

■ GODIŠNJE IZVJEŠĆE ■ ANNUAL REPORT ■ 2003



Nova banka



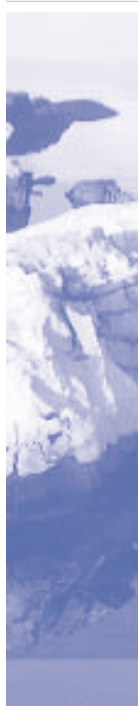
SADRŽAJ

Izvešće predsjednika Uprave	2
Odgovornost Uprave	3
Izvešće nezavisnog revizora	4
Računi dobiti i gubitka	5
Bilance	6
Izveštaji o promjenama u vlasničkim glavicama	7
Izveštaji o novčanim tokovima	9
Bilješke uz financijske izvještaje	11
Životopisi članova Nadzornog odbora	60
Životopisi članova Uprave	61
Poslovna mreža	62

CONTENTS

Report of the President of the Management Board	66
Management Responsibility	67
Independent Auditor's Report	68
Income Statements	69
Balance Sheets	70
Statement of Changes in Shareholder's Equity	71
Cash Flow Statements	73
Notes to the Financial Statements	75
Supervisory Board	124
Management Board	125
Business Network	126





■ **IZVJEŠĆE PREDSEDNIKA UPRAVE**

Protekla 2003. godina bila je uspješna godina za grupu Nove banke. O tome najbolje svjedoče odlični poslovni rezultati, koji ne samo da predstavljaju dramatični obrat u odnosu na 2002. godinu u kojoj je grupa zabilježila gubitak, već kao prvi pozitivni konsolidirani rezultati banaka od kojih je nastala Nova banka u zadnjih pet godina, potvrđuju uspjeh poslovne strategije i zacrtanog smjera poslovnog konsolidiranja i restrukturiranja grupe Nove banke.

Sa zadovoljstvom vas izvješćujemo da je naša grupa, koju čine Nova i Dubrovačka banka te Dalbank invest i Dalbank nekretnine, u 2003. godini ostvarila dobit od 76 milijuna kuna, pri čemu je Nova banka ostvarila dobit od 45,9 milijuna kuna. Neto prihodi od kamata porasli su za 38,6 posto u odnosu na 2002. godinu što je rezultat jačanja kreditne aktivnosti u segmentu kreditiranja građana. Zahvaljujući uspješno provedenom procesu restrukturiranja Banka je svoje operativne troškove smanjila za 15 posto, a troškovi zaposlenika smanjeni su za 3,5 posto. Također, ostvarena je zarada po dionici od 34,9 kuna.

U protekloj godini bilanca Nove banke porasla je za 5,8 posto, odnosno 2,9 posto na razini čitave grupe. Istovremeno, zadržali smo povjerenje i ostvarili rast depozita građana od 4,4 posto što svjedoči da je ovaj segment tržišta bio i ostaje u fokusu poslovne aktivnosti Banke. Povećana je i kapitalna osnovica Nove banke, odnosno čitave grupe na 600,2 milijuna kuna, što je povećanje od 20,8 posto u odnosu na 2002. godinu. Dokapitalizacijom Nove banke u rujnu i zadržavanjem profita u 2003. godini dosegnuta je stopa adekvatnosti kapitala Banke od 14,4 posto.

Uvjereni smo da su ovi rezultati dobar temelj da i u 2004. godini nastavimo započeti trend pozitivnog poslovanja i ostvarimo daljnji rast bilance i prihoda te dodatno smanjimo operativne troškove. No pred nama je još jedan veliki izazov - spajanje Nove i Dubrovačke banke. Njemu će prethoditi poslovna i tehnološka integracija obje banke čime ćemo povećati našu operativnu učinkovitost, smanjiti troškove te osuvremeniti i obogatiti ponudu naših proizvoda i usluga. Također, ostvarenje naših planova ovisit će i o daljnjem rastu kreditne aktivnosti i rastu depozita, restrukturiranju postojeće aktive, daljnjoj kontroli i nadzoru troškova, smanjenju troškova zaposlenika te efikasnosti nove organizacijske strukture.

Naši prošlogodišnji rezultati dodatno nas motiviraju, ali i obvezuju da u ovoj, kao i u idućim godinama budemo ustrajni u namjeri da ostvarimo svoje poslovne ciljeve u uvjetima oštre konkurencije, zadržavajući povjerenje naših klijenata i predanost naših zaposlenika.

Uvjereni smo da će u ovoj i narednim godinama Nova banka uspješno potvrditi svoje mjesto domicilne banke Zadra, sjeverne Dalmacije, Dubrovnika, neretvanskog kraja, Istre i Siska, te ujedno zadržati svoju tržišnu poziciju na hrvatskom bankarskom tržištu.

Damir Odak
predsjednik Uprave

20. travnja 2004.

■ ODGOVORNOST UPRAVE

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske ("Narodne novine" 90/92), Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Banci i Grupi, 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 financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

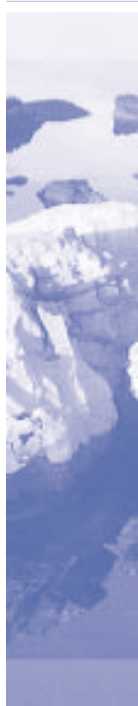
- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje financijskih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

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Banke i Grupe. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Narodne novine" 90/92). 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, 23 veljače 2004.



Damir Odak, predsjednik Uprave
Nova banka d.d.
Divka Budaka 1 d
10 142 Zagreb



■ IZVJEŠĆE NEZAVISNOG REVIZORA

Dioničarima Nove banke d.d., Zagreb

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja Nove banke d.d., Zagreb (Banka i Grupa) sa stanjem na dan 31. prosinca 2003. godine, te računa dobiti i gubitka, izvještaja o novčanim tokovima i promjenama u glavnici za godinu koja je tada završila. Za navedene financijske izvještaje odgovara Uprava Banke. Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji. Financijske izvještaje Grupe i Banke na dan 31. prosinca 2002. godine revidirao je drugi revizor, koji je u svom izvješću od 12. svibnja 2003. izrazio pozitivno mišljenje o tim financijskim izvještajima.

Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju planiranje i obavljanje revizije kako bi se uvjerali da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka. Revizija uključuje i ispitivanje, na temelju provjere podataka, dokumentirane evidencije iznosa sadržanih u financijskim izvještajima. Revizija također uključuje i ocjenu primijenjenih računovodstvenih načela i značajnih procjena od strane Uprave, kao i vrednovanje sveukupnog prikaza u financijskim izvještajima. Uvjereni smo da obavljena revizija daje razumnu osnovu za donošenje našeg mišljenja.

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju realno, u svakom materijalnom pogledu, financijski položaj Banke i Grupe na dan 31. prosinca 2003. godine, poslovne rezultate, novčane tokove i promjene u glavnica za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.

Deloitte & Touche

DELOITTE & TOUCHE d.o.o.

Deloitte.

Zagreb, 23. veljače 2004.

■ RAČUNI DOBITI I GUBITKA

Za godine koje su završile 31. prosinca 2003. i 2002.

	Bilješka	Grupa Za godinu koja je završila 31. prosinca		Banka Za godinu koja je završila 31. prosinca	
		2003. HRK'000	2002. HRK'000	2003. HRK'000	2002. HRK'000
Prihod od kamata	3	450.236	376.162	271.892	249.075
Rashod od kamata	3	(170.683)	(203.441)	(105.229)	(128.792)
Neto prihod od kamata		279.553	172.721	166.663	120.283
Prihod od naknada i provizija	4	104.153	92.992	67.155	65.322
Rashod od naknada i provizija	4	(44.878)	(41.323)	(29.698)	(27.148)
Neto prihod od naknada i provizija		59.275	51.669	37.457	38.174
Tečajne razlike neto	5	36.650	38.309	22.013	29.687
Ostali prihodi iz poslovanja	6	41.659	91.354	39.032	40.259
Prihod iz poslovanja		417.137	354.053	265.165	228.403
Rashodi iz redovitog poslovanja	8	(350.760)	(390.195)	(242.510)	(285.358)
Povećanje/(umanjenje) rezerviranja	9	(10.379)	(28.193)	3.220	(33.144)
Dobit/(gubitak) prije poreza		55.998	(64.335)	25.875	(90.099)
Porez na dobit	10	19.973	(2.000)	20.000	-
Neto dobit/(gubitak) tekuće godine		75.971	(66.335)	45.875	(90.099)
ZARADA PO DIONICI (izraženo i kunama)					
-osnovna	11	34,9	(33,98)	-	-

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

■ **BILANCE**

Na dan 31. prosinca 2003. i 2002.

Bilješka	Grupa		Banka		
	Na dan 31. prosinca		Na dan 31. prosinca		
	2003. HRK'ooo	2002. HRK'ooo	2003. HRK'ooo	2002. HRK'ooo	
SREDSTVA					
Novac i sredstva kod					
Hrvatske narodne banke	12	1.367.209	1.209.868	843.859	614.698
Potraživanja od drugih banaka	13	784.630	977.066	847.155	1.027.939
Zajmovi i ostala financijska imovina koju je kreirala banka	14	3.988.425	3.346.928	2.424.724	1.897.405
Ulaganja koja se drže do dospjeća	15	83.479	112.306	83.479	111.998
Ostala sredstva	16	81.555	85.797	68.920	47.779
Odgodena porezna imovina	10	20.000	-	20.000	-
Imovina raspoloživa za prodaju	17	1.358.111	1.681.204	692.495	942.463
Ulaganja u povezana društva	18	-	-	240.548	225.139
Materijalna i nematerijalna imovina	19	203.537	217.887	122.117	160.405
Goodwill	20	71.969	100.958	48.076	69.721
Ukupna sredstva		7.958.915	7.732.014	5.391.373	5.097.547
OBVEZE					
Obveza prema drugim bankama	21	154.903	73.484	364.839	128.805
Obveze prema klijentima	22	6.399.933	6.442.153	3.957.526	3.995.104
Ostala pozajmljena sredstva	23	697.717	582.659	454.109	423.930
Rezerviranja	24	42.772	52.951	14.994	13.967
Ostale obveze	25	63.384	84.118	36.979	49.373
Ukupne obveze		7.358.709	7.235.365	4.828.447	4.611.179
VLASNIČKA GLAVNICA					
Dionički kapital	26	455.280	425.280	455.280	425.280
Premija na izdane dionice	26	171.178	171.178	171.178	171.178
Manje:Trezorske dionice	26	(29)	(29)	(29)	(29)
Zadržani gubitak	27	(79.687)	(152.561)	(116.967)	(162.842)
Ostale rezerve	27	53.464	52.781	53.464	52.781
Ukupno vlasnička glavnica		600.206	496.649	562.926	486.368
UKUPNO OBVEZE I VLASNIČKA GLAVNICA		7.958.915	7.732.014	5.391.373	5.097.547
POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE	28	457.249	505.764	302.043	386.091

Uprava Banke je odobrila izdavanja ovih financijskih izvještaja dana 23. veljače 2004. godine. Financijske izvještaje potpisali su

Zorislav Vidović
Član Uprave



Damir Odak
Predsjednik Uprave



Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

■ IZVJEŠTAJI O PROMJENAMA U VLASNIČKOJ GLAVNICI GRUPE

Za godine koje su završile 31. prosinca 2003. i 2002.

	Dionički kapital	Premije na izdane dionice	Trezorske dionice	Ostale rezerve	Zadržana dobit / (Preneseni gubitak)	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Stanje na dan 1. siječnja 2002. prema prijašnjem izvješću	300.000	76.143	(69)	52.480	(85.012)	343.542
Učinci spajanja	14.280	6.524	69	-	(1.039)	19.834
Stanje na dan 1. siječnja 2002. - prepravljeno	314.280	82.667	-	52.480	(86.051)	363.376
Emisija dionica	111.000	88.800	-	-	-	199.800
Ostalo	-	(289)	-	301	(175)	(163)
Otkup trezorskih dionica	-	-	(29)	-	-	(29)
Neto gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(66.335)	(66.335)
Stanje na dan 31. prosinca 2002.	425.280	171.178	(29)	52.781	(152.561)	496.649
Stanje na dan 01. siječnja 2003.	425.280	171.178	(29)	52.781	(152.561)	496.649
Korekcija početnog stanja - likvidacija povezanih društava	-	-	-	-	(3.097)	(3.097)
Stanje na dan 1. siječnja 2003. - prepravljeno	425.280	171.178	(29)	52.781	(155.658)	493.552
Emisija dionica	30.000	-	-	-	-	30.000
Neisplaćena dividenda iz prošlih godina	-	-	-	683	-	683
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	75.971	75.971
	455.280	171.178	(29)	53.464	(79.687)	600.206

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

■ IZVJEŠTAJI O PROMJENAMA U VLASNIČKOJ GLAVNICI BANKE

Za godine koje su završile 31. prosinca 2003. i 2002.

	Dionički kapital	Premije na izdane dionice	Trezorske dionice	Ostale rezerve	Zadržana dobit / (Preneseni gubitak)	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Stanje na dan 1. siječnja 2002. prema prijašnjem izvješću	300.000	76.143	(69)	52.480	(47.300)	381.254
Učinci spajanja	14.280	6.524	69	-	(25.443)	(4.570)
Stanje na dan 1. siječnja 2002. - prepravljeno	314.280	82.667	-	52.480	(72.743)	376.684
Emisija dionica	111.000	88.800	-	-	-	199.800
Ostalo	-	(289)	-	301	-	12
Otkup trezorskih dionica	-	-	(29)	-	-	(29)
Neto gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(90.099)	(90.099)
Stanje na dan 31. prosinca 2002.	425.280	171.178	(29)	52.781	(162.842)	486.368
Stanje na dan 1. siječnja 2003.	425.280	171.178	(29)	52.781	(162.842)	486.368
Emisija dionica	30.000	-	-	-	-	30.000
Neisplaćena dividenda iz prošlih godina	-	-	-	683	-	683
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	45.875	45.875
	455.280	171.178	(29)	53.464	(116.967)	562.926

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

■ **IZVJEŠTAJI O NOVČANIM TOKOVIMA**

Za godine koje su završile 31. prosinca 2003. i 2002.

Bilješka	Grupa Za godinu koja je završila 31. prosinca		Banka Za godinu koja je završila 31. prosinca	
	2003. HRK'ooo	2002. HRK'ooo	2003. HRK'ooo	2002. HRK'ooo
NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
Dobit/(gubitak) prije poreza	55.998	(64.335)	25.875	(90.099)
Ispravci za usklađenje dobiti/(gubitka) prije oporezivanja, na neto novac ostvaren iz poslovnih aktivnosti				
Povećanja rezerviranja odnosno				
ispravka vrijednosti	9 10.379	28.193	(3.220)	33.144
Amortizacija	7,19 21.609	25.105	14.345	18.514
(Dobit) od prodaje i otuđenja				
materijalne i nematerijalne imovine	6 (10.168)	(7.157)	(12.196)	(21.120)
Smanjenje potraživanja po ostalim sredstvima	17.632	9.530	7.275	1.389
(Smanjenje) ostalih obveza	(21.851)	(10.134)	(11.714)	(2.157)
Amortizacija goodwill-a	7,20 28.989	27.157	21.645	21.645
Vrijednosno usklađenje dužničkih i				
vlasničkih vrijednosnica				
uslijed svodenja na fer vrijednost	6 (1.096)	(605)	(1.096)	(744)
(Dobit) od prodaje vlasničkih vrijednosnica	6 (710)	-	(746)	-
Dividenda od ulaganja	6 (2.181)	(986)	(9.656)	(986)
(Gubitak) od prodaje materijalne				
imovine stečene u zamjenu za				
nenaplaćena potraživanja	7 921	-	921	-
Vrijednosno usklađenje materijalne				
imovine stečene u zamjenu za				
nenaplaćena potraživanja uslijed				
svodenja na fer vrijednost	7 251	5.016	251	5.016
Vrijednosno usklađenje derivata				
na fer vrijednost	6 (365)	(37)	(365)	(37)
Indeksacija zamjenskih obveznica	7 (3.593)	(8.215)	(3.593)	(8.215)
(Dobit) od likvidacije povezanih				
društava	6,18 -	-	(2.707)	-
Rezultat poslovanja prije promjena na poslovnim sredstvima	95.815	3.532	25.019	(43.650)
Promjene na sredstvima i obvezama iz poslovnih aktivnosti				
Neto povećanje obveza prema				
drugim bankama	21 81.419	44.976	236.034	113.504
Neto (smanjenje) obveza				
prema klijentima	22 (42.220)	(232.047)	(37.578)	(211.176)
Kupnja trezorskih zapisa				
Ministarstva Financija Republike Hrvatske	14 b (28.242)	-	(9.285)	-
Neto (povećanje)/smanjenje obvezne				
rezerve na računima kod				
Hrvatske narodne banke	12 (234.731)	(371.635)	(266.814)	86.416
Neto (povećanje) potraživanja od banaka	(95.435)	(3.967)	(10.660)	(271.083)
Neto (povećanje) na zajmovima i				
predujmovima klijentima koje je kreirala banka	(425.355)	(420.940)	(374.144)	(285.740)
Plaćanje obveza po rezerviranjima	(14.164)	(117.729)	(5.207)	(5.668)
Plaćeni porez	(3.344)	(543)	-	-
Neto novčani (odljev) od poslovnih aktivnosti	(666.257)	(1.098.353)	(442.635)	(617.397)

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

■ IZVJEŠTAJI O NOVČANIM TOKOVIMA (nastavak)
 Za godine koje su završile 31. prosinca 2003. i 2002.

