



Vaba d.d. banka Varaždin

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
ZA RAZDOBLJE 1.1.2009.-30.9.2009.**

1. Izvještaj posloводства za razdoblje 1.1.2009. - 30.9.2009.

- **Neto dobit Vaba d.d. banke Varaždin iznosi 3,5 milijuna kuna**
- **Ukupna imovina Vaba d.d. banke Varaždin iznosi 1,3 milijarde kuna**

U prvih devet mjeseci 2009. godine Vaba d.d. banka Varaždin ostvarila je 76,6 milijuna kuna kamatnih prihoda što predstavlja nominalni rast od 14,5% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. U strukturi kamatnih prihoda najveći udjel imaju prihodi od poduzeća s 64,1% (49,1 milijuna kuna), koji su porasli za 31,4% u odnosu na isto razdoblje 2008. godine, dok kamatni prihodi od stanovništva sudjeluju s 28,1 % (21,6 milijuna kuna) te bilježe smanjenje od 15,1% u odnosu na usporedivo razdoblje iz 2008. godine. Najviše su rasli ostali kamatni prihodi koji se ponajprije odnose na prihode od dužničkih vrijednosnih papira RH (obveznice i trezorski zapisi).

Kamatni rashodi iznosili su 46,5 milijuna kuna te su u odnosu na prva tri kvartala prošle godine porasli za 25,4%. Najznačajniji dio odnosi se na kamatne rashode od stanovništva – 21,9 milijuna kuna (47,0%), koji su u odnosu na isto razdoblje prošle godine porasli za 40,8%. Prethodno navedeno rezultiralo je rastom štednje stanovništva u ovoj godini za 22,5%, koja je s 30.9.2009. dosegla iznos od 598,9 milijuna kuna. Također, porasle su i kamatne stope na štednju uslijed snažne konkurencije među bankama. Nadalje, u strukturi kamatnih rashoda slijede financijske institucije s 30,5% (14,2 milijuna kuna), što je 9,2% manje u odnosu na prvih devet mjeseci 2008. te kamatni rashodi od poduzeća s 18,4%, koji su porasli za 56,8% u odnosu na usporedivo razdoblje iz 2008.

Neto kamatni prihod iznosi 30,1 milijuna kuna što je neznatno više (0,8%) u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Na rezultat je najviše utjecao rast kamatnih stopa na tržištu novca te kamatnih stopa na štednju, što je anuliralo rast kamatnih prihoda.

Neto prihod od provizija i naknada iznosio je 3,2 milijuna kuna, što je 23,6% manje nego prošle godine. Navedeno je rezultiralo smanjenjem prihoda od iskupa mjenica te rasta cijena usluga koje drugi poslovni subjekti obavljaju za Banku.

Prihodi od aktivnosti trgovanja vrijednosnim papirima iznosili su 2,5 milijuna kuna, što je 8,1 milijuna kuna bolji rezultat nego prošle godine.

Banka je ostvarila gubitak od 1,4 milijuna kuna od svođenja devizne pozicije. Međutim, navedeni rezultat trebao bi se promatrati zajedno s prihodima od trgovanja devizama jer su rezultat povezanih aktivnosti. Slijedom navedenog, ukupni neto efekt tih transakcija iznosi 5,1 milijuna kuna. Ukupni ostali prihodi i prihodi od trgovanja devizama iznose 6,6 milijuna kuna i veći su u odnosu na prošlu godinu za 38,7%.

Opći administrativni troškovi i amortizacija u prvih devet mjeseci 2009. iznose 35,0 milijuna kuna, što je za 6,8% manje u usporedbi s istim razdobljem prošle godine. Rezultati mjera racionalizacije poslovanja koje je provela Banka vidljivi su u smanjenju ostalih troškova koji su iznosili 2,6 milijuna kuna, što je 36,2% manje nego u prvih devet mjeseci 2009.

U svrhu vrijednosnog usklađivanja i rezerviranja bilančnih pozicija (specifične rezervacije) u prvih devet mjeseci 2009. godine, Banka je izdvojila iznos od 9,2 milijuna kuna. Istovremeno, Banka je naplatila i isknjižila 4,9 milijuna kuna rezerviranih potraživanja, što ukupno daje neto efekt od 4,3 milijuna kuna izvršenih specifičnih rezerviranja po postojećem portfelju Banke. U promatranom razdoblju došlo je i do otpuštanja općih rezervacija za neidentificirane gubitke koje je Banka izdvojila na 31.12.2008 i to u iznosu od 1,6 milijuna kuna, što je posljedica smanjenja bilančne aktive u prvih devet mjeseci 2009. godine. Prethodno opisane aktivnosti rezultirale su ukupnim izdvajanjem neto iznosa od 2,8 milijuna kuna u svrhu vrijednosnog usklađivanja i rezerviranja. Izdvojena sredstva za rezervacije u prošloj godini bila su viša budući da je Banka tijekom cijele protekle godine izdvajala značajna sredstva radi vrijednosnog usklađivanja i rezerviranja imovine koja se uglavnom odnosi na naslijeđeni portfelj Brodsko-Posavske banke d.d. i Primus banke d.d.

