




SKRAĆENI PROSPEKT

**za uvrštenje svih dionica u Kotaciju javnih dioničkih
društava Zagrebačke burze d.d.**



Vaba d.d. banka Varaždin, sa sjedištem u Varaždinu, Aleja kralja Zvonimira
1, registrirana u Republici Hrvatskoj i upisana u sudski registar Trgovačkog
suda u Varaždinu, MBS 050000185.

Varaždin, rujan 2007.

SADRŽAJ

1. PODACI O DIONICAMA	5
1.1. Podaci o temeljnom kapitalu	5
1.2. Vrste i broj dionica, oznaka dionica	5
1.3. Mjesto vođenja evidencije o dionicama i dioničarima	5
1.4. Ograničenja u prijenosu i zalaganju dionica	5
1.5. Prava i obveze dioničara	5
1.6. Osobe koje garantiraju za obveze Izdavatelja po vrijednosnom papiru	6
1.7. Osnovni podaci o Izdavatelju	6
1.8. Broj zamjenjivih vrijednosnih papira ili prava na upis vrijednosnih papira koji su izdani te uvjeti za njihovu konverziju odnosno upis	6
1.9. Institucije preko kojih Izdavatelj podmiruje financijske obveze prema dioničarima	6
1.10. Cijena dionice	6
1.11. Oporezivanje	7
1.11.1. Oporezivanje dividende	7
1.11.2. Oporezivanje kapitalne dobiti	7
2. BANKARSKI SEKTOR U REPUBLICI HRVATSKOJ	8
2.1. Osnovne karakteristike bankarskog sektora u RH	8
2.2. Pokazatelji poslovanja banaka	8
2.2.1. <i>Bilance banaka</i>	8
2.2.2. <i>Račun dobiti i gubitka banaka</i>	9
2.2.3. <i>Pokazatelji profitabilnosti</i>	9
3. OPIS IZDAVATELJA	10
3.1. Osnovni podaci o izdavatelju	10
3.2. Iznos uplaćenog temeljnog kapitala	10
3.2.1. <i>Podaci o prethodnim izdanjima dionica</i>	10
3.3. Predmet poslovanja	12
3.4. Organizacija poslovanja	13
3.5. Podaci o tekućim investicijama	15
3.6. Podaci o odgovornim osobama izdavatelja	15
3.6.1. <i>Uprava Banke</i>	15
3.6.2. <i>Primanja članova Uprave i vlasnički interesi kod Banke</i>	15
3.6.3. <i>Nadzorni Odbor</i>	16
3.6.4. <i>Primanja članova Nadzornog odbora Banke i vlasnički interesi</i>	18
3.7. Podaci o tekućim sudskim sporovima ili drugim pravnim postupcima koji mogu značajnije utjecati na financijski položaj izdavatelja	18

4. VLASNIČKA STRUKTURA	19
4.1. <i>Popis dioničara s udjelom više od 5% dionica</i>	19
4.2. <i>Povezane osobe</i>	19
4.3. <i>Osnovni podaci o povezanim osobama</i>	20
5. ČIMBENICI RIZIKA	21
5.1. <i>Rizik hrvatskog tržišta kapitala</i>	21
5.2. <i>Politički rizik</i>	21
5.3. <i>Stanje u bankarstvu Hrvatske i rizik konkurencije</i>	22
5.4. <i>Kreditni rizik</i>	22
5.5. <i>Valutni rizik</i>	22
5.6. <i>Rizik kamatnih stopa</i>	22
5.7. <i>Rizik likvidnosti</i>	23
5.8. <i>Rizik usklađenosti</i>	23
5.9. <i>Strateški rizik</i>	23
6. PODACI O IMOVINI I ZADUŽENOSTI, FINANC. POLOŽAJU, TE DOBITI I GUBITKU BANKE	24
7. REVIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA Vaba d.d. banke Varaždin ZA 2006. GODINU	36
8. OPĆE INFORMACIJE	90
8.1. <i>Odobrenja</i>	90
8.2. <i>Uvrštenje dionica Izdavatelja u Kotaciju javnih dioničkih društava Zagrebačke burze</i>	90
8.3. <i>Depozitorij, prijebroj i namira</i>	90
8.4. <i>Dokumenti</i>	90
9. POTPISNICI PROSPEKTA	91

UVODNE NAPOMENE

Vaba d.d. banka Varaždin sa sjedištem u Varaždinu, Aleja kralja Zvonimira 1, ("Banka" ili "Izdavatelj") prihvaća odgovornost za sadržaj ovog Prospekta. Prema vlastitom uvjerenju, svim saznanjima i podacima kojima Banka raspolaže, podaci iz ovog Prospekta čine cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Vaba d.d. banke Varaždin. Prema najboljem saznanju odgovornih osoba Vaba d.d. banke Varaždin, nijedna činjenica koja bi mogla utjecati na potpunost i istinitost ovog Prospekta nije izostavljena.

Sukladno odredbama članka 114. Zakona o tržištu vrijednosnih papira (NN br. 84/02, 138/06), Vaba d.d. banka Varaždin donijela je Odluku o uvrštenju dionica Banke u Kotaciju javnih dioničkih društava.

Svrha izrade i objave ovog skraćenog Prospekta nije novo izdavanje vrijednosnih papira i temeljem toga prikupljanje sredstava, već uvrštenje svih postojećih redovnih dionica Vaba d.d. banke Varaždin u kotaciju javnih dioničkih društava Zagrebačke burze.

Temeljem odredbi članka 96. Zakona o tržištu vrijednosnih papira i Pravilnika o sadržaju Zahtjeva i priložima za odobrenje Prospekta i skraćenom Prospektu (NN br. 118/03), Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga ("HANFA") dostavlja se zahtjev za odobrenje objavljivanja podataka iz skraćenog prospekta pri uvrštenju vrijednosnih papira u kotaciju javnih dioničkih društava, a sastavni dio kojeg je i ovaj skraćeni Prospekt. Agencija je dana 27. rujna 2007. donijela Rješenje kojim se odobrava objavljivanje podataka iz skraćenog prospekta pri uvrštenju dionica Vaba d.d. banke Varaždin u kotaciju javnih dioničkih društava.

Sadržaj Prospekta obuhvaća informacije i podatke o imovini i zaduženosti, financijskom položaju i poslovanju, računu dobiti i gubitka Banke koji se odnose na prvo polugodište 2007. godine i na 2006. godinu te je njegova osnovna uloga upoznati ulagatelje s istim, ali se ne smije smatrati preporukom za kupnju dionica.

Za istinitost i potpunost informacija koje sadrži Prospekt neograničeno odgovaraju Izdavatelj i osobe za koje se utvrdi da su se Prospektom koristile za prikrivanje ili lažno prikazivanje važnih činjenica. Osobe koje su potpisale Prospekt odgovaraju za istinitost i potpunost podataka koje sadrži prospekt u granicama onoga što su znale ili mogle znati.

Osnovna uloga ovog skraćenog Prospekta je upoznati ulagatelje s poslovanjem Banke, ali se ne smije smatrati ponudom za prodaju ili pozivom za kupnju dionica Banke.

Svaki ulagatelj koji razmatra kupnju dionica Banke upućuje se na vlastitu ocjenu i prosudbu financijskog položaja i poslovanja Vaba d.d. banke Varaždin, te čimbenike rizika opisanih u Poglavlju 5.

Svi godišnji podaci, ukoliko drugačije nije navedeno, uključujući podatke o financijskim izvještajima, temelje se na kalendarskim godinama. Brojevi u Prospektu zaokruživani su; prema tome, brojevi prikazani za istu vrstu podataka mogu varirati i zbrojevi možda nisu aritmetički agregati. Upućivanje u ovom dokumentu na "EUR" označava euro, a "HRK" ili "kn" hrvatske kune.

1. PODACI O DIONICAMA

1.1. Podaci o temeljnom kapitalu

Temeljni kapital Vaba d.d. banke Varaždin iznosi 153.355.000,00 kuna i podijeljen je na 1.533.550 redovnih dionica na ime, svaka nominalne vrijednosti 100,00 kuna. Na dan izdanja ovog Prospekta ne postoji odobreni, a neuplaćeni temeljni kapital Banke. Temeljni kapital Banke u cijelosti je uplaćen u novcu.

1.2. Vrste i broj dionica, oznaka dionica

Temeljni kapital Vaba d.d. banke Varaždin podijeljen je na 1.533.550 redovnih dionica na ime, koje su izdane u nematerijaliziranom obliku i pohranjene su u depozitoriju Središnje depozitarne agencije sa sjedištem u Zagrebu, Heinzelova 62a ("SDA") pod oznakom **BPBA-R-A**, **ISIN: HRBPBARA0000**, **CFI: ESVUFR**.

1.3. Mjesto vođenja evidencije o dionicama i dioničarima

Upis u depozitorij

Mjesto vođenja evidencije o dionicama i dioničarima je SDA, sa sjedištem u Zagrebu, Heinzelova 62a.

Dionice Vaba d.d. banke Varaždin su 20. listopada 2000. upisane i vode se u Depozitoriju nematerijaliziranih vrijednosnih papira SDA ("Depozitorij") te su uključene u Usluge prijetoja i namire SDA.

Prijenos prava vlasništva

Vlasništvo nad dionicama prenosi se prijenosom vlasničke pozicije s računa vrijednosnih papira prodavatelja u korist računa vrijednosnih papira kupca. Prijenos prava vlasništva provodi SDA na dan namire, a o izvršenom prijenosu dionica SDA izvješćuje kupca izvodom o stanju njegove vlasničke pozicije.

Pravo vlasništva nad dionicama stječe se danom kada je vlasnička pozicija upisana na računu vrijednosnica vlasnika računa u sustavu SDA. Dokaz vlasništva nad dionicama je stanje u Depozitoriju u SDA.

Dioničari su dužni Središnjoj depozitarnoj agenciji odnosno Društvu prijaviti svaku promjenu podataka bitnih za svoj status dioničara.

Na Depozitorij, prijetoj i namiru dionica primjenjuje se Zakon o tržištu vrijednosnih papira, te Pravila i Upute SDA, te svi ostali odgovarajući propisi Republike Hrvatske.

1.4. Ograničenja u prijenosu i zalaganju dionica

Ne postoje nikakva ograničenja u prijenosu dionica.

Vlasništvo i prava iz dionica Banke stječu se trenutkom upisa dionica na račun stjecatelja dionica (dioničara) kod Središnje depozitarne agencije. Dioničarom Banke smatra se onaj dioničar na čijem se računu u Središnjoj depozitarnoj agenciji nalaze dionice Banke.

Također, dionice se mogu bez ograničenja zalagati i teretiti na bilo koji zakonom dopušten način.

1.5. Prava i obveze dioničara

Svaka dionica s pravom glasa daje njezinom imatelju pravo na razmjerno sudjelovanje u upravljanju Društvom, pravo na sudjelovanje u dobiti Društva, pravo na obaviještenost o svim relevantnim informacijama koje mogu utjecati na poslovanje Banke, kao i ostala prava utvrđena i uređena zakonom i Statutom Vaba d.d. banke Varaždin.

Temeljno pravo dioničara je da uz jednake uvjete imaju jednaka prava u Društvu.

Svaka redovna dionica daje pravo na jedan glas na Glavnoj skupštini.

1.6. Osobe koje garantiraju za obveze Vaba d.d. banke Varaždin po vrijednosnom papiru

Ne postoje osobe koje garantiraju za obveze Vaba d.d. banke Varaždin po izdanim dionicama.

1.7. Osnovni podaci o Izdavatelju

Tvrtka:	Vaba d.d. banka Varaždin
Sjedište:	Varaždin, Aleja kralja Zvonimira 1
MBS:	050000185
Datum osnivanja:	29. travnja 1994. godine
Pravni oblik:	dioničko društvo
Naziv suda:	Trgovački sud, Varaždin
Žiro račun:	2489004 - 1006755391

1.8. Broj zamjenjivih vrijednosnih papira ili prava na upis vrijednosnih papira koji su izdani te uvjeti za njihovu konverziju odnosno upis

Na datum ovog Prospekta nema obveznica i/ili drugih vrijednosnih papira zamjenjivih u dionice Vaba d.d. banke Varaždin, kao ni prava na upis vrijednosnih papira Vaba d.d. banke Varaždin.

1.9. Institucije preko kojih Izdavatelj podmiruje financijske obveze prema dioničarima

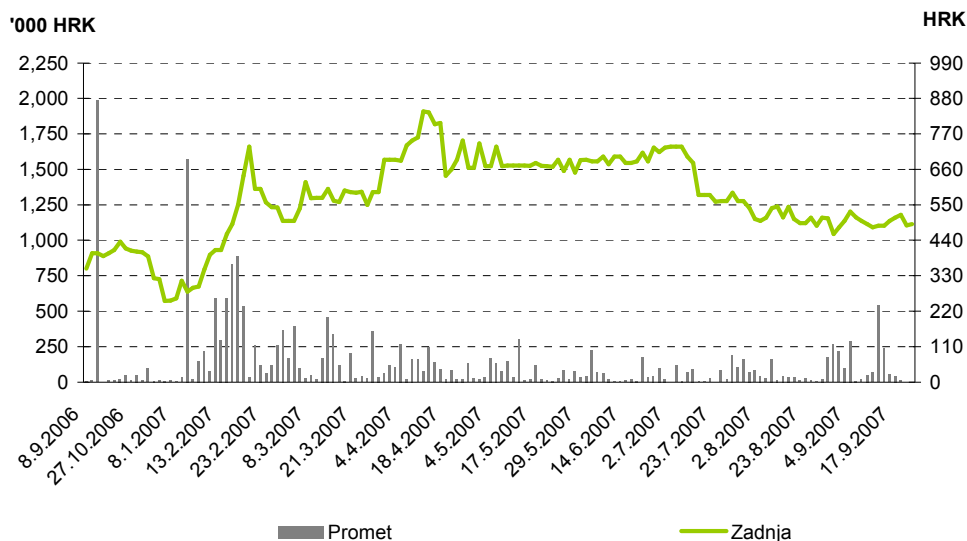
Sve financijske obveze prema dioničarima, Izdavatelj podmiruje putem sustava korporativnih akcija Središnje depozitarne agencije d.d., Heinzelova 62a, Zagreb.

1.10. Cijena dionice

Tržišna cijena dionica Vaba d.d. banke Varaždin je promjenjiva i određuje se na temelju ponude i potražnje na tržištu odnosno burzi.

Dionice Vaba d.d. banke Varaždin bile su uvrštene u kotaciju Usporedno tržište Varaždinske burze pod oznakom BPBA-R-A, a nakon spajanja Varaždinske i Zagrebačke burze 19. ožujka 2007. godine i ukidanjem Varaždinske burze dionice su uvrštene u Usporedno tržište Zagrebačke burze.

Grafički prikaz 1. *Kretanje cijena BPBA-R-A u posljednjih godinu dana*



Izvor: ZSE

1.11. Oporezivanje

Sjedeći sažetak poreznog tretmana vlasništva dionica temelji se na hrvatskim zakonima i drugim propisima na snazi u vrijeme sastavljanja ovog Prospekta. Sve eventualne naknadne izmjene propisa, tumačenja, sudske i upravne odluke, mogu izmijeniti ovdje navedeno i imati porezne posljedice za vlasnika dionica.

Ovaj sažetak ne predstavlja pravno mišljenje. U njemu se ne razmatraju svi porezni aspekti koji mogu biti relevantni za vlasnika dionica.

Svaki sadašnji i budući vlasnik dionica trebao bi se savjetovati sa svojim poreznim savjetnikom o poreznim posljedicama koje za njega mogu proizaći iz vlasništva ili raspolaganja dionicama, uključivo promjenjivost i učinak poreznih propisa Republike Hrvatske i drugih zemalja, ili poreznih međunarodnih ugovora, kao i eventualne izmjene relevantnih poreznih propisa nakon datuma ovog Prospekta.

Zakoni i pravilnici kojima je regulirano oporezivanje pravnih i fizičkih osoba su Zakon o porezu na dobit ("Narodne novine" broj 177/04, 90/05 i 57/06) i Pravilnik o porezu na dobit ("Narodne novine" broj 95/05) koji reguliraju oporezivanje dobiti domaćih i inozemnih pravnih osoba, te Zakon o porezu na dohodak ("Narodne novine" broj 177/04) i Pravilnik o porezu na dohodak ("Narodne novine" broj 95/05 i 96/06) koji reguliraju oporezivanje dohotka domaćih i inozemnih fizičkih osoba.

1.11.1. Oporezivanje dividende

Sukladno odredbama Zakona o porezu na dobit domaćim pravnim osobama, obveznicima poreza na dobit, osnovica poreza na dobit smanjuje se za prihode od dividendi. Pravne osobe, nerezidenti Republike Hrvatske, na dividendu što ju ostvare u Republici Hrvatskoj od 01.01.2005. godine nemaju obvezu plaćanja poreza na dobit po odbitku (*withholding tax*), bez obzira na razdoblje u kojem su dividendu ostvarili i to bez obzira kada im se dividenda isplaćuje.

1.11.2. Oporezivanje kapitalne dobiti

Kapitalna dobit u smislu ovog Prospekta predstavlja prihod ostvaren prodajom dionice, u iznosu razlike između cijene po kojoj je dionica prodana i cijene po kojoj je ista dionica kupljena.

Kapitalna dobit što je u poreznom razdoblju ostvari domaća pravna osoba, obveznik poreza na dobit u Republici Hrvatskoj, prema odredbama Zakona o porezu na dobit, čini prihod poreznog razdoblja i oporeziva je porezom na dobit. Porez na dobit plaća se po stopi od 20%.

Prihod od prodaje dionica što ga u Republici Hrvatskoj ostvare domaće i strane fizičke osobe, prema odredbama Zakona o porezu na dohodak, ne smatra se dohotkom te ne ulazi u poreznu osnovicu poreza na dohodak i stoga nije oporeziv, osim ako to nije djelatnost poreznog obveznika.

2. BANKARSKI SEKTOR U REPUBLICI HRVATSKOJ

2.1. Osnovne karakteristike bankarskog sektora u RH

Krajem lipnja 2007. godine u RH su poslovale 33 banke s ukupnom aktivom od 325,2 milijarde kuna. Protekle godine obilježio je trend konsolidacije malih banaka, a na tržištu prevladava uvjerenje da će se takav trend nastaviti i u budućnosti. Proteklih godina smanjenje broja banaka najvećim dijelom proizlazi iz postupaka pripajanja banaka, te manjim dijelom radi likvidacija.

Osnovne karakteristike bankarskog sektora u RH su:

- izrazito visok udio u ukupnoj aktivi onih banaka koje su u većinskom stranom vlasništvu – čak 90,8% ukupne aktive, sa zaustavljanjem višegodišnjeg trenda rasta
- velika koncentracija aktive, depozita i kredita – gotovo 80% ukupne aktive koncentrirano je u svega 6 banaka
- izraziti utjecaj na poslovanje banaka imaju pretežno restriktivne regulatorne mjere Hrvatske narodne banke

Tijekom protekle dvije godine došlo je do povećanja broja poslovnica i podružnica banaka, uz i dalje izražen nerazmjer u teritorijalnoj zastupljenosti – više od 50% svih poslovnica smješteno je u 4 županije – Zagrebačkoj, Splitsko-dalmatinskoj, Primorsko-goranskoj i Istarskoj županiji.

Unatoč podacima koji ukazuju na izrazitu koncentraciju bankovnog poslovanja, činjenice govore da je konkurencija među bankama izrazito jaka, a očituje se u stalnom smanjenju kamatnih stopa, liberalizaciji uvjeta za odobravanje kredita te povećanju broja bankarskih proizvoda.

2.2. Pokazatelji poslovanja banaka

2.2.1. *Bilance banaka*

U odnosu na kraj 2005. godine broj banaka tijekom 2006. smanjen je za jednu, pa su na kraju 2006. godine u Republici Hrvatskoj poslovale 33 banke (1. srpnja Podravskoj banci pripojena je Požeška). Na kraju prvog polugodišta 2007. godine broj banaka ostao je nepromijenjen. Ukupna aktiva bankarskog sektora porasla je s 262,8 milijardi kuna, koliko je iznosila na kraju 2005. na 307,5 milijardi kuna na kraju 2006. godine, dok je krajem lipnja 2007. iznosila 325,2 milijarde kuna.

Najveći broj banaka (ukupno 19) i nadalje je u većinskom domaćem vlasništvu, međutim, udio njihove aktive u ukupnoj aktivi banaka na polovici 2007. iznosio je 10,0%. Pritom se na aktivu 17 banaka u domaćem privatnom vlasništvu odnosilo 5,5% ukupne aktive banaka, a preostalih 4,5% na aktivu dviju banaka u domaćem državnom vlasništvu. Adekvatnost kapitala na kraju 2006. godine iznosila je 13,1%, a krajem lipnja 2007. godine 15,0%.

Stope rasta aktive, kredita odnosno depozita prvih deset najvećih banaka, koje su približne stopama rasta istih stavki svih banaka zajedno, utjecale su na zadržavanje udjela prvih deset najvećih banaka u aktivu, kreditima odnosno depozitima na razini s kraja prošle godine. Prvih deset najvećih banaka najveći je rast udjela na kraju prve polovice 2006. godine ostvarilo kod kredita, čiji je udio iznosio 92,8% ukupnih kredita banaka. Udio aktive tih banaka u ukupnoj aktivi banaka iznosio je 92,3%, a udio njihovih depozita u ukupnim depozitima banaka 91,2%.

Struktura pasive po grupama banaka usporedivih značajki upućivala je na različitost izvora financiranja. Dok su se male banke u financiranju poslovanja uglavnom oslanjale na depozite (osobito depozite stanovništva), ali i na kapital, velike su banke koristile više vrsta izvora financiranja. Međutim, uvođenjem ograničenja HNB-a koja se odnose na prikupljanje sredstava u inozemstvu i velike banke više su okrenule prikupljanju depozita. Zajednička karakteristika i velikih i malih banaka je da je značajan broj banaka izvršio dokapitalizacije kako bi prikupile sredstva za obavljanje svog poslovanja, obzirom na spomenuta ograničenja HNB-a.

2.2.2. *Račun dobiti i gubitka banaka*

Dobit prije oporezivanja svih banaka u 2006. godini iznosila je 4,35 milijardi kuna, u strukturi prihoda i dalje najveći udio imaju kamatni prihodi, oko 75,3%. Prihodi od provizija i naknada bilježe lagani rast i u strukturi prihoda sudjeluju s 19%, dok pad na strani prihoda bilježe neto nekamatni prihodi čiji udio pada sa 15,1% na 13,7%.

U strukturi rashoda najveći rast bilježili su kamatni troškovi, uz istovremeno smanjenje udjela troškova provizija i naknada, te nekamatnih troškova, dok su opći administrativni troškovi i troškovi rezerviranja za gubitke blago povećani.

U prvom polugodištu ove godine banke su ostvarile bruto dobit od 2,49 milijardi kuna, što predstavlja povećanje za oko 421 milijun kuna ili 20,43% u odnosu na dobit u prvom polugodištu 2006. godine.

2.2.3. *Pokazatelji profitabilnosti*

Profitabilnost prosječne aktive svih banaka ostvarena tijekom 2006. godine neznatno se povećala u odnosu na profitabilnost ostvarenu u 2005. godini.

Struktura neto prihoda banaka u 2006. godini nije se znatnije promijenila u odnosu na prethodno razdoblje. Sve su banke više od 60 posto svojih neto prihoda ostvarile od kamata, zatim slijede neto prihodi od provizija i naknada, dok se ostatak odnosi na neto ostali nekamatni prihod. Premda su kamatni prihodi ostali najznačajnijim izvorom prihoda banaka, zamjetan je trend povećanje neto prihoda od provizija i naknada i neto ostaloga nekamatnog prihoda u promatranom razdoblju.

3. OPIS IZDAVATELJA

3.1. Osnovni podaci o izdavatelju

Vaba d.d. banka Varaždin je po svom pravnom obliku dioničko društvo. Osnovana je 29. travnja 1994. pod nazivom Brodsko Posavska Banka sa sjedištem u Slavonskom Brodu, Trg pobjede 29 te je upisana u sudski registar Trgovačkog suda u Slavonskom Brodu u registarskom ulošku br. 1-3390 rješenjem broj Fi-637/94-2.

