vrijednost jedinice premašuje njenu nadoknadivu vrijednost priznaje se gubitak od umanjenja vrijednosti, na način da se prvo smanji knjigovodstvena vrijednost bilo kojeg goodwilla koji je raspoređen na jedinicu koja stvara novac, a potom drugih sredstava jedinice razmjerno knjigovodstvenom iznosu svakog sredstva u jedinici. Gubitak od umanjenja goodwilla ne ukida se u budućim razdobljima. Nematerijalna imovina amortizira se u razdoblju od 4 godine. Amortizacijsko razdoblje i metoda amortizacije provjeravaju se najmanje na kraju svake financijske godine. Ako se očekivani korisni vijek trajanja sredstva razlikuje od prijašnjih procjena, razdoblje amortizacije će se u skladu s tim promijeniti. Ako je bilo promjena u očekivanom okviru (modelu) ekonomskih koristi ugrađenih u sredstva, metoda amortizacije se mijenja u skladu s promijenjenim okvirom. Ovakve promjene prikazuju se kao promjene računovodstvenih procjena.

Ulaganje u nekretnine

Ulaganje u nekretnine početno se mjeri po trošku nabave, uključujući transakcijske troškove. U knjigovodstveni iznos uključuje se trošak zamijenjenog dijela na postojećem ulaganju u nekretnine u trenutku nastanka troška, ukoliko su zadovoljeni uvjeti priznavanja. Trošak redovnog održavanja sredstva ne uključuje se u knjigovodstveni iznos. Nakon početnog priznavanja, ulaganja u nekretnine iskazana su po trošku stjecanja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Ulaganje u nekretnine amortizira se proporcionalnom metodom korištenjem vijeka upotrebe, sukladno računovodstvenoj politici za Nekretnine i opremu.

Ulaganje u nekretnine prestaje se priznavati prilikom otuđenja ili kod konačnog povlačenja ulaganja u nekretnine iz upotrebe i bez očekivanja bilo kakve buduće ekonomske koristi od otuđenja. Dobici i gubici od povlačenja ili otuđenja ulaganja u nekretnine priznaju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju povlačenja ili otuđenja.

Prijenosi na ulaganje u nekretnine izvršavaju se samo i isključivo onda kada postoji promjena namjene koju potvrđuje završetak korištenja od strane vlasnika, početak operativnog najma danog drugoj stranci ili završetak izgradnje ili obnove. Prijenosi sa ulaganja u nekretnine izvršavaju se samo i isključivo onda kada postoji promjena namjene koju potvrđuje početak korištenja od strane vlasnika ili početak obnove s namjerom prodaje.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Grupa klasificira dugotrajnu imovinu kao imovinu namijenjenu za prodaju samo u slučaju kada će knjigovodstvena vrijednost iste biti uglavnom nadoknađena putem prodaje, a ne stalnim korištenjem. Dugotrajna imovina klasificirana kao

Računovodstvene politike

namijenjena prodaji mjeri se po nižoj vrijednosti između knjigovodstvene vrijednosti i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Amortizacija navedene imovine se ne obračunava.

Gubici od umanjenja vrijednosti prilikom klasifikacije u imovinu namijenjenu prodaji uključuju se u račun dobiti i gubitka, kao i dobiti i gubici utvrđeni naknadnim mjerenjima.

Umanjenje vrijednosti imovine

Nekretnine i oprema, nematerijalna imovina, ulaganja u nekretnine i dugotrajna imovina namijenjena prodaji se procjenjuju radi utvrđivanja smanjenja vrijednosti u slučajevima kad okolnosti ukazuju na činjenicu da se knjigovodstvena vrijednost imovine neće moći nadoknaditi. U slučajevima gdje knjigovodstvena vrijednost premašuje nadoknativ iznos iskazuje se gubitak u računu dobiti i gubitka po stavkama nekretnina i opreme i nematerijalne imovine koja je proknjižena po trošku stjecanja ili se tretira kao smanjenje revalorizacijske rezerve imovine knjižene po revaloriziranom iznosu ako gubitak nastao smanjenjem vrijednosti ne premašuje iznos revalorizacijskog viška. Ovisno o tome koji je veći, nadoknativni iznos je iznos neto prodajne cijene imovine ili njegova upotrebna vrijednost.

Derivatni financijski instrumenti

Derivatni financijski instrumenti se inicijalno priznaju u bilanci u skladu s politikom početnog priznavanja financijskih instrumenata, a naknadno se ponovno mjere prema svojoj fer vrijednosti. Fer vrijednosti se utvrđuju na temelju primjerene metode koja uključuje: kotirane tržišne cijene, dealerske kotacije, diskontiranog novčanog tijeka te modela za izračun vrijednosti opcija. Svi derivati iskazuju se kao imovina ako je njihova fer vrijednost pozitivna, a kao obveze ako je njihova fer vrijednost negativna. Promjene u fer vrijednosti derivatnih instrumenata uključene su u svođenje stranih valuta na srednji tečaj.

Grupa nije imala računovodstvo zaštite u 2006. godini.

Rezervacije za potencijalne obveze

Rezervacije se iskazuju kad Grupa ima trenutačnu zakonsku ili ugovornu obvezu koja je rezultat prošlih događaja, kada je vjerojatnost da će odljev sredstava vezanih uz ekonomske koristi biti potreban kako bi se podmirile obveze i kad je moguće pouzdano procijeniti visinu obveze.

Komisijni poslovi

Banka upravlja znatnim iznosima imovine trećih osoba. Za tu uslugu Banka naplaćuje naknadu. Ova sredstva nisu iskazana u bilanci Banke. Pojednosti su navedene u bilješki 36.

Politika isplate dividende

Banka sukladno svojoj politici isplaćuje dividendu dioničarima prema revidiranim godišnjim rezultatima.

Promjene računovodstvenih politika

U tekućoj godini Grupa je usvojila sve nove i izmijenjene standarde i tumačenja izdana od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) pri Odboru za međunarodne računovodstvene standarde koji su relevantni za njezino poslovanje i na snazi su za obračunska razdoblja koja su započela 1. siječnja 2006. godine. Usvajanjem novih i izmijenjenih standarda i tumačenja došlo je do promjena računovodstvenih politika Grupe u niže navedenim područjima, a koje su utjecale na iznose iskazane za tekuću ili prethodne godine:

- ulaganja iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka; i
- ugovori o financijskim garancijama

Utjecaj spomenutih promjena računovodstvenih politika iscrpnije je opisan u nastavku ove bilješke.

Ograničenje mogućnosti definiranja financijske imovine i financijskih obvezaza iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Sukladno izmjenama MRS-a 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje iz lipnja 2005. godine ograničena je mogućnost definiranja bilo koje financijske imovine ili financijskih obveza za iskazivanje po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Financijska imovina koja se više ne može definirati kao imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka klasificirana je kao financijska imovina raspoloživa za prodaju i nastavlja se mjeriti po fer vrijednosti, a promjene u fer vrijednosti iskazuju se u glavnici.

Grupa je primijenila ove promjene u skladu s prijelaznim odredbama MRS-a 39, počevši od prvog dana usporednog obračunskog razdoblja prikazanog u ovom financijskom izvješću (1. siječanj 2005. godine).

Financijska imovina ovisnih društava koja se ranije vodila kao financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka

reklasificirana je u imovinu raspoloživu za prodaju. Iznos reklasificirane imovine na dan 1. siječnja 2006. godine iznosio je 143 milijuna kuna, a sastojala se od Vladinih obveznica, dionica i udjela u novčanim fondovima. Iako je uobičajeno da se financijska imovina raspoređuje u portfelj raspoloživo za prodaju prilikom inicijalnog priznavanja, prijelazne odredbe MRS-a 39 dopuštaju takvu preraspodjelu na kasniji datum. Efekti vrijednosnog usklađenja vrijednosnica nakon 1. siječnja 2006. godine priznati su u revalorizacijske rezerve unutar glavnice.

Navedena reklasifikacija je utjecala na smanjenje dobiti 2005. godine u iznosu 4.065 tisuća kuna i povećanje nerealiziranih dobitaka priznatih u okviru rezervi 2005. godine u istom iznosu. Dobit 2006. godine je 2.138 tisuća kuna manja nego u slučaju da se primijenila prijašnja klasifikacija. Ako bi se nerealizirani dobitak priznao u okviru računa dobitka i gubitka, bio bi prikazan u stavci "ostali prihodi iz poslovanja".

Računovodstveno iskazivanje ugovora o financijskim garancijama

IASB je također donio izmjene i dopune MRS-a 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, kojima nalaže da se određeni ugovori o financijskim garancijama koje je izdala Grupa obračunavaju u skladu s tim standardom. Ugovori o financijskim garancijama na koje se primjenjuje MRS 39 početno se vrednuju po fer vrijednosti, a kasnije po fer vrijednosti u iznosu koji je viši od:

- iznosa obveze koja proizlazi iz ugovora, utvrđene u skladu s MRS-om 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina, ili
- iznosa koji je početno priznat, umanjenog za akumuliranu amortizaciju priznatu u skladu s politikama priznavanja prihoda. Uprava je procijenila da usvajanje ove promjene MRS-a 39 nema materijalno značajan utjecaj na iznose iskazane bilo za tekuće ili prethodna razdoblja.

Navedene reklasifikacije određenih iznosa učinjene su na određenim pozicijama Grupe za 2005. godinu u svrhu usporedivosti s klasifikacijskim pristupom za 2006. godinu (iznosi su navedeni u milijunima kuna).

Iznos	Prethodna klasifikacija	Sadašnja klasifikacija
44	Ostala nematerijalna imovina	Ostala aktiva - ulaganja u tađa osnovna sredstva
25	Nekretnine i oprema	Ostala aktiva - nekretnine stečene u zamjenu za nenaplaćene zajmove

Grupa nije primijenila sljedeće MRS-eve i Tumačenja Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC), koji su objavljeni, ali još nisu stupili na snagu:

Međunarodni standardi financijskog izvještavanja (MSFI)

MSFI 7 MSFI 7 *Financijski instrumenti: objavljivanje*

Međunarodni računovodstveni standardi (MRS)

MRS 1 Dopuna MRS-a 1 *Prezentiranje financijskih izvještaja Objavljivanje kapitala*

Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC)

IFRIC 8 Djelokrug MSFI-ja 2

IFRIC 9 Ponovna procjena ugrađenih derivata

IFRIC 10 Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine i umanjenje vrijednosti

Grupa očekuje da navedeni standardi i tumačenja neće imati značajan utjecaj na financijska izvješća u periodu početne primjene.

Grupa nije ranije primijenila nijedan od Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja čija primjena nije bila obavezna na dan bilance. U slučajevima gdje prijelazne odredbe standarda dozvoljavaju izbor između primjene unaprijed i retrospektivne primjene, Grupa je odabrala primjenu unaprijed od dana početka primjene.

Računovodstvene politike

Značajne računovodstvene procjene i prosudbe

Prosudbe

U postupku primjene računovodstvenih politika Grupe, Uprava je napravila sljedeće prosudbe, odvojeno od onih koje uključuju procjene, a koje imaju najznačajniji utjecaj na iznose prikazane u financijskim izvješćima:

Operativni najam - Grupa kao davatelj najma

Imovina iz portfelja Ulaganje u nekretnine dana je u operativni najam. Utvrđeno je da su gotovo svi važni rizici i koristi od vlasništva imovine dane u operativni najam zadržani u Grupi.

Imovina koja se drži do dospijea

Sukladno smjernicama MRS-a 39 Grupa klasificira nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili utvrdivim iznosom plaćanja i fiksnim dospeljem kao Imovinu koja se drži do dospelja. Ova klasifikacija iziskuje značajne prosudbe. Pri donošenju tih prosudbi Grupa procjenjuje pozitivnu namjeru i mogućnost držanja takvih ulaganja do dospelja. Ukoliko Grupa ne zadrži ulaganje do dospelja, osim u posebnim slučajevima (kao što je prodaja beznačajnog iznosa u odnosu na ukupan iznos ulaganja koja se drže do dospelja koji je blizu datuma dospelja) cijela grupa imovine će biti reklasificirana u portfelj Imovina raspoloživa za prodaju i izmjerena po fer vrijednosti umjesto po metodi amortiziranog troška.

Procjena neizvjesnosti

Ključne pretpostavke koje se odnose na buduće događaje kao i druge ključne izvore procjena neizvjesnosti na datum bilance koje mogu prouzročiti veliki rizik značajnih usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini, navode se u nastavku:

Rezerviranja za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja

Grupa redovno pregledava zajmove i potraživanja kako bi ocijenila postoji li objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti. Prilikom procjene iznosa gubitka u slučajevima gdje je zajmoprimac dospio u financijske poteškoće, a ne postoje povijesni podaci koji se odnose na zajmoprimce sličnih obilježja, Grupa koristi iskustvenu prosudbu. Također, procjena promjena u budućim novčanim tokovima temeljena je na relevantnim dostupnim informacijama koje ukazuju na negativne promjene platežnog statusa korisnika kredita unutar grupe ili nacionalne ili lokalne ekonomske uvjete koji su povezani s nepodmirenjem obveza vezanih za imovinu unutar grupe. Menadžment koristi procjenu temeljenu na iskustvu povijesnog gubitka za imovinu sličnih obilježja kreditnog rizika i objektivnih dokaza o umanjenju vrijednosti sličnih kao u promatranoj grupi zajmova i potraživanja. Grupa koristi iskustvenu prosudbu za prilagodbu relevantnih dostupnih informacija trenutnim okolnostima.

