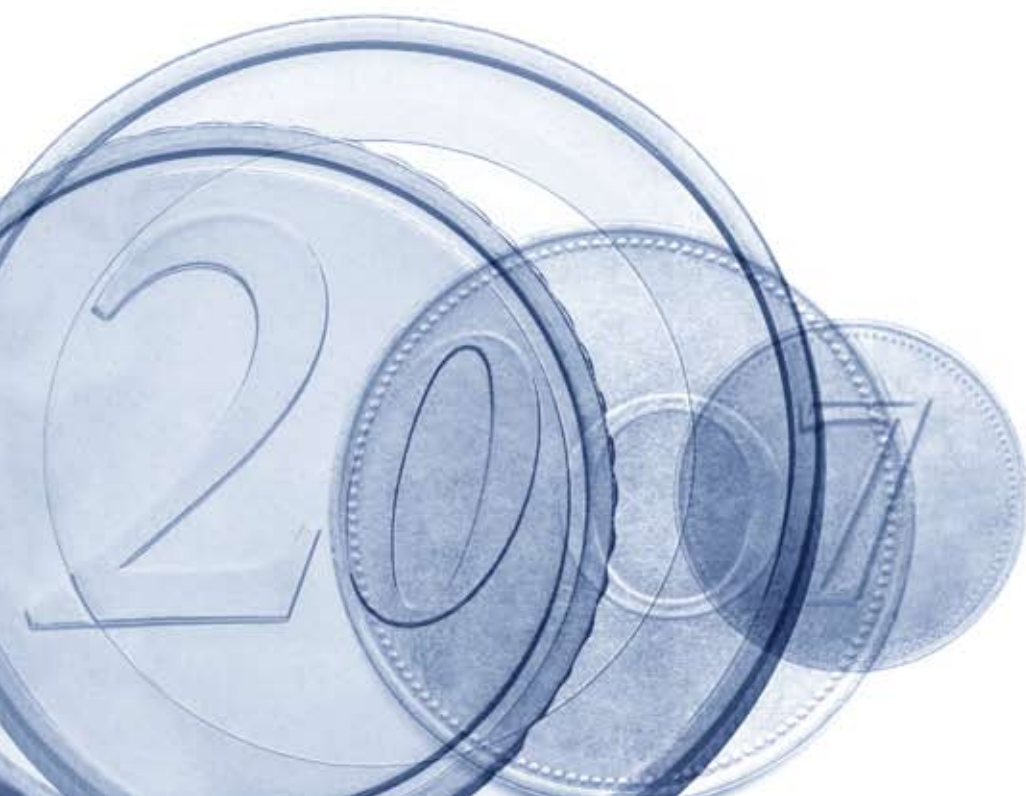
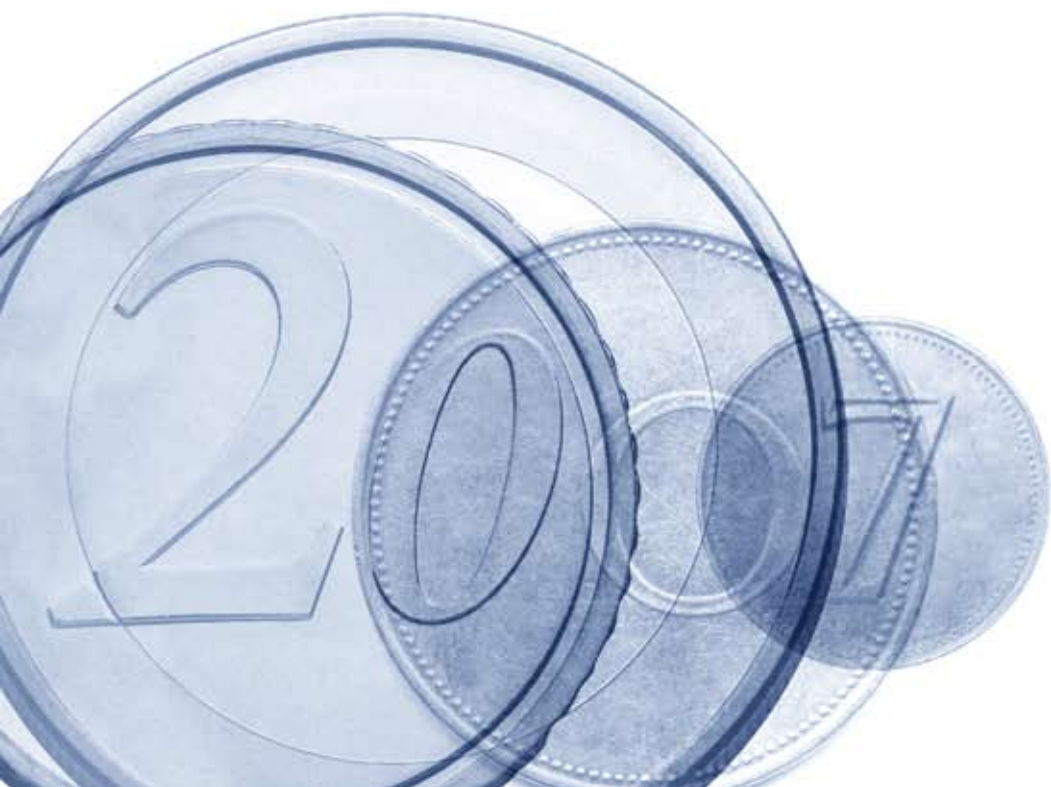


Godišnji izvještaj 2007.



Vaba d.d. banka Varaždin, Varaždin

Financijski izvještaji
za godinu zaključno s 31. prosincem 2007.
zajedno s Izvještajem neovisnog revizora



Sadržaj

1.	Izjava o odgovornosti Uprave Banke	10
2.	Izveštaj neovisnog revizora	11
3.	Račun dobiti i gubitka	13
4.	Bilanca	14
5.	Izveštaj o tijeku novca	15
6.	Izveštaj o promjenama glavnice	16
7.	Bilješke uz financijske izvještaje	17

Riječ predsjednika Uprave



Igor Čičak
predsjednik Uprave

Rezultati poslovanja Vaba d.d. banke Varaždin u protekloj godini kao i projekti kojima smo dodatno unaprijedili i ojačali našu poziciju na hrvatskom bankarskom tržištu i u 2007. godini potvrdili su da smo odabrali pravi put te da su planovi koje smo prije nešto više od godinu dana postavili pred sebe i više nego ostvarivi.