Rješenjem br. Tt-95/18-2 istog suda, dana 22.05.1995. g. obavljen je upis usklađenja općih akata Banke sa Zakonom o trgovačkim društvima, u registarski uložak s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 050000185.

Odlukom Izvanredne Glavne skupštine od 25.11.2004. g. promijenjen je naziv i sjedište Brodsko Posavske Banke d.d. u novi naziv koji glasi: **Vaba d.d. banka Varaždin**, sa sjedištem u Varaždinu, Anina 2. Registracija promjene izvršena je u Trgovačkom sudu Varaždin i provedena je 27. prosinca 2004. godine, pod brojem Tt-04/1303-4. Ujedno je izvršen i prijenos sve dokumentacije Banke iz sudskog registra Slavonski Brod u nadležnost sudskog registra novog sjedišta Banke.

Dana 18.04.2007. g. Glavna skupština donijela je odluku o promjeni sjedišta Banke tako da je novo sjedište: Varaždin, Aleja kralja Zvonimira 1.

Ovlašteni revizor društva je Deloitte d.o.o. za usluge revizije sa sjedištem u Zagrebu, Heinzelova 33.

3.2. Iznos uplaćenog temeljnog kapitala

Temeljni kapital Banke iznosi 153.355.000,00 kuna i podijeljen je na 1.533.550 redovnih dionica na ime, pojedinačne nominalne vrijednosti od 100,00 kuna.

Odredbama članka 17. Statuta Banke, Uprava Banke ovlaštena je, uz suglasnost Nadzornog odbora tijekom vremena od pet godina, računajući od dana donošenja izmjena i dopuna Statuta, temeljem Odluke Glavne skupštine od 18. travnja 2007.g., donijeti jednu ili više odluka o povećanju temeljnog kapitala Banke uplatom uloga u novcu, stvarima ili pravima i izdavanjem novih dionica, do iznosa koji ne može prijeći polovinu nominalnog iznosa temeljnog kapitala Banke na dan donošenja izmjena i dopuna ovog Statuta (odobreni kapital). Uprava Banke ovlaštena je, uz suglasnost Nadzornog odbora, glede dionica koje se izdaju temeljem ove odredbe, isključiti pravo prvenstva dioničara pri upisu novih dionica. O sadržaju prava iz dionica koje se izdaju temeljem ove ovlasti, kao i o uvjetima za izdavanje tih dionica, odlučuje Uprava Banke uz suglasnost Nadzornog odbora.

3.2.1. Podaci o prethodnim izdanjima dionica

Banka je do sada provela pet izdanja dionica:

I. izdanje dionica – osnivačko izdanje dionica

Na temelju Odluke osnivačkog odbora od 09. ožujka 1994. godine u travnju 1994. godine, a u skladu s tada važećim zakonskim propisima Skupština dioničara donijela je Odluku o izdavanju 5.560 osnivačkih dionica koje glase na ime. Uplaćeni osnivački kapital iznosi 20.487.791.874 tadašnjih hrvatskih dinara. Krajem svibnja 1994. godine izvršena je denominacija uvođenjem nove nacionalne valute - kune.

Iznos temeljnog kapitala prikupljen iz osnivačkog izdanja dionica usklađen je s odredbama članka 161. i 163. Zakonom o trgovačkim društvima na teret statutarne rezervi za iznos od 84.208,13 kn i tako povećan iznosi 20.572.000,00 kn (Rješenje broj Tt-96/136-2).

II. izdanje dionica

Odlukom Glavne skupštine od 14.11.1995.g. raspisano je II izdanje dionica, i to 10.000 dionica na ime, s pravom upravljanja.

U razdoblju od 15.03.1996. do 03.04.1996. godine, u sklopu drugog izdanja dionica, izvršena je uplata za 4.544 dionice u iznosu od 16.812.800,00 kuna pojedinačne nominalne vrijednosti dionice od 3.700,00 kuna.

Promjena temeljnog kapitala upisana je Rješenjem br. Tt-96/136-2 u sudski registar nadležnog Trgovačkog suda.

Tijekom rujna 1996. godine izvršene su uplate za dodatnih 5.000 dionica istog izdanja, u ukupnom nominalnom iznosu od 18.500.000,00 kuna i time je temeljni kapital Banke povećan na iznos od 55.884.800,00 kn. Rješenjem br. Tt-96/380-2 od 26.09.1996.g. izvršen je upis povećanja kapitala.

III. izdanje dionica

Glavna skupština Banke na svojoj sjednici održanoj 30.11.1999.g. donijela je Odluku o povećanju temeljnog kapitala i izdavanju 1.176 redovnih dionica na ime, privatnim izdanjem.

Uplata navedenih dionica izvršena je 28.12.1999. godine u ukupnom nominalnom iznosu od 4.351.200,00 kuna i time je temeljni kapital povećan na iznos od 60.236.000,00 kuna. Upis povećanja temeljnog kapitala proveden je 29.12.1999.g. (Rješenje br. Tt-99/538-2) u sudskom registru nadležnog Trgovačkog suda.

Smanjenje temeljnog kapitala

Odlukom Izvanredne Glavne skupštine Banke od 20.09.2002. godine smanjen je temeljni kapital Banke povlačenjem 5.408 vlastitih redovnih dionica na ime. Smanjenje temeljnog kapitala s iznosa od 60.226.000,00 kuna na iznos od 40.226.400,00 kuna, upisano je u sudski registar dana 26.09.2002.g. na osnovu izdanog Rješenja br. Tt-02/908-2.

IV. izdanje dionica

Slijedom skupštinske odluke iz studenog 2004. godine, Banka je u ožujku 2005. provela IV izdanje redovnih dionica, i to privatnim izdanjem 220.000 dionica pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 kuna. Na istoj Skupštini usvojena je i odluka o podjeli dionica, temeljem koje je provedena korporativna akcija podjele dionica dana 18.01.2005.g., (utemeljena donesenim novim Statutom) i kojom je svaka dionica pojedinačne nominalne vrijednosti od 3.700,00 kn podijeljena na 37 dionica pojedinačne nominalne vrijednosti od 100,00 kn.

Slijedom navedenog temeljni kapital Banke povećan je na 62.226.400,00 kn i podijeljen na 622.264 redovne dionice nominalne vrijednosti 100,00 kn. Sve dionice po svojim su pravima i obvezama za dioničare međusobno izjednačene.

Provedena dokapitalizacija upisana je u Trgovačkom sudu u Varaždinu 30. lipnja 2005. godine pod brojem Tt-05/642-3.

V. izdanje dionica

Sukladno odluci Glavne skupštine Banke o povećanju temeljnog kapitala izdavanjem redovnih dionica privatnom ponudom ulozima u novcu uz isključenje prava prvenstva u cijelosti održanoj 14. prosinca 2006. i odluci Glavne skupštine Banke od 18. travnja 2007. godine, o povećanju temeljnog kapitala izdavanjem redovnih dionica privatnom ponudom ulozima u novcu, u kolovozu 2007. godine Banka je izdala 911.286 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 100,00 kn, ukupne nominalne vrijednost izdanja 91.128.600,00 kn. Petim izdanjem redovnih dionica temeljni kapital povećan je s iznosa od 62.226.400,00 kn na iznos od 153.355.000,00 kn, a broj dionica povećan je s 622.264 na 1.533.550.

Provedena dokapitalizacija upisana je u Trgovačkom sudu u Varaždinu 17.08.2007. godine pod brojem Tt-07/1003-2, dok su novoizdane dionice uvrštene u sustav namire i prijeba Središnje depozitorne agencije 24.08.2007. godine.

3.3. Predmet poslovanja

Predmet poslovanja Vaba d.d. banke Varaždin reguliran je zakonskim propisima i upisan u sudski registar Trgovačkog suda u Varaždinu, a sadrži:

- Obavljanje poslova sa stranim sredstvima plaćanja u zemlji (mjenjački poslovi)
- Obavljanje novčanih posredovanja
- Primanje svih vrsta depozita
- Davanje svih vrsta kredita, otvaranje dokumentarnih akreditiva, izdavanje jamstva i bankovnih garancija te preuzimanje drugih financijskih obveza
- Obavljanje poslova s mjenicama, čekovima i certifikatima o depozitu za svoj račun i za račun komitenta
- Pozajmljivanje, prodaja i kupnja za svoj račun ili za račun svojih komitenata financijskih izvedenica (ročnica, opcija i sl.)
- Obavljanje poslova s vrijednosnim papirima za svoj račun ili za račun drugih osoba
- Izdavanje i upravljanje sredstvima plaćanja (uključujući kartice, putne čekove i bankovne naloge)
- Obavljanje poslova financijskog lizinga i faktoringa
- Davanje informacija o bonitetu komitenata na njihov zahtjev
- Obavljanje kreditnih poslova s inozemstvom i platnog prometa s inozemstvom
- Obavljanje platnog prometa u zemlji (u skladu s odredbama Zakona o platnom prometu u zemlji)
- Pružanje ostalih financijskih usluga koje propiše ili odredi Hrvatska narodna banka
- Iznajmljivanje sefova
- Poslovi skrbništva nad vrijednosnim papirima, u skladu sa zakonom koji uređuje izdavanje vrijednosnih papira i trgovanje tim papirima
- Posredovanje pri sklapanju financijskih poslova

Predmet poslovanja Vaba d.d. banke Varaždin sukladan je Zakonu o bankama, odobrenjima Hrvatske narodne banke, odobrenju Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i općim aktima Banke.

Prema Rješenjima Hrvatske narodne banke, Vaba d.d. banka Varaždin ovlaštena je za obavljanje sljedećih poslova:

1. pružanje bankovnih usluga:

- primanje novčanih depozita
- odobravanje kredita i drugih plasmana u svoje ime i za svoj račun;
- izdavanje sredstava plaćanja u obliku elektronskog novca

2. pružanje ostalih financijskih usluga

- izdavanje garancija ili drugih jamstava;
- factoring;
- financijski najam (leasing)
- kreditiranje uključujući potrošačke kredite, hipotekarne kredite i financiranje komercijalnih poslova (uključujući forfeiting)
- trgovanje u svoje ime i za svoj račun ili u svoje ime i za račun klijenta :
 - ✓ instrumentima tržišta novca i ostalim prenosivim vrijednosnim papirima;
 - ✓ stranim sredstvima plaćanja uključujući mjenjačke poslove;
 - ✓ financijskim terminskim ugovorima i opcijama;
 - ✓ valutnim i kamatnim instrumentima;
- obavljanje platnog prometa u zemlji i s inozemstvom sukladno posebnim zakonima;
- prikupljanje, izrada analiza i davanje informacija o kreditnoj sposobnosti pravnih i fizičkih osoba koje samostalno obavljaju djelatnost;

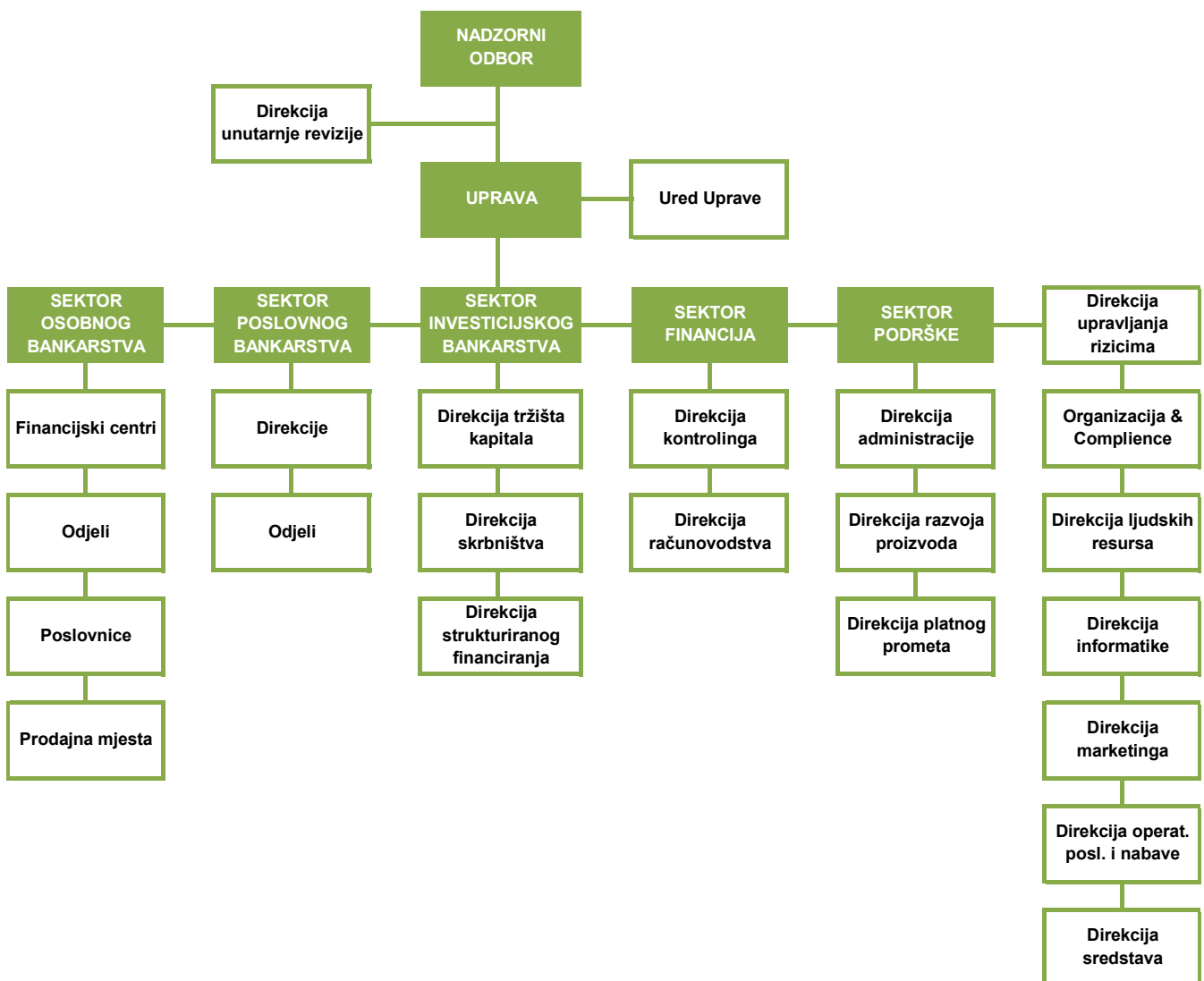
- obavljanje poslova zastupanja u osiguranju u skladu sa zakonom koji uređuje osiguranje i to dijelom koji se odnosi na obavljanje djelatnosti zastupanja u osiguranju za banke
- izdavanje i upravljanje instrumentima plaćanja;
- iznajmljivanje sefova;
- posredovanje pri sklapanju financijskih poslova;

Sukladno Rješenjima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Vaba d.d. banka Varaždin ovlaštena je i za obavljanje poslova s vrijednosnim papirima, i to za poslove skrbništva nad vrijednosnim papirima u skladu sa Zakonom o tržištu vrijednosnih papira, a također i za obavljanje poslova zastupanja u osiguranju u skladu sa zakonom koji uređuje osiguranje i to dijelom koji se odnosi na obavljanje djelatnosti zastupanja u osiguranju za banke

Vaba d.d. banka Varaždin razvija svoje poslovanje kroz koncept financijskih centara, gdje se na jednom mjestu klijentima nude sve vrste financijskih, bankarskih i nebankarskih proizvoda. Banka svoje poslovanje obavlja na području šest hrvatskih županija pretežito lociranih u sjeverozapadnom dijelu Hrvatske.

U poslovanju Banke dominiraju poslovi primanja depozita, poslovi odobravanja kredita, kao i obavljanje svih poslova sa stranim sredstvima plaćanja, uključivo i platni promet s inozemstvom.

3.4. Organizacija poslovanja



Temeljno načelo organizacije Banke je organiziranje poslovnih funkcija na način da se odvoje operativne od kontrolnih funkcija, prodaja bankovnih proizvoda i usluga od podrške poslovanju, uz kontrolu i upravljanje rizicima, s ciljem ostvarivanja što boljeg poslovnog rezultata.

Organizacija Banke definira tri osnovne funkcije, i to:

- Poslovnu funkciju (front-office)
- Funkciju podrške poslovanju (back-office)
- Upravljačku i kontrolnu funkciju

Poslovanje Banke odvija se unutar sljedećih organizacijskih jedinica:

- Samostalna direkcija unutarnja revizija
- Ured uprave
- Sektor podrške
 - Direkcija kreditne analize i razvoja proizvoda
 - Direkcija administracije
 - Direkcija platnog prometa i poslovanja s inozemstvom
- Sektor financija
 - Direkcija računovodstva
 - Direkcija kontrolinga
- Sektor osobnog bankarstva, obrtništva i malog poduzetništva
 - Financijski centri
 - Odjeli
 - Poslovnice
 - Prodajna mjesta
- Sektor poslovnog bankarstva
 - Direkcije
 - Odjeli
- Sektor investicijskog bankarstva
 - Direkcija tržišta kapitala
 - Direkcija skrbništva
 - Direkcija strukturiranog financiranja
- Ostale direkcije (podrške poslovanju) su:
 - Direkcija upravljanja rizicima
 - Direkcija organizacije i *compliance-a*
 - Direkcija ljudskih resursa
 - Direkcija informatike
 - Direkcija marketinga
 - Direkcija operativnih poslova i nabave
 - Direkcija sredstava

Teritorijalna zastupljenost poslovne mreže Banke nalazi se na području šest županija:

- Varaždinske (sjedište Banke u Varaždinu, poslovnica Anina i poslovnica Kratka),
- Međimurske (poslovnica u Čakovcu)
- Brodsko-posavske (financijski centar u Slavonskom Brodu, te poslovnica u Novoj Gradišci)
- Sisačko - moslavačke (poslovnica u Sisku) i
- Gradu Zagrebu (financijski centar u Zagrebu)
- Istarske (financijski centar u Puli).

Banka je na datum 31. kolovoza 2007. godine zapošljavala 153 djelatnika, od kojih je većina s visokom stručnom spremom.

3.5. Podaci o tekućim investicijama

Ulaganja u prvom polugodištu 2006. iznosila su oko 3,3 milijuna kuna, a nastala su kao rezultat daljnjeg širenja poslovne mreže Banke, kao i uvođenja kartičnog poslovanja, zbog čega su bila neophodna znatna investicijska ulaganja u nabavku opreme i uređenje prostora za obavljanje djelatnosti. U drugoj polovici 2006. izvršena su ulaganja u iznosu od 2,6 milijuna kuna u nove poslovne prostore banke od čega se najveći dio odnosi na novu poslovnu zgradu u Varaždinu.

Najznačajnija ulaganja u 2007. godini odnose se na ulaganja u uredski namještaj i opremu, informatičku opremu te na projekt uspostave sustava sigurnosti unutar banke i opremanje call centra.

3.6. Podaci o odgovornim osobama izdavatelja

3.6.1. Uprava Banke

Upravu Banke čine:

- Igor Čičak, predsjednik Uprave
- Zvonimir Jasek, član Uprave

IGOR ČIČAK, Zagreb, Kostanjevec 4a, predsjednik Uprave

Rođen je 21.04.1970. godine u Zagrebu. Diplomirao na Ekonomskom fakultetu, Sveučilište u Zagrebu 1995. godine. Od 1997. do 2001. godine radi u Bank Austria Creditanstalt, Zagreb, na raznim pozicijama – voditelj odnosa sa korporativnim klijentima, zamjenika direktora odjela, zatim i zamjenik direktora sektora korporativnog bankarstva. 2002. – 2003. godine radi u HVB Bank Croatia, na mjestu direktora sektora za poslovanje s pravnim osobama. 2003. – 2005. godine radi u HVB Splitska banka na poziciji direktora poslovnog centra Zagreb. U 2005.g., prelazi u Agrokor na poziciju izvršnog potpredsjednika za korporativne financije i člana Uprave koncerna Agrokor.

Od 1997. do 2005. godine pohađa više specijalističkih seminara i stručnih usavršavanja, a 2001. godine u Beču završava specijalistički program „International Management Development Programme“.

ZVONIMIR JASEK, Varaždin, O. Price 42, član Uprave

Rođen je 12.06.1951. godine u Prelogu. Diplomirao na Filozofskom fakultetu, Sveučilište u Zagrebu. Od 1982. godine radi u Narodnom sveučilištu „Braća Ribar“, Varaždin na poslovima rukovoditelja da bi 1988. godine postao direktor. Od 1990. prelazi u bankarski sektor, u Varaždinsku banku d.d., na mjesto rukovoditelja Odjela poslovanja s inozemstvom u Direkciji deviznih poslova. 1999. godine imenovan je pomoćnikom direktora Sektora sredstava i poslovanja s inozemstvom, a od 2003. godine postaje direktor Sektora. Preuzimanjem Varaždinske banke d.d. od strane Zagrebačke banke d.d., došlo je do reorganizacije, te je obavljao funkciju specijalista u poslovima s inozemstvom. 2005. godine prelazi u Vaba d.d. banku Varaždin na mjesto direktora Direkcije platnog prometa i poslovanja s inozemstvom. U 2007. godini imenovan je najprije prokuristom Banke, a kasnije i članom Uprave.

Tijekom svoje poslovne karijere pohađao je brojne specijalističke seminare iz domene bankarskog poslovanja, a naročito o deviznom poslovanju i platnom prometu (Nationalbank Oesterreich, Weissensee; Banca Commerciale Italiana, Genova; LHB Bank, Frankfurt; Bank Austria, Beč; Euromoney, London)

3.6.2. Primanja članova Uprave i vlasnički interesi kod Banke

Primanja članova Uprave odobrava Nadzorni odbor Banke i regulira ugovorima o radu s pojedinim članovima. Neto primanja predsjednika Uprave iznose 40.000,00 kn, a člana Uprave 20.000,00 kn.

Na dan 19.09.2007., predsjednik Uprave vlasnik je 14.302, a član Uprave 1.502 dionice Banke.

3.6.3. Nadzorni Odbor

Nadzorni odbor Banke čine:

MILAN HORVAT,	Predsjednik Nadzornog odbora
STJEPAN BUNIĆ,	Član Nadzornog odbora
ARTUR GEDIKE,	Član Nadzornog odbora
ANIS KHAN,	Član Nadzornog odbora
VLADIMIR KOŠČEC,	Član Nadzornog odbora
BALZ MERKLI,	Član Nadzornog odbora
LILJANA WEISSBARTH,	Član Nadzornog odbora

MILAN HORVAT, Varaždin, Trenkova 66, predsjednik Nadzornog odbora

Rođen 15.09.1958. u Varaždinu. Osnovnu školu i gimnaziju završio u Varaždinu. Diplomirao na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 1985. smjer vanjska trgovina. Položio ispit za ovlaštenog posrednika brokera za trgovanje vrijednosnicama 1994.

Jezici: aktivno engleski i slovenski, pasivno njemački

Radio u Trgovačkoj mreži Varteksa kao organizator nabave od travnja 1983. do veljače 1988., od veljače 1998. do veljače 1992. u Coningu kao pomoćnik direktora hotela Trakošćan, direktor hotela Trakošćan, direktor poduzeća za turizam Conbeta. Od veljače 1992. do rujna 1994. zaposlen u poduzeću CBB-u na poslovima zamjenika direktora, a od rujna 1994. u brokerskoj kući Fima kao zamjenik direktora, a od rujna 1995. direktor poduzeća Fime.

Inicijator i jedan od osnivača Varaždinske burze d.d. osnovane kao Varaždinsko tržište vrijednosnica 1993., magazina Kapital, Breza invest d.d. Od 1995. do 2003. na funkciji Predsjednika uprave Breza invest d.d. Direktor Validus d.d., Varaždin od studenog 2003. godine.

STJEPAN BUNIĆ, Varaždin, Otona Župančića 16, zamjenik Člana Uprave

Rođen 28.02.1949. godine. Osnovnu školu završio u Klenovniku, a Klasičnu gimnaziju u Zagrebu. Diplomirao na Ekonomskom fakultetu u Varaždinu – smjer računovodstvo i financije.