Umanjanje vrijednosti goodwilla

Grupa procjenjuje postojanje umanjenja vrijednosti goodwilla najmanje na godišnjoj razini. Taj postupak zahtijeva procjenu upotrebne vrijednosti poslovnih jedinica koje generiraju novac, a na koje se goodwill raspoređuje. Procjena vrijednosti u upotrebi zahtijeva od Grupe da napravi procjene budućih novčanih tokova jedinica koje stvaraju novac te da odabere prikladnu diskontnu stopu kako bi izračunala sadašnju vrijednost tih novčanih tokova. Knjigovodstvena vrijednost goodwilla na dan 31. prosinca 2006. godine iznosila je 95 milijuna kuna (2005.: 59 milijuna kuna). Više detalja dano je u bilješci 19.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu



GODIŠNJE
IZVJEŠĆE
2006

2 | Prihodi i troškovi od kamata (u milijunima kuna)

	2006.	GRUPA 2005.	2006.	BANKA 2005.
Prihodi od kamata				
Građani	1.544	1.374	1.403	1.235
Poduzeća	651	519	588	489
Vrijednosnice	286	271	242	252
Banke	227	204	221	200
Javni sektor i ostalo	268	242	266	240
	2.976	2.610	2.720	2.416
Troškovi kamata				
Građani	654	603	598	556
Poduzeća	149	134	142	127
Banke	387	219	376	238
Javni sektor i ostalo	72	71	69	70
	1.262	1.027	1.185	991

3 | Prihodi i troškovi od naknada i provizija (u milijunima kuna)

	2006.	GRUPA 2005.	2006.	BANKA 2005.
Prihodi od naknada i provizija				
Naknade i provizije na kartične usluge	581	511	71	152
Naknade i provizije na usluge platnog prometa	250	246	248	235
Naknade i provizije na zajmove klijentima	32	32	30	31
Naknade i provizije na izdane garancije	35	34	34	33
Naknade i provizije na usluge klijentima	27	23	24	22
Ostale naknade i provizije	152	89	81	51
	1.077	935	488	524
Troškovi od naknada i provizija				
Naknade za usluge platnog prometa	90	109	87	106
Troškovi naknada i provizija na kartične usluge	88	66	83	65
Naknade za bankarske usluge	11	16	9	10
Provizije poštama po tekućim računima građana	1	1	1	1
Ostalo	28	29	17	19
	218	221	197	201

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

4 | Ostali prihodi iz poslovanja (u milijunima kuna)

		GRUPA		BANKA	
		2006.	2005.	2006.	2005.
Prihodi od kupoprodaje stranih valuta		128	149	119	138
Neto prihodi od vrijednosnica iz portfelja imovine po fer vrijednosti		86	74	84	71
Svođenje stranih valuta na srednji tečaj		58	12	58	13
Operativni najam		57	44	3	3
Dobit od prodaje Dugotrajne imovine namijenjene za prodaju		24	-	25	-
Prihodi po kupoprodaji vrijednosnica iz portfelja imovine raspoložive za prodaju		22	21	20	21
Dobit od prodaje nekretnina i opreme		14	17	12	16
Primljene dividende		1	2	104	106
Ostali prihodi		76	72	19	33
		466	391	444	401

5 | Rezerviranja (u milijunima kuna)

	BILJEŠKA	GRUPA		BANKA	
		2006.	2005.	2006.	2005.
Rezerviranja po zajmovima i predujmovima klijentima	15	126	139	38	61
Rezerviranja za plasmane kod drugih banaka	14	-	1	-	4
Rezerviranja za sudske sporove	31	35	(10)	31	(9)
Rezerviranja po garancijama i potencijalnim obvezama	31	(8)	(12)	(12)	-
		153	118	57	56

6 | Ostali troškovi iz poslovanja (u milijunima kuna)

	BILJEŠKA	GRUPA		BANKA	
		2006.	2005.	2006.	2005.
Troškovi zaposlenika	7	669	616	531	502
Materijalni troškovi i usluge		462	417	310	298
Troškovi premija za osiguranje štednih uloga		64	66	56	60
Porezi i doprinosi		16	17	15	10
Ostali troškovi		209	207	95	137
		1.420	1.323	1.007	1.007

7 | Troškovi zaposlenika (u milijunima kuna)

	2006.	GRUPA 2005.	2006.	BANKA 2005.
Neto plaće	316	295	255	245
Troškovi zdravstvenog osiguranja	73	69	58	57
Porez i prirez	74	64	57	51
Troškovi mirovinskog osiguranja	94	89	75	73
Ostali troškovi zaposlenika	112	99	86	76
	669	616	531	502

Plaće i ostali troškovi zaposlenika uključuju i bonus zaposlenicima i Upravi Banke u bruto iznosu 30,0 milijuna kuna (2005.: 28,4 milijuna kuna). U toj se stavci nalaze i primanja članova Uprave u bruto iznosu od 5,5 milijuna kuna (2005.: 5,0 milijuna kuna).

Prosječan broj zaposlenika tijekom godine za Gruppu bio je 4.421 (2005.: 4.037), a za Banku je iznosio 3.471 (2005.: 3.443).

8 | Amortizacija nekretnina i opreme i nematerijalne imovine (u milijunima kuna)

	2006.	GRUPA 2005.	2006.	BANKA 2005.
Amortizacija nekretnina i opreme	204	172	126	115
Amortizacija ulaganja u nekretnine	1	1	1	1
Amortizacija ulaganja u tuđa osnovna sredstva	18	17	18	17
Amortizacija nematerijalne imovine	32	37	20	30
	255	227	165	163

U sklopu amortizacije nekretnina i opreme i nematerijalne imovine nalazi se iznos vezan uz umanjeње vrijednosti i otpis te imovine, u ukupnom iznosu od 16,1 milijuna kuna za Gruppu (2005.: 6,9 milijuna kuna), odnosno 14,5 milijuna kuna za Banku (2005.: 4,9 milijuna kuna).

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

9 | Porez

Porez na dobit se plaća po stopi od 20 posto (2005.: 20 posto) na korigiranu dobit iz poslovanja.

Općenito, porezne prijave ostaju otvorene i predmet su kontrole u razdoblju od najmanje tri godine. Uprava vjeruje da ima primjereno rezervirane porezne obveze u priloženim financijskim izvješćima. No, ostaje rizik da bi nadležna tijela mogla zauzeti različito gledište o tumačenju odredbi, a posljedice bi mogle biti značajne.

Porezni trošak sadrži:

	GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)	2006.	2005.	2006.	2005.
Tekući porezni trošak	(301)	(223)	(216)	(183)
Odgođena porezna imovina iskorištena tijekom godine	(73)	(59)	(60)	(49)
Odgođene porezne obveze iskorištene tijekom godine	1	-	1	-
Odgođena porezna imovina nastala iz vremenskih razlika	121	73	83	60
Odgođena porezna obveza nastala iz vremenskih razlika	(2)	(1)	(2)	(1)
Porezni trošak u računu dobiti i gubitka	(254)	(210)	(194)	(173)

Usklađenje računovodstvene dobiti i porezne obveze prikazano je u nastavku:

	GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)	2006.	2005.	2006.	2005.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	1.219	1.026	1.041	923
Zakonska porezna stopa	20%	20%	20%	20%
Očekivani porez na dobit	244	205	208	185
<i>Porezni učinak:</i>				
Porezno nepriznati troškovi	89	50	57	46
Neoporezivi prihodi	(32)	(32)	(49)	(48)
Porez na dobit	301	223	216	183
Efektivna porezna stopa	24,7%	21,7%	20,7%	19,8%

9 | Porez / nastavak

Promjene na odgođenoj poreznoj imovini prikazane su kako slijedi:

	GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)	2006.	2005.	2006.	2005.
Odgođena porezna imovina priznata na dan 1. siječnja	73	58	60	49
Pripajanje Laguna banke	-	-	-	4
Porezni (dobici)/gubici priznati tijekom godine kao odgođena porezna imovina	121	74	83	60
Odgođeni porez (na teret)/u korist računa dobiti i gubitka	(73)	(59)	(60)	(53)
Odgođena porezna imovina priznata na dan 31. prosinca	121	73	83	60
<i>Odgođena porezna imovina sastoji se od:</i>				
Odgođeni prihod priznat kao korekcija efektivnog prinosa	71	51	54	44
Otpremnine	5	5	3	2
Umanjenje vrijednosti nekretnina	8	6	7	6
Nerealizirani gubici pri revalorizaciji vrijednosnica i derivativa na nižu vrijednost	15	5	15	5
Ostalo	22	6	4	3
	121	73	83	60

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

10 | Novac i tekući računi kod drugih banaka (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
Žiro račun kod Hrvatske narodne banke	1.351	1.011	1.322	980
Novac u blagajni	1.026	864	946	816
Tekući računi i depoziti po viđenju kod stranih banaka	178	49	42	43
Tekući računi i depoziti po viđenju kod domaćih banaka	7	14	5	12
Ostale stavke	14	11	13	9
	2.576	1.949	2.328	1.860

11 | Sredstva kod Hrvatske narodne banke (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
Obvezna i granična pričuva	7.259	5.392	7.046	5.181
Ostali depoziti	3	3	3	3
	7.262	5.395	7.049	5.184

Obvezna pričuva predstavlja iznos likvidne imovine koju su banke dužne deponirati kod Hrvatske narodne banke. Obvezna pričuva se izračunava na kraju svakog mjeseca na određena sredstva iz prethodnog mjeseca. Obvezna pričuva se obračunava u iznosu od 17 posto kunskih depozita (2005.: 18 posto) te 17 posto deviznih depozita (2005.: 18 posto). Od tog iznosa banke moraju držati najmanje 70 posto kunskog dijela obvezne pričuve i najmanje 50 posto deviznog dijela obvezne pričuve kod Hrvatske narodne banke.

Granična obvezna pričuva predstavlja dio sredstava pozajmljenih od nerezidenata i pravnih osoba u posebnom odnosu s bankama koji su banke dužne deponirati kod Hrvatske narodne banke. U prosincu 2006. godine zahtjev za graničnom obveznom pričuvom iznosio je 40 posto povećanja izvora sredstava od nerezidenata i pravnih osoba u posebnom odnosu s bankama u odnosu na lipanj 2004. godine i dodatnih 15 posto povećanja u odnosu na studeni 2005. godine. Tijekom 2006. godine na sredstva izdvojene granične obvezne pričuve nije se obračunavala kamata.

Sredstva deponirana kod Hrvatske narodne banke nosila su godišnju kamatu od 0,75 posto na kunske depozite (2005.: 0 posto). Sredstva deponirana u devizama nose godišnju kamatu od 2,25 posto na depozite u američkim dolarima te od 1,25 posto do 1,75 posto na sredstva deponirana u eurima (2005.: 1,6875 posto na depozite u američkim dolarima i 1,125 posto na depozite u eurima). Banke su dužne održavati 50 posto devizne obvezne pričuve u kunama. Kamatne stope na sredstva u američkim dolarima i eurima nisu fiksne.

Na kraju godine, Banka i Grupa su držale 70 posto svoje kunske obveze odnosno 50 posto devizne obveze (u američkim dolarima) kod Hrvatske narodne banke. Preostalih 30 posto kunske obveze odnosno 50 posto devizne obveze držano je na nostro računima ili plasmanima kod drugih banaka.

12 | Financijska imovina i obveze po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka				
Domaći trezorski zapisi	1.174	1.269	1.174	1.269
Strane državne obveznice	473	356	473	356
Strane korporativne obveznice	408	320	408	320
Strani trezorski zapisi	396	1.017	396	1.017
Domaće korporativne obveznice	204	57	222	57
Dionice	185	414	185	414
Domaće državne obveznice	165	960	165	960
Obračunate nedospjele kamate	51	74	51	74
	3.056	4.467	3.074	4.467
Financijske obveze namijenjene trgovanju				
Strane državne obveznice	735	1.188	735	1.188

13 | Derivatna financijska imovina (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
<i>Fer vrijednosti:</i>				
Valutni derivatni instrumenti	44	16	44	16
Derivatni instrumenti na temelju vrijednosnica	-	1	-	1
	44	17	44	17
<i>Ugovorni iznosi:</i>				
Valutni derivatni instrumenti	8.480	3.629	8.480	3.629
Derivatni instrumenti na temelju vrijednosnica	-	152	-	152
	8.480	3.781	8.480	3.781

Valutni derivatni instrumenti uglavnom se odnose na ugovore o kupnji i prodaji stranih valuta u budućnosti. Derivatni instrumenti na temelju vrijednosnica izvedeni su iz kupljenih obveznica na budući datum.

Ugovorni iznosi određenih vrsta financijske imovine pružaju osnovu za usporedbu s imovinom iskazanom u bilanci, ali ne moraju nužno ukazati na iznos budućih novčanih tokova ili tekuće fer vrijednosti imovine te stoga ne ukazuju na izloženost Grupe kreditnom riziku ili riziku promjene cijena.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

14 | Plasmani kod drugih banaka (u milijunima kuna)

		GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.	
Oročeni depoziti	5.439	5.605	5.172	5.282	
Depoziti po viđenju	2	2	-	-	
Kredit bankama	1.809	2.021	1.778	2.102	
Ostala potraživanja	-	216	-	216	
	7.250	7.844	6.950	7.600	
Rezervacije	(15)	(15)	(15)	(15)	
	7.235	7.829	6.935	7.585	

Oročeni depoziti čine u pravilu kratkoročne depozite (do jednog mjeseca) kod domaćih i stranih banaka koji nose prosječnu godišnju kamatu od 3,20 posto do 5,48 posto (2005.: 2,83 posto do 3,53 posto).

U sklopu plasmana u drugim bankama nalazi se 9,3 milijuna kuna (2005.: 16 milijuna kuna) refinanciranih kredita koji se odnose na obvezu prema Republici Hrvatskoj i 79,9 milijuna kuna (2005.: 112 milijuna kuna) refinanciranih kredita prema Vladinim agencijama. Detaljnije o refinanciranim kreditima u bilješci 27.

