



GODIŠNJE IZVJEŠĆE

2005

OTP BANKA HRVATSKA dioničko društvo
OTP GROUP





Sadržaj

5	Izvješće predsjednika Uprave
7	Odgovornost Uprave
8	Izvješće neovisnog revizora Vlasniku OTP banke Hrvatska d.d., Zadar
9	Račun dobiti i gubitka
10	Bilanca
11	Izvještaji o promjenama u vlasničkoj glavnici Grupe
12	Izvještaji o promjenama u vlasničkoj glavnici Banke
13	Izvještaji o novčanim tokovima
14	Izvještaji o novčanim tokovima (nastavak)
17	Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje
17	Opći podaci
19	Računovodstvene politike
28	Neto prihod od kamata
29	Neto prihod od naknada i provizija
29	Neto dobici od trgovanja
29	Ostali prihodi iz redovitog poslovanja
30	Rashodi iz redovitog poslovanja
30	Rezerviranja i ispravci za gubitke od umanjenja vrijednosti
31	Oporezivanje
35	Zarada po dionici
35	Novac i sredstva na računu kod Hrvatske narodne banke
36	Potraživanja od drugih banaka
36	Imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka
36	Dani krediti i potraživanja
38	Imovina raspoloživa za prodaju
38	Ulaganja koja se drže do dospijeća
41	Ulaganja u povezana društva
42	Materijalna i nematerijalna imovina
44	Nekretnine u svrhu iznajmljivanja
44	Ostala sredstva
45	Obveze prema drugim bankama
45	Obveze prema klijentima
46	Ostala pozajmljena sredstva
48	Rezerviranja
48	Ostale obveze
49	Dionički kapital i rezerve
49	Potencijalne i preuzete obveze
49	Novac i novčani ekvivalenti
50	Kreditni rizik
52	Valutni rizik
54	Kamatni rizik
58	Rizik likvidnosti
60	Transakcije s povezanim strankama
61	Sredstva kojima se upravlja u ime i za račun trećih osoba
62	Fer vrijednost finansijskih sredstava i obveza
62	Odobrenje finansijskih izvještaja
65	Životopisi članova Nadzornog odbora
67	Životopisi članova Uprave
68	Poslovna mreža OTP banke

Content

73	Report of the President of the Management Board
75	Responsibility for the financial statements
76	Independent Auditor's Report
77	Income Statements
78	Balance Sheets
79	Statement of Changes in Equity Group
80	Statement of Changes in Equity Bank
81	Cash Flow Statements
82	Cash Flow Statements (continued)
85	Notes to financial statements
85	General
87	Summary of significant accounting policies
96	Net interest income
97	Net fee and commission income
97	Net profit on financial operations
97	Other operating income
98	Operating expenses
98	Provisions and allowance for impairment losses
99	Taxation
103	Earnings per share
103	Cash and balances with the Croatian National Bank
104	Amounts due from other banks
104	Assets at fair value through profit and loss
104	Loans and receivables
106	Assets available for sale
108	Held to maturity investments
109	Investments in subsidiaries
110	Tangible and intangible assets
112	Investment property
112	Other assets
113	Amounts due to other banks
113	Amounts due to customers
114	Other borrowed funds
116	Provisions
116	Other liabilities
117	Share capital and reserves
117	Contingencies and commitments
117	Cash and cash equivalents
118	Credit risk
120	Currency risk
122	Interest rate risk
126	Liquidity risk
128	Related party transactions
129	Funds managed on behalf of third parties
129	Estimated fair value of financial assets and liabilities
130	Approval of the financial statements
133	Supervisory Board
135	Management Board
136	Business Network

Izvješće predsjednika Uprave



U nizu dobrih poslovnih godina banke, sa zadovoljstvom mogu istaknuti da je protekla, 2005, za OTP banku Hrvatska bila do sada najznačajnija i najuspješnija. Ulazak banke u OTP grupu dao nam je snažan zamah i donio potreban oslonac u poslovanju što se vrlo brzo i snažno odrazilo na poslovni rezultat i potvrdilo ispravnost razvojnog puta kojim je banka krenula.

Osim što je u prvom tromjesečju 2005. godine promjenila vlasničku strukturu, banka je, u skladu s regionalnom strateškom politikom grupe OTP banke, promjenila i ime i vizualni identitet te se od 1. rujna 2005. godine zove OTP banka Hrvatska. Postepeno je tijekom godine uspostavljena organizacijska struktura i poslovne procedure koje su uskladene s onima u OTP grupi. Na taj se način banka brzo i uspješno uklopila u sustav upravljanja, planiranja i izvještavanja na razini grupe. Istovremeno je očuvala status samostalne hrvatske i regionalne bankarske institucije, u sustavu snažne finansijske grupe OTP banke koju, pored banaka čine i investicijski fondovi, leasing društva, mirovinski fondovi, fondovi za nekretnine i druge finansijske ustanove. Ova dodatna snaga koju je sa sobom donio novi vlasnik banke osigurala je kontinuitet regionalnog bankarstva OTP banke u Dubrovniku, Istri, Zadru i Sisku, dajući mu novi poticaj i kvalitetu kroz finansijsku i poslovnu

povezanost sa stabilnom i snažnom bankarskom grupacijom. Istovremeno, novi položaj daje banci snagu da učini ozbiljan i uvjerljiv poslovni iskorak iz tih regija i da se dokaže kao uspješna banka na cijelom hrvatskom tržištu.

OTP banka Hrvatska danas je uspješna i ugledna institucija prepoznata od svojih klijenata, bankarskih i finansijskih stručnjaka te šire javnosti kao regionalna banka koja je snažno prisutna u našim jadranskim regijama, ali također i s jasno izraženom strategijom dalnjeg širenja u zemlji, posebno u Zagrebu i Slavoniji. Banka je u 2005. godini ostvarila dinamičan rast depozita i kredita, te povećanje broja klijenata. Iako taj rast nije bio ravnomjerno raspoređen, važno je istaknuti da je bio prisutan u svim regijama i to posebno u drugoj polovici godine.

Poslovni plan za 2005. godinu ostvaren je u svim važnim stawkama što je potvrda uspješno planirane strategije. Poslovni rezultati su izuzetno pozitivni. Dobit banke prije oporezivanja za 2005. godinu raste 116% u odnosu na 2004. čime je banka ostvarila neto dobit od 127 milijuna kuna.

Ove je godine zabilježena stabilizacija tržišnih udjela banke nakon nekoliko godina smanjivanja, te rast tržišnog udjela banke na najzahtjevnijem tržištu

- kreditima fizičkim osobama. Aktiva banke je na 31.12.2005. godine iznosila je 8,6 milijarde kuna, što u odnosu na stanje s kraja 2004. godine predstavlja rast od 9,6 posta. Ostvaren povrat na aktivu banke iznosi je 1,54 posto dok je istovremeno povrat na kapital bio 16,17 posto.

OTP banka je u 2005. osim na građanstvo, osobito bila usmjerenja na mala i srednja poduzeća. Banka je intenzivno radila na poboljšanju ponude i kvalitete proizvoda i usluga. Tako je tijekom protekle godine uvedena usluga Internet bankarstva za građane, kompletirana je ponuda kartičnih proizvoda uvođenjem VISA revolving kartice, unapređena je kreditna ponuda i poboljšani uvjeti kreditiranja s posebnim naglaskom na stambene kredite i kredite za mala poduzeća, a uvedena je i usluga trgovanja vrijednosnim papirima.

Krajem godine ponuda banke proširena je i u slugom ulaganja u investicijske fondove. Djelatnost OTP Investa je proširena i on sada u svom portfelju ima upravljanje s tri fonda: OTP novčani fond, OTP euro obveznički fond i OTP uravnoteženi fond. Ti su fondovi u prvom razdoblju poslovanja ostvarili odlične rezultate.

Dobra i pozitivna kretanja nastavljena su i u prvom dijelu 2006. godine. U nastojanju da kvalitetno odgovori na izazove tržišta i konkurenциje, banka stalno radi na razvoju novih proizvoda i usluga, ulaže u bolju komunikaciju s klijentima u svojim poslovnim prostorima, širi mrežu bankomata i drugih indirektnih kanala distribucije.

U upravljanju kreditnim rizicima banka se pokazala vrlo uspješna. Kroz dizajn procedura i kreditnih proizvoda, ali i kroz aktivno savjetovanje klijenata nastojimo ih sprječiti da se nađu u situaciji pretjeranog zaduživanja i teškoća u servisiranju obveza. To se očituje i u vrlo prihvatljivim troškovima kreditnog rizika koje smo imali u 2005 godini.

Zasluge za ove uspjehe definitivno pripadaju svim zaposlenicima banke, Nadzornom odboru i kolegama iz Uprave, ali i OTP grupi u cijelini bez čije bi značajne poslovne i finansijske potpore dinamičan razvoj banke u 2005 godini teško bio ostvariv. Svi zahvaljujem na pruženoj podršci i kvalitetnoj suradnji.



Damir Odak

predsjednik Uprave

16. svibnja 2006.

Odgovornost Uprave



Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku finansijsku godinu budu sastavljeni finansijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvješćivanja ("MSFI") koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u OTP banci Hrvatska d.d. ("Banka") i njezinim ovisnim društvima ("Grupa"), kao i njihove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Banka i Grupa dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja. Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih

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

Za i u ime Uprave, 6. ožujka 2006.

Damir Odak

Predsjednik Uprave
OTP banka Hrvatska d.d.
Domovinskog rata 3
23000 Zadar
Republika Hrvatska

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- *odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika*
- *davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena*
- *postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima i*
- *sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Banka i Grupa nastaviti poslovanje nije primjerena.*

Izvješće neovisnog revizora

V LASNIKU OTP BANKE HRVATSKA D.D., ZADAR

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih finansijskih izvještaja OTP banke Hrvatska d.d., Zadar (u dalnjem tekstu: "Banka") i njezinih ovisnih društava (u dalnjem tekstu pod zajedničkim nazivom: "Grupa"), koji se sastoje od bilance na dan 31. prosinca 2005. godine te povezanog računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama vlasničke glavnice i novčanom tijeku za godinu koja je tada završila i sažetog prikaza temeljnih računovodstvenih politika i drugih bilježaka. Finansijski izvještaji potпадaju u djelokrug odgovornosti uprave Grupe. Naša odgovornost je izraziti mišljenje o finansijskim izvještajima u cjelini temeljeno na našoj reviziji.

Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koje je izdala Međunarodna federacija računovođa. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način kojim ćemo stići razumno uvjerenje da finansijski

izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške. Revizija uključuje i ispitivanje testiranjem podataka iz evidencija na temelju kojih su objavljeni iznosi i drugi podaci u finansijskim izvještajima.

Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjenjenih računovodstvenih načela i značajnih procjena uprave, kao i ocjenjivanje prikaza finansijskih izvještaja u cjelini. Uvjereni smo da revizija koju smo obavili čini razumno osnovu za naše mišljenje.

Po našem mišljenju, priloženi konsolidirani finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim stawkama, finansijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2005. godine, kao i rezultate njezinog poslovanja, promjene vlasničke glavnice i novčanog tijeka za godinu zaključno s navedenim datumom sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Deloitte.

Deloitte d.o.o.

Branislav Vrtačnik, ovlašteni revizor
U Zagrebu, Republika Hrvatska
6. ožujka 2006.

Račun dobiti i gubitka

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2005.

	Bilješka	Grupa		Banka	
		Za godinu koja je završila 31. prosinca		Za godinu koja je završila 31. prosinca	
		2005.	2004. (prepravljeno)	2005.	2004. (prepravljeno)
Prihod od kamata	3	445.217	421.384	445.217	421.382
Rashod od kamata	3	(161.166)	(159.241)	(161.167)	(159.233)
Neto prihod od kamata		284.051	262.143	284.050	262.149
Prihod od naknada i provizija	4	97.709	94.861	95.785	94.861
Rashod od naknada i provizija	4	(38.418)	(42.492)	(38.418)	(42.489)
Neto prihod od naknada i provizija		59.291	52.369	57.367	52.372
Neto dobit iz finansijskog poslovanja	5	36.293	32.652	36.293	32.652
Ostali prihodi iz poslovanja	6	9.779	23.178	54.717	20.814
Prihod iz poslovanja		389.414	370.342	432.427	367.987
Rashodi iz redovitog poslovanja	7	(262.255)	(336.116)	(258.293)	(332.689)
Dobit prije rezerviranja i ispravka vrijednosti i poreza na dobit		127.159	34.226	174.134	35.298
Smanjenje/(povećanje) rezerviranja i ispravka vrijednosti	8	(13.788)	39.051	(13.788)	39.051
Dobit prije poreza		113.371	73.277	160.346	74.349
Porez na dobit	9	(26.549)	50.273	(33.248)	50.280
Neto dobit tekuće godine		86.822	123.550	127.098	124.629
ZARADA PO DIONICI (izraženo u kunama)					
- osnovna i razrijeđena (HRK)	10	38,14	54,27		

Bilanca

Na dan 31. prosinca 2005.

	Bilješka	Grupa		Banka	
		Na dan 31. prosinca		Na dan 31. prosinca	
		2005.	2004. (prepravljeno)	2005.	2004. (prepravljeno)
SREDSTVA					
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	11	1.271.010	1.219.183	1.271.010	1.219.182
Potraživanja od drugih banaka	12	1.373.811	1.325.999	1.373.811	1.325.999
Imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	13	7.995	2.611	7.500	-
Dani krediti i potraživanja	14	4.354.605	3.754.865	4.354.605	3.754.865
Imovina raspoloživa za prodaju	15	1.181.931	1.128.125	1.181.931	1.128.125
Ulaganja koja se drže do dospijeća	16	48.458	83.169	48.458	83.169
Ulaganja u povezana društva	17	-	-	75.562	21.092
Materijalna i nematerijalna imovina	18	206.099	241.380	194.121	209.829
Nekretnine u svrhu iznajmljivanja	19	72.562	-	-	-
Odgođena porezna imovina		32.446	70.280	34.833	70.280
Ostala sredstva	20	76.003	51.901	76.114	54.080
Ukupna sredstva		8.624.920	7.877.513	8.617.945	7.866.621
OBVEZE					
Obveza prema drugim bankama	21	9.075	11.175	9.075	11.175
Obveze prema klijentima	22	6.999.355	6.394.024	7.000.350	6.394.496
Ostala pozajmljena sredstva	23	655.421	641.087	655.314	641.087
Rezerviranja	24	28.079	22.978	28.079	22.978
Ostale obveze	25	82.010	68.872	81.430	68.617
Ukupne obveze		7.773.940	7.138.136	7.774.248	7.138.353
VLASNIČKA GLAVNICA					
Dionički kapital	26	455.280	455.280	455.280	455.280
Premija na izdane dionice		171.260	171.178	171.260	171.178
Trezorske dionice		-	(29)	-	(29)
Statutarne rezerve	26	70.375	53.455	70.375	53.455
Ostale rezerve		68.925	23.679	32.475	23.679
Zadržana dobit/(gubitak)		85.140	35.814	114.307	24.705
Ukupno vlasnička glavnica		850.980	739.377	843.697	728.268
UKUPNO OBVEZE I VLASNIČKA GLAVNICA		8.624.920	7.877.513	8.617.945	7.866.621
POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE	27	846.303	714.702	846.303	714.702

• Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Izvještaji o promjenama u vlasničkoj glavnici Grupe

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2005.

	Dionički kapital	Premije na izdane dionice	Trezorske dionice	Zakonske i statutarne rezerve	Ostale rezerve	Zadržana dobit/(preneseni gubitak)	Ukupno
Stanje na dan 01. siječnja 2004. (prije prepravljanja)	455.280	171.178	(29)	53.464	-	(82.201)	597.692
Efekt promjena računovodstvenih politika (bilješka 2.4)	-	-	-	-	5.535	(5.535)	-
Stanje na dan 1. siječnja 2004. – prepravljeno	455.280	171.178	(29)	53.464	5.535	(87.736)	597.692
Promjene na kapitalu u 2004.							
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	141.694	141.694
Efekt promjena računovodstvenih politika (bilješka 2.4)	-	-	-	-	18.144	(18.144)	-
Ostale promjene	-	-	-	(9)	-	-	(9)
Stanje na dan 31. prosinca 2004. (prepravljeno)	455.280	171.178	(29)	53.455	23.679	35.814	739.377
Promjene na kapitalu u 2005.							
Imovina raspoloživa za prodaju:							
Dobici/(gubici) od revalorizacije uključeni u kapital	-	-	-	-	10.995	-	10.995
Višak od revalorizacije nekretnina prenesenih u nekretnine namijenjene iznajmljivanju (bilješka 18)	-	-	-	-	45.563	-	45.563
Porez na stavke iskazane izravno u kapitalu ili prenesene iz kapitala (bilješka 9)	-	-	-	-	(11.312)	-	(11.312)
Neto dobit priznata direktno u kapital	-	-	-	-	45.246	-	45.246
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	86.822	86.822
Ukupni priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu	-	-	-	-	45.246	86.822	132.068
Raspodjela dobiti iz 2004.:							
Prijenos u rezerve	-	-	-	16.924	-	(16.924)	-
Isplata vlasnicima opcija (bilješka 26)	-	-	-	-	-	(20.572)	(20.572)
Prodaja trezorskih dionica	-	82	29	-	-	-	111
Ostale promjene	-	-	-	(4)	-	-	(4)
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	455.280	171.260	-	70.375	68.925	85.140	850.980

Izvještaji o promjenama u vlasničkoj glavnici Banke

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2005.