Radio u industriji 9 godina (metalna i drvna) na poslovima Direktora financija Strojoteks tvornica tekstilnih strojeva od 1973. do 1977.g. i Mundus, tvornica savijenog namještaja od 1984. do 1988.g. Na funkciji Glavnog direktora radio od 1977. do 1984. godine u Ugostiteljskom poduzeću Varaždin. U SDK kao direktor poslovnice Varaždin radio od 1988. do 1993.g. Od 1993. do 1995. radio je na funkciji načelnika Financijske policije u Varaždinu. U bankarstvu radio 10 godina i to:

- od 1995. do 2000. na funkciji Zamjenika predsjednika Uprave u Varaždinskoj banci,
- kao Direktor Podružnice PBZ, Varaždin, od 2001. do 2004.g.

U 2004.g. funkciju Pomoćnika ministra u Ministarstvu gospodarstva obavljao šest mjeseci. Na poslovima Izvršnog direktora za bankarstvo u trgovačkom društvu Validus d.d. radi od druge polovine 2004.g.

ARTUR GEDIKE, Zagreb, Veprinačka 11, član NO

Diplomirao na Ekonomskom fakultetu u Osijeku, smjer „Marketing“ 1996. godine. Tijekom studija radi u MORH, Ured za suradnju sa UN&EU kao zamjenik, a zatim voditelj Ureda do 1996. godine. Do 2000. godine član Uprave marketinške agencije EP64, a u naredne dvije godine osniva i vodi vlastitu marketinšku tvrtku Marketing Consulting Shop. Od 2001. do 2003. godine član Uprave Erste Investa, nakon čega do sredine 2005. obnaša funkciju regionalnog direktora u Deloitte Central Europe. Od 2005. godine izvršni direktor za strateški marketing u Validusu d.d. Polaznik brojnih stručnih seminara vezanih za marketing, management i financijsko poslovanje.

ANIS KHAN, Im Steig 9, 5432 Neuenhof, Švicarska, član NO

Rođen 15.01.1955. Završio Merton Technical College u Londonu 1974., a 1980. završava međunarodno priznati program za ovlaštenog računovođu Chartered Institute of Management Accountants (CIMA). Profesionalnu karijeru započeo je 1975. kao računovođa u Ozonair Kent, UK da bi na kraju godine prešao u revizorsku firmu Sherwood & Partners/Touche Ross, London, gdje je osim poslova revizije obavljao i poslove poreznog savjetovanja. 1981. prelazi u Siemensov medicinski centar u Rijadu, Saudijska Arabija na mjesto glavnog internog revizora, a od 1982. obavlja funkciju izvršnog projektnog menadžera koji se bavi upravljanjem financijama u svim projektima ulaganja u zdravstvo pod pokroviteljstvom saudijskog ministarstva zdravstva i dobrotvornih zaklada. 1985. prelazi u Citibank NA., Švicarska na mjesto Direktora interne kontrole, a od 1987. postaje potpredsjednik odjela Financijska Analiza & Kontoling. Od 2001. godine radi kao konzultant na projektima uspostave komercijalnih banaka usmjerenih malim i srednjim poduzetnicima na prostorima država koje pretendiraju za ulazak u EU (ex Jugoslavija, Turska, Ukrajina, Albanija), odnosno koje su nedavno postale njezine članice (Bugarska, Rumunjska). Incijator i osnivač društva za upravljanje investicijskim fondovima – DFE Partners, koje za osnovni cilj navodi "jačanje financijskog kapaciteta za pružanje financijskih usluga mikro, malim i srednjim poduzetnicima" na prostorima zemalja u tranziciji. Danas obavlja funkciju direktora "Banking Private Equity Fund".

VLADIMIR KOŠĆEC, Varaždin, Masarykova 7, član NO

Rođen 10.07.1935. u Varaždinu. Završio Srednju tehničku tekstilnu školu 1951. u Varaždinu, a također maturirao na Varaždinskoj gimnaziji. Diplomirao na Filozofskom Fakultetu u Zagrebu 1958. Od 1959. do 1971. radio u tvrtki Varteks na poslovima referenta nabave, direktora nabave i na kraju direktora vanjske trgovine.

Od 1971. osnovao Vartimpeks, prvo vanjsko trgovinsko poduzeća u Varaždinu i obavljao dužnost direktora do 1978. Od 1978. do 1988. u Varaždinskoj banci radio kao generalni direktor. Od 1988. do 1992. rukovodio predstavništvom tvrtke Coning d.o.o., Varaždin u Beču, Budimpešti i Tel Avivu. Na funkciji generalnog direktora tvrtke Elan, Slovenija radio od 1992. do 1995. Od 1995. radio je u Ina d.d., Zagreb kao generalni direktor do odlaska u mirovinu u prosincu 1995.

BALZ MERKLI, Gottlieb Binder-Strasse 17, 8802 Kilchberg, Švicarska, član NO

Rođen 30.9.1948., diplomirao Ekonomiju 1973. na Sveučilištu u Zurichu, a 1977. doktorirao na istom sveučilištu. Profesionalnu karijeru započeo je 1973. kao asistent na Institutu za operacijska istraživanja i matematičke metode u ekonomiji, u sklopu Sveučilišta u Zurichu. 1977. u sklopu stipendijskog programa Zaklade za znanost švicarske Vlade, odlazi za asistenta na sveučilište Stanford, SAD. Početkom 1979. prelazi u Kaiser Aluminum and Chemical Corporation, Oakland, Kalifornija, SAD na funkciju glavnog analitičara poslovnih procesa, planiranja i investicija, a od prosinca 1979. radi u Sektoru ekonomskih poslova Federacije Švicarske kao znanstveni suradnik te je sudjelovao u radu mnogih stručnih skupina pri OECD-u. 1982. prelazi u Citibank NA, Zurich na mjesto potpredsjednika Grupe poslova s pravnim osobama. Od 1987. do 1989. bavio se poslovima financijskog savjetovanja u akvizicijama i spajanjima, a nakon toga i razvojem proizvoda u nekoliko kompanija da bi 1989. počeo raditi kao predsjednik Uprave u OZ Bankers AG, Pfäffikon, kompaniji koja se specijalizirala za trgovanje derivativima i dionicama malih i srednjih poduzeća. Od 1995. prelazi u Zurich Financial Services na poziciju izvršnog menadžera. Od 1997. do 2002. bio je član Uprave odgovoran za pravne poslove, compliance i risk menadžment u kompaniji SMS Securities Sigg Merkli Schrödel AG, Zurich, koja se bavi brokerskim poslovima i upravljanjem imovinom. Tijekom 2002. bio je predsjednik Uprave A&A Actienbank, Zurich. Od 2003. obavlja funkciju predsjednika Uprave HF Investments AG, Zurich, društvo koje se bavi prodajom proizvoda investicijskog bankarstva švicarskim institucionalnim investitorima. Također, bavi se i konzultantskim poslovima i za mnoge private equity fondove, pa tako i za DFE-Partners gdje se u njegovoj domeni nalaze različite vrste financijskih usluga i proizvoda.

LILJANA WEISSBARTH, Varaždin, Leopolda Ebnera 10, član NO

Rođena 16.12.1958. godine u Varaždinu. Diplomirala na Pravnom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu, 1982. godine. Nakon diplome do 1994. godine radi u VAMA d.d. na rukovodećim poslovima, kao voditelj pravne službe i komercijalni direktor. Od 1994. godine do 1999. godine radi kao direktorica razvoja i marketinga u FIMI, Varaždin. Od 1999. godine predsjednik Uprave FCT Fortis savjetovanje d.o.o., tvrtke specijalizirane za konzultantske usluge. 1996. godine pohađala je stručnu edukaciju iz menadžerske komunikologije, a 1989.

završila Poslovodnu školu za edukaciju managera. Ovlašteni je posrednik u poslovanju vrijednosnim papirima od 1995. godine, a od 2002. godine ima i licencu upravitelja mirovinskih fondova. Inicijator je i voditelj mnogih kompleksnih projekata vezanih uz vlasničko ili poslovno restrukturiranje, osnivanje novih tvrtki, procjene vrijednosti poduzeća i drugo.

3.6.4. *Primanja članova Nadzornog odbora Banke i vlasnički interesi*

Članovima Nadzornog odbora Banke, u skladu s Odlukom skupštine Banke od 29.06.2004. g. zasnovana na mjerama iz Rješenja HNB-e, nije isplaćivana naknada za rad. Pravo na naknadu troškova sudjelovanja na sjednicama NO, pripadalo je samo članovima Nadzornog odbora čije je prebivalište izvan sjedišta Banke.

Odlukom donesenom na Izvanrednoj skupštini Banke održanoj 25.11.2005. utvrđena je mjesečna visina naknade za rad članova Nadzornog odbora Banke, i to u iznosu od 5.000,00 kn neto za članove NO, dok je naknada predsjednika NO veća za 20%.

Na dan 19.09.2007. od članova Nadzornog odbora, Milan Horvat posjeduje 39.020, Stjepan Bunić 2.502, Artur Gedike 6.502, Vladimir Koščec 1.502, Liljanja Weissbarth 22.402 dionice Banke, dok Anis Khan i Balz Merkli ne posjeduju niti jednu dionicu Banke.

3.7. **Podaci o tekućim sudskim sporovima ili drugim pravnim postupcima koji mogu značajnije utjecati na financijski položaj izdavatelja**

Banka za prisilnu naplatu svojih tražbina (rizičnih plasmana) vodi sveukupno dvjestotinjak sudskih sporova, međutim, veći dio istih su sporovi s vrijednošću predmeta spora ispod 100.000,00 kuna tako da navedeni sporovi ne mogu značajnije utjecati na financijski položaj Banke. Banka vodi dva sudska spora vrijednosti iznad 1.000.000,00 kuna od čega je prvi radi naplate tražbine prema Tomislav d.o.o. u stečaju u iznosu od 1.786.329,88 kuna, gdje je pokrenut ovršni postupak na nekretninama založnih dužnika, u kojem predmetu je doneseno pravomoćno rješenje o ovrsi. Drugi ovršni predmet još uvijek je u tijeku i vodi se radi naplate potraživanja prema Caresos d.o.o. Zagreb u iznosu od 1.645.596,76 kuna i to provedbom ovrhe na pokretninama dužnika. Za navedeni spor, Banka je napravila rezerviranja u 100%-tnom iznosu.

Za sve tražbine čija se naplata provodi sudskim i javnobilježničkim putem, Banka je izvršila rezerviranja. Za pojedina utužena potraživanja izvršena su rezerviranja u 100% iznosu duga, dok je za većinu utuženih potraživanja Banka izvršila rezerviranja u prosjeku u visini od 60% iznosa duga. S obzirom na duljinu trajanja ovršnih i sudskih postupaka (u prosjeku tri do pet godina), u vrijeme pisanja prospekta teško je procijeniti vrijeme i kvantificirati iznose tekućih sudskih sporova i dodatnih troškova vođenja postupaka za Banku. Budući da Banka u većini slučajeva ima u zalogu nekretnine kao instrumente osiguranja naplate potraživanja (utuženih), osobito kada se radi o većim iznosima tražbina, ishodi okončanja postupaka ne bi trebali imati značajnije negativne učinke na poslovanje Banke.

Protiv Banke se trenutno vodi jedan sudski spor vrijednosti 5 milijuna kuna, a u predmetu je dana 03.11.2005. godine donijeta prvostupanjska presuda u korist Banke, a na istu je tužitelj uložio žalbu o kojoj nadležni sud još nije odlučio. U predmetnom slučaju tužitelj je bio NADVOJ Graditeljstvo d.o.o. u stečaju iz Vukovara sa zahtjevom da se poništi prijenos prava vlasništva nad 13.978 dionica dioničkog društva VIS d.d., a temeljem Sporazuma radi osiguranja novčane tražbine kojeg je Banka sklopila sa tužiteljem 04. lipnja 2001. godine.

Protiv Banke se također vodi ukupno trinaest prekršajnih postupaka, svi pokrenuti na zahtjev Hrvatske narodne banke, a radi prekršaja iz članaka 29. i 65. Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci (neizdvajanje deviznog i kunskog dijela obvezne pričuve i neodržavanje propisanog postotka deviznih obveza deviznim potraživanjima) i čl. 182. Zakona o bankama (prekoračenje izloženosti valutnom riziku). U niti jednom od navedenih postupaka još nije doneseno pravomoćno rješenje, te Banka nije u mogućnosti procijeniti konačan ishod kao niti visinu eventualnih izrečenih novčanih kazni.

3.8. **Ovisnost o tuđim patentima, i licencijama ili drugim ugovorima s trećima**

Banka ne ovisi o patentima ili drugim vrstama ugovora koji bi mogli imati značajnih utjecaja na rezultate poslovanja Banke u budućnosti.

4. VLASNIČKA STRUKTURA

Dionice Banke najvećim dijelom su u vlasništvu domaćih pravnih osoba u privatnom vlasništvu, što je vidljivo iz pregleda strukture vlasništva na dan 19. rujna 2007.g.:

Rbr.	Dioničar	Broj dionica	Udio %
1	FIMA VALIDUS D.D.	594.637	38,78
2	BALKAN FINANCIAL SECTOR EQUITY FUND C.V.	292.000	19,04
3	FIMA GRUPA D.D.	168.490	10,99
4	NIKOMAT D.O.O.	76.926	5,02
5	HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D./MILAN HORVAT	39.010	2,54
6	GRAD VARAŽDIN	38.501	2,51
7	CROATIA OSIGURANJE D.D.	37.000	2,41
8	HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D./LILJANA WEISSBARTH	22.401	1,46
9	HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D./DUBRAVKO ŽGANEC	14.901	0,97
10	HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D./IGOR ČIČAK	14.301	0,93
	Ukupno vodećih 10 dioničara	1.298.167	84,65

4.1. Popis dioničara s udjelom više od 5% dionica

Naziv dioničara	Broj dionica	Udio %
FIMA VALIDUS d.d.	594.637	38,78
BALKAN FINANCIAL SECTOR EQUITY FUND C.V.*	292.000	19,04
FIMA GRUPA D.D.	168.490	10,99
NIKOMAT D.O.O.	76.926	5,02

* *Balkan Financial Sector Equity Fund C.V. ("BFSE") registriran je u Nizozemskoj, a njime upravlja švicarski Development Finance Equity (DFE) Partners. DFE Partners među svojim osnovnim ciljevima poslovanja navodi "jačanje financijskog kapaciteta za pružanje financijskih usluga mikro, malim i srednjim poduzetnicima", a ciljana tržišta BFSE-a su Hrvatska, Srbija, Crna Gora, BiH, Makedonija, Bugarska, Albanija, Kosovo, Rumunjska, Moldova, Turska i Ukrajina. Među vodećim investitorima u BFSE fondu, s udjelom od ukupno 27 posto u imovini fonda (25 milijuna eura) su švicarska i njemačka razvojna agencija SECO/SIFEM odnosno KfW Bankengruppe.*

4.2. Povezane osobe

FIMA Validus dioničko društvo za upravljanje drugim društvima, Varaždin, pronašao je poslovni interes za stjecanjem većinskog vlasničkog udjela u Banci, kao i za dokapitalizacijom, ulogom u novcu, te ishodio potrebnu prethodnu suglasnost od Hrvatske narodne banke. HNB je tvrtki FIMA Validus d.d. dala suglasnost za stjecanje većinskog vlasničkog udjela i odobrila dodatnu dokapitalizaciju. Promjene vlasništva nad Bankom, izvršena dokapitalizacija i ostale aktivnosti rezultirale su uspješnom sanacijom Banke i pokretanjem poslovnih aktivnosti, te ispunjenjem zakonom propisanih okvira i u konačnici profitabilnim poslovanjem.

Fima Grupa d.d. vlasnik je preko 30% dionica Validusa, a postoji i povezanost temeljem odredbi čl. 12. st. 2. točka 2. Zakona o bankama – zajedničke osobe u NO, Liljana Weissbarth i Rajko Mlinarić.

Nikommat d.o.o. ima status povezane osobe temeljem odredbi čl. 12. st.1 točka 3. istog zakona, a povezanost proizlazi iz povezanosti cjelokupnog poslovanja koji za banku predstavlja jednak rizik. Ujedno, prema članku 78. Zakona o bankama (NN br. 84/2004) isti dioničari imaju i tretman osobe u posebnom odnosu prema Banci, te je Banka dužna za pravni posao zbog kojeg bi nastala ili bi se povećala izloženost banke prema ovim ishodi prethodnu suglasnost nadzornog odbora.

4.3. Osnovni podaci o povezanim osobama

FIMA Validus dioničko društvo za upravljanje drugim društvima, Varaždin, Anina 2, upisano u registru Trgovačkog suda u Varaždinu pod matičnim brojem subjekta upisa MBS 070039838. Temeljni kapital društva iznosi 270.153.800,00 kn, direktor i jedini član Uprave je: Milan Horvat, Varaždin. NO društva čine: Liljana Weissbarth, Zrnka Šulak, Vladimir Šincek, Rajko Mlinarić i Teofik Duran. Dionice FIMA Validusa d.d. uvrštene su u kotaciju javnih dioničkih društava Zagrebačke burze, te se potencijalni ulagatelji za podatke o društvu upućuju na prospekt uvrštenja i druge obavijesti koje društvo dostavlja Zagrebačkoj burzi d.d.

FIMA Grupa d.d., dioničko društvo za upravljanje drugim društvima upisano je u registru Trgovačkog suda u Varaždinu pod Matičnim brojem subjekta upisa MBS 080144704. Temeljni kapital društva iznosi 4.200.000,00 kn i podijeljen je na 4.200 redovnih dionica na ime, svaka nominalne vrijednosti 1.000,00 kn. Društvo ima sjedište u Varaždinu, Anina 2. Direktor i jedini član Uprave Društva je: Milan Horvat, Varaždin. NO čine: Liljana Weissbarth, predsjednik, te Rajko Mlinarić i Dubravko Žganec, članovi.

Nikomat društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu, sa sjedištem u Varaždinu, Supilova 50a, upisano je u registru Trgovačkog suda u Varaždinu pod Matičnim brojem subjekta upisa MBS 070020845. Temeljni kapital društva iznosi 40.000,00 kn. Direktor i jedini član Uprave Društva je: Vladimir Šincek, Varaždin.

5. ČIMBENICI RIZIKA

Rizik ulaganja u vlasničke vrijednosne papire sastoji se od dvije komponente:

- općeg rizika i
- specifičnog rizika.

Opći rizik odnosi se na rizik gubitka koji proizlazi iz kretanja cijena vrijednosnog papira na tržištu – opća gospodarska i druga kretanja u zemlji i svijetu stvaraju uvjete na tržištu na koje nije moguće utjecati te im se sudionici mogu samo prilagođavati. Specifični rizik odnosi se na rizik gubitka koji proizlazi iz promjene cijene pojedinačnog vrijednosnog papira nastale zbog čimbenika vezanih uz poslovanje izdavatelja – zbivanja po izravnim utjecajem Izdavatelja poput organizacijskih, kadrovskih i drugih poslovnih aktivnosti.

Sukladno tome, investitori moraju s posebnom pozornošću procijeniti rizike i sami donijeti odluku treba li u svjetlu takvih rizika donijeti odluku o investiciji.

5.1. Rizik hrvatskog tržišta kapitala

Hrvatsko tržište kapitala bitno je manje i nestabilnije te znatno nelikvidnije u odnosu na razvijena zapadnoeuropska i svjetska tržišta. Na mali broj izdavatelja otpada nerazmjerno velik postotak tržišne kapitalizacije i prometa, što rezultira povećanjem volatilnosti cijena na hrvatskom tržištu vrijednosnih papira.

Tržišna cijena dionica, može fluktuirati ovisno o promjeni ekonomskih, političkih ili tržišnih uvjeta ili uslijed promjena vezanih uz samog Izdavatelja, a tržište vrijednosnih papira u Hrvatskoj znatno je manje od etabliranih tržišta vrijednosnih papira, poput onih u Europskoj uniji.

Dana 31. prosinca 2006. godine ukupan broj uvrštenih vrijednosnih papira na Zagrebačkoj burzi iznosio je 256, od čega je tri četvrtine (76,9%) vrijednosnih papira tijekom 2006. godine bilo aktivno, a od ukupno 427 uvrštenog vrijednosnih papira na Varaždinskoj burzi, njih 51,5% bilo je aktivno tijekom protekle godine.

U 2006. godini na Zagrebačkoj burzi ostvareno je ukupno HRK 45,3 milijardi prometa, što je za 32,5% više u odnosu na 2005. godinu. Na veći ostvareni promet, najviše je utjecalo povećanje redovnog prometa dionicama za HRK 5,7 milijardi ili 121,1%, zatim povećanje institucionalnog prometa za HRK 4,4 milijardi kuna ili 17,8%, te prijavljenog prometa za HRK 944,5 milijuna ili 23,6% u odnosu na 2005. godinu.

Na Varaždinskoj burzi u 2006. godini ukupno je ostvareno HRK 3,7 milijardi prometa, što je 66,3% više u odnosu na 2005. godinu kada je ostvareno HRK 2,2 milijardi. Ukupni promet na Zagrebačkoj i Varaždinskoj burzi u 2006. godini iznosio je HRK 49,0 milijardi što je za 34,6% više u odnosu na 2005. godinu.

Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu Zagrebačkoj burzi pripojena je Varaždinska burza, koja s danom upisa, 16. ožujkom 2007., prestaje postojati. Na taj način Zagrebačka burza postaje jedino mjesto trgovine vrijednosnim papirima u Republici Hrvatskoj, čime je završen dugo pripreman proces konsolidacije hrvatskog tržišta kapitala i stvoreni uvjeti za njegov daljnji uspješan razvoj.

Ukupan broj uvrštenih vrijednosnih papira na Zagrebačkoj burzi na kraju prvog polugodišta 2007. godine iznosio je 442, od čega je aktivnih vrijednosnih papira bilo 352, dok je ukupni ostvaren promet iznosio HRK 38,9 milijardi.

U 2006.g. i prvom polugodištu 2007. godine primjetan je trend financiranja društava i njihovog poslovanja na tržištu kapitala nasuprot klasičnog financiranja putem bankarskog sustava, a posebno se ističu dva događaja: proces javnog preuzimanja Plive d.d. te javna ponuda i uvrštenje u Službeno tržište Zagrebačke burze dionica INA d.d. koji su u velikoj mjeri utjecali na razvoj hrvatskog tržišta kapitala i povećanju interesa za trgovanje na burzama.

Investitori u tržišta u razvoju, kao što je hrvatsko, trebaju biti svjesni činjenice da su ta tržišta podložna većem stupnju rizika nego što je to slučaj s razvijenijim tržištima. Sukladno tome, investitori moraju s posebnom pozornošću procijeniti prisutne rizike i sami donijeti odluku treba li u svjetlu takvih rizika donijeti odluku o investiciji.

5.2. Politički rizik

Vaba d.d. banka Varaždin osnovana je i posluje u okvirima hrvatskog zakonodavstva, stoga političko okruženje i prilike utječu na bankarski sustav u cjelini, pa tako i na svaku banku posebno. Ostvarenje

strateškog cilja Republike Hrvatske; ulazak u Europsku uniju nosi teret prilagođavanja hrvatskog zakonodavstva zakonodavstvu Europske unije. Do sada doneseni i usklađeni zakoni u oblasti bankarstva i deviznog poslovanja će se i dalje usklađivati i zaoštravati konkurentne odnose banaka i uvjete poslovanja, do ostvarenja potpuno tržišnog gospodarstva.

5.3. Stanje u bankarstvu Hrvatske i rizik konkurencije

Bankarski sustav podložan je promjenama makroekonomske politike kao i regulativi Hrvatske narodne banke. Banke su dužne pridržavati se svih propisa Hrvatske narodne banke te poštivati zadane limite u smislu adekvatnosti kapitala, izloženosti rizicima i sl.

Na hrvatskom financijskom tržištu zaoštava se međubankarska konkurencija, što od manjih banaka zahtijeva stalnu prilagodbu te fleksibilnost u paleti financijskih proizvoda koji se nude kao odgovor na sve veći pritisak konkurencije. Posljednjih godina bankarsko tržište Hrvatske okarakteriziralo je okrupnjavanje bankarskog sektora, vrlo jaka konkurencija, opća politika smanjenja kamatnih stopa, te trend sniženja troškova bankarskih usluga.