Bilješka 45. sadrži detaljnu analizu po valutama.

a) Zemljopisna analiza

		GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.	
Italija	1.959	325	1.916	295	
Republika Hrvatska	1.359	1.257	1.433	1.364	
Njemačka	1.244	2.022	1.186	1.957	
Velika Britanija	826	1.556	799	1.523	
Belgija	459	446	369	381	
Francuska	448	487	448	487	
Švicarska	263	54	247	37	
Sjedinjene Američke Države	165	163	137	147	
Austrija	13	446	1	423	
Ostale zemlje	514	1.088	414	986	
	7.250	7.844	6.950	7.600	
Rezervacije	(15)	(15)	(15)	(15)	
	7.235	7.829	6.935	7.585	

14 | Plasmani kod drugih banaka / nastavak (u milijunima kuna)

b) Rezerviranja za rizike

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
Stanje na dan 1. siječnja	15	14	15	11
Rezervacije	-	1	-	4
Stanje na dan 31. prosinca	15	15	15	15

15 | Zajmovi i predujmovi klijentima (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
<i>a) Analiza po vrsti klijenta</i>				
Građani	20.602	15.689	18.021	13.637
Poduzeća	13.968	10.498	12.678	10.169
Javni sektor i ostali	4.943	4.866	4.916	4.861
	39.513	31.053	35.615	28.667
Rezervacije	(2.078)	(1.951)	(1.661)	(1.637)
Naplaćene nedospjele kamate i odgođeni prihod priznat kao korekcija efektivnog prinosa	(525)	(462)	(382)	(343)
	36.910	28.640	33.572	26.687
<i>b) Analiza po sektorima</i>				
Građani	20.602	15.689	18.021	13.637
Trgovina na veliko i malo	3.414	2.720	2.873	2.407
Graditeljstvo	1.513	1.027	1.355	909
Prijevoz, skladištenje i veze	1.486	1.368	1.402	1.289
Hoteli i restorani	903	941	857	921
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	726	782	680	736
Proizvodnja hrane i pića	438	548	420	528
Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	369	489	365	478
Nafta i plin	100	76	100	76
Ostali sektori	9.962	7.413	9.542	7.686
	39.513	31.053	35.615	28.667
Rezervacije	(2.078)	(1.951)	(1.661)	(1.637)
Naplaćene nedospjele kamate i odgođeni prihod priznat kao korekcija efektivnog prinosa	(525)	(462)	(382)	(343)
	36.910	28.640	33.572	26.687

U zajmovima klijentima nalaze se zajmovi dani uz ugovor ponovne prodaje (reverse repo) u iznosu od 1.241,8 milijuna kuna (2005.: 345,1 milijuna kuna). Ovi ugovori osigurani su dužničkim vrijednosnicama Ministarstva financija i korporativnim obveznicama.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

15 | Zajmovi i predujmovi klijentima / nastavak (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
<i>c) Rezervacije za gubitke</i>				
Stanje na dan 1. siječnja	1.951	1.907	1.637	1.624
Naplaćeni iznosi	(172)	(173)	(90)	(148)
Otpisani iznosi	(63)	(86)	(49)	(52)
Tečajne razlike	64	(9)	35	4
Amortizacija diskonta	(41)	(57)	(41)	(57)
Rezervacije	339	369	169	266
Stanje na dan 31. prosinca	2.078	1.951	1.661	1.637
<i>Usklada sa stavkom računa dobiti i gubitka Rezerviranja po zajmovima i predujmovima klijentima</i>				
Rezerviranja	339	369	169	266
Naplaćeni iznosi	(172)	(173)	(90)	(148)
Amortizacija diskonta	(41)	(57)	(41)	(57)
Trošak u računu dobiti i gubitka	126	139	38	61

Grupa upravlja svojim kreditnim rizikom primjenom mnogih kontrolnih mjera: redovitom procjenom uz primjenu dogovorenih kriterija za zajmove, razvrstavanjem rizika po sektorima da bi se izbjegla nerazmjerna koncentracija rizika prema vrsti djelatnosti i zemljopisnim okvirima. Tamo gdje je to potrebno, Grupa prima prihvatljive instrumente osiguranja plaćanja da bi smanjila razinu kreditnog rizika.

Na dan 31. prosinca 2006. godine kumulirani iznos zajmova i predujmova koji su djelomično ili potpuno nenadoknadiivi iznosi 947 milijuna kuna za Grupu odnosno 837 milijuna kuna za Banku (2005.: 1.129 milijuna kuna odnosno 974 milijuna kuna).

(d) Garancije po zajmovima i potencijalnim obvezama

Državni proračun podupire određene ključne industrijske grane u Republici Hrvatskoj. Naplata ovakvih zajmova obavlja se iz državnog proračuna. Također za određene zajmove i potencijalne obveze izdano je jamstvo Republike Hrvatske.

Državna potpora i garancije Republike Hrvatske uzete su u obzir pri određivanju potrebnih rezervacija za zajmove dane određenim pravnim osobama.

Ukupni iznos zajmova i potencijalnih obveza Banke i Grupe po kojima je izdano jamstvo Republike Hrvatske ili čije se vraćanje obavlja iz državnog proračuna iznosi 2.177 milijuna kuna (2005.: 1.610 milijuna kuna).

(e) Refinancirani krediti

U iznos zajmova klijentima uključeno je i 65 milijuna kuna (2005.: 108 milijuna kuna) refinanciranih kredita koji se odnose na obveze prema Republici Hrvatskoj, te 252 milijuna kuna (2005.: 335 milijuna kuna) refinanciranih kredita prema Vladinim agencijama.

Detaljnije o refinanciranim kreditima u bilješci 27.

16 | Imovina raspoloživa za prodaju (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
Stanje na dan 1. siječnja	386	502	24	30
Kupnja/(prodaja)	919	(116)	29	(6)
Stanje na dan 31. prosinca	1.305	386	53	24

16 | Imovina raspoloživa za prodaju / nastavak (u milijunima kuna)

Tablica u nastavku prikazuje udjele u društvima koja se smatraju raspoloživa za prodaju.

UDJELI U DRUŠTVIMA	DRŽAVA	VRSTA DJELATNOSTI	2006. udio u %	2005. udio u %
Questus Private Equity Kapital	Hrvatska	financije	29	-
Alstom Power d.o.o.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	20	20
Europay Hrvatska d.o.o.	Hrvatska	kartično poslovanje	15	15
Hrvatski registar obveza po kreditima d.o.o.	Hrvatska	financije	14	14
Tehnološko inovacijski centar d.o.o.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	11	11
Agromedimurje d.d.	Hrvatska	poljoprivreda	11	11
Tržište novca i kratkoročnih vrijednosnica d.d.	Hrvatska	financije	8	8
Međimurske novine d.o.o.	Hrvatska	novinska naklada	7	7
Varaždinsko tržište vrijednosnica d.d.	Hrvatska	financije	3	3
Zagrebačka burza d.d.	Hrvatska	financije	2	2
Veterinarska stanica d.o.o. Čakovec	Hrvatska	proizvodnja hrane	2	2
MBU d.o.o.	Hrvatska	financije	1	7
Regionalna razvojna agencija Porin d.o.o.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	1	1
Središnja depozitarna agencija d.d.	Hrvatska	financije	1	1
Elan d.d.	Slovenija	industrijska proizvodnja	1	1
Metronet telekomunikacije d.d.	Hrvatska	telekomunikacije	-	19
Hospitalija trgovina d.o.o.	Hrvatska	trgovina	-	15
Tele 2 d.o.o.	Hrvatska	telekomunikacije	-	14
Karlovačka banka d.d.	Hrvatska	bankarstvo	-	1

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

17 | Imovina koja se drži do dospeljeća (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
Obveznice za dokapitalizaciju	725	836	725	836
Obveznice za sanaciju	379	435	379	435
Obveznice Republike Hrvatske	196	-	-	-
Zamjenske obveznice	27	26	24	23
Državni trezorski zapisi	-	20	-	-
Obračunate nedospjele kamate	31	35	30	35
	1.358	1.352	1.158	1.329

Na dan 31. prosinca 2006. godine investicijske vrijednosnice podijeljene su na imovinu koja se drži do dospeljeća i imovinu raspoloživu za prodaju (bilješka 16), ovisno o tome ima li Uprava pozitivnu namjeru i mogućnost držanja određenih vrijednosnica do njihova dospeljeća.

Obveznice Republike Hrvatske odnose se na obveznice Ministarstva Financija Republike Hrvatske koje posjeduje PBZ Stambena štedionica. Obveznice su denominirane u eurima i nose kamatu u rasponu od 4,25 posto do 5,50 posto. Glavnica dospeljeva na naplatu od 2014. do 2019. godine.

Obveznice za dokapitalizaciju i obveznice za sanaciju izdala je Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka (DAB). Za navedene obveznice jamči Republika Hrvatska.

Zamjenske obveznice izdalo je Ministarstvo Financija. Obveznice su denominirane u kunama i nose kamatu od pet posto koja se naplaćuje polugodišnje. Glavnica dospeljeva na naplatu 2011. godine.

18 | Ulaganja u ovisna i pridružena društva (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
Konsolidirana ovisna društva	-	-	376	270
Pridružena društva koja se vode metodom udjela u Grupi (po trošku u računima Banke)	45	38	28	28
	45	38	404	298
Promjene				
Stanje na dan 1. siječnja	38	33	298	358
Utjecaj konsolidacije nastao zbog metode udjela	8	6	-	-
Dokapitalizacija	3	-	25	-
Isplata dividende	(4)	(1)	-	-
Kupnja/(pripajanje)	-	-	81	(60)
Stanje na dan 31. prosinca	45	38	404	298

18 | Ulaganja u ovisna i pridružena društva / nastavak (u milijunima kuna)

Osnovna ulaganja u ovisna i pridružena društva su sljedeća:

KONSOLIDIRANA DRUŠTVA	DRŽAVA	VRSTA DJELATNOSTI	2006. udio u %	2005.
Međimurska banka d.d.	Hrvatska	bankarstvo	97	97
PBZ Card d.o.o.	Hrvatska	kartično poslovanje	100	100
Cards d.o.o.	Makedonija	kartično poslovanje	95	95
PBZ Leasing d.o.o.	Hrvatska	leasing	100	100
PBZ Invest d.o.o.	Hrvatska	financije	100	100
PBZ Nekretnine d.o.o.	Hrvatska	nekretnine	100	100
PBZ Stambena štedionica d.d.	Hrvatska	stambena štedionica	100	100
Invest Holding Karlovac d.o.o.	Hrvatska	financije	56	56
Centurion financijske usluge d.o.o.	Bosna i Hercegovina	kartično poslovanje	100	100
LT Gospodarska banka d.d.	Bosna i Hercegovina	bankarstvo	67	-
PRIDRUŽENA DRUŠTVA				
PBZ Croatia osiguranje d.d.	Hrvatska	financije	50	50
Centurion d.o.o. (prije Atlas American Express d.o.o.)	Slovenija	kartično poslovanje	25	25

PBZ Croatia osiguranje d.d. i Centurion d.o.o. (prije Atlas American Express d.o.o.) vode se u knjigama metodom udjela.

Sažete financijske informacije o pridruženim društvima Grupe prikazane su u tabeli:

	2006.	2005.
Udio u bilanci pridruženih društava		
Kratkotrajna imovina	45	40
Dugotrajna imovina	4	2
Kratkotrajne obveze	(2)	(3)
Dugotrajne obveze	(2)	(1)
Neto imovina koja predstavlja knjigovodstvenu vrijednost ulaganja	45	38
Udio u prihodu i dobiti pridruženih društava		
Prihod	18	15
Neto dobit	8	6

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

18 | Ulaganja u ovisna i pridružena društva / nastavak (u milijunima kuna)

U prosincu 2006. godine, nakon dobivenih odobrenja regulatornih tijela, Banka je završila proces stjecanja 66,99 posto dioničke glavnice LT Gospodarske banke d.d.. Trošak stjecanja (uključujući troškove direktno povezane sa stjecanjem) iznosio je 81,1 milijuna kuna, od čega je 36,1 milijuna kuna raspoređeno na goodwill. Do dana izdavanja ovih financijskih izvješća utvrđivanje fer vrijednosti stečene imovine i ostali obračuni nisu dovršeni, te je izračun goodwilla privremen, sukladno najboljim procjenama Uprave. Ovisno društvo konsolidira se od 31. prosinca 2006. godine, te nije imalo utjecaj na rezultat Grupe za 2006. godinu. Da se poslovno spajanje dogodilo na početku godine, neto dobit Grupe raspoloživa dioničarima matičnog društva bila bi veća za 53 tisuće kuna

Fer vrijednost stečene utvrđene imovine i obveza LT Gospodarske banke, te nastali goodwill na dan stjecanja bili su kako slijedi:

	Knjigovodstvena vrijednost
Novac i tekući računi kod drugih banaka	171
Plasmani kod drugih banaka	70
Zajmovi i predujmovi klijentima	359
Nematerijalna imovina	4
Nekretnine i oprema	13
Ostala aktiva	16
	633
Obveze prema bankama	(37)
Obveze prema klijentima	(489)
Ostala pozajmljena sredstva	(19)
Ostale obveze	(13)
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	(8)
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	(1)
	(567)
Knjigovodstvena vrijednost neto imovine	66
Ispravak radi svođenja na fer vrijednost	2
Fer vrijednost neto imovine	68
Vrijednost stečenog udjela (66,99%)	45
Goodwill nastao prilikom stjecanja	36
Trošak stjecanja	81
Priljev novca prilikom stjecanja:	
Neto stečeni novac i novčani ekvivalenti	171
Plaćeni iznos	(81)
Neto priljev novca	90

19 | Nematerijalna imovina i goodwill (u milijunima kuna)

Grupa	Goodwill	Software	Ostala nematerijalna imovina	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna ili procijenjena vrijednost					
Stanje na dan 1. siječnja 2005.	59	218	3	10	290
Povećanja	-	25	3	25	53
Otuđivanje i rashodovanje	-	(1)	-	(20)	(21)
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	59	242	6	15	322
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	59	242	6	15	322
Povećanja	-	59	-	6	65
Kupnja LT Gospodarske banke d.d.	36	1	3	-	40
Otuđivanje i rashodovanje	-	(31)	-	-	(31)
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	95	271	9	21	396
Ispravak vrijednosti					
Stanje na dan 1. siječnja 2005.	-	139	-	-	139
Trošak za godinu	-	37	-	-	37
Otuđivanje i rashodovanje	-	(1)	-	-	(1)
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	-	175	-	-	175
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	-	175	-	-	175
Trošak za godinu	-	32	-	-	32
Otuđivanje i rashodovanje	-	(11)	-	-	(11)
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	-	196	-	-	196
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	95	75	9	21	200
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	59	67	6	15	147

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

19 | Nematerijalna imovina i goodwill / nastavak (u milijunima kuna)

Banka	Software	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna ili procijenjena vrijednost			
Stanje na dan 1. siječnja 2005.	177	8	185
Povećanja	19	23	42
Otuđivanje i rashodovanje	-	(19)	(19)
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	196	12	208
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	196	12	208
Povećanja	34	6	40
Otuđivanje i rashodovanje	(27)	-	(27)
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	203	18	221
Ispravak vrijednosti			
Stanje na dan 1. siječnja 2005.	116	-	116
Trošak za godinu	30	-	30
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	146	-	146
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	146	-	146
Trošak za godinu	20	-	20
Otuđivanje i rashodovanje	(10)	-	(10)
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	156	-	156
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	47	18	65
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	50	12	62

Od dana početka primjene MSFI 3, 1. siječnja 2005. godine, goodwill se više ne amortizira, nego se jednom godišnje analizira kako bi se utvrdilo postoje li indikacije o umanjenju njegove vrijednosti. Akumulirana amortizacija do tog dana je eliminirana.