	Dionički kapital	Premije na izdane dionice	Trezorske dionice	Zakonske i statutarne rezerve	Ostale rezerve	Zadržana dobit/(preneseni gubitak)	Ukupno
Stanje na dan 01. siječnja 2004. (prije prepravljanja)	455.280	171.178	(29)	53.464	-	(94.389)	585.504
Efekt promjena računovodstvenih politika (bilješka 2.4)	-	-	-	-	5.535	(5.535)	-
Stanje na dan 1. siječnja 2004. – prepravljeno	455.280	171.178	(29)	53.464	5.535	(99.924)	585.504
Promjene na kapitalu u 2004.							
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	142.773	142.773
Efekt promjena računovodstvenih politika (bilješka 2.4)	-	-	-	-	18.144	(18.144)	-
Ostale promjene	-	-	-	(9)	-	-	(9)
Stanje na dan 31. prosinca 2004. (prepravljeno)	455.280	171.178	(29)	53.455	23.679	24.705	728.268
Promjene na kapitalu u 2005.							
Imovina raspoloživa za prodaju:							
Dobici/(gubici) od revalorizacije uključeni u kapital	-	-	-	-	10.995	-	10.995
Porez na stavke iskazane izravno u kapitalu ili prenesene iz kapitala (bilješka 9)	-	-	-	-	(2.199)	-	(2.199)
Neto dobit priznata direktno u kapital	-	-	-	-	8.796	-	8.796
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	127.098	127.098
Ukupni priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu	-	-	-	-	8.796	127.098	135.894
Raspodjela dobiti iz 2004.:							
Prijenos u rezerve	-	-	-	16.924	-	(16.924)	-
Isplata vlasnicima opcija (bilješka 26)	-	-	-	-	-	(20.572)	(20.572)
Prodaja trezorskih dionica	-	82	29	-	-	-	111
Ostale promjene	-	-	-	(4)	-	-	(4)
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	455.280	171.260	-	70.379	32.475	114.307	843.697

• Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Izvještaji o novčanim tokovima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2005.

	Biješka	Grupa		Banka	
		Za godinu koja je završila 31. prosinca		Za godinu koja je završila 31. prosinca	
		2005.	2004. (prepravljeno)	2005.	2004. (prepravljeno)
NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
Dobit prije poreza		113.371	73.277	160.346	74.349
Ispravci za usklađenje dobiti prije oporezivanja na neto novac ostvaren iz poslovnih aktivnosti					
Ispravak za umanjenje vrijednosti zajmova		4.730	(34.959)	4.730	(34.959)
Ispravak za umanjenje vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju		5.010	(163)	5.010	(163)
Ispravak za umanjenje vrijednosti ostalih sredstava		(2.801)	(9.604)	(2.801)	(9.604)
Rezerviranja za sudske sporove, odnosno ispravak za umanjenje vrijednosti potencijalnih i preuzetih obveza		6.849	5.675	6.849	5.675
Amortizacija		17.209	19.288	16.537	17.980
Dobit od otuđenja materijalne imovine		(4.932)	(2.513)	(50.496)	(2.513)
Amortizacija goodwilla		-	29.003	-	29.003
Prihod od ukidanja obveza		-	(9.009)	-	(9.009)
Otpis potraživanja		-	1.342	-	1.342
Kamatni prihod		(445.217)	(421.384)	(445.217)	(421.382)
Kamatni rashod		161.166	159.241	161.167	159.233
Gubitak iz poslovanja prije promjena na poslovnim sredstvima		(144.615)	(189.806)	(143.875)	(190.048)
(Povećanja)/smanjenja na poslovnim sredstvima:					
Neto smanjenje obvezne rezerve na računima kod Hrvatske narodne banke		87.636	148.780	87.636	148.780
Obveze prema drugim bankama		(29)	109.885	(29)	109.774
Dani krediti i potraživanja		(601.039)	13.865	(601.039)	13.865
Imovina po fer vrijednosti kroz RDG		(5.384)		(7.500)	
Ostala aktiva		(21.301)	24.131	(19.233)	35.005
(Povećanja)/smanjenja na poslovnim obvezama:					
Obveze prema drugim bankama		(2.100)	(143.734)	(2.100)	(143.734)
Obveze prema klijentima		601.627	1.588	602.150	(78)
Ostale obveze		13.111	(35.327)	12.813	(35.376)
Rezerviranja		(1.748)	-	(1.748)	-
Ostala pozajmljena sredstva		13.737	(60.120)	13.630	(60.120)
Neto novčani odljev iz poslovnih aktivnosti prije kamata i poreza na dobit		(60.105)	(130.738)	(59.295)	(121.932)
Plaćeni porez na dobit		-	(38)	-	-
Primici od kamata		439.560	421.384	439.560	421.382
Plaćene kamate		(156.865)	(159.241)	(156.866)	(159.233)
Neto novčani priljev iz poslovnih aktivnosti		222.590	131.367	223.399	140.217

Izvještaji o novčanim tokovima

(nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2005.

	Bilješka	Grupa		Banka	
		Za godinu koja je završila 31. prosinca		Za godinu koja je završila 31. prosinca	
		2005.	2004. (prepravljeno)	2005.	2004. (prepravljeno)
NOVČANI TOK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI					
Kupnja materijalne i nematerijalne imovine		(14.294)	(14.566)	(13.802)	(14.024)
Dobit od prodaje materijalne i nematerijalne imovine		10.300	2.905	10.300	2.905
Otkup vrijednosnica koje se drže do dospijeća		31.983	608	31.983	608
Kupnja imovine koja se drži do dospijeća		-	(30.417)	-	(39.807)
Ulaganja u povezana društva		-	-	(1.300)	-
Prodaja imovine raspoložive za prodaju		-	192.146		192.146
Kupnja imovine raspoložive za prodaju		(43.356)	-	(43.356)	-
Neto novčani priljev iz investicijskih aktivnosti		(15.367)	150.676	(16.175)	141.828
NOVČANI TOK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI					
Prodaja trezorskih dionica		111	-	111	-
Raspodjela dobiti vlasnicima opcija		(20.576)	-	(20.576)	-
Neto novčani odljev iz finansijskih aktivnosti		(20.465)	-	(20.465)	-
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenta		186.758	282.043	186.759	282.045
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	28	1.535.322	1.253.279	1.535.321	1.253.276
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine	28	1.722.080	1.535.322	1.722.080	1.535.321

• Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja



BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

OTP BANKA HRVATSKA dioničko društvo
OTP GROUP





Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2005.

1. OPĆI PODACI

Grupa OTP banka Hrvatska d.d. (u dalnjem tekstu: "Grupa") se sastoji od matičnog društva OTP Banka Hrvatska d.d. (u dalnjem tekstu: "Banika") i 2 povezanih društava u 100% vlasništvu Banke (OTP Invest d.o.o. i OTP Nekretnine d.o.o.). Sjedište Banke je u Zadru, Domovinskog rata

3, osnovana je u Republici Hrvatskoj i pruža bankarske usluge građanima i poduzećima. Banika je registrirana kod Trgovačkog suda u Zadru s upisanim dioničkim kapitalom od 455.279.600,00 HRK na dan 01. listopada 2004.

Osnovne djelatnosti Banke su:

- 1. poslovi sa stranim sredstvima plaćanja u zemlji (mjenjački poslovi),**
- 2. novčana posredovanja,**
- 3. primanje svih vrsta depozita,**
- 4. davanje svih vrsta kredita, otvaranje dokumentarnih akreditiva, izdavanje jamstava i bankovnih garancija te preuzimanje drugih financijskih obveza,**
- 5. poslovi s mjenicama, čekovima i certifikatima o depozitu za svoj račun ili za račun svojih komitenata,**
- 6. usluge vezane uz vrijednosne papire (uključujući brokerske poslove),**
- 7. izdavanje i upravljanje sredstvima plaćanja (uključujući kartice),**
- 8. kreditni poslovi s inozemstvom i platni promet s inozemstvom,**
- 9. platni promet u zemlji.**

Tijela Banke

Skupština dioničara

Viktor Siništaj

Predsjednik Skupštine dioničara

Nadzorni odbor

László Wolf

Predsjednik nadzornog odbora

Pál Kovács

Član nadzornog odbora

Antal György Kovács

Član nadzornog odbora

Akos Takáts

Član nadzornog odbora

András Michnai

Član nadzornog odbora

Uprava

Damir Odak

Predsjednik Uprave

Sanja Martinko

Član Uprave

Zorislav Vidović

Član Uprave

Vlasnička struktura i dioničari Banke su kako slijedi:

	31. prosinca 2005.	Vlasništvo u %	31. prosinca 2004.	Vlasništvo u %
	Uplaćeni kapital		Uplaćeni kapital	
OTP bank Rt, Mađarska	455.280	100,00	-	-
Reginter d.o.o.	-	-	308.142	67,68
SEEF Holdings Limited	-	-	106.456	23,38
SWR Investment Limited	-	-	20.600	4,52
Nova banka	-	-	27	0,00
Mali dioničari	-	-	20.055	4,42
Ukupno	455.280	100,00	455.280	100,00

Dana 10. ožujka 2005. godine OTP bank Rt, Mađarska, stekla je 93,63% vlasničkog udjela u temeljnem kapitalu Banke. S 1. rujnom 2005. godine Banka je promjenila ime u OTP banka Hrvatska d.d., Zadar. Krajem 2005. godine OTP Bank Rt, Mađarska, stekla je ostatak dionica Banke i time postala

jedinim dioničarom OTP banke Hrvatska d.d. Poslovni prihodi većim su dijelom ostvareni pružanjem usluga u Hrvatskoj. Grupa drži da su njezini proizvodi i usluge povezani s jednim segmentom poslovanja, odnosno pružanjem bankarskih i srodnih usluga.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1. Osnova prikaza

Konsolidirani finansijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (skraćeno "MSFI") koje je objavio Međunarodni odbor za računovodstvene standarde. Pripremljeni su po načelu povijesnog troška, izuzev određenih stavki finansijske imovine i finansijskih obveza koje su iskazane u revaloriziranim iznosima.

Finansijski izvještaji prezentirani su u milijunima hrvatskih kuna («HRK»), osim gdje je drukčije navedeno.

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

Sastavljanje finansijskih izvještaja sukladno MSFI-jevima zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum finansijskih izvještaja kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja finansijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Grupa vodi svoje poslovne knjige i sastavlja svoje statutarne finansijske izvještaje u skladu s propisima i odlukama Hrvatske narodne banke (skraćeno: "HNB"). Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su na temelju računovodstvenih evidencija Grupe i uključuju odgovarajuća usklađenja i reklasifikacije koje su potrebne u svrhu istinitog i objektivnog prikaza u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

2.2. Osnova konsolidacije

Konsolidirani finansijski izvještaji uključuju finansijske izvještaje Grupe i subjekata u kojima Banka ima kontrolu (ovisna društva). Kontrola postoji ako Banka ima moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama subjekta tako da ostvari

koristi od njegovih aktivnosti. Rezultati ovisnih društava koja su stečena ili prodana tijekom godine uključuju se u konsolidirani račun dobiti i gubitka od efektivnog datuma stjecanja, odnosno do efektivnog datuma prodaje.

Finansijski izvještaji ovisnih društava se po potrebi usklađuju na način da se njihove računovodstvene politike usuglase s onima koje koriste drugi članovi Grupe. Stanja i transakcije među članicama Grupe te sva dobit iz transakcija među članicama Grupe, eliminirani su pri konsolidaciji finansijskih izvješća.

2.3. Goodwill

Goodwill nastao stjecanjem ovisnog subjekta ili subjekta pod zajedničkom kontrolom predstavlja višak troška stjecanja iznad udjela Grupe u neto vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza ovisnog društva, odnosno subjekta pod zajedničkom kontrolom koji su priznati na datum stjecanja. Goodwill se početno priznaje kao sredstvo po trošku i kasnije mjeri po trošku umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

U svrhu testiranja na umanjenje, goodwill se raspoređuje na svaku jedinicu Grupe koja generira novac i za koju se očekuju koristi od signergija koje proizlaze iz poslovnog spajanja. Jedince koje stvaraju novac na koje je goodwill raspoređen testiraju se na umanjenje jednom godišnje ili češće ako postoje naznake da je došlo do umanjenja vrijednosti jedinice.

Ako je nadoknadi iznos jedinice koja stvara novac niži od njezinog knjigovodstvenog iznosa, gubici od umanjenja vrijednosti prvo se raspoređuju tako da se umanji knjigovodstveni iznos pripisan jedinicama i zatim se razmjerno raspoređuju na ostalu imovinu na temelju knjigovodstveno iznosa svakog sredstva u sklopu jedinice. Gubici od umanjenja goodwilla se ne poništavaju u kasnijim razdobljima.

Prilikom prodaje ovisnog društva ili subjekta pod zajedničkom kontrolom, pripadajući iznos goodwilla uključuje se u određivanje dobiti, odnosno gubitka od prodaje.

2.4. Usvajanje novih izmijenjenih Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja

U tekućoj godini Grupa je usvojila sve nove i izmijenjene standarde i tumačenja koje su izdali Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Odbor za tumačenje međunarodnog finansijskog 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 2005. 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:

- ***finansijski instrumenti: priznavanje i mjerjenje (izmijenjeni MRS 39)***
- ***goodwill (MSFI 3)***

Utjecaj spomenutih promjena računovodstvenih politika iscrpnije je opisan u nastavku ove bilješke. Utjecaj na osnovnu i razrijedenu zaradu po dionici objavljen je u bilješci 11.

Izmijenjeni MRS 39: "Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerjenje"

Priznavanje dobiti i gubitaka od imovine raspoložive za prodaju

Nerealizirani dobici i gubici od imovine raspoložive za prodaju su se prije usvajanja izmijenjenog standarda s 1. siječnjem 2005. godine priznavali u računu dobiti i gubitka. Prema izmijenjenome standardu, dobici i gubici od imovine raspoložive za prodaju iskazuju se u okviru ostalih rezervi u glavnici.

Grupa priznaje kumulativne promjene fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju u okviru revalorizacijske rezerve do kasnijeg prestanka priznavanja ili umanjenja, kad se kumulativni dobici, odnosno gubici prenose u račun dobiti i gubitka.

Opisana promjena računovodstvene politike primijenjena je retroaktivno. Tako je potrebno usklađenje na dan 1. siječnja 2004. godine, zajedno s poreznim učinkom, rezultiralo prijenosom 5.535 tisuća kuna iz zadržane dobiti Banke (tj. neto dobiti za 2003. godinu) u ostale rezerve. Promjenom računovodstvene politike došlo je do smanjenja dobiti Banke i Grupe za 2004. i 2005. godinu za 18.144 tisuća kuna, odnosno 10.995 tisuća kuna (bez poreznog učinka od 8.796 tisuća kuna), pri čemu su dobici i gubici po vrijednosnicama priznati u glavnici u sklopu ostalih pričuva.

MSFI 3 "Poslovna spajanja"

Goodwill

MSFI 3 primjenjen je za računovodstvo poslovnih spajanja zaključenih na dan ili nakon 31. ožujka 2004. godine. Opcija ograničene retroaktivne primjene koja je predviđena ovim standardom nije iskorištena, čime je izbjegnuta potreba prepravljanja stanja proteklih razdoblja povezanih s poslovnim spajanjem. Grupa u 2004. godini nije imala nikakve transakcije stjecanja.

MSFI 3 zahtijeva da se goodwill stečen poslovnim spajanjem nakon početnog priznavanja iskazuje po trošku umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Prema 2004. g. izmijenjenom MRS-u 36 "Umanjenje imovine", provjera umanjenja imovine provodi se jednom godišnje ili češće ako postoje naznake mogućeg umanjenja vrijednosti goodwilla. MSFI 3 zabranjuje amortizaciju goodwilla. Prethodno je Grupa, u skladu s MRS-om 22, iskazivala goodwill u svojoj bilanci po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija je teretila goodwill tijekom njegovog životnog vijeka, pod osporivom pretpostavkom da je najdulji životni vijek goodwilla 20 godina.

Prema pravilima IFRS-a 3 za prijelazno razdoblje, Grupa je izmijenjenu računovodstvenu politiku na goodwill stečen poslovnim spajanjem zaključenim prije 31. ožujka 2004. godine primijenila prospektivno od početka prvog godišnjeg

• Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

obračunskog razdoblja koje započinje na dan ili nakon 31. ožujka 2004. godine, tj. 1. siječnja 2005. godine. Shodno tomu, Grupa je prestala amortizirati goodwill s 1. siječnjem 2005. godine i počela ga je testirati na umanjenje sukladno MRS-u 36. Na dan 1. siječnja 2005. godine knjigovodstveni iznos amortizacije akumulirane do tog datuma u iznosu 102.012 tisuća kuna isknjižen je iz bilance, uz odgovarajuće smanjenje goodwilla. Budući da je izmijenjena računovodstvena politika primjenjena prospektivno, navedena promjena nije utjecala na iznose iskazane u 2004. godini, kao ni u prethodnim razdobljima.

U 2005. godini nije obračunata amortizacija goodwilla, dok je trošak amortizacije goodwilla za 2004. godinu iznosio 29.003 tisuće kuna. U tekućem razdoblju nisu priznati gubici od umanjenja goodwilla temeljem njegovog testiranja na umanjenje.

Da je Grupa ranije primjenjivanu računovodstvenu politiku primjenila i u tekućoj godini, trošak amortizacije bio bi viši za 29.003 tisuće kuna. Prema tome, primjenom izmijenjene računovodstvene politike došlo je do povećanja neto dobiti Banke i Grupe za tekuću godinu u iznosu 29.003 tisuće kuna, što nije utjecalo na poreze.

2.5. Najmovi

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

Grupa kao korisnik najma

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina Grupe po fer vrijednosti na datum stjecanja ili po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma ako je niža. Povezana obveza prema najmodavcu iskazuje se u bilanci kao obveza za financijski najam. Plaćanja temeljem najma se raspoređuju između financijskih troškova i umanjenja obveze za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze.

Finansijski troškovi izravno terete račun dobiti i gubitka, osim onih koji se izravno mogu pripisati kvalificiranom sredstvu, u kom slučaju se kapitaliziraju u skladu s općom politikom Grupe vezano za troškove posudbe.

Naknade koje se plaćaju u okviru poslovnih najmova terete račun dobiti i gubitka ravnomjerno tijekom trajanja najma.

2.6. Ključni izvori neizvjesnosti procjene

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

U okviru redovnog poslovanja protiv Grupe je pokrenuto nekoliko sudske sporove i pritužbi. Na dan 31. prosinca 2005. godine Uprava je na temelju pravnog savjeta izdvojila rezerviranja za ove rizike u iznosu od 20.599 tisuća kuna. Uprava Banke vjeruje da eventualna konačna obveza Banke nakon okončanja drugih sporova neće imati materijalno značajan negativan utjecaj na finansijski položaj niti buduće rezultate poslovanja Banke. Za ostale sporove pokrenute protiv Grupe nisu formirana rezerviranja, budući da je Uprava, na temelju pravnog savjeta, zaključila da će Banka dobiti sporove i da je vjerojatnost negativnog ishoda po tim sporovima mala.