5.4. Kreditni rizik

Proteklih nekoliko godina obilježeno je izrazitom ekspanzijom kreditnih aktivnosti banaka. Kako bi spriječila daljnju kreditnu ekspanziju, a time i veće izlaganje banaka kreditnom riziku, Hrvatska narodna banka od početka 2003.g. provodi mjere ograničavanja plasmana banaka. Od početka 2007. godine ograničena je stopa rasta kreditnih plasmana banaka na 12% godišnje da bi ta odluka u srpnju 2007. g. bila promijenjena tako da maksimalni dozvoljeni rast kreditnih plasmana iznosi 0,5% mjesečno u odnosu na stanje na dan 30. lipnja 2007.

Slijedom prije navedenih poteškoća u poslovanju Banke, nova Uprava i djelatnici Banke veliku pažnju posvećuju upravljanju kreditnim rizikom, kroz propisane procedure i kreditne analize. Kreditnim procedurama definirane su aktivnosti od zaprimanja zahtjeva za odobrenje kredita, obrade zahtjeva, izrade potrebnih analiza financijskog stanja komitenta, sve do postupka odobravanja kredita komitentima i naplate dospjelih potraživanja. Sustav upravljanja rizikom dopunjen je redovitim analizama sposobnosti zajmoprimaca i potencijalnih zajmoprimaca da ispune svoje obveze.

Primjenom propisanih kreditnih politika i procjenom rizičnosti plasmana u skladu s propisima koje regulira Hrvatska narodna banka, moguće je gubitke koji proizlaze od kreditnih rizika svesti na podnošljivu mjeru.

5.5. Valutni rizik

Tečaj kune je fluktuirajući, pod kontrolom Hrvatske narodne banke. Narušavanje dosadašnje politike tečaja u dužem periodu, može imati bitnog utjecaja na poslovanje i financijski rezultat Izdavatelja, ali, temeljeno na višegodišnjem razdoblju stabilnog tečaja i striktno kontrole i održavanja niske stope inflacije, ovaj rizik predvidivo neće imati značajnijeg utjecaja na poslovne rezultate Izdavatelja.

Hrvatska narodna banka je Odlukom o ograničavanju izloženosti banaka valutnom riziku (NN br. 17/03.) odredila način izračuna izloženosti devizne pozicije banaka valutnom riziku i najveću dopuštenu izloženost valutnom riziku krajem svakog radnog dana, koja prema sada važećim propisima ne smije prelaziti 20% jamstvenog kapitala banke.

Postupci i operativne procedure u praćenju i upravljanju valutnim rizikom utvrđene su aktom Banke "Politika upravljanja valutnim rizikom". Osnovni ciljevi upravljanja valutnim rizikom su zaštita od neočekivanih negativnih fluktuacija tečaja i izbjegavanja gubitaka i mogućnost zarade na očekivanim kretanjima tečaja. Banka na dnevnoj osnovi prati promjene i analizira odnos strane valute prema domaćoj valuti. Nepovoljni učinak koji može nastati zbog povećanja ili smanjenja vrijednosti domaće valute prema stranim valutama umanjuje se smanjenjem otvorenih valutnih pozicija.

5.6. Rizik kamatnih stopa

Izdavatelj je izložen brojnim rizicima koji su povezani s učinkom promjena tržišnih kamatnih stopa na financijski položaj i novčani tok. Kamatne marže mogu se povećati uslijed tih promjena, ali i smanjiti, odnosno uvjetovati nastanak gubitaka u slučaju neočekivanih promjena. U posljednjih nekoliko godina prisutan je trend smanjenja kamatnih stopa na hrvatskom financijskom tržištu.

U svrhu zaštite Banke od mogućih rizika od promjene kamatnih stopa, izdavatelj primjenjuje propisanu Politiku upravljanja kamatnim rizikom, kojoj je zadatak da uskladi razinu osjetljivosti aktive i pasive Banke na promjene kamatnih stopa, kako bi i rizik za prihode i kapital što proizlazi iz kretanja kamatnih stopa bio što manji.

Određivanje rizika kamatnih stopa u Banci se razmatra obzirom na okruženje u kojem Banka posluje, te stvarne prihode i rashode koji nastaju u poslovanju. Banka samostalno utvrđuje aktivne i pasivne kamatne stope koje se iskazuju na godišnjem i mjesečnom nivou, a njihova visina određena je Odlukom o kamatnim stopama Banke.

Također, politikom kamatnih stopa definirano je ugovaranje promjenjivih kamatnih stopa na sve plasmane, što umanjuje mogući rizik povećanja rasta cijena na izvore sredstava.

5.7. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik za prihode ili kapital što proizlazi iz bančine nesposobnosti da pravovremeno izvrši izmirenje zakonskih ili ugovornih obveza o roku ili na zahtjev, po cijeni prihvatljivoj za Banku, bez stvaranja neprihvatljivih gubitaka. Rizik likvidnosti uključuje nemogućnost da se upravlja neplaniranim smanjenjem ili promjenama u izvorima financiranja.

Radi smanjenja rizika likvidnosti na najnižu moguću razinu, analiza likvidnosti u Banci se radi dnevno, tjedno, mjesečno, tromjesečno, polugodišnje i godišnje. Također, u tu svrhu Uprava Banke je donijela Politiku upravljanja rizikom likvidnosti, koja obuhvaća postupke i procedure s osnovnim zadatkom osiguranja trajne likvidnosti i solventnosti Banke.

Operativno, procedura upravljanja politikom likvidnosti provodi se kroz planiranje priliva i odliva sredstava, koje se radi dnevno, tjedno, mjesec dana unaprijed, tromjesečno, polugodišnje i godišnje, kao i kroz upravljanje, sagledavanje i mjerenje rizika likvidnosti, kao i ostalih rizika (valutnog, kamatnog, kreditnog, operativnog i dr.).

5.8. Rizik usklađenosti

Rizik usklađenosti je rizik za prihode ili kapital što proizlazi iz kršenja ili neprovođenja zakona, pravila, drugih propisa, propisane prakse ili etičkih standarda i izlaže Banku kaznama, građanskim penalima, isplata štete i otkazivanju ugovora, te može voditi pogoršanju ugleda Banke.

U svrhu smanjenja ovog rizika Banka, usklađuje i mijenja svoje akte u skladu sa zakonom, pridržava se usvojenih pisanih i nepisanih etičkih standarda, ugovornih obveza, prati stručnu literaturu, educira osoblje Banke putem seminara, predavanja, stručnog usavršavanja, tečaja, poslijediplomskog studija.

5.9. Strateški rizik

Strateški rizik je rizik za prihode ili kapital što proizlazi iz loših poslovnih odluka ili loše implementacije poslovnih odluka.

Radi smanjenja ovog rizika Banka poduzima slijedeće aktivnosti:

- strateški rizik ugrađuje kao sustavni dio ukupnog strateškog planiranja,
- analizira vanjske faktore koji utječu na strateško usmjerenje (zemljopisno područje, stanje i očekivanje promjene u pojedinim granama djelatnosti, prilagođavanje uvjetima na tržištu),
- osigurava konzistentnu provedbu poslovnih odluka na svim razinama,
- omogućuje organizacijsku efikasnost i informiranost putem internih uputa i obavijesti,
- osigurava disciplinu u provođenju poslovnih odluka i sankcionira svako neprovođenje ili nedosljedno provođenje.

6. PODACI O IMOVINI I ZADUŽENOSTI, FINANCIJSKOM POLOŽAJU, TE DOBITI I GUBITKU BANKE

6.1. Revidirani financijski pokazatelji za razdoblje 2005. – 2006.¹

Račun dobiti i gubitka (u '000 HRK)

	2006.	2005.
Prihodi od kamata i slični prihodi	25.620	11.752
Rashodi od kamata i slični rashodi	(16.745)	(7.480)
Neto prihod od kamata	8.875	4.272
Prihodi od naknada i provizija	2.047	1.374
Rashodi od naknada i provizija	(1.626)	(883)
Neto prihod od naknada i provizija	421	491
Neto dobit / (gubitak) od tečajnih razlika	85	(1.080)
Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	19.998	13.894
Prihod iz poslovanja	29.379	17.577
Troškovi poslovanja	(33.139)	(19.818)
Prihodi (troškovi) umanjenja vrijednosti i rezerviranja	4.583	(497)
Dobit prije oporezivanja	823	(2.738)
Porez na dobit	283	-
Neto dobit / (gubitak) za godinu	1.106	(2.738)

Bilanca banke – imovina (u '000 HRK)

	2006.	2005.
IMOVINA		
Gotovina i tekući računi kod banaka	57.284	29.315
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	78.325	30.862
Plasmani kod ostalih banaka	72.983	33.821
Financijska imovina namijenjena trgovanju	23.599	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	4.018	5.345
Financijska imovina koja se drži do dospeljeća	25.477	10.987
Zajmovi i predujmovi komitentima	513.524	120.860
Ulaganja u podružnice	-	37.924
Materijalna imovina	8.655	18.000
Nematerijalna imovina	7.453	1.523
Ostala imovina	5.683	18.239
Ukupno imovina	797.001	306.876

Bilanca banke – obveze i kapital (u '000 HRK)

	2006.	2005.
OBVEZE I DIONIČKI KAPITAL		
Depoziti banaka	28.000	19
Obveze prema klijentima	688.178	237.884
Ostala pozajmljena sredstva	5.000	-
Rezerviranja za obveze i troškove	1.104	1.287
Ostale obveze	17.445	11.410
Ukupno obveze	739.727	250.600
Dionički kapital	62.226	62.226
Manje: Kapitalni gubitak	(3.367)	(3.367)
Revalorizacijske rezerve	-	6.629
Rezerve fer vrijednosti	47	155
Prenijeti gubitak	(2.738)	(6.629)
Dobit razdoblja	1.106	(2.738)
Ukupno dionički kapital	57.274	56.276
Ukupno obveze i dionički kapital	797.001	306.876
Potencijalne i preuzete obveze	39.686	16.513

¹ Navedeni financijski pokazatelji preuzeti su iz revidiranih financijskih izvještaja koji su u cijelosti prikazani u Poglavlju 7., na stranici 36.

Izveštaj o tijeku novca za godinu koja je završila 31.12.2006. g. (u '000 HRK)

	2006.	2005.
Poslovne aktivnosti		
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	823	(2.738)
<u>Usklađenje rezultata s neto novčanim sredstvima iz poslovanja</u>		
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	1.856	1.061
Neto (prihod) od prodaje i rashoda materijalne imovine	(1.345)	(64)
Smanjenje ostale imovine	12.839	11.588
Povećanje/ (smanjenje) ostalih obveza	5.541	(5.376)
Dobit iz Primus transakcije	0	(12.555)
Dobitci od prodaje dionice Visa	(6.898)	0
Dobitci od trgovanja vrijednosnim papirima	(3.245)	0
Realizirani dobitci financijskih instrumentata raspoloživih za prodaju	(2.820)	0
(Smanjenje)/povećanje umanjene vrijednosti kredita i druge imovine, neto	(8.729)	611
Povećanje/(smanjenje) rezerviranja za troškove i rizike	311	(114)
Rezultat poslovanja prije promjena na poslovnim sredstvima i obvezama	(1.667)	(7.587)
<u>Promjene u sredstvima i izvorima:</u>		
Povećanje obvezne rezerve kod Hrvatske Narodne Banke	(47.463)	(12.450)
Povećanje danih kredita	(377.359)	(25.118)
Povećanje/(smanjenje) depozita drugih banaka	27.981	(12.325)
Povećanje depozita od klijenata	443.718	1.354
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	45.210	(56.126)
<u>Investicijske aktivnosti</u>		
Povećanje financijskih instrumenata za trgovanje	(8.286)	0
Povećanje financijske imovine raspoložive za prodaju	4.039	(5.032)
Prijjev od prodaje Visa	32.754	0
Smanjenje financijske imovine koja se drži do dospjeća	(14.490)	19.013
Prijjev iz kupnje imovine i obveza Primus banke	0	83.130
Kupovina materijalne i nematerijalne dugotrajne imovine	(9.704)	(2.146)
Prijjev od prodaje dugotrajne materijalne imovine	12.608	68
NETO ODLJEV NOVCA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	16.921	95.033
<u>Financijske aktivnosti</u>		
Povećanje/(smanjenje) obveza po kreditima	5.000	(6.011)
Povećanje dioničkog kapitala	0	22.000
NETO POVEĆANJE NOVCA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	5.000	15.989
NETO POVEĆANJE NOVCA I EKVIVALENATA NOVCA	67.131	54.896
Novac i ekvivalenti novca na dan 1. siječnja	63.136	8.240
NOVAC I EKVIVALENTI NOVCA NA DAN 31. PROSINCA	130.267	63.136

Izveštaj o promjenama na glavnici za godinu koja je završila 31.12.2006. g. (u '000 HRK)

	Dionički kapital	Kapitalni gubitak	Zakonske i ostale rezerve	Nerealizirana fer vrijednost	Revalorizacijske vrijednosti	Zadržana dobit/ (gubitak)	Rezultat tekućeg razdoblja	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2004. godine	40.226	(3.999)	1.049	-	6.896	(8.251)	938	36.859
Dokapitalizacija banke	22.000	-	-	-	-	-	-	22.000
Pokriće kapitalnog dobitka	-	632	(632)	-	-	-	-	-
Pokriće akumuliranog gubitka	-	-	(417)	-	-	417	-	-
Nerealizirane rezerve fer vrijednosti	-	-	-	155	-	-	-	155
Realizacija revalorizacijskih rezervi	-	-	-	-	(267)	267	-	-
Prijenos	-	-	-	-	-	938	(938)	-
Rezultat tekućeg razdoblja	-	-	-	-	-	-	(2.738)	(2.738)
Na dan 31. prosinca 2005. godine	62.226	(3.367)	-	155	6.629	(6.629)	(2.738)	56.276
Prijenos sa/(na)	-	-	-	-	(6.629)	3.891	2.738	-
Realizirana fer vrijednost	-	-	-	(108)	-	0	-	(108)
Rezultat tekućeg razdoblja	-	-	-	-	-	0	1.106	1.106
Na dan 31. prosinca 2006. godine	62.226	(3.367)	-	47	-	(2.738)	1.106	57.274

6.2. Ovlaštteni revizor

Reviziju poslovanja banke za 2006. godinu provela je ovlaštena revizorska kuća Deloitte d.o.o. za usluge revizije, sa sjedištem u Zagrebu, Heinzelova 33, upisana u Trgovački sud u Zagrebu pod matičnim brojem 030022053.

6.3. Nerevidirani financijski pokazatelji za razdoblje 01.01.2007.–30.06.2007.

Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 01.01.2007. do 30.06.2007. (u '000 HRK)

	Bilješke	01.01.-30.06.2006.	01.01.-30.06.2007.
Ukupno kamatni prihodi	1a	9.495	22.947
Ukupno kamatni troškovi	1b	(5.725)	(14.427)
Neto kamatni prihod		3.770	8.520
Ukupno prihodi od provizija i naknada	2a	813	4.956
Ukupno troškovi provizija i naknada	2b	(750)	(1.095)
Neto prihod od provizija i naknada		63	3.861
Ostali nekamatni prihodi	3	11.437	17.408
Ostali nekamatni troškovi	4	(1.537)	(4.574)
Neto ostali nekamatni prihod		9.900	12.834
Neto nekamatni prihod		9.963	16.695
Opći administrativni troškovi i amortizacija	5,6	(13.630)	(21.030)
Neto prihod iz poslovanja prije rezerviranja za gubitke		103	4.185
Prihodi (troškovi) vrijednosnog usklađivanja i rezerviranja za identificirane gubitke	7	1.908	(2.433)
Prihodi (troškovi) rezerviranja za neidentificirane gubitke na skupnoj osnovi	7	(2.850)	(1.570)
Ukupno prihodi (troškovi) rezerviranja za gubitke		(942)	(4.003)
Dobit (gubitak) prije oporezivanja		(839)	182
Porez na dobit		0	0
Dobit (gubitak) tekuće godine		(839)	182

Bilanca banke – imovina (u '000 HRK)

	Bilješke	31.12.2006.	30.06.2007.
IMOVINA			
Gotovina		8.976	11.006
Depoziti kod HNB-a	8	119.008	121.789
Depoziti kod bankarskih institucija		61.607	70.973
Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a		0	0
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	9	23.599	27.219
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju		4.059	41
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospijea	10	25.460	37.217
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti s kojima se aktivno ne trguje, a koji se vrednuju prema fer vrijednosti kroz RDG		0	0
Derivatna financijska imovina		32	24
Kreditni financijskim institucijama		19.000	44.500
Kreditni ostalim komitentima	11	513.524	596.466
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		0	0
Preuzeta imovina		1.024	1.017
Materijalna imovina (minus amortizacija)	12	8.800	12.017
Kamate, naknade i ostala imovina		18.189	38.399
<i>Manje:</i> Posebne rezerve za identificirane gubitke na skupnoj osnovi		6.277	7.521
UKUPNO IMOVINA		797.001	953.147

Bilanca banke – obveze i kapital (u '000 HRK)

	Bilješke	31.12.2006.	30.06.2007.
OBVEZE			
Kreditni od financijskih institucija			
Kratkoročni krediti		5.000	0
Dugoročni krediti		0	0
Depoziti			
Depoziti na žiroračunima i tekućim računima	13	78.501	42.220
Štedni depoziti	13	11.437	11.212
Oročeni depoziti	13	625.916	814.419
Ostali krediti			
Kratkoročni krediti		0	0
Dugoročni krediti		0	0
Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje		0	0
Izdani dužnički vrijednosni papiri			
Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri		0	0
Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri		0	0
Izdani podređeni instrumenti		0	0
Izdani hibridni instrumenti		0	0
Kamate, naknade i ostale obveze		18.873	27.887
UKUPNO OBVEZE		739.727	895.738
KAPITAL			
Dionički kapital		62.226	62.226
Dobit (gubitak) tekuće godine		1.106	182
Zadržana dobit (gubitak)		0	0
Zakonske rezerve		0	0
Statutarne i ostale kapitalne rezerve		(3.367)	(3.367)
Nerealizirani dobitak/gubitak s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju		47	0
Rezerve proizašle iz transakcija zaštite		0	0
Dobit (gubitak) prethodne godine		(2.738)	(1.632)
UKUPNO KAPITAL		57.274	57.409
UKUPNO OBVEZE I KAPITAL		797.001	953.147

Izveštaj o tijeku novca za razdoblje 01.01.2007.– 30.06.2007. (u '000 HRK)

	Bilješke	01.01.–30.06.2006.	01.01.–30.06.2007.
A) Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti		(24.862)	17.962
Dobit / gubitak nakon poreza		(839)	182
Amortizacija		819	1.315
Neto povećanje / smanjenje depozita kod Hrvatske narodne banke		(2.715)	(2.781)
Neto povećanje / smanjenje depozita kod drugih financijskih institucija		(19.409)	(9.366)
Neto povećanje / smanjenje kredita financijskim institucijama		(21.000)	(25.500)
Neto povećanje / smanjenje kredita komitentima		(272.419)	(81.690)
Neto povećanje / smanjenje potraživanja po obračunatoj kamati, proviziji i ostaloj aktivi		(11.625)	(20.210)
Neto povećanje / smanjenje obveza po depozitima po viđenju		4.597	(25.069)
Neto povećanje / smanjenje obveza po ostalim depozitima komitenta		295.959	177.066
Neto povećanje / smanjenje obveza po obračunatim kamatama, provizijama i ostalim obvezama		1550	8.689
Neto povećanje / smanjenje kreditnih obveza prema drugim bankama i financijskim institucijama		0	(5.000)
Neto povećanje / smanjenje ostalih stavki		220	326
B) Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti		19.895	(15.884)
Neto povećanje / smanjenje ulaganja u trezorske i blagajničke zapise HNB		0	0
Neto povećanje / smanjenje ulaganja u podružnice i povezana društva		37.924	0
Neto povećanje / smanjenje ulaganja u ostale vrijednosne papire		(16.253)	(11.359)
Kupnja materijalne i nematerijalne dugotrajne imovine		(1.748)	(4.525)
Primici od prodaje materijalne i dugotrajne imovine		(28)	0
Neto povećanje / smanjenje ostalih stavki		0	0
C) Neto novčani tok od financijskih aktivnosti		8.697	(48)
Isplaćene dividende		0	0
Povećanje kapitala novim izdanjem dionica		0	0
Neto povećanje / smanjenje dužničkih vrijednosnih papira		0	0
Neto povećanje / smanjenje ostalih stavki		8.697	(48)
D) Neto povećanje / smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata (A+B+C)		3.730	2.030
E) Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		5.791	8.976
F) Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (D+E)	14	9.521	11.006

Izvještaj o promjenama na glavnici za razdoblje 01.01.2007.– 30.06.2007. (u '000 HRK)

	Dionički kapital	Kapitalni gubitak	Zakonske i ostale rezerve	Nerealizirana fer vrijednost	Revalorizacijske vrijednosti	Zadržana dobit/ (gubitak)	Rezultat tekućeg razdoblja	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2005. godine	62.226	(3.367)	-	155	6.629	(6.629)	(2.738)	56.276
Prijenos sa/(na)	-	-	-	-	(6.629)	3.891	2.738	-
Realizirana fer vrijednost	-	-	-	(108)	-	-	-	(108)
Rezultat tekućeg razdoblja	-	-	-	-	-	-	1.106	1.106
Na dan 31. prosinca 2006. godine	62.226	(3.367)	-	47	-	(2.738)	1.106	57.274
Prijenos sa/(na)	-	-	-	(47)	-	1.106	(1.106)	(47)
Realizirana fer vrijednost	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultat tekućeg razdoblja	-	-	-	-	-	-	182	182
Na dan 30. lipnja 2007. godine	62.226	(3.367)	-	0	-	(1.632)	182	57.409

Bilješke uz financijske izvještaje za razdoblje od 01.01.2007. do 30.06.2007.

Račun dobiti i gubitka

Sve pozicije računa dobiti i gubitka bilježe značajan porast u odnosu na isto razdoblje prethodne godine uslijed porasta obujma poslovanja i širenja ponude usluga banke.

Neto prihod od kamata iskazan je u iznosu od 8.520 tisuća kuna što predstavlja porast od 125,99% u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

1. Prihodi i rashodi od kamata i slični prihodi i rashodi

1a) Prihodi od kamata

	30.06.2006.	30.06.2007.
Stanovništvo	3.702	7.603
Pravne osobe	4.840	12.632
Država i javni sektor	-	1
Hrvatska narodna banka	129	336
Domaće banke	165	160
Strane banke	367	1.089
Ostalo	292	1.126
Ukupno	9.495	22.947

1b) Rashodi od kamata

	30.06.2006.	30.06.2007.
Stanovništvo	3.215	5.350
Pravne osobe	1.627	7.256
Domaće banke i druge financijske institucije	762	1.180
Premija za osiguranje štednih uloga	121	367
Država i javni sektor	-	40
Ostalo	-	234
Ukupno	5.725	14.427

2. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Neto prihod od naknada i provizija iskazan je u iznosu od 3.861 tisuća kuna što je za 6.028,57% više od ostvarenja istog razdoblja prošle godine.

2a) Prihodi

	30.06.2006.	30.06.2007.
Stanovništvo	147	190
Pravne osobe	666	4.766
Ukupno	813	4.956

2b) Rashodi

	30.06.2006.	30.06.2007.
FINA	587	831
Domaće banke	22	106
Strane banke	6	7
Ostalo	135	151
Ukupno	750	1.095

3. Ostali nekamatni prihodi

	30.06.2006.	30.06.2007.
Neto dobit / (gubitak) od tečajnih razlika	(227)	(43)
Neto dobit / (gubitak) od ugrađenih derivata	(20)	29
Prihodi od imovine raspoložive za prodaju	124	220
Prihodi od trgovanja s vrijednosnim papirima	109	7.727
Prihodi od prodaje vlasničkih vrijednosnih papira	0	0
Dobit od ulaganja u podružnice i pridr. društva	3.654	0
Ostali prihodi	7.797	9.475
Ukupno	11.437	17.408

U strukturi ostalih nekamatnih prihoda najznačajniji su prihodi od ulaganja u vrijednosne papire. Značajan prihod Banka je zabilježila prodajom 59.918 dionica Đuro Đaković Holdinga d.d. Isto tako, vrijednost dionica i udjela na tržištu kapitala značajno je rasla tijekom polugodišta, tako da je Banka usklađujući svoj portfelj vrijednosnih papira namijenjenih trgovanju na fer vrijednost, ostvarila značajan pozitivan financijski rezultat.