Goodwill nastao prilikom poslovnog spajanja, a za potrebe utvrđivanja nužnosti umanjenja vrijednosti, raspoređen je na dvije zasebne jedinice koje generiraju novac - PBZ Card (dio poslovanja koji se odnosi na American Express kartice) i Međimursku banku. Nadoknadivi iznosi jedinica koje generiraju novac utvrđeni su izračunom vrijednosti u upotrebi koristeći petogodišnje projekcije novčanog toka temeljene na poslovnim planovima. Diskontne stope korištene za projekcije novčanih tokova utvrđene su na 9,79 posto za PBZ American Express, odnosno 8,20 posto za Međimursku banku, dok je novčani tok za period nakon 5 godina ekstrapoliran pod pretpostavkom da neće biti daljnjeg rasta (stopa rasta od nula posto).

20 | Nekretnine i oprema (u milijunima kuna)

Grupa	Zemljišta i zgrade	Namještaj i ostala oprema	Motorna vozila	Računalna oprema	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna ili procijenjena vrijednost						
Stanje na dan 1. siječnja 2005.	898	246	172	478	34	1.828
Povećanja	51	54	72	68	241	486
Prijenos u Ulaganja u nekretnine	(27)	-	-	-	-	(27)
Prijenos u Dugotrajnu imovinu namijenjenu za prodaju	(147)	(7)	-	-	-	(154)
Prijenos u ostalu aktivu	(25)	-	-	-	-	(25)
Otuđivanje i rashodovanje	(78)	(15)	(23)	(22)	(1)	(139)
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	672	278	221	524	274	1.969
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	672	278	221	524	274	1.969
Povećanja	351	171	56	69	(182)	465
Kupnja LT Gospodarske banke d.d.	7	4	1	2	-	14
Preraspoređeno	-	19	(8)	(11)	-	-
Otuđivanje i rashodovanje	(4)	(50)	(33)	(54)	(7)	(148)
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	1.026	422	237	530	85	2.300
Ispravak vrijednosti						
Stanje na dan 1. siječnja 2005.	248	133	48	318	-	747
Trošak za godinu	16	44	33	79	-	172
Prijenos u Ulaganja u nekretnine	(12)	-	-	-	-	(12)
Prijenos u Dugotrajnu imovinu namijenjenu za prodaju	(50)	(5)	-	-	-	(55)
Otuđivanje i rashodovanje	(5)	(11)	(12)	(27)	-	(55)
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	197	161	69	370	-	797
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	197	161	69	370	-	797
Preraspoređeno	-	9	(3)	(6)	-	-
Trošak za godinu	34	61	39	70	-	204
Otuđivanje i rashodovanje	(2)	(18)	(18)	(44)	-	(82)
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	229	213	87	390	-	919
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	797	209	150	140	85	1.381
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	475	117	152	154	274	1.172

Stavke Namještaj i ostala oprema i Motorna vozila u nekretninama i opremi Grupe uključuju imovinu danu u operativni najam s ukupnom neto knjigovodstvenom vrijednošću od 176,5 milijuna kuna (2005.: 173 milijuna kuna).

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

20 | Nekretnine i oprema / nastavak (u milijunima kuna)

	Zemljišta i zgrade	Namještaj i ostala oprema	Motorna vozila	Računalna oprema	Imovina u pripremi	Ukupno
Banka						
Nabavna ili procijenjena vrijednost						
Stanje na dan 1. siječnja 2005.	726	198	21	385	28	1.358
Pripajanje Laguna banke	29	6	-	2	-	37
Povećanja	50	34	2	41	137	264
Prijenos u Ulaganja u nekretnine	(27)	-	-	-	-	(27)
Prijenos u Dugotrajnu imovinu namijenjenu za prodaju	(142)	(7)	-	-	-	(149)
Prijenos u ostalu aktivu	(25)	-	-	-	-	(25)
Otuđivanje i rashodovanje	(78)	(6)	(2)	(18)	-	(104)
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	533	225	21	410	165	1.354
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	533	225	21	410	165	1.354
Povećanja	234	64	1	69	(73)	295
Otuđivanje i rashodovanje	(14)	(15)	(3)	(168)	(7)	(207)
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	753	274	19	311	85	1.442
Ispravak vrijednosti						
Stanje na dan 1. siječnja 2005.	202	104	11	267	-	584
Pripajanje Laguna banke	4	3	-	1	-	8
Trošak za godinu	13	34	3	65	-	115
Prijenos u Ulaganja u nekretnine	(12)	-	-	-	-	(12)
Prijenos u Dugotrajnu imovinu namijenjenu za prodaju	(50)	(5)	-	-	-	(55)
Otuđivanje i rashodovanje	(4)	(5)	(2)	(18)	-	(29)
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	153	131	12	315	-	611
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	153	131	12	315	-	611
Trošak za godinu	30	39	3	54	-	126
Otuđivanje i rashodovanje	(6)	(14)	(4)	(154)	-	(178)
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	177	156	11	215	-	559
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	576	118	8	96	85	883
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	380	94	9	95	165	743

21 | Ulaganje u nekretnine (u milijunima kuna)

	GRUPA	BANKA
Nabavna ili procijenjena vrijednost		
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	28	28
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	28	28
Ispravak vrijednosti		
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	13	13
Trošak za godinu	1	1
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	14	14
Neto knjigovodstvena vrijednost		
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	14	14
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	14	14

Banka je reklasificirala određenu imovinu iz Nekretnina i opreme u Ulaganje u nekretnine tijekom 2005. godine. Procijenjena fer vrijednost portfelja Ulaganje u nekretnine Banke na dan 31. prosinca 2006. godine iznosila je 23 milijuna kuna (2005.: 23 milijuna kuna). Fer vrijednost je procijenjena od strane PBZ Nekretnina, društva u vlasništvu Banke koje se bavi upravljanjem nekretninama. Prihod Banke od najma nekretnina iz portfelja, koje su u cijelosti dane u operativni najam, iznosio je 3 milijuna kuna (2005.: 3 milijuna kuna).

22 | Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju (u milijunima kuna)

Uprava Banke donijela je odluku o prodaji dvije poslovne zgrade zajedno s pripadajućim namještajem i ostalom opremom tijekom 2005. godine. S tim u svezi, imovina klasificirana kao dugotrajna imovina namijenjena za prodaju iskazana je odvojeno od ostale imovine u bilanci. Procijenjeno je da će primici od prodaje biti iznad neto knjigovodstvene vrijednosti imovine te, stoga, nije bilo priznavanja gubitaka od umanjenja vrijednosti prilikom iskazivanja imovine kao dugotrajne imovine namijenjene za prodaju. Glavne vrste imovine koja čini dugotrajnu imovinu namijenjenu za prodaju su prikazane u nastavku:

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
Zemljišta i zgrade	18	99	18	92
Namještaj i ostala oprema	-	2	-	2
	18	101	18	94

Na dan 31. prosinca 2006. godine dugotrajna imovina namijenjena za prodaju sadrži nekretnine za koje je već sklopljen ugovor o prodaji. Uprava očekuje da će prodaja biti završena u prvoj polovini 2007. godine.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

23 | Ostala aktiva (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
Ulaganje u tuđa osnovna sredstva	51	44	51	44
Potraživanja na temelju konverzije stranih valuta	42	-	42	-
Potraživanja od dužnika	37	25	1	3
Nekretnine stečene u zamjenu za nenaplaćene zajmove	37	25	37	25
Naknade po platnom prometu	32	24	24	23
Stavke u postupku naplate	24	10	23	9
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	8	14	8	9
Ostala aktiva	218	88	40	16
	449	230	226	129

24 | Obveze prema bankama (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
Oročeni depoziti	4.237	3.152	4.205	3.784
Depoziti po viđenju	281	121	298	127
	4.518	3.273	4.503	3.911

25 | Obveze prema klijentima (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
Oročeni depoziti	23.674	20.654	21.222	18.897
Depoziti po viđenju	13.169	11.737	12.269	11.107
	36.843	32.391	33.491	30.004

26 | Derivatne financijske obveze (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
<i>Fer vrijednosti:</i>				
Valutni derivatni instrumenti	14	19	14	19
Derivatni instrumenti na temelju vrijednosnica	1	-	1	-
	15	19	15	19
<i>Ugovorni iznosi:</i>				
Valutni derivatni instrumenti	8.447	3.642	8.447	3.642
Derivatni instrumenti na temelju vrijednosnica	204	-	204	-
	8.651	3.642	8.651	3.642

Valutni derivatni instrumenti uglavnom se odnose na ugovore o prodaji i kupnji stranih valuta u budućnosti. Derivatni instrumenti na temelju vrijednosnica izvedeni su iz kupljenih obveznica na budući datum.

Ugovorni iznosi određenih vrsta financijske imovine pružaju osnovu za usporedbu s imovinom iskazanom u bilanci, ali ne moraju nužno ukazati na iznos budućih novčanih tokova ili tekuće fer vrijednosti imovine te stoga ne ukazuju na izloženost Grupe kreditnom riziku ili riziku promjene cijena.

27 | Ostala pozajmljena sredstva (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
Domaća pozajmljena sredstva	2.836	3.063	2.541	3.039
Strana pozajmljena sredstva	6.562	4.346	6.050	4.117
Refinancirani krediti	558	822	556	822
	9.956	8.231	9.147	7.978

(a) Refinancirani dug - Obveze prema Republici Hrvatskoj - Londonski klub

Navedeni iznosi čine pozajmljena sredstva u stranoj valuti dobivena od poslovnih banaka koja dospijevaju sukladno Novom financijskom sporazumu potpisanom 20. rujna 1988. godine. Otplata glavnice prema tome sporazumu trebala je početi u veljači 1994. prvim od 26 polugodišnjih obroka. U međuvremenu su nastavljeni pregovori u vezi s preuzimanjem obveza bivše Jugoslavije i stoga su odgođene otplate kamata koje dospijevaju od 25. svibnja 1992., kao i otplate glavnice. Tijekom 1996. godine, sukladno Novom financijskom sporazumu, 4.030 milijuna kuna obveza prema poslovnim bankama preneseno je iz Banke na Agenciju za sanaciju u sklopu sanacije Banke.

Dana 31. srpnja 1996. Vlada Republike Hrvatske preuzela je obvezu za 29,5 posto svih reprogramiranih obveza bivše Jugoslavije prema poslovnim bankama sukladno Novom financijskom sporazumu (Londonski klub), što predstavlja hrvatski dio duga bivše Jugoslavije. Obveza je podmirena izdavanjem obveznica Republike Hrvatske, a prva otplata glavnice i kamata uslijedila je 31. siječnja 1997. godine. Sukladno tome, obveze Banke prema poslovnim bankama, na osnovi Novoga financijskog sporazuma, zamijenjene su iznosima obveza prema Republici Hrvatskoj.

Obveze koje je preuzela Republika Hrvatska ponovno su reprogramirane na 10 do 14 godina te su iskazane u američkim dolarima i nose kamatu od LIBOR +13/16 posto. Iznosi obveza Banke prema Republici Hrvatskoj reprogramirani su i ponovno iskazani na sličan način. Banka očekuje otplatu najvećeg dijela te svote od hrvatskih poduzeća koja su bila izvorni zajmoprimatelji.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

27 | Ostala pozajmljena sredstva / nastavak

(b) Refinancirani dug - Obveze prema vladinim agencijama - Pariški klub

Devizne otplate po inozemnim kreditima, koje su dospijevale na naplatu između 1984. i 1988., reprogramirane su i refinancirane na osnovi sporazuma sklopljenim s Pariškim klubom. Sukladno tom sporazumu, otplata glavnice u 24 polugodišnja obroka trebala je početi u siječnju 1999. godine.

Tijekom 1996. godine nastavljeni su razgovori s potpisnicima sporazuma i sve su obveze Banke reprogramirane u sklopu Konsolidacijskih sporazuma. Banka očekuje povrat toga iznosa od hrvatskih poduzeća koja su izvorni zajmoprimalci, i to tako da na sličan način reprogramira spomenute zajmove.

(c) Obveze pod uvjetom ponovnog otkupa

Obveze pod uvjetom ponovna otkupa Banke pod ostalim pozajmljenim sredstvima uključuju pozajmice na osnovi založenih državnih obveznica izdanih od strane Ministarstva financija pod uvjetom ponovna otkupa u iznosu od 1.207 milijuna kuna (2005.: 1.370 milijuna kuna).

28 | Izdane vrijednosnice

U travnju 1999. godine Banka je izdala dugoročne obveznice s otplatnim planom vezanim uz euro. Obveznice su izdane s rokom dospelja sedam godina uz kamatnu stopu od 7,5 posto. Tijekom 2006. godine isplaćene su u potpunosti, dok je 31. prosinca 2005. godine obveza iznosila 19 milijuna kuna.

U travnju i listopadu 2006. godine PBZ Card je izdao dvije tranše komercijalnih zapisa ukupne nominalne vrijednosti od 140 milijuna kuna. Navedene vrijednosnice izdane su s rokom dospelja od 364 dana uz kamatnu stopu od 4,41 posto, odnosno 5,11 posto.