Na dan 31. prosinca 2005. godine Banka je strana u sporu koji su protiv nje pokrenuli dioničari Istarske banke d.d. i Dalmatinske banke d.d. (obje kao pravni prethodnici Banke). Od nekoliko pokrenutih sporova, samo je u jednom predmetu presuđeno u korist tužitelja. Po mišljenju Uprave, temeljenom na pravnom savjetu, presuda nije pravovaljana zbog činjeničnih i zakonskih manjkavosti, tj. budući da je u suprotnosti s temeljnim načelima pravnog poretka. Banka je uložila žalbu, za koju očekuje da će biti prihvaćena, a time i da će konačna presuda suda biti u korist Banke. Ako prvostupanska presuda u korist tužitelja postane pravomoćna, Banka bi trebala

sazvati skupštinu bivših dioničara Istarske banke (koje danas zastupa OTP banka Hrvatska d.d.), na kojoj bi se postupak pripajanja trebao ponovno objaviti i registrirati na trgovačkom sudu na kojem je bila upisana bivša Istarska banka. Po mišljenju Uprave a na temelju pravnog savjeta, nije potrebno provesti nikakva rezerviranja za ovaj spor jer se po njemu ne očekuju nikakvi gubici.

Utvrđivanje eventualnog umanjenja goodwilla zahtijeva procjenu uporabne vrijednosti jedinica koje stvaraju novac na koje je goodwill raspoređen. Kako bi mogla izračunati uporabnu vrijednost, Grupa treba procijeniti buduće očekivane novčane tokove koji će proistići iz jedinice koja stvara novac i diskontirati ih primjenom odgovarajuće stope kako bi izračunala njihovu sadašnju vrijednost.

Knjigovodstveni iznos goodwilla na dan bilance iznosio je 42.966 tisuća kuna, tako da tijekom razdoblja nisu priznati nikakvi gubici od umanjenja.

Promjene pretpostavki na kojima se temelji vrijednost ulaganja u nekretnine namijenjene davaju u zakup koju su procijenili neovisni vještaci, uključujući tržišne cijene, mogu značajno utjecati na procijenjene vrijednosti, te je stoga moguće da se izračunana fer tržišna vrijednost ulaganja u nekretnine namijenjene davaju u zakup ne postigne prodajom u sadašnjem trenutku.

Procjene gubitaka po danim kreditima temelje se na prosudbama Uprave. Iako Grupa u određenim razdobljima može pretrprijeti gubitke, koji su načelno relativni u odnosu na ispravak vrijednosti zbog umanjenja kredita, Uprava je prosudila da su ispravci za gubitke po kreditima adekvatni za pokriće gubitaka koji bi mogli nastati po rizičnoj aktivi.

2.7. Prihod i rashod od kamata

Prihodi od kamata obračunavaju se po načelu nastanka na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni, a koje predstavljaju stopu kojom se procijenjeni

budući novčani priljevi diskontiraju do neto knjigovodstvenog iznosa financijskog sredstva tijekom njegovog očekivanog vijeka uporabe. Prihodi od kamata uključuju kupone zarađene temeljem ulaganja s fiksnim prihodom i vrijednosnicu, kao i obračunani diskont i premiju na trezorske zapise i druge diskontirane instrumente.

Zajmovi 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 mjerjenja nadoknadivog iznosa.

Naknade za odobrenje kredita koji će vjerojatno biti povučeni se odgađaju, zajedno s povezanim izravnim troškovima odobrenja, i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit, te tako usklađuju prihode od kamata.

2.8 Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Naknade i provizije sastoje se uglavnom od provizija u domaćem i inozemnom platnom prometu, te naknada za odobrenje kredita i drugih kreditnih instrumenata Grupe.

Naknade i provizije se u pravilu priznaju kao prihod o dospijeću. Provizije od platnog prometa u inozemstvu priznaju se kao prihod kad su naplaćene.

2.9. Oporezivanje

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

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

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

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine. Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice.

Odgoden porezna imovina i obveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast i ako Grupa namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

Grupa je obveznik plaćanja raznih indirektnih poreza, koji su iskazani u okviru administrativnih troškova.

2.10. Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvještaja o tijeku novca, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, sredstva kod Hrvatske narodne banke ("HNB"), stanja na žiro računima i oročena sredstva kod drugih banaka s preostalim dospjećem do 3 mjeseca. Novac i novčani ekvivalenti isključuju obveznu pričuvu kod HNB-a, budući da sredstva obvezne pričuve nisu na raspolaganju Grupi u njenom svakodnevnom poslovanju. Obvezna rezerva kod HNB-a jest iznos koji su obvezne izdvajati sve poslovne banke koje imaju dozvolu za rad u Republici Hrvatskoj.

2.11. Financijska imovina

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 "iskazane po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak", "u posjedu do dospjeća", "raspoložive za prodaju" ili "zajmovi i potraživanja". Temeljna razlika među spomenutim kategorijama je u pristupu mjerjenja financijske imovine i priznavanja fer vrijednosti u financijskim izvještajima.

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

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

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

Nakon početnog priznavanja određena za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Imovina koja je pri prvom priznavanju označena za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka sastoji se od udjela u investicijskom fondovima.

Spomenuta ulaganja nisu namijenjena trgovaju te se početno priznaju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Mjerenje:

Nakon početnog priznavanja, finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka obračunava se i iskazuje po fer vrijednosti, koja je približna cijeni koja kotira na priznatim burzama ili koja je određena primjenom prihvatljivih modela procjene vrijednosti. Grupa nerealizirana dobit i nerealizirane gubitke iskazuje u okviru neto dobiti/(gubitka) iz finansijskog poslovanja. Kamata zarađena na imovini iskazanoj po fer vrijednosti kroz dobit, odnosno gubitak obračunava se svakodnevno i iskazuje u računu dobiti i gubitka u okviru prihoda od kamata.

Sve kupoprodajne transakcije vrijednosnicama koje se isporučuju u roku utvrđenom propisima ili tržišnim konvencijama (kupnja i prodaja "redovnim putem") priznaju se kao spot transakcije. Transakcije koje ne udovoljavaju kriteriju "redovnim putem" obračunavaju se kao finansijski derivativi

b) Ulaganja u posjedu do dospijeća

Ulaganja u posjedu do dospijeća odnose se na nederivacijsku finansijsku imovinu s fiksним iznosima plaćanja ili plaćanjima koja se mogu utvrditi te s fiksnim rokovima dospijeća a koje Grupa namjerava i sposobna je držati do dospijeća.

U njih se ubraju i trezorski/blagajnički zapisi i dužnički vrijednosni papiri. Ulaganja u posjedu do dospijeća iskazuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za eventualan ispravak vrijednosti zbog umanjenja.

Grupa redovito provjerava postoje li objektivni dokazi koji bi upućivali na umanjenje ulaganja u posjedu do dospijeća. Vrijednost finansijskog sredstva je umanjena ako njegov knjigovodstveni iznos premašuje procijenjeni nadoknadivi 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 u okviru "Ispravka vrijednosti za gubitke po vrijednosnim papirima".

Gubici od umanjenja se u kasnijim razdobljima poništavaju ako se povećanje nadoknadivo 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 umanjenje vrijednosti nije bilo priznato.

c) Imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju obuhvaća onu nederivacijsku finansijsku imovinu koja je označena kao raspoloživa za prodaju ili nije svrstanata niti u (a) dane kredite i potraživanja, (b) ulaganja u posjedu do dospijeća ili (c) imovinu iskazanu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

U ovoj kategoriji nalaze se glavnički i dužnički vrijednosni papiri. Finansijska 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 tijekova. Vrijednosni papiri kod kojih cijene koje kotiraju na tržištu nisu dostupne i čija fer vrijednost zbog njihovih specifičnih obilježja nije moguće pouzdano izmjeriti, iskazuju se po trošku.

Nerealizirani dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti imovine svrstane u kategoriju raspoloživa za prodaju priznaju se izravno u glavnici u okviru ostalih rezervi do trenutka prodaje ili umanjenja finansijske imovine, a nakon toga se ostvareni dobici ili gubici iskazuju u okviru neto dobiti, odnosno gubitka razdoblja. Gubici od umanjenja priznati u računu dobiti i gubitka po osnovi glavničkih 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 raspoloživi 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 Banke obračunava se svakodnevno i iskazuje u računu dobiti i gubitka u okviru prihoda od kamata.

Tečajne razlike po glavničkim instrumentima u stranim valutama iz portfelja raspoloživi za prodaju iskazuju se u glavnici, zajedno s dobitcima 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 u bilanci se iskazuju u okviru ostale imovine, dok se u računu dobiti i gubitka iskazuju u okviru neto dobiti/(gubitka) iz finansijskog poslovanja. Nakon update, iznos potraživanja se prebija s naplaćenim novcem.

d) Dani krediti i potraživanja

Dani krediti i potraživanja su nederivacijska finansijska 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.

Krediti 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 zajma, tretiraju se kao dio troška transakcije, kao i naknade klijentata. 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 uskladjuje i prihod od kamata.

Ispravak vrijednosti zajmova zbog umanjenja knjiži se ako postoji objektivan dokaz da Grupa neće biti u mogućnosti naplatiti cijeli iznos potraživanja o dospijeću. Ispravak vrijednosti predstavlja razliku između knjigovodstvenog i nadoknadivog iznosa, koji predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tijekova, uključivši nadoknadive iznose po garancijama i kolateralima, diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope na zajam utvrđene pri početnom priznavanju. Ispravak vrijednosti za gubitke od umanjenja po pojedinačnim zajmovima procjenjuje se na temelju kreditne sposobnosti i rezultata poslovanja zajmoprimateљa, uzimajući u obzir vrijednost instrumenta osiguranja za naplatu zajma ili jamstvo treće strane.

Ako Grupa utvrdi da ne postoji objektivan dokaz o umanjenju određenog finansijskog sredstva, bilo ono značajno ili ne, spomenuto sredstvo svrstava se u skupinu finansijske 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.

Nenaplativi zajmovi otpisuju se u iznosu povezanog ispravka vrijednosti zbog umanjenja, a svi kasnije naplaćeni iznosi knjiže se u korist računa dobiti i gubitka u okviru ispravka vrijednosti po kreditima i potraživanjima.

Grupa za kašnjenje u plaćanju dužnicima zaračunava zateznu kamatu, koju obračunava na temelju novčanih primitaka i iskazuje u okviru prihoda od kamata.

2.12. Financijske obveze

Financijske obveze Grupe, kao što su obveze prema drugim bankama i obveze prema klijentima, iskazane su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Rashodi od kamata nastali izdavanjem certificiranih dužničkih instrumenata uključuju se u račun dobiti i gubitka u okviru rashoda od kamata.

2.13. Ugovori o prodaji i reotkupu

Ako je neko financijsko sredstvo prodano temeljem sporazuma o reotkupu sredstva po fiksnoj cijeni ili po prodajnoj cijeni uvećanoj za prinos zajmodavatelja, ili ako je pozajmljeno temeljem sporazuma o povratu sredstva prenositelju, ne prestaje se priznavati jer Grupa zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom. Vrijednosnice prodane temeljem ugovora o prodaji i reotkupu (repo ugovori) iskazuju se u okviru bilančnih stavki prema klasifikaciji imovine Grupe ili ih Grupa reklasificira u potraživanja temeljem reotkupa ako preuzimatelj stekne pravo na prodaju ili zalog sredstva. Obveza prema drugoj strani iskazuje se u okviru obveza prema drugim bankama ili obvezama prema klijentima. Vrijednosnice kupljene temeljem ugovora o kupnji i ponovnoj prodaji (obrnuti repo ugovori) iskazuju se kao imovina u bilanci u okviru potraživanja od drugih banaka ili danih kredita i potraživanja, pri čemu se u izvještaju o tijeku novca knjiži odgovarajuće smanjenje novca pod stavkom "Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke".

Razlika između prodajne i otkupne cijene tretira se kao kamata i obračunava ravnomjerno tijekom valjanosti repo ugovora primjenom efektivne kamatne stope.

2.14. Materijalna i nematerijalna imovina

Sva materijalna i nematerijalna imovina izražena je po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za amortizaciju, te ako postoje, umanjenja vrijednosti.

Amortizacija se obračunava na svu imovinu, osim zemljišta i imovine u pripremi, primjenom pravocrtnе metode po procijenjenim stopama koje su određene za otpis troška svake stavke imovine do ostatka vrijednosti tijekom njihovog očekivanog korisnog vijeka trajanja:

	2005.	2004.
Zgrade	10-40 god.	10-40 god.
Kompjutori	4 god.	4 god.
Namještaj i oprema	2,5-10 god.	2,5-10 god.
Motorna vozila	4 god.	4 god.
Nematerijalna imovina	3,3-5 god.	3,3-5 god.

Ako je knjigovodstvena vrijednost neke stavke imovine veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa iste, ta se knjigovodstvena vrijednost odmah otpisuje do visine iznosa koji se može povratiti.

Dobici i gubici nastali prodajom nekretnina i opreme određuju se prema obračunanim iznosima i uzimaju se u obzir pri određivanju dobiti od poslovnih aktivnosti. Troškovi održavanja i popravaka terete račun dobiti i gubitka kada su nastali. Poboljšanja se kapitaliziraju.

Na svaki datum bilance Grupa preispituje knjigovodstvenu vrijednost svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li pokazatelji koji upućuju na umanjenje vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve indicije, nadoknadiva vrijednost sredstva se procjenjuje da bi se utvrdio eventualni gubitak od umanjenja vrijednosti. U slučajevima gdje nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinačnog

sredstva, Grupa procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac kojeg to sredstvo pripada. Ako je knjigovodstvena vrijednost nekretnina, opreme i druge dugotrajne materijalne imovine veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa stavki navedene imovine, odmah se otpisuje do procijenjenog nadoknadivog iznosa.

Kod prijenosa nekretnina koje koristi Grupa u nekretnine namijenjene iznajmljivanju, razlika između neto knjigovodstvene vrijednosti i fer vrijednosti ovih nekretnina na dan prijenosa priznaje se kao dobit, odnosno gubitak od revalorizacije i priznaje u glavnici u okviru ostalih rezervi.

2.15. Ulaganja u nekretnine u svrhu iznajmljivanja

Nekretnine u svrhu iznajmljivanja, koje se odnose na nekretnine u posjedu ostvarivanja zarade od zakupnine i/ili povećanja kapitala, iskazuju se po fer vrijednosti na dan bilance. Dobici i gubici iz promjena fer vrijednosti ovih ulaganja iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja u kojem su nastali.

2.16. Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u kune po tečajevima koji su važeći na dan transakcije.

Monetarne stavke u stranim valutama ponovno se preračunavaju u kune po pripadajućim spot tečajevima na dan bilance. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po fer vrijednosti preračunavaju se primjenom valutnog tečaja važećeg na datum procjene fer vrijednosti.

31. prosinca 2005.

1 EUR = 7,375626 kn

1 USD = 6,233626 kn

31. prosinca 2004.

1 EUR = 7,671234 kn

1 USD = 5,636883 kn

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

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

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 dospijeća ili valutnog tečaja važećeg na dan izdavanja finansijskog instrumenta, ovisno koji je viši. Kod jednosmrjerne valutne klauzule ugrađene u obveze 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 6 mjeseci nisu dostupni. Tako 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.

Tečajevi Hrvatske narodne banke za najznačajnije valute koje je Grupa primjenjivala u izradi bilance na izvještajne datume su kako slijedi:

2.17. Preuzete obveze u izvanbilančnoj evidenciji

U okviru redovnog poslovanja Grupa preuzima obveze za kreditiranjem, koje vodi u izvanbilančnoj evidenciji a koje prvenstveno obuhvaćaju jamstva, akreditive i neiskorištene kredite. Grupa navedene preuzete finansijske obveze iskazuje u bilanci ako i kad postanu plative.

2.18. Rezerviranja

Grupa priznaje rezerviranje ako ima sadašnju obvezu koja je nastala temeljem prošlih događaja i ako postoji vjerojatnost da će za podmirenje obveze biti potreban odljev resursa.

Uprava određuje iznos rezerviranja na temelju pregleda pojedinačnih stavki, iskustva s gubicima u proteklim razdobljima, razmatrajući sadašnje gospodarske uvjete, obilježja rizika raznih kategorija transakcija i druge relevantne čimbenike na dan bilance.

Ako je učinak materijalno značajan, rezerviranja se diskontiraju do sadašnje vrijednosti.

2.19. Fiducijarni poslovi

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

2.20. Reklasifikacija

Određeni iznosi iz finansijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2004. godine reklasificirani su da bi bili u skladu s prikazom na dan, odnosno za godinu zaključno s 31. prosincem 2005.

2.21. Regulatorno okružje

Grupa podliježe regulativi Hrvatske narodne banke, kojom se propisuju limiti i druga ograničenja vezana za minimalnu razinu adekvatnosti kapitala, klasifikaciju zajmova i izvanbilančnih preuzetih obveza te utvrđivanje rezerviranja za kreditni rizik, kamatni rizik i valutni rizik, rizik likvidnosti. Grupa je na kraju godine uglavnom udovoljavala svim regulatornim zahtjevima.