Bilješka	Grupa Za godinu koja je završila 31. prosinca		Banka Za godinu koja je završila 31. prosinca	
	2003. HRK'ooo	2002. HRK'ooo	2003. HRK'ooo	2002. HRK'ooo
NOVČANI TOK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI				
Kupnja podružnice, umanjena za stečenu gotovinu	18	-	831.723	-
Kupnja podružnice	18	-	-	(219.456)
Dividenda od ulaganja	6	2.181	986	9.656
Neto smanjenje ulaganja koja se drže do dospelosti	15	36.658	36.703	36.350
Prodaja/(Kupnja) imovine raspoložive za prodaju, dužničke vrijednosnice		300.852	(300.457)	216.928
Kupnja kaznenih blagajničkih zapisa Hrvatske Narodne Banke	15	(7.831)	-	(7.831)
Likvidacija povezanih društava		(3.097)	-	5.774
Prodaja imovine raspoložive za prodaju, vlasničkih vrijednosnica		6.395	8.652	11.250
Neto (smanjenje) imovine raspoložive za prodaju, materijalne imovine stečene u zamjenu za nenaplaćena potraživanja		18.831	7.187	18.831
Nabava materijalne i nematerijalne imovine		(12.997)	(14.126)	(7.857)
Prodaja materijalne i nematerijalne imovine		5.989	12.010	5.766
Neto novčani priljev/(odljev) iz investicijskih aktivnosti		346.981	582.678	288.867
NOVČANI TOK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI				
Emisija dionica	26	30.000	199.800	30.000
(Kupnja) trezorskih dionica	26	-	(29)	-
Neto povećanje/ (smanjenje) ostalih pozajmljenih sredstava	23	115.058	(372.464)	30.179
Neto novčani priljev(odljev)/ od financijskih aktivnosti		145.058	(172.693)	60.179
Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		(174.218)	(688.368)	(93.589)
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku razdoblja	29	1.427.497	2.115.865	986.176
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju razdoblja	29	1.253.279	1.427.497	986.176

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

■ **BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godine koje su završile 31. prosinca 2003. i 2002.

1. OPĆI PODACI

Grupa Nova banka d.d. (u daljnjem tekstu: "Grupa") se sastoji od matičnog društva Nova banka d.d., (u daljnjem tekstu: "Banka") i 3 povezana društva u 100% vlasništvu Banke (Dubrovačka banka d.d., Dalbank Invest d.o.o., i Dalbank Nekretnine d.o.o.). Sjedište Banke je u Zagrebu, Divka Budaka 1 d., osnovana je u Republici Hrvatskoj i pruža bankarske usluge građanima i poduzećima. Banka je registrirana kod Trgovačkog suda u Zagrebu s upisanim dioničkim kapitalom od 455.279.600,00 HRK na dan 11. rujna 2003.

Osnovne djelatnosti Banke su:

1. primanje i plasiranje depozita,
2. primanje depozita po viđenju i oročenih depozita
3. davanje dugoročnih i kratkoročnih zajmova i izdavanje dugoročnih i kratkoročnih garancija Ministarstvu financija, tijelima lokalne i regionalne uprave, poduzećima, privatnim osobama i drugim kreditnim institucijama koje se bave financijskim najmovima i transakcijama u stranoj valuti
4. blagajnički poslovi na međubankarskom tržištu
5. povjerenički poslovi i usluge investicijskog bankarstva
6. platni promet u zemlji i inozemstvu
7. pružanje bankarskih usluga putem razvijene mreže poslovnica u Hrvatskoj

Tijela Banke**Skupština dioničara**

Viktor Siništaj	Predsjednik Skupštine dioničara
-----------------	---------------------------------

Nadzorni odbor

Robert Hans von Griethuysen	Predsjednik nadzornog odbora
Ronald Oliver Drake	Član nadzornog odbora
David McMahon	Član nadzornog odbora
David Donald Curl	Član nadzornog odbora
Marijan Kostrenčić	Član nadzornog odbora

Uprava

Damir Odak	Predsjednik Uprave
Helena Banjad	Član Uprave
Zorislav Vidović	Član Uprave

1. OPĆI PODACI (nastavak)

Vlasnička struktura i dioničari Banke su kako slijedi:

	31. prosinca 2003.		31. prosinca 2002.	
	Uplaćeni kapital	Vlasništvo u %	Uplaćeni kapital	Vlasništvo u %
Reginter d.o.o.	308.659	67,80	283.882	66,75
SEEF Holdings Limited	105.938	23,27	98.600	23,18
SWR Investment Limited	20.600	4,52	20.600	4,84
Nova Banka	27	0,00	27	0,00
Mali dioničari	20.056	4,41	22.171	5,23
Ukupno	455.280	100,00	425.280	100,00

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

Osnovne računovodstvene politike usvojene za pripremu financijskih izvještaja navedene su u tekstu koji slijedi.

(a) Osnove prikaza

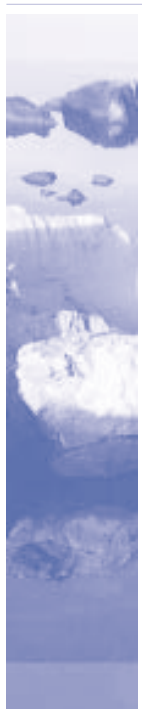
Financijski izvještaji pripremljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, s primjenom od 31. prosinca 2003. godine.

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja kako ih je objavio Međunarodni odbor za računovodstvene standarde, zahtijeva od Uprave da daje procjene i pretpostavke koje utječu na iskazane iznose sredstava i obveza na datum financijskih izvještaja, prihoda i rashoda za izvještajno razdoblje. Mogući su događaji u budućnosti koji će uzrokovati promjene u pretpostavkama na temelju kojih su dane procjene, a time i promjene u samim procjenama. Učinak bilo koje promjene u procjeni iskazat će se u financijskim izvještajima kad će ga biti moguće utvrditi.

Financijski izvještaji su pripremljeni primjenom konvencije povijesnog troška, osim određenih financijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti. Financijska imovina i obveze za koju se fer vrijednost ne može pouzdano odrediti, kao i sva nefinancijska imovina i obveze vrednuju se po amortiziranom trošku ili trošku nabave umanjenoj za eventualno umanjenje vrijednosti. Prihodi i troškovi knjiže se u razdoblju u kojem su nastali.

Financijski izvještaji izraženi su u hrvatskim kunama. Tečaj kune na dan 31. prosinca 2003. godine u odnosu na 1 USD i 1 EUR bio je kuna 6,12 odnosno kuna 7,65 (31. prosinca 2002. g.: 1 USD = 7,15 kuna i 1 EUR 7,44 kuna).

Grupa konzistentno primjenjuje računovodstvene politike i one su nepromijenjene u odnosu na prethodne godine.



Financijska izvješća prikazana su u formatu koji se uobičajeno koristi i međunarodno je prihvaćen u skladu s MRS-om 30 "Objavljivanja u financijskim izvješćima banaka i sličnih financijskih institucija".

Financijska izvješća pripremljena su uz pretpostavku neograničenog vremena poslovanja.

(b) Osnove konsolidacije

Financijska izvješća prikazana su za Banku i za Grupu. Financijska izvješća Grupe sastoje se od konsolidiranih izvješća Banke i njenih povezanih društava.

Povezana društva su društva nad kojima Banka ima kontrolu. Kontrola postoji kada Banka ima mogućnost, direktno ili indirektno, upravljati financijskim i operativnim politikama društva s ciljem ostvarivanja dobiti iz tih aktivnosti. Financijska izvješća povezanih društava uključena su u konsolidirana financijska izvješća od datuma početka do datuma prestanka kontrole.

Stanja i transakcije među članicama Grupe te sva nerealizirana dobit iz transakcija među članicama Grupe, eliminiraju se pri konsolidaciji financijskih izvješća. Nerealizirana dobit iz transakcija s povezanim društvima eliminira se do razine udjela Grupe u takvim društvima. Nerealizirana dobit ostvarena iz transakcija s povezanim društvima eliminira se od ulaganja u povezano društvo. Nerealizirani gubici eliminiraju se na isti način kao i nerealizirana dobit, ali samo do iznosa koji ne predstavlja umanjeње vrijednosti.

Tijekom 2003. godine Banka je pokrenula postupak likvidacije svoja dva povezana društva, Dalbank Vrijednosnice d.o.o. i Dalbank Consulting d.o.o. Tijekom prosinca 2003. godine okončan je postupak likvidacije navedenih povezanih društava (bilješka 18).

(c) Strana sredstva plaćanja

Prihodi i rashodi u stranim sredstvima plaćanja preračunati su u kune po važećem službenom tečaju na dan transakcije. Sredstva i obveze izražene u stranim sredstvima plaćanja preračunati su u kune po važećem srednjem tečaju posljednjeg dana obračunskog razdoblja. Pozitivne i negativne tečajne razlike nastale preračunavanjem deviznih sredstava uključene su u račun dobiti i gubitka za odnosno razdoblje.

(d) Prihod i rashod od kamata

Prihodi i rashodi od kamata iskazuju se u računu dobiti i gubitka za sve instrumente koji donose kamatu po načelu obračunatih kamata primjenom metode stvarnog prinosa, a na temelju stvarne kupovne cijene. Prihodi od kamata uključuju zarade od stalnih investicijskih prihoda i vrijednosnica namijenjenih trgovini i obračunatih diskonta i premija na trezorske zapise i drugih diskontiranih instrumenata. Kamate se obračunavaju sukladno hrvatskim zakonskim propisima ili prema ugovoru zaključenom između vjerovnika i dužnika. Kamate se pripisuju glavnici ako je to ugovorom predviđeno. Kamata se suspendira kada se ustanovi da prihod od kamate nije izvjestan. Suspendirana kamata se iskazuje kao prihod od kamata kada se naplati.

Zajmovi čija je naplata postala sumnjiva, otpisuju se do nadoknadivog iznosa, a prihodi od kamata se nakon toga priznaju na temelju kamatne stope koja je korištena za diskontiranje budućih novčanih tokova u svrhu mjerenja nadoknadivog iznosa.



(e) Prihod od naknada i provizija

Naknade i provizije uglavnom se iskazuju po obračunskoj osnovi. Naknade za odobravanje kredita za kredite čija će sredstva vjerojatno biti povučena, odgađaju se (zajedno s povezanim izravnim troškovima) i priznaju kao usklađenje stvarnog prinosa po zajmu. Provizije i naknade koje proizlaze iz pregovora ili sudjelovanja u pregovorima oko neke transakcije za treću stranu, primjerice vezano uz stjecanje zajmova, dionica ili drugih vrijednosnica ili kupnju ili prodaju poduzeća, priznaju se po okončanju predmetne transakcije.

(f) Repo poslovi

Vrijednosnice prodane u repo poslovima prikazane su u financijskim izvještajima kao vrijednosnice namijenjene trgovanju, vrijednosnice koje se drže do dospelosti ili kao ostala financijska imovina koju je kreirala banka, a obveza je prikazana u okviru obveza prema bankama, obveza prema klijentima ili ostalih pozajmljenih sredstava.

Vrijednosnice kupljene u repo poslovima se iskazuju kao kredit bankama ili klijentima. Razlika između cijene kupnje i cijene ponovne kupnje (reotkupa) tretira se kao kamata i priznaje se tijekom perioda repo posla primjenom metode stvarnog prinosa.

(g) Neto prihod od trgovanja

Neto prihod od trgovanja uključuje dobitke i gubitke s osnove trgovanja stranim valutama i prodaje ili usklađivanja na tržišnu vrijednost financijske imovine i obveza namijenjenih trgovanju.

(h) Prihod od dividendi

Dividende primljene na vlasničke vrijednosnice, osim ulaganja u pridružena društva, priznaju se kao prihod u računu dobiti i gubitka u trenutku ostvarivanja prava na dividendu.

(i) Vrijednosnice namijenjene trgovini

Vrijednosnice namijenjene trgovini početno se priznaju po trošku (koji uključuje i troškove transakcije), a kasnije se ponovno mjere po fer vrijednosti koja se temelji na navedenim kupovnim cijenama. Svi ostvareni i neostvareni dobiti i gubici od trgovine vrijednosnicama priznaju se kao neto prihod od trgovine. Prihodi od kamata na vrijednosnice koje su namijenjene trgovini, ostvareni dok su vrijednosnice bile još u posjedu, iskazuju se kao prihodi od kamata. Dividende se iskazuju kao prihod od dividendi. Na kraju godine Grupa nije posjedovala vrijednosnice namijenjene trgovini.

(j) Ulaganja koja se drže do dospelosti i imovina raspoloživa za prodaju

Grupa je klasificirala svoje investicijske vrijednosnice u sljedeće dvije kategorije: (1) sredstva koja se drže do dospelosti (javni dug, Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske za stanove i Obvezne blagajničke zapise) i (2) sredstva raspoloživa za prodaju (vlasničke vrijednosnice, dužničke vrijednosnice i materijalna imovina uzeta u zamjenu za nenaplaćena potraživanja). Ulaganja koja se drže do dospelosti i imovina raspoloživa za prodaju inicijalno se vrednuju po trošku nabave uvećanom za transakcijske troškove.

(1) Ulaganja koja se drže do dospjeća

priznaju se po amortiziranom trošku, umanjenom za sve priznate gubitke od umanjenja vrijedosti kao posljedica neostvarivih iznosa. Godišnja amortizacija bilo kojeg diskonta ili premije pri stjecanju vrijednosnica koje se drže do dospjeća iskazuje se u okviru ostalih prihoda od ulaganja tijekom trajanja ulaganja, tako da prihod priznat u svakom razdoblju predstavlja konstantan prinos na ulaganje.

Ulaganja u posjedu do dospjeća uključuju vrijednosnice koje Grupa namjerava i u mogućnosti je držati do dospjeća, a obuhvaćaju uglavnom vrijednosnice koje je izdala Vlada Republike Hrvatske.

Vrijednost financijskog sredstva u posjedu do dospjeća se umanjuje ako je njegova knjigovodstvena vrijednost veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa. Iznos gubitka od umanjenja financijskih sredstava iskazanih po amortiziranom trošku predstavlja razliku između knjigovodstvenog iznosa i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontiranih po izvornoj efektivnoj kamatnoj stopi za taj financijski instrument.

Za usporedbu, nadoknadivi iznos nekog instrumenta mjenog po fer vrijednosti predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tokova diskontiranih po tekućoj tržišnoj kamatnoj stopi za slično financijsko sredstvo. Kamata zarađena tijekom držanja investicijskih vrijednosnica u posjedu iskazuje se kao prihod od kamata. Potraživanja za dividende prikazuju se zasebno, kao prihod od dividendi, nakon objavljivanja dividende.

Financijska sredstva u posjedu do dospjeća za koja ne postoje kotirane tržišne cijene i čiju fer vrijednost nije moguće pouzdano izmjeriti primjenom prethodno navedenih modela, mjere se po trošku, umanjenom za eventualna rezerviranja za trajno umanjenje vrijednosti.

(2) Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Nakon početnog priznavanja, **Vlasničke i dužničke vrijednosnice** ponovno se mjeri po fer vrijednosti na temelju kotiranih ponudbenih cijena ili iznosa izvedenih na temelju modela novčanih tokova. Fer vrijednost dužničkih vrijednosnih papira u slučajevima u kojima nisu dostupne kotirane tržišne cijene procjenjuje se pomoću sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova, a fer vrijednost za nekotirane glavnice instrumente procjenjuje se pomoću primjenjivih omjera cijene i zarade, ili cijene i novčanih tokova, pročišćenih na način da odražavaju specifične okolnosti vezane uz korisnika. Nerealizirani dobiti i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti vrijednosnica klasificiranih kao vrijednosnice raspoložive za prodaju priznaju se u računu dobiti i gubitka u ostalim poslovnim prihodima i rashodima. Prilikom prodaje ili u slučaju smanjenja vrijednosti vrijednosnica, s njima povezana usklađenja fer vrijednosti prikazuju se u računu dobiti i gubitka u ostalim poslovnim prihodima i rashodima.

Financijska sredstva raspoloživa za prodaju za koja ne postoje kotirane tržišne cijene i čiju fer vrijednost nije moguće pouzdano izmjeriti primjenom prethodno navedenih modela, mjere se po trošku, umanjenom za eventualna rezerviranja za trajno umanjenje vrijednosti.

Imovina raspoloživa za prodaju uključuje ulaganja vlasničke vrijednosnice (ovisna društva) i dužničke vrijednosnice (Obveznice Republike Hrvatske, Zamjenske obveznice i Obveznice DABA za sanaciju Dubrovačke banke) kao što je prikazano u bilješci 17.

Ovisna društva su društva u kojima Banka posjeduje između 20% i 50% glasačkih prava ili u kojima Banka ima značajan utjecaj, ali ne i kontrolu.