4. Ostali nekamatni troškovi

	30.06.2006.	30.06.2007.
Troškovi reprezentacije i sponz.	1.441	1.875
Ostali troškovi	96	2.699
Izvanredni troškovi	0	0
Ukupno	1.537	4.574

5. Troškovi poslovanja

	30.06.2006.	30.06.2007.
Troškovi osoblja (Bilješka 6.)	6.820	9.374
Najamnina	1.686	3.321
Trošak oglašavanja	828	937
Intelektualne usluge	1.564	2.007
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	819	1.315
Naknada nadzornom odboru	623	551
Rezerviranja za rizike i troškove	-	-
Ostali troškovi	1.290	3.525
Ukupno	13.630	21.030

Banka je u siječnju preselila u novu poslovnu zgradu tako da su znatno porasli troškovi najma poslovnog prostora i uz njega vezani režijski troškovi kao i troškovi reklame te samog otvorenja poslovne zgrade. S obzirom na značajan porast poslovanja, te broj zaposlenih, logičan je poslovni slijed porasta materijalnih troškova, usluga i sl.

6. Troškovi osoblja

	30.06.2006.	30.06.2007.
Neto plaće	3.481	4.912
Porezi i prirez	2.169	2.851
Doprinosi	987	1.337
Ostali troškovi zaposlenih	183	274
Ukupno	6.820	9.374

Troškovi osoblja su također porasli radi porasta ukupnog broja zaposlenih sa 97 na kraju 2006. godine na 146 krajem prvog polugodišta 2007. godine.

7. Troškovi umanjenja vrijednosti i rezerviranja

	30.06.2006.	30.06.2007.
Troškovi vrijednosnog usklađivanja kredita za identificirane gubitke	(1.908)	2.433
Troškovi rezerviranja za identificirane gubitke na skupnoj osnovi po plasmanima i potencijalnim obvezama	2.850	1.570
Ukupno	942	4.003

Banka je u prvom polugodištu ostvarila dobit u iznosu od 182 tisuće kuna, dok je u istom razdoblju protekle godine ostvarila gubitak u iznosu od 839 tisuća kuna.

Aktiva

Banka svoje poslovanje razvija kroz koncept financijskih centara, gdje se na jednom mjestu klijentima nude sve vrste financijskih, bankarskih i nebankarskih proizvoda. Na taj način, Vaba d.d. banka Varaždin pozicionirala se na tržištu kao banka koja klijentima nudi sve proizvode i usluge na jednom mjestu. Stoga su je klijenti prepoznali kao modernu i dinamičnu banku koja dobro prepoznaje potrebe klijenata i može osigurati vrlo brzu uslugu.

Aktiva Banke na dan 30.06.2007. godine iznosi 953.147 tisuća kuna što je za 156.146 tisuća kuna ili 19,59% više od iznosa bilance 31.12.2006. godine.

8. Depoziti kod HNB

	31.12.2006.	30.06.2007.
Tekući računi kod Hrvatske narodne banke	40.683	18.072
Depoziti kod HNB u kunama	64.913	78.295
Depoziti kod HNB u kunama u stranim valutama	13.412	25.422
Ukupno:	119.008	121.789

9. Financijska imovina koja se drži radi trgovanja

	31.12.2006.	30. 06.2007.
Vlasnički vrijednosni papiri	14.894	9.103
Udjeli u investicijskim fondovima	8.705	18.116
Ukupno:	23.599	27.219

U portfelju vrijednosnih papira Banke koji se drže radi trgovanja došlo je do značajnog porasta vrijednosti portfelja zbog novih ulaganja u vrijednosne papire i rasta cijena vrijednosnih papira i udjela na tržištu kapitala.

10. Financijska imovina koja se drži do dospijeca

	31.12.2006.	30. 06.2007.
Instrumenti tržišta novca	14.457	31.417
Factoring, otkupljena potraživanja	11.003	5.800
Ukupno:	25.460	37.217

Financijska imovina koja se drži do dospijeca porasla je u odnosu na 31.12.2006. godine za 46,18%. Prema strukturi 84,42% te imovine odnosi se na eskontirane mjenice te 15,58% na otkupljena potraživanja.

11. Zajmovi i predujmovi komitentima

	31.12.2006.	30. 06.2007.
Zajmovi i predujmovi trgovačkim društvima	418.770	439.927
Zajmovi i predujmovi građanima	118.061	178.918
	536.831	618.845
Ispravci za umanjenje vrijednosti	(23.307)	(22.379)
Ukupno	513.524	596.466

Analiza kreditnog portfelja

	31.12.2006.	30. 06.2007.
<i>Denominirano u kunama</i>		
Zajmovi pravnim osobama	368.173	401.517
Zajmovi stanovništvu	25.319	67.701
	393.492	469.218
<i>Denominirano u stranim valutama</i>		
Zajmovi pravnim osobama	50.597	38.410
Zajmovi stanovništvu	92.742	111.217
	143.339	149.627
Ukupno bruto zajmovi komitentima	536.831	618.845
Ispravci za umanjenje vrijednosti	(23.307)	(22.379)
Ukupno neto zajmovi komitentima	513.524	596.466

12. Materijalna imovina

	Zemljište i građevinski objekti	Računalna oprema	Uredski namještaj i oprema	Motorna vozila	Ostalo	Materijalna imovina u pripremi	Ostala imovina (zalihe)	Ukupno
<i>Neto sadašnja vrijednost</i>								
Na dan 31. prosinca 2006.	3.501	1.308	3.442	-	277	126	146	8.800
Na dan 30. lipnja 2007.	3.431	1.803	5.354	-	469	154	806	12.017

Ulaganja u materijalnu imovinu najvećim se dijelom odnose na ulaganja u uredski namještaj i opremu, informatičku opremu, s obzirom da je trebalo opremiti nove zaposlenike, te je ujedno započeo i projekt oko uspostave sustava sigurnosti unutar banke i opremanje call centra.

Pasiva

U strukturi pasive prevladavaju depoziti koji čine 91,05% pasive ili 867.851 tisuća kuna što je za 151.997 tisuća kuna ili 21,23% više od iznosa bilance 31.12.2006. godine, a za 356.867 tisuća kuna ili 69,84% više od planirane.

U ročnoj strukturi depozita došlo je do značajnije promjene jer su se depoziti na žiro-računima i tekućim računima, odnosno depoziti po viđenju smanjili za 36.506 tisuća kuna u korist oročenih depozita.

13. Primljeni depoziti

	31.12.2006.	30. 06.2007.
Depoziti po viđenju		
Depoziti finansijskih institucija	3.233	0
Nebankarske finansijske institucije	8.059	7.127
Ostala trgovačka društva	61.594	22.899
Stanovništvo	15.039	17.912
Ostali depoziti	2.013	5.494
Ukupno depoziti po viđenju	89.938	53.432
	31.12.2006.	30. 06.2007.
Oročeni depoziti		
Banke	28.000	49.000
Nebankarske finansijske institucije	104.636	131.211
Ostala trgovačka društva	295.161	330.174
Neprofitne institucije	15.226	15.234
Stanovništvo	176.085	241.209
Ostali depoziti	6.808	47.591
Ukupno oročeni depoziti	625.916	814.419
Sveukupno primljeni depoziti	715.854	867.851

Izveštaj o novčanom toku

U prvom polugodištu 2007. godine VABA d.d. banka Varaždin ostvarila je povećanje novčanih sredstava u iznosu od 2.030 tisuća kuna. Pozitivan novčani tok ostvaren je iz poslovnih aktivnosti dok je novčani tok iz investicijskih i finansijskih aktivnosti bio negativan.

Najveće promjene novčanog toka dogodile su se na stavkama obveza prema depozitima. Na stavci depozita po viđenju zabilježen je odljev od 25,07 milijuna kuna. Međutim, istovremeno je stavka ostalih depozita komitentima zabilježila priljev sredstava od 177,07 milijuna kuna, iz čega se može zaključiti da je došlo samo do promjene strukture depozita bez negativnih posljedica za VABA d.d. banku Varaždin.

Novčani tok od investicijskih aktivnosti zabilježio je odljev od 15,88 milijuna kuna zbog ulaganja u vrijednosne papire od 11,35 milijuna kuna i materijalne i nematerijalne dugotrajne imovine od 4,53 milijuna kuna.

14. Analiza novca i novčanih ekvivalenata prema prikazu u Bilanci

Novac i novčani ekvivalenti na dan:

	01.01.2006.-30.06.2006.	01.01.2007.-30.06.2007.
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	5.791	8.976
Povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata tijekom razdoblja	3.730	2.030
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	9.521	11.006

Izveštaj o promjenama na glavnici

Ukupni kapital i rezerve na dan 30.06.2007. godine iznose 57,41 milijuna kuna. Ukupni kapital i rezerve bilježe povećanje od 0,2% u odnosu na stanje na dan 31.12.2006. godine. Rast je ostvaren na temelju iskazane dobiti za prvo polugodište odnosno smanjenja rezervi.

Na ostalim stavkama kapitala nije bilo promjena u prvom polugodištu 2007. godine.

	31.12.2006.	31. 03.2007.	30.06.2007.
Jamstveni kapital Banke	57.743	57.629	55.473
Kreditnim rizikom ponderirana aktiva	400.363	412.518	520.802
Stopa adekvatnost kapitala	14,42%	13,97%	10,65%

Ostale informacije

Banka je u veljači osnovala Direkciju rizika te kontinuirano prati izloženost kreditnom riziku te procjenjuje mogući gubitak u slučaju nenaplativosti potraživanja. Na taj način pravovremeno identificira znakove pogoršanja u poslovanju s klijentima, te poduzima aktivnosti za sprječavanje nastanka gubitka, odnosno da se njegov iznos minimizira.

Osim klasičnih kreditno depozitnih poslova, otkupa potraživanja, domaćeg i inozemnog platnog prometa, usluga bankomata, kartičarstva, internet bankarstva, skrbništva nad vrijednosnim papirima, garancija, od ove godine u ponudi su margin i lombardni krediti.

Intenzivno se radi na dovršenju nove aplikativne podrške kojom bi se znatno poboljšala funkcionalnost čitavog procesa bančinog poslovanja.

Banka održava stabilnu kunsku i deviznu likvidnost i uredno ispunjava sve obveze prema klijentima.

Računovodstvene politike mijenjaju se u skladu sa zakonskim propisima i međunarodnim računovodstvenim standardima.

Banka redovito vodi sporove za naplatu potraživanja u iznosima koji nisu značajni za ukupno poslovanje.

7. REVIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA Vaba d.d. banke Varaždin ZA 2006. GODINU

U nastavku Prospekta nalazi se Izvješće neovisnog revizora Deloitte d.o.o. za usluge revizije, sa sjedištem u Zagrebu, Heinzelova 33.

VABA d.d. BANKA VARAŽDIN, VARAŽDIN

**Financijski izvještaji
za godinu zaključno sa 31. prosincem 2006.
zajedno s Izvješćem neovisnog revizora**

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Izveštaj Uprave	1
Izjava o odgovornosti Uprave Banke	2
Izvešće nezavisnog revizora	3
Račun dobiti i gubitka	5
Bilanca	6
Izveštaj o tijeku novca	7
Izveštaj o promjenama na glavnici	8
Bilješke uz financijske izvještaje	9-51

Izveštaj Uprave

Uprava predstavlja godišnji izvještaj VABA d.d. BANKE VARAŽDIN (u daljnjem tekstu: "Banka") za godinu koja je završila 31. prosinca 2006. godine.

Rezultati

Rezultati Banke navedeni su na stranici 5.

U ime Uprave

Igor Čičak
Predsjednik Uprave

Varaždin, 20. travnja 2007.

Izjava o odgovornosti Uprave Banke

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji VABA d.d. BANKE VARAŽDIN (Banka) u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Banci, kao i njezine rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Banka u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja.

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 nastaviti poslovanje nije primjerena.

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

Potpisao u ime Uprave:

Igor Čičak
Predsjednik Uprave

Varaždin, 20. travnja 2007.

Izvešće neovisnog revizora

Dioničarima banke VABA d.d. banka Varaždin:

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva VABA d.d. banke Varaždin (u nastavku: "Banka"), prikazanih na stranici 5 do 51, koji se sastoje od bilance na dan 31. prosinca 2006. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama glavnice i izvještaja o novčanom toku za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje neovisnog revizora

Mišljenje

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

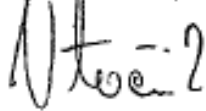
Poseban naglasak

Bez kvalificiranja našega mišljenja skrećemo pozornost na:

- Mjere koje je Hrvatska narodna banka donosila tijekom proteklih nekoliko godina temeljem svog nadzora poslovanja Banke (bilješka 2),
- Da smo utvrdili značajne slabosti u funkcioniranju općih kompjutorskih kontrola u Banci te da bez otklanjanja tih slabosti postoji stalna povećana opasnost grešaka u poslovanju Banke. Kao što je opisano u bilješci 39 u Banci su poduzeti koraci na otklanjanju ovih slabosti.
- Proces preuzimanja dijela imovine i obveze Primus banke u likvidaciji (bilješka 3).

Deloitte d.o.o.

Branislav Vrtačnik, ovlaštenu revizor



Zagreb, Republika Hrvatska
30. ožujka 2007.



Račun dobiti i gubitka

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješke	2006.	2005.
Prihodi od kamata i slični prihodi	5a	25.620	11.752
Rashodi od kamata i slični rashodi	5b	(16.745)	(7.480)
Neto prihod od kamata		8.875	4.272
Prihodi od naknada i provizija	6a	2.047	1.374
Rashodi od naknada i provizija	6b	(1.626)	(883)
Neto prihod od naknada i provizija		421	491
Neto dobit / (gubitak) od tečajnih razlika	7	85	(1.080)
Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	8	19.998	13.894
Prihod iz poslovanja		29.379	17.577
Troškovi poslovanja	9	(33.139)	(19.818)
Troškovi umanjenja vrijednosti i rezerviranja	11	4.583	(497)
Dobit prije oporezivanja		823	(2.738)
Porez na dobit	12	283	-
Neto dobit / (gubitak) za godinu		1.106	(2.738)

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilanca

Na dan 31. prosinca 2006. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješke	2006.	2005.
IMOVINA			
Gotovina i tekući računi kod banaka	13	57.284	29.315
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	14	78.325	30.862
Plasmani kod ostalih banaka	15	72.983	33.821
Financijska imovina namijenjena trgovanju	16	23.599	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	17	4.018	5.345
Financijska imovina koja se drži do dospijeca	18	25.477	10.987
Zajmovi i predujmovi komitentima	19	513.524	120.860
Ulaganje u podružnicu	20	-	37.924
Materijalna imovina	21	8.655	18.000
Nematerijalna imovina	22	7.453	1.523
Ostala imovina	23	5.683	18.239
Ukupno imovina		797.001	306.876
OBVEZE I DIONIČKI KAPITAL			
Depoziti banaka	24	28.000	19
Obveze prema klijentima	25	688.178	237.884
Ostala pozajmljena sredstva	26	5.000	-
Rezerviranja za obveze i troškove	27	1.104	1.287
Ostale obveze	28	17.445	11.410
Ukupno obveze		739.727	250.600
Dionički kapital	29	62.226	62.226
Manje: Kapitalni gubitak		(3.367)	(3.367)
Revalorizacijske rezerve		-	6.629
Rezerve fer vrijednosti		47	155
Prenijeti gubitak		(2.738)	(6.629)
Dobit razdoblja		1.106	(2.738)
Ukupno dionički kapital		57.274	56.276
Ukupno obveze i dionički kapital		797.001	306.876
Potencijalne i preuzete obveze	32	39.686	16.513

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava na dan 20. travnja 2007., te ih u ime Uprave potpisuju:

Predsjednik Uprave
Igor Čičak

Izvršni direktor sektora financija
Mirjana Ivanagić

Izveštaj o tijeku novca

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2006.	2005.
Poslovne aktivnosti			
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja		823	(2.738)
<u>Usklađenje rezultata s neto novčanim sredstvima iz poslovanja:</u>			
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine		1.856	1.061
Neto (prihod) od prodaje i rashoda materijalne imovine		(1.345)	(64)
Smanjene ostale imovine		12.839	11.588
Povećanje/(smanjenje) ostalih obveza		5.541	(5.376)
Dobit iz Primus transakcije		-	(12.555)
Dobitci od prodaje dionica Visa		(6.899)	-
Dobitci od trgovanja vrijednosnim papirima		(3.245)	-
Realizirani dobitci financijskih instrumenata raspoloživih za prodaju		(2.712)	-
(Smanjenje)/povećanje umanjene vrijednosti kredita i druge imovine, neto		(8.729)	611
Povećanje/(smanjenje) rezerviranja za troškove i rizike		311	(114)
Rezultat poslovanja prije promjena na poslovnim sredstvima i obvezama		(1.560)	(7.587)
<u>Promjene u sredstvima i izvorima:</u>			
Povećanje obvezne rezerve kod Hrvatske narodne banke		(47.463)	(12.450)
Povećanje danih kredita		(377.359)	(25.118)
Povećanje/(smanjenje) depozita drugih banaka		27.981	(12.325)
Povećanje depozita od klijenata		443.718	1.354
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		45.317	(56.126)
<u>Investicijske aktivnosti</u>			
Povećanje financijskih instrumenata za trgovanje		(8.286)	-
Smanjenje / (povećanje) financijske imovine raspoložive za prodaju		3.931	(5.032)
Priljev od prodaje Visa		32.755	-
(Povećanje) / smanjenje financijske imovine koja se drži do dospeljeća		(14.490)	19.013
Priliv iz kupnje imovine i obveza Primus banke			83.130
Kupovina materijalne i nematerijalne dugotrajne imovine		(9.704)	(2.146)
Priljev od prodaje dugotrajne materijalne imovine		12.608	68
NETO ODLJEV NOVCA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		16.814	95.033
<u>Financijske aktivnosti</u>			
Povećanje/(smanjenje) obveza po kreditima		5.000	(6.011)
Povećanje dioničkog kapitala		-	22.000
NETOPOVEĆANJE NOVCA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		5.000	15.989
NETO POVEĆANJE NOVCA I EKVIVALENATA NOVCA		67.131	54.896
Novac i ekvivalenti novca na dan 1. siječnja		63.136	8.240
NOVAC I EKVIVALENTI NOVCA NA DAN 31. PROSINCA	31	130.267	63.136

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama na glavnici

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Kapitalni gubitak	Zakonske i ostale rezerve	Nerealizirana fer vrijednost	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit/ (gubitak)	Rezultat tekućeg razdoblja	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2004. godine	40.226	(3.999)	1.049	-	6.896	(8.251)	938	36.859
Dokapitalizacija banke	22.000	-	-	-	-	-	-	22.000
Pokriće kapitalnog gubitka	-	632	(632)	-	-	-	-	-
Pokriće akumuliranog gubitka	-	-	(417)	-	-	417	-	-
Nerealizirane rezerve fer vrijednosti	-	-	-	155	-	-	-	155
Realizacija revalorizacijskih rezervi	-	-	-	-	(267)	267	-	-
Prijenos	-	-	-	-	-	938	(938)	-
Rezultat tekućeg razdoblja	-	-	-	-	-	-	(2.738)	(2.738)
Na dan 31. prosinca 2005. godine	62.226	(3.367)	-	155	6.629	(6.629)	(2.738)	56.276
Prijenos sa/(na)	-	-	-	-	(6.629)	3.891	2.738	-
Realizirana fer vrijednost	-	-	-	(108)	-	-	-	(108)
Rezultat tekućeg razdoblja	-	-	-	-	-	-	1.106	1.106
Na dan 31. prosinca 2006. godine	62.226	(3.367)	-	47	-	(2.738)	1.106	57.274

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2006. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. Opći podaci

Povijest i osnutak

VABA d.d. BANKA VARAŽDIN (u daljnjem tekstu: Banka) je osnovana kao Brodsko Posavska Banka d.d., Slavonski Brod 1994. godine. Banka je 27. prosinca 2004. godine promijenila naziv u VABA d.d. banka Varaždin i sjedište iz Slavanskog Broda premjestila u Varaždin na adresu Anina 2. Navedena promjena je povezana s promjenom vlasničke strukture Banke u kojoj je većinski vlasnik Banke postao društvo Validus d.d. iz Varaždina uz suglasnost HNB-a, pod uvjetom da se osigura poslovanje Banke u skladu sa zakonom.

Osnovna djelatnost matičnog društva

Na dan 31. prosinca 2006. godine Banka je poslovala putem 10 poslovnica u pojedinim dijelovima Republike Hrvatske, s naglaskom na zagrebačku, slavonsko-brodsku i varaždinsku regiju.

Osnovne djelatnosti Banke su:

- primanje i plasiranje depozita,
- primanje depozita po viđenju i oročenih depozita
- davanje dugoročnih i kratkoročnih kredita i izdavanje dugoročnih i kratkoročnih garancija
- različiti poslovi na međubankarskom tržištu
- povjerenički poslovi
- platni promet u zemlji i inozemstvu i drugo

Rukovodstvo Banke

Predstavnici Nadzornog odbora VABA u 2006. godini su kako slijedi:

Milan Horvat, Predsjednik

Stjepan Bunić, Zamjenik Predsjednika

Vladimir Koščec, Član

Željko Filipović, Član

Artur Gedike, Član

Liljana Weissbarth, Član

Mika Mimica, Član

Članovi Uprave u 2006. godini bili su:

Igor Čičak, Predsjednik Uprave

Marinko Benić, Član Uprave

19. srpnja 2006. godine je Nadzorni odbor opozvao predsjednika uprave gospodina Josipa Šeremeta, a na mjesto zamjenika predsjednika imenovao gospodina Stjepana Bunića., 20. rujna 2006. godine je opozvana članica uprave gospođa Manda Ciprić, a 18. listopada 2006. godine je imenovan predsjednik uprave gospodin Igor Čičak.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2006. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Mjere Hrvatske narodne banke (HNB)

Zbog poteškoća u poslovanju i nemogućnosti da se u cijelosti uskladi sa propisima koji su uređivali poslovanje komercijalnih banaka (prevelika izloženost pojedinim klijentima i/ili povezanim osobama, ulaganja u vlasničke instrumente iznad dozvoljenih limita u odnosu na jamstveni kapital i sl.) HNB je poslovanje Banke u periodu nakon 2000. godine stavila pod pojačani nadzor i donosila određene mjere koje su imale značajan utjecaj na poslovanje Banke. Od svih mjera koje je HNB donijela izdvajaju se:

- pri izračunu jamstvenog kapitala isključiti kredite koje je Banka odobrila za kupnju njenih dionica u iznosu od 40.325 tisuća kuna (rješenje u 2001. godini),
- izloženost prema grupi Đuro Đaković smanjiti na iznos ne veći od 5% jamstvenog kapitala (rješenje u 2002. godini),
- izloženost prema nekoliko klijenata smanjiti na iznos ne veći od 25% jamstvenog kapitala, a u ukupnu izloženost uračunati i vlasničke vrijednosnice koje se ubrajaju u izračun ukupne izloženosti (rješenje u 2003. godini),
- poboljšanje stanja u Banci povećanjem jamstvenog kapitala u visini od 40 milijuna kuna i smanjenje izloženost prema osobama u posebnom odnosu s Bankom na iznos ne veći od 10% jamstvenog kapitala; da ne sklapa poslove kojima se preuzima ili stječe imovina ili prava u posebnom odnosu s Bankom do 20. lipnja 2006. godine; da smanji ulaganja u nefinancijske vlasničke udjele na iznos ne veći od 30% jamstvenog kapitala (pojedinačno ne više od 15% jamstvenog kapitala); da ne povećava pasivne kamatne stope već ih postupno smanji; zabrana bilo kakve isplate naknade članovima Nadzornog odbora sve dok Banka ostvaruje gubitak iz poslovanja (rješenje u 2003. godini)
- ispravak izračuna jamstvenog kapitala za iznos revalorizacijskih rezervi zgrade Banke u iznosu od 7.163 tisuće kuna kojima je izvršeno pokriće akumuliranih gubitaka (rješenje u 2004. godini)

Kako se niz nepravilnosti nastavljao unatoč pojačanom nadzoru HNB je u 2005. godini objedinio sva ranije donesena rješenja i 17. ožujka 2005. godine i naložio Banci sljedeće:

- do 30. lipnja 2005. povećanje jamstvenog kapitala na minimalan iznos od 40 milijuna kuna (ovaj problem je riješen na način da je izvršena dokapitalizacija u iznosu od 22 milijuna kuna),
- Banci je zabranjeno povećanje stanja štednje stanovništva osim uz proporcionalno povećanje jamstvenog kapitala sve dok jamstveni kapital ne bude iznosio 40 milijuna kuna,
- Banka je dužna održavati minimalne rezerve likvidnosti u visini od 17% ukupne aktive na dan 31. ožujka 2005. godine, te 20% na dan 30. lipnja 2005. godine,
- od dana primitka rješenja ne smije povećavati izloženost prema osobama u posebnom odnosu s Bankom a izloženost prema njima ne smije iznositi više od 10% jamstvenog kapitala,
- Banka ne smije povećavati ulaganja u vlasničke instrumente nefinancijskih subjekata, te smanjivati postojeća ulaganja na iznos do 30% jamstvenog kapitala,
- zabrana isplate naknada članovima Nadzornog odbora dok se ostvaruje gubitak iz poslovanja,

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2006. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Mjere Hrvatske narodne banke (HNB) (nastavak)

U rujnu 2005. godine je HNB izdao privremeno rješenje za otklanjanje utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti kojim:

- Banka je dužna ustrojiti pomoćne poslovne knjige za imovinu i obveze temeljem ugovora o kupoprodaji imovine i obveza Primus banke u prisilnoj likvidaciji,
- Banci se opet zabranjuje zaključivanje novih poslovnih odnosa s osobama u posebnom odnosu s Bankom koji bi rezultirali povećanom izloženosti prema tim osobama ili povećanjem obveza koje predstavljaju sadašnji ili budući trošak Banke i mjera je na snazi do daljnjega,
- Banka ne smije obavljati poslove pružanja financijskih usluga za koje nema odobrenje HNB-a.