29 | Ostale obveze (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
Obveze prema dobavljačima	1.098	780	49	33
Iznosi u postupku naplate i ostale obveze	479	591	422	552
Plaće i ostali troškovi zaposlenika	137	152	120	139
Porezi	118	46	58	35
	1.832	1.569	649	759

30 | Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
Odgođena porezna obveza	2	1	2	1
Obveze za obračunate neplaćene kamate	-	2	-	1
Odgođeni prihod	22	19	7	6
Obračunati nedospjeli troškovi	96	90	57	59
	120	112	66	67

31 | Rezervacije za potencijalne obveze i troškove (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
<i>a) Analiza</i>				
Rezervacije za potencijalne i preuzete obveze	108	118	102	115
Rezervacije za sudske sporove	89	62	84	60
Rezervacije za ostale troškove	14	8	-	-
	211	188	186	175
<i>b) Promjene</i>				
Stanje na dan 1. siječnja	188	224	175	192
Smanjenje rezervacija	(4)	(13)	(8)	(7)
Rezervacije za garancije i potencijalne obveze (bilješka 5)	(8)	(12)	(12)	-
Rezervacije za sudske sporove (bilješka 5)	35	(10)	31	(9)
Tečajne razlike	-	(1)	-	(1)
Stanje na dan 31. prosinca	211	188	186	175

32 | Potencijalne i preuzete obveze

Sudski sporovi

Na dan 31. prosinca 2006. postojao je određeni broj sudskih sporova u kojima je Grupa tuženik. Prema mišljenju pravnih stručnjaka, u određenim sporovima postoji mogućnost da ih Grupa izgubi. Zbog toga je Grupa 31. prosinca 2006. izdvojila rezervacije za potencijalne gubitke u sudskim sporovima u iznosu od 89 milijuna kuna dok je Banka izdvojila 84 milijuna kuna (bilješka 31).

Preuzete kreditne obveze

Svrha je ovih instrumenata osigurati raspoloživost sredstava s obzirom na potrebe klijenata. Garancije i odobreni akreditivi, koji predstavljaju neopoziva jamstva da će Grupa obaviti isplatu u slučaju nemogućnosti klijenta da podmiri svoje obveze prema trećim stranama, nose isti kreditni rizik kao i zajmovi. Dokumentarni i komercijalni akreditivi, koji su pismene obveze Grupe u ime klijenata na osnovi kojih treća strana ima pravo podizati sredstva Grupe do ugovorenog iznosa, sukladno specifičnim uvjetima i rokovima, instrumenti su osiguranja u obliku isporuka za koje su izdani, pa time predstavljaju značajno manji rizik. Potrebna gotovinska sredstva temeljem garancija i odobrenih akreditiva znatno su manja od iznosa preuzetih obveza jer Grupa u pravilu ne očekuje da treća strana podiže sredstva na osnovi ugovora. Grupa je ocijenila kako je rezervacija od 108 milijuna kuna potrebna da se pokrije rizik nenaplate klijenata (vidi bilješku 31).

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

32 | Potencijalne i preuzete obveze / nastavak (u milijunima kuna)

U sljedećoj tablici prikazan je ukupni iznos danih garancija, odobrenih akreditiva i preuzetih obveza na kraju godine.

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
Neiskorišteni krediti	10.565	6.651	10.360	6.456
Činidbene garancije	1.478	1.345	1.407	1.324
Devizne garancije	446	333	430	319
Devizni akreditivi	348	277	338	273
Kunske garancije	236	242	212	227
Ostale potencijalne obveze	44	63	5	52
	13.117	8.911	12.752	8.651

Na dan 31. prosinca 2006. Grupa i Banka imale su dugoročne ugovorne obveze na osnovi zakupa poslovnog prostora i opreme pod najmom koji istječu između 2007. i 2011. godine. Uprava smatra da će budući prihodi i likvidna sredstva biti dovoljni za podmiriti navedene obveze. Minimalne buduće obveze za svaku od sljedećih pet godina, zajedno s usporednim pokazateljima za 2006., prikazujemo u nastavku:

	2006.	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	Ukupno
Grupa							
Poslovni prostor	32	34	35	35	36	37	209
Oprema	1	2	2	2	3	3	13
	33	36	37	37	39	40	222
Banka							
Poslovni prostor	30	33	34	34	35	36	202
Oprema	1	2	2	2	3	3	13
	31	35	36	36	38	39	215

33 | Dionički kapital

Ukupan broj odobrenih redovnih dionica koje glase na ime 31. prosinca 2006. iznosio je 19.074.769 (2005.: 16.660 tisuća), svaka nominalne vrijednosti 100 kuna po dionici (2005.: 100 kuna po dionici).

Na dan 17. prosinca 1999. godine, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka i Comit Holding International (sada Intesa Holding International) putem Banca Commerciale Italiane (sada Banca Intesa) potpisali su ugovor o prodaji dionica Privredne banke Zagreb. Tim ugovorom, koji je stupio na snagu 28. siječnja 2001. godine, Banca Commerciale Italiana stekla je 11.046.005 redovnih dionica Banke, što je 66,3 posto temeljnog kapitala Banke. Na osnovi tog ugovora Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka zadržala je 4.165.002 redovnih dionica, što je predstavljalo 25 posto (plus dvije dionice) temeljnog kapitala Banke. (Do 28. siječnja 2001. godine, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka bila je većinski dioničar i posjedovala je 15.211.007 redovnih dionica, što je bilo 91,3 posto temeljnog kapitala Banke).

Nadalje, 22. studenoga 2002. godine, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, Intesa Holding International i Europska banka za obnovu i razvoj potpisali su trostrani ugovor o prodaji dionica Privredne banke Zagreb, pri čemu EBRD otkupljuje 15 posto nominalnog iznosa kapitala, a Intesa Holding International preuzima preostalih 10 posto od Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka.

Nakon javne ponude, kako je i propisano hrvatskim zakonom o preuzimanju dioničkih društava, Intesa Holding International i EBRD sklopili su ugovor 22. siječnja 2003. godine prema kojem EBRD otkupljuje od Intese Holding International 965.746 dionica.

U studenom 2006. godine, temeljem odluke izvanredne skupštine dioničara Banke održane 31. kolovoza 2006. godine, Intesa Holding International i EBRD dokapitalizirali su Banku u iznosu 1.811.076.750 kuna, od čega je Intesa Holding uplatila 1.423.143.750 kuna, a EBRD 387.933.000 kuna. Novi dionički kapital registriran je na Trgovačkom Sudu u Zagrebu 16. studenom 2006. godine.

33 | Dionički kapital / nastavak

Struktura vlasništva na dan 31. prosinca 2006. godine dana je u nastavku.

REGISTRIRANE DIONICE				
	31. prosinca 2006.		31. prosinca 2005.	
	Broj dionica	Postotak vlasništva	Broj dionica	Postotak vlasništva
Intesa Holding International	14.609.532	76,6%	12.712.007	76,3%
EBRD	3.981.990	20,9%	3.464.746	20,8%
Manjinski dioničari	439.858	2,3%	435.118	2,6%
Trežorske dionice	43.389	0,2%	48.129	0,3%
	19.074.769	100%	16.660.000	100%

Kretanje trežorskih dionica tijekom godine bilo je sljedeće:

(broj dionica)	2006.	2005.
Stanje na dan 1. siječnja	48.129	48.434
Porast	27.484	30.332
Smanjenje	(32.224)	(30.637)
Stanje na dan 31. prosinca	43.389	48.129

34 | Pričuve i zadržana dobit

Sukladno hrvatskom zakonu, pet posto neto dobiti Banke obvezno se prenosi u zakonske pričuve sve dok njihov ukupni iznos ne dosegne pet posto temeljnog kapitala Banke.

Dana 10. travnja 2006. godine na skupštini Banke dioničari su odobrili isplatu bonusa Upravi i zaposlenicima Banke dodjelom dionica, u ukupnom iznosu od 28.408.000 kuna.

Tijekom 2006. godine Banka je na tržištu kupila 27.484 trežorske dionice za vlastite potrebe.

35 | Novac i novčani ekvivalenti (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
Novac i tekući računi kod drugih banaka (bilješka 10)	2.576	1.949	2.328	1.860
Plasmani kod drugih banaka s dospijanjem do 3 mjeseca (bilješke 14 i 46)	6.471	6.829	6.179	6.682
	9.047	8.778	8.507	8.542

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

36 | Sredstva kojima upravlja Banka u ime i za račun trećih osoba (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
PASIVA				
Lokalna tijela vlasti i slične organizacije	447	495	446	491
Društva	4	4	4	3
Banke i ostale institucije	258	266	252	261
	709	765	702	755
MANJE: AKTIVA	703	757	696	747
	6	8	6	8

Grupa upravlja sredstvima u ime i za račun trećih osoba, a uglavnom su plasirana u obliku zajmova raznim društvima za kapitalna ulaganja. Ta se sredstva knjiže odvojeno od sredstava Grupe. Prihodi i rashodi na osnovi ovih sredstava knjiženi su u korist ili na teret odgovarajućih izvora, a Grupa nije snosila rizik u vezi s tim poslovima. Za svoje usluge Grupa je naplaćivala naknadu koja je teretila ova sredstva.

37 | Financijski i operativni najam

PBZ Leasing d.o.o., društvo u potpunom vlasništvu Banke, stupilo je u poslove financijskog i operativnog najma za nabavu različite opreme, plovila i vozila. Neto investicije u financijski najam u financijskim izvješćima Grupe uvrštene su među zajmove i predujmove klijentima u iznosu od 773,1 milijuna kuna (2005.: 558,0 milijuna kuna) (vidi bilješku 15). Iznosi vezani uz operativne najmove klasificirani su pod nekretnine i opremu (vidi bilješku 20). Neto knjigovodstvena vrijednost materijalne imovine u najmu iznosila je 176,5 milijuna kuna (2005.: 173,0 milijuna kuna).

Buduća minimalna plaćanja financijskog najma zajedno sa sadašnjom vrijednosti neto minimalnih plaćanja najma jesu kako slijedi:

	Minimalna buduća plaćanja	Sadašnja vrijednost budućih plaćanja	Minimalna buduća plaćanja	Sadašnja vrijednost budućih plaćanja
(u milijunima kuna)	2006.	2006.	2005.	2005.
Dospijeće u sljedećoj godini	216	163	166	127
Dospijeće od jedne do pet godina	516	404	371	294
Dospijeće nakon pet godina	297	230	197	153
Ukupna potraživanja za buduća plaćanja najma	1.029	797	734	574
Nezarađeni financijski prihod	(232)	-	(160)	-
Ukupno ulaganje u financijski najam	797	797	574	574
Umanjenje: Ispravak vrijednosti za potencijalno nenaplative iznose	(24)	(24)	(16)	(16)
Neto ulaganje u financijski najam	773	773	558	558

Buduća minimalna plaćanja najamnine od operativnog najma su navedena u nastavku.

	2006.	2005.
Dospijeće do 1 godine	55	46
Dospijeće nakon jedne, ali ne više od pet godina	109	82
Dospijeće nakon pet godina	67	4
	231	132

38 | Transakcije s povezanim strankama (u milijunima kuna)

Privredna banka Zagreb i njene podružnice kontrolirane su od strane društva Banca Intesa, koje na dan 31. prosinca 2006. godine posjeduje 76,59 posto dioničkog kapitala.

Povezane stranke uključuju društva kontrolirana od strane Banke ili koja su pod značajnim utjecajem Banke temeljem vlasničkog udjela, društva koja mogu značajno utjecati na Banku temeljem svojih vlasničkih udjela u njoj, kao i sva društva članice Gruppo Bance Intese. Društva pod značajnim utjecajem ključnih članova Uprave Banke također se smatraju povezanim strankama.

Banka daje kredite i plasira depozite povezanim strankama. Krediti se dodjeljuju u sklopu redovitog poslovanja po istim uvjetima kao i trećim osobama.

Iznosi transakcija s povezanim strankama te otvorene stavke na kraju godine bile su kako slijedi:

	Ključni članovi uprave	Povezana društva
Grupa		
DANI KREDITI		
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	2	504
Promjene tijekom godine	-	1.656
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	2	2.160
PRIMLJENI KREDITI I DEPOZITI		
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	17	5.226
Promjene tijekom godine	2	3.318
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	19	8.544
Izdane garancije	-	92
Banka		
DANI KREDITI		
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	1	1.336
Promjene tijekom godine	-	1.127
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	1	2.463
PRIMLJENI KREDITI I DEPOZITI		
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	15	5.732
Promjene tijekom godine	(2)	2.168
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	13	7.900
Izdane garancije	-	23

Nije bilo rezerviranja sumnjivih i spornih potraživanja za kredite odobrene povezanim strankama (2005: nula).

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

38 | Transakcije s povezanim strankama / nastavak (u milijunima kuna)

Naknade ključnim članovima uprave:

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
Plaće i ostale kratkoročne naknade	28	26	16	15
Naknade u obliku dionica	10	6	9	6
Naknade za prekid radnog odnosa	1	-	-	-
	39	32	25	21

Ključni članovi uprave uključuju članove Uprave i Nadzornog odbora, kao i izvršne direktore odgovorne neposredno Predsjedniku Uprave Banke.

39 | Upravljanje rizicima

Ova bilješka prikazuje pojedinosti o izloženosti Grupe financijskim rizicima i opisuje postupke koje koriste Uprava i posloводство za kontrolu rizika. Najvažnije vrste financijskih rizika kojima je Grupa izložena čine: kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni i operativni rizik. Tržišni rizik obuhvaća valutni rizik, kamatni rizik i rizik od promjene tržišnih cijena vlasničkih vrijednosnih papira.

Integrirani sustav upravljanja rizikom izrađuje se na razini Grupe uvođenjem politika i procedura, te određivanjem limita za razine rizika koje su prihvatljive Grupi. Limiti se određuju prema iznosu jamstvenog kapitala, a primjenjuju se na sve vrste rizika. Izrađeni su modeli i metodologije za upravljanje rizicima.