(2) Financijska imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)

Prema metodi udjela, udio Banke u dobiti ili gubitku ovisnih društava nakon pripajanja priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Nerealizirani dobiti i gubici koji proizlaze iz promjena vrijednosti ulaganja u ovisna društva priznaju se u računu dobiti i gubitka u okviru ostalih prihoda i rashoda.

Sredstva stečena u zamjenu za nenaplaćena potraživanja početno se priznaju po trošku, koji predstavlja fer vrijednost naknade za stjecanje, a naknadno se iskazuju po fer vrijednosti, koja se procjenjuje na temelju očekivanih budućih novčanih priljeva od sredstava raspoloživih za prodaju a na temelju procjena koje obavljaju stručni i ovlaštteni procjenitelji.

Nerealizirani dobiti i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti sredstava stečenih u zamjenu za nenaplaćena potraživanja klasificiranih kao imovina raspoloživa za prodaju priznaju se u računu dobiti i gubitka u ostalim poslovnim prihodima i rashodima. Prilikom prodaje ili u slučaju smanjenja istih, s njima povezana usklađenja fer vrijednosti prikazuju se u računu dobiti i gubitka u ostalim poslovnim prihodima i rashodima.

(k) Blagajnički i trezorski zapisi

Blagajnički i trezorski zapisi kupljeni kod primarne emisije klasificiraju se kao financijska imovina koje je kreirala Grupa i iskazuju se po trošku ulaganja usklađenom za amortizaciju premije ili diskonta po osnovi efektivne kamatne stope tijekom razdoblja do dospjeća. Amortizacija premije ili diskonta uključena je u prihode od kamata.

(l) Izvorni zajmovi i ispravci za umanjenje vrijednosti

Zajmovi koje je kreirala Grupa, osiguravajući novčana sredstva izravno zajmoprimatelju u trenutku povlačenja zajma klasificiraju se kao zajmovi koje je kreirala Grupa i takvi se zajmovi iskazuju po amortiziranom trošku. Troškovi prema trećim stranama, primjerice sudske pristojbe, nastali prilikom osiguravanja zajma tretiraju se kao dio troška transakcije.

Svi zajmovi i predujmovi se priznaju nakon puštanja novca zajmoprimateljima.

Ispravci za kreditni rizik za umanjenje vrijednosti zajma utvrđuju se ako postoji objektivan dokaz da Grupa neće moći naplatiti sve dospjele iznose. Iznos ispravki predstavlja razliku između knjigovodstvenog i nadoknadivog iznosa, koji predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tokova, uključujući nadoknadbive iznose po garancijama i kolateralima, diskontiranim na temelju kamatne stope na početku.

Ispravci po zajmovima utvrđuju se također i za gubitke kada postoji objektivan dokaz da se vjerojatni gubitci nalaze u komponentama kreditnog portfelja na dan bilance. Oni se procjenjuju na temelju prethodnih iskustava s gubicima u svakoj od komponenti, kreditnog rejtinga zajmoprimatelja i trenutne gospodarske klime u kojoj zajmoprimatelj posluju.

Kada se ocijeni da je neki zajam nenaplativ, on se otpisuje iz iznosa odnosnih ispravaka vrijednosti; naknadni povrati knjiže se u korist troška ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja u računu dobiti i gubitka.

Ako se iznos umanjenja vrijednosti naknadno smanji uslijed nekog događaja, oslobađanje ispravka knjiži se u korist ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja u računu dobiti i gubitka.



(m) Derivacijski financijski instrumenti

U okviru uobičajenog poslovanja, Banka je strana u ugovorima o derivacijskim financijskim instrumentima, koji predstavljaju vrlo mala početna ulaganja u odnosu na zamišljenu vrijednost ugovora. Derivacijski financijski instrumenti koji se koriste obuhvaćaju valutne forward ugovore. Banka koristi ove ugovore kao zaštitu od valutnog rizika koji su povezani s njezinim transakcijama na financijskim tržištima.

Derivacijski financijski instrumenti početno se priznaju po trošku, a kasnije ponovno mjere po fer vrijednosti. Fer vrijednost se dobiva temeljem kotiranih tržišnih cijena, primjenom modela diskontiranog novčanog toka ili modela za utvrđivanje cijena opcija. Promjene u fer vrijednosti derivacijskih financijskih instrumenata koji ne pripadaju pod računovodstvo zaštite priznaju se u računu dobiti i gubitka kada su nastale. Svi derivacijski instrumenti iskazuju se kao imovina kada je fer vrijednost pozitivna, odnosno kao obveze kad je fer vrijednost negativna.

(n) Troškovi razvoja računalnog softvera

Općenito se troškovi povezani s razvojem računalnih softverskih programa priznaju kao trošak onda kada su nastali. No, rashodi koji su nastali poboljšanjem i proširenjem računalnih programa izvan izvorne specifikacije i korisnog vijeka trajanja priznaju se kao kapitalno poboljšanje i dodaju izvornom trošku softvera. Troškovi razvoja računalnog softvera koji se priznaju kao imovina amortiziraju se primjenom pravocrtne metode tijekom korisnog vijeka trajanja.

(o) 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 pravocrtne metode po procijenjenim stopama koje su određene za otpis troška svake stavke imovine do ostatka vrijednosti tijekom njihovog očekivanog korisnog vijeka trajanja:

	2003.	2002.
Zgrade	33-40 godina	33-40 godina
Kompjutori	3,3-5 godina	3,3-5 godina
Namještaj i oprema	5-10 godina	5-10 godina
Motorna vozila	4 godine	4 godine
Nematerijalna imovina	3,3 godina	3,3 godina

Tamo gdje 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 obračunatom iznosu i uzimaju se u obzir pri određivanju dobiti od poslovnih aktivnosti. Troškovi održavanja i popravaka terete račun dobiti i gubitka kada su nastali. U iznimnim slučajevima, trošak održavanja se kapitalizira ako održavanje rezultira povećanjem ili značajnim poboljšanjem predmetnih dijelova imovine.

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



(o) Materijalna i nematerijalna imovina (nastavak)

gubitak od umanjenja vrijednosti. U slučajevima gdje nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinačnog sredstva, Grupa procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac kojoj 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.

(p) Goodwill

Goodwill predstavlja razliku između većeg troška stjecanja udjela u podružnici i niže fer vrijednosti neto imovine društva koju je moguće identificirati na dan kupnje. Banka je, nakon spajanja s Istarskom bankom i Sisačkom bankom, na dan 30. lipnja 2002., u bilanci priznala iznos goodwill-a.

Goodwill nastao kod kupnje Dubrovačke banke priznaje se samo na izvještaju za Grupu. Goodwill se otpisuje na teret računa dobiti i gubitka Grupe i Banke tijekom procijenjenog korisnog vijeka od 5 godina.

(q) Novac i novčani ekvivalenti

U izvještaju o novčanom toku iskazane su stavke novca i novčanih ekvivalenata s rokom dospjeća kraćim od 90 dana od datuma stjecanja, uključujući novac, blagajničke zapise i potraživanja od drugih banaka.

(r) Preuzete i potencijalne obveze po izvanbilančnim stavkama

U okviru redovnog poslovanja, Grupa je preuzela obveze po izvanbilančnim stavkama kao što su jamstva, obveze za kreditiranjem i akreditive te transakcije s financijskim instrumentima. Rezerviranja za moguće gubitke po preuzetim i potencijalnim obvezama održavaju se na razini koja je adekvatna za pokriće mogućih budućih gubitaka. Uprava utvrđuje adekvatnost rezerviranja na temelju pregleda pojedinih stavki te uzimajući u obzir dosadašnja iskustva s gubicima, sadašnje gospodarske uvjete, obilježja rizika za razne kategorije transakcija i druge mjerodavne čimbenike.

Grupa priznaje rezerviranje ako ima sadašnju pravnu ili izvedenu obvezu koja je nastala temeljem prošlih događaja, ako postoji vjerojatnost da će za podmirenje obveze biti potreban odljev resursa koji predstavljaju gospodarsku korist, te ako je moguće pouzdano procijeniti iznos obveze. Ako navedeni uvjeti nisu ispunjeni rezerviranje se ne priznaje

(s) Porez na dobit

Porez na dobit obračunava se na poreznu osnovicu, koja se utvrđuje kao razlika prihoda i rashoda uvećana, odnosno umanjena za stavke određene Zakonom o porezu na dobit Republike Hrvatske.

Odgođeni porezi na dobit se obračunavaju korištenjem računovodstvene metode bilančne obveze prema kojoj su odgođene porezne posljedice priznate kao razlike između porezne osnovice sredstava i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Svi porezni učinci vezani za transakcije i druge poslovne događaje koje su priznate u računu dobiti i gubitka su također priznati u računu dobiti i gubitka i porezni učinci vezani za transakcije i druge poslovne događaje priznate u glavnici su također priznati u glavnici.

Odgođena porezna obveza je priznata za sve oporezive privremene razlike osim ako ne nastaju iz prvotnog priznavanja sredstva ili imovine u transakciji, koja u vrijeme transakcije, ne utječe niti na računovodstvenu dobit niti na poreznu dobit (porezni gubitak). Odgođena porezna imovina se priznaje za sve porezno priznate privremene razlike do iznosa za koji je vjerojatno da će oporeziva dobit biti raspoloživa od koje će se porezno priznata privremena razlika iskoristiti.

Tekući i odgođeni porezi su priznati kao prihod ili rashod i uključeni su u neto dobit za razdoblje osim ako je porez koji proizlazi iz transakcije ili poslovnog događaja koji je priznat u istom ili različitom razdoblju, priznat izravno u glavniciu.

(t) Dionički kapital i trezorske dionice

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

Dividende na redovne dionice priznaju se u okviru vlasničke glavnice u razdoblju u kojem su objavljene.

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

(u) Poslovi u ime i za račun trećih strana

Imovina i prihod koji proizlaze iz poslova u ime i za račun trećih strana, zajedno s povezanom obvezom povrata takve imovine klijentima, nisu uključeni u ove financijske izvještaje ako Grupa u njima sudjeluje u svojstvu opunomoćenog povjerenika, prokurista ili agenta.

(v) Primanja zaposlenih

Društvo zaposlenima isplaćuje jubilarne nagrade i jednokratne otpremnine prilikom umirovljenja. Obveza i troškovi ovih primanja utvrđuju se primjenom metode projekcije kreditne jedinice. Metodom projekcije kreditne jedinice razmatra se svako razdoblje zaposlenja kao osnova za dodatnu jedinicu prava na primanja i svaka se jedinica mjeri zasebno do stvaranja konačne obveze. Obveza za umirovljenje mjeri se po sadašnjoj vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova primjenom diskontne stope koja je slična kamatnoj stopi na državne obveznice kod kojih su valute i rokovi u skladu s valutama i procijenjenom trajanju obveze za isplatom primanja.

3. NETO PRIHOD OD KAMATA

	Grupa		Banka	
	2003. HRK'000	2002. HRK'000	2003. HRK'000	2002. HRK'000
Prihod od kamata i slični prihodi				
Gotovinske rezerve i plasmani bankama	8.296	22.161	18.694	24.006
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	20.327	22.017	8.344	13.712
Zajmovi poduzećima	93.602	96.911	57.032	70.699
Zajmovi stanovništvu	223.388	139.538	138.315	83.206
Dužničke vrijednosnice	77.791	77.298	28.035	39.235
Zamjenske obveznice	18.006	17.822	18.006	17.822
Ostalo	8.826	415	3.466	395
	450.236	376.162	271.892	249.075
Rashod od kamata i slični rashodi				
Tekući računi i depoziti stanovništva	125.324	140.875	66.653	84.785
Tekući računi i depoziti poduzeća	19.151	29.342	11.499	18.292
Uzeti zajmovi, tekući računi i depoziti banaka	25.641	31.414	26.587	24.982
Ostalo	567	1.810	490	733
	170.683	203.441	105.229	128.792

4. NETO PRIHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA

	Grupa		Banka	
	2003. HRK'000	2002. HRK'000	2003. HRK'000	2002. HRK'000
Prihod od naknada i provizija				
Poduzeća	42.655	36.679	33.942	29.017
Banke	2.098	3.259	574	2.303
Stanovništvo	59.400	53.054	32.639	34.002
	104.153	92.992	67.155	65.322
Rashod od naknada i provizija				
Poduzeća	29.262	24.670	17.783	15.875
Banke	8.995	9.384	5.830	5.276
Stanovništvo i ostalo	6.621	7.269	6.085	5.997
	44.878	41.323	29.698	27.148

5. TEČAJNE RAZLIKE (NETO)

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Neto dobit od kupoprodaje deviza	39.097	46.860	24.314	34.152
Neto negativne tečajne razlike nastale svođenjem pozicija bilance na srednji tečaj	(2.447)	(8.551)	(2.301)	(4.465)
	36.650	38.309	22.013	29.687

6. OSTALI PRIHODI IZ REDOVITOG POSLOVANJA

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Dobitak od prodaje i otuđenja nekretnine i opreme	10.168	7.157	12.196	21.120
Indeksacija zamjenskih obveznica	3.593	8.215	3.593	8.215
Prihod od dividendi	2.181	1.044	9.656	986
Dobit od likvidacije povezanih društava (bilješka 18)	2.707	-	2.707	-
Učinak svođenja na fer vrijednost dužničkih i vlasničkih vrijednosnica	1.096	605	1.096	744
Usklađenje derivata za učinak svođenja na fer vrijednost-valutni forward ugovori (bilješka 16 i 28)	365	37	365	37
Dobit od prodaje vlasničkih vrijednosnica	710	-	746	-
Ostali prihodi	20.839	74.296	8.673	9.157
	41.659	91.354	39.032	40.259

Dobit od prodaje i otuđenja nekretnina i opreme tijekom 2003. za Banku uključuje dobit od 1.992 tisuća kuna proizašlu iz prodaje zgrade Bančine poslovnice u Sisku podružnici Dalbank Investu (2002.:14.078 tisuća kuna).

Prihod od dividende tijekom 2003. godine za Banku uključuje dividendu povezanog društva Dalbank Investa d.o.o., u iznosu od 7.475 tisuća kuna.

Ostali prihodi Grupe uključuju za 2003. godinu naknadu za upravljanje zatvorenim investicijskim fondom PIF Velebit u iznosu od 9.805 tisuća kuna, za 2002. godinu jednokratnu naknadu u iznosu od 51.773 tisuće kn, proizašlu iz pretvorbe prijašnjeg privatizacijskog investicijskog fonda, PIF Velebit, kojim upravlja Grupa, u zatvoreni investicijski fond.

7. RASHODI IZ REDOVITOG POSLOVANJA

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Troškovi osoblja (bilješka 8)	156.018	159.962	106.186	110.086
Profesionalne usluge i materijalni troškovi	82.220	90.333	60.169	68.574
Premije osiguranja štednih uloga	26.227	24.880	16.579	16.999
Troškovi marketinga	9.227	17.953	9.148	14.737
Amortizacija goodwill-a (bilješka 20)	28.989	27.157	21.645	21.645
Amortizacija (bilješka 19)	21.609	25.105	14.345	18.514
Administrativni troškovi	16.435	11.982	8.764	8.844
Gubitak od prodaje preuzete imovine (bilješka 17 c)	921	-	921	-
Ostali porezi i doprinosi	655	2.046	655	1.074
Učinak svodenja na fer vrijednost materijalne imovine uzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja (bilješka 17 c)	251	5.016	251	5.016
Ostali troškovi	8.208	25.761	3.847	19.869
	350.760	390.195	242.510	285.358

8. TROŠKOVI ZAPOSLENIKA

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Bruto plaće	119.546	130.315	79.834	87.395
- <i>neto plaće</i>	82.984	87.141	55.222	57.105
- <i>porezi prirezi i doprinosi</i>	36.562	43.174	24.612	30.290
Doprinosi na plaće	20.544	22.316	13.749	15.260
Ostale isplate zaposlenicima	15.928	7.331	12.603	7.331
	156.018	159.962	106.186	110.086

Na kraju godine Grupa je imala 1.266 (2002: 1.519), a Banka 836 (2002:1.004) zaposlenika.

9. REZERVIRANJA, ODNOSNO UMANJENJA VRIJEDNOSTI

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Potraživanja od drugih banaka (bilješka 13)	(5.611)	7.782	(7.579)	4.775
Zajmovi i predujmovi klijentima (bilješka 14)	10.178	44.918	621	35.581
Ostala sredstva (bilješka 16)	(1.973)	1.148	(2.496)	1.090
Rezerviranja za pravne sporove, otpremnine i obveze (bilješka 24)	7.785	(25.655)	6.234	(8.302)
	10.379	28.193	(3.220)	33.144

10. OPOREZIVANJE

	Grupa		Banka	
	2003. HRK'000	2002. HRK'000	2003. HRK'000	2002. HRK'000
Tekući porezi:				
Trošak poreza na dobit	27	2.000	-	-
	27	2.000	-	-
Odgodeni porezi:				
Odgodeni porezni prihod	(20.000)	-	(20.000)	-
	(20.000)	-	(20.000)	-
	(19.973)	2.000	(20.000)	-

Tekući porez na dobit predstavlja iznos poreza koji se plaća sukladno hrvatskim poreznim propisima, uz zakonsku poreznu stopu od 20% (2002.:20%).