3. NETO PRIHOD OD KAMATA

	Grupa		Banka	
	2005.	2004.	2005.	2004.
Prihod od kamata i slični prihodi				
Gotovinske rezerve i plasmani bankama	41.039	24.697	41.039	24.695
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	11.021	13.117	11.021	13.117
Zajmovi poduzećima	88.294	73.997	88.294	73.997
Zajmovi stanovništvu	229.474	222.403	229.474	222.403
Dužničke vrijednosnice	74.385	85.205	74.385	85.205
Ostalo	1.004	1.965	1.004	1.965
	445.217	421.384	445.217	421.382
Rashod od kamata i slični rashodi				
Tekući računi i depoziti stanovništva	111.856	103.646	111.856	103.646
Tekući računi i depoziti poduzeća	27.601	30.150	27.602	30.150
Uzeti zajmovi, tekući računi i depoziti banaka	19.047	24.748	19.047	24.740
Ostalo	2.662	697	2.662	697
	161.166	159.241	161.167	159.233

*Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

4. NETO PRIHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA

	Grupa		Banka	
	2005.	2004.	2005.	2004.
Prihod od naknada i provizija				
Poduzeća	40.706	43.478	39.947	43.478
Banke	1.116	535	1.116	535
Stanovništvo	55.887	50.848	54.722	50.848
	97.709	94.861	95.785	94.861
Rashod od naknada i provizija				
Poduzeća	26.546	26.791	26.546	26.791
Banke	7.185	8.975	7.185	8.972
Stanovništvo i ostalo	4.687	6.726	4.687	6.726
	38.418	42.492	38.418	42.489

5. NETO DOBICI OD TRGOVANJA

	Grupa		Banka	
	2005.	2004. (prepravljeno)	2005.	2004. (prepravljeno)
Neto dobit od kupoprodaje deviza	33.882	34.832	33.882	34.832
Ostvarena dobit od vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju	3.474	627	3.474	627
Neto rezultat svodenja devizne imovine i obveza na srednji tečaj	(1.063)	(2.807)	(1.063)	(2.807)
	36.293	32.652	36.293	32.652

6. OSTALI PRIHODI IZ REDOVITOG POSLOVANJA

	Grupa		Banka	
	2005.	2004.	2005.	2004.
Dobitak od prodaje i otuđenja nekretnine i opreme	5.070	2.513	50.633	2.513
Prihod od ukidanja obveza	-	9.009	-	9.009
Dobit od prodaje preuzete imovine	-	3.403	-	3.403
Prihod od dividendi	275	150	275	150
Ostali prihodi	4.434	8.103	3.809	5.739
	9.779	23.178	54.717	20.814

Ostali prihodi Grupe uključuju naknadu za upravljanje zatvorenim investicijskim fondom u iznosu od 538 tisuća kuna (2004.: 1.298 tisuća kuna). Dobitak od prodaje i otuđenja nekretnina

i opreme Banke uključuje iznos od 45.563 tisuća kuna dobiti koju je Banka priznala prilikom unosa nekretnina kao ulog u temeljni kapital OTP Nekretnina d.o.o. (Bilješka 18).

7. RASHODI IZ REDOVITOG POSLOVANJA

	Grupa		Banka	
	2005.	2004.	2005.	2004.
Troškovi osoblja	113.588	139.624	112.608	138.762
Rezervacije za otpremnine i bonuse djelatnicima	15.189	9.840	15.189	9.840
Profesionalne usluge i materijalni troškovi	70.743	82.241	68.785	81.567
Premije osiguranja štednih uloga	17.164	23.375	17.164	23.375
Troškovi marketinga	12.460	13.969	12.460	13.969
Amortizacija goodwilla	-	29.003	-	29.003
Amortizacija	17.209	19.288	16.537	17.980
Administrativni troškovi	9.747	10.792	9.747	10.792
Ostali porezi i doprinosi	2.198	1.931	2.198	1.931
Rashod od otpisa potraživanja	1.170	1.342	1.170	1.342
Ostali troškovi	2.787	4.711	2.435	4.128
	262.255	336.116	258.293	332.689

Troškovi zaposlenika :

	Grupa		Banka	
	2005.	2004.	2005.	2004.
Bruto plaće	93.346	107.653	92.366	106.795
- neto plaće	65.406	74.048	64.569	73.399
- porezi prirezi i doprinosi	27.940	33.605	27.797	33.396
Doprinosi na plaće	15.888	18.369	15.888	18.369
Ostale isplate zaposlenicima	4.354	13.602	4.354	13.598
	113.588	139.624	112.608	138.762

Na kraju godine Grupa je imala 1.049
(2004:1.074), a Banka 1.044 (2004: 1.069)
zaposlenika.

8. REZERVIRANJA I ISPRAVCI ZA GUBITKE ODUMANJENJA VRIJEDNOSTI

	Grupa		Banka	
	2005.	2004.	2005.	2004.
Potraživanja od drugih banaka	(310)	(2.753)	(310)	(2.753)
Zajmovi i predujmovi klijentima	5.040	(32.206)	5.040	(32.206)
Vlasničke vrijednosnice	5.010	(163)	5.010	(163)
Ostala sredstva	(2.801)	(9.604)	(2.801)	(9.604)
Rezervacije za sudske sporove	6.560	2.714	6.560	2.714
Rezervacije za izvanbilančne stavke	289	2.961	289	2.961
	13.788	(39.051)	13.788	(39.051)

9. OPOREZIVANJE

Banka i Grupa obračunavaju poreze na temelju poreznih evidencija koje se vode u skladu s hrvatskim poreznim propisima i koja se može razlikovati od zahtjeva Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja.

Grupa ima određene trajne porezne razlike koje proizlaze iz nekih porezno nepriznatih rashoda i određenih stavki neoporezivih prihoda.

Odgođeni porezi odražavaju neto porezni učinak privremenih razlika između knjigovodstvenih iznosa stavki imovine i obveza u svrhu finansijskog izvještavanja i iznosa koji se priznaju u porezne svrhe. Privremene razlike na dan 31. prosinca 2005. i 2004. godine uglavnom proizlaze iz različitih metoda priznavanja prihoda i rashoda, kao i uknjiženih vrijednosti određenih stavki imovine.

Promjene u odgođenoj poreznoj imovini Banke tijekom godine su kako slijedi:

	Banka	
	31.12.2005.	31.12.2004.
Odgođena imovina – odbitne privremene razlike	412	-
Nerealizirani gubici od imovine raspoložive za prodaju	36.548	15.428
Odgođene naknade za odobrenje kredita klijentima	36.960	15.428
Odgodene obveze – oporezive privremene razlike	11.407	-
Nerealizirani dobici od imovine raspoložive za prodaju	363	-
Odgođene naknade po primljenim kreditima	11.770	-
Neto odgođena imovina	25.190	15.428
Porezni gubici za prijenos u iduće razdoblje	148.974	335.968
Odgođena porezna imovina po zakonskoj stopi od 20% (2004: 20%)	34.833	70.280
Manje: ispravak vrijednosti	-	-
	34.833	70.280

Promjene u odgođenoj poreznoj imovini Banke tijekom godina završenih 31. prosinca 2005. i 2004. su kako slijedi:

	Odgodeno priznavanje naknada za odobrenje kredita	Nerealizirani dobici/(gubici) po vrijednosnicama raspoloživim za prodaju	Porezni gubici raspoloživi za prijenos u iduća razdoblja	Ostalo	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2004.	-	-	20.000	-	20.000
Odobrenje računa dobiti i gubitka	3.086	-	47.194	-	50.280
Stanje na dan 31. prosinca 2004.	3.086	-	67.194	-	70.280
Odobrenje/(terećenje) računa dobiti i gubitka	4.224	-	(37.399)	(73)	(33.248)
Knjiženo na teret kapitala	-	(2.199)	-	-	(2.199)
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	7.310	(2.199)	29.795	(73)	34.833

Veza između troška poreza na dobit i računovodstvene dobiti ili gubitka Banke za godine koje su završile 31. prosinca 2005. i 2004. je sljedeća:

	Banka	2005.	2004. (prepravljeno)
Dobit prije poreza		160.346	74.349
Dobici/(gubici) od revalorizacije uključeni u kapital		10.995	18.144
		171.341	92.493
Teoretski iznos poreza po zakonom propisanoj stopi od 20% (2004.: 20%)		34.268	18.499
Porezni učinak trajnih razlika		1.179	(125)
Porezni učinak privremenih razlika		1.952	3.086
Iskorišteni porezni gubici preneseni iz prethodnih razdoblja		(37.399)	(21.460)
Porezni rashod tekuće godine		-	-
Promjena odgođenih poreza iskazana na kapitalu		(2.199)	-
Promjena odgođenih poreza iskazana u računu dobiti i gubitka		(33.248)	50.280
Porez na dobit uključen u račun dobiti i gubitka i kapital		(35.447)	50.280

Promjene u odgođenoj poreznoj imovini Grupe tijekom godine su kako slijedi:

	Grupa	31.12.2005.	31.12.2004.
Odgodena imovina – odbitne privremene razlike		412	-
Nerealizirani gubici od imovine raspoložive za prodaju		36.548	15.428
Odgodene naknade za odobrenje kredita klijentima		36.960	15.428
Odgodene obveze – oporezive privremene razlike		11.407	-
Fiksna materijalna imovina		11.932	-
Nerealizirani dobici od imovine raspoložive za prodaju		363	-
Odgodene naknade po primljenim kreditima		23.702	-
Neto odgođena imovina		13.258	15.428
Porezni gubici za prijenos u iduće razdoblje		150.874	336.960
Odgodena porezna imovina po zakonskoj stopi od 20% (2004: 20%)		32.826	70.478
Manje: ispravak vrijednosti		(380)	(198)
		32.446	70.280

Promjene u odgođenoj poreznoj imovini Grupe tijekom godina završenih 31. prosinca 2005. i 2004. su kako slijedi:

	Odgodeno priznavanje naknada za odobrenje kredita	Nerealizirani dobici/(gubici) po vrijednosnicama raspoloživim za prodaju	Porezni gubici raspoloživi za prijenos u iduća razdoblja	Ostalo	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2004.	-	-	20.000	-	20.000
Odobrenje računa dobiti i gubitka	3.086	-	47.194	-	50.280
Stanje na dan 31. prosinca 2004.	3.086	-	67.194	-	70.280
Odobrenje/(terećenje) računa dobiti i gubitka	4.224	-	(28.286)	(2.460)	(26.522)
Knjiženo na teret kapitala	-	(2.199)	(9.113)	-	(11.312)
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	7.310	(2.199)	29.795	(2.460)	32.446

Veza između troška poreza na dobit i računovodstvene dobiti ili gubitka Grupe za godine koje su završile 31. prosinca 2005. i 2004. je sljedeća:

	Grupa	2005.	2004. (prepravljeno)
Dobit prije poreza		113.371	73.277
Dobici/(gubici) od revalorizacije uključeni u kapital		10.995	18.144
Kapitalna dobit od revalorizacije dugotrajne materijalne imovine		45.563	-
		169.929	91.421
Teoretski iznos poreza po zakonom propisanoj stopi od 20% (2004.: 20%)		33.986	18.284
Porezni učinak trajnih razlika		1.190	(248)
Porezni učinak privremenih razlika		2.069	3.086
Iskorišteni porezni gubici preneseni iz prethodnih razdoblja		(37.399)	(21.460)
Porezni gubici ovisnog društva po zakonom propisanoj stopi od 20% (2004.: 20%)		181	345
Porezni rashod tekuće godine		27	7
Porezni rashod tekuće godine		(27)	(7)
Promjena odgođenih poreza iskazana na kapitalu		(11.312)	-
Promjena odgođenih poreza iskazana u računu dobiti i gubitka		(26.522)	50.280
Porez na dobit uključen u račun dobiti i gubitka i kapital		(37.861)	50.273

Grupa je porezni obveznik po zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porezni dobitci i gubici pojedinih članica Grupe ne mogu se iskoristiti na nivou Grupe, niti se mogu prelijevati iz jedne u drugu članicu Grupe, oporeziva dobit se može umanjiti samo za prenesene porezne gubitke

ostvarene u tim istim članicama Grupe. Mogućnost prijenosa poreznog gubitka ističe nakon pet godina te je predmetom usklađenja temeljem nalaza nadzora koje obavlja Ministarstvo financija Republike Hrvatske.

Porezni gubici:

	Grupa	Banka		
	2005.	2004.	2005.	2004.
Preneseni gubitci iz prethodnih razdoblja	336.960	443.913	335.968	443.266
Porezni gubici tekuće godine	908	345	-	-
Iskorištenje u godini	(186.994)	(107.298)	(186.994)	(107.298)
Ukupni porezni gubici za prijenos u buduća razdoblja	150.874	336.960	148.974	335.968
Porezna vrijednost porezno prenosivih gubitaka (po stopi od 20%)	30.175	67.392	29.795	67.194
Iznos nepriznat kao porezno odgođena imovina	(380)	(198)	-	-
Priznata porezno odgođena imovina	29.795	67.194	29.795	67.194

Na dan 31. prosinca 2005. godine neiskorišteni porezni gubici raspoloživi za prijeboj s dobiti budućeg razdoblja iznose 150.874 tisuće kuna (2004.: 336.960 tisuće kuna) za Grupu i 29.795 tisuće kuna (2004.: 67.194 tisuća kuna) za

Banku. Na temelju navedenih gubitaka priznato je odgođeno porezno sredstvo u visini od 29.795 tisuće kuna za Grupu i Banku (2004.: 67.194 tisuća kuna).

Prenosivi porezni gubici iskazani na dan 31. prosinca 2005. i 2004. godine istječu kako slijedi:

	Grupa	Banka		
	2005.	2004.	2005.	2004.
Ne više od 5 godina	908	345	-	-
Ne više od 4 godine	345	2.785	-	2.138
Ne više od 3 godine	2.785	79.087	2.138	79.087
Ne više od 2 godine	79.087	107.504	79.087	107.504
Ne više od 1 godine	67.749	147.239	67.749	147.239
Ukupni prenosivi porezni gubitak	150.874	336.960	148.974	335.968

Porezni zakoni i praksa u Republici Hrvatskoj značajno su se izmijenili proteklih godina. Zakoni su većim dijelom još neprovjereni i prisutna je neizvjesnost oko tumačenja poreznih vlasti u mnogim područjima. Porezne pozicije Grupe podliježu nadzoru porezne uprave i mogućem osporavanju. Slijedom toga, neizvjestan je

potencijalan porezni učinak ako porezne vlasti primijene tumačenje koje se razlikuje od tumačenja Grupe. Međutim,

Uprava Grupe vjeruje da eventualna porezna obveza koja bi mogla proizaći iz različitog tumačenja ne bi bila materijalno značajna.

10. ZARADA PO DIONICI

Za potrebe izračunavanja zarade po dionici, zarada se utvrđuje kao dobit nakon oporezivanja, tj. dobit tekućeg razdoblja za raspodjelu vlasnicima redovnih dionica nakon odbitka dividende na

povlaštene dionice. Usklađenje dobiti tekuće godine za raspodjelu redovnim dioničarima prikazano je kako slijedi:

	2005.	2004. (prepravljeno)
Neto dobit tekuće godine (u kunama)	86.822.000	123.550.000
Dobit koja pripada redovnim dioničarima (u kunama)	86.822.000	123.550.000
Ponderirani prosječni broj dionica po 200 HRK svaka (za osnovnu i razrijedenu zaradu po dionici)	2.276.390	2.276.390
Zarada po dionici – osnovna i razrijedena (u kunama)	38,14	54,27

Utjecaj promjene u računovodstvenim politikama

Promjene računovodstvenih politika Grupe tijekom godine opisane su u bilješći 2. Iako nisu utjecale na rezultat 2005. i 2004. godine, imale su utjecaj na

iznos iskazane osnovne zarade po dionici, koji je prikazan u idućoj tablici:

	2005.	2004. (prepravljeno)
Promjene u skladu s izmijenjenim MRS-om 39 (u kunama)	(8.796.000)	(18.144.000)
Zarada po dionici – osnovna i razrijedena (u kunama)	(3,86)	(7,97)

11. NOVAC I SREDSTVA NA RAČUNU KOD HRVATSKE NARODNE BANKE

	Grupa	Banka	
	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.
			31.12.2004.
Novac u blagajni	84.212	85.029	84.212
Žiro računi	212.914	84.043	212.914
Tekući računi kod stranih banaka	38.856	34.185	38.856
Tekući računi kod domaćih banaka	3.288	3.898	3.288
Instrumenti u postupku naplate	15.536	7.705	15.536
Sredstva uključena u novac i novčane ekvivalente (bilješka 28)	354.806	214.860	354.806
Obvezna rezerva kod Hrvatske narodne banke			
<u>-u kunama</u>	563.829	566.303	563.829
<u>-u stranoj valuti</u>	352.375	438.020	352.375
Podzbroj: Ukupno obvezna rezerva kod Hrvatske narodne banke	916.204	1.004.323	916.204
	1.271.010	1.219.183	1.271.010
			1.219.182

Obvezna rezerva kod Hrvatske narodne banke odnosi se na trajne pologe koje je Banka

dužna održavati u određenom minimalnom iznosu.

12. POTRAŽIVANJA OD DRUGIH BANAKA

	Grupa	Banka	
	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.
	31.12.2004.		
Kratkoročni plasmani drugim bankama	1.360.922	1.278.024	1.360.922
Zajmovi i predujmovi drugim bankama u zemlji	17.288	52.064	17.288
Podzbroj: Ukupno bruto potraživanja od drugih banaka	1.378.210	1.330.088	1.378.210
Manje: ispravak uslijed umanjenja vrijednosti	(4.399)	(4.089)	(4.399)
	1.373.811	1.325.999	1.373.811
	1.325.999		

13. IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

	Grupa	Banka	
	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.
	31.12.2004.		
Ulaganje u otvoreni investicijski fond	7.993	2.589	7.500
Ulaganje u zatvoreni investicijski fond	2	22	-
	7.995	2.611	7.500
	-		

14. DANI KREDITI I POTRAŽIVANJA

	Grupa	Banka	
	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.
	31.12.2004.		
Zajmovi i predujmovi klijentima	4.354.605	3.613.644	4.354.605
Ostala finansijska imovina koju je kreirala banka	-	141.221	-
	4.354.605	3.754.865	4.354.605
	3.754.865		

a) Zajmovi i predujmovi klijentima

Analiza po proizvodima

	Grupa	Banka	
	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.
	31.12.2004.		
Denominirani u kunama			
Stanovništvo	2.983.320	2.457.643	2.983.320
Poduzeća	1.640.317	1.480.611	1.640.317
Denominirani u stranim valutama			
Stanovništvo	9.995	10.755	9.995
Poduzeća	182.793	112.147	182.793
Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka	-	63.691	-
Ukupno krediti	4.816.425	4.124.847	4.816.425
Manje: ispravak uslijed umanjenja vrijednosti	(461.820)	(511.203)	(461.820)
	4.354.605	3.613.644	4.354.605
	3.613.644		

Promjene na ispravcima za umanjenje vrijednosti:

GRUPA I BANKA

	31.12.2005.	31.12.2004.
Stanje 1. siječnja	511.203	596.597
Naplaćeno	(14.845)	(47.549)
Nova umanjenja vrijednosti portfelja	19.885	15.343
Tečajne razlike	(155)	8.978
Otpis	(54.268)	(62.166)
Stanje 31. prosinca	461.820	511.203

Ukupni iznos zajmova koji ne donose prihode i na
koje se ne obračunava kamata iznosi za Banku 497.029 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2005.
godine (2004.: 635.917 tisuća kuna).