Konačno, Banka je u prvih devet mjeseci 2009. godine ostvarila dobit od 3,5 milijuna kuna.

Ukupna imovina Banke na 30.9.2009. iznosi 1,3 milijarde kuna, što predstavlja smanjenje od 9,0% u odnosu na stanje na 31.12.2008., pri čemu se najveći dio odnosi na smanjenje vrijednosnih papira iz portfelja "raspoloživo za prodaju" - 35,2% i "držanje do dospijeca" – 92,4% te kredite financijskim institucijama (smanjenje od gotovo 100%).

U strukturi izvora sredstava Banke došlo je do promjena te su krediti od financijskih institucija smanjeni za 86,9 milijuna kuna i iznose 132,3 milijuna kuna. Depoziti iznose 953,6 milijuna kuna, što je 5,6% manje u odnosu na kraj 2008. godine. Međutim, posebno je značajno izdvojiti rast depozita stanovništva tijekom 2009. godine koji su povećani za 110,0 milijuna kuna te iznose 598,9 milijuna kuna.

Ukupni kapital Banke povećan je na 156,7 milijuna kuna ponajprije kao rezultat dokapitalizacije Banke koja je provedena u ožujku 2009., čime je temeljni kapital Banke povećan za 23,2 milijuna kuna. Efekti dokapitalizacije umanjili su uslijed usklađivanja vrijednosnih papira iz portfelja "raspoloživo za prodaju" s tržišnim cijenama.

Također, izvori sredstava povećani su uplatom hibridnog depozita u iznosu HRK 2,9 milijuna u rujnu 2009. godine.

Najznačajniji rizici kojima je izloženo poslovanje Banke

Kreditni rizik

Trenutačne gospodarske prilike u bitnom utječu i na stanje u bankarskom sektoru Republike Hrvatske. Pad gospodarske aktivnosti u RH, otpuštanje zaposlenih te problemi s naplatom potraživanja koji opterećuju realni sektor u prvi plan su izbacile kreditni rizik. Stoga Banka veliku pažnju posvećuje upravljanju kreditnim rizikom kroz propisane procedure te uz pojačanu komunikaciju s klijentima, pri čemu se poseban naglasak stavlja na naplatu potraživanja, dok se za plasmane kod kojih postoji otežena naplata vrše rezerviranja sukladno zakonskoj regulativi.

Rizik promjene kamatnih stopa

Tijekom 2009. godine svjedočili smo intenzivnom rastu kamatnih stopa na tržištu novca koji je svoj vrhunac doživio u veljači kada su kamatne stope dosezale i 40%. Nakon toga je uslijedio pad kamatnih stopa i njihova stabilizacija na još uvijek visokim razinama od oko 9%. Kako bi se zaštitila od rizika promjene kamatnih stopa, Banka primjenjuje propisanu Politiku upravljanja kamatnim rizikom, koja ima cilj uskladiti razinu osjetljivosti aktive i pasive Banke na promjene kamatnih stopa, kako bi i rizik za prihode i kapital Banke što proizlazi iz kretanja kamatnih stopa bio što manji.

Valutni rizik

Postupci u praćenju i upravljanju valutnim rizikom utvrđene su politikama i procedurama koji implementiraju odrednice Hrvatske narodne banke kojom se ograničava izloženost banaka valutnom riziku. Stoga, 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. Slabljenje tečaja hrvatske kune, odnosno njena deprecijacija, imala bi nepovoljan utjecaj na poslovanje Banke s obzirom da bi se umanjila sposobnost otplate kredita od strane klijenata kao posljedica rasta kreditnih anuiteta.

Rizik likvidnosti

Kako bi smanjila izloženost riziku likvidnosti na najnižu moguću razinu, Banka je usvojila postupke i procedure s osnovnim zadatkom osiguranja trajne likvidnosti i solventnosti Banke. One predviđaju analizu likvidnosne pozicije za različite vremenske serije (dnevno, tjedno, mjesečno itd.) te planiranje priljeva i odljeva sredstava.

Napomena: Tijekom prvih devet mjeseci 2009. godine nije bilo promjena računovodstvenih politika.

2. Izjave osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

Prema našem najboljem saznanju :

- 1) skraćeni set tromjesečnih financijskih izvještaja Vaba d.d. banke Varaždin, sastavljenih uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja banaka u Hrvatskoj, daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Vaba d.d. banke Varaždin
- 2) izvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Vaba d.d. banke Varaždin

direktor Sektora financija

predsjednik Uprave

Natalija Jambrečić

Igor Čičak