Kreditni rizik

Grupa je izložena kreditnom riziku kroz aktivnosti koje uključuju trgovanje, davanje zajmova i ulaganje, te u slučajevima kada kao posrednik obavlja poslove za klijente ili treće strane, ili kada izdaje garancije. Rizik prestanka otplaćivanja obveza, koji postoji kod pojedinih strana u transakcijama s financijskim instrumentima, neprekidno se prati. Radi upravljanja kreditnim rizikom, Grupa nastoji poslovati s klijentima dobre kreditne sposobnosti i pribavlja instrumente osiguranja plaćanja kada je to potrebno.

Glavnina kreditnog rizika za Grupu proizlazi iz zajmova i predujmova klijentima pri čemu se iznos kreditne izloženosti iskazuje kroz knjigovodstveni iznos imovine u bilanci. Osim toga, Grupa je izložena izvanbilančnom kreditnom riziku kroz potencijalne i preuzete obveze - vidi bilješku 32.

Kreditnim rizikom upravlja se sukladno politikama Grupe. Kreditna izloženost prema portfelju ili zasebnim skupinama redovito se preispituje prema zadanim limitima. O prekoračenjima se obavještavaju nadležna tijela Banke koja su odgovorna za njihovo odobrenje. Kreditni odbor odobrava sva važna povećanja kreditne izloženosti. Odbor za praćenje kvalitete aktive prati promjene vrijednosti kreditne izloženosti i razmatra predložene ispravke vrijednosti. Kreditni rizik kontinuirano se prati i izvještava kako bi se pravodobno otkrila umanjivanja vrijednosti u kreditnom portfelju. Grupa primjenjuje razborite metode i modele u procesu procjene kreditnog rizika.

U određenim slučajevima, sukladno politici Grupe, prije isplate odobrenih kredita treba pribaviti odgovarajuće jamstvo. Jamstvo za kredite, garancije ili akreditive obično je u obliku depozita, zaliha, kotiranih vrijednosnica ili drugih vrsta imovine.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti pojavljuje se u financiranju aktivnosti Grupe i u upravljanju pozicijama. Obuhvaća rizik nemogućnosti financiranja imovine u odgovarajućim dospeljima i kamatama, te rizik nemogućnosti likvidacije imovine po prihvatljivoj cijeni i u odgovarajućem vremenskom roku.

Grupa ima pristup raznim izvorima financiranja. Sredstva se prikupljaju putem velikog broja instrumenata, uključujući različite vrste depozita, uzetih zajmova i dioničke glavnice. Grupa kontinuirano prati rizik likvidnosti tako što utvrđuje i nadzire promjene u financiranju radi postizanja poslovnih ciljeva, koji su postavljeni u skladu sa cjelokupnom poslovnom strategijom Grupe. Nadalje, Grupa posjeduje portfelj likvidne imovine za potrebe upravljanja rizikom likvidnosti.

Grupa prilagođava svoje poslovne aktivnosti vezane uz rizik likvidnosti u skladu sa zakonskim odredbama i internim politikama za održavanje rezervi likvidnosti, usklađenosti aktive i pasive, kontrolu limita i ciljanim pokazateljima likvidnosti, te planovima za nepredviđene događaje. Potrebe za kratkoročnom likvidnošću planiraju se svakog mjeseca za sljedeći mjesec, a kontroliraju se i održavaju svaki dan. Riznica svakodnevno upravlja rezervama likvidnosti i vodi računa o ispunjenju svih potreba klijenata.

Tržišni rizik

Svi instrumenti kojima se trguje izloženi su tržišnom riziku, odnosno riziku da bi buduće promjene na tržištu mogle umanjiti vrijednost instrumenata. Instrumenti su priznati po fer vrijednosti i sve promjene na tržištu izravno utječu na neto prihod od trgovanja. Grupa upravlja tržišnim instrumentima kao odgovor na promjene tržišnih uvjeta.

Limiti se određuju prema potrebama i strategiji Grupe, sukladno odredbama višeg menadžmenta o politici rizika.

Izloženost tržišnom riziku službeno se provodi sukladno limitima koje odobrava više poslovodstvo, a utvrđuje se barem jednom godišnje mjereno prema pozicijskoj (nominalnoj) izloženosti, VaR i PV01 metodama, te stop loss limitima.

Pokazatelji o izloženosti i iskorištenosti limita svakodnevno se dostavljaju višem i nižem poslovodstvu Sektora poslova riznice, što pospješuje informiranje o procesu donošenja odluka na svim višim i nižim razinama poslovanja.

Valutni rizik

Grupa upravlja rizikom promjene tečaja odgovarajuće strane valute na financijske pozicije i novčane tokove. Valutni rizik prati se na razini ukupne bilance, i to prema zakonskim odredbama vezanim uz otvorenu deviznu poziciju i prema internim limitima na dnevnoj osnovi, koji se temelje na naprednim metodama za praćenje rizika (FX VaR).

Kamatni rizik

Rizik kamatnih stopa predstavlja osjetljivost financijskog položaja Grupe na kretanja kamatnih stopa. Pojavljuje se u slučaju neusklađenosti ili nerazmjera u iznosima imovine, obveza i izvanbilančnih instrumenata koji dospijevaju ili im se cijena mijenja u danom razdoblju.

Operacije Grupe su pod utjecajem rizika promjene kamatnih stopa onoliko koliko kamatonosna aktiva i obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim trenucima ili u različitim iznosima. U slučaju varijabilnih kamatnih stopa, imovina i obveze Grupe podložni su i baznom riziku koji predstavlja razliku u načinu određivanja cijena raznih indeksa varijabilnih kamatnih stopa.

Aktivnosti vezane uz upravljanje rizikom aktive i pasive obavljaju se u kontekstu osjetljivosti Grupe na promjene kamatnih stopa. Izloženost kamatnom riziku prati se i mjeri kroz analizu raskoraka u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa neto prihodom od kamata i ekonomskom vrijednosti glavnice. Kada su kamatne stope na tržištu u skladu s poslovnom strategijom Grupe, aktivnosti vezane uz upravljanje rizikom usmjerene su k optimiziranju neto prihoda od kamata i ekonomske vrijednosti glavnice.

Rizik promjene cijena vlasničkih vrijednosnih papira

Rizik promjene cijena vlasničkih vrijednosnih papira jest rizik fluktuacije tržišnih cijena vlasničkih vrijednosnica koje će utjecati na fer vrijednost ulaganja i ostalih izvedenih financijskih instrumenata. Primarna izloženost riziku promjene cijena vlasničkih vrijednosnih papira proizlazi iz vlasničkih vrijednosnica koje su namijenjene trgovanju ili su raspoložive za prodaju.

Derivatna financijska imovina i obveze

Grupa se služi derivatnom financijskom imovinom i obvezama prije svega kako bi ispunila potrebe i uvjete klijenata. Derivatna financijska imovina i obveze kojima se koristi Grupa sastoje se od valutnih forward i swap ugovora. Derivatni instrumenti su ugovori koji se na tržištu individualno sklapaju putem telefona ili računala.

Operativni rizik

Operativni rizik predstavlja rizik od gubitka koji proizlazi iz neadekvatnih ili loših procesa, ljudi ili sustava, ili iz nekih vanjskih aktivnosti. Navedena definicija obuhvaća pravni rizik, ali ne i strateški, odnosno rizik ugleda. Radi učinkovita procjenjivanja i upravljanja operativnim rizikom na razini Grupe, Banka izrađuje interne modele za upravljanje operativnim rizikom u skladu s propisanim okvirom Basel II modela. Osnovni ciljevi tog internog modela su: implementacija metoda koje omogućuju detaljnu analizu oblika rizika Banke (količinski (ex-post) i kvalitativni (ex-ante) način rješavanja rizika), podrška procesu donošenja odluka kroz razvoj učinkovitih politika za Upravu i smanjenje operativnog rizika na razini Grupe, prilagodba politike postavljanja cijena/rezervacija kroz ujedinjenje očekivanih gubitaka i izdvajanje odgovarajućeg ekonomskog, odnosno jamstvenog kapitala za neočekivane gubitke.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

40 | Kapital

Banka aktivno upravlja razinom kapitala, te ga održava na primjerenom nivou za pokriće rizika poslovanja. Adekvatnost kapitala Banke nadzire se, između ostalog, i propisima odnosno koeficijentima određenim od strane Hrvatske narodne banke. Banka je tijekom protekle godine u potpunosti zadovoljavala sve propisane kapitalne zahtjeve.

Jamstveni kapital (u milijunima kuna)

	BANKA	
	2006.	2005.
Osnovni kapital	6.842	4.380
Dopunski kapital	426	384
Odbitne stavke od bruto jamstvenog kapitala	(312)	(142)
Ukupni jamstveni kapital	6.956	4.622
Kreditnim rizikom ponderirana aktiva i ostali elementi rizika	44.157	32.875
Stopa adekvatnosti osnovnog kapitala - Tier 1	15,49%	13,32%
Ukupna stopa adekvatnosti kapitala	15,75%	14,06%

Jamstveni kapital sastoji se od osnovnog kapitala koji uključuje dionički kapital, dioničku premiju, zadržanu dobit koja uključuje dobit tekuće godine, kapitalnu dobit i ostale pričuve. Druga komponenta jamstvenog kapitala je dopunski kapital koji uključuje rezervacije utvrđene na kolektivnoj osnovi, a najviše do 1,25 posto od iznosa ukupne kreditnim rizikom ponderirane aktive.

41 | Fer vrijednost financijskih sredstava i obveza

Fer vrijednost predstavlja iznos po kojemu se imovina može razmijeniti ili podmiriti neka obveza u najboljem interesu svih strana.

Financijski instrumenti koji su namijenjeni trgovanju vode se po fer vrijednosti. Zajmovi i predujmovi klijentima i imovina koja se drži do dospijea vode se po amortiziranom trošku umanjenom za rezerviranja.

U procjenjivanju fer vrijednosti financijskih instrumenata učinjene su sljedeće pretpostavke:

- Na dan 31. prosinca 2006. godine granična obvezna pričuva u Hrvatskoj narodnoj banci ne donosi kamatu. Fer vrijednost sredstava Grupe u Hrvatskoj narodnoj banci procijenjena je na 7.233 milijuna kuna, a sredstava Banke na 7.029 milijuna kuna;
- Zajmovi i predujmovi klijentima vode se na neto principu nakon odbitka posebnih i ostalih rezervacija za umanjeње glavnice. Procijenjenu fer vrijednost zajmova i predujmova predstavlja diskontirani iznos očekivanih budućih primitaka u novcu. Očekivani budućni primici u novcu procjenjuju se uzimajući u obzir kreditni rizik te moguću naznaku o umanjeњу vrijednosti. Budući da Grupa posjeduje ograničeni portfelj zajmova i predujmova s fiksnom kamatom i dospijecom na duži rok, fer vrijednost zajmova i predujmova nije bitno različita od knjigovodstvene vrijednosti;
- Fer vrijednost vrijednosnica temelji se na tržišnoj cijeni uz iznimku ulaganja u vlasničke vrijednosnice koje ne kotiraju, a čija je vrijednost izvedena na temelju posljednjih raspoloživih financijskih izvješća izdavatelja;
- Određene investicije koje se vode po amortiziranom trošku umanjeњу za rezerviranja, a koje ne kotiraju na tržištu i kojima se fer vrijednost, gdje je to moguće, procjenjuje po modelu "mark to model", nisu materijalno drukčija od knjigovodstvene vrijednosti. Fer vrijednost financijske imovine koja se drži do dospijea procijenjena je na 1.443 milijuna kuna za Grupu i 1.251 milijuna kuna za Banku;
- Fer vrijednost za depozite po viđenju i depozite koji nemaju određeni rok dospijea određuje se kao iznos koji se plaća po viđenju na dan bilance.
- Glavnina dugoročnih obveza Grupe ima promjenjivu kamatnu stopu koja ovisi o tržištu i redovito se mijenja. Sukladno tome, Uprava vjeruje da knjigovodstvena vrijednost dugoročnih zajmova nije bitno različita od fer vrijednosti.

42 | Financijski podaci po segmentima poslovanja (u milijunima kuna)

Navedene tablice sadrže podatke o računu dobiti i gubitka, te određenoj imovini i obvezama po segmentima poslovanja Grupe na dan 31. prosinca 2006. i 2005. godine. Poslovanje je organizacijski i upravljački odvojeno prema prirodi proizvoda i usluga. Svaki segment predstavlja strateški segmentiranu cjelinu koja pruža različite proizvode i posluje na različitim tržištima.