Koncentracija kreditnog rizika po industrijskim granama

Slijedi pregled koncentracije portfelja Grupe i
Banke po granama industrije (bruto iznosi prije
ispravka za umanjenje vrijednosti):

	Grupa		Banka	
	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.	31.12.2004.
Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka	-	63.691	-	63.691
Poljoprivreda, šumarstvo i ribolov	170.525	162.268	170.525	162.268
Rudarstvo	5.554	5.397	5.554	5.397
Proizvodnja hrane i pića	112.441	111.498	112.441	111.498
Proizvodnja kože i tekstila	2.527	2.955	2.527	2.955
Tiskarska industrija	21.203	13.767	21.203	13.767
Proizvodnja nemetalnih mineralnih i kemijskih proizvoda	7.398	6.452	7.398	6.452
Metalna industrija	17.102	16.218	17.102	16.218
Ostala proizvodnja	149.928	106.735	149.928	106.735
Opskrba energijom, plinom i vodom	12.166	8.361	12.166	8.361
Građevinarstvo	219.676	209.823	219.676	209.823
Trgovina	513.149	459.450	513.149	459.450
Hoteli i restorani	188.933	180.683	188.933	180.683
Prijevoz i komunikacije	179.895	112.077	179.895	112.077
Financijsko posredovanje	105	8.220	105	8.220
Nekretnine	119.140	71.479	119.140	71.479
Javna uprava i obrana	19.417	22.572	19.417	22.572
Obrazovanje, zdravstvo i socijalna skrb	11.689	6.481	11.689	6.481
Ostale usluge i socijalne djelatnosti	48.601	56.376	48.601	56.376
Strane osobe	23.661	31.946	23.661	31.946
Podzbroj: Ukupni zajmovi poduzećima	1.823.110	1.656.449	1.823.110	1.656.449
Stanovništvo	2.993.315	2.468.398	2.993.315	2.468.398
Ukupni zajmovi	4.816.425	4.124.847	4.816.425	4.124.847
Manje: ispravak uslijed umanjenja vrijednosti	(461.820)	(511.203)	(461.820)	(511.203)
	4.354.605	3.613.644	4.354.605	3.613.644

Zajam dan Agenciji nastao je temeljem Ugovora o prodaji i upravljanju portfeljem zaključenim dana 04. veljače 2002. godine. Na taj je način obavljena, za banke u postupku privatizacije, uobičajena transakcija prijenosa ulagateljskog portfelja na vladinu agenciju. Banka je Agenciji temeljem Ugovora prodala i na Agenciju prenijela poslovne udjele, pravovaljana potraživanja i nekretnine u iznosu od kuna 301.679 tisuća, odnosno po neto knjigovodstvenoj vrijednosti portfelja u poslovnim knjigama Banke na dan 31. prosinca 2001. godine. Neto knjigovodstvena vrijednost prenijetih zajmova je kuna 208.671 tisuća, poslovnih udjela kuna 78.264 tisuća i nekretnina kuna 14.744 tisuća. Rok podmirenja cijelokupne prodajne cijene je 30. lipnja 2005. godine. Iznos cijene vezan je uz srednji tečaj Hrvatske narodne banke za Euro na dan 28.

ožujka 2002. (dan prijenosa portfelja), a utvrđuje se posebno na svaki dan plaćanja. Kamate se obračunavaju u visini tromjesečno EURIBOR-a uvećanog za 2 postotna poena, a plaćaju se svakih šest mjeseci. Zajam dan Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i rehabilitaciju banaka podmiren je u toku 2005. godine.

b) Ostala finansijska imovina koju je kreirala banka

Ostala finansijska imovina koju je kreirala banka uključuje trezorske zapise kupljene direktno od Ministarstva financija po amortizacijskom trošku od 141.221 tisuća kuna na dan 31. prosinac 2004. Ovi trezorski zapisi dospjeli su u toku 2005. godine.

15. IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	Grupa		Banka	
	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.	31.12.2004.
Vlasničke vrijednosnice	6.474	17.534	6.474	17.534
Dužničke vrijednosnice	1.175.457	1.110.591	1.175.457	1.110.591
	1.181.931	1.128.125	1.181.931	1.128.125

a) Vlasničke vrijednosnice

	Grupa		Banka	
	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.	31.12.2004.
Vlasničke vrijednosnice po trošku ulaganja				
-nekotirane	24.917	43.208	24.917	43.208
Manje: ispravak vrijednosti				
-nekotirane	(18.443)	(25.674)	(18.443)	(25.674)
	6.474	17.534	6.474	17.534

Najznačajniji udjeli raspoloživi za prodaju su kako slijedi:

Ime poduzeća	Sektor	Efektivni udio	
		31.12.2005 %	31.12.2004 %
Uljanik d.d., Pula	Brodogradnja	0,63	0,63
HROK d.o.o., Zagreb	Financijski sektor	10,00	-
KRMA D.D. U STEČAJU	Proizvodnja hrane i pića	27,17	-
Tržište novca – Zagreb	Financijski sektor	14,26	12,40
Istarska autocesta Zagreb	Promet i veze	3,08	3,08
MBU – Zagreb	Financijski sektor	11,78	11,78
Zagrebačka burza Zagreb	Financijski sektor	2,13	2,22
ITS Fažana	Proizvodnja nemetalra	12,99	12,99
Jadranka d.d., Mali Lošinj	Turizam	-	5,36
Istra d.d., Pula	Trgovina	-	1,95
Naprijed d.d., Split	Izdavaštvo	37,70	37,70
Tekstilna industrija Zadar	Tekstilna industrija	25,61	25,61

Vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju uglavnom su stečene u zamjenu za potraživanja s umanjenjem vrijednosti.

Vrijednost ulaganja u dionice Tekstilne industrije Zadar i Naprijeda d.d. Split je u knjigama Banke približna nuli. Društva su u postupku stečaja i likvidacije.

b) Dužničke vrijednosnice

	Grupa		Banka	
	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.	31.12.2004.
Kotirane				
Obveznice DAB-a	-	10.921	-	10.921
Obveznice Ministarstva financija	13.323	18.853	13.323	18.853
Obveznice HBOR-a	24.116	25.398	24.116	25.398
Obveznice stranih vlada	7.745	8.226	7.745	8.226
Mjenice poduzeća	-	-	-	-
Mjenice lokalne uprave	-	-	-	-
Podzbroj: Ukupno kotirane	45.184	63.398	45.184	63.398
Investicijski fondovi	11.443		11.443	-
Trezorski zapisi	229.487		229.487	-
Obveznice DAB-a za sanaciju Dubrovačke banke	488.770	657.204	488.770	657.204
Zamjenske obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske	400.573	389.989	400.573	389.989
Podzbroj: Ukupno nekotirane	1.130.273	1.047.193	1.130.273	1.047.193
	1.175.457	1.110.591	1.175.457	1.110.591

Obveznice Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka ("DAB") izdane su uz jamstvo Ministarstva financija Republike Hrvatske u ime Vlade Republike Hrvatske. Obveznice su nominirane u Kunama uz valutnu klauzulu EUR,

kamatna stopa na ove obveznice je 8,375 % i plaća se polugodišnje. Obveznice su dospjele u punom iznosu na dan 19.12.2005. godine. Ove obveznice kotiraju na Zagrebačkoj burzi (I kotacija).

Obveznice Hrvatske banke za obnovu i razvitak ("HBOR") izdane su uz jamstvo Ministarstva financija Republike Hrvatske u ime Vlade Republike Hrvatske. Obveznice su nominirane u eurima, kamatna stopa na ove obveznice je 5,75 % i plaćaju se jednom godišnje. Obveznice dospijevaju 04. prosinca 2012. godine. Ove obveznice kotiraju na Luksemburškoj burzi.

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (tzv. Obveznice Brady B) nominirane su u USD uz kamatna stopa 6M USLIBOR + 81,25 bazičnih bodova. Obveznice dospijevaju polugodišnjim anuitetima s konačnim rokom otplate 31.07.2006. godine. Ove obveznice kotiraju na Luksemburškoj burzi.

Obveznice stranih vlada su izdane od Bundes Republic Deutschland - Sovereign u iznosu od 1.000.000 EUR uz kamatnu stopu od 4,125% koja se plaća jednom godišnje. Glavnica dospijeva u punom iznosu 04. srpnja 2008. godine. Obveznice kotiraju na svim njemačkim burzama.

Obveznice za sanaciju predstavljaju obveznice koje je Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka ("DAB") izdala u postupku sanacije Dubrovačke banke kao pokriće za akumulirane gubitke Banke, koji su u postupku sanacije prelazili kapital Banke, te za neophodnu početnu dokapitalizaciju Banke. Obveznice za sanaciju izdane su u dvije serije denominirane u kunama s EUR-o

valutnom klauzulom. Ukupni iznos "Serije A" iznosi 1.002 milijuna kuna s dospijećem 25. studenog 2007. godine i "Serije B" iznosi 1.600 milijuna kuna s dospijećem 15. studenog 2008. godine. Obveznice za sanaciju izdane su uz fiksnu godišnju kamatnu stopu od 6%, odnosno 7% godišnje. Obveznice za sanaciju se mogu prodati samo uz prethodno odobrenje DAB-a i mogu biti založene kod Hrvatske narodne banke za lombardne kredite. Na dan 31. prosinca 2005. godine kod Privredne banke d.d. Zagreb založene su obveznica DAB-a za sanaciju u iznosu 110.634 tisuća kuna kao osiguranje za primljeni dugoročni kredit.

Zamjenske obveznice izdala je Vlada Republike Hrvatske radi zamjene obveznica za restrukturiranje gospodarstva na temelju odluke Vlade Republike Hrvatske donesene 6. travnja 2000. godine. Zamjenske obveznice su denominirane u kunama i svakih šest mjeseci iznos glavnice ovih obveznica indeksira se indeksom proizvođačkih cijena industrijskih proizvoda, te se dobici i gubici od indeksacije priznaju izravno na kapitalu u okviru ostalih rezervi. Kamatna stopa na ove obveznice je 5% godišnje i kamata se plaća polugodišnje. Glavnica dospijeva na naplatu 2011. godine. Obveznicama DAB-a za sanaciju Dubrovačke banke i zamjenskim obveznicama Ministarstva financija RH ne trguje se javno. Uprava Grupe vjeruje da su knjigovodstvene vrijednosti navedenih obveznica približne njihovim fer vrijednostima.

16. ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

	Grupa	Banka		
	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.	31.12.2004.
Potraživanja po javnom dugu	-	26.541	-	26.541
Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske za stanove	16.165	16.813	16.165	16.813
Mjenice poduzeća	32.293	34.846	32.293	34.846
Trezorski zapisi Ministarstva financija Republike Hrvatske	-	4.969	-	4.969
	48.458	83.169	48.458	83.169

Iznosi potraživanja po javnom dugu odnose se na deviznu štednju građana koja je bila deponirana kod Narodne banke Jugoslavije, a koja je zamrzнута od 27. travnja 1991. godine. Svi depoziti pretvoreni su u javni dug Republike Hrvatske 23. prosinca 1991. godine. Tijekom 1992. godine Banka je također preuzeila i obveze po depozitima koji su bili kod drugih banaka u državama bivše Jugoslavije, po kojima ima potraživanja temeljem javnog duga Republike Hrvatske koja su rasla u jednakom iznosu. Kamata na javni dug obračunava se po stopi od 5% izdavanjem dodanih obveznica i mjenica. Javni dug Republike Hrvatske isplaćuje se u 20 polugodišnjih obroka počevši od 30. lipnja 1995. godine i nosi kamatu od 5%. Potraživanja su naplaćena u toku 2005. godine.

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske odnose se na potraživanja od Republike Hrvatske za otkupljene stanove, za koje se Ministarstvo financija Republike Hrvatske obvezalo izdati obveznice.

Trezorski zapisi Ministarstva financija Republike Hrvatske kupljeni su od Erste und Steiermaerkische Bank 18. studenog 2004. godine s rokom dospjeća 17. veljače 2005. godine uz kamatnu stopu 4,70% nominalne vrijednosti 5.000 tisuća kuna. Ulaganjima koja se drže do dospjeća ne trguje se javno. Uprava Grupe vjeruje da su knjigovodstvene vrijednosti ovih ulaganja približne njihovim fer vrijednostima.

17. ULAGANJA U POVEZANA DRUŠTVA

U nastavku su navedena aktivna povezana društva Banke uključena u konsolidirana finansijska izvješća Grupe:

Ime	Djelatnost	Efektivni udio	
		31.12.2005	31.12.2004
OTP Invest d.o.o.	Društvo za upravljanje investicijskim fondom	100%	100%
OTP Nekretnine d.o.o.	Nekretnine	100%	100%

Iznos imovine i obveza, prihoda, rashoda i dobiti povezanih društava bio je sljedeći:

	OTP Invest		OTP Nekretnine	
	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.	31.12.2004.
Imovina	1.249	3.471	73.373	19.956
Obveze	(495)	(3.083)	(343)	(175)
Neto imovina	754	388	73.030	19.781
Neto dobit/(gubitak) tekuće godine	(935)	(424)	80	4

U prosincu 2005. godine Banka je u temeljni kapital OTP Investa d.o.o. uložila dodatnih 1.300 tisuća kuna.

Banka je u prosincu iste godine u temeljni kapital OTP Nekretnina d.o.o. uložila dvije zgrade, jednu u

Dubrovniku i jednu u Puli. Na Trgovačkome sudu u Zadru upisano je povećanje temeljnog kapitala OTP Nekretnina d.o.o. u iznosu 53.169 tisuća kuna, što predstavlja tržišnu vrijednost zgrada koje su uložene u kapital na dan transakcije.

18. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

	Zemljišta i zgrade	Kompjuteri	Namještaj i oprema	Motorna vozila	Ostalo	Grupa	Nematerijalna imovina	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost:									
Stanje 1. siječnja 2005.	240.696	76.580	86.761	5.685	961	44.101	6.007	460.791	
Povećanja	17	95	575	117	-	608	12.881	14.293	
Višak od revalorizacije (bilješka 18)	45.563	-	-	-	-	-	-	-	45.563
Prijenos u nekretnine u svrhu iznajmljivanja (bilješka 19)	(72.562)	-	-	-	-	-	-	-	(72.562)
Prijenos s imovine u pripremi	-	1.795	6.640	-	-	3.052	(11.487)	-	-
Smanjenja	(14.662)	(5.456)	(1.727)	(296)	-	(234)	-	(22.375)	
Stanje na dan 31. prosinca 2005.	199.052	73.014	92.249	5.506	961	47.527	7.401	425.710	
Ispravak vrijednosti:									
Stanje 1. siječnja 2005.	84.073	63.971	72.715	5.237	-	36.381	-	262.377	
Trošak za godinu	5.076	4.605	3.985	373	-	3.170	-	17.209	
Isknjiženo revalorizacijom (bilješka 18)	(6.959)	-	-	-	-	-	-	-	(6.959)
Smanjenja	(2.476)	(5.450)	(1.594)	(296)	-	(234)	-	(10.050)	
Stanje 31. prosinca 2005.	79.714	63.126	75.106	5.314	-	39.317	-	262.577	
Neto knjigovodstveno stanje:									
31. prosinca 2005.	119.338	9.888	17.143	192	961	8.210	7.401	163.133	
31. prosinca 2004.	156.623	12.609	14.046	448	961	7.720	6.007	198.414	

	Zemljišta i zgrade	Kompjuteri	Namještaj i oprema	Motorna vozila	Ostalo	Banka	Nematerijalna imovina	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost:									
Stanje 1. siječnja 2005.	197.921	76.388	86.638	5.409	961	44.101	6.007	417.425	
Povećanja	17	38	575	-	-	291	12.881	13.802	
Prijenos s imovine u pripremi	-	1.795	6.640	-	-	3.052	(11.487)	-	
Smanjenja	(22.270)	(5.447)	(1.726)	(296)	-	(183)	-	(29.922)	
Stanje 31. prosinca 2005.	175.668	72.774	92.127	5.113	961	47.261	7.401	401.305	
Ispravak vrijednosti:									
Stanje 1. siječnja 2005.	72.722	63.783	72.606	5.070	-	36.381	-	250.562	
Trošak amortizacije	4.491	4.593	3.980	307	-	3.166	-	16.537	
Smanjenja	(9.435)	(5.441)	(1.594)	(296)	-	(183)	-	(16.949)	
Stanje 31. prosinca 2005.	67.778	62.935	74.992	5.081	-	39.364	-	250.150	
Neto knjigovodstveno stanje:									
31. prosinca 2005.	107.890	9.839	17.135	32	961	7.897	7.401	151.155	
31. prosinca 2004.	125.199	12.605	14.032	339	961	7.720	6.007	166.863	

U prosincu 2005. godine Banka je dokapitalizirala OTP Nekretnine d.o.o. ulogom u stvarima (nekretnine), čime su isknjižene dvije zgrade, jedna u Dubrovniku a druga u Puli, neto knjigovodstvene vrijednosti 7.606 tisuća kuna. Zgrade su unesene u temeljni kapital OTP Nekretnina d.o.o. po njihovoj tržišnoj vrijednosti na dan transakcije u visini 53.169 tisuća kuna.

Banka je dobit otuđenjem nekretnina u iznosu 45.563 tisuće kuna iskazala u okviru ostalih prihoda (bilješka 6).

Zgrade u Dubrovniku i Puli koje su unesene u temeljni capital OTP Nekretnina d.o.o. s namjerom Grupe da ih daje u zakup trećim stranama Grupa je isknjižila iz svoje materijalne imovine i prenijela na nekretnine namijenjene iznajmljivanju. Razlika

između neto knjigovodstvene vrijednosti i fer tržišne vrijednosti zgrada na datum prijenosa u visini 45.563 tisuća kuna priznata je u konsolidiranim financijskim izvještajima kao višak od revalorizacije i iskazana na kapitalu u okviru ostalih rezervi.

GOODWILL

Goodwill u bilanci Banke, predstavlja goodwill koji proizlazi iz akvizicije Istarske banke d.d. Pula, Sisačke banke d.d. Sisak (pričazan u bančinim evidencijama nakon pripajanja 30. lipnja 2002) i Dubrovačke banke d.d. Dubrovnik (pričazan u bančinim evidencijama nakon pripajanja 30. rujna 2004.).

Promjene na goodwillu su sljedeće:

	Grupa	Banka		
	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.	31.12.2004.
Stanje na dan 1. siječnja	42.966	144.978	42.966	144.978
Amortizacija (Bilješka 7)	-	(102.012)	-	(102.012)
Stanje na dan 31. prosinca	42.966	42.966	42.966	42.966

19. NEKRETNINE U SVRHU IZNAJMLJIVANJA

Krajem 2005. godine Grupa je tri zgrade, smještene u Dubrovniku, Puli i Zadru, prenijela iz dugotrajne materijalne imovine u nekretnine u svrhu iznajmljivanja radi davanja u zakup trećim stranama.