Dozvolite mi da Vam na stranica ovogodišnjeg izvješća predstavim rezultate poslovanja Vaba d.d. banke - i nadalje jedne od najbrže rastućih banaka u Republici Hrvatskoj.

Ukupna bilanca Banke porasla je u prošloj godini za više od 50 posto, dosegnuvši iznos od 1,2 milijarde kuna, dok je godina završena s neto dobiti u iznosu od 490 tisuća kuna. Istovremeno poslovni prihodi dosegli su gotovo 60 milijuna kuna, što predstavlja porast od više od 100 posto u odnosu na godinu dana ranije i izravan je pokazatelj sve veće prepoznatljivosti kvalitete naše Banke od strane klijenata.

Uz izuzetan porast klijentske baze rastu bilance doprinijela je i dokapitalizacija Banke kojom je temeljni kapital povećan za više od 91 milijun kuna te isti danas iznosi 153 milijuna kuna.

Uvrštenje u Kotaciju javnih dioničkih društava Zagrebačke burze dodatno je potvrdilo kvalitetno izgrađenu poziciju Banke ali i osiguralo transparentnost koju naši dioničari od nas s pravom očekuju.

Jasnu strategiju daljnjeg širenja i rasta potvrdili smo kupnjom 35 000 dionica Slatinske banke čime smo započeli proces pregovora strateške suradnje dviju kvalitetnih hrvatskih banaka koje

ujedinjene imaju snagu izgraditi vodeću banku sjeverozapadne i istočne Hrvatske.

Potpisivanjem ugovora s renomiranim partnerima poput HAMAG-a, Varaždinske županije, Croatia osiguranja d.d. i KD Investments d.o.o. dodatno smo obogatili ponudu naše Banke, dok smo otvaranjem novog sjedišta Banke u Varaždinu kao i novih poslovnica tijekom protekle godine naše usluge učinili još dostupnijim klijentima.

Mnogo toga napravljeno je u 2007. godini. Ovom prilikom dozvolite mi stoga da se iskreno zahvalim našim zaposlenima koji su svaki u svom dijelu Vaba d.d. banku učinili posebnom i drugačijom, učinili je Bankom koju svakodnevno prepoznaje sve više klijenata, ali koji su je svi i sami, sudjelujući u procesu dokapitalizacije, prepoznali kao kvalitetnog partnera i izuzetnu investiciju.

Zahvaljujem svim našim klijentima koji su prepoznali prednosti i kvalitetu financijskih proizvoda i usluga Vaba d.d. banke te joj omogućili snažan rast. Povjerenje klijenata priznanje je za naš kvalitetan rad, ali nas i obvezuje da svoje usluge kontinuirano unapređujemo i nadograđujemo.

Veliko hvala i svim našim postojećim dioničarima kao i onim novima koji su, aktivno sudjelujući u procesu dokapitalizacije, našu Banku učinili još snažnijom te joj osigurali uvjete za daljnji razvoj i buduće stabilno i sigurno poslovanje.

U 2008. godini očekuju nas novi izazovi kojima ćemo s radošću odgovoriti.

Igor Čičak
Predsjednik Uprave

Riječ predsjednika Nadzornog odbora



Milan Horvat
predsjednik Nadzornog odbora

Poslovna 2007. godina za Vaba d.d. banku Varaždin bila je vrlo aktivna, ali prije svega i vrlo uspješna.

Jedna od najznačajnijih aktivnosti u protekloj godini svakako je dokapitalizacija Vaba d.d. banke Varaždin u iznosu od 91 milijun kuna i njeno uvrštenje na Zagrebačku burzu u Kotaciju javnih dioničkih društava čime je dodatno učvršćena pozicija Banke ali samim time i unapređeno cjelokupno tržište kapitala u Republici Hrvatskoj.

Ulazak strateškog partnera s 19 postotnim udjelom u temeljnom kapitalu društva te rast aktive od 52 posto na razini od 1,2 milijarde kuna već treću godinu za redom promoviraju Vaba d.d. banku Varaždin kao najbrže rastuću banku u Hrvatskoj. Danas, Vaba d.d. banka Varaždin ima tržišni udjel od 0,4 posto na domaćem tržištu.

Također, 2007. godinu obilježilo je i niz izuzetno kvalitetnih projekata: unaprijeđen je platni promet, osuvremenjeno internet bankarstvo, s radom je počeo kontakt centar, a Cash-pool i studentski kredit projekti su koji su u suradnji s gradom Varaždinom te Varaždinskom županijom polučili veliki uspjeh.

Sve te aktivnosti uz kontinuirano širenje mreže poslovnica banke doprinijeli su još većoj prepoznatljivosti kvalitete usluga i poslovanja Banke što je rezultiralo uvrštenjem Vaba d.d. banke Varaždin među deset vodećih banaka u Hrvatskoj po kvaliteti i izvrsnosti, prepoznatljivosti marke te omiljenosti kod potrošača.

Banka trenutno posluje u četiri financijska centra te trinaest poslovnica u šest županija u Hrvatskoj; Varaždinskoj, Međimurskoj, Istarskoj, Brodsko-posavskoj, Sisačko-moslavačkoj i Gradu Zagrebu, a jedina je manja banka u Republici Hrvatskoj nagrađena statusom Superbranda.

Projekt spajanja Banke sa Slatinskom bankom koji je u tijeku, nakon završenog due diligencea, bit će zasigurno još jedan kvalitativni iskorak u poslovanju Banke koji će dodatno unaprijediti poziciju obje banke, ali prvenstveno njihovim klijentima pružiti dodatne mogućnosti te veće zadovoljstvo kvalitetom i širinom usluge.

Ostvareni rezultati u protekloj poslovnoj godini rezultat su kvalitetnog rada ali također i zajedništva i suradnje i to svih djelatnika i Uprave Banke, Nadzornog odbora te naravno onih bez kojih sve to skupa ne bi bilo moguće – naših zadovoljnih klijenata.