Veza između troška poreza na dobit i računovodstvene dobiti ili gubitka Banke je slijedeća:

	Banka	
	2003. HRK'000	2002. HRK'000
Računovodstvena dobit/(gubitak) prije poreza	25.875	(90.099)
Porezno nepriznati rashodi	3.373	11.918
Neoporezivi prihod	(35.804)	(906)
Oporezivi (gubitak)	(6.556)	(79.087)
Porezni trošak po 20% (2002.: 20%)	-	-

Grupa je porezni obveznik po zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porezni dobitci i gubitci 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. Na dan 31. prosinca 2003. godine temeljem poreznih bilanci samo je jedna članica Grupe "Dalbank Nekretnine" d.o.o., imalo obvezu plaćanja poreza na dobit u iznosu od 27 tisuća Kuna (2002.: "Dalbank Invest" d.o.o., u iznosu od 1.976 tisuća kuna i "Dalbank Nekretnine" u iznosu od 24 tisuća kuna), dok sve ostale članice Grupe nisu imale obvezu plaćanja poreza na dobit zbog ostvarenih poreznih gubitaka koji ukupno iznose 441.743 tisuća kuna (2002.: 545.017 tisuća kuna) za Grupu i 342.658 tisuće kuna (2002.: 340.274 tisuće kuna) za Banku. Mogućnost prijenosa poreznog gubitka ističe nakon pet godina te je predmetom potvrde Ministarstva Financija Republike Hrvatske.

10. OPOREZIVANJE (nastavak)

Porezni gubici:

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Preneseni iz prethodnih razdoblja	545.071	1.804.199	340.274	262.894
Porezni gubici tekuće godine	7.244	79.856	6.556	79.087
Iskorištenje u godini	(39.974)	(20.688)	-	-
Porezni gubici koji se ne mogu više koristiti	(70.598)	(1.318.296)	(4.172)	(1.707)
Ukupni porezni gubici za prijenos u buduća razdoblja	441.743	545.071	342.658	340.274
Porezna vrijednost porezno prenosivih gubitaka (po stopi od 20 %)	88.348	109.014	68.532	68.055
Iznos nepriznat kao porezno odgođena imovina	68.348	109.014	48.532	68.055
Priznata porezno odgođena imovina	20.000	-	20.000	-

Na datum bilance, neiskorišteni porezni gubici raspoloživi za prijebor s dobiti budućeg razdoblja iznose 88.348 tisuća kuna (2002.: 109.014 tisuća kuna) za Grupu i 68.532 tisuća kuna (2002.: 68.055 tisuća kuna) za Banku. Na temelju navedenih gubitaka priznato je odgođeno porezno sredstvo u visini od 20.000 tisuća kuna za Grupu i Banku (2002.: 0 tisuća kuna), dok za preostali iznos od 68.348 tisuća kuna (2002.: 109.014 tisuća kuna) za Grupu i 48.532 tisuća kuna (2002.: 68.055 tisuća kuna) za Banku nije priznata odgođena porezna imovina radi neizvjesnosti ostvarivanja dobiti u budućim razdobljima.

Prenosivi porezni gubici iskazani na dan 31. prosinca 2003. godine istječu kako slijedi:

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Ne više od 5 godina	7.244	79.856	6.556	79.087
Ne više od 4 godine	79.856	107.504	79.087	107.504
Ne više od 3 godine	107.504	142.610	107.504	60.028
Ne više od 2 godine	142.610	89.484	60.028	89.483
Ne više od 1 godine	104.529	125.617	89.483	4.172
Ukupni prenosivi porezni gubitak	441.743	545.071	342.658	340.274

11. ZARADA PO DIONICI

U svrhu računanja zarade po dionici zarada predstavlja neto dobit poslije oporezivanja. Broj običnih dionica predstavlja ponderirani prosječni broj običnih dionica u godini nakon odbitka trezorskih dionica. Ponderirani prosječni broj običnih dionica korišten za izračun osnovne zarade po dionici je iznosio 2.176.261 (2002.: 1.951.877).

12. NOVAC I SREDSTVA NA RAČUNU KOD HRVATSKE NARODNE BANKE

	Grupa		Banka	
	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Novac u blagajni	105.442	124.154	73.768	98.437
Žiro računi	43.666	65.305	12.876	15.975
Tekući računi kod stranih banaka	44.576	71.429	17.757	23.570
Tekući računi kod domaćih banaka	9.344	13.717	4.568	6.422
Instrumenti u postupku naplate	11.078	16.891	7.755	9.973
Sredstva uključena u novac i novčane ekvivalente (bilješka 29.)	214.106	291.496	116.724	154.377
Obvezna rezerva kod Hrvatske narodne banke				
-u kunama	619.010	461.166	397.803	294.997
-u stranoj valuti	534.093	457.206	329.332	165.324
Podzbroj: Ukupno obvezna rezerva kod Hrvatske narodne banke	1.153.103	918.372	727.135	460.321
	1.367.209	1.209.868	843.859	614.698

Potraživanja od Hrvatske narodne banke predstavljaju obveznu rezervu u kunama i devizama (vidi bilješku 31), obračunanu po stopi od 19% na kunske i devizne depozite, te devizne kredite. Banka je na dan 31. prosinca 2003. godine bila dužna držati najmanje 40% od tako obračunanih iznosa na računu kod Hrvatske narodne banke. Banka ne može za potrebe svakodnevnog poslovanja raspolagati iznosima izdvojenima u obveznu rezervu.

13. POTRAŽIVANJA OD DRUGIH BANAKA

	Grupa		Banka	
	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Kratkoročni plasmani drugim bankama	789.159	960.151	515.776	749.489
Zajmovi i predujmovi drugim bankama u zemlji	2.313	29.368	75	1.368
Plasmani podružnicama	-	-	333.171	286.528
Podzbroj: Ukupno bruto potraživanja od drugih banaka	791.472	989.519	849.022	1.037.385
Umanjenje vrijednosti				
-posebni kreditni gubici (bilješka 9)	(6.842)	(12.453)	(1.867)	(9.446)
	784.630	977.066	847.155	1.027.939

Potraživanja od drugih banaka se iskazuju po amortiziranom trošku.

14. ZAJMOVI I OSTALA FINACIJSKA IMOVINA KOJU JE KREIRALA BANKA

	Grupa		Banka	
	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Zajmovi i predujmovi klijentima	3.588.157	3.171.556	2.226.729	1.851.782
Ostala financijska imovina koju je kreirala banka	400.268	175.372	197.995	45.623
	3.988.425	3.346.928	2.424.724	1.897.405

**a) Zajmovi i predujmovi klijentima
Analiza po proizvodima**

	Grupa		Banka	
	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Denominirani u kunama				
Stanovništvo	2.492.071	1.893.105	1.448.487	1.013.820
Poduzeća	1.279.601	1.667.599	1.016.629	1.085.768
Denominirani u stranim valutama				
Stanovništvo	9.766	10.099	9.766	10.099
Poduzeća	403.316	357.742	162.006	257.369
Zajmovi podružnicama	-	-	-	19.055
Ukupno krediti	4.184.754	3.928.545	2.636.888	2.386.111
Umanjenje vrijednosti				
- posebni kreditni gubitci	(543.999)	(709.934)	(377.529)	(503.470)
- ostali kreditni gubitci na kreditnom portfelju	(52.598)	(47.055)	(32.630)	(30.859)
	3.588.157	3.171.556	2.226.729	1.851.782

Promjene na umanjenu vrijednosti po zajmovima i predujmovima su sljedeće:

GRUPA

	31/12/2003		31/12/2002	
	Posebni	Ostali	Posebni	Ostali
	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo
Stanje 1. siječnja	709.934	47.055	482.274	26.168
Kupnja podružnice	-	-	212.166	36.349
Naplaćeno i oslobođeno (bilješka 9)	-	-	-	(15.462)
Nova umanjena vrijednosti portfelja (bilješka 9)	4.635	5.543	60.380	-
Tečajne razlike	15.303	-	5.703	-
Otpis	(185.873)	-	(50.589)	-
Stanje 31. prosinca	543.999	52.598	709.934	47.055

Ukupni iznos zajmova koji ne donose prihode i na koje se ne obračunava kamata iznosi za Grupu 776.140 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2003. godine (2002. godina.: 1.075.705 tisuća kuna). Nepriznate kamate koje se odnose na takve zajmove iznose za Grupu 375.777 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2003. godine (2002.godine.:346.545 tisuća kuna). Nenaplaćena kamata obračunata za 2003. godinu na umanjene vrijednosti zajmova iznosi 5.027 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2003. godine.

BANKA

	31/12/2003		31/12/2002	
	Posebni	Ostali	Posebni	Ostali
	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo
Stanje 1. siječnja	503.470	30.859	482.274	26.168
Nova umanjena vrijednosti portfelja (bilješka 9)	(1.150)	1.771	30.890	4.691
Tečajne razlike	12.796	-	7.672	-
Otpis	(137.587)	-	(17.366)	-
Stanje 31. prosinca	377.529	32.630	503.470	30.859

Ukupni iznos zajmova koji ne donose prihode i na koje se ne obračunava kamata iznosi za Banku 595.371 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2003. godine (2002. godine: 809.859 tisuća kuna). Nepriznate kamate koje se odnose na takve zajmove iznose za Banku 198.110 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2003. godine (2002.godine: 214.395 tisuća kuna). Nenaplaćena kamata obračunata za 2003. godinu na umanjene vrijednosti zajmova iznosi 3.263 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2003. godine

14. ZAJMOVI I OSTALA FINACIJSKA IMOVINA KOJU JE KREIRALA BANKA (nastavak)

a) Zajmovi i predujmovi klijentima (nastavak)

Koncentracija kreditnog rizika po industrijskim granama

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

	Grupa		Banka	
	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo
Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka	177.520	287.785	-	-
Poljoprivreda, šumarstvo i ribolov	125.503	145.353	104.105	99.340
Rudarstvo	6.001	8.730	6.001	8.730
Proizvodnja hrane i pića	119.766	102.860	112.044	96.465
Proizvodnja kože i tekstila	1.376	6.460	1.376	972
Tiskarska industrija	11.166	16.818	11.166	14.763
Proizvodnja nemetalnih mineralnih i kemijskih proizvoda	3.946	13.953	3.946	13.953
Metalna industrija	13.722	17.236	13.722	15.982
Ostala proizvodnja	135.292	195.065	132.950	168.400
Opskrba energijom, plinom i vodom	7.009	29.118	7.009	28.661
Građevinarstvo	138.483	151.519	119.296	135.453
Trgovina	519.547	627.113	438.494	521.730
Hoteli i restorani	104.373	109.459	59.103	54.790
Prijevoz i komunikacije	102.623	108.825	63.226	67.921
Financijsko posredovanje	201	7.236	201	19.290
Nekretnine	72.775	82.426	43.344	55.366
Javna uprava i obrana	19.423	20.168	19.423	20.139
Obrazovanje, zdravstvo i socijalna skrb	4.816	7.373	4.816	6.713
Ostale usluge i socijalne djelatnosti	119.375	63.961	38.413	33.515
Strane osobe	-	23.881	-	9
Podzbroj: Ukupni zajmovi poduzećima	1.682.917	2.025.341	1.178.635	1.362.192
Stanovništvo	2.501.837	1.903.204	1.458.253	1.023.919
Ukupni zajmovi	4.184.754	3.928.545	2.636.888	2.386.111
Umanjenja vrijednosti	(596.597)	(756.989)	(410.159)	(534.329)
	3.588.157	3.171.556	2.226.729	1.851.782

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 cjelokupne 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.

b) Ostala financijska imovina koju je kreirala banka

	Grupa		Banka	
	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo
Blagajnički zapisi Hrvatske narodne banke u stranoj valuti	362.028	35.625	178.712	35.625
Blagajnički zapisi Hrvatske narodne banke u kunama	-	129.749	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija Republike Hrvatske	38.240	9.998	19.283	9.998
	400.268	175.372	197.995	45.623

Kamatnu stopu na blagajničke zapise utvrđuje Hrvatska narodna banka zavisno od dospjeća blagajničkog zapisa, i ona je iznosila u rasponu od 0,97% do 1,94% na dan 31. prosinca 2003. godine, odnosno 1,96% na dan 31. prosinca 2002. godine. Blagajnički zapisi Hrvatske narodne banke imali su rokove dospjeća od 65 dana od dana upisa.

Kamata na kunske trezorske zapise Ministarstva financija RH obračunavala se po stopama u rasponu od 6,7% do 6,75% za 2003. godinu, odnosno 1,86% do 4,43% za 2002. godinu.

Na dan 31. prosinca 2003. godine iznos od 12.483 tisuća kuna Blagajničkih zapisa Hrvatske narodne banke u stranoj valuti je založeno kod Hypo Alpe Adria Banke kao osiguranje za primljene repo kredite (bilješka 23 b).

15. ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

	Grupa		Banka	
	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Potraživanja po javnom dugu	58.887	95.995	58.887	95.687
Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske za stanove	16.761	16.311	16.761	16.311
Obvezni blagajnički zapisi Hrvatske narodne banke u kunama	7.831	-	7.831	-
	83.479	112.306	83.479	111.998

Iznosi potraživanja po javnom dugu odnose se na deviznu štednju građana koja je bila deponirana kod Narodne banke Jugoslavije, a koja je zamrznuta od 27. travnja 1991. godine. Svi depoziti pretvoreni su u javni dug Republike Hrvatske 23. prosinca 1991. godine.

Tijekom 1992. godine Banka je preuzela i obveze po depozitima koji su bili kod drugih banaka izvan Republike Hrvatske. Dospjeli iznos uključuje tečajne razlike nastale preračunavanjem deponiranih iznosa po tečaju EUR na kraju godine. Kamate se isplaćuju u gotovini, putem obveznica i mjenica.

Javni dug Republike Hrvatske isplaćuje se u 20 polugodišnjih obroka počev od 30. lipnja 1995. godine i nosi kamatu od 5%.

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.

Obvezni blagajnički zapisi Hrvatske narodne banke (HNB-a) upisani su sukladno odluci HNB-a o obveznom upisu blagajničkih zapisa, odnosno temeljem rješenja od 18. rujna 2003. godine kada je izravnim nadzorom kontrole HNB-a utvrđeno nedozvoljeno prekoračenja rasta plasmana Banke u prvom tromjesečju 2003. godine za 0,11%. Blagajnički zapisi su upisani na rok od 90 dana od dana upisa 15. listopada 2003. godine uz kamatnu stopu 0,5%. S ovim blagajničkim zapisima se ne može trgovati.

**16. OSTALA SREDSTVA**

	Grupa		Banka	
	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo
Obračunata kamata	18.890	30.573	11.336	14.362
Obračunate naknade i provizije	20.431	22.455	7.061	8.270
Potraživanja u postupku naplate	56.136	60.271	40.270	43.784
Potraživanja za unaprijed plaćene poreze i doprinose	442	2.228	442	2.228
Unaprijed plaćeni troškovi	3.460	2.250	3.460	1.239
Potraživanje od Auctora po osnovi prodaje udjela	9.735	-	9.735	-
Potraživanja od Dalbank Investa	-	-	14.980	-
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	1.317			
Valutni forward ugovori (bilješka 28)	402	37	402	37
Ostalo	9.681	8.895	2.057	1.178
Umanjenja vrijednosti	(38.939)	(40.912)	(20.823)	(23.319)
	81.555	85.797	68.920	47.779

Potraživanje od Auctora u iznosu od 9.735 tisuća kuna se odnosi na potraživanje za prodaju udjela u Končaru, koje Auctor mora platiti u roku od godine dana sukcesivno. Banka ima upisano fiducijarno vlasništvo na tim dionicama do konačne otplate duga od odstrane Auctora.

Potraživanje od podružnice Dalbank Invest se odnosi na potraživanje za prodaju nekretnine u iznosu od 9.000 tisuća kuna (bilješka 6) i potraživanje za prodaju udjela u trgovačkom društvu Brodomerkur u iznosu od 5.980 tisuća kuna.

17. IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	Grupa		Banka	
	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo
Vlasničke vrijednosnice	47.777	63.192	35.746	61.960
Dužničke vrijednosnice	1.286.821	1.582.989	633.236	845.480
Imovina stečena u zamjenu za nenaplaćena potraživanja	23.513	35.023	23.513	35.023
	1.358.111	1.681.204	692.495	942.463

17. IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (nastavak)

a) Vlasničke vrijednosnice

	Grupa		Banka	
	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Vlasničke vrijednosnice po trošku ulaganja				
-nekotirane	98.927	259.062	80.707	257.830
<i>Ukupno: podzbroj vlasničke vrijednosnice po trošku ulaganja</i>	<i>98.927</i>	<i>259.062</i>	<i>80.707</i>	<i>257.830</i>
Usklađenje fer vrijednosti				
-nekotirane	51.150	195.870	44.961	195.870
<i>Ukupno: podzbroj usklađenje na fer vrijednost</i>	<i>51.150</i>	<i>195.870</i>		<i>195.870</i>
	47.777	63.192	35.746	61.960

Najznačajniji udjeli raspoloživi za prodaju su kako slijedi:

Ime poduzeća	Sektor	Efektivni udio	
		31/12/2003	31/12/2002
		%	%
Brodomerkur d.d., Split	Trgovina	26,12	26,12
Jadranka d.d., Mali Lošinj	Turizam	5,36	5,36
Končar Zagreb	Elektronska industrija	-	7,89
Uljanik d.d., Pula	Brodogradnja	0,63	0,63
Istra d.d., Pula	Trgovina	1,95	1,95
Naprijed d.d., Split	Izdavaštvo	37,70	37,70
Tekstilna industrija Zadar	Tekstilna industrija	25,61	25,61
MBU - Zagreb	Financijski sektor	11,78	11,78
Tržište novca - Zagreb	Financijski sektor	12,4	12,4
Zagrebačka burza Zagreb	Financijski sektor	2,22	-
ITS Fažana	Proizvodnja nemetala	12,99	12,99
Istarska autocesta Zagreb	Promet i veze	3,08	3,08
Hotel Imperijal Rab	Turizam	-	5,80
Dubrovkinja Nuova	Trgovina	-	23,27

Vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju uglavnom su stečene u zamjenu za potraživanja s umanjemem 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	
	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo
Kotirane				
Obveznice HZZO-a	24.549	24.772	24.549	24.772
Obveznice DAB-a	11.263	11.202	11.263	11.202
Obveznice Ministarstva financija	30.580	132.589	30.580	132.589
Obveznice poduzeća	-	9.485	-	9.485
Obveznice HBOR-a	23.889	22.328	23.889	22.328
Obveznice stranih vlada	13.529	92.125	13.529	92.125
Mjenice poduzeća	13.432	19.769	6.494	18.357
Mjenice lokalne uprave	3.876	-	3.876	-
Investicijski fondovi	-	4.021	-	-
Podzbroj: Ukupno kotirane	121.118	316.291	114.180	310.858
Obveznice DAB-a za sanaciju Dubrovačke banke	793.538	898.186	146.891	166.110
Zamjenske obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske	372.165	368.512	372.165	368.512
Podzbroj: Ukupno nekotirane	1.165.703	1.266.698	519.056	534.622
	1.286.821	1.582.989	633.236	845.480

Obveznice Hrvatskog zavoda za zdravstveno osiguranje (HZZO-a) 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 8,5 % i plaća se polugodišnje. Obveznice dopijevaju u punom iznosu na dan 19.07.2004. godine. Ove obveznice kotiraju na Zagrebačkoj burzi (I kotacija).

Obveznice Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka (DAB-a) 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 dopijevaju u punom iznosu na dan 19.12.2005. godine. Ove obveznice kotiraju na Zagrebačkoj burzi (I kotacija).

Obveznice Hrvatske banke za obnovu i razvoj (HBOR-a)-a 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 dopijevaju u punom iznosu na dan 04.12.2012. godine. Ove obveznice kotiraju na Luxemburškoj burzi .

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (tzv. Obveznice Brady B) nominirane su u USD uz kamatnu stopu 6M USLIBOR + 81,25 bp. Obveznice dopijevaju polugodišnjim anuitetima s konačnim rokom otplate 31.07.2006. godine. Ove obveznice kotiraju na Luxemburškoj burzi .

Obveznice Stranih Vlada su izdane od; (a) Switzerland - Sovereign u iznosu od 1.000.000 CHF uz kamatnu stopu od 4,25 % koja se plaća jednom godišnje. Glavnica dopijeva u punom iznosu 8. siječnja 2008. godine i kotiraju na EBS Swiss burzi; (b) Bundes Republic Deutschland - Sovereign

17. IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (nastavak)

b) Dužničke vrijednosnice (nastavak)

u iznosu od 1.000.000 EUR uz kamatnu stopu od 4,125 % koja se plaća jednom godišnje. Glavnica dospijeva u punom iznosu 4. srpnja 2008. godine i kotiraju na svim njemačkim burzama.

Obveznice za sanaciju predstavljaju obveznice izdane, u postupku sanacije Dubrovačke banke, od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka ("DAB") 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 sa dospijećem 25. studenog 2007. godine i "Serije B" iznosi 1.600 milijuna kuna sa 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 2003. godine iznos od 168.821 tisuća kuna vlasničkih vrijednosnica je založeno kod poslovnih banaka kao osiguranje za primljene kredite i depozite.

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 indeksiraju se indeksom proizvođačkih cijena industrijskih proizvoda i denominirane su u kunama uz godišnju kamatu od 5%, koja se naplaćuje polugodišnje. Glavnica dospijeva na naplatu 2011. Nerealizirana dobit ili gubitak od indeksacije ovih obveznica, određeni stopom inflacije, uključuju se u račun dobiti i gubitka.

c) Imovina stečena u zamjenu za nenaplaćena potraživanja

Imovina stečena realizacijom kolaterala koji su bili založeni kao osiguranje potraživanja sastoji se od:

	Grupa		Banka	
	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Zemljišta i građevinskih objekata	17.701	29.085	17.701	29.085
Strojevi i oprema	5.812	5.938	5.812	5.938
Ukupno	23.513	35.023	23.513	35.023
Promjene na imovini stečenoj za nenaplaćena potraživanja:				
Stanje na dan 1. siječnja	35.023	96.710	35.023	96.710
Povećanja tijekom godine	16.615	8.659	16.615	8.659
Prodaje tijekom godine	(26.953)	(65.330)	(26.953)	(65.330)
Neto rashod u računu dobiti i gubitka	(1.172)	(5.016)	(1.172)	(5.016)
Stanje na dan 31. prosinca	23.513	35.023	23.513	35.023

Vrijednost preostale imovine stečene zamjenom za nenaplaćena potraživanja iskazana je po nadoknadivoj vrijednosti, a temelji se na procjeni ovlaštenih procjenitelja.



18. ULAGANJA U POVEZANA DRUŠTVA

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

Ime	Djelatnost	Efektivni udio	
		31/12/2003	31/12/2002
Dubrovačka banka d.d.	Bankarstvo	100%	100%
Dalbank Vrijednosnice d.o.o.	Brokerske usluge	-	100%
Dalbank Invest d.o.o.	Društvo za upravljanje investicijskim fondom	100%	100%
Dalbank Consulting d.o.o.	Savjetovanje	-	100%
Dalbank Nekretnine d.o.o.	Nekretnine	100%	100%

Tijekom 2003. godine Banka je pokrenula postupak likvidacije svoja dva povezana društva, Dalbank Vrijednosnice d.o.o. i Dalbank Consulting d.o.o.. Tijekom prosinca 2003. godine okončan je postupak likvidacije navedenih povezanih društava. Završne likvidacijske bilance koje je Banka prihvatila u svoje knjige, imale su veća sredstva od obveza.

	Dalbank Vrijednosnice HRK'ooo	Dalbank Consulting HRK'ooo	Ukupno HRK'ooo
Sredstva			
Nekretnine i oprema	67	12	79
Potraživanja	837	3	840
Novac	5.760	14	5.774
Ukupno sredstva	6.664	29	6.693
Glavnica i obveze			
Kratkoročne obveze	(3)	-	(3)
Glavnica	(3.783)	(200)	(3.983)
Ukupno glavnica i obveze	(3.786)	(200)	(3.986)
Neto imovina dobit/(gubitak) (bilješka 7)	2.878	(171)	2.707

18. ULAGANJA U POVEZANA DRUŠTVA (nastavak)

U ožujku 2002. Banka je kupila 100%-tni vlasnički udio u Dubrovačkoj banci d.d., Dubrovnik, plativši 182,5 milijuna kn u gotovini, te dokapitalizirala banku u iznosu od 37 milijuna kuna.

Ova kupnja imala je sljedeći utjecaj na imovinu i obveze Grupe:

	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'ooo	HRK'ooo
Novčana sredstva	-	138.880
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	453.809
Potraživanja od drugih banaka	-	458.490
Zajmovi i predujmovi klijentima	-	1.254.321
Ostala sredstva	-	51.759
Imovina raspoloživa za prodaju	-	817.038
Materijalna i nematerijalna imovina	-	56.560
Obveze prema drugim bankama	-	(12.430)
Obveze prema klijentima	-	(2.412.013)
Ostala pozajmljena sredstva	-	(361.271)
Ostale obveze	-	(93.495)
Rezerviranja	-	(168.941)
Interesi manjinskih dioničara	-	-
Neto identificirana imovina i obveze	-	182.707
Goodwill na dan kupnje (bilješka 20)	-	36.749
Plaćeni iznos	-	(219.456)
Stečena gotovina i ekvivalenti gotovine	-	1.051.179
Kupnja podružnice, umanjena za stečenu gotovinu	-	831.723

19. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

	Grupa							
	Zemljišta i zgrade	Kompjutori	Namještaj i oprema	Motorna vozila	Ostalo	Nematerijalna imovina	Imovina u pripremi	Ukupno
	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo
Nabavna vrijednost:								
Stanje 1. siječnja 2003.	236.426	89.880	89.477	7.647	697	30.416	14.243	468.786
Povećanja	-	354	185	192	-	289	11.977	12.997
Prijenosi s imovine u pripremi	33	5.325	4.577	-	-	3.349	(13.284)	-
Smanjenja	(1.950)	(764)	(1.591)	(222)	-	-	(7.644)	(12.171)
Stanje na dan 31. prosinca 2003.	234.509	94.795	92.648	7.617	697	34.054	5.292	469.612
<i>Ispravak vrijednosti:</i>								
Stanje 1. siječnja 2003.	67.925	80.743	66.805	6.501	-	26.387	2.538	250.899
Trošak za godinu	5.913	5.929	6.334	496	-	2.937	-	21.609
Smanjenja	(1.449)	(683)	(1.547)	(216)	-	0	(2.538)	(6.433)
Stanje 31. prosinca 2003.	72.389	85.989	71.592	6.781	-	29.324	-	266.075
Neto knjigovodstveno stanje:								
31. prosinca 2003.	162.120	8.806	21.056	836	697	4.730	5.292	203.537
1. siječnja 2003.	168.501	9.137	22.672	1.146	697	4.029	11.705	217.887

Neto Iznos nematerijalne imovine od 4.198 tisuća kuna se odnosi na software (2002.:2.969 tisuća kuna).

19. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

Banka

	Zemljišta i zgrade	Komputori	Namještaj i oprema	Motorna vozila	Ostalo	Nematerijalna imovina	Imovina u pripremi	Ukupno
	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo
Nabavna vrijednost:								
Stanje 1. siječnja 2003.	176.005	61.852	66.039	5.661	697	22.074	14.243	346.571
Povećanja	-	238	173	-	-	289	7.236	7.936
Prijenosi s imovine u pripremi	-	4.912	420	-	-	3.211	(8.543)	-
Smanjenja	(31.923)	(468)	(564)	(222)	-	-	(7.644)	(40.821)
Stanje 31. prosinca 2003.	144.082	66.534	66.068	5.439	697	25.574	5.292	313.686
<i>Ispravak vrijednosti:</i>								
Stanje 1. siječnja 2003.	55.323	57.059	47.284	4.803	-	19.159	2.538	186.166
Trošak amortizacije 2003.	4.287	3.394	4.146	345	-	2.173	-	14.345
Smanjenja	(5.183)	(445)	(560)	(216)	-	-	(2.538)	(8.942)
Stanje 31. prosinca 2003.	54.427	60.008	50.870	4.932	-	21.332	-	191.569
Neto knjigovodstveno stanje:								
31. prosinca 2003.	89.655	6.526	15.198	507	697	4.242	5.292	122.117
1. siječnja 2003.	120.682	4.793	18.755	858	697	2.915	11.705	160.405

Neto Iznos nematerijalne imovine od 3.710 tisuća kuna se odnosi na software (2002.:1.856 tisuća kuna)

20. GOODWILL

Goodwill u bilanci Banke, predstavlja goodwill koji proizlazi iz akvizicije Istarske banke d.d., Pula, i Sisačke banke d.d., Sisak, prikazanim u bančnim evidencijama nakon pripajanja 30. lipnja 2002. Nadalje, goodwill u bilanci Grupe, predstavlja goodwill koji proizlazi iz konsolidacije Dubrovačke banke d.d. Amortizacija goodwill-a uključena je u račun dobiti i gubitka u stavku "Troškovi poslovanja".

	Grupa		Banka	
	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo
Stanje na dan 1. siječnja	100.958	91.366	69.721	91.366
Amortizacija (Bilješka 7)	(28.989)	(27.157)	(21.645)	(21.645)
Kupljena podružnica (Bilješka 18)	-	36.749	-	-
Stanje na dan 31. prosinca	71.969	100.958	48.076	69.721

21. OBVEZE PREMA DRUGIM BANKAMA

	Grupa		Banka	
	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Depoziti po viđenju				
Denominirani u kunama	1.485	2.455	1.485	2.455
Denominirani u stranoj valuti	1.510	3.157	1.220	2.258
Oročeni depoziti				
Denominirani u kunama	55.603	-	55.603	-
Denominirani u stranoj valuti	96.305	67.872	84.116	28.092
Depoziti podružnica	-	-	222.415	96.000
	154.903	73.484	364.839	128.805

22. OBVEZE PREMA KLIJENTIMA

	Grupa		Banka	
	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Stanovništvo				
Depoziti po viđenju				
Denominirani u kunama	619.185	559.049	468.973	421.549
Denominirani u stranoj valuti	1.499.561	1.567.889	1.044.196	1.085.385
Oročeni depoziti				
Denominirani u kunama	233.054	207.314	143.705	124.580
Denominirani u stranoj valuti	3.127.529	3.027.205	1.729.755	1.597.025
Stara devizna štednja	23.411	37.767	23.411	37.767
Poduzeća				
Depoziti po viđenju				
Denominirani u kunama	455.789	510.441	327.960	362.422
Denominirani u stranoj valuti	82.299	95.232	56.772	69.641
Oročeni depoziti				
Denominirani u kunama	251.470	335.112	124.560	226.875
Denominirani u stranoj valuti	107.635	102.144	36.055	43.252
Tekući računi i depoziti podružnica		-	2.139	26.608
	6.399.933	6.442.153	3.957.526	3.995.104

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	
	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Domaće pozajmice:				
Hrvatska banka za obnovu i razvitak	238.968	288.999	177.020	215.369
Ministarstvo financija	1.079	2.120	-	-
Ostale domaće pozajmice od banaka	66.251	23.219	61.185	18.138
Zajmovi podružnica	-	-	-	28.000
Inozemne pozajmice:				
Refinancirani devizni krediti	47.543	66.769	41.013	57.131
Poslovne banke	296.888	154.052	127.903	57.792
Vladine agencije	46.988	47.500	46.988	47.500
	697.717	582.659	454.109	423.930

a) Obveze prema Hrvatskoj banci za obnovu i razvoj

Obveza prema Hrvatskoj banci za obnovu i razvoj na dan 31. prosinca.2003. godine za Grupu je iznosila 238.968 tisuća kuna, za Banku 177.020 tisuća kuna (2002.: za Grupu 288.999 tisuća kuna, za Banku 215.369 tisuća kuna). Ovi izvori su namijenjeni 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 3,07% (2002: 3,07%).

(b) Ostale domaće pozajmice od banaka

Od ukupno iskazanih obveza prema domaćim bankama najveći iznos od 45.500 tisuća kuna za Grupu i Banku odnosi se na prekonoćne kredite od domaćih poslovnih banaka. Na ta pozajmljena sredstva obračunava se kamatna stopa u visini 5-6% godišnje. U okviru ostalih domaćih pozajmica za Grupu i Banku uključena je i obveza po repo kreditu prema Hypo Alpe Adria Bank u iznosu od 12.237 tisuća kuna uz kamatnu stopu od 1,32% i s krajnjim rokom povrata 29. siječnja 2004. godine.

(c) Refinancirani devizni krediti

London Club

Obveze prema London Clubu na dan 31. prosinca 2003. godine za Grupu je iznosio 34.897 tisuća kuna, za Banku 28.367 tisuća kuna (2002.:za Grupu 49.756 tisuća kuna, za Banku 40.118 tisuća kuna). Temeljem informativnog memoranduma od 9. svibnja 1996. i Obavijesti o ponudi od 14. lipnja 1996. godine Vlada Republike Hrvatske je na dan 31. srpnja 1996. godine preuzela obvezu na 29,5% reprogramiranih obveza bivše Jugoslavije poslovnim bankama po Novom financijskom sporazumu (NFS) na način da je Republika Hrvatska 31. srpnja 1996. godine izdala vlastite obveznice serije "A" i "B" radi zamjene duga po NFS. Financijske obveze su denominirane u USD i reprogramirane na rok do 14 godina uz kamatu 6 mjeseci LIBOR za USD + 13/16% marže godišnje.

Paris Club

Obveze prema Paris Clubu na dan 31. prosinca 2003. godine za Grupu je iznosio 12.646 tisuća kuna, za Banku 12.646 tisuća kuna (2002.:za Grupu 16.958 tisuća kuna, za Banku 16.958 tisuća kuna).Otplate zajmova u devizama koji su dospjivali između 1984. i 1988. godine, refinancirane su i reprogramirane nizom sporazuma, zaključno "Paris club"- sporazumom od 21. ožujka 1995. godine. Sukladno uvjetima iz tog sporazuma, glavnica se treba otplaćivati u 24 polugodišnje rate, počevši od 31. siječnja 1998. godine. Tijekom 1997. i 1998. godine obavljani su daljnji pojedinačni pregovori i sklopljeni bilateralni konsolidacijski sporazumi. Do datuma ovih financijskih izvještaja još nije sklopljen ugovor sa Republikom Italijom.