Fer vrijednost zgrada u iznosu 72.562 tisuće kuna određena je neovisnom procjenom na temelju podataka o tržišnim transakcijama koje su uključivale slične nekretnine.

20. OSTALA SREDSTVA

	Grupa	Banka		
	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.	31.12.2004.
Obračunate naknade i provizije	17.818	17.188	17.818	17.188
Potraživanja u postupku naplate	4.057	24.953	4.057	24.953
Potraživanja od kupaca	24.800	7.341	24.800	7.138
Imovina stečena u zamjenu za nenaplaćena potraživanja po kreditima	19.075	2.838	19.075	2.838
Potraživanja po kartičnom poslovanju	15.415	13.337	15.415	13.337
Potraživanja od osiguravateljske kuće	10.925	8.915	10.925	8.915
Potraživanja za unaprijed plaćene poreze i doprinose	49	576	49	576
Unaprijed plaćeni troškovi	4.987	2.311	4.987	2.307
Potraživanja od Dalbank Investa	-	-	-	3.002
Potraživanja za više plaćen porez na dobit		507		-
Ostalo	5.411	3.270	5.522	3.161
Ukupno ostala sredstva	102.537	81.236	102.648	83.415
Manje: ispravak vrijednosti	(26.534)	(29.335)	(26.534)	(29.335)
	76.003	51.901	76.114	54.080

Promjene na ispravcima za umanjenje vrijednosti na ostalim sredstvima za Grupu i Banku su sljedeće:

	2005.	2004.
Stanje 1. siječnja	29.335	38.939
Nova umanjenja	(2.801)	(9.604)
Stanje 31. prosinca	26.534	29.335

• Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

21. OBVEZE PREMA DRUGIM BANKAMA

	Grupa	Banka		
	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.	31.12.2004.
Depoziti po viđenju				
Denominirani u kunama	5.217	6.938	5.217	6.938
Denominirani u stranoj valuti	3.858	4.237	3.858	4.237
Oročeni depoziti				
Denominirani u kunama	-	-	-	-
Denominirani u stranoj valuti	-	-	-	-
	9.075	11.175	9.075	11.175

22. OBVEZE PREMA KLIJENTIMA

	Grupa	Banka		
	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.	31.12.2004.
Stanovništvo				
Depoziti po viđenju				
Denominirani u kunama	754.811	646.735	754.811	646.735
Denominirani u stranoj valuti	1.252.542	1.320.315	1.252.542	1.320.315
Oročeni depoziti				
Denominirani u kunama	351.257	264.205	351.257	264.205
Denominirani u stranoj valuti	3.486.361	3.258.369	3.486.361	3.258.369
Stara devizna štednja	-	6.373	-	6.373
Poduzeća				
Depoziti po viđenju				
Denominirani u kunama	480.902	457.814	480.902	457.814
Denominirani u stranoj valuti	102.562	107.935	102.562	107.935
Oročeni depoziti				
Denominirani u kunama	204.015	167.994	204.015	167.994
Denominirani u stranoj valuti	366.905	164.284	366.905	164.283
Tekući računi i depoziti podružnica	-	-	995	473
	6.999.355	6.394.024	7.000.350	6.394.496

Stara devizna štednja predstavlja depozite stanovništva deponirane kod komercijalnih banaka

prije 27. travnja 1991., koji su zamrznuti u skladu s odlukom Vlade.

23. OSTALA POZAJMLJENA SREDSTVA

	Grupa	Banka		
	31.12.2005.	31.12.2004.		
	31.12.2005.	31.12.2004.		
Domaće pozajmice:				
HBOR	318.011	316.823	318.011	316.823
Ministarstvo financija	3.843	3.885	3.843	3.885
Ostale domaće pozajmice od banaka	45.498	77.952	45.391	77.952
Inozemne pozajmice:				
Refinancirani devizni krediti	25.259	34.356	25.259	34.356
Poslovne banke	219.343	161.643	219.343	161.643
Vladine agencije	43.467	46.428	43.467	46.428
	655.421	641.087	655.314	641.087

a) Obveze prema Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak

Pozajmljena sredstva od HBOR namijenjena su odobravanju kredita pravnim i fizičkim osobama u skladu s HBOR-ovim programima za poticaj malog i srednjeg poduzetništva, turizma i poljoprivrede, uz prosječnu kamatnu stopu od 1,81% (2004.: 2,69%).

1996. godine Vlada Republike Hrvatske je nadan 31. srpnja 1996. godine preuzeo obvezu na 29,5% reprogramiranih obveza bivše Jugoslavije poslovnim bankama po Novom finansijskom sporazumu (NFS) na način da je Republika Hrvatska 31. srpnja 1996. godine izdala vlastite obveznice serije "A" i "B" radi zamjene duga po NFS. Finansijske obveze su denominirane u USD i reprogramirane na rok do 14 godina uz kamatu 6 mjeseci LIBOR za USD + 13/16% marže godišnje.

(b) Ostale pozajmice od domaćih banaka

Od ukupno iskazanih obveza prema domaćim bankama najveći iznos od 44.254 tisuća kuna za Grupu i Banku odnosi se na kredit Privredne banke Zagreb d.d., Zagreb s valutnom klauzulom. Na ta pozajmljena sredstva obračunava se kamatna stopa u visini šestomjesečni EURIBOR + 1,9%.

Obveze prema Pariškom klubu na dan 31. prosinca 2005. godine za Grupu i Banku je iznosio 11.321 tisuća kuna (2004.: 13.115 tisuća kuna). Otplate zajmova u devizama koji su dospijevali između 1984. i 1988. godine, refinancirane su i reprogramirane nizom sporazuma, zaključno Sporazumom s Pariškim klubom od 21. ožujka 1995. godine.

(c) Refinancirani devizni krediti

Londonski klub

Obveze prema Londonskom klubu na dan 31. prosinca 2005. godine za Grupu i Banku je iznosio 13.602 tisuća kuna (2004.: 21.241 tisuća kuna). Temeljem informativnog memoranduma od 9. svibnja 1996. i Obavijesti o ponudi od 14. lipnja

Sukladno uvjetima iz tog sporazuma, glavnica se treba otplaćivati u 24 polugodišnje rate, počevši od 31. siječnja 1998. godine. Tijekom 1997. i 1998. godine obavljeni su dalji pojedinačni pregovori i sklopljeni bilateralni konsolidacijski sporazumi. Dana 16.12.2005. godine potписан je Sporazum između Vlade Republike Hrvatske i Vlade Republike Italije o konsolidaciji duga Republike Hrvatske.

(d) Obveze prema poslovnim bankama

Od ukupno iskazanih obveza prema poslovnim bankama najveći iznosi odnose se na:

- a) kredit primljen od OTP BANK Budapest 166.054 tisuće kuna uz promjenljivu kamatu stopu u visini 3M EURIBOR + marža 0,63% g. Povrat kredita je jednokratan 06.06.2008.g.;
- b) iznos od 37.120 tisuća kuna za Grupu i Banku (2004.: 44.122 tisuće kuna) odnosi se na World Bank (IBRD). Na ta pozajmljena sredstva obračunava promjenjiva kamatna stopa u visini 6M EURIBOR +0,50% marže godišnje. Kredit se otplaćuje u polugodišnjim ratama i dospijeva 2012. godine;
- c) iznos od 11.063 tisuće kuna za Grupu i Banku (2004.: 49.863 tisuća kuna) odnosi se na kredit primljen od Adria Bank AG Wien uz kamatnu stopu 3M EUROBOR + 1,5%. Kredit dospijeva 30. lipnja 2006. godine.

Ostale obveze se odnose na odobrene kredite od drugih poslovnih banaka koji su plasirani komitentima Grupe i Banke.

(e) Obveze prema vladinim agencijama

Najveći dio obveze prema vladinim agencijama se odnosi na obvezu prema vladinoj agenciji DEG-u u iznosu 37.711 tisuća kuna (2004.: 39.568 tisuća kuna). Kredit je odobren na rok od 6 godina uz promjenjivu kamatnu stopu (6M EURIBOR + 1,05%), a sredstva su uključena u dopunski kapital banke sukladno zakonskim propisima Republike Hrvatske. Kredit u cijelosti dospijeva 15.11.2009. godine.

Dio obveza prema vladinim agencijama od 5.581 tisuća kuna (2004.: 6.860 tisuća kuna) plasiran komitentima, odnosi se na plasman od MEDIOCREDITO koji se otplaćuje u jednakim polugodišnjim ratama do 2011. godine uz fiksnu kamatnu stopu u visini 1,75%.

24. REZERVIRANJA

a) Analiza rezerviranja

	Grupa		Banka	
	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.	31.12.2004.
Rezervacije za izvanbilančne stavke	7.520	7.231	7.520	7.231
Rezervacije za sudske sporove	20.559	15.747	20.559	15.747
	28.079	22.978	28.079	22.978

b) Kretanja u rezervacijama za obveze i troškove

Rezervacija za izvanbilančne stavke

	Grupa		Banka	
	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.	31.12.2004.
Stanje na dan 1. siječnja	7.231	4.270	7.231	4.270
Nove rezervacije	289	2.961	289	2.961
Stanje na dan 31. prosinca	7.520	7.231	7.520	7.231

Rezervacije za sudske sporove

	Grupa		Banka	
	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.	31.12.2004.
Stanje na dan 1. siječnja	15.747	13.033	15.747	13.033
Nove rezervacije	6.560	2.714	6.560	2.714
Smanjenja	(1.748)	-	(1.748)	-
Stanje na dan 31. prosinca	20.559	15.747	20.559	15.747

25. OSTALE OBVEZE

	Grupa		Banka	
	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.	31.12.2004.
Rezervacije za otpremnine i bonuse djelatnicima	17.885	12.643	17.885	12.643
Obveza po izdanoj garanciji za klijenta	11.247	13.164	11.247	13.164
Dobavljači	10.885	8.517	10.885	8.359
Troškovi plaća i doprinosa	9.198	9.861	9.198	9.829
Obveze prema DAB-u	5.954	4.985	5.954	4.985
Unaprijed obračunati prihodi	2.049	1.733	2.049	1.733
Obveze po kartičnom poslovanju	4.522	2.103	4.522	2.103
Obveze po osnovu kupoprodaje efektive	363	250	363	250
Obračunata kamata i naknade	11	11	11	11
Ostale obveze	19.896	15.605	19.316	15.540
	82.010	68.872	81.430	68.617

26. DIONIČKI KAPITAL I REZERVE

Na dan 31. prosinca 2005. i 2004. godine dionički kapital banke sastojao se od 2.276.398 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 200 kuna. Sve redovne dionice nose jednak prava i jedan glas. Na dan 31. prosinca 2005. godine zakonske i statutarne rezerve iznose 70.379 tisuća kuna (2004.g.: 53.455 tisuća kuna) i formirane su iz dobiti tekućih godina u skladu s hrvatskim zakonima i propisima kako slijedi:

- **zakonska rezerva**, koju sačinjavaju neraspoljiva sredstva, izdvaja se do visine 5% (22.736 tisuća kuna) dioničkog kapitala Banke;

- **statutarna rezerva** do visine 5% dioničkog kapitala (namijenjena za pokriće gubitaka po otpisanim spornim potraživanja, isplatu dividende na povlaštene dionice te u istu svrhu kao i zakonska rezerva).

Na dan 31. prosinca 2004. godine Uprava banke imala je pravo na otkup 44.700 redovnih dionica Banke po cijeni 359,70 kuna po dionici. Dana 18. veljače 2005. godine vlasnici opcija obavijestili su Banku o svojoj namjeri da iskoriste opcije. S tim datumom fer vrijednost dionica određena je na temelju javne ponude dionica Banke koju je raspisala OTP Bank Rt. iz Mađarske kao vlasnik na iznos 819,91 kuna po dionici. Razlika u visini 20.572 tisuća kuna između cijene po kojoj je Banka otkupila dionice i cijene po kojoj su dionice prodane vlasnicima opcija priznata je u glavnici kao isplata, odnosno dobit raspodijeljena vlasnicima opcija. Pored toga, 10. ožujka 2005. godine vlasnici opcija preuzeli su neopozivu obvezu da dionice koje su otkupili od Banke prodaju OTP Bank Rt. iz Mađarske. Na dan 31. prosinca 2005. godine ni jedna dionica Banke nije bila u posjedu Uprave Banke.

27. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Sljedeća tabela prikazuje ugovorene iznose izvanbilaničnih finansijskih instrumenata Grupe i Banke:

	Grupa		Banka	
	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.	31.12.2004.
Platežne garancije	70.455	80.743	70.455	80.743
Činidbene garancije	61.035	62.668	61.035	62.668
Akreditivi	40.536	44.262	40.536	44.262
Odobreni neiskorišteni krediti	674.227	527.029	674.227	527.029
Ostalo	50	-	50	-
	846.303	714.702	846.303	714.702

28. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

	Grupa		Banka	
	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.	31.12.2004.
Novac i sredstva (bez obvezne rezerve kod Hrvatske narodne banke)	354.806	214.860	354.806	214.859
Potraživanja od drugih banaka	1.367.274	1.320.462	1.367.274	1.320.462
	1.722.080	1.535.322	1.722.080	1.535.321

29. KREDITNI RIZIK

Grupa i Banka su izložene kreditnom riziku, koji predstavlja rizik nemogućnosti druge strane da podmiri iznose obveza u cijelosti po dospijeću. Grupa i Banka razvrstavaju kreditni rizik utvrđujući limite za iznose rizika koje očekuje da će nastati u svezi s jednim zajmoprimcem ili skupinom zajmoprimaca, te za zemljopisne gospodarske sektore. Grupa i Banka prate navedene rizike i preispituje ih jednom godišnje ili češće.

Grupa i Banka upravljaju izloženošću kreditnom riziku redovnim analizama sposobnosti zajmoprimaca i potencijalnih zajmoprimaca da ispunе svoje obveze otplate kamate i glavnice i mijenjanjem limita kreditiranja po potrebi. Grupa i Banka dijelom upravljaju kreditnim rizikom i prihvaćajući kolateralna jamstva, jamstva poduzeća i osobna jamstva.

Preuzete obveze za kreditiranje.

Osnovna je svrha ovih instrumenata osigurati raspoloživost sredstava prema potrebama klijenata. Obveze za kreditiranjem predstavljaju neiskorišteni dio odobrenih zajmova, garancija ili akreditiva. Obveze Grupe i Banke za kreditiranjem predstavljaju preuzete obveze po zajmovima ili

jamstvima, neiskorištena i odobrena prekoračenja. Obveze za kreditiranjem ili temeljem jamstava koje je izdala Grupa i Banka a koje su vezane uz određene kriterije kreditiranja kojima klijenti trebaju udovoljavati (uključivši uvjet da ne dođe do pogoršanja solventnosti klijenta) predstavljaju opozive obveze. Neopozive obveze postoje po osnovi odobrenih prekoračenja jer su one proizašle na temelju uvjeta koji su utvrđeni ugovorima o kreditu.

Garancije i odobreni akreditivi, koji predstavljaju neopoziva jamstva da će Grupa i Banka izvršiti isplatu u slučaju da klijent ne može podmiriti svoje obveze prema trećim stranama, nose isti kreditni rizik kao i zajmovi.

Dokumentarni i komercijalni akreditivi, koji predstavljaju pisane pothvate temeljem kojih treća strana ima pravo podizati sredstva do ugovorenog iznosa sukladno specifičnim uvjetima i rokovima, osigurani su instrumentima osiguranja u obliku isporuka za koje su izdani, pa time predstavljaju značajno manji rizik od neposredne posudbe. Međutim Grupa i Banka knjiže rezerviranja za navedene instrumente po istoj osnovi kao i za zajmove.

Koncentracija imovine, obveza i stavki u izvanbilančnoj evidenciji

	Grupa			2004.		
	Aktiva	Pasiva	Izvanbilančne stavke	Aktiva	Pasiva	Izvanbilančne stavke
Analiza po regiji:						
Hrvatska	7.223.160	7.330.104	846.303	6.561.804	6.529.384	713.621
Bivša Jugoslavija	1.105	173.536	-	2.042	219.506	-
Zemlje OECD-a	1.400.650	1.112.966	-	1.313.666	446.018	1.081
Ostale zemlje	5	8.314	-	1	682.605	-
Ukupno	8.624.920	8.624.920	846.303	7.877.513	7.877.513	714.702
Analiza po gospodarskom sektoru:						
Hrvatska narodna banka	1.109.606	3	-	1.059.296	3	-
Trgovina	413.201	111.894	103.644	331.130	101.206	90.723
Financije	1.474.721	1.315.347	30	1.400.874	666.199	-
Turizam	187.567	129.479	5.475	189.867	78.579	15.633
Poljoprivreda	156.651	27.774	18.877	146.379	15.125	9.209
Proizvodnja	494.777	127.830	102.635	415.741	134.966	92.617
Fizičke osobe	2.853.828	5.854.058	529.425	2.325.547	5.499.037	360.901
Ostali	1.934.569	1.058.535	86.217	2.008.679	1.382.398	145.619
Ukupno	8.624.920	8.624.920	846.303	7.877.513	7.877.513	714.702

	Banka			2004.		
	Aktiva	Pasiva	Izvanbilančne stavke	Aktiva	Pasiva	Izvanbilančne stavke
Analiza po regiji:						
Hrvatska	7.216.185	7.323.129	846.303	6.550.912	6.518.492	713.621
Bivša Jugoslavija	1.105	173.536	-	2.042	219.506	-
Zemlje OECD-a	1.400.650	1.112.966	-	1.313.666	446.018	1.081
Ostale zemlje	5	8.314	-	1	682.605	-
Ukupno	8.617.945	8.617.945	846.303	7.866.621	7.866.621	714.702
Analiza po gospodarskom sektoru:						
Hrvatska narodna banka	1.109.606	3	-	1.059.296	3	-
Trgovina	413.201	111.894	103.644	331.130	101.206	90.723
Financije	1.474.721	1.315.347	30	1.400.874	666.199	-
Turizam	187.567	129.479	5.475	189.867	78.579	15.633
Poljoprivreda	156.651	27.774	18.877	146.379	15.125	9.209
Proizvodnja	494.777	127.830	102.635	415.741	134.966	92.617
Fizičke osobe	2.853.828	5.854.058	529.425	2.325.547	5.499.037	360.901
Ostali	1.927.594	1.051.560	86.217	1.997.787	1.371.506	145.619
Ukupno	8.617.945	8.617.945	846.303	7.866.621	7.866.621	714.702

30. VALUTNI RIZIK

Koncentracija sredstava, obveza i izvanbilančnih stavki

Grupa i Banka su izložene riziku koji je povezan s učincima promjena tečajeva stranih valuta na finansijski položaj i novčani tijek Grupe i Banke. U tablicama u nastavku analizirana je izloženost Grupe i Banke po najznačajnijim valutama. Ostale

valute obuhvaćene su u stupcu pod nazivom "Ostale valute". Grupa i Banka prate usklađenost svoje devizne pozicije sa regulatornim zahtjevima Hrvatske narodne banke i na temelju vlastitog sustava limita za otvorene pozicije. Mjerenje otvorene devizne pozicije Grupe i Banke uključuje praćenje limita rizične vrijednosti ("value at risk") za deviznu izloženost Grupe i Banke.