Milan Horvat
Predsjednik Nadzornog odbora

Ključni financijski pokazatelji

ooo HRK	2007.	2006.	%
Aktiva	1.206.590	795.584	51,66%
Zajmovi i predujmovi klijentima	706.523	512.614	37,83%
Ukupni depoziti	805.752	724.901	11,15%
Temeljni kapital	153.355	62.226	146,45%
Neto kamatni prihod	27.480	8.875	209,63%
Neto prihod od naknada i provizija	8.288	421	1.868,65%
Prihodi iz poslovanja	59.842	29.379	103,69%
Troškovi poslovanja	55.694	33.139	68,06%
Dobit prije oporezivanja	490	823	(40,46)%
Neto dobit	490	1.106	(55,70)%
Prinos na prosječnu aktivu	0,05%	0,20%	
Prinos na prosječni kapital	0,41%	1,95%	
Odnos troškova u prihodu od poslovanja	93,07%	112,80%	

U protekloj godini Banka je potvrdila status jedne od najbrže rastućih banaka u Hrvatskoj ostvarivši izuzetno visoke stope rasta unatoč izazovnom okruženju (restriktivna monetarna politika, povećanje konkurentnosti na domaćem financijskom tržištu, nestabilnost na međunarodnom financijskom tržištu,...).

Provedena dokapitalizacija Banke u 2007. godini stvorila je potencijal za daljnji dinamičan rast i razvoj bez ugrožavanja stabilnosti i uz udovoljavanje propisanim kapitalnim zahtjevima.

Unatoč rekordnom rastu, te više nego dvostrukom povećanju prihoda iz poslovanja, neto dobit za 2007. godinu smanjena je u odnosu na 2006. prvenstveno zbog značajnih ulaganja u informatičku tehnologiju, podizanja standarda postojećih i otvaranja novih poslovnica, zapošljavanja novih djelatnika, te restrukturiranja naslijeđenog portfelja.

Očekujemo da će ovo opredjeljenje za strategiju ulaganja omogućiti snažan rast i razvoj Banke u slijedećim godinama na zadovoljstvo klijenata, zaposlenika, vlasnika i ostalih interesnih skupina.

Račun dobiti i gubitka

Neto kamatni prihod

Visokim porastom neto kamatnog prihoda u 2007. (210% na godišnjoj razini) u iznimno teškom i izazovnom okruženju nastavlja se trend snažnog povećanja neto kamatnih prihoda (godišnji rast u 2006. godini 108%).

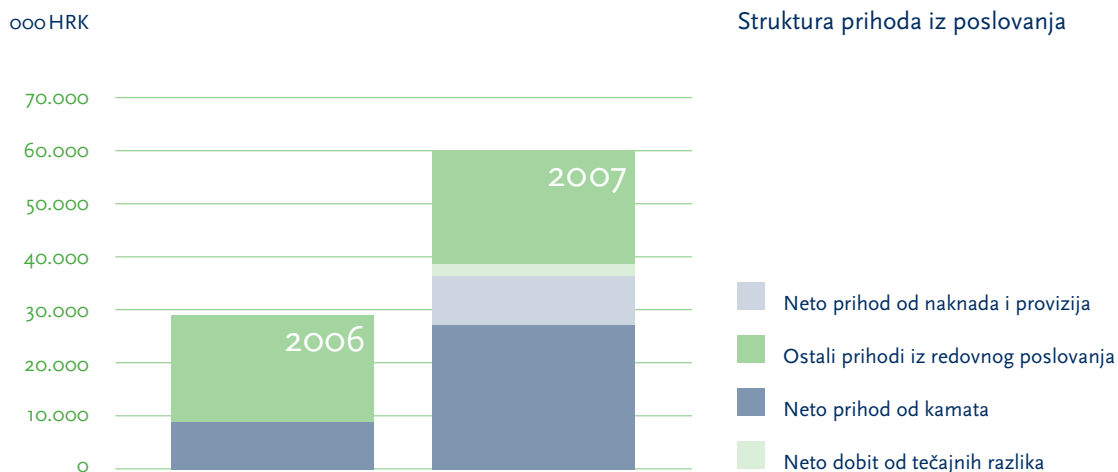
U uvjetima restriktivne monetarne politike (ograničenje rasta plasmana, nepromijenjena stopa obvezne rezerve, zadržavanje posebne i granične pričuve) i intenzivirane konkurencije, Banka uspješno razvija kreditno i depozitno poslovanje, te unatoč poskupljenju izvora sredstava na tržištu, poboljšava neto kamatnu maržu (omjer neto kamatnih prihoda prema kamatnim приходima) u 2007. godini.

Neto prihod od naknada i provizija

Iznimno uspješno poslovanje investicijskog bankarstva glavni je generator porasta neto prihoda od naknada i provizija od impresivnih 1.869% na godišnjoj razini (8.288 tisuća HRK u 2007., prema 421 tisuća HRK u 2006.). Pružanjem usluga visoke dodane vrijednosti, ostvarena je iznadprosječna marža (udio neto prihoda od naknada i provizija u приходima od naknada i provizija) od 76%.

Ukupni prihod iz poslovanja

Kao rezultat porasta vrijednosti dviju ključnih komponenti ukupnog prihoda (neto kamatnog prihoda i neto prihoda od naknada i provizija), ukupni prihod iz poslovanja bilježi porast od 104% na godišnjoj razini.



Troškovi poslovanja

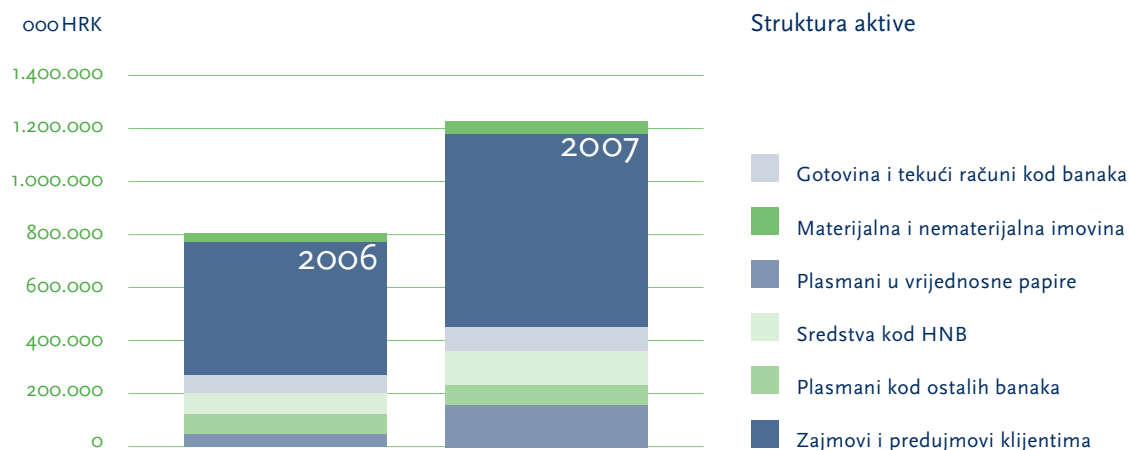
Porast troškova poslovanja posljedica je povećanja broja zaposlenika (161 na kraju 2007., 97 na kraju 2006. godine), ulaganja u poslovnice, informatički sustav te infrastrukturu.