Do dana odobrenja ovih financijskih izvještaja Banka je donijela određene poslovne odluke (kao što su prodaja dijela materijalne imovine, prodaja loših potraživanja, prodaja ulaganja u kapital drugih društava, smanjenje izloženosti prema povezanim osobama i sl.) čijim je provođenjem dovela svoje poslovanje u sklad sa propisima i posebnim zahtjevima HNB-a, osim u dijelu koji propisuje limit ulaganja u vlasničke vrijednosne papire nefinancijskih trgovačkih društava čija je vrijednost bila preko limita zbog značajnog rasta tržišne vrijednost (Banka je u međuvremenu veliki dio ovih ulaganja prodala i tako se svela u okvire propisane odlukama HNB-a, a namjera joj je prodati cijeli ovaj portfelj).

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2006. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. Preuzimanje imovine i obveza Primus banke u likvidaciji i kredita i depozita ŠKZ Folis

a) Osnovne informacije

Banka je 29. srpnja 2005. godine sklopila ugovor s DAB-om i Primus bankom u likvidaciji o kupovini dijela imovine i obveza Primus banke sa stanjem na dan 31. svibnja 2005. godine. Iznosi koje je Banka preuzela i druge dogovorene transakcije vezane uz kupoprodaju imovine i obveza su kako slijedi:

	Iznos
Imovina:	
Gotovina	4.422
Depoziti kod Hrvatske narodne banke	36.802
Depoziti kod drugih banaka	11.303
Financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	158
Kreditni pravim osobama	41.555
Kreditni fizičkim osobama	39.190
Materijalna i nematerijalna imovina	2.118
Kamate, naknade i ostala imovina	8.227
Manje: posebne rezerve za neidentificirane gubitke	(1.287)
Ukupno postojeća imovina	142.488
Procijenjena dobit za lipanj i srpanj 2005. godine	2.024
Sveukupno kupljena imovina	144.512
Obveze:	
Dugoročni krediti od financijskih institucija	(12.344)
Depoziti pravnih osoba	(12.740)
Depoziti i štednja stanovništva	(134.646)
Ostale obveze	(9.330)
Ukupno Obveze	(169.060)
Razlika (obveze veće)	(24.548)
Reotkup imovine od strane DAB-a (bilješka 3b)	(22.240)
Reotkup obveza prema HBOR-u od strane DAB-a (bilješka 3b)	12.154
Gotovinsko plaćanje DAB za poravnanje imovine i obveza (bilješka 3b)	45.610
Trošak poslovanja Primus banke u periodu preuzimanja koji tereti VABU	(1.500)
Otpremnine djelatnicima Primus banke koje terete VABU	(900)
Neto dobit VABA banke iz transakcije	8.576

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2006. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. Preuzimanje imovine i obveza Primus banke u likvidaciji (nastavak)**a) Osnovne informacije (nastavak)**

Osim gomjih iznosa u priloženom računu dobiti i gubitka za 2005. godinu su iskazani prihodi od oslobođenih ispravaka vrijednosti po Prilogu 11 kupoprodajnom ugovoru temeljem jamstva DAB-a u iznosu od 9.970 tisuća kuna, te razlika neto dobiti Primus banke za lipanj i srpanj 2005. godine u iznosu od 1.775 tisuće kuna (stvarni račun dobiti i gubitka za ta dva mjeseca je iznosio 3.799 tisuća kuna, a procijenjeni za potrebe sklapanja ugovora 2.024 tisuće kuna). Na taj način neto pozitivni efekt iz transakcije u ovim financijskim izvještajima bi iznosio 20.317 tisuća kuna.

b) Imovina koju je DAB ponovno otkupio od VABA banke

Prema uvjetima iz ugovora DAB je odmah nakon što su imovina i obveze prodane VABA banci dio imovine i obveze prema HBOR-u od nje otkupio za gotovinski iznos od 45.610 tisuća kuna. Knjigovodstveni iznosi imovine koju je DAB ponovno otkupio od VABA banke i ostali iznosi koji su ušli u kalkulaciju iznosa koji DAB treba platiti VABI su bili kako slijedi:

	Bruto iznos	Ispravak vrijednosti	Neto iznos
Otkup kredita trgovačkim društvima	24.649	(8.731)	15.918
Otkup kredita građanima	13.334	(9.130)	4.204
Otkup materijalne i nematerijalne imovine	12.781	(10.663)	2.118
	<u>50.764</u>	<u>(28.524)</u>	<u>22.240</u>
Iznos koji DAB plaća za gore iskazanu imovinu			50.764
Dodatni iznos koji DAB plaća u gotovom			7.000
Umanjenje gotovinskog iznosa koji je DAB platio VABI za iznos obveza prema HBOR-u koje je DAB preuzeo			<u>(12.154)</u>
Gotovinski iznos koji je DAB platio VABI			<u>45.610</u>

c) Jamstva DAB-a za realnost imovine i obveza koji su se prodali

Prema ugovoru DAB je VABI jamčio za realnost iskazane imovne i obveza na dan 31. svibnja 2005. godine uz dozvoljeno odstupanje od +/-5%, posebno za točnost iskazanih rezervi po plasmanima. Ukoliko bi se pokazalo da je stanje bilo nerealno iskazano DAB se je obvezao podmiriti sve potencijalne i stvarne troškove koji nisu bili iskazani u bilanci, a koji bi mogli teretiti preuzetu imovinu ili VABU kao preuzimatelja.

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu zaključno s 31. prosincem 2006. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. Preuzimanje imovine i obveza Primus banke u likvidaciji (nastavak)

c) Jamstva DAB-a za realnost imovine i obveza koji su se prodali (nastavak)

Tijekom siječnja 2007. godine su VABA i DAB održali sastanak na kojem je dogovoreno da će se formirati zajedničko tijelo koje će:

- usuglasiti kriterije za procjenu stvarnog nivoa ispravaka vrijednosti na dan 31. svibnja 2005. godine u portfelju Primus banke koji je VABA kupila od DABA,
- utvrditi da li postoje razlike u odnosu na stanje iskazano na taj dan

Ako bi se pokazalo da je potrební iznos ispravaka bio veći od stvarno iskazanoga DAB je, temeljem kupoprodajnog ugovora, u obvezi tu razliku nadoknaditi.

Nadalje, DAB posebno jamči za naplativost potraživanja od klijenata iz Priloga 11 u iznosu od 21.145 tisuća kuna čiji je neto iznos koji je ušao u vrijednost imovine koja je prodana bio 11.175 tisuća kuna, preostali iznos od 9.970 tisuća kuna s bile suspendirane kamate ili ispravljena glavnica. Prema uvjetima iz jamstva VABA može tražiti naplatu od DAB-a tek nakon što poduzme sve zakonske radnje za naplatu od klijenata bez uspjeha glede naplate ili ako klijenti odu u stečaj.

I glede ovog jamstva je u siječnju 2007. godine dogovoreno da se utvrdi stvarno stanje i usuglase stajališta kako bi se međusobna potraživanja i obveze na temelju kupoprodajnog ugovora što prije riješila na obostrano zadovoljstvo.

d) Proces preuzimanja knjigovodstvenih podataka

Proces preuzimanja knjigovodstvenih podataka nije napravljen odmah i s datumom 31. svibnja 2005. godine, već se je odvijao u nekoliko faza s prijenosom stanja na 31. srpnja 2005. godine. Taj proces je tekao kako slijedi:

- po potpisu ugovora proknjiženi su ukupni iznosi preuzete imovine i obveza sa stanjem 31. svibnja 2005. godine kako su navedeni u ugovoru,
- nakon toga ukupni iznosi su stornirani i preknjiženi po kontima u skladu s prirodom preuzete imovine i obveze s danom 31. srpnja 2006. godine i
- prijenos analitičkih kompjutorskih evidencija po partijama sa stanjem na dan 31. srpnja 2005. godine uz istovremeno storniranje proknjiženih totala na pojedinim kontima i
- knjiženje svih transakcija koje su se desile od 1. kolovoza do dana prijenosa analitičkih knjigovodstvenih evidencija.

Konačan prijenos svih podataka je završen početkom prosinca 2005. godine nakon čega su izvršena usuglašavanja s komitentima i poslovanje s njima nastavljeno kao i sa svim drugim komitentima VABA banke. Poslovanje u 2006. godini nije pokazalo da su se desile značajnije greške, odnosno nije bilo značajnijih reklamacija od strane poslovnih partnera čija su potraživanja i obveze preuzeta od Primus banke.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2006. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. Preuzimanje imovine i obveza Primus banke u likvidaciji (nastavak)**d) Proces preuzimanja knjigovodstvenih podataka (nastavak)**

U periodu 1. lipnja – 31. srpnja 2005. godine kupljene imovina i obveze su bile uključene u knjigovodstvene evidencije Primus banke, a ne VABA banke. Kako se je u tom periodu odvijalo "normalno" poslovanje Primus banke u likvidaciji ono je rezultiralo računom dobiti i gubitka koji je imao iskazanu dobit u iznosu od 3.799 tisuća kuna koji se je uključio u ove financijske izvještaje (vidi bilješku 8). Taj račun dobiti i gubitka je izgledao kako slijedi:

	VI – VII 2005.
Prihodi od kamata i slični prihodi	2.013
Rashodi od kamata i slični troškovi	(944)
Neto prihod od kamata	1.069
Prihodi od naknada i provizija	8
Rashodi od naknada i provizija	(35)
Neto prihod od naknada i provizija	(27)
Neto tečajne razlike	(137)
Ostali nekamatni prihodi	337
Ostali nekamatni troškovi	(378)
Neto ostali nekamatni troškovi	(178)
Opći administrativni troškovi i amortizacija	(2.469)
Neto prihod / (rashod) iz poslovanja prije rezerviranja za gubitke	(1.605)
Prihodi od naplate ispravljenih potraživanja	4.587
Prihodi od oslobađanja rezerviranja za neidentificirane gubitke	817
Ukupno prihodi rezerviranja za gubitke	5.404
Dobit razdoblja	3.799

e) Preuzimanje kredita i depozita ŠKZ Folis

Banka je tijekom 2006. godine preuzela od Štedno-kreditne zadruge Folis 6.570 tisuća kuna kredita i 7.143 tisuća kuna depozita. Razlika je plaćena Banci u 2007. godini. Ugovorene kamate na kredite su 15%, a na depozite 8%. Banka je spremna na daljnje preuzimanje kredita i depozita ako klijenti ŠKZ-a pokažu interes.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika

a) Osnove prikaza

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardima ("MSFI") koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde. Pripremljena su po načelu povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata i nekretnina koji su iskazani u revaloriziranim iznosima. Financijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna ('000 hrk), budući da je hrvatska kuna funkcijska valuta Banke.

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

Banka vodi svoje poslovne knjige i sastavlja svoje statutarne financijske izvještaje u skladu s propisima i odlukama Hrvatske narodne banke (skraćeno: "HNB"). Priložena financijska izvješća sastavljena su na temelju računovodstvenih evidencija Banke i uključuju odgovarajuća usklađenja i reklasifikacije koje su potrebne u svrhu istinitog i objektivnog prikaza u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

b) Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

U tekućoj godini, Banka je usvojila sve nove i izmijenjene standarde i tumačenja koje su izdali Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) pri IASB koji su relevantni za njihovo poslovanje i na snazi su za obračunska razdoblja koja su započela 1. siječnja 2006. godine. Usvajanjem novih i izmijenjenih standarda i tumačenja došlo je do promjena računovodstvenih politika Banke u niže navedenim područjima:

- ulaganja iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te
- ugovori o financijskim garancijama.

Na dan odobrenja ovih financijskih izvještaja bili su izdani sljedeći standardi i tumačenja koji tada još nisu bili na snazi:

- MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2007.);
- Izmjene i dopune MRS-a 1 Prezentiranje financijskih izvještaja: Objavljivanje kapitala (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2007.);
- IFRIC 7 Primjena prepravaka prema MRS-u 29, Financijsko izvještavanje u uvjetima hiperinflacije (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. ožujka 2006.);
- IFRIC 8 Djelokrug MSFI 2 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. svibnja 2006.);

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)

b) Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

- IFRIC 9 Ponovna procjena ugrađenih derivata (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. lipnja 2006.);
- IFRIC 10 Financijsko izvještavanje o razdobljima unutar godine i umanjenje vrijednosti (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. studenog 2006.)

Uprava predviđa da usvajanje spomenutih standarda i tumačenja u budućim razdobljima neće imati značajan financijski utjecaj na financijske izvještaje Banke.

Ključni izvori neizvjesnosti procjene

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

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

- Banka kontinuirano procjenjuje nadoknadiivi iznos kredita i potraživanja kao i vrijeme naplate na temelju čega računa sadašnju vrijednost tako procijenjenih budućih novčanih tokova. Budući da se pretpostavljeni iznosi naplate i vrijeme naplate temelje na pretpostavkama faktora koje Banka nema pod kontrolom (trajanje sudskih procesa, prodajna cijena sredstava osiguranja, buduće poslovanje klijenata...) iznos ukupnih stvarnih gubitaka može se značajno razlikovati od trenutno procijenjenih.
- Banka je strana u raznim sporovima, čiji ishod je neizvjestan (vidi bilješku 27). Na temelju razgovora s pravnim savjetnicima, Uprava je procijenila da po započetim sudskim sporovima neće nastati nikakvi troškovi. Valja naglasiti da se, bez obzira na tu procjenu, mogu javiti troškovi u budućnosti.

c) Prihod i rashod od kamata

Prihodi od kamata obračunavaju se po načelu nastanka na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni. Prihodi od kamata uključuju kupone zarađene temeljem ulaganja s fiksnim prihodom i vrijednosnica, kao i obračunani diskont i premiju na trezorske zapise i druge diskontirane instrumente. Zatezna kamata obračunava se od trenutka dospjeća plaćanja.

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

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)

d) Prihod od naknada i provizija

Naknade i provizije sastoje se uglavnom od provizija u domaćem i inozemnom platnom prometu, te naknada za odobravanje kreditnih instrumenata, osim naknada za odobravanja kredita.

Provizije od platnog prometa priznaju se u razdoblju u kojem su usluge pružene.

Naknade za odobrenje kredita se odmah priznaju kao prihod jer Banka nema tehničke mogućnosti razgraničavanja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Kako se na isti način postupa i s povezanim izravnim troškovima odobrenja, a veliki dio kredita je kratkoročan procjene Uprave banke pokazuju da neto efekti neprimjene razgraničenja naknada i direktnih troškova odobrenja nisu značajni.

e) Oporezivanje

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)

e) Oporezivanje (nastavak)

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

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

f) Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvještavanja o tijeku novca, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju sredstva kod Hrvatske narodne banke i stanja na žiro računima kod drugih banaka, uključujući trezorske zapise.

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

g) Financijska imovina i financijske obveze

Financijska imovina Banke razvrstana je u portfelje ovisno o namjeri Banke u trenutku stjecanja financijskog sredstva i sukladno ulagačkoj strategiji Banke. Financijska imovina i financijske obveze svrstane su u portfelje "iskazane po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak", "u posjedu do dospjeća", "raspoložive za prodaju" ili "dani krediti i potraživanja". Temeljna razlika među spomenutim kategorijama je u pristupu mjerenja financijske imovine i priznavanja fer vrijednosti u financijskim izvještajima.

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

Pri početnom priznavanju financijskog sredstva ili financijske obveze Banka sredstvo, odnosno obvezu mjeri po trošku uvećanom za troškove transakcije koji se mogu izravno pripisati stjecanju, odnosno izdavanju financijskog sredstva, odnosno financijske obveze.

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu završenu 31. prosinca 2006.
 (Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)

g) Financijska imovina i obveze (nastavak)

Imovina iskazana po fer vrijednosti kroz dobit, odnosno gubitak

U posjedu radi trgovanja

Imovina koja se drži radi trgovanja je financijska imovina (glavnični i dužnički vrijednosni papiri, trezorski/blagajnički zapisi, potvrde o udjelima) stečena prvenstveno u svrhu prodaje ili otkupa u kratkom roku ili koja je dio portfelja određenih financijskih instrumenata kojima se zajednički upravlja i kod kojih je u novije vrijeme prisutan obrazac ostvarivanja dobiti u kratkom roku. Derivacijski financijski instrumenti, izuzev derivativa koji su označeni kao učinkoviti instrumenti zaštite, svrstani su u kategoriju u posjedu radi trgovanja.

Nakon početnog priznavanja se označavaju kao instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Sukladno ulagačkoj politici Banke, svako financijsko sredstvo koje potpada u djelokrug MRS-a 39 može se svrstati u kategoriju u kojoj se imovina iskazuje po fer vrijednosti kroz dobit, odnosno gubitak, tj. kroz račun dobiti i gubitka, izuzev ulaganja u glavnične instrumente čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu i čiju fer vrijednost nije moguće pouzdano izmjeriti.

Mierenie:

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

Dividende na vrijednosnice namijenjene trgovanju knjiže se kad su objavljene i iskazuju u bilanci u okviru ostale imovine, a u računu dobiti i gubitka u sklopu neto dobiti/(gubitka) iz financijskog poslovanja.

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

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)

g) Financijska imovina i obveze (nastavak)

Imovina raspoloživa za prodaju

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

U ovoj kategoriji nalaze se glavnični i dužnički vrijednosni papiri. Financijska imovina raspoloživa za prodaju se, nakon početnog priznavanja, ponovno mjeri po fer vrijednosti na temelju kotiranih cijena ili iznosa koji su izvedeni iz modela novčanih tijekova. Ako cijene koje kotiraju na tržištu nisu dostupne, fer vrijednost dužničkih vrijednosnica procjenjuje se primjenom sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova, a fer vrijednost nekotiranih glavničnih instrumenata procjenjuje se primjenom odgovarajućeg omjera između cijene i zarade, odnosno cijene i novčanog toka pročišćenog na način da odražava specifične okolnosti vezane uz izdavatelja.

Nerealizirani dobiti i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti imovine svrstane u kategoriju raspoloživa za prodaju priznaju se izravno u glavnici do trenutka prodaje ili umanjenja financijske imovine, a nakon toga se ostvareni dobiti ili gubici iskazuju u okviru neto dobiti, odnosno gubitka razdoblja.

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

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

Dividende na vrijednosnice raspoložive za prodaju knjiže se kad su objavljene, a potraživanja za dividende u bilanci se iskazuju u okviru ostale imovine, dok se u računu dobiti i gubitka iskazuju u okviru neto dobiti/(gubitka) iz financijskog poslovanja. Nakon uplate, iznos potraživanja se prebija s naplaćenim novcem.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)

g) Financijska imovina i obveze (nastavak)

Dani krediti i potraživanja

Dani krediti i potraživanja su nederivacijska financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu.

Zajmovi i potraživanja mjere se početno po trošku i kasnije po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za ispravak vrijednosti zbog umanjenja. Troškovi prema trećim stranama, kao što su pristojbe za osiguranje zajma, tretiraju se kao dio troška transakcije, kao i naknade klijenata.

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

Ako Banka utvrdi da ne postoji objektivan dokaz o umanjenju određenog financijskog sredstva, bilo ono značajno ili ne, spomenuto sredstvo svrstava u skupinu financijske imovine sličnih obilježja kreditnog rizika i sva sredstva u istoj skupini podvrgava zajedničkoj procjeni u svrhu umanjenja vrijednosti. Imovina kod koje se umanjenje procjenjuje pojedinačno i kod koje se gubici od umanjenja priznaju, odnosno nastavljaju priznavati, ne uključuje se u zajedničku procjenu umanjenja vrijednosti.

Objektivan dokaz o umanjenju financijskog sredstva kod kojeg se procjena umanjenja obavlja zajednički može biti negativna promjena u platnom statusu dužnika u istoj skupini (npr. veći broj dospjelih nepodmirenih iznosa) ili promjene u gospodarskim uvjetima u zemlji ili mjestu poslovanja koji se mogu povezati s neurednošću plaćanja, odnosno pogoršanjem imovine u toj skupini.

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)**h) Troškovi mirovinskih naknada**

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

i) Materijalna i nematerijalna imovina

Nekretnine i oprema početno se iskazuju po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabave obuhvaća nabavnu cijenu i sve troškove izravno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu. Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod kad su nastali. Sredstva pojedinačne nabavne vrijednosti niže od 2.000 kuna otpisuju se u cijelosti prilikom stavljanja u uporabu. Troškovi značajnih investicijskih održavanja i zamjene se kapitaliziraju. Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili otuđenja dugotrajne materijalne imovine iskazuju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Nekretnine u izgradnji iskazane su po trošku nabave umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja. Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namjeravanu uporabu. Amortizacija se obračunava na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva, koji je kako slijedi:

	2006.	2005.
Građevinski objekti	33 godine	33 godine
Uredska oprema	7 – 15 godina	7 – 15 godina
Kompjutorska oprema	5 godina	5 godina
Motorna vozila	4 godine	4 godine
Operativni software	5 godina	5 godina

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)**j) Preračunavanje stranih valuta**

Poslovni događaji koji nisu u hrvatskim kunama početno se knjiže preračunavanjem po važećem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na dan bilance primjenom tečaja važećeg na taj datum. Dobici i gubici nastali preračunavanjem iskazuju se u račun dobiti i gubitka za razdoblje u kojem su nastali.

Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po fer vrijednosti preračunavaju se primjenom valutnog tečaja važećeg na datum procjene fer vrijednosti. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po povijesnom trošku se ne preračunavaju ponovno na dan bilance. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u račun dobiti i gubitka razdoblja.