	EUR	Grupa						
		EUR valutna klaузula	EUR ukupno	USD	HRK	Ostale valute	Ukupno	
Stanje 31. prosinca 2005.								
Sredstva								
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	332.456	-	332.456	75.337	831.399	31.818	1.271.010	
Potraživanja od drugih banaka	257.609	-	257.609	974.806	44.714	96.682	1.373.811	
Imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	7.995	-	7.995	
Dani krediti i potraživanja	43.282	3.228.658	3.271.940	63.513	702.371	316.781	4.354.605	
Imovina raspoloživa za prodaju	32.760	494.251	527.011	10.511	644.409	-	1.181.931	
Ulaganja koja se drže do dospjeća	16.449	-	16.449	-	32.009	-	48.458	
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	206.099	-	206.099	
Nekretnine u svrhu iznajmljivanja	-	-	-	-	72.562	-	72.562	
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	32.446	-	32.446	
Ostala sredstva	58	282	340	51	75.594	18	76.003	
Ukupno sredstva	682.614	3.723.191	4.405.805	1.124.218	2.649.598	445.299	8.624.920	
Obveze								
Obveze prema drugim bankama	3.218	-	3.218	261	5.217	379	9.075	
Obveze prema klijentima	3.847.201	82.158	3.929.359	1.098.248	1.708.827	262.921	6.999.355	
Ostala pozajmljena sredstva	98.795	122.745	221.540	17.880	244.516	171.485	655.421	
Rezerviranja	-	-	-	-	28.079	-	28.079	
Ostale obveze	12.091	24	12.115	6.305	62.690	900	82.010	
Ukupne obveze	3.961.305	204.927	4.166.232	1.122.694	2.049.329	435.685	7.773.940	
Neto bilanca	(3.278.691)	3.518.264	239.573	1.524	600.269	9.614	850.980	
izvanbilančne stavke	63.915	7.843	71.758	7.323	91.096	111	170.288	
Kreditne obveze	-	-	-	-	668.496	-	668.496	
Stanje 31.prosinca 2004.								
Ukupno sredstva	813.058	3.365.790	4.178.848	1.055.629	2.472.470	170.566	7.877.513	
Ukupno obveze	3.923.406	221.623	4.145.029	1.054.576	1.774.953	163.578	7.138.136	
Neto bilanca	(3.110.348)	3.144.167	33.819	1.053	697.517	6.988	739.377	
izvanbilančne stavke	8.895	76.517	85.412	5.894	89.024	112	180.442	
Obveze za kreditiranjem	-	-	-	-	527.029	-	527.029	

	Banka						
	EUR	EUR valutna klaузula	EUR ukupno	USD	HRK	Ostale valute	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2005.							
Sredstva							
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	332.456	-	332.456	75.337	831.399	31.818	1.271.010
Potraživanja od drugih banaka	257.609	-	257.609	974.806	44.714	96.682	1.373.811
Imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	7.500	-	7.500
Dani krediti i potraživanja	43.282	3.228.658	3.271.940	63.513	702.371	316.781	4.354.605
Imovina raspoloživa za prodaju	32.760	494.251	527.011	10.511	644.409	-	1.181.931
Ulaganja koja se drže do dospijeća	16.449	-	16.449	-	32.009	-	48.458
Ulaganja u povezana društva	-	-	-	-	75.562	-	75.562
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	194.121	-	194.121
Odgodenja porezna imovina	-	-	-	-	34.833	-	34.833
Ostala sredstva	58	282	340	51	75.705	18	76.114
Ukupno sredstva	682.614	3.723.191	4.405.805	1.124.218	2.642.623	445.299	8.617.945
Obveze							
Obveze prema drugim bankama	3.218	-	3.218	261	5.217	379	9.075
Obveze prema klijentima	3.847.201	82.158	3.929.359	1.098.248	1.709.822	262.921	7.000.350
Ostala pozajmljena sredstva	98.795	122.745	221.540	17.880	244.409	171.485	655.314
Rezerviranja	-	-	-	-	28.079	-	28.079
Ostale obveze	12.091	24	12.115	6.305	62.110	900	81.430
Ukupne obveze	3.961.305	204.927	4.166.232	1.122.694	2.049.637	435.685	7.774.248
Neto bilanca	(3.278.691)	3.518.264	239.573	1.524	592.986	9.614	843.697
Izvanbilančne stavke	63.915	7.843	71.758	7.323	91.096	111	170.288
Kreditne obveze	-	-	-	-	668.496	-	668.496
Stanje 31.prosinca 2004.							
Ukupno sredstva	813.058	3.365.790	4.178.848	1.055.629	2.461.578	170.566	7.866.621
Ukupno obveze	3.923.406	221.623	4.145.029	1.054.576	1.775.170	163.578	7.138.353
Neto bilanca	(3.110.348)	3.144.167	33.819	1.053	686.408	6.988	728.268
Izvanbilančne stavke	8.895	76.517	85.412	5.894	89.025	111	180.442
Obveze za kreditiranjem	-	-	-	-	527.029	-	527.029

31. KAMATNI RIZIK

Kamatni rizik je rizik promjene vrijednosti finansijskog instrumenta uslijed promjena kamatnih stopa na tržištu. Stoga razdoblje u kojem je kamatna stopa za finansijski instrument nepromjenjiva ukazuje na izloženost kamatnom riziku. U idućoj tablici nalaze se podaci o izloženosti Grupe i Banke kamatnom riziku, koja je analizirana ili na temelju ugovornog dospijeća finansijskog instrumenta, ili, kod instrumenata čija kamatna stopa se mijenja prije dospijeća, u razdoblju

do idućeg datuma promjene kamatne stope. Politika Grupe i Banke je da svojom izloženošću promjenama u neto prihodima od kamata koji proizlaze iz promjena kamatnih stopa upravlja kontroliranim neusklađivanjem datuma promjene cijena u bilanci. Imovina i obveze za koje ne postoji ugovoren datum dospijeća ili na koje se ne obračunava kamata svrstani su u okviru kategorije "Beskamatno".

	Manje od 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Grupa			Beskamatno	Ukupno	Fiksna kamata
			Od 3 mjeseca do 1 godine	Više od 1 godine				
Stanja 31. prosinca 2005.								
Sredstva								
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	889.655	-	-	-	-	381.355	1.271.010	882.186
Potraživanja od drugih banaka	1.373.811	-	-	-	-	-	1.373.811	1.373.811
Imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	-	7.995	7.995	-
Dani krediti i potraživanja	3.022.039	147.170	408.708	776.688	-	4.354.605	1.332.566	
Imovina raspoloživa za prodaju	5.213	49.637	338.827	776.811	11.443	1.181.931	1.159.977	
Ulaganja koja se drže do dospijeća	6.273	6.977	19.043	-	16.165	48.458	32.293	
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	206.099	206.099	-	
Nekretnine u svrhu iznajmljivanja	-	-	-	-	72.562	72.562	-	
Odgodenja porezna imovina	-	-	-	-	32.446	32.446	-	
Ostala sredstva	-	-	-	-	76.003	76.003	-	
Ukupno sredstva	5.296.991	203.784	766.578	1.553.499	804.068	8.624.920	4.780.833	
Obveze								
Obveze prema drugim bankama	5.217	-	-	-	-	3.858	9.075	-
Obveze prema klijentima	4.209.598	1.264.890	1.484.919	39.948	-	6.999.355	2.789.757	
Ostala pozajmljena sredstva	33.019	3.885	81.124	430.920	106.473	655.421	7.119	
Rezerviranja	-	-	-	-	-	28.079	28.079	-
Ostale obveze	-	-	-	-	-	82.010	82.010	-
Ukupne obveze	4.247.834	1.268.775	1.566.043	470.868	220.420	7.773.940	2.796.876	
Bilančna neusklađenost osjetljivost na kamatni rizik	1.049.157	(1.064.991)	(799.465)	1.082.631	583.648	850.980	1.983.957	

Kamatna osjetljivost sredstava, obveza i izvanbilančnih stavki

	Manje od 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Više od 1 godine	Beskamatno	Ukupno	Fiksna kamata
Stanja 31. prosinca 2005.							
Sredstva							
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	889.655	-	-	-	381.355	1.271.010	882.186
Potraživanja od drugih banaka	1.373.811	-	-	-	-	1.373.811	1.373.811
Imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	7.500	7.500	-
Dani krediti i potraživanja	3.022.039	147.170	408.708	776.688	-	4.354.605	1.332.566
Imovina raspoloživa za prodaju	5.213	49.637	338.827	776.811	11.443	1.181.931	1.159.977
Ulaganja koja se drže do dospijeća	6.273	6.977	19.043	-	16.165	48.458	32.293
Ulaganja u povezana društva	-	-	-	-	75.562	75.562	-
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	194.121	194.121	-
Odgodenja porezna imovina	-	-	-	-	34.833	34.833	-
Ostala sredstva	-	-	-	-	76.114	76.114	-
Ukupno sredstva	5.296.991	203.784	766.578	1.553.499	797.093	8.617.945	4.780.833
Obveze							
Obveze prema drugim bankama	5.217	-	-	-	3.858	9.075	-
Obveze prema klijentima	4.210.593	1.264.890	1.484.919	39.948	-	7.000.350	2.789.757
Ostala pozajmljena sredstva	33.017	3.881	81.108	430.835	106.473	655.314	7.119
Rezerviranja	-	-	-	-	28.079	28.079	-
Ostale obveze	-	-	-	-	81.430	81.430	-
Ukupne obveze	4.248.827	1.268.771	1.566.027	470.783	219.840	7.774.248	2.796.876
Bilančna neusklađenost osjetljivost na kamatni rizik	1.048.164	(1.064.987)	(799.449)	1.082.716	577.253	843.697	1.983.957

Tablica u nastavku prikazuje odgovarajuće prosječne efektivne kamatne stope na kraju godine za monetarne financijske instrumente:

	31.12.2005	Grupa	Banka	
		Kamatna stopa	31.12.2005	Kamatna stopa
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.271.010	1,33	1.271.010	1,33
Potraživanja od drugih banaka	1.373.811	2,88	1.373.811	2,88
Dani krediti i potraživanja	4.354.605	7,98	4.354.605	7,98
Ulaganja koja se drže do dospijeća	48.458	4,98	48.458	4,98
Imovina raspoloživa za prodaju	1.181.931	5,83	1.181.931	5,83
	8.229.815		8.229.815	
Obveze prema drugim bankama	9.075	0,29	9.075	0,29
Obveze prema klijentima	6.999.355	2,17	7.000.350	2,17
Ostala pozajmljena sredstva	655.421	2,57	655.314	2,57
	7.663.851		7.664.739	

Kamatna osjetljivost sredstava, obveza i izvanbilančnih stavki (nastavak)

	Manje od 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Više od 1 godine	Beskamatno	Ukupno	Fiksna kamata
Stanja 31. prosinca 2004.							
Sredstva							
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.088.366	-	-	-	130.817	1.219.183	650.346
Potraživanja od drugih banaka	1.325.787	212	-	-	-	1.325.999	1.325.999
Imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	2.611	2.611	-
Dani krediti i potraživanja	2.335.928	135.249	500.878	782.810	-	3.754.865	1.434.365
Imovina raspoloživa za prodaju	4.784	-	164.950	940.857	17.534	1.128.125	1.091.664
Ulaganja koja se drže do dospijeća	36.244	14.295	15.738	79	16.813	83.169	66.057
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	241.380	241.380	-
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	70.280	70.280	-
Ostala sredstva	-	-	-	-	51.901	51.901	-
Ukupno sredstva	4.791.109	149.756	681.566	1.723.746	531.336	7.877.513	4.568.431
Obveze							
Obveze prema drugim bankama	6.945	-	-	-	4.230	11.175	-
Obveze prema klijentima	3.831.755	1.079.222	1.447.666	35.381	-	6.394.024	2.562.269
Ostala pozajmljena sredstva	55.110	56.964	131.104	397.909	-	641.087	331.157
Rezerviranja	-	-	-	-	22.978	22.978	-
Ostale obveze	-	-	-	-	68.872	68.872	-
Ukupne obveze	3.893.810	1.136.186	1.578.770	433.290	96.080	7.138.136	2.893.426
Bilančna neusklađenost osjetljivost na kamatni rizik	897.299	(986.430)	(897.204)	1.290.456	435.256	739.377	1.675.005

• Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Kamatna osjetljivost sredstava, obveza i izvanbilaničnih stavki (nastavak)

	Manje od 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Više od 1 godine	Beskamatno	Ukupno	Fiksna kamata
Stanja 31. prosinca 2004.							
Sredstva							
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.088.366	-	-	-	130.816	1.219.182	650.346
Potraživanja od drugih banaka	1.325.787	212	-	-	-	1.325.999	1.325.999
Imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	-	-	-
Dani krediti i potraživanja	2.335.928	135.249	500.878	782.810	-	3.754.865	1.434.365
Imovina raspoloživa za prodaju	4.784	-	164.950	940.857	17.534	1.128.125	1.091.664
Ulaganja koja se drže do dospijeća	36.244	14.295	15.738	79	16.813	83.169	66.057
Ulaganja u povezana društva	-	-	-	-	21.092	21.092	-
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	209.829	209.829	-
Odgodenja porezna imovina	-	-	-	-	70.280	70.280	-
Ostala sredstva	-	-	-	-	54.080	54.080	-
Ukupno sredstva	4.791.109	149.756	681.566	1.723.746	520.444	7.866.621	4.568.431
Obveze							
Obveze prema drugim bankama	6.945	-	-	-	4.230	11.175	-
Obveze prema klijentima	3.832.227	1.079.222	1.447.666	35.381	-	6.394.496	2.562.269
Ostala pozajmljena sredstva	55.110	56.964	131.104	397.909	-	641.087	331.157
Rezerviranja	-	-	-	-	22.978	22.978	-
Ostale obveze	-	-	-	-	68.617	68.617	-
Ukupne obveze	3.894.282	1.136.186	1.578.770	433.290	95.825	7.138.353	2.893.426
Bilančna neusklađenost osjetljivost na kamatni rizik	896.827	(986.430)	(897.204)	1.290.456	424.619	728.268	1.675.005

Tablica u nastavku prikazuje odgovarajuće prosječne efektivne kamatne stope na kraju godine za monetarne financijske instrumente:

	31.12.2004	Grupa	Banka	
		Kamatna stopa %	31.12.2004	Kamatna stopa %
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.219.183	1,93	1.219.182	1,93
Potraživanja od drugih banaka	1.325.999	2,13	1.325.999	2,13
Dani krediti i potraživanja	3.754.865	8,20	3.754.865	8,20
Ulaganja koja se drže do dospijeća	83.169	5,11	83.169	5,11
Imovina raspoloživa za prodaju	1.128.125	6,07	1.128.125	6,07
	7.511.341		7.511.340	
Obveze prema drugim bankama	11.175	0,89	11.175	0,89
Obveze prema klijentima	6.394.024	2,16	6.394.496	2,16
Ostala pozajmljena sredstva	641.087	4,05	641.087	4,05
	7.046.286		7.046.758	

32. RIZIK LIKVIDNOSTI

Grupa i Banka izložene su svakodnevnim isplataima iznosa na poziv koje podmiruju novčanim izvorima koji se sastoje od prekonočnih depozita, sredstava na tekućim računima, depozitima koji dospijevaju, povlačenja sredstava kredita, jamstava i ostalih derivata koji se podmiruju iz marži i ostalih iznosa na poziv. Grupa i Banka ne održavaju novčane izvore da bi pokrila sve navedene potrebe jer

je iz istkusta moguće s velikom pouzdanošću predvidjeti minimalne iznose ponovnog ulaganja dosjelih sredstava. Uprava utvrđuje limite za najniže iznose sredstava koja dospijevaju a koja su raspoloživa za podmirivanje iznosa plativih na poziv, te najniže iznose međubankarskih i ostalih kredita za pokriće neočekivanih iznosa sredstava koja se povlače na zahtjev.