Bilanca

Ukupna aktiva

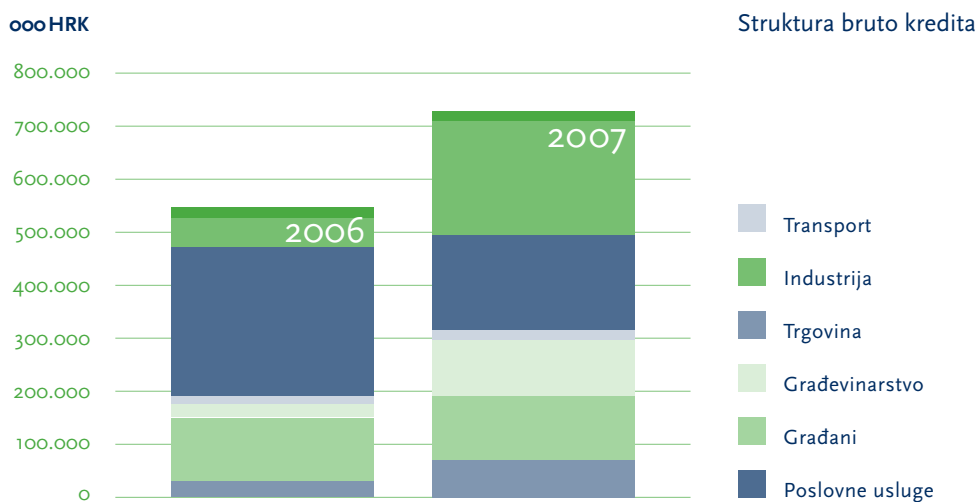
Rastom ukupne aktive od 51,7% u 2007. godini Banka je potvrdila status jedne od najbrže rastućih banaka u Hrvatskoj (rast aktive 159,7% u 2006. godini) unatoč ograničavajućim regulacijskim mjerama.

Tijekom 2007. godine Banka je u velikom dijelu uspjela restrukturirati imovinu preuzetu od Primus banke u likvidaciji, te imovinu naslijeđenu od Brodsko-posavske banke, što je rezultiralo povećanjem kvalitete aktive.



Zajmovi i predujmovi klijentima

Širenje poslovanja odražava se u porastu plasiranih zajmova i predujmova klijentima za 37,8% u 2007. godini. Od ukupnog iznosa zajmova i predujmova klijentima 445 milijuna HRK plasirano je trgovačkim društvima, a 262 milijuna HRK građanima.

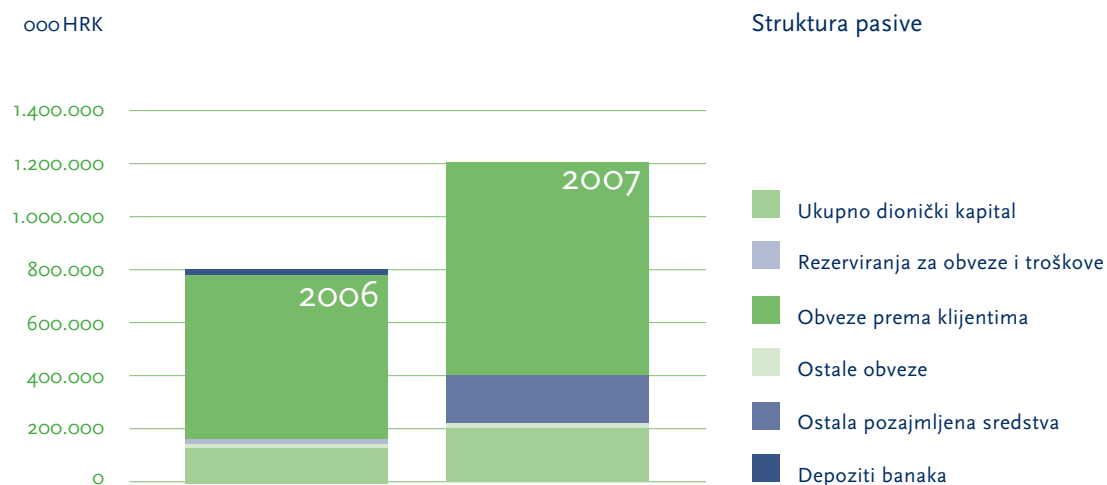


Obveze

Oročeni depoziti porasli su s 597,92 milijuna HRK u 2006. godini na 743,74 milijuna HRK u 2007., odnosno 24,4%, dok depoziti po viđenju iznose 62 milijuna HRK. Za financiranje plasmana Banka je u prošloj godini koristila i pozajmljena sredstva (211 milijuna HRK na kraju 2007.).

Dionički kapital

Jedan od većih projekata u protekloj godini bila je dokapitalizacija Banke čime je dionički kapital povećan sa 62.226 tisuća HRK na 153.355 tisuća HRK. Dokapitalizacija je omogućila očuvanje stabilnosti Banke uz ostvarenje visokih stopa rasta. Stopa adekvatnosti kapitala na kraju 2007. godine je znatno iznad zakonskog minimuma od 10% te iznosi 20%, dok jamstveni kapital iznosi 183.650 tisuća HRK.



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, 5. lipnja 2008.

Izveštaj neovisnog revizora

Dioničarima Vaba d.d. banke Varaždin:

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Vaba d.d. banke Varaždin (u nastavku: "Banka"), koji se sastoje od bilance na dan 31. prosinca 2007. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama glavnice i izvještaja o tijeku novca 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.

Kako je navedeno u bilješci 4 uz financijske izvještaje, Banka je priznala naknade po kreditima odmah kao prihod. Takav računovodstveni postupak nije u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“, koji nalaže da se naknade za odobrenje kredita razgraničavaju kroz vremenski rok valjanosti ugovora o kreditu. Učinak spomenutog računovodstvenog postupka na račun dobiti i gubitka za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. nije bilo moguće odrediti.