	Bankar- stvo	Kartično poslovanje	Leasing	Ostale financijske usluge	Nefinan- cijske usluge	Konsoli- dacijska usklađenja	Ukupno
GRUPA							
Na dan 31. prosinca 2006.							
Prihodi od kamata	2.837	58	53	28	-	-	2.976
Troškovi kamata	(1.226)	(3)	(14)	(19)	-	-	(1.262)
Među segmentima	22	3	(22)	6	-	(9)	-
Neto prihod od kamata	1.633	58	17	15	-	(9)	1.714
Prihodi od naknada i provizija	497	504	4	55	17	-	1.077
Troškovi naknada i provizija	(193)	(11)	-	(6)	(8)	-	(218)
Među segmentima	16	(12)	-	(12)	1	7	-
Neto prihod od naknada i provizija	320	481	4	37	10	7	859
Ostali prihodi iz poslovanja	454	27	101	-	9	(125)	466
Prihodi iz poslovanja	2.407	566	122	52	19	(127)	3.039
Rezerviranja i ispravci vrijednosti, ostali troškovi iz poslovanja i amortizacija	(1.324)	(371)	(111)	(24)	(9)	11	(1.828)
Udjel u dobiti i gubicima pridruženih društava obračunanih metodom udjela	-	-	-	8	-	-	8
Porez na dobit	(203)	(41)	(3)	(5)	(2)	-	(254)
Manjinski udjeli	(1)	-	-	-	(1)	-	(2)
Neto dobit za godinu	879	154	8	31	7	(116)	963
Aktiva po segmentima	58.883	1.668	1.067	1.060	55	(804)	61.929
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	41	4	-	-	-	-	45
Ukupna aktiva	58.924	1.672	1.067	1.060	55	(804)	61.974
Pasiva po segmentima	51.425	1.277	1.030	994	3	(498)	54.231
Obveze za poreze	59	48	5	5	1	-	118
Ukupna pasiva	51.484	1.325	1.035	999	4	(498)	54.349

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

42 | Financijski podaci po segmentima poslovanja / nastavak (u milijunima kuna)

	Bankar- stvo	Kartično poslovanje	Leasing	Ostale financijske usluge	Nefinan- cijske usluge	Konsoli- dacijska usklađenja	Ukupno
GRUPA							
Na dan 31. prosinca 2005.							
Prihodi od kamata	2.513	53	41	3	-	-	2.610
Troškovi kamata	(1.013)	-	-	(14)	-	-	(1.027)
Među segmentima	16	(8)	(29)	21	-	-	-
Neto prihod od kamata	1.516	45	12	10	-	-	1.583
Prihodi od naknada i provizija	538	354	1	27	15	-	935
Troškovi naknada i provizija	(198)	(10)	(1)	(6)	(6)	-	(221)
Među segmentima	8	(5)	8	(2)	-	(9)	-
Neto prihod od naknada i provizija	348	339	8	19	9	(9)	714
Ostali prihodi iz poslovanja	407	15	69	2	8	(110)	391
Prihodi iz poslovanja	2.271	399	89	31	17	(119)	2.688
Rezerviranja i ispravci vrijednosti, ostali troškovi iz poslovanja i amortizacija	(1.308)	(281)	(83)	(25)	(11)	40	(1.668)
Udjel u dobiti i gubicima pridruženih društava obračunanih metodom udjela	-	-	-	6	-	-	6
Porez na dobit	(180)	(24)	(2)	(3)	(1)	-	(210)
Manjinski udjeli	(1)	-	-	-	(1)	-	(2)
Neto dobit za godinu	782	94	4	9	4	(79)	814
Aktiva po segmentima	50.722	1.288	841	703	49	(1.831)	51.772
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	37	1	-	-	-	-	38
Ukupna aktiva	50.759	1.289	841	703	49	(1.831)	51.810
Pasiva po segmentima	46.049	1.015	810	647	4	(1.581)	46.944
Obveze za poreze	36	6	2	2	-	-	46
Ukupna pasiva	46.085	1.021	812	649	4	(1.581)	46.990

43 | Kamatni rizik (u milijunima kuna)

Grupa	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beska- matno	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2006.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	177	-	-	-	2.399	2.576
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	4.637	-	-	-	2.625	7.262
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	679	399	1.011	782	185	3.056
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	44	44
Plasmani kod drugih banaka	7.189	42	4	-	-	7.235
Zajmovi i predujmovi klijentima	31.700	565	1.115	3.530	-	36.910
Imovina raspoloživa za prodaju	60	120	148	974	3	1.305
Imovina koja se drži do dospeljeća	30	3	-	1.325	-	1.358
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	45	45
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	200	200
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	1.381	1.381
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	14	14
Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju	-	-	-	-	18	18
Ostala aktiva	-	-	-	-	449	449
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	121	121
	44.472	1.129	2.278	6.611	7.484	61.974
Pasiva						
Obveze prema bankama	4.458	14	9	37	-	4.518
Obveze prema klijentima	33.571	847	1.144	1.207	74	36.843
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	15	15
Financijske obveze namijenjene trgovanju	735	-	-	-	-	735
Ostala pozajmljena sredstva	7.862	29	311	1.754	-	9.956
Izdane vrijednosnice	-	-	119	-	-	119
Ostale obveze	-	-	-	-	1.832	1.832
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	-	-	-	120	120
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	211	211
	46.626	890	1.583	2.998	2.252	54.349
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(2.154)	239	695	3.613	5.232	7.625

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

43 | Kamatni rizik / nastavak (u milijunima kuna)

Banka	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beska- matno	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2006.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	47	-	-	-	2.281	2.328
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	5.224	-	-	-	1.825	7.049
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	697	399	1.011	782	185	3.074
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	44	44
Plasmani kod drugih banaka	6.903	32	-	-	-	6.935
Zajmovi i predujmovi klijentima	29.527	498	838	2.709	-	33.572
Imovina raspoloživa za prodaju	53	-	-	-	-	53
Imovina koja se drži do dospeljeća	30	-	-	1.128	-	1.158
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	404	404
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	65	65
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	883	883
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	14	14
Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju	-	-	-	-	18	18
Ostala aktiva	-	-	-	-	226	226
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	83	83
	42.481	929	1.849	4.619	6.028	55.906
Pasiva						
Obveze prema bankama	4.479	12	-	12	-	4.503
Obveze prema klijentima	31.648	787	968	88	-	33.491
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	15	15
Financijske obveze namijenjene trgovanju	735	-	-	-	-	735
Ostala pozajmljena sredstva	8.075	14	220	838	-	9.147
Izdane vrijednosnice	-	-	-	-	-	-
Ostale obveze	-	-	-	-	649	649
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	-	-	-	66	66
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	186	186
	44.937	813	1.188	938	916	48.792
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(2.456)	116	661	3.681	5.112	7.114

43 | Kamatni rizik / nastavak (u milijunima kuna)

Grupa	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beska- matno	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2005.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	63	-	-	-	1.886	1.949
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	2.162	-	-	-	3.233	5.395
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	790	793	1.359	1.113	412	4.467
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	17	17
Plasmani kod drugih banaka	7.587	135	105	2	-	7.829
Zajmovi i predujmovi klijentima	27.411	619	221	389	-	28.640
Imovina raspoloživa za prodaju	55	34	137	146	14	386
Imovina koja se drži do dospeljeća	35	-	20	1.297	-	1.352
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	38	38
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	147	147
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	1.172	1.172
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	14	14
Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju	-	-	-	-	101	101
Ostala aktiva	-	-	-	-	230	230
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	73	73
	38.103	1.581	1.842	2.947	7.337	51.810
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.048	104	109	12	-	3.273
Obveze prema klijentima	30.845	494	250	763	39	32.391
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	19	19
Financijske obveze namijenjene trgovanju	1.188	-	-	-	-	1.188
Ostala pozajmljena sredstva	6.553	691	91	896	-	8.231
Izdane vrijednosnice	-	-	-	19	-	19
Ostale obveze	-	-	-	-	1.569	1.569
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	-	-	-	112	112
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	188	188
	41.634	1.289	450	1.690	1.927	46.990
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(3.531)	292	1.392	1.257	5.410	4.820

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

43 | Kamatni rizik / nastavak (u milijunima kuna)

Banka	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beska- matno	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2005.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	55	-	-	-	1.805	1.860
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	2.097	-	-	-	3.087	5.184
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	790	793	1.359	1.167	358	4.467
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	17	17
Plasmani kod drugih banaka	7.575	-	10	-	-	7.585
Zajmovi i predujmovi klijentima	26.121	49	209	308	-	26.687
Imovina raspoloživa za prodaju	24	-	-	-	-	24
Imovina koja se drži do dospeljeća	35	-	-	1.294	-	1.329
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	298	298
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	62	62
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	743	743
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	14	14
Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju	-	-	-	-	94	94
Ostala aktiva	-	-	-	-	129	129
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	60	60
	36.697	842	1.578	2.769	6.667	48.553
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.686	104	109	12	-	3.911
Obveze prema klijentima	29.225	490	220	69	-	30.004
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	19	19
Financijske obveze namijenjene trgovanju	1.188	-	-	-	-	1.188
Ostala pozajmljena sredstva	7.246	64	59	609	-	7.978
Izdane vrijednosnice	-	-	-	19	-	19
Ostale obveze	-	-	-	-	759	759
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	-	-	-	67	67
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	175	175
	41.345	658	388	709	1.020	44.120
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(4.648)	184	1.190	2.060	5.647	4.433

44 | Ponderirana prosječna kamatna stopa

Ponderirana prosječna kamatna stopa na kraju godine bila je kako slijedi:

	GRUPA	GRUPA	BANKA	BANKA
	Ponderirana prosječna kamatna stopa	Ponderirana prosječna kamatna stopa	Ponderirana prosječna kamatna stopa	Ponderirana prosječna kamatna stopa
	2006. (%)	2005. (%)	2006. (%)	2005. (%)
Gotovinske rezerve	0,84	0,25	0,78	0,25
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	0,97	1,14	0,98	1,14
Imovina namijenjena trgovanju	3,74	3,80	3,84	3,75
Plasmani kod drugih banaka	3,35	2,65	3,44	2,73
Zajmovi i predujmovi klijentima	6,88	7,47	6,92	7,48
Javni dug Republike Hrvatske	5,00	5,00	5,00	5,00
Zamjenske obveznice	5,00	5,00	5,00	5,00
Obveze prema klijentima	2,59	2,58	2,57	2,57
Ostala pozajmljena sredstva	3,03	2,45	3,03	2,57

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

45 | Valutni rizik (u milijunima kuna)

Grupa upravlja valutnim rizikom kroz niz mjera, uključujući valutnu klauzulu, koja ima isti efekt kao denominiranje imovine u kunama u druge valute, te kupnju i prodaju stranih valuta na budući datum.

Grupa	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2006.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	319	26	43	189	1.999	2.576
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	3.638	-	-	-	3.624	7.262
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	1.403	-	87	30	1.536	3.056
Derivatna financijska imovina	6	-	-	-	38	44
Plasmani kod drugih banaka	4.890	113	1.188	274	770	7.235
Zajmovi i predujmovi klijentima	19.021	4.408	477	164	12.840	36.910
Imovina raspoloživa za prodaju	837	-	27	-	441	1.305
Imovina koja se drži do dospeljeća	1.331	-	-	-	27	1.358
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	45	-	45
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	4	196	200
Nekretnine i oprema	-	-	-	14	1.367	1.381
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	14	14
Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju	-	-	-	-	18	18
Ostala aktiva	42	3	8	21	375	449
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	121	121
	31.487	4.550	1.830	741	23.366	61.974
Pasiva						
Obveze prema bankama	1.212	559	40	35	2.672	4.518
Obveze prema klijentima	23.081	395	2.244	492	10.631	36.843
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	15	15
Financijske obveze namijenjene trgovanju	735	-	-	-	-	735
Ostala pozajmljena sredstva	7.586	28	338	20	1.984	9.956
Izdane vrijednosnice	-	-	-	-	119	119
Ostale obveze	132	6	33	54	1.607	1.832
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	5	-	-	2	113	120
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	8	-	12	1	190	211
	32.759	988	2.667	604	17.331	54.349
Neto aktiva / pasiva	(1.272)	3.562	(837)	137	6.035	7.625

45 | Valutni rizik / nastavak (u milijunima kuna)

Banka upravlja valutnim rizikom kroz niz mjera, uključujući valutnu klauzulu, koja ima isti efekt kao denominiranje imovine u kunama u druge valute, te kupnju i prodaju stranih valuta na budući datum.

Banka Na dan 31. prosinca 2006.	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	287	24	39	41	1.937	2.328
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	3.574	-	-	-	3.475	7.049
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	1.403	-	87	30	1.554	3.074
Derivatna financijska imovina	6	-	-	-	38	44
Plasmani kod drugih banaka	4.500	96	1.156	267	916	6.935
Zajmovi i predujmovi klijentima	17.218	4.353	476	15	11.510	33.572
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	27	-	26	53
Imovina koja se drži do dospeljeća	1.133	-	-	-	25	1.158
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	45	359	404
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	65	65
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	883	883
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	14	14
Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju	-	-	-	-	18	18
Ostala aktiva	41	3	8	3	171	226
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	83	83
	28.162	4.476	1.793	401	21.074	55.906
Pasiva						
Obveze prema bankama	1.196	559	38	16	2.694	4.503
Obveze prema klijentima	20.618	345	2.209	265	10.054	33.491
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	15	15
Financijske obveze namijenjene trgovanju	735	-	-	-	-	735
Ostala pozajmljena sredstva	6.712	5	338	17	2.075	9.147
Izdane vrijednosnice	-	-	-	-	-	-
Ostale obveze	114	6	30	40	459	649
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	-	-	-	66	66
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	8	-	12	-	166	186
	29.383	915	2.627	338	15.529	48.792
Neto aktiva / pasiva	(1.221)	3.561	(834)	63	5.545	7.114

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

45 | Valutni rizik / nastavak (u milijunima kuna)

Grupa Na dan 31. prosinca 2005.	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	277	24	43	80	1.525	1.949
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	2.159	-	3	-	3.233	5.395
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	2.332	25	113	95	1.902	4.467
Derivatna financijska imovina	1	-	-	-	16	17
Plasmani kod drugih banaka	5.138	21	2.428	242	-	7.829
Zajmovi i predujmovi klijentima	18.577	1.352	613	19	8.079	28.640
Imovina raspoloživa za prodaju	129	-	-	-	257	386
Imovina koja se drži do dospeljeća	1.305	-	-	-	47	1.352
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	1	37	38
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	147	147
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	1.172	1.172
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	14	14
Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju	-	-	-	-	101	101
Ostala aktiva	4	-	-	1	225	230
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	73	73
	29.922	1.422	3.200	438	16.828	51.810
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.197	12	50	14	-	3.273
Obveze prema klijentima	20.992	386	2.600	265	8.148	32.391
Derivatne financijske obveze	1	-	-	-	18	19
Financijske obveze namijenjene trgovanju	1.188	-	-	-	-	1.188
Ostala pozajmljena sredstva	5.333	7	547	21	2.323	8.231
Izdane vrijednosnice	19	-	-	-	-	19
Ostale obveze	148	7	37	44	1.333	1.569
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	2	-	-	-	110	112
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	17	-	9	-	162	188
	30.897	412	3.243	344	12.094	46.990
Neto aktiva / pasiva	(975)	1.010	(43)	94	4.734	4.820

45 | Valutni rizik / nastavak (u milijunima kuna)