(d) Obveze prema poslovnim bankama

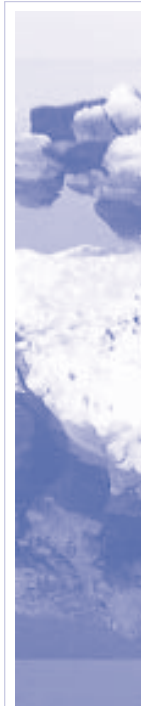
Od ukupno iskazanih obveza prema poslovnim bankama najveći iznos od 49.478 tisuća kuna za Grupu i Banku (2002.:52.208 tisuća kuna) odnosi se na World Bank (IBRD). Na ta pozajmljena sredstva obračunava se promjenjiva kamatna stopa u visini EURIBOR +0,50% marže godišnje. Kredit se oplaćuje u polugodišnjim ratama.

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

(e) Obveze prema vladinim agencijama

Najveći dio obveze prema vladinim agencijama se odnosi na obvezu prema vladinoj agenciji DEG- u u iznosu od 39.098 tisuća kuna (2002.: 38.052 tisuća kuna) koji je odobren na rok od 6 godina uz promjenjivu kamatnu stopu (6MEURIBOR+4,5%), a sredstva su uključena u dopunski kapital banke sukladno zakonskim propisima Republike Hrvatske. Kredit u cijelosti dopijeva 15.11.2009. godine.

Dio obveza prema vladinim agencijama od 7.890 tisuća kuna (2002.:9.448 tisuća kuna) plasiran komitentima, odnosi se na plasman od MEDIOCREDITO koji se oplaćuje u jednakim polugodišnjim ratama do 2011. godine uz 1,75% fiksnu kamatnu stopu.



24. REZERVIRANJA

a) Analiza rezerviranja

	Grupa		Banka	
	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Rezervacije za izvanbilančne stavke	22.313	30.663	2.340	3.617
Rezervacije za sudske sporove	12.677	19.254	6.240	10.292
Rezervacije za otpremnine i bonuse djelatnicima	7.782	3.034	6.414	58
	42.772	52.951	14.994	13.967

b) Kretanja u rezervacijama za obveze i troškove

	Grupa		Banka	
	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Stanje na dan 1. siječnja	52.951	27.937	13.967	27.937
Kupljena podružnica	-	168.941	-	-
Neto (rashod)/ prihod u računu dobiti i gubitka (Bilješka 9)	7.785	(25.655)	6.234	(8.302)
Prijenos na ostale obveze	(3.800)	-	-	-
Smanjenja	(14.164)	(120.797)	(5.207)	(5.668)
Tečajne razlike	-	2.525	-	-
Stanje na dan 31. prosinca	42.772	52.951	14.994	13.967

c) Sudski sporovi

Registracija

Manji broj dioničara Istarske banke pokrenuo je sudski proces zbog spajanja Istarske banke i Sisačke banke s Dalmatinskom bankom i naknadne registracije Dalmatinske banke, preimenovane u Novu banku, a Uprava Banke smatra da će Sud presuditi u korist Banke.

Ostali sudski sporovi

Ravnateljstvo za robne zalihe tužilo je Novu banku za plaćanje 6.058 tisuća kn uvećanih za zatezne kamate od 30. rujna 1998. godine, te 8.979 tisuća kn uvećanih za zatezne kamate od 30. studenog 1998. godine po osnovi izdanih dvaju pisama namjere o izdavanju garancija za obveze Dione d.d. prema Ravnateljstvu za robne zalihe. U 2001. godini Trgovački sud u Rijeci donio je presudu u korist Nove banke. Ravnateljstvo za robne zalihe je uložilo žalbu Visokom trgovačkom sudu u Zagrebu. Visoki trgovački sud u Zagrebu vratio je slučaj Trgovačkom sudu u Puli koji je potvrdio presudu riječkog suda. Tužitelj je uložio žalbu Županijskom sudu. Pravni postupak je u tijeku. Uprava Banke smatra na osnovu pravnog mišljenja da je tužba pravno neutemeljena. Posloводство Banke je uvjerenjeno da će sud presuditi u korist Banke. U financijskim izvješćima nisu napravljene rezervacije za ovaj sudski spor.

Jedna hrvatska banka tužila je Novu banku za plaćanje 2 milijuna DEM uvećanih za kamatnu stopu Banke na depozite stanovništva po viđenju od 23. lipnja 1999. godine i za plaćanje 139 tisuća kn uvećanih za zateznu kamatu od 8. listopada 1998. godine. Ova tužba se odnosi na pismo namjere izdano za banku iz Bosne i Hercegovine, a u korist banke tužitelja. U 2000. godini Trgovački sud u Rijeci donio je presudu u korist banke tužitelja. Nova banka je uložila žalbu Visokom trgovačkom sudu koji je poništio odluku prvostupanjskog suda i donio odluku da se spor vrati na ponovno razmatranje prvostupanjskom sudu zbog nedovoljnih dokaza iznesenih na prvostupanjskom sudu. Zbog neizvjesnosti vezane uz ishod ovog sudskog spora, Uprava Nove banke napravila je 50% rezervacije za ovaj sudski spor.

Jedno je društvo tužilo Banku i zatražilo plaćanje 2.482 tisuće kn uvećano za zateznu kamatu od 1. siječnja 2000. U siječnju 2003. godine Banka je sklopila izvansudsku nagodbu s tužiteljem u iznosu od 3.605 tisuća kn. U financijskim izvješćima napravljena je rezervacija u punom iznosu.

d) Kapitalne obveze

Na dan 31. prosinca 2003. godine Grupa i Banka nisu imale ugovorene kapitalne obveze.

25. OSTALE OBVEZE

	Grupa		Banka	
	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Obračunata kamata i naknade	8.780	6.336	3.083	2.280
Dobavljači	14.101	20.187	5.012	10.214
Troškovi plaća i doprinosa	12.059	16.747	7.884	11.222
Obveze prema DAB-u	2.313	-	-	-
Obveza za porez na dobit	11	2.000	-	-
Ostale obveze	26.120	38.848	21.000	25.657
	63.384	84.118	36.979	49.373

26. REDOVNE DIONICE, PREMIJA NA IZDANE DIONICE I TREZORSKE DIONICE

	Broj odobrenih i izdanih redovnih dionica		Broj odobrenih i izdanih povlaštenih dionica		Ukupno redovne dionice	Premija na izdane dionice	Trezorske dionice
	Nominalna vrijednost redovnih dionica	HRK	Nominalna vrijednost povlaštenih dionica	HRK			
Stanje 1. siječnja 2002.							
- prema prijašnjem izvješću	1.500.000	200	-	-	300.000	76.143	(69)
Emisija dionica prilikom spajanja	71.393	200	5	200	14.280	6.524	69
Stanje 1. siječnja 2002 -prepravljeno	1.571.393	200	5	200	314.280	82.667	-
Emisija dionica tijekom 2002.	555.000	200	-	-	111.000	88.800	-
Otkup trezorskih dionica	-	-	-	-	-	(289)	(29)
Stanje 31. prosinca 2002.	2.126.393	200	5	200	425.280	171.178	(29)
Emisija dionica tijekom 2003.	150.000	200	-	-	30.000	-	-
Zamjena povlaštenih dionica redovnim	5	200	(5)	200	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2003.	2.276.398	200	-	-	455.280	171.178	(29)

Dionice emitirane tijekom 2003. godine predstavljaju nove dionice izdane SEEF Holdings-u i Reginter-u (2002.: SEEF Holdings-u i Reginter-u.).

Dionice emitirane prilikom spajanja tijekom 2002. godine predstavljaju dionice izdane malim dioničarima Istarske banke i Sisačke banke.

U okviru uobičajene trgovine vlasničkim instrumentima i tržišnih aktivnosti, Banka kupuje i prodaje vlastite dionice. Te su transakcije u skladu sa statutom Banke, kao i svim aspektima Zakona o trgovačkim društvima. Te dionice se odbijaju od vlasničke glavnice. Dobici i gubici nastali prodajom vlastitih dionica uključuju se u rezerve, odnosno terete iste. Na kraju 2003. godine bilo je 145 trezorskih dionica (2002.g.: 145 dionica).

Sljedeći dioničari Banke imali su udjel veći od 3%:

	Efektivni udio	
	31/12/2003	31/12/2002
Reginter d.o.o.	67,80%	66,75%
SEEF Holdings Limited	23,27%	23,18%
SWR Investment Limited	4,52%	4,84%

27. REZERVE I ZADRŽANI GUBITAK

	Grupa		Banka	
	Ostale rezerve	Preneseni gubitak	Ostale rezerve	Preneseni gubitak
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Na početku godine 1. siječnja 2002.	52.480	(86.051)	52.480	(72.743)
Gubitak tekuće godine	-	(66.335)	-	(90.099)
Ostala smanjenja	-	(175)	-	-
Prijenos u rezerve neisplaćene dividende iz proteklih godina	301	-	301	-
Stanje 31. prosinca 2002.	52.781	(152.561)	52.781	(162.842)
Stanje 1.siječnja 2003.	52.781	(152.561)	52.781	(162.842)
Korekcija početnog stanja - likvidacija povezanih društava	-	(3.097)	-	-
Stanje 1. siječnja 2003. nakon korekcije	52.781	(155.658)	52.781	(162.842)
Dobit tekuće godine	-	75.971	-	45.875
Prijenos u rezerve neisplaćene dividende iz proteklih godina	683	-	683	-
Stanje 31. prosinca 2003.	53.464	(79.687)	53.464	(116.967)

Ostale rezerve se sastoje od zakonskih, statutaranih i ostalih rezervi.

Zakonske rezerve

Sukladno hrvatskim zakonima, dio neto dobiti Banke obvezno se prenosi u neraspodjeljive zakonske rezerve do trenutka kad ukupni iznos rezerve ne dostigne 5% (22.763 tisuće kuna) Bančinog dioničkog kapitala. Na dan 31. prosinca 2003. godine zakonske rezerve su iznosile 22.340 tisuća kuna (2002.: 22.340 tisuća kuna).

Statutarne rezerve formiraju se:

do iznosa od 5% temeljnog kapitala (za pokriće otpisanih nenaplaćenih potraživanja, isplatu dividende za povlaštene dionice, te za istovrsne namjene za koje se izdvaja zakonska rezerva). Na dan 31. prosinca 2003. godine ove rezerve su iznosile 7.037 tisuća kuna (2002.: 5.501 tisuća kuna).

za otkup vlastitih dionica - do iznosa od 10% Bančinog temeljnog kapitala. Na dan 31. prosinca 2003. godine su iznosile 20.806 tisuća kuna (2002.: 20.806 tisuća kuna).

28. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

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

	Grupa		Banka	
	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Platežne garancije	137.162	153.956	108.207	108.317
Činidbene garancije	85.129	58.836	36.306	40.172
Akreditivi	72.530	45.686	69.674	36.429
Odobreni neiskorišteni krediti	182.944	276.071	89.623	204.790
Ostalo	1.797	1.878	573	-
	479.562	536.427	304.383	389.708
Umanjeno za rezervacije (bilješka 24 a)	(22.313)	(30.663)	(2.340)	(3.617)
	457.249	505.764	302.043	386.091

Banka koristi valutne termenske ugovore kako su navedeni u tabeli dolje.

	Za Grupu i Banku					
	31/12/2003			31/12/2002		
	Ugovoreni/ zamišljeni	Fer vrijednost		Ugovoreni/ zamišljeni	Fer vrijednost	
	iznos	Sredstva	Obveze	iznos	Sredstva	Obveze
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Valutni forward ugovori	19.748	402	-	14.885	37	-
	19.748	402	-	14.885	37	-

Fer vrijednost valutnih forward ugovora priznatih u financijskim izvještajima 31. prosinca 2003. godine prikazani su u okviru ostalih sredstava (bilješka 16).

Gore su prikazane pojedinosti o ugovorenim/zamišljenim iznosima i fer vrijednosti bančnih financijskih instrumenata (valutnih forward ugovora) nedospjelih na kraju godine.

Ovi instrumenti omogućavaju Banci i njezinim klijentima prijenos, izmjenu ili smanjenje kamatnog i valutnog rizika.

29. 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	
	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo
Novac i sredstva (bez obvezne rezerve kod Hrvatske narodne banke) (bilješka 12)	214.106	291.496	116.724	154.377
Potraživanja od drugih banaka (bilješka 13 i 33)	677.145	970.627	597.151	796.174
Ostala potraživanja koja je kreirala banka				
Blagajnički zapisi Hrvatske narodne banke (bilješka 14 b)	362.028	165.374	178.712	35.625
	1.253.279	1.427.497	892.587	986.176

30. 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 ispune 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.

30. KREDITNI RIZIK (nastavak)

Koncentracija sredstava, obveza i izvanbilaničnih stavki

HRK'ooo	Grupa					
	2003.		Izvan- bilančne stavke	2002.		Izvan- bilančne stavke
	Sredstva	Obveze		Sredstva	Obveze	
Zemljopisna regija:						
Hrvatska	7.121.606	7.354.346	457.249	6.631.115	7.370.648	505.764
Bivša Jugoslavija	243	38.273	-	243	8.357	-
OECD	824.213	566.296	-	987.761	353.009	-
Ostalo	12.853	-	-	112.895	-	-
Ukupno	7.958.915	7.958.915	457.249	7.732.014	7.732.014	505.764
Gospodarski sektor:						
Hrvatska narodna banka	1.450.579	-	-	1.059.835	-	-
Trgovina	380.772	116.938	98.166	424.447	140.358	117.703
Financije	900.011	385.385	30	1.807.602	952.165	300
Turizam	113.722	93.111	14.239	109.349	77.177	7.243
Poljoprivreda	104.881	14.625	31.859	122.392	26.999	63.846
Industrija	349.021	145.324	65.609	390.840	184.168	86.044
Gradani	2.424.167	5.053.670	101.033	2.092.320	5.383.590	178.818
Ostalo	2.235.762	2.149.862	146.313	1.725.229	967.557	51.810
Ukupno	7.958.915	7.958.915	457.249	7.732.014	7.732.014	505.764

HRK'ooo	Banka					
	2003.		Izvan- bilančne stavke	2002.		Izvan- bilančne stavke
	Sredstva	Obveze		Sredstva	Obveze	
Zemljopisna regija:						
Hrvatska	4.844.744	5.077.311	302.043	4.235.853	4.891.899	386.091
Bivša Jugoslavija	243	38.273	-	243	-	-
OECD	546.386	275.789	-	775.219	205.648	-
Ostalo	-	-	-	86.232	-	-
Ukupno	5.391.373	5.391.373	302.043	5.097.547	5.097.547	386.091
Gospodarski sektor:						
Hrvatska narodna banka	927.232	-	-	501.577	-	-
Trgovina	299.719	87.185	68.846	318.186	111.332	91.178
Financije	1.146.108	779.352	30	1.333.974	542.409	300
Turizam	68.452	36.911	79	67.354	23.736	3.078
Poljoprivreda	83.483	14.625	31.859	93.791	22.880	34.006
Industrija	319.770	95.736	47.357	358.597	140.018	69.781
Gradani	1.387.128	3.278.916	72.540	962.689	3.151.364	151.743
Ostalo	1.159.481	1.098.648	81.332	1.461.379	1.105.808	36.005
Ukupno	5.391.373	5.391.373	302.043	5.097.547	5.097.547	386.091

31. VALUTNI RIZIK

Koncentracija sredstava, obveza i izvanbilaničnih stavki

Grupa i Banka su izložene riziku koji je povezan s učincima promjena tečajeva stranih valuta na financijski 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.