Banka je u Bilješci 19 uz financijske izvještaje priznala gubitke od umanjenja u skladu s regulatornim računovodstvenim zahtjevima Hrvatske narodne banke, koji nisu u potpunosti sukladni s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja u pogledu kolektivne procjene gubitaka od umanjenja bilančnih i izvanbilančnih stavki kod kojih nisu prepoznata pojedinačna umanjenja. Međunarodni računovodstveni standard 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ nalaže da se budući novčani tokovi skupine financijske imovine podvrgnu kolektivnoj procjeni umanjenja vrijednosti na temelju povijesnih podataka o gubicima po toj imovini, koja ima slična obilježja kreditnog rizika imovine koja je u toj skupini, a ti gubici ne mogu biti ograničeni. Banka nije bila u mogućnosti procijeniti u skladu s MSFI-jevima potencijalni utjecaj priznavanja gubitaka od umanjenja za imovinu za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti na pojedinačnoj osnovi, kao ni za stavke priznate izvan bilance stanja, na iskazane financijske izvještaje.

Kako je objašnjeno u Bilješci 16.1 uz financijske izvještaje Banka je dionice Helios Farosa vrednovala prema zadnjoj zaključnoj cijeni sa Zagrebačke burze na dan 31. prosinca 2007. godine. Zbog ograničenog prometa tim dionicama, zaključna cijena po našem mišljenju ne predstavlja fer vrijednost tih dionica. Na temelju informacija koje smo dobili od Banke, fer vrijednost dionica nije

moguće sa sigurnošću utvrditi, zbog čega nismo bili u mogućnosti pouzdano odrediti fer vrijednost, niti procijeniti s tim povezani učinak na financijske izvještaje na dan 31. prosinca 2007. godine.

Kako je objavljeno u Bilješci 10, po našem mišljenju, posebna rezerviranja za pojedinačne kreditne gubitke zbog umanjenja trebala bi biti viša za oko 5.807 tisuća kuna, kako je utvrđeno procjenom u skladu s MRS-om 39, koji nalaže da se rezerviranje za gubitke zbog umanjenja vrijednosti kredita provede ako postoji objektivan dokaz da Banka neće moći naplatiti sve dospjele iznose u cijelosti.

Banka nije primijenila Međunarodni računovodstveni standard 19 „Primanja zaposlenih”, temeljem kojeg je Banka dužna priznati kratkoročna primanja zaposlenih nakon što zaposleni pruže svoje usluge u zamjenu za ta primanja. Budući da Banka na dan bilance nije evidentirala nediskontirani iznos kratkoročnih primanja zaposlenih, obveze prema zaposlenima su na dan 31. prosinca 2007. godine manje iskazane za približno 574 tisuća kuna, dok je zadržana dobit više iskazana za približno isti iznos.

Mišljenje

Po našem mišljenju, izuzev problematike iznesene u prethodnim odlomcima, financijski izvještaji prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Banke na dan 31. prosinca 2007. godine, te njezine rezultate poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Poseban naglasak

Bez kvalificiranja našeg mišljenja, skrećemo pozornost na Bilješku 2, u kojoj su navedene mjere koje je Hrvatska narodna banka naložila temeljem izravnog nadzora nad poslovanjem Banke.

Deloitte d.o.o.

Branislav Vrtačnik, ovlaštteni revizor



Zagreb, Republika Hrvatska
5. lipnja 2008.

Račun dobiti i gubitka

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna

	Bilješke	2007.	2006.
Prihodi od kamata	5a	61.781	25.620
Rashodi od kamata	5b	(34.301)	(16.745)
Neto prihod od kamata		27.480	8.875
Prihodi od naknada i provizija	6a	10.874	2.047
Rashodi od naknada i provizija	6b	(2.586)	(1.626)
Neto prihod od naknada i provizija		8.288	421
Neto dobit od tečajnih razlika	7	1.897	85
Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	8	22.177	19.998
Prihod iz poslovanja		59.842	29.379
Troškovi poslovanja	9	(55.694)	(33.139)
Troškovi umanjenja vrijednosti i rezerviranja	10	(3.658)	4.583
Dobit prije oporezivanja		490	823
Porez na dobit	11	-	283
Neto dobit za godinu		490	1.106
Zarada po dionici (izraženo u kunama)			
- osnovna i razrijeđena	12	0,52	1,78

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilanca

Na dan 31. prosinca 2007. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješke	2007.	2006.
Imovina			
Gotovina i tekući računi kod banaka	13	104.462	57.284
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	14	112.975	78.366
Blagajnički zapisi kod Hrvatske narodne banke		12.684	-
Plasmani kod ostalih banaka	15	61.265	73.055
Financijska imovina namijenjena trgovanju	16	97.135	23.599
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	17	41.396	4.018
Financijska imovina koja se drži do dospelosti	18	9.796	25.506
Zajmovi i predujmovi klijentima	19	706.523	512.614
Nekretnine, postrojenja i oprema	20	28.703	8.655
Nematerijalna imovina	21	11.203	7.453
Ostala imovina	22	20.448	5.034
Ukupno imovina		1.206.590	795.584
OBVEZE I DIONIČKI KAPITAL			
Depoziti banaka	23	-	28.000
Obveze prema klijentima	25	805.752	696.901
Ostala pozajmljena sredstva	24	210.702	5.003
Rezerviranja za obveze i troškove	26	1.293	1.104
Ostale obveze	27	5.048	7.302
Ukupno obveze		1.022.795	738.310
Dionički kapital	28	153.355	62.226
Premija		29.056	(3.367)
Zakonske rezerve		2.600	-
Rezerve fer vrijednosti		(74)	47
Akumulirani gubici		(1.142)	(1.632)
Ukupno dionički kapital		183.795	57.274
Ukupno obveze i dionički kapital		1.206.590	795.584
Potencijalne i preuzete obveze	30	115.710	39.686

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava na dan 5. lipnja 2008., te ih u ime Uprave potpisuju:

Predsjednik Uprave: Igor Čičak

Viši izvršni direktor: Domagoj Matasić



Izveštaj o tijeku novca

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna

	Bilješka	2007.	2006.
Poslovne aktivnosti			
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja		490	823
<i>Usklađenje rezultata s neto novčanim sredstvima iz poslovanja:</i>			
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine		3.115	1.856
Neto (prihod) od prodaje i rashoda materijalne imovine		-	(1.345)
(Povećanje)/smanjenje ostale imovine		(15.414)	12.839
Povećanje/(smanjenje) ostalih obveza		(2.254)	5.541
Dobici od prodaje dionica Visa		-	(6.899)
Dobici od trgovanja vrijednosnim papirima		(3.403)	(3.245)
Realizirani dobiti financijskih instrumenata raspoloživih za prodaju		(5.125)	(2.712)
(Smanjenje)/povećanje umanjene vrijednosti kredita i druge imovine, neto		-	(8.729)
Povećanje/(smanjenje) rezerviranja za troškove i rizike		189	311
Rezultat poslovanja prije promjena na poslovnim sredstvima i obvezama		(22.402)	(1.560)
<i>Promjene u sredstvima i izvorima:</i>			
(Povećanje) obvezne rezerve kod Hrvatske narodne banke		(34.609)	(47.463)
(Povećanje) blagajničkih zapisa kod Hrvatske narodne banke		(12.684)	-
Smanjenje plasmana kod ostalih banaka		71	-
Povećanje danih kredita		(193.909)	(377.359)
Povećanje/(smanjenje) depozita drugih banaka		(28.000)	27.981
Povećanje depozita od klijenata		108.851	443.718
Neto povećanje/(smanjenje) novca od poslovnih aktivnosti		(182.682)	45.317
<i>Investicijske aktivnosti:</i>			
Povećanje financijskih instrumenata za trgovanje		(70.133)	(8.286)
Smanjenje / (povećanje) financijske imovine raspoložive za prodaju		(32.373)	3.931
Priljev od prodaje Visa		-	32.755
(Povećanje) / smanjenje financijske imovine koja se drži do dospelosti		15.710	(14.490)
Kupovina materijalne i nematerijalne dugotrajne imovine		(27.039)	(9.704)
Priljev od prodaje dugotrajne materijalne imovine		126	12.608
Neto odljev novca od investicijskih aktivnosti		(113.709)	16.814
<i>Financijske aktivnosti:</i>			
Povećanje/(smanjenje) obveza po kreditima		205.699	5.000
Povećanje dioničkog kapitala		126.152	-
Neto povećanje novca od financijskih aktivnosti		331.851	5.000
Neto povećanje novca i ekvivalenata novca		35.460	67.131
Novac i ekvivalenti novca na dan 1. siječnja		130.267	63.136
Novac i ekvivalenti novca na dan 31. prosinca	29	165.727	130.267

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama glavnice

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna

	Dionički kapital	Premija	Zakonske rezerve	Pričuve iz revalorizacije ulaganja	Revalorizacijske rezerve	Akumulirani gubici	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2005. godine	62.226	(3.367)	-	155	6.629	(9.367)	56.276
Prijenos sa/(na)	-	-	-	-	(6.629)	6.629	-
Dobici po ulaganjima raspoloživim za prodaju	-	-	-	(108)	-	-	(108)
Rezultat tekućeg razdoblja	-	-	-	-	-	1.106	1.106
Na dan 31. prosinca 2006. godine	62.226	(3.367)	-	47	-	(1.632)	57.274
Dokapitalizacija banke	91.129	-	-	-	-	-	91.129
Premije na emitirane dionice	-	35.023	-	-	-	-	35.023
Rezerve za vlastite dionice	-	(2.600)	2.600	-	-	-	-
Gubici po ulaganjima raspoloživim za prodaju	-	-	-	(121)	-	-	(121)
Realizacija revalorizacijskih rezervi	-	-	-	-	-	-	-
Rezultat tekućeg razdoblja	-	-	-	-	-	490	490
Na dan 31. prosinca 2007. godine	153.355	29.056	2.600	(74)	-	(1.142)	183.795

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2007. godine

Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna

1. Opći podaci

Povijest i osnivanje

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 Slavonskog Broda premjestila u Varaždin na adresu Anina 2. Navedena promjena je povezana s promjenom vlasničke strukture Banke u kojoj je većinski vlasnik Banke postalo društvo Validus d.d. iz Varaždina uz suglasnost HNB-a, pod uvjetom da se osigura poslovanje Banke u skladu sa zakonom.

Banka je na Glavnoj skupštini dana 14. prosinca 2006. godine donijela odluku o povećanju temeljnog kapitala izdavanjem novih 292 tisuće dionica nominalne vrijednosti 100 kuna, privatnom ponudom po cijeni od 140 kuna za dionicu. Na Glavnoj skupštini dana 18. travnja 2007. godine donijela odluku o povećanju temeljnog kapitala izdavanjem novih 619 tisuća dionica nominalne vrijednosti 100 kuna koje su bile ponuđene privatnom ponudom postojećim dioničarima po cijeni od 140 kuna za dionicu.

Procesom dokapitalizacije povećan je temeljni kapital Banke, na način da je rješenjem Trgovačkog suda u Varaždinu od 17. kolovoza 2007. godine upisano povećanje temeljnog kapitala s iznosa od 62.226.400 kuna na 153.355.000 kuna.

Odlukom Glavne skupštine od 18. travnja 2007. godine sjedište Banke je promijenjeno te trenutno Banka ima sjedište u Varaždinu, Aleja kralja Zvonimira 1.

Osnovna djelatnost matičnog društva

Na dan 31. prosinca 2007. godine Banka je poslovala putem 10 poslovnica u pojedinim dijelovima Republike Hrvatske, s naglaskom na zagrebačku, slavonsko-brodsku i varaždinsku regiju.

Predmet poslovanja Banke je:

- 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 klijenta
- 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
- Zastupanje u prodaji polica osiguranja

Rukovodstvo Banke

Predstavnici Nadzornog odbora Vaba banke u 2007. godini su kako slijedi:

Milan Horvat, Predsjednik
Stjepan Bunić, zamjenik Predsjednika
Vladimir Koščec, član
Željko Filipović, član do 10. rujna 2007.
Artur Gedike, član
Liljana Weissbarth, član
Mika Mimica, član do 10. rujna 2007.
Anis Khan, član od 10. rujna 2007.
Balz Merkli, član od 10. rujna 2007.

Članovi Uprave u 2007. godini bili su:

Igor Čičak, Predsjednik Uprave
Marinko Benić, član Uprave do 30. lipnja 2007.
Stjepan Bunić, zamjenik člana Uprave od 01. travnja 2007. do 01. srpnja 2007.
Zvonimir Jasek, član Uprave od 13. srpnja 2007. godine

20. ožujka 2007. godine Nadzorni odbor opozvao je člana Uprave gospodina Marinka Benića s datumom 30. lipnja 2007. godine. Zbog njegove spriječenosti da obavlja funkciju na mjesto zamjenika člana Uprave Nadzorni odbor imenovao je gospodina Stjepana Bunića na rok od najviše tri mjeseca sukladno Zakonu o bankama.