Banka je imala imovinu i obveze izvorno iskazane u kunama, a koje su jednosmjernom valutnom klauzulom vezane za stranu valutu. Zahvaljujući toj klauzuli, postoji mogućnost revalorizacije sredstva primjenom valutnog tečaja povoljnijeg za Banku u odnosu na tečaj koji je važeći na dan bilance. Kod jednosmjerne valutne klauzule ugrađene u obveze istu opciju ima druga strana. Zbog specifičnih okolnosti na tržištu u Republici Hrvatskoj, fer vrijednost ove opcije ne može se izračunati, budući da terminski tečajevi za hrvatsku kunu za razdoblja dulja od 6 mjeseci nisu na raspolaganju. Tako Banka procjenjuje vrijednost svoje imovine i svojih obveza na koje se primjenjuje spomenuta klauzula ili po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan bilance ili primjenom ugovornog valutnog tečaja opcije, tj. izvornog tečaja ako je viši.

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

31. prosinca 2006. godine	1 EUR = 7,345081 kn	1 USD = 5,578401 kn
31. prosinca 2005. godine	1 EUR = 7,375626 kn	1 USD = 6,233626 kn

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)

k) Preuzete obveze u izvanbilančnoj evidenciji

U okviru redovnog poslovanja Banka preuzima obveze za kreditiranjem, koje vodi u izvanbilančnoj evidenciji a koje prvenstveno obuhvaćaju jamstva, akreditive i nepovučene odobrene kredite. Banka navedene preuzete financijske obveze iskazuje u bilanci ako i kad iste postanu plative.

l) Rezerviranja

Banka priznaje rezerviranja ako ima sadašnju obvezu koja je nastala temeljem prošlih događaja, ako postoji vjerojatnost da će za podmirenje obveze biti potreban odljev resursa. Uprava Banke određuje iznos rezerviranja na temelju najbolje moguće procjene izdataka koji će nastati podmirenjem obveze. Ako je učinak materijalno značajan, rezerviranja se diskontiraju do sadašnje vrijednosti.

m) Fiducijarni poslovi

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

n) 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.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)

o) Regulatorno okruženje

Banka podliježe regulativi Hrvatske narodne banke, kojom se propisuju limiti i druga ograničenja vezana za minimalnu razinu adekvatnosti kapitala, klasifikaciju zajmova i izvanbilančnih preuzetih obveza te utvrđivanje rezerviranja za kreditni rizik, kamatni rizik i valutni rizik, rizik likvidnosti i deviznu poziciju. Banka je na kraju 2006. godine udovoljavala svim zahtjevima HNB, osim za ulaganja u vlasničke instrumente nefinancijskih subjekata jer je to ulaganje zbog snažnog rasta tržišne vrijednosti poraslo iznad dozvoljene vrijednosti, a Banka se je svela u dozvoljene okvire do datuma odobrenja ovih izvještaja prodajom dijela tih ulaganja.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

5. Prihodi i rashodi od kamata i slični prihodi i rashodi**a) Prihodi**

	2006.	2005.
Stanovništvo	7.424	4.189
Pravne osobe	14.615	6.501
Država i javni sektor	-	150
Hrvatska narodna banka	404	177
Domaće banke	376	521
Strane banke	1.033	205
Ostalo	1.768	9
	<u>25.620</u>	<u>11.752</u>

b) Rashodi

	2006.	2005.
Stanovništvo	7.183	3.351
Pravne osobe	6.231	1.678
Domaće banke i druge financijske institucije	2.320	2.136
Premija za osiguranje štednih uloga	524	306
Država i javni sektor	7	4
Ostalo	480	5
	<u>16.745</u>	<u>7.480</u>

6. Prihodi i rashodi od naknada i provizija**a) Prihodi**

	2006.	2005.
Stanovništvo	281	306
Pravne osobe	1.766	1.068
	<u>2.047</u>	<u>1.374</u>

b) Rashodi

	2006.	2005.
FINA	1.243	638
Domaće banke	90	9
Strane banke	14	11
Ostalo	279	225
	<u>1.626</u>	<u>883</u>

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu završenu 31. prosinca 2006.
 (Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

7. Neto dobit / (gubitak) od tečajnih razlika

	2006.	2005.
Neto dobiti od tečajnih razlika od trgovanja	296	743
Neto (gubitci)/dobitci od kod svođenja monetarne imovine i obveza	<u>(211)</u>	<u>(1.823)</u>
	<u>85</u>	<u>(1.080)</u>

8. Ostali prihodi iz redovnog poslovanja

	2006.	2005.
Prihodi od "Primus" transakcije (vidi bilješku 3a)	-	8.576
Neto dobit preuzete imovine i obveza Primusa u lipnju i srpnju 2005. godine	-	3.799
Prihodi od prodaje ulaganja u podružnicu Vis	6.899	-
Prihodi od prodaje dionica Helios Farosa	1.455	-
Prihodi od imovine raspoložive za prodaju	2.712	-
Prihodi od trgovanja s vrijednosnim papirima	3.245	-
Prihod od prodaje zgrade u Slavanskom Brodu	2.762	-
Prihod od prodaje ostale materijalne imovine	1.207	-
Najamnine	973	842
Ostali prihodi	<u>745</u>	<u>677</u>
	<u>19.998</u>	<u>13.894</u>

9. Troškovi poslovanja

	2006.	2005.
Troškovi osoblja (Bilješka 10)	14.100	9.586
Najamnina	2.375	956
Trošak oglašavanja	2.045	1.490
Intelektualne usluge	3.580	1.776
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	1.856	1.061
Naknada nadzornom odboru	836	779
Rezerviranja za rizike i troškove	-	494
Troškovi čuvanja imovine	642	190
Trošak poštarine, telekomunikacija i SWIFT-a	1.063	540
Kancelarijski materijal, grijanje i energija	772	525
Informatičke usluge	545	-
Donacije i sponzorstva	404	195
Ostali troškovi	<u>4.921</u>	<u>2.226</u>
	<u>33.139</u>	<u>19.818</u>

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

10. Troškovi osoblja

	2006.	2005.
Neto plaće	7.308	5.057
Porezi i prirez	2.175	1.504
Doprinosi	4.179	2.883
Ostali troškovi zaposlenih	438	142
	<u>14.100</u>	<u>9.586</u>

Krajem 2006. godine Banka je zapošljavala 97 djelatnika (2005: 82 djelatnika).

11. Troškovi umanjenja vrijednosti i rezerviranja

	Bilješka	2006.	2005.
<u>Novi ispravci:</u>			
Zajmovi i predujmovi komitentima	19	(9.380)	(13.125)
Kamate i ostala imovina	23	(5.065)	(3.430)
Za potencijalne obveze	27	(331)	-
		<u>(14.776)</u>	<u>(16.555)</u>
<u>Naplaćeni ili oslobođeni iznosi:</u>			
Zajmovi i predujmovi komitentima	19	18.109	12.446
Kamate i ostala imovina	23	1.230	3.498
Rezerviranja za potencijalne i preuzete obveze	27	20	114
		<u>19.359</u>	<u>16.058</u>
		<u>4.583</u>	<u>(497)</u>

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

12. Porez na dobit

Porez na dobit ostvarenu u Republici Hrvatskoj obračunava se primjenom stope od 20% na utvrđenu oporezivu dobit za tekuću godinu. Usklađenje poreza na dobit je kako slijedi:

	2006.	2005.
Tekući porez	-	-
Odgođeni porez	<u>(283)</u>	<u>-</u>
Prihod poreza na dobit	<u>(283)</u>	<u>-</u>

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

	2006.	2005.
Stanje 1. siječnja	-	-
Priznavanje odgođene porezne imovine	<u>283</u>	<u>-</u>
Stanje 31. prosinca	<u>283</u>	<u>-</u>

Odgođena porezna imovina je nastala od razgraničenih naknada za odobravanje kredita u iznosu od 1.415 tisuća kuna koje nisu priznate u prihode, a uključene su u obračun porezne obveze.

Usklađenje između poreza na dobit i dobiti iskazane u računu dobiti i gubitka je prikazano kako slijedi:

	2006.	2005.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	823	(2.738)
Porezno nepriznati troškovi, trajne razlike	1.973	966
Usklađenje za iznos revalorizacijskih rezervi	-	-
Porezne olakšice	<u>(652)</u>	<u>(1.005)</u>
Porezna osnovica prije poreznih gubitaka koji se prenose	2.144	(2.777)
Korištenje poreznih gubitaka koji se prenose	<u>(2.144)</u>	<u>-</u>
Porezna osnovica nakon korištenja poreznih gubitaka koji se prenose	-	-
Porez na dobit po stopi od 20%	<u>-</u>	<u>-</u>
Obveza poreza na dobit	-	-

U prethodnim godinama Banka je ostvarivala porezne gubitke. Mogućnost njihova korištenja prestaje istekom pete godine od godine u kojoj je porezni gubitak nastao. Porezni gubici i rokovi za njihovo korištenje na dan 31. prosinca 2006. godine su kako slijedi:

Ostvareno	Istječe za korištenje	2006.	Kumulativ
2002. godine	2007. godine	20.307	31.699
2003. godine	2008. godine	8.615	11.392
2005. godine	2010. godine	<u>2.777</u>	2.777
		<u>31.699</u>	

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu završenu 31. prosinca 2006.
 (Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

13. Gotovina i tekući računi kod banaka

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2005.
Gotovina u blagajni	8.976	5.791
Tekući računi kod domaćih banaka	986	1.517
Tekući računi kod stranih banaka	6.639	789
Tekući računi kod Hrvatske narodne banke	<u>40.683</u>	<u>21.218</u>
Ukupno:	<u>57.284</u>	<u>29.315</u>

14. Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2005.
- u kunama	64.913	20.274
- u stranim valutama	<u>13.412</u>	<u>10.588</u>
Ukupno:	<u>78.325</u>	<u>30.862</u>

Obvezna pričuva u kunama i devizama je obračunana po jedinstvenoj stopi od 18% (2005: 18%), na kunske i devizne depozite te devizne kredite.

Banka je na dan 31. prosinca 2006. godine bila obvezna 70% (2005: 70%) obračunanog kuskog dijela obvezne pričuve držati na izdvojenom računu kod Hrvatske narodne banke. U kunki dio obvezne pričuve uključeno je i 50% obračunanog deviznog dijela obvezne pričuve. Sredstva obvezne pričuve deponirana kod Hrvatske narodne banke u kunama nose kamatu od 0,75% godišnje (2005: 0,75%).

Devizni dio obvezne pričuve izdvojen je na devizne račune Hrvatske narodne banke i to po stopi 100% za udjel deviznih depozita nerezidenata i pravnih osoba u posebnom odnosu prema Banci te po stopi 60% na preostali dio. Sredstva devizne obvezne pričuve kod Hrvatske narodne banke nose kamatu od 2,125% na depozite deponirane u američkim dolarima (2005: 2,125%) te 1,75% na depozite u eurima (2005: 1,125%).

Granična obvezna pričuva u devizama obračunana je po stopi 40% (2005: 40%) na povećanje izvora sredstava nerezidenata i pravnih osoba u posebnom odnosu s Bankom u odnosu na početno obračunsko razdoblje iz lipnja 2004. godine, te po stopi od 15% u odnosu na početno obračunsko razdoblje od 01.do 30. studenog 2005. godine. Banka je i tijekom 2006. obvezna cjelokupni iznos obračunane granične obvezne pričuve beskamatno držati na računu kod Hrvatske narodne banke.

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu završenu 31. prosinca 2006.
 (Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

15. Plasmani kod ostalih banaka

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2005.
Plasmani domaćim bankama	22.403	5.000
Plasmani stranim bankama	<u>50.580</u>	<u>28.821</u>
Ukupno	<u>72.983</u>	<u>33.821</u>

16. Financijska imovina namijenjena trgovanju

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2005.
Udjeli u fondu ICF Balanced	4.608	-
Udjeli u fondu PBZ Global invest	4.030	-
Udjeli u fondu Fima equity	67	-
Dionice Đure Đakovića	8.894	-
Dionice Helios Faros	<u>6.000</u>	<u>-</u>
Ukupno	<u>23.599</u>	<u>-</u>

17. Financijska imovina raspoloživa za prodaju

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2005.
Udjeli u investicijskim fondovima	4.018	5.345
Vlasnički udjeli u bankama	4.351	4.351
Ostali vlasnički udjeli	<u>180</u>	<u>180</u>
	8.549	9.876
Ispravak vrijednosti	<u>(4.531)</u>	<u>(4.531)</u>
	<u>4.018</u>	<u>5.345</u>

Ostala ulaganja u glavnice instrumente je u cijelosti ispravljeno jer se radi o ulaganjima u dionice propalih banaka ili društava od kojih Banka ne očekuje nikakvu ekonomsku korist u budućnosti.

Udjeli u investicijskim fondovima koji su bili u stanju 31. prosinca 2005. godine su također prodani u 2006. godini i Banka je od prodaje ostvarila neto dobit u iznosu od 2.712 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu završenu 31. prosinca 2006.
 (Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

18. Financijska imovina koja se drži do dospijeća

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2005.
Instrumenti tržišta novca	14.457	6.763
Factoring, otkupljena potraživanja	11.003	4.207
Obveznice javnog duga kupljene od Primusa	17	17
	<u>25.477</u>	<u>10.987</u>

19. Zajmovi i predujmovi komitentima

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2005.
Zajmovi i predujmovi trgovačkim društvima	418.770	74.595
Zajmovi i predujmovi građanima	118.061	77.888
	<u>536.831</u>	<u>152.483</u>

Ispravci za umanjenje vrijednosti	<u>(23.307)</u>	<u>(31.623)</u>
	<u>513.524</u>	<u>120.860</u>

Analiza kreditnog portfelja

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2005.
<i>Denominirano u kunama</i>		
Zajmovi pravnim osobama	367.943	26.335
Zajmovi stanovništvu	25.319	9.920
	<u>393.262</u>	<u>36.255</u>
<i>Denominirano u stranim valutama</i>		
Zajmovi pravnim osobama	50.827	48.260
Zajmovi stanovništvu	92.742	67.968
	<u>143.569</u>	<u>116.228</u>
Ukupno bruto zajmovi komitentima	<u>536.831</u>	<u>152.483</u>
Ispravci za umanjenje vrijednosti	<u>(23.307)</u>	<u>(31.623)</u>
Ukupno neto zajmovi komitentima	<u>513.524</u>	<u>120.860</u>

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

19. Zajmovi predujmovi klijentima (nastavak)**Promjene u rezervacijama za umanjene vrijednosti**

	2006.	2005.
Na dan 1. siječnja	31.623	8.445
Donijeto u Primus transakciji	-	22.499
Trošak za godinu	9.380	13.125
Naplaćeni ili oslobođeni iznosi	(18.109)	(12.446)
Otpisi i druga usklađenja	413	-
Na dan 31. prosinca	<u>23.307</u>	<u>31.623</u>

Koncentracija kreditnog rizika po granama djelatnosti

Svi komercijalni zajmovi dodijeljeni su pravnim ili fizičkim osobama sa sjedištem u Hrvatskoj. Na dan 31. prosinca 2006. godine Banka je imala sljedeću koncentraciju bruto kreditnog rizika po granama djelatnosti:

	31. prosinca 2006.	%	31. prosinca 2005.	%
Poljoprivreda i šumarstvo	3.518	0,65	5.288	3,47
Industrija	43.696	8,14	32.591	21,37
Građevinarstvo	17.569	3,27	6.226	4,08
Transport	8.765	1,63	8.363	5,48
Trgovina	34.351	6,40	18.172	11,92
Građani	115.587	21,53	74.416	48,81
Poslovne usluge	297.325	55,40	-	-
Ostale usluge	16.020	2,98	7.370	4,83
Ostalo	-		57	0,04
	<u>536.831</u>	<u>100</u>	<u>152.483</u>	<u>100</u>
Ispravak vrijednosti	(23.307)	(4,34)	(31.623)	(20,74)
	<u>513.524</u>	<u>95,66</u>	<u>120.860</u>	<u>79,26</u>

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

20. Ulaganje u podružnicu

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2005.
Vlasnički udjeli u ovisnom društvu Vis d.d.	-	37.924

Ulaganje u dionice Visa je u ovim financijskim izvještajima mjereno po trošku ulaganja obzirom da nije postojao pouzdan način za mjerenje fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2005. godine (vidi bilješku 2).

Tijekom 2006. godine Banka je prodala većinu ulaganja u društvo Vis povezanom društvu Validus za iznos 43.998 tisuća kuna. Plaćanje je izvršeno u iznosu od 31.930 tisuća kuna u gotovini, a ostatak dionicama društva Helios Faros 9.000 tisuća kuna i ĐĐ Holding 3.068 tisuća kuna. Dodatno je na tržištu prodan dio dionica za 824 tisuće kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

21. Materijalna imovina

2006. godina	Zemljište i građevinski objekti	Računalna oprema	Uredski namještaj i oprema	Motorna vozila	Ostalo	Materijalna imovina u pripremi	Ukupno
<u>Nabavna vrijednost</u>							
Na dan 31. prosinca 2005. godine	17.597	1.926	4.658	399	389	1.521	26.490
Povećanje	599	25	36	-	-	2.609	3.269
Prodaje i otpisi	(13.799)	(136)	(125)	(259)	(5)	(1.369)	(15.693)
Prijenosi s pripreme	-	826	1.684	-	125	(2.635)	-
Na dan 31. prosinca 2006. godine	4.397	2.641	6.253	140	509	126	14.066
<u>Ispravak vrijednosti</u>							
Na dan 31. prosinca 2005. godine	4.314	1.158	2.451	399	168	-	8.490
Amortizacija za razdoblje	535	296	453	-	67	-	1.351
Prodaje i otpisi	(3.953)	(121)	(93)	(259)	(4)	-	(4.430)
Na dan 31. prosinca 2006. godine	896	1.333	2.811	140	231	-	5.411
Neto sadašnja vrijednost							
Na dan 31. prosinca 2006. godine	3.501	1.308	3.442	-	278	126	8.655
Na dan 31. prosinca 2005. godine	13.283	768	2.207	-	221	1.521	18.000

Zgrada u Slavonskom Brodu knjigovodstvene vrijednosti 9.846 tisuća kuna je u prosincu 2006. godine prodana za iznos od 12.608 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

21. Materijalna imovina (nastavak)

	Zemljište i građevinski objekti	Računalna oprema	Uredski namještaj i oprema	Motorna vozila	Ostalo	Materijalna imovina u pripremi	Ukupno
2005. godina							
<i>Nabavna vrijednost</i>							
Na dan 31. prosinca 2004. godine	17.517	1.689	3.002	536	311	1.369	24.424
Povećanje	-	-	-	-	-	2.739	2.739
Prodaje i otpisi	-	(415)	(31)	(137)	(90)	-	(673)
Prijenosi s pripreme	80	652	1.687	-	168	(2.587)	-
Na dan 31. prosinca 2005. godine	17.597	1.926	4.658	399	389	1.521	26.490
<i>Ispravak vrijednosti</i>							
Na dan 31. prosinca 2004. godine	3.774	1.431	2.214	533	220	-	8.172
Amortizacija za razdoblje	540	142	264	3	38	-	987
Prodaje i otpisi	-	(415)	(27)	(137)	(90)	-	(669)
Na dan 31. prosinca 2005. godine	4.314	1.158	2.451	399	168	-	8.490
<i>Neto sadašnja vrijednost</i>							
Na dan 31. prosinca 2005. godine	13.283	768	2.207	-	221	1.521	18.000
Na dan 31. prosinca 2004. godine	13.743	258	788	3	91	1.369	16.252

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu završenu 31. prosinca 2006.
 (Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

22. Nematerijalna imovina

	Software	Ulaganja na tuđoj imovini	Ostalo	Imovina u pripremi	Ukupno
2006. godina					
Nabavna vrijednost					
Na dan 31. prosinca 2005. godine	617	1.868	474	265	3.224
Prijenos s pripreme	24	2.448	364	(2.836)	-
Direktna povećanja	-	3	-	6.432	6.435
Prodaje i otpisi	-	-	(17)	-	(17)
Na dan 31. prosinca 2006. godine	<u>641</u>	<u>4.319</u>	<u>821</u>	<u>3.861</u>	<u>9.642</u>
Ispravak vrijednosti					
Na dan 31. prosinca 2005. godine	511	823	367	-	1.701
Amortizacija za razdoblje	26	400	79	-	505
Prodaje i otpisi	-	-	(17)	-	(17)
Na dan 31. prosinca 2006. godine	<u>537</u>	<u>1.223</u>	<u>429</u>	<u>-</u>	<u>2.189</u>
Neto sadašnja vrijednost					
Na dan 31. prosinca 2006. godine	<u>104</u>	<u>3.096</u>	<u>392</u>	<u>3.861</u>	<u>7.453</u>
Na dan 31. prosinca 2005. godine	<u>106</u>	<u>1.045</u>	<u>107</u>	<u>265</u>	<u>1.523</u>
2005. godina					
Nabavna vrijednost					
Na dan 31. prosinca 2004. godine	515	779	405	-	1.699
Prijenos s pripreme	102	1.089	69	(1.260)	-
Direktna povećanja	-	-	-	1.525	1.525
Prodaje i otpisi	-	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2005. godine	<u>617</u>	<u>1.868</u>	<u>474</u>	<u>265</u>	<u>3.224</u>
Ispravak vrijednosti					
Na dan 31. prosinca 2004. godine	505	774	348	-	1.627
Amortizacija za razdoblje	6	49	19	-	74
Prodaje i otpisi	-	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2005. godine	<u>511</u>	<u>823</u>	<u>367</u>	<u>-</u>	<u>1.701</u>
Neto sadašnja vrijednost					
Na dan 31. prosinca 2005. godine	<u>106</u>	<u>1.045</u>	<u>107</u>	<u>265</u>	<u>1.523</u>
Na dan 31. prosinca 2004. godine	<u>10</u>	<u>5</u>	<u>57</u>	<u>-</u>	<u>72</u>

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

23. Ostala imovina	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2005.
Potraživanja po dospjelim kamatama	6.697	5.777
Potraživanja po nedospjelim kamatama	200	408
Obračunane naknade i provizije	533	399
Imovina preuzeta u zamjenu za nenaplativa potraživanja	1.024	8.051
Kancelarijski materijal i sitni inventar	145	168
Avansi	780	635
Potraživanja od države i njenih institucija	71	82
Potraživanja iz "Primus" transakcije	8.080	9.109
Ostala imovina	<u>2.313</u>	<u>596</u>
	<u>19.843</u>	<u>25.225</u>
Ispravci za umanjenje vrijednosti	<u>(14.160)</u>	<u>(6.986)</u>
	<u>5.683</u>	<u>18.239</u>

Imovina preuzeta za nenaplaćena potraživanja knjigovodstvenog iznosa 7.652 tisuća kuna je do datuma odobrenja ovih financijskih izvještaja prodana za iznos od 8.500 tisuća kuna.