Banka Na dan 31. prosinca 2005.	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	274	22	42	35	1.487	1.860
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	2.094	-	3	-	3.087	5.184
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	2.326	25	113	95	1.908	4.467
Derivatna financijska imovina	1	-	-	-	16	17
Plasmani kod drugih banaka	4.755	-	2.406	237	187	7.585
Zajmovi i predujmovi klijentima	17.266	1.328	613	19	7.461	26.687
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	24	24
Imovina koja se drži do dospeljeća	1.305	-	-	-	24	1.329
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	298	298
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	62	62
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	743	743
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	14	14
Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju	-	-	-	-	94	94
Ostala aktiva	2	-	-	1	126	129
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	60	60
	28.023	1.375	3.177	387	15.591	48.553
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.517	12	50	14	318	3.911
Obveze prema klijentima	19.141	338	2.577	259	7.689	30.004
Derivatne financijske obveze	1	-	-	-	18	19
Financijske obveze namijenjene trgovanju	1.188	-	-	-	-	1.188
Ostala pozajmljena sredstva	4.640	7	547	21	2.763	7.978
Izdane vrijednosnice	19	-	-	-	-	19
Ostale obveze	129	7	34	43	546	759
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	1	-	-	-	66	67
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	17	-	9	-	149	175
	28.653	364	3.217	337	11.549	44.120
Neto aktiva / pasiva	(630)	1.011	(40)	50	4.042	4.433

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

46 | Rizik likvidnosti (u milijunima kuna)

Grupa	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2006.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	2.576	-	-	-	-	2.576
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	7.154	25	47	36	-	7.262
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	485	399	1.033	686	453	3.056
Derivatna financijska imovina	44	-	-	-	-	44
Plasmani kod drugih banaka	6.331	140	152	508	104	7.235
Zajmovi i predujmovi klijentima	5.506	1.680	5.884	13.892	9.948	36.910
Imovina raspoloživa za prodaju	91	50	190	68	906	1.305
Imovina koja se drži do dospeljeća	30	3	-	24	1.301	1.358
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	45	45
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	24	176	200
Nekretnine i oprema	-	-	1	250	1.130	1.381
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	14	14
Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju	-	18	-	-	-	18
Ostala aktiva	398	14	30	6	1	449
Odgođena porezna imovina	112	-	1	4	4	121
	22.727	2.329	7.338	15.498	14.082	61.974
Pasiva						
Obveze prema bankama	4.347	23	11	25	112	4.518
Obveze prema klijentima	18.866	5.288	8.700	3.285	704	36.843
Derivatne financijske obveze	15	-	-	-	-	15
Financijske obveze namijenjene trgovanju	735	-	-	-	-	735
Ostala pozajmljena sredstva	1.362	225	685	6.980	704	9.956
Izdane vrijednosnice	-	-	119	-	-	119
Ostale obveze	1.811	-	21	-	-	1.832
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	98	1	13	-	8	120
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	191	6	7	1	6	211
	27.425	5.543	9.556	10.291	1.534	54.349
Ukupni raskorak	(4.698)	(3.214)	(2.218)	5.207	12.548	7.625

46 | Rizik likvidnosti / nastavak (u milijunima kuna)

Banka	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2006.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	2.328	-	-	-	-	2.328
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	7.049	-	-	-	-	7.049
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	504	399	1.032	686	453	3.074
Derivatna financijska imovina	44	-	-	-	-	44
Plasmani kod drugih banaka	6.053	126	145	507	104	6.935
Zajmovi i predujmovi klijentima	4.353	1.611	5.382	12.980	9.246	33.572
Imovina raspoloživa za prodaju	53	-	-	-	-	53
Imovina koja se drži do dospeljeća	30	-	-	24	1.104	1.158
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	404	404
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	65	65
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	883	883
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	14	14
Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju	-	18	-	-	-	18
Ostala aktiva	226	-	-	-	-	226
Odgodena porezna imovina	83	-	-	-	-	83
	20.723	2.154	6.559	14.197	12.273	55.906
Pasiva						
Obveze prema bankama	4.368	21	2	1	111	4.503
Obveze prema klijentima	17.768	5.017	8.108	1.928	670	33.491
Derivatne financijske obveze	15	-	-	-	-	15
Financijske obveze namijenjene trgovanju	735	-	-	-	-	735
Ostala pozajmljena sredstva	1.723	210	553	6.004	657	9.147
Izdane vrijednosnice	-	-	-	-	-	-
Ostale obveze	649	-	-	-	-	649
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	66	-	-	-	-	66
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	183	1	2	-	-	186
	25.507	5.249	8.665	7.933	1.438	48.792
Ukupni raskorak	(4.784)	(3.095)	(2.106)	6.264	10.835	7.114

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

46 | Rizik likvidnosti / nastavak (u milijunima kuna)

Grupa	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2005.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	1.949	-	-	-	-	1.949
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	5.395	-	-	-	-	5.395
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	518	795	1.394	602	1.158	4.467
Derivatna financijska imovina	17	-	-	-	-	17
Plasmani kod drugih banaka	6.731	98	251	527	222	7.829
Zajmovi i predujmovi klijentima	3.501	1.167	5.199	12.471	6.302	28.640
Imovina raspoloživa za prodaju	15	50	137	141	43	386
Imovina koja se drži do dospeljeća	35	-	20	-	1.297	1.352
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	38	38
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	147	147
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	1.172	1.172
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	14	14
Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju	-	94	7	-	-	101
Ostala aktiva	162	-	-	-	68	230
Odgođena porezna imovina	73	-	-	-	-	73
	18.396	2.204	7.008	13.741	10.461	51.810
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.042	110	109	1	11	3.273
Obveze prema klijentima	16.226	5.304	7.187	3.082	592	32.391
Derivatne financijske obveze	19	-	-	-	-	19
Financijske obveze namijenjene trgovanju	1.188	-	-	-	-	1.188
Ostala pozajmljena sredstva	1.405	400	1.340	4.217	869	8.231
Izdane vrijednosnice	-	-	-	-	19	19
Ostale obveze	1.569	-	-	-	-	1.569
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	112	-	-	-	-	112
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	188	-	-	-	-	188
	23.749	5.814	8.636	7.300	1.491	46.990
Ukupni raskorak	(5.353)	(3.610)	(1.628)	6.441	8.970	4.820

46 | Rizik likvidnosti / nastavak (u milijunima kuna)

Banka	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2005.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	1.860	-	-	-	-	1.860
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	5.184	-	-	-	-	5.184
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	516	793	1.394	721	1.043	4.467
Derivatna financijska imovina	17	-	-	-	-	17
Plasmani kod drugih banaka	6.678	4	156	526	221	7.585
Zajmovi i predujmovi klijentima	3.132	1.049	4.897	11.818	5.791	26.687
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	24	24
Imovina koja se drži do dospeljeća	35	-	-	-	1.294	1.329
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	298	298
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	62	62
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	743	743
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	14	14
Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju	-	94	-	-	-	94
Ostala aktiva	59	-	-	-	70	129
Odgodena porezna imovina	60	-	-	-	-	60
	17.541	1.940	6.447	13.065	9.560	48.553
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.679	110	110	1	11	3.911
Obveze prema klijentima	15.387	5.060	6.813	2.185	559	30.004
Derivatne financijske obveze	19	-	-	-	-	19
Financijske obveze namijenjene trgovanju	1.188	-	-	-	-	1.188
Ostala pozajmljena sredstva	2.254	278	1.188	3.436	822	7.978
Izdane vrijednosnice	-	-	-	-	19	19
Ostale obveze	759	-	-	-	-	759
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	67	-	-	-	-	67
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	175	-	-	-	-	175
	23.528	5.448	8.111	5.622	1.411	44.120
Ukupni raskorak	(5.987)	(3.508)	(1.664)	7.443	8.149	4.433

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

47 | Koncentracija aktive i pasive (u milijunima kuna)

		Grupa			Banka	
	Aktiva	Pasiva	Izvanbilančne stavke	Aktiva	Pasiva	Izvanbilančne stavke
Na dan 31. prosinca 2006.						
Zemljopisna regija						
Republika Hrvatska	55.418	41.988	12.988	49.719	36.475	12.623
Europska unija	5.479	10.642	4	5.151	10.604	
Ostale zemlje	1.077	1.719	125	1.036	1.713	125
	61.974	54.349	13.117	55.906	48.792	12.752
Industrijski sektor						
Stanovništvo	18.589	26.369	31	17.640	24.134	40
Financije	15.890	5.722	93	13.984	4.373	13
Vlada	7.726	1.178	711	6.697	1.108	711
Trgovina	3.063	1.015	825	2.873	956	782
Turizam	860	189	40	857	189	40
Poljoprivreda	705	41	72	680	38	49
Ostali sektori	15.141	19.835	11.345	13.175	17.994	11.117
	61.974	54.349	13.117	55.906	48.792	12.752
		Grupa			Banka	
	Aktiva	Pasiva	Izvanbilančne stavke	Aktiva	Pasiva	Izvanbilančne stavke
Na dan 31. prosinca 2005.						
Zemljopisna regija						
Republika Hrvatska	41.722	34.405	8.877	38.829	31.768	8.617
Europska unija	8.821	10.767	9	8.475	10.534	9
Ostale zemlje	1.267	1.818	25	1.249	1.818	25
	51.810	46.990	8.911	48.553	44.120	8.651
Industrijski sektor						
Stanovništvo	14.083	21.973	2.894	13.296	20.168	2.814
Financije	13.549	6.499	32	12.767	6.125	16
Vlada	6.719	1.163	1.169	6.372	1.144	1.144
Trgovina	2.691	933	752	2.407	877	715
Turizam	944	190	37	921	187	36
Poljoprivreda	780	64	41	736	59	39
Ostali sektori	13.044	16.168	3.986	12.054	15.560	3.887
	51.810	46.990	8.911	48.553	44.120	8.651

48 | Zarada po dionici

U svrhu računanja zarade po dionici zarada predstavlja neto dobit poslije oporezivanja. Broj običnih dionica predstavlja ponderirani prosječni broj običnih dionica u godini nakon odbitka trezorskih dionica. Ponderirani prosječni broj običnih dionica korišten za izračun obične zarade po dionici je iznosio 16.913.334 (2005.: 16.611.811).

Dodatna nerevidirana financijska izvješća u eurima



GODIŠNJE
IZVJEŠĆE
2006

116 | 117

Račun dobiti i gubitka (u milijunima eura)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
Prihodi od kamata	406	353	371	327
Troškovi kamata	(172)	(139)	(161)	(134)
Neto prihod od kamata	234	214	210	193
Prihodi od naknada i provizija	147	127	67	71
Troškovi naknada i provizija	(30)	(30)	(27)	(27)
Neto prihod od naknada i provizija	117	97	40	44
Ostali prihodi iz poslovanja	64	54	60	54
Prihodi iz poslovanja	415	365	310	291
Rezerviranja	(21)	(19)	(8)	(8)
Ostali troškovi iz poslovanja	(194)	(179)	(138)	(136)
Amortizacija	(35)	(31)	(22)	(22)
Udjel u dobiti i gubicima pridruženih društava obračunanih metodom udjela	1	1	-	-
Dobit prije oporezivanja	166	137	142	125
Porez na dobit	(34)	(28)	(26)	(23)
Neto dobit za godinu	132	109	116	102
Raspoloživo za:				
Dioničari matičnog društva	132	109	116	102
Manjinske udjele	-	-	-	-
	132	109	116	102

Iznosi u računu dobiti i gubitka pretvoreni su iz valute mjerenja (kuna) u euro koristeći prosječne tečajeve za 2006. godinu (1 EUR = 7,322849 kn) i 2005. godinu (1 EUR = 7,400185 kn).

Dodatna nerevidirana financijska izvješća u eurima

Bilanca (u milijunima eura)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
Aktiva				
Novac i tekući računi kod drugih banaka	351	264	317	252
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	989	731	960	703
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	416	625	419	606
Derivatna financijska imovina	6	2	6	2
Plasmani kod drugih banaka	985	1.063	944	1.028
Zajmovi i predujmovi klijentima	5.025	3.882	4.571	3.619
Imovina raspoloživa za prodaju	178	33	7	3
Imovina koja se drži do dospijeca	185	183	158	180
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	6	5	48	39
Nematerijalna imovina i goodwill	27	26	16	16
Nekretnine i oprema	188	162	120	104
Ulaganje u nekretnine	2	2	2	2
Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju	2	14	2	13
Ostala aktiva	61	22	31	8
Odgođena porezna imovina	16	10	11	8
Ukupna aktiva	8.437	7.024	7.612	6.583

Iznosi u bilanci pretvoreni su iz valute mjerenja (kuna) u euro koristeći tečajevе važeće na dane 31. prosinca 2006. godine (1 EUR = 7,345081 kn) i 31. prosinca 2005. godine (1 EUR = 7,375626 kn).

Bilanca / nastavak (u milijunima eura)

	GRUPA		BANKA	
	2006.	2005.	2006.	2005.
Pasiva				
Obveze prema bankama	615	444	613	530
Obveze prema klijentima	5.017	4.391	4.561	4.068
Derivatne financijske obveze	2	3	2	3
Financijske obveze namijenjene trgovanju	100	160	100	160
Ostala pozajmljena sredstva	1.355	1.116	1.245	1.082
Izdane vrijednosnice	16	3	-	3
Ostale obveze	249	213	88	103
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	16	15	9	9
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	29	28	25	24
Ukupna pasiva	7.399	6.373	6.643	5.982
Glavnica raspoloživa dioničarima matičnog društva				
Dionički kapital	250	217	250	217
Trezorske dionice	(4)	(3)	(4)	(3)
Dionička premija	214	-	214	-
Pričuve i zadržana dobit	440	325	393	285
Dobit raspoloživa dioničarima matičnog društva	132	109	116	102
	1.032	648	969	601
Manjinski udjeli	6	3	-	-
Ukupna glavnica	1.038	651	969	601
Ukupna pasiva i glavnica	8.437	7.024	7.612	6.583

Iznosi u bilanci pretvoreni su iz valute mjerenja (kuna) u euro koristeći tečajeve važeće na dane 31. prosinca 2006. godine (1 EUR = 7,345081 kn) i 31. prosinca 2005. godine (1 EUR = 7,375626 kn).