2. Mjere Hrvatske narodne banke

Zbog okolnosti u poslovanju Banke koje su onemogućavale da se u cijelosti uskladi s propisima koji su uređivali poslovanje komercijalnih banaka 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. 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 zabranjuje zaključivanje novih poslovnih odnosa s osobama u posebnom odnosu s Bankom koji bi rezultirali povećanom izloženošću prema tim osobama ili povećanjem obveza koje predstavljaju sadašnji ili budući trošak Banke i mjera je na snazi do daljnjeg
- Banka ne smije obavljati poslove pružanja financijskih usluga za koje nema odobrenje HNB-a

Tijekom izravnog nadzora, Banci je 6. travnja 2006. izdano rješenje za otklanjanje utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti kojim se Banci nalaže:

- Banka je dužna ustrojiti poslovne knjige koje se odnose na stanje i kretanje plasmana koji pripadaju portfelju malih kredita na način da se za svaki plasman u portfelju malih kredita može uskladiti točno stanje, te utvrditi potreban iznos ispravka vrijednosti

U siječnju 2008., Banci je izdano rješenje kojim se nalaže slijedeće:

- Banka je dužna počevši sa stanjem na dan 30. rujna 2007. godine izračunavati kapitalne zahtjeve za pozicijske rizike, kapitalne zahtjeve za rizik namire i rizik druge ugovorne strane.
- Banka je dužna revidirati interne politike i procedure koje koristi u sustavu upravljanja kreditnim rizikom preciziranjem kriterija za raspoređivanje plasmana iz portfelja malih kredita u rizične skupine.

Do dana odobrenja ovih financijskih izvještaja Banka je donijela poslovne odluke te poduzela niz aktivnosti čijim je provođenjem dovela svoje poslovanje u sklad s propisima i posebnim zahtjevima HNB-a iz prethodnih mjera, osim u dijelu koji propisuje odnose s povezanim osobama, gdje Banka i dalje ima određene

troškove vezane isključivo za troškove najamnina i režija budući da Banka na nekoliko lokacija dijeli poslovne prostore s povezanim osobama (Banka je većim dijelom do kraja 2007 i manjim dijelom početkom 2008. raskinula sve ugovore o poslovnim odnosima s povezanim osobama, te više nema osnova za nastajanje novih izloženosti ili obveza prema povezanim osobama).

Hrvatska narodna banka provela je izravni nadzor poslovanja Banke u vremenu od 18. veljače do 21. ožujka 2008. godine, te je do dana odobrenja ovih financijskih izvještaja u Banku dostavljen Nacrt zapisnika o obavljenom izravnom nadzoru.

Banka je prihvatila velik broj preporuka proizašlih iz izravnog nadzora nad godinom koja je završila 31. prosinca 2007. te ih je primjenila na 31. ožujka 2008. na način da je korigirala akumulirane gubitke za 6.647 tisuća kuna, dok je za ostatak preporuka u financijskim izvještajima za razdoblje zaključno s 31. ožujkom 2008. godine iskazano dodatnih 9.726 tisuća kuna troškova.

3. Preuzimanje imovine i obveza Primus banke u likvidaciji

a) Osnovne informacije

Banka je 29. srpnja 2005. godine sklopila Ugovor o preuzimanju imovine i obveza Primus banke d.d. u likvidaciji s Državnom agencijom za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka („DAB“).

Neto pozitivni efekt iz transakcije u financijskim izvještajima za 2005. godinu iznosio je 20.317 tisuća kuna.

b) Imovina koju je DAB ponovno otkupio od Vaba banke

Prema uvjetima iz ugovora DAB je nakon što su imovina i obveze prodane Vaba banci, otkupio od Banke dio imovine i obveze prema HBOR-u za gotovinski iznos od 45.610 tisuća kuna.

c) 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.

Proces prijenosa i usklađivanja knjigovodstvenih podataka je proveden, nakon čega su izvršena usuglašavanja s klijentima i poslovanje s njima nastavljeno kao i sa svim drugim klijentima Banke. Konačno usklađenje stanja u poslovnim knjigama Banke provedeno je sa stanjem na dan 31. prosinca 2007. godine retroaktivnim knjiženjima, čime je Banka privela kraju proces ispravnog knjigovodstvenog evidentiranja za imovinu i obveze preuzete od Primus banke d.d. u likvidaciji.

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

Prema ugovoru DAB je Banci i dalje jamčio za realnost iskazane imovine 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 nerearno 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 Vaba banku kao preuzimatelja.

Sukladno Protokolu A od 20. ožujka 2007. godine između Banke i DAB-a, neovisni revizor PricewaterhouseCoopers d.o.o. je u Izvješću o odstupanjima utvrdio pozitivna i negativna odstupanja vrijednosti imovine i obveza odnosno adekvatnosti rezervacija iskazanih u bilanci Primus banke d.d. u likvidaciji na dan 31. svibnja 2005. godine temeljem kojeg je utvrđeno da DAB mora Banci platiti iznos od 8.460 tisuća kuna kao nadoknadu za nedostatne rezervacije po preuzetim kreditima iz portfelja Primus banke d.d. u likvidaciji. Navedeno potraživanje DAB je podmirio 19. srpnja 2007. godine.

Dana 05. veljače 2008. godine Banka je s DAB-om i Primus bankom d.d. u prisilnoj likvidaciji sklopila Aneks I. Ugovora o kupoprodaji imovine i preuzimanju ispunjenja obveza Primus banke d.d. u prisilnoj likvidaciji temeljem kojeg DAB Banci treba isplatiti iznos od 14.279 tisuća kuna, koji i predstavlja ukupni iznos potraživanja Banke prema dužnicima iz Priloga 11 uvećano za redovnu kamatu po preuzetim potraživanjima od dana zaključenja Ugovora do 31. prosinca 2007. godine.

Navedeni iznos DAB je Banci uplatio 07. ožujka 2008. godine.

Sklopanjem navedenog Aneksa I. Ugovora prestala su sva prava i obveze Banke i DAB-a temeljem osnovnog ugovora, s izuzetkom potraživanja Banke za dva dužnika za koje DAB i nadalje zadržava jamstvo.