	Grupa						
	EUR valutna klauzula		EUR ukupno	USD	HRK	Ostale valute	Ukupno
	EUR HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Stanje 31. prosinca 2003.							
Sredstva							
Novac i sredstva kod							
Hrvatske narodne banke	96.264	-	96.264	520.509	733.990	16.446	1.367.209
Potraživanja od drugih banaka	311.860	-	311.860	330.128	1.449	141.193	784.630
Zajmovi i ostala financijska imovina koju je kreirala banka	128.344	2.907.834	3.036.178	380.063	562.043	10.141	3.988.425
Ulaganja koja se drže do dospeljeća	16.760	57.350	74.110	-	9.369	-	83.479
Ostala sredstva	16.369	19.670	36.039	9.033	34.055	2.428	81.555
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	20.000	-	20.000
Imovina raspoloživa za prodaju	32.668	827.127	859.795	37.227	455.725	5.364	1.358.111
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	203.537	-	203.537
Goodwill	-	-	-	-	71.969	-	71.969
Ukupno sredstva	602.265	3.811.981	4.414.246	1.276.960	2.092.137	175.572	7.958.915
Obveze							
Obveze prema drugim bankama	98.672	55.603	154.275	434	80	114	154.903
Obveze prema klijentima	3.576.681	164.919	3.741.600	1.094.813	1.403.215	160.305	6.399.933
Ostala pozajmljena sredstva	241.213	231.611	472.824	155.794	69.099	-	697.717
Rezerviranja	8.488	-	8.488	9.555	24.729	-	42.772
Ostale obveze	9.443	1.051	10.494	1.301	44.068	7.521	63.384
Ukupne obveze	3.934.497	453.184	4.387.681	1.261.897	1.541.191	167.940	7.358.709
Neto bilanca	(3.332.232)	3.358.797	26.565	15.063	550.946	7.632	600.206
izvanbilančne stavke	129.222	3.908	133.130	19.671	112.661	8.843	274.305
Kreditne obveze	-	3.705	3.705	-	179.239	-	182.944
Stanje 31. prosinca 2002.							
Ukupno sredstva	666.556	3.552.418	4.218.974	1.310.535	2.000.273	202.232	7.732.014
Ukupno obveze	3.604.170	575.851	4.180.021	1.300.904	1.557.166	197.274	7.235.365
Neto bilanca	(2.937.614)	2.976.567	38.953	9.631	443.107	4.958	496.649
izvanbilančne stavke	81.926	3.800	85.726	21.516	116.514	5.937	229.693
Obveze za kreditiranjem	-	-	-	-	276.071	-	276.071

31. VALUTNI RIZIK (nastavak)

Koncentracija sredstava, obveza i izvanbilaničnih stavki (nastavak)

	Banka						
	EUR HRK'ooo	EUR valutna klauzula HRK'ooo	EUR ukupno HRK'ooo	USD HRK'ooo	HRK	Ostale valute HRK'ooo	Ukupno HRK'ooo
Stanje 31. prosinca 2003.							
Sredstva							
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	64.647	-	64.647	304.834	465.816	8.562	843.859
Potraživanja od drugih banaka	570.225	-	570.225	187.180	12.950	76.800	847.155
Zajmovi i ostala financijska imovina koju je kreirala banka	108.014	1.691.667	1.799.681	157.571	467.418	54	2.424.724
Ulaganja koja se drže do dospelosti	16.760	57.350	74.110	-	9.369	-	83.479
Ostala sredstva	16.090	1.706	17.796	6.981	42.168	1.975	68.920
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	20.000	-	20.000
Imovina raspoloživa za prodaju	32.668	180.480	213.148	30.289	443.694	5.364	692.495
Ulaganja u povezana društva	-	-	-	-	240.548	-	240.548
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	122.117	-	122.117
Goodwill	-	-	-	-	48.076	-	48.076
Ukupno sredstva	808.404	1.931.203	2.739.607	686.855	1.872.156	92.755	5.391.373
Obveze							
Obveze prema drugim bankama	84.788	55.603	140.391	21.849	202.485	114	364.839
Obveze prema klijentima	2.180.098	52.962	2.233.060	617.846	1.025.995	80.625	3.957.526
Ostala pozajmljena sredstva	178.078	165.020	343.098	43.289	67.722	-	454.109
Rezerviranja	-	-	-	-	14.994	-	14.994
Ostale obveze	8.664	45	8.709	1.165	19.653	7.452	36.979
Ukupne obveze	2.451.628	273.630	2.725.258	684.149	1.330.849	88.191	4.828.447
Neto bilanca	(1.643.224)	1.657.573	14.349	2.706	541.307	4.564	562.926
izvanbilančne stavke	131.740	3.908	135.648	5.708	62.221	8.843	212.420
Kreditne obveze	-	3.705	3.705	-	85.918	-	89.623
Stanje 31. prosinca 2002.							
Ukupno sredstva	881.200	1.626.004	2.507.204	745.382	1.731.633	113.328	5.097.547
Ukupno obveze	2.151.702	341.564	2.493.266	747.483	1.263.400	107.030	4.611.179
Neto bilanca	(1.270.502)	1.284.440	13.938	(2.101)	468.233	6.298	486.368
izvanbilančne stavke	50.484	3.800	54.284	4.566	116.514	5.937	181.301
Obveze za kreditiranje	-	-	-	-	204.790	-	204.790

32. KAMATNI RIZIK

Kamatni rizik je rizik promjene vrijednosti financijskog instrumenta uslijed promjena kamatnih stopa na tržištu. Stoga razdoblje u kojem je kamatna stopa za financijski 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 dospjeća financijskog instrumenta, ili, kod instrumenata čija kamatna stopa se mijenja prije dospjeća, 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 ugovoreni datum dospjeća ili na koje se ne obračunava kamata svrstani su u okviru kategorije "Beskamatno".

	Grupa						
	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 2002.	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Sredstva							
Novac i sredstva kod							
Hrvatske narodne banke	1.219.903	-	-	-	147.306	1.367.209	425.969
Potraživanja od drugih banaka	514.064	228.743	12.001	29.822	-	784.630	0
Zajmovi i ostala financijska imovina koju je kreirala banka	1.836.374	146.714	545.650	1.459.687	-	3.988.425	1.161.368
Ulaganja koja se drže do dospjeća	28.485	-	19.117	19.117	16.760	83.479	65.182
Ostala sredstva	-	-	-	-	81.555	81.555	-
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	20.000	20.000	-
Imovina raspoloživa za prodaju	114.070	2.844	141.893	1.028.016	71.288	1.358.111	1.247.652
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	203.537	203.537	-
Goodwill	-	-	-	-	71.969	71.969	-
Ukupno sredstva	3.712.896	378.301	718.661	2.536.642	612.415	7.958.915	2.900.171
Obveze							
Obveze prema drugim bankama	71.938	25.246	30.014	25.000	2.705	154.903	139.719
Obveze prema klijentima	3.949.863	917.046	1.364.547	168.477	-	6.399.933	4.296.576
Ostala pozajmljena sredstva	106.119	156.576	42.301	392.721	-	697.717	288.790
Rezerviranja	-	-	-	-	42.772	42.772	-
Ostale obveze	-	-	-	-	63.384	63.384	-
Ukupne obveze	4.127.920	1.098.868	1.436.862	586.198	108.861	7.358.709	4.725.085
Bilančna neusklađenost osjetljivost na kamatni rizik	(415.024)	(720.567)	(718.201)	1.950.444	503.554	600.206	(1.824.914)
Izvanbilančna neusklađenost osjetljivosti na kamatni rizik	-	-	-	-	-	-	-

32. KAMATNI RIZIK (nastavak)

Kamatna osjetljivost sredstava, obveza i izvanbilaničnih stavki (nastavak)

	Banka						
	Manje od 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Više od 1 godine	Beskatatno	Ukupno	Fiksna kamata
Stanja 31. prosinca 2003.	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Sredstva							
Novac i sredstva kod							
Hrvatske narodne banke	762.336	-	-	-	81.523	843.859	-
Potraživanja od drugih banaka	598.101	-	249.054	-	-	847.155	96.116
Zajmovi i ostala financijska imovina koju je kreirala banka	1.824.476	35.044	168.513	396.691	-	2.424.724	778.960
Ulaganja koja se drže do dospijea	28.485	-	19.117	19.117	16.760	83.479	65.182
Ostala sredstva	-	-	-	-	68.920	68.920	-
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	20.000	20.000	-
Imovina raspoloživa za prodaju	114.070	2.844	29.829	486.495	59.257	692.495	594.067
Ulaganja u povezana društva	-	-	-	-	240.548	240.548	-
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	122.117	122.117	-
Goodwill	-	-	-	-	48.076	48.076	-
Ukupno sredstva	3.327.468	37.888	466.513	902.303	657.201	5.391.373	1.534.325
Obveze							
Obveze prema drugim bankama	105.531	25.246	89.357	142.000	2.705	364.839	266.134
Obveze prema klijentima	2.697.015	545.561	663.229	51.721	-	3.957.526	3.160.551
Ostala pozajmljena sredstva	97.356	48.607	32.901	275.245	-	454.109	222.520
Rezerviranja	-	-	-	-	14.994	14.994	-
Ostale obveze	-	-	-	-	36.979	36.979	-
Ukupne obveze	2.899.902	619.414	785.487	468.966	54.678	4.828.447	3.649.205
Bilančna neusklađenost osjetljivost na kamatni rizik	427.566	(581.526)	(318.974)	433.337	602.523	562.926	(2.114.880)
Izvanbilanična neusklađenost osjetljivosti na kamatni rizik	-	-	-	-	-	-	-

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

	Grupa		Banka	
	31/12/2003 HRK'000	Kamatna stopa %	31/12/2003 HRK'000	Kamatna stopa %
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.367.209	1,19	843.859	1,10
Potraživanja od drugih banaka	784.630	2,16	846.205	2,11
Zajmovi i ostala financijska imovina koju je kreirala banka	3.988.425	8,72	2.417.075	8,62
Ulaganja koja se drže do dospijea	83.479	5,28	81.942	3,55
Imovina raspoloživa za prodaju	1.358.111	5,00	683.651	5,00
	7.581.854		4.872.732	
Obveze prema drugim bankama	154.903	3,63	364.839	4,08
Obveze prema klijentima	6.399.933	2,33	3.931.756	1,98
Ostala pozajmljena sredstva	697.717	3,94	450.823	4,77
	7.252.553		4.747.418	

Stanja 31. prosinca 2002.	Grupa						
	Manje od 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Više od 1 godine	Beskamatno	Ukupno	Fiksna kamata
	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo	HRK'ooo
Sredstva							
Novac i sredstva kod							
Hrvatske narodne banke	1.013.228	-	-	-	196.640	1.209.868	165.374
Potraživanja od drugih banaka	969.954	3.145	3.849	-	118	977.066	751.528
Zajmovi i ostala financijska imovina koju je kreirala banka	1.525.122	302.901	325.811	1.193.094	-	3.346.928	801.352
Ulaganja koja se drže do dospelosti	21.102	-	18.723	56.170	16.311	112.306	93.616
Ostala sredstva	-	-	-	-	85.797	85.797	-
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	-	-	-
Imovina raspoloživa za prodaju	17.672	9.029	144.093	1.407.866	102.544	1.681.204	1.571.028
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	217.887	217.887	-
Goodwill	-	-	-	-	100.958	100.958	-
Ukupno sredstva	3.547.078	315.075	492.476	2.657.130	720.255	7.732.014	3.382.898
Obveze							
Obveze prema drugim bankama	73.484	-	-	-	-	73.484	70.226
Obveze prema klijentima	3.942.955	978.367	1.203.262	308.549	9.020	6.442.153	2.050.658
Ostala pozajmljena sredstva	46.221	15.016	214.330	307.092	-	582.659	282.488
Rezerviranja	-	-	-	-	52.951	52.951	-
Ostale obveze	-	-	-	-	84.118	84.118	-
Ukupne obveze	4.062.660	993.383	1.417.592	615.641	146.089	7.235.365	2.403.372
Bilančna neusklađenost osjetljivost na kamatni rizik	(515.582)	(678.308)	(925.116)	2.041.489	574.166	496.649	979.526
Izvanbilanična neusklađenost osjetljivost na kamatni rizik	-	-	-	-	-	-	-

32. KAMATNI RIZIK (nastavak)

Kamatna osjetljivost sredstava, obveza i izvanbilaničnih stavki (nastavak)

	Banka						
	Manje od 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Više od 1 godine	Beskatatno	Ukupno	Fiksna kamata
Stanja 31. prosinca 2002.	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Sredstva							
Novac i sredstva kod							
Hrvatske narodne banke	499.630	-	-	-	115.068	614.698	165.374
Potraživanja od drugih banaka	778.622	18.606	74.423	156.288	-	1.027.939	803.381
Zajmovi i ostala financijska imovina koju je kreirala banka	1.317.272	124.825	168.232	287.076	-	1.897.405	534.510
Ulaganja koja se drže do dospijeca	21.035	-	18.656	55.996	16.311	111.998	93.308
Ostala sredstva	-	-	-	-	47.779	47.779	-
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	-	-	-
Imovina raspoloživa za prodaju	15.297	4.947	41.745	783.491	96.983	942.463	879.800
Ulaganja u povezana društva	-	-	-	-	225.139	225.139	-
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	160.405	160.405	-
Goodwill	-	-	-	-	69.721	69.721	-
Ukupno sredstva	2.631.856	148.378	303.056	1.282.851	731.406	5.097.547	2.476.373
Obveze							
Obveze prema drugim bankama	32.805	-	96.000	-	-	128.805	32.805
Obveze prema klijentima	2.871.286	552.311	488.542	73.945	9.020	3.995.104	1.113.603
Ostala pozajmljena sredstva	66.164	7.576	179.855	170.335	-	423.930	231.034
Rezerviranja	-	-	-	-	13.967	13.967	-
Ostale obveze	-	-	-	-	49.373	49.373	-
Ukupne obveze	2.970.255	559.887	764.397	244.280	72.360	4.611.179	1.377.442
Bilančna neusklađenost osjetljivost na kamatni rizik	(338.399)	(411.509)	(461.341)	1.038.571	659.046	486.368	1.098.931
Izvanbilanična neusklađenost osjetljivosti na kamatni rizik	-	-	-	-	-	-	-

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

	Grupa		Banka	
	31/12/2002 HRK'000	Kamatna stopa %	31/12/2002 HRK'000	Kamatna stopa %
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.209.868	1,26	614.698	1,46
Potraživanja od drugih banaka	974.594	2,06	1.026.885	2,78
Zajmovi i ostala financijska imovina koju je kreirala banka	3.338.077	9,96	1.888.909	10,42
Ulaganja koja se drže do dospijeca	109.927	5	109.619	5
Imovina raspoloživa za prodaju	1.663.532	5,59	931.118	5,12
	7.295.998		4.571.229	
Obveze prema drugim bankama	70.917	3,22	128.805	4,56
Obveze prema klijentima	6.358.080	3,15	3.967.148	2,60
Ostala pozajmljena sredstva	580.677	4,90	421.948	4,13
	7.009.674		4.517.901	

33. RIZIK LIKVIDNOSTI

Grupa i Banka izložene su svakodnevnim isplata iznosa na poziv koje podmiruju novčanim izvorima koji se sastoje od prekonocnih 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 iskustva moguće s velikom pouzdanošću predvidjeti minimalne iznose ponovnog ulaganja dospjelih 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 dospijeca:

	Grupa					
	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 2003.	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Sredstva						
Novac i sredstva kod						
Hrvatske narodne banke	1.367.209	-	-	-	-	1.367.209
Potraživanja od drugih banaka	491.620	185.525	101.954	-	5.531	784.630
Zajmovi i ostala financijska imovina koju je kreirala banka	905.522	296.915	469.890	973.085	1.343.013	3.988.425
Ulaganja koja se drže do dospijeca	28.485	-	19.117	19.117	16.760	83.479
Ostala sredstva	81.555	-	-	-	-	81.555
Odgodena porezna imovina	-	-	-	20.000	-	20.000
Imovina raspoloživa za prodaju	147.838	2.844	141.893	312.559	752.977	1.358.111
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	203.537	203.537
Goodwill	-	-	-	-	71.969	71.969
Ukupno sredstva	3.022.229	485.284	732.854	1.324.761	2.393.787	7.958.915
Obveze						
Obveze prema drugim bankama	10.640	25.246	119.017	-	-	154.903
Obveze prema klijentima	3.834.710	985.110	1.392.621	108.854	78.638	6.399.933
Ostala pozajmljena sredstva	77.513	156.576	46.541	216.242	200.845	697.717
Rezerviranja	2.097	-	9.857	3.011	27.807	42.772
Ostale obveze	44.148	15.506	3.730	-	-	63.384
Ukupne obveze	3.969.108	1.182.438	1.571.766	328.107	307.290	7.358.709
Neto neusklađenost likvidnosti	(946.879)	(697.154)	(838.912)	996.654	2.086.497	600.206
Stanje 31. prosinca 2002.						
Ukupno sredstva	3.283.911	170.215	563.564	1.482.210	2.232.114	7.732.014
Ukupno obveze	3.928.317	1.105.696	1.370.735	489.105	341.512	7.235.365
Neto neusklađenost likvidnosti	(644.406)	(935.481)	(807.171)	993.105	1.890.602	496.649

33. RIZIK LIKVIDNOSTI (nastavak)

	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
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Stanje 31. prosinca 2003.						
Sredstva						
Novac i sredstva kod						
Hrvatske narodne banke	843.859	-	-	-	-	843.859
Potraživanja od drugih banaka	597.151	-	100.360	137.644	12.000	847.155
Zajmovi i ostala financijska imovina koju je kreirala banka	842.576	58.774	270.272	439.171	813.931	2.424.724
Ulaganja koja se drže do dospjeća	28.485	-	19.117	19.117	16.760	83.479
Ostala sredstva	68.920	-	-	-	-	68.920
Odgodena porezna imovina	-	-	-	20.000	-	20.000
Imovina raspoloživa za prodaju	147.838	2.844	29.829	57.096	454.888	692.495
Ulaganja u podružnice	-	-	-	-	240.548	240.548
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	122.117	122.117
Goodwill	-	-	-	-	48.076	48.076
Ukupno sredstva	2.528.829	61.618	419.578	673.028	1.708.320	5.391.373
Obveze						
Obveze prema drugim bankama	108.236	25.246	89.357	-	142.000	364.839
Obveze prema klijentima	2.581.862	613.625	691.303	48.792	21.944	3.957.526
Ostala pozajmljena sredstva	68.750	48.607	37.141	128.348	171.263	454.109
Rezerviranja	-	-	-	-	14.994	14.994
Ostale obveze	36.979	-	-	-	-	36.979
Ukupne obveze	2.795.827	687.478	817.801	177.140	350.201	4.828.447
Neto neusklađenost likvidnosti	(266.998)	(625.860)	(398.223)	495.888	1.358.119	562.926
Stanje 31. prosinca 2002.						
Ukupno sredstva	2.131.868	127.676	367.067	687.169	1.783.767	5.097.547
Ukupno obveze	2.850.041	650.944	654.768	233.818	221.608	4.611.179
Neto neusklađenost likvidnosti	(718.173)	(523.268)	(287.701)	453.351	1.562.159	486.368

Usklađivanje i kontrolirano neusklađivanje dospjeća 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.