Promjene u rezervacijama za umanjenje vrijednosti

	2006.	2005.
Na dan 1. siječnja	6.986	514
Donijeti u Primus transakciji	-	7.059
Trošak za godinu	5.065	3.430
Naplaćeno ili oslobođeno	(1.230)	(3.498)
Otpisi i druga usklađenja	<u>3.339</u>	<u>(519)</u>
Na dan 31. prosinca	<u>14.160</u>	<u>6.986</u>

24. Depoziti banaka

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2005.
Depoziti banaka	<u>28.000</u>	<u>19</u>
Ukupno:	<u>28.000</u>	<u>19</u>

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

25. Obveze prema klijentima

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2005.
Pravne osobe		
<i>Po viđenju</i>		
- u kunama	61.143	13.058
- u stranim valutama ili s valutnom klauzulom	496	78
Podzbroj	61.639	13.136
<i>Oročeni</i>		
- u kunama	295.161	45.856
- u stranim valutama ili s valutnom klauzulom	-	9.972
Podzbroj	295.161	55.828
Ukupno pravne osobe	356.800	68.964
Stanovništvo		
<i>Po viđenju</i>		
- u kunama	5.759	3.023
- u stranim valutama ili s valutnom klauzulom	9.660	8.310
Podzbroj	15.419	11.333
<i>Oročeni</i>		
- u kunama	21.892	21.612
- u stranim valutama ili s valutnom klauzulom	161.002	112.362
Podzbroj	182.894	133.974
Ukupno stanovništvo	198.313	145.307
Javni sektor i neprofitne organizacije		
<i>Po viđenju</i>		
- u kunama	12.880	9.980
- u stranim valutama ili s valutnom klauzulom	2	2
Podzbroj	12.882	9.982
<i>Oročeni</i>		
- u kunama	88.418	-
- u stranim valutama ili s valutnom klauzulom	31.444	13.369
Podzbroj	119.862	13.369
Ukupno javni sektor i neprofitne organizacije	132.744	23.351
Ograničeni depoziti		
<i>Po viđenju</i>		
- u kunama	313	243
- u stranim valutama ili s valutnom klauzulom	8	19
Podzbroj	321	262
Ukupno ograničeni depoziti	321	262
Sveukupno	688.178	237.884

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu završenu 31. prosinca 2006.
 (Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. Ostala pozajmljena sredstva

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2005.
Hrvatska poštanska banka d.d. Zagreb	5.000	-
	<u>5.000</u>	<u>-</u>

27. Rezerviranja za obveze i troškove

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2005.
Rezerviranja za poreze i doprinose (RPP)	50	50
Rezerviranja za potencijalne i preuzete obveze (RPPO)	390	79
Rezerviranja za sudske troškove (RST)	664	1.158
Rezerviranja za otpremnine djelatnika (ROD)	-	-
	<u>1.104</u>	<u>1.287</u>

Promjene na rezerviranjima za obveze i troškove bile su kako slijedi:

2006. godina

	2006. godina			2005. godina			
	RPP	RPPO	RST	RPP	RPPO	RST	ROD
Stanje 1. siječnja	50	79	1.158	-	193	-	462
Donijeto u Primus transakciji	-	-	-	50	-	1.158	-
Nova rezerviranja u razdoblju	-	331	-	-	-	-	-
Oslobađanja u razdoblju	-	(20)	-	-	(114)	-	-
Iskorišteno	-	-	(494)	-	-	-	(462)
Stanje 31. prosinca	<u>50</u>	<u>390</u>	<u>664</u>	<u>50</u>	<u>79</u>	<u>1.158</u>	<u>-</u>

Banka je tuženik u sudskim sporovima ukupnog tuženog iznosa od 5.231 tisuće kuna. Prema mišljenju Uprave Banke rezerviranja za potencijalne troškove po ovim sporovima u iznosu od 664 tisuća kuna su dostatna da pokriju gubitke koje će banka po tim sporovima imati.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

28. Ostale obveze

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2005.
Obveze po kamatama	8.729	3.698
Dobavljači	1.914	1.078
Obveze prema djelatnicima	555	841
Porezi i doprinosi	520	163
Razgraničenja vezana uz "Primus" ugovor	258	4.057
Obveze po primljenim uplatama i neraspoređena sredstva	1.153	275
Premije osiguranja štednih uloga	150	118
Obveze preuzete od ŠKZ Zadruga Folis	793	-
Ostale obveze preuzete od Primus banke	308	219
Obveze prema Nadzornom odboru	117	156
Obveze u obračunu po poslovima sa stanovništvom	434	582
Ostale obveze	<u>2.514</u>	<u>223</u>
	<u>17.445</u>	<u>11.410</u>

Razgraničenja vezana uz Primus ugovor su tijekom godine iskorištena za pokriće obveza Banke za plaće djelatnika Primus banke i njihove otpremnine u iznosu od 1.902 tisuća kuna, te za pokriće ostalih obveza koje su proizišle iz ugovora o preuzimanju imovine i obveza Primus Banke u iznosu od 907 tisuća kuna.

29. Dionički kapital i rezerve**a) Dionički kapital**

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2005.
Nominalni iznos dioničkog kapitala	62.226	62.226
Broj redovnih dionica (komada)	622.264	622.264
Nominalna vrijednost jedne dionice (u kunama)	100	100
Dioničari s udjelom preko 5%		
- Fima Validus d.d., Varaždin	73,38%	72,60%
- Retis d.d., Varaždin	5,19%	5,95%
- Tar d.d., Varaždin	0%	5,95%
- Fima holding d.d., Varaždin	0%	5,07%
- Fima grupa d.d., Varaždin	10,99%	-

Tijekom 2005. godine izvršena je dokapitalizacija Banke kojom je dionički kapital povećan za 22.000 tisuća kuna, te istovremeno promijenjena nominalna vrijednost jedne dionice sa 3.700 kuna na 100 kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

29. Dionički kapital i rezerve (nastavak)**b) Rezerve i zadržane dobiti**

Prodajom zgrade u Slavonskom Brodu revalorizacijske rezerve u iznosu od 6.629 tisuća kuna su realizirane i na taj način postale raspoložive za upotrebu. Banka je ove rezerve upotrijebila za pokriće akumuliranih gubitaka iz prethodnih razdoblja u istom iznosu.

Obzirom na njihovu prirodu sve rezerve Banke su neraspodjeljive vlasnicima dionica.

30. Zarada po dionici

Za izračunavanje zarade po dionici, za zaradu se uzima dobit tekuće godine (dobit nakon poreza) koja pripada vlasnicima redovnih dionica nakon oduzimanja iznosa koji se odnose na povlaštene dividende. U nastavku je prikazano usklađenje dobiti nakon poreza koja je raspodijeljena redovnim dioničarima Banke:

	2006.	2005.
Dobit / (gubitak) tekuće godine (u kunama)	1.105.911,35	(2.738.408,42)
Dobit za raspodjelu redovnim dioničarima	-	-
Prosječan broj redovnih dionica	<u>622.264</u>	<u>622.264</u>
Zarada po dionici (kuna)	<u>1,78</u>	<u>-</u>

31. Analiza novca i ekvivalenata novca prema prikazu u Bilanci

Novac i ekvivalenti novca uključeni u izvještaj o gotovinskom toku na dan 31. prosinca 2006. godine uključuju:

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2005.
Gotovina u blagajni	8.976	5.791
Tekući računi kod domaćih banaka	986	1.517
Tekući računi kod stranih banaka	6.639	789
Tekući računi kod Hrvatske narodne banke	40.683	21.218
Plasmani domaćim bankama	22.403	5.000
Plasmani stranim bankama	<u>50.580</u>	<u>28.821</u>
	<u>130.267</u>	<u>63.136</u>

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

32. Potencijalne i preuzete obveze

Ukupni iznosi garancija, akreditiva i neiskorištenih odobrenih zajmova na kraju godine su bili:

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2005.
Garancije	17.236	1.449
Neiskorišteni krediti	20.811	14.400
Ostalo	1.639	664
	<u>39.686</u>	<u>16.513</u>

33. Sredstva kojima se upravlja u ime i za račun trećih osoba

Banka upravlja znatnim sredstvima u ime i za račun trećih osoba i stanovništva. Sredstva kojima se upravlja iskazuju se odvojeno od imovine Banke. Prihodi i rashodi od tih sredstava pripadaju trećim osobama te u redovnom poslovanju Banka nema nikakvih obveza u vezi s tim transakcijama. Za svoje usluge Banka zaračunava naknadu.

Sredstva i izvori po poslovima u ime i za račun mogu se prikazati kako slijedi:

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2005.
Izvori		
Pravne osobe	57.233	56.125
HBOR	30.054	29.094
Ostali	189	170
Ukupno izvori:	<u>87.476</u>	<u>85.389</u>
Sredstva		
Kreditni pravim osobama	57.154	56.080
Kreditni stanovništvu	30.064	29.104
Novčana sredstva	258	205
Ukupno sredstva:	<u>87.476</u>	<u>85.389</u>

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu završenu 31. prosinca 2006.
 (Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

34. Analiza dospijeća

Ugovoreno dospijeće imovine, obveza i kapitala Banke na dan 31. prosinca 2006. na osnovi preostalog dospijeća prikazano je u sljedećim tablicama:

31. prosinca 2006. godine	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Preko 3 godine	Ukupno
IMOVINA						
Gotovina i tekući računi kod banaka	57.284	-	-	-	-	57.284
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	14.803	9.211	47.441	4.989	1.881	78.325
Plasmani kod ostalih banaka	69.580	3.036	-	367	-	72.983
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	-	23.599	-	-	-	23.599
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	4.018	-	-	-	4.018
Financijska imovina koja se drži do dospijeća	-	25.477	-	-	-	25.477
Zajmovi i predujmovi komitentima	40.145	71.305	307.489	38.127	56.458	513.524
Ulaganja u podružnice	-	-	-	-	-	-
Materijalna imovina	-	-	-	-	8.655	8.655
Nematerijalna imovina	-	3.861	-	-	3.592	7.453
Ostala imovina	4.031	200	428	1.024	-	5.683
Ukupno imovina	185.843	140.707	355.358	44.507	70.586	797.001
OBVEZE I DIONIČKI KAPITAL						
Depoziti banaka	10.000	18.000	-	-	-	28.000
Obveze prema klijentima	125.325	66.192	433.627	45.531	17.503	688.178
Ostala pozajmljena sredstva	5.000	-	-	-	-	5.000
Rezerviranja za obveze i troškove	-	713	53	-	338	1.104
Ostale obveze	6.877	9.151	1.417	-	-	17.445
Ukupno dionički kapital	-	-	-	-	57.274	57.274
Ukupno obveze i dionički kapital	147.202	94.056	435.097	45.531	75.115	797.001
Neusklađenost ročne strukture	38.641	46.651	(79.739)	(1.024)	(4.529)	-
31. prosinca 2005. godine	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Preko 3 godine	Ukupno
IMOVINA	81.530	42.330	63.334	38.601	81.081	306.876
OBVEZE I DIONIČKI KAPITAL	68.034	78.021	74.690	25.740	60.391	306.876
Neusklađenost ročne strukture	13.496	(35.691)	(11.356)	12.861	20.690	-

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

35. Analiza kamatnog rizika

Banka je izložena raznim rizicima povezanim s efektima koje promjene kamatnih stopa na tržištu imaju na njihove financijske pozicije i gotovinske tokove. Tabela u nastavku prikazuje procjenu rukovodstva o izloženosti kamatnom riziku Banke na dan 31. prosinca 2006. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju. Tabela pokazuje izvjesnu osjetljivost dobiti Banke na kretanja kamatnih stopa. Na dobit će uz to utjecati i valutna struktura imovine i obveza. Banka ima značajan udio imovine koja nosi kamatu i obveze na koje se plaća kamata denominirana u stranoj valuti.

	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Kamatno neosjetljivo	Ukupno
IMOVINA							
Gotovina i tekući računi kod banaka	48.309	-	-	-	-	8.975	57.284
Obvezna pričuva kod HNB-a	14.803	9.211	47.441	4.989	1.881	-	78.325
Plasmani kod ostalih banaka	69.580	3.036	-	367	-	-	72.983
Fin. imovina koja se drži radi trgovanja	-	23.599	-	-	-	-	23.599
Fin. imovina raspoloživa za prodaju	-	4.018	-	-	-	-	4.018
Fin. imovina koja se drži do dosp.	-	25.477	-	-	-	-	25.477
Zajmovi i predujm. komitentima	497.863	411	2.666	7.431	5.153	-	513.524
Ulaganja u podružnice	-	-	-	-	-	-	-
Materijalna imovina	-	-	-	-	-	8.655	8.655
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	7.453	7.453
Ostala imovina	-	-	-	-	-	5.683	5.683
Ukupno imovina	630.555	65.752	50.107	12.787	7.034	30.766	797.001
OBVEZE I DIONIČKI KAPITAL							
Depoziti banaka	10.000	18.000	-	-	-	-	28.000
Obveze prema klijentima	649.167	6.245	6.795	19.397	6.574	-	688.178
Ostala pozajmljena sredstva	5.000	-	-	-	-	-	5.000
Rezerviranja za obveze i troškove	-	713	53	-	338	-	1.104
Ostale obveze	-	-	-	-	-	17.445	17.445
Ukupno obveze	664.167	24.958	6.848	19.397	6.912	17.445	739.727
Ukupno dionički kapital	-	-	-	-	-	57.274	57.274
Ukupno obveze i dionički kapital	664.167	24.958	6.848	19.397	6.912	74.719	797.001
Neusklađenost rizika kam.stope	(33.612)	40.794	43.259	(6.610)	122		
Kreditni s fiksnom kamatnom stopom	16.224	411	2.666	7.431	5.153		
Depoziti s fiksnom kamatnom stopom	2.433	6.245	6.795	19.397	6.574		

Kreditni i depoziti s fiksnom kamatnom stopom najvećim dijelom su preuzeti u "Primus" transakciji.

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu završenu 31. prosinca 2006.
 (Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

35. Analiza kamatnog rizika (nastavak)

31. prosinca 2005. godine	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beska- matno	Ukupno
IMOVINA	130.110	35.733	27.705	31.851	81.477	306.876
OBVEZE I DIONIČKI KAPITAL	217.064	2.745	5.817	13.564	67.686	306.876
Kamatni rizik	(86.954)	32.988	21.888	18.287	13.791	-

Prosječne kamatne stope

Objavljene prosječne kamatne stope predstavljaju ponderirani prosječni prinos na financijske instrumente na kraju izvještajnog razdoblja:

31. prosinca 2006. godine	EUR	USD	Ostalo	Kune
IMOVINA				
Gotovina i tekući računi kod banaka	2%	-	-	1%
Obvezna pričuva kod HNB-a	1,75%	-	-	0,75%
Plasmani kod ostalih banaka	2,26%- 3,50%	5,22%- 5,30%	-	-
Zajmovi i predujmovi komitentima	-	-	-	0%-12%
OBVEZE				
Obveze prema klijentima	2,00%- 6,20%	1,40%- 6,00%	1,50%- 5,75%	3,50%- 7,00%
Ostala pozajmljena sredstva	-	-	-	4,35%
<hr/>				
31. prosinca 2005. godine	EUR	USD	Ostalo	Kune
IMOVINA				
Gotovina i tekući računi kod banaka	2%	-	-	1%
Obvezna pričuva kod HNB-a	1,5%	-	-	1,25%
Plasmani kod ostalih banaka	2%-2,7%	1,15%- 1,2%	-	-
Zajmovi i predujmovi komitentima	-	-	-	8%-14%
OBVEZE				
Obveze prema klijentima	2,05%- 5,9%	1,4%-4,9%	1%	1%-7%
Ostala pozajmljena sredstva	-	-	-	5%-15%

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu završenu 31. prosinca 2006.
 (Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

36. Devizna pozicija

Banka je imala sljedeću deviznu poziciju na dan 31. prosinca 2006. godine:

31. prosinca 2006. godine	EURO i vezano uz EURO	USD	Ostale valute	Ukupno strane valute	Kuna	Ukupno
IMOVINA						
Gotovina i računi kod banaka	9.950	815	803	11.568	45.716	57.284
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	13.412	-	-	13.412	64.913	78.325
Plasmani kod ostalih banaka	37.093	8.368	5.485	50.946	22.037	72.983
Financijska imovina za trgovanje	-	-	-	-	23.599	23.599
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	4.018	4.018
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	-	-	-	-	25.477	25.477
Zajmovi i predujmovi komitentima	186	30	-	216	513.308	513.524
Ulaganja u podružnice	-	-	-	-	-	-
Materijalna imovina	-	-	-	-	8.655	8.655
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	7.453	7.453
Ostala imovina	99	105	1	205	5.478	5.683
Ukupno imovina	60.740	9.318	6.289	76.347	720.654	797.001
OBVEZE I DIONIČKI KAPITAL						
Depoziti banaka	-	-	-	-	28.000	28.000
Obveze prema klijentima	111.431	8.464	7.813	127.708	560.470	688.178
Ostala pozajmljena sredstva	-	-	-	-	5.000	5.000
Rezerviranja za obveze i troškove	-	-	-	-	1.104	1.104
Ostale obveze	-	-	-	-	17.445	17.445
Ukupno obveze	111.431	8.464	7.813	127.708	612.019	739.727
Ukupno dionički kapital	-	-	-	-	57.274	57.274
Ukupno obveze i dionički kapital	111.431	8.464	7.813	127.708	669.293	797.001
Neto devizna pozicija	(50.691)	854	(1.524)	(51.361)	51.361	-
31. prosinca 2005. godine						
	EURO i vezano uz EURO	USD	Ostale valute	Ukupno strane valute	Kuna	Ukupno
IMOVINA	29.506	9.962	5.936	45.404	261.472	306.876
OBVEZE I DIONIČKI KAPITAL	104.409	9.060	7.343	120.812	186.064	306.876
Neto devizna pozicija	(74.903)	902	(1.407)	(75.408)	75.408	-

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

37. Fer vrijednost financijske imovine i obveza

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

Prema mišljenju Uprave Banke, fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza Banke ne razlikuju se značajno od iznosa iskazanih u bilanci na dan 31. prosinca 2006.

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

(a) Novac i sredstva kod središnje banke

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

(b) Ulaganja u posjedu do dospijea

Fer vrijednosti vrijednosnica u posjedu do dospijea izračunavaju se na temelju cijena koje kotiraju na tržištu ako su dostupne.

(c) Potraživanja od banaka

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

(d) Krediti i potraživanja od klijenata

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

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

37. Fer vrijednost financijske imovine i obveza (nastavak)**(e) Obveze prema drugim bankama i komitentima**

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

38. Transakcije s povezanim osobama

Prilikom razmatranja svake moguće transakcije s povezanom stranom pozornost je usmjerena na suštinu odnosa, a ne samo na pravni oblik. Na dan 31. prosinca 2006. godine stanja iz odnosa s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:

	2006.		2005.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Krediti povezanim društvima	266.416	264.946	5.699	-
Ulaganje u Vis d.d.	-	-	37.924	-
	266.416	264.946	43.623	-

	2006.		2005.	
	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
Kamate i provizije	6.235	822	483	484
Ostalo	10.817	3.590	1.284	-
	17.052	4.412	1.767	484

Krediti povezanim osobama osigurani su depozitima drugih pravnih osoba u iznosu od 260.271 tisuću kuna.

Naknade isplaćene članovima Uprave i drugim ključnim rukovoditeljima Banke:

	2006.	2005
Plaće	2.090	1.517
Bonusi	225	302
	2.315	1.819

Sve navedene transakcije obavljene su po komercijalnim bankarskim uvjetima.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

39. Događaji nakon datuma bilance

Uprava banke je u siječnju 2007. godine pokrenula proces dogovaranja s DAB-om glede konačnog razrješenja međusobnih prava i obveza vezanih uz kupoprodaju imovine i obveza Primus banke. Osnove za dogovaranje su postignute tijekom veljače 2007. godine, a u tijeku je proces utvrđivanja stvarne vrijednosti imovine Primus banke na dan 31. svibnja 2005. godine koju je VABA banka preuzela, a za taj posao je angažirana neovisna konzultantska tvrtka.

Nadalje Banka nastavlja započeti proces preustroja i reorganizacije u kojemu centralno mjesto zauzima implementacija novog informacijskog sistema. U tu svrhu je dogovorena kupnja i implementacija novog softwera, zaposlene se tri osobe sa značajnim iskustvom u IT-u banaka, te je napravljen terminski plan implementacije novoga softwera čije se ostvarenje kontinuirano prati.

8. OPĆE INFORMACIJE

8.1. Odobrenja

Objavljivanje podatka iz ovog skraćenog Prospekta uvrštenja svih redovnih dionica Vaba d.d. banke Varaždin u Kotaciju javnih dioničkih društava Zagrebačke burze d.d. odobrila je, sukladno Zakonu o tržištu vrijednosnih papira, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga 27. rujna 2007. godine. Ovaj skraćeni Prospekt jednoglasno su odobrili Uprava i svi članovi Nadzornog odbora. Sukladno odredbi članka 21. stavka 2. Zakona o tržištu vrijednosnih papira (NN 84/02, 138/06) skraćeni Prospekt potpisale su osobe ovlaštene za zastupanje Izdavatelja. U tom smislu sve suglasnosti, odobrenja i/ili ovlaštenja, pribavljena su za ovaj skraćeni Prospekt u skladu s pozitivnim propisima Republike Hrvatske.

8.2. Uvrštenje dionica Izdavatelja u Kotaciju javnih dioničkih društava Zagrebačke burze

Sve redovne dionice Izdavatelja bit će uvrštene u Kotaciju javnih dioničkih društava Zagrebačke burze pod burzovnom oznakom BPBA-R-A.

8.3. Depozitorij, prijeboj i namira

Dionice Vaba d.d. banke Varaždin upisane su i vode se u Depozitoriju nematerijaliziranih vrijednosnih papira u Središnjoj depozitarnoj agenciji, Heinzelova 62a, Zagreb, pod ISIN oznakom **HRBPBARA0000**, burzovnom oznakom **BPBA-R-A**, te CFI oznakom **ESVUFR**.

Dionice Vaba d.d. banke Varaždin uvrštene su u Usluge depozitorija i Usluge prijeboja i namire SDA 20. listopada 2000. godine.

U postupku sekundarnog trgovanja na Zagrebačkoj burzi SDA će, kao dio Usluga prijeboja i namire, unositi promjene u vlasničkim pozicijama koje su rezultat trgovanja.

8.4. Dokumenti

Kopije slijedećih dokumenata mogu se dobiti na uvid kod Izdavatelja, Vaba d.d. banke Varaždin, Aleja kralja Zvonimira 1, 42 000 Varaždin za vrijeme redovnog radnog vremena, bilo koji dan u tjednu, u razdoblju od 30 dana od datuma ovog Prospekta:

- (i) Skraćeni Prospekt uvrštenja svih redovnih dionica Vaba d.d. banke Varaždin u Kotaciju javnih dioničkih društava Zagrebačke burze d.d.
- (ii) Rješenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o odobrenju objavljivanja podataka pri uvrštenju redovnih dionica Vaba d.d. banke Varaždin u Kotaciju javnih dioničkih društava
- (iii) Statut Vaba d.d. banke Varaždin
- (iv) Izvadak iz sudskog registra za Vaba d.d. banku Varaždin
- (v) Revidirana godišnja izvješća Vaba d.d. banke Varaždin za godinu koja je završila s 31. prosincem 2006.
- (vi) Nerevidirana financijska izvješća Vaba d.d. banke Varaždin za prvih šest mjeseci 2007.

9. POTPISNICI PROSPEKTA

Sukladno odredbama čl. 21. st. 1. točka F) Zakona o tržištu vrijednosnih papira odgovorne osobe Izdavatelja prihvaćaju odgovornost za sadržaj ovog skraćenog Prospekta dioničkog društva Vaba d.d. banka Varaždin potpisivanjem izjave:

“Prema našem uvjerenju i u skladu sa svim našim saznanjima i podacima kojima raspolažemo, izjavljujemo da svi podaci iz ovog Prospekta čine cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Izdavatelja, prava sadržana u vrijednosnim papirima na koje se odnose, te da činjenice koje bi mogle utjecati na potpunost i istinitost ovog Prospekta nisu izostavljene.“

Izdavanje Prospekta ne znači da je financijski položaj i poslovanje Izdavatelja ostao neizmijenjen nakon datuma kojeg obuhvaćaju financijska izvješća iz Prospekta. Ovaj Prospekt ne smije se smatrati preporukom za kupnju redovnih dionica Izdavatelja.

Predsjednik Uprave:

Predsjednik Nadzornog odbora:

Igor Čičak

Milan Horvat

Zvonimir Jasek, član Uprave

Stjepan Bunić, član NO

Artur Gedike, član NO

Anis Khan, član NO

Vladimir Koščec, član NO

Balz Merkli, član NO

Liljana Weissbarth, član NO

Ovaj skraćeni Prospekt jednoglasno su odobrili Uprava i svi članovi Nadzornog odbora. Sukladno odredbi članka 21., stavka 2. Zakona o tržištu vrijednosnih papira ovaj skraćeni Prospekt potpisale su osobe ovlaštene za zastupanje Vaba d.d. banke Varaždin, kao i ostali članovi Uprave i Nadzornog odbora, osim g. Anis Khan i g. Balz Merkli, članova Nadzornog odbora, koji nisu bili u mogućnosti biti nazočni u sjedištu Vaba d.d. banke Varaždin u trenutku potpisivanja ovog skraćenog Prospekta.