U sljedećoj tablici analizirana su sredstva i obveze Banke po razdoblju od datuma bilance do ugovornog dospijeća:

	Grupa						Ukupno	
	Manje od 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 godine do 3 godine	Preko 3 godine			
Stanje 31. prosinca 2005.								
Sredstva								
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.271.010	-	-	-	-	-	1.271.010	
Potraživanja od drugih banaka	1.373.811	-	-	-	-	-	1.373.811	
Imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	7.995	-	-	-	7.995	
Dani krediti i potraživanja	914.074	240.420	677.765	917.507	1.604.839	4.354.605		
Imovina raspoloživa za prodaju	5.213	49.637	350.270	344.281	432.530	1.181.931		
Ulaganja koja se drže do dospijeća	6.273	6.977	35.208	-	-	48.458		
Ulaganja u povezana društva	-	-	-	-	-	-		
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	206.099	206.099		
Nekretnine u svrhu iznajmljivanja	-	-	-	-	72.562	72.562		
Odgodenja porezna imovina	-	-	-	32.446	-	32.446		
Ostala sredstva	56.928	-	-	-	19.075	76.003		
Ukupno sredstva	3.627.309	297.034	1.071.238	1.294.234	2.335.105	8.624.920		
Obveze								
Obveze prema drugim bankama	9.075	-	-	-	-	-	9.075	
Obveze prema klijentima	4.058.752	1.361.937	1.535.903	29.806	12.957	6.999.355		
Ostala pozajmljena sredstva	36.089	6.183	87.480	289.040	236.629	655.421		
Rezerviranja	-	-	-	-	28.079	28.079		
Ostale obveze	64.125	-	-	-	17.885	82.010		
Ukupne obveze	4.168.041	1.368.120	1.623.383	318.846	295.550	7.773.940		
Neto neusklađenost likvidnosti	(540.732)	(1.071.086)	(552.145)	975.388	2.039.555	850.980		
Stanje 31.prosinca 2004.								
Ukupno sredstva	3.429.487	202.747	918.586	1.267.397	2.059.296	7.877.513		
Ukupno obveze	3.927.787	1.152.797	1.588.392	159.405	309.755	7.138.136		
Neto neusklađenost likvidnosti	(498.300)	(950.050)	(669.806)	1.107.992	1.749.541	739.377		

* Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

	Banka					
	Manje od 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 godine do 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2005.						
Sredstva						
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.271.010	-	-	-	-	1.271.010
Potraživanja od drugih banaka	1.373.811	-	-	-	-	1.373.811
Imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	7.500	-	-	7.500
Dani krediti i potraživanja	914.074	240.420	677.765	917.507	1.604.839	4.354.605
Imovina raspoloživa za prodaju	5.213	49.637	350.270	344.281	432.530	1.181.931
Ulaganja koja se drže do dospijeća	6.273	6.977	35.208	-	-	48.458
Ulaganja u povezana društva	-	-	-	-	75.562	75.562
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	194.121	194.121
Odgodenja porezna imovina	-	-	-	34.833	-	34.833
Ostala sredstva	57.039	-	-	-	19.075	76.114
Ukupno sredstva	3.627.420	297.034	1.070.743	1.296.621	2.326.127	8.617.945
Obveze						
Obveze prema drugim bankama	9.075	-	-	-	-	9.075
Obveze prema klijentima	4.059.747	1.361.937	1.535.903	29.806	12.957	7.000.350
Ostala pozajmljena sredstva	36.087	6.179	87.464	288.997	236.587	655.314
Rezerviranja	-	-	-	-	28.079	28.079
Ostale obveze	63.545	-	-	-	17.885	81.430
Ukupne obveze	4.168.454	1.368.116	1.623.367	318.803	295.508	7.774.248
Neto neusklađenost likvidnosti	(541.034)	(1.071.082)	(552.624)	977.818	2.030.619	843.697
Stanje 31. prosinca 2004.						
Ukupno sredstva	3.429.054	202.747	918.586	1.267.397	2.048.837	7.866.621
Ukupno obveze	3.928.004	1.152.797	1.588.392	159.405	309.755	7.138.353
Neto neusklađenost likvidnosti	(498.950)	(950.050)	(669.806)	1.107.992	1.739.082	728.268

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

Dospijeće sredstava i obveza, kao i sposobnost zamjene, uz prihvatljivi trošak, obveza na koje se obračunavaju kamate po dospijeću predstavljaju važne čimbenike u procjeni likvidnosti Banke i

njezinoj izloženosti promjenama kamatnih stopa i tečajeva.

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

33. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Povezane osobe su one u kojima jedna strana upravlja ili ima značajan utjecaj na donošenje finansijskih ili poslovnih odluka druge strane. Transakcije s povezanim osobama dio su redovitog poslovanja. Te transakcije se obavljaju između svih

članica Grupe po tržišnim uvjetima i uz primjenu tržišnih kamatnih stopa, s izuzetkom iznosa koje fakturira Charlemagne Capital Ltd, koji su jednaki stvarno nastalim troškovima.

Na kraju godine te tijekom godine, stanja, odnosno transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

	31.12.2005.	31.12.2004.		
	Potraživanja	Obveze	Potraživanja	Obveze
OTP Bank Rt, Hungary	29.812	312.155	-	-
OTP Nekretnine d.o.o.	153	683	-	329
OTP Invest d.o.o.	-	312	3.002	144
	29.965	313.150	3.002	473

	31.12.2005.	31.12.2004.		
	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
OTP Bank Rt, Hungary	733	1.844	-	-
OTP Nekretnine d.o.o.	153	3	-	-
OTP Invest d.o.o.	3	1	2	4
	889	1.848	3	4

Sve navedene transakcije obavljene su po komercijalnim bankarskim uvjetima. Naknade članovima uprave i ključnim rukovoditeljima za godinu zaključno s 31. prosincem 2005. i 2004. godine iznose 6.324 tisuća kuna, odnosno 6.552 tisuća kuna.

Kako je objavljeno u bilješci 26, Uprava Banke je na dan 31. prosinca 2004. godine imala pravo otkupa 44.700 redovnih dionica banke po cijeni 359,70 kuna po dionici. Dana 18. veljače 2005. godine vlasnici opcija obavijestili su Banku o svojoj namjeri da iskoriste opcije. S tim datumom fer vrijednost dionica određena je na temelju javne ponude dionica Banke koju je raspisala OTP Bank Rt. iz Mađarske kao vlasnik na iznos 819,92 kuna po dionici. Razlika u visini 20,572 tisuća kuna između cijene po kojoj je Banka otkupila dionice i cijene po kojoj su dionice prodane vlasnicima opcija priznata je u glavnici kao isplata, odnosno dobit raspodijeljena vlasnicima opcija. Pored toga, 10. ožujka 2005. godine vlasnici opcija preuzeli su neopozivu

obvezu da dionice koje su otkupili od Banke prodaju OTP Bank Rt. iz Mađarske. Na dan 31. prosinca 2005. godine ni jedna dionica Banke nije bila u posjedu Uprave Banke.

Kako je objavljeno u bilješci 18, Banka je u prosincu 2005. godine dokapitalizirala OTP Nekretnine d.o.o. ulogom u stvarima (nekretnine), čime su isknjižene dvije zgrade, jedna u Dubrovniku a druga u Puli, neto knjigovodstvene vrijednosti 7.606 tisuća kuna. Zgrade su unesene u temeljni kapital OTP Nekretnina d.o.o. po njihovoј tržišnoj vrijednosti na dan transakcije u visini 53.169 tisuća kuna. Banka je dobit otuđenjem nekretnina u iznosu 45.563 tisuće kuna iskazala u okviru ostalih prihoda. Pored toga, kako je prikazano u istoj bilješci, Grupa je zgrade isknjižila iz svoje materijalne imovine i prenijela na nekretnine namijenjene iznajmljivanju. Razlika između tržišne vrijednosti zgrada i njihovog knjigovodstvenog iznosa na datum prijenosa u visini 45.563 tisuća kuna priznata je u konsolidiranim financijskim

izvještajima kao višak od revalorizacije i iskazana na kapitalu u okviru ostalih rezervi.

Stanja i transakcije s OTP Investom d.o.o. i OTP Nekretninama d.o.o., ovisnim društvima, eliminirana su prilikom konsolidacije.

34. SREDSTVA KOJIMA SE UPRAVLJA U IME I ZA RAČUN TREĆIH OSOBA

Grupa upravlja znatnim sredstvima u ime i za račun trećih osoba. To su uglavnom zajmovi odobreni od strane jedne pravne osobe drugoj osobi preko Grupe kao agenta. Sredstva kojima se upravlja iskazuju se odvojeno od sredstava Grupe te u redovnom poslovanju Grupa nema nikakvih

obveza u vezi s tim transakcijama. Za svoje usluge Grupa zaračunava naknadu. Na dan 31. prosinca 2005. sredstva kojima Grupa i Banka upravljaju u ime i za račun trećih osoba iznosila su 66.700 tisuća kuna (2004.: 70.100 tisuća kuna).

35. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH SREDSTAVA I OBVEZA

Fer vrijednost financijskog instrumenta je iznos po kojem se sredstvo može razmijeniti ili obveza podmiriti između obaviještenih i spremnih strana u transakciji pred pogodbom. Fer vrijednost se temelji na kotiranim tržišnim cijenama ako su dostupne.

Međutim, tržišne cijene za značajan dio financijskih instrumenata Banke nisu dostupne. U tim okolnostima, fer vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontiranog novčanog tijeka ili drugih odgovarajućih tehnika za utvrđivanje cijena. Promjene u pretpostavkama na kojima se temelje procjene, uključujući diskontne stope i procijenjene buduće novčane tijekove, značajno utječu na procjene. Iz tog razloga, procijenjene fer tržišne vrijednosti ne moraju se nužno realizirati prodajom financijskog instrumenta u sadašnjem trenutku.

Prema mišljenju Uprave Grupe, fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza Grupe ne razlikuju se značajno od iznosa iskazanih u bilanci na dan 31. prosinca 2005. i 31. prosinca 2004. godine.

U procjeni fer vrijednosti financijskih instrumenata Grupe korištene su sljedeće metode i prepostavke:

Novac i sredstva kod središnje banke

Knjigovodstveni iznosi novca i sredstava kod središnje banke općenito su približni njihovim fer vrijednostima.

Potraživanja od banaka

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

instrument osiguranja. Prilikom izračunavanja fer vrijednosti, ne uzima se u obzir ispravak vrijednosti.

Zajmovi i predujmovi klijentima

Fer vrijednost zajmova s varijabilnim prinosom, a čija cijena se redovito preispituje i kod kojih nisu zapažene nikakve značajne promjene u kreditnom riziku, uglavnom su približne njihovim knjigovodstvenim iznosima.
Fer vrijednost zajmova s fiksnom kamatnom stopom procjenjuje se na temelju analize diskontiranog novčanog tijeka primjenom trenutno

važećih kamatnih stopa na zajmove na koje se primjenjuju slični uvjeti ili koji imaju slična kreditna obilježja. Fer vrijednost zajmova klijentima koji ne otplačuju svoje obveze procjenjuje se na temelju analize diskontiranog novčanog toka ili procijenjene vrijednosti instrumenta osiguranja za predmetni zajam.

Zajmovi s fiksnom kamatnom stopom predstavljaju samo dio ukupnog knjigovodstvenog iznosa, te je stoga fer vrijednost ukupnih zajmova i predujmova klijentima približna knjigovodstvenim iznosima na dan bilance. Ispravci vrijednosti se ne uzimaju obzir u izračunavanju fer vrijednosti.

36. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Uprava Banke je odobrila izdavanje ovih finansijskih izvještaja dana 6. ožujka 2006. godine.

Finansijske izvještaje potpisali su



Zorislav Vidović
Član Uprave



Damir Odak
Predsjednik Uprave



ŽIVOTOPISI ČLANOVA NADZORNOG ODBORA I UPRAVE

OTP BANKA HRVATSKA dioničko društvo
OTP GROUP





Životopisi članova Nadzornog odbora



László Wolf

Zamjenik predsjednika Uprave
OTP BANK RT.



Antal György Kovács

Izvršni direktor
OTP BANK RT.



Pál Kovács

Izvršni direktor Sektora za
odobravanje zajmova u
OTP BANK RT.

László Wolf, zamjenik predsjednika Uprave OTP banke, rođen je 1960. godine. Završio je Ekonomski fakultet u Budimpešti, a znanje na području financija usavršio je pohađanjem brojnih bankarskih seminara u SAD-u i Njemačkoj. Karijeru je započeo 1983. na Odjelu međunarodnog bankarstva Mađarske narodne banke, gdje je postao viši menadžer. Od 1991. do 1993. bio je glavni rizničar BNP-KH-Dresdner banke u

Budimpešti, a 1993. prešao je u OTP banku. Započeo je kao direktor riznice, a nakon toga je prešao na poziciju izvršnog direktora banke. U veljači 1994. izabran je za zamjenika predsjednika Uprave Državne štedne i komercijalne banke (OTP), gdje vodi Odjel za komercijalno i investicijsko poslovanje. Zadužen je za međunarodno poslovanje, financiranje projekata te rad s tvrtkama.

Antal György Kovács, izvršni direktor OTP banke za južnu prekodunavsku regiju, rođen je 1953. godine. Diplomu Ekonomskog fakulteta u Budimpešti stekao je 1985. godine, a 1990. započeo je karijeru u financijama zaposlivši se u K&H banci u Nagyatádu, gdje je tri godine kasnije napredovao do pozicije direktora. Tijekom rada u banci pohađa brojne seminare u SAD-u čime se izvještava o području

financija. U OTP banci zapošljava se 1995. kao direktor predstavnštva banke za županiju Somogy, da bi dvije godine kasnije vodio predstavnštva OTP banke za županije Somogy i Tolnu. Na sadašnju poziciju u banci dolazi 1998. godine, gdje je zadužen za upravljanje radom podružnica regije, poslovno planiranje, upravljanje troškovima, odobravanje zajmova i druge poslove

Pál Kovács izvršni je direktor Sektora za odobravanje zajmova. Rođen je 1959. godine. Diplomirao je financije pri Sveučilištu ekonomskih znanosti u Budimpešti 1982. godine, kada se i zaposlio u Mađarskoj narodnoj banci gdje je sudjelovao u upravljanju kreditnim aktivnostima i nizom drugih bankarskih poslova. 1987. zapošljava se kao zamjenik direktora kreditnog sektora Mađarske kreditne banke,

a dvije godine kasnije postaje glavni direktor centrale K&H banke. 1991. postaje direktor Operativnih poslova u Kereskedelmi és Hitelbank, a od 1992. – 1999. radi kao zamjenik predsjednika Uprave banke. U OTP banku dolazi 1999. godine kao direktor za regiju Budimpešte. Od 2000. radi na funkciji izvršnog direktora Sektora za odobravanje zajmova.



András Michnai

Direktor u
OTP BANK RT.



Ákos Takáts

Direktor IT odjela u
OTP BANK RT.

András Michnai rođen je 1955. godine i vrši direktoorskiju funkciju u OTP banci. Po struci je ekonomist, stručnjak za poreze i ovlašteni knjigovođa. Trideset godina se bavi bankarstvom i do sada je obavljao različite dužnosti u raznim sektorima u OTP banci. Od 2001. do 2005. na mjestu direktora za bankarske djelatnosti i mrežu bio je zadužen za koordinaciju i aktivnost mreže. Od 1996. do 2001. vršio je dužnost direktora za upravljanje distribucijskim kanalima u

poslovnicama. Od 1985. do 1995. bio je zadužen za upravljanje raznim poslovnicama. Prije toga je radio u raznim odjelima u OTP banci. U svom profesionalnom radu postao je stručnjak za upravljanje poslovnicama, posebno finansijsko upravljanje, troškove i aktivnost, učinkovitost i upravljanje kvalitetom. Od travnja 2002. do svibnja 2003. bio je član Nadzornog odbora OTP Banka Slovensko. Sada je član Odbora u OTP Faktoring INC.

Ákos Takáts rođen je 1959. godine. Od 1995. godine do danas obavlja funkciju direktora IT odjela u OTP banci, dok je dvije godine prije toga proveo na mjestu zamjenika direktora u istom odjelu. Od 1989. do 1993. obavljao je funkciju IT direktora u Investbank, a prije toga je radio kao programer i

asistent na sveučilištu u Budimpešti. Osim funkcije u Nadzornom odboru OTP banke Hrvatska, obavljao je dužnost člana Uprave OTP banke u Rumunjskoj (2002.-2005.), te člana Nadzornog odbora GIRO Ltd. od 1996. do 2003., a sada je i član Uprave OTP Building Society. Po struci je magistar hortikulture.

Životopisi članova Uprave:

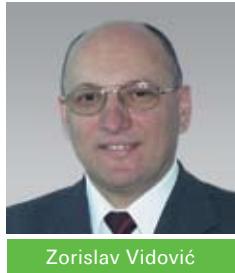


Damir Odak

Predsjednik Uprave
OTP BANKE HRVATSKA D.D.

Damir Odak, predsjednik Uprave OTP banke, rođen je 1964. godine u Splitu. Diplomirani je ekonomist, a karijeru je započeo kao znanstveni asistent u Ekonomskom institutu u Zagrebu. Bio je predsjednik

Uprave Trgovačke banke (danас dio Erste grupe) od 1990. do 1997. godine te direktor Sektora poslovnog bankarstva i član Uprave Zagrebačke banke od 1997. do 2003. godine.



Zorislav Vidović

Član Uprave
OTP BANKE HRVATSKA D.D.

Zorislav Vidović, član Uprave OTP banke, diplomirao je 1988. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, smjer financije, bankarstvo i osiguranje. Godine 1992. dobiva licencu za obavljanje brokerskih poslova te kasnije polaže ispit za člana uprave komercijalne banke. U razdoblju od 1988. do 1990. godine radio je

u finansijskoj službi poduzeća Kepol Zadar. U Dalmatin-skoj banci je od 1990. godine, a od 1997. do 2002. direktor je Sektora riznice. Od 1. travnja 2002. godine član je Uprave banke, trenutno nadležan za riznicu i financije. Dugogodišnji je član nadzornih odbora tvrtki kćeri bivše Dalmatinske banke.



Sanja Martinko

Članica Uprave
OTP BANKE HRVATSKA D.D.

Sanja Martinko, članica Uprave OTP banke, rođena je 1965. godine u Zagrebu. Nakon završenog studija ekonomije (smjer financije, bankarstvo i osiguranje) karijeru je započela 1990. godine u Privrednoj banci, potom prelazi u Trgovačku banku gdje je radila kao direktorica Sektora deviznih poslova, a bila je i članica Uprave te banke. U Zagrebačku banku dolazi 1997. godine na mjesto izvršne direktorice Sektora uprav-

ljanja poslovnom mrežom, a od 1999. godine do 2001. članica je Uprave Prve stambene štedionice. Prije prelaska u Novu banku, dvije je godine bila i direktorica Sektora upravljanja proizvodima za klijente poslovnog bankarstva Zagrebačke banke. Od listopada 2003. godine radi u OTP banci kao savjetnica Uprave, a u veljači 2004. ulazi u Upravu OTP banke.

Poslovna mreža OTP banke



OTP banka Hrvatska d.d.

Zadar, Domovinskog rata 3

Tel: + 385 (23) 201 500

Fax: +385 (23) 201 859

Swift: DBZD HR 2X

Web: www.otpbanka.hr

e-mail: info@otpbanka.hr

GRUPA

OTP Invest d.o.o.

Zagreb, Divka Budaka 1d

Tel: + 385 (1) 23 52 875

Fax: + 385 (1) 23 52 872

Web: www.otpinvest.hr

e-mail: info@otpinvest.hr

OTP Nekretnine d.o.o.

Zadar, Domovinskog rata 3

Tel: + 385 (23) 201 764

Fax: +385 (23) 201 859

e-mail: info@otpnekretnine.hr