Dospjeće sredstava i obveza, kao i sposobnost zamjene, uz prihvatljivi trošak, obveza na koje se obračunavaju kamate po dospjeću 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 prema sklopljenim ugovorima. Ukupni ugovoreni iznos preuzetih obveza za kreditiranjem na dan bilance ne predstavlja nužno buduće potrebne novčane tokove, jer će mnoge od preuzetih obveza isteći ili biti raskinute bez potrebe njihovog financiranja.

34. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Povezane osobe su one u kojima jedna strana upravlja ili ima značajan utjecaj na donošenje financijskih 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.

Prema dioničkom ugovoru između Regintera d.o.o. ("Reginter") i SWR Investment Limited ("SWR"), Charlemagne Capital Ltd., društvo za upravljanje investicijama, može iskoristiti upravljačka prava SWR-a i Reginter-a.

Na kraju godine, te tijekom godine, Banka je imala sljedeća stanja odnosno transakcije s podružnicama:

	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'ooo	HRK'ooo
Potraživanja:		
Dubrovačka banka d.d.	333.171	287.390
Dalbank Invest d.o.o.	14.980	19.061
Dalbank Nekretnine d.o.o.	-	214
Dalbank Consulting d.o.o.	-	19
	348.151	306.684
Obveze:		
Dubrovačka banka d.d.	(222.415)	(125.201)
Dalbank Invest d.o.o.	(2.003)	(26.297)
Dalbank Nekretnine d.o.o.	(137)	(120)
Dalbank Vrijednosnice d.o.o.	-	(354)
	(224.555)	(151.972)
	123.596	154.712
Ukupni prihodi	11.653	7.431
Ukupni rashodi	8.145	(3.894)

Uprava Banke smatra da priprema usporednih podataka nije praktična zbog spajanja.

Na kraju godine, te tijekom godine, Banka je imala sljedeća stanja odnosno transakcije s društvom Charlemagne Capital Ltd.:

	31/12/2003	31/12/2002
	HRK'ooo	HRK'ooo
Ukupno troškovi upravljanja i ostali troškovi	2.421	17.568
Obveze na kraju godine	-	2.624

Na kraju godine Banka je prodala zgradu neto knjigovodstvene vrijednosti 7.008 tisuća kuna svojoj podružnici Dalbank Invest za iznos od 9.000 tisuća kuna. Navedena dobit od prodaje zgrade u iznosu od 1.992 tisuća kuna isključena je prilikom konsolidacije.

Prihod od dividende tijekom 2003. godine za Banku uključuje dividendu od Dalbank Investa, u iznosu od 7.475 tisuća kuna (bilješka 6).

Banka je, nadalje, tijekom godine prodala Dalbank Investu dio svog udjela u društvu Brodomerkur te je prilikom te transakcije ostvarila dobit od 36 tisuća kuna.



35. 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 2003. sredstva kojima Banka upravlja u ime i za račun trećih osoba iznosila su 33,9 milijuna kn (2002.: 47,9 milijuna kn).

Na dan 31. prosinca 2003. sredstva kojima Grupa upravlja u ime i za račun trećih osoba iznosila su 54,8 milijuna kn (2002.: 67,9 milijuna kn).

36. FER VRIJEDNOST FINACIJSKIH SREDSTAVA I OBVEZA

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neko sredstvo može zamijeniti ili obveza podmiriti pod komercijalnim uvjetima:

Osim javnog duga i obveznica Republike Hrvatske financijska sredstva i financijske obveze su ugovoreni sa promjenjivom kamatnom stopom.

Zajmovi i predujmovi sa pogoršanom kreditnom kvalitetom iskazani su umanjeni za ispravke temeljem diskontiranih iznosa budućih novčanih tokova za koje se očekuje da će biti primljeni.

Fer vrijednost zajmova i predujmova izračunava se na temelju diskontirane očekivane buduće glavnice i novčanih tokova po osnovi kamata. Pretpostavka je da će se dani krediti otplaćivati u skladu s ugovornim dospijećima. Očekivani budućni novčani tokovi procjenjuju se na temelju razmatranja rizika i eventualnih umanjenja. Procijenjene fer vrijednosti odražavaju promjene u kreditnom statusu od trenutka davanja kredita te promjena u kamatnim stopama za kredite s fiksnom stopom. Knjigovodstvene vrijednosti navedenih instrumenata se, po mišljenju Uprave, ne razlikuju značajno od njihovih fer vrijednosti.

Ulaganja koja se drže do dospijeća sadrže kamatu koja se bitno ne razlikuje od tržišnih.

Za dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju za koje ne postoji kotirana tržišna cijena (Obveznice DAB-a za sanaciju i zamjenske obveznice Ministarstva financija RH) fer vrijednost procjenjuje se na temelju sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova diskontiranih po važećim stopama na datum bilance.

Fer vrijednost depozita po viđenju i onih koji nemaju utvrđen rok dospijeća utvrđuje se kao iznos plativ na zahtjev na datum bilance. Procijenjena fer vrijednost depozita s fiksnim rokovima dospijeća temelji se na novčanim tokovima diskontiranim primjenom važećih stopa za slična razdoblja preostala do dospijeća. Pri procjeni fer vrijednosti ne uzima se u obzir trajanje odnosa s depozitarima. S obzirom da se na najveći dio depozita primjenjuju fiksne kamatne stope, koje predstavljaju tržišne stope, nema značajnih razlika između fer vrijednosti depozita i njihovih knjigovodstvenih iznosa.

Za dugoročna kreditna zaduženja Banke ne postoji kotirana tržišna cijena, te se njihova fer vrijednost procjenjuje na temelju sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova diskontiranih po važećim stopama na datum bilance za nova slična zaduženja sa sličnim rokovima dospijeća. S obzirom da se na dugoročne primljene kredite obračunavaju kamate po promjenjivim stopama, knjigovodstveni iznos dugoročnog duga ne razlikuje se značajno od njegove fer vrijednosti.



■ ŽIVOTOPISI ČLANOVA NADZORNOG ODBORA:

Hans van Griethuysen, glavni direktor SWR Ltd. - bankarskog odjela CCL-a i predsjednik Nadzornog odbora Nove banke, diplomirao je u Poslovnoj školi na Harvardu, a magistrirao (MBA) na nizozemskom sveučilištu Delft/Erasmus. Uspješnu karijeru izgradio je radeći 22 godine za Rabobank i ABN Amro banku. Kao izvršni potpredsjednik međunarodnog glavnog ureda Rabobank banke bio je odgovoran za međunarodnu strategiju i privatizaciju. Također je radio kao voditelj bankarskih operacija u Irskoj, Francuskoj i Indoneziji. U CCL je došao 2001. godine preuzimajući odgovornost za upravljanje bankarskim ulaganjima u programe dionica koje nisu uvrštene u burzovne kotacije. Uglavnom radi s menadžmentom banaka na razvoju i provedbi planova poslovanja, provedbi spajanja i pripremanju banaka za eventualnu prodaju.

Marijan Kostrenčić, potpredsjednik Nadzornog odbora Nove banke, diplomirao je pravo 1983. godine na Pravnom fakultetu u Zagrebu, a usavršavao se na različitim seminarima iz međunarodnog trgovačkog prava. Po završetku studija radio je kao sudski pripravnik na Okružnom sudu u Zagrebu, a karijeru je nastavio kao pravni savjetnik Zajednice elektroprivrednih organizacija Hrvatske, Ingre, INA-Toursa, Saveza zadruga male privrede i privatnih poduzeća Hrvatske. Kratko vrijeme bio je i šef kabineta ministra vanjskih poslova Republike Hrvatske, a 1992. godine postaje direktor i većinski vlasnik jedne od najstarijih konzultantskih kuća INTEL d.o.o. Zagreb. Od 1993. do 1996. godine član je Pravnog savjeta Hrvatske gospodarske komore, a od 1997. do 2000. godine u Lura grupi obavlja funkciju potpredsjednika za organizaciju i pravo. Stalni je pravni savjetnik Hrvatskog fonda za privatizaciju, recenzent više knjiga, a objavio je preko dvadeset stručnih radova.

David Curl, izvršni direktor i direktor za investicije CCL-a, diplomirao je ekonomiju na američkom Sveučilištu Richmond, a magistrirao na pariškom Visokom institutu za menadžment (L'Institut Superior de Gestion). U Charlemagne Capital dolazi 1994. godine te se specijalizira za dionička ulaganja u europskim tranzicijskim zemljama. Nakon toga radio je kao menadžer u CCL-ovim regionalnim fondovima za Rusiju i europske tranzicijske zemlje. U svibnju 2000. godine imenovan je na mjesto direktora za investicije, a odgovoran je i za CCL-ove programe investicija dionica koje ne ulaze u burzovne kotacije i direktnih investicija.

David McMahon, izvršni direktor CCL-a, za Charlemagne Capital radi od veljače 1998. godine. Nakon što se 1977. godine kvalificirao za ovlaštenog računovođu, pridružio se Templeton životnom osiguranju - osiguravajućem društvu sa sjedištem u Manchesteru, gdje je radio kao rizničar i financijski direktor, a potom i kao generalni direktor. Kasnije je preuzeo funkciju generalnog financijskog direktora za europske tvrtke Templetona. U CCL-u je odgovoran za budžetiranje, planiranje poreza i financijski dio due diligence procesa koji se odnose na kupnju dionica koje ne ulaze u burzovnu kotaciju. Član je Instituta ovlaštenih računovođa u Engleskoj i Walesu.

Ronald Drake, predsjednik Sorosevog fonda za upravljanje investicijskim kapitalom (Soros Investment Capital Management LLC). Posjeduje dugogodišnje iskustvo u investicijskom i financijskom sektoru, budući da je niz godina radio na rukovodećim pozicijama u nekim od najvažnijih institucija u ovom području. Prije dolaska u Soros ICM radio je kao direktor u Merrill Lynch, jednoj od najvećih svjetskih tvrtki za financijsko upravljanje i savjetovanje, te u ABN AMRO Bank, cijenjenoj svjetskoj bankarskoj grupaciji.



■ ŽIVOTOPISI ČLANOVA UPRAVE:

Damir Odak, predsjednik Uprave Nove 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 (danas 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 Nove 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 financijskoj službi poduzeća Kepol Zadar. U Dalmatinskoj 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.

Helena Banjad, članica Uprave Nove banke, diplomirala je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu kao najbolji student generacije. Iskustvo u poslovima investicijskih projekata stekla je u Plivi - razvoj u Zagrebu, a od 1990. godine radi u Dalmatinskoj banci na mjestu šefa deviznog tržišta i devizne riznice. Od 1993. do 1995. radila je u privatnoj tvrtki na poslovima financiranja trgovine i trgovanja vrijednosnim papirima. U Dalmatinsku banku vraća se 1995. godine na mjesto zamjenika direktora Sektora poslova s inozemstvom. Sudjelovala je u osnivanju Sektora upravljanja rizicima u kojem radi i danas.

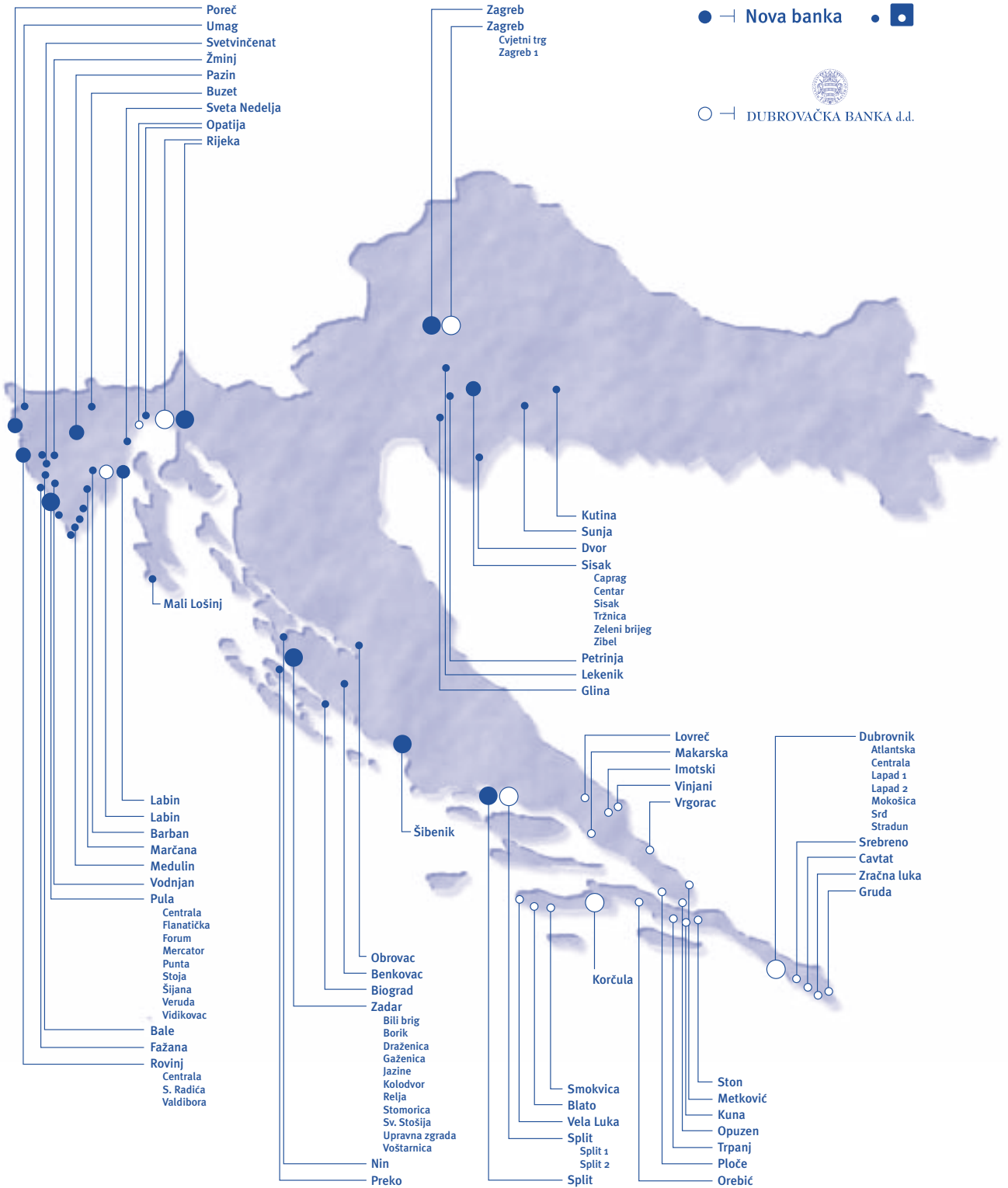
Sanja Martinko, članica Uprave Nove banke, rođena je 1965. godine u Zagrebu. Nakon završenog studija ekonomije (smjer financije, bankarstvo i osiguranje) karijeru je započela 1990. godine u Privrednoj banci, potom prelazi u Trgovačku banku gdje je radila kao direktorica Sektora deviznih poslova, a bila je i članica Uprave te banke. U Zagrebačku banku dolazi 1997. godine na mjesto izvršne direktorice Sektora upravljanja 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 Novoj banci kao savjetnica Uprave, a u veljači 2004. ulazi u Upravu Nove banke.



■ POSLOVNA MREŽA NOVE I DUBROVAČKE BANKE



POSLOVNA MREŽA



Nova banka d.d.

Zagreb, Divka Budaka 1d

tel.: 385 (0) 1 2352 880

385 (0) 23 201 858

fax: 385 (0) 1 2352 886

385 (0) 23 201 859

SWIFT: DBZD HR 2X

Reuters dealing code: DBZH

Internet adresa: www.novabanka.hr

e-mail: info@novabanka.hr

GRUPA

Dubrovačka banka d.d.

Dubrovnik, Put Republike 9

tel.: 385 (0) 20 356 333

e-mail: dubank@dubank.hr

Dalbank invest d.o.o.

Zagreb, Trg Dražena Petrovića 3

tel.: 385 (0) 1 48 43 737

e-mail: dalbank.invest@dalbank.hr

Dalbank nekretnine d.o.o.

Zadar, Marka Oreškovića 3

tel.: 385 (0) 23 234 065

e-mail: dalbank.nekretnine@novabanka.hr