Banka je izvršila otpis obračunatih kamata u iznosu od 378 tisuća kuna za klijente iz Priloga 11, koje DAB temeljem ugovora iz veljače 2008. godine nije prihvatio u Aneksu I. Ugovora.

Slijedom navedenog na 31. prosinca 2007. Banka je ispravila potraživanja nastala u migraciji podataka Primus banke d.d. u likvidaciji u iznosu od 335 tisuća kuna zbog nemogućnosti naplate.

Isto tako Banka je ispravila potraživanja u iznosu od 290 tisuća kuna koja se odnose na odvjetničke troškove nastale prilikom poduzimanja pravnih radnji jer za navedena potraživanja nije postojala garancija DAB-a.

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. Pripremljeni 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"). Priloženi financijski izvještaji sastavljeni 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

Standardi i tumačenja koji su na snazi za tekuće razdoblje

Banka je u tekućoj godini usvojila MSFI 7 "Financijski instrumenti: objavljivanje", koji je na snazi za godišnja izvještajna razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2007. godine te posljednične izmjene i dopune MRS-a 1 "Prezentiranje financijskih izvještaja".

Utjecaj usvajanja MSFI-ja 7 i izmijenjenog MRS-a 1 odrazio se kroz objavljivanje većeg broja podataka u financijskim izvještajima o financijskim instrumentima i upravljanju kapitalom Banke.

Četiri tumačenja koja je izdao Odbor za tumačenje Međunarodnog financijskog izvještavanja (izvorno International Financial Reporting Interpretations Committee – IFRIC) su na snazi za tekuće razdoblje, i to: IFRIC 7 "Primjena pristupa prepravljaju po MRS-u 29 Financijsko izvještavanje u hiperinflacijskim gospodarstvima", IFRIC 8 "Djelokrug MSFI-ja 2", IFRIC 9 "Ponovna procjena ugrađenih derivativa" i IFRIC 10 "Financijsko izvještavanje o razdobljima unutar godine i umanjenje vrijednosti". Usvajanje spomenutih tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika Banke.

Standardi i tumačenja koji još nisu usvojeni

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su izdani sljedeći standardi i tumačenja koja još nisu bila na snazi:

- MRS 23 (dopunjen) Troškovi posudbe (na snazi za obračunske periode koji počinju 1. siječnja 2009. godine ili poslije toga);
- MSFI 8 Poslovni segmenti (na snazi za obračunske periode koji počinju 1. siječnja 2009. godine ili poslije toga);

- IFRIC 13 Programi lojalnosti klijenata (na snazi za obračunske periode koji počinju 1. srpnja 2008. godine ili poslije toga);
- IFRIC 11 MSFI 2: Transakcije dionicama grupe i trezorskim dionicama (na snazi za obračunske periode koji počinju dana 1. ožujka 2007. godine);
- IFRIC 12 Koncesije za pružanje usluga (na snazi za obračunske periode koji počinju dana 1. siječnja 2008. godine); i
- IFRIC 14 MRS 19 Ograničenje definiranih primanja, minimalni zahtjevi za financiranjem i njihova interakcija (na snazi za obračunske periode koji počinju dana 1. siječnja 2008. godine).

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 izvještaja, 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 nadoknadivi 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 23). 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 od 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 nadoknadivog iznosa, a prihodi od kamata se nakon toga priznaju na temelju kamatne stope koja je korištena za diskontiranje budućih novčanih tijekova u svrhu mjerenja nadoknadivog iznosa.

Prihod od kamata i rashod od kamata također uključuje prihode i rashode od naknada koji se odnose na odobrene zajmove i potraživanja od komitenata ili primljene zajmove od drugih banaka i izdane dužničke vrijednosnice, amortizaciju premije ili diskonta kao i ostalih razlika između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog financijskog instrumenta i iznosa po dospjeću koji je izračunat primjenom efektivne kamatne stope.

Banka ne razgraničava prihode od naknada po kreditima prema vremenskom roku otplate kredita, već se navedene naknade odmah priznaju kao prihod jer Banka nema tehničke mogućnosti razgraničavanja. Banka trenutno nije u mogućnosti sa zadovoljavajućom preciznošću utvrditi navedeni iznos naknada evidentiranih u sklopu kamatnih prihoda koje bi trebalo razgraničiti.

Takav računovodstveni tretman nije u skladu s točkom 9. Međunarodnog računovodstvenog standarda 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje.

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.

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.

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 račun dobiti i gubitka", "u posjedu do dospijanja", "raspoložive za prodaju" ili "zajmovi i potraživanja". Temeljna razlika među spomenutim kategorijama je u pristupu mjerenja financijske imovine i priznavanja fer vrijednosti u financijskim izvještajima.

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.

Imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka 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, označavaju se 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 račun dobiti i gubitka, izuzev ulaganja u glavnične instrumente čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu i čiju fer vrijednost nije moguće pouzdano izmjeriti.

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.

Ukoliko tržište za financijsku imovinu nije aktivno (ili ako vrijednosnice ne kotiraju) ili ako se, zbog drugih razloga, fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi temeljem tržišne cijene, Banka utvrđuje fer vrijednost korištenjem tehnika procjene. One uključuju korištenje cijena ostvarenih u nedavnim transakcijama između informiranih i spremnih strana, pozivanje na druge u suštini slične instrumente, analizu diskontiranih novčanih tokova i cjenovne opsijske modele, pri tome maksimalno koristeći podatke s tržišta i što manje se oslanjajući na specifičnosti subjekta. Kod primjene diskontiranog novčanog toka, procijenjeni budući novčani tokovi se temelje na najboljoj procjeni rukovodstva, a diskontna stopa je tržišna stopa.

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.

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) zajmove 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. Ukoliko tržište za financijsku imovinu nije aktivno (ili ako vrijednosnice ne kotiraju) ili ako se, zbog drugih razloga, fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi temeljem tržišne cijene, Banka utvrđuje fer vrijednost korištenjem tehnika procjene. One uključuju korištenje cijena ostvarenih u nedavnim transakcijama između informiranih i spremnih strana, pozivanje na druge u suštini slične instrumente, analizu diskontiranih novčanih tokova i cjenovne opcijske modele, pri tome maksimalno koristeći podatke s tržišta i što manje se oslanjajući na specifičnosti subjekta. Kod primjene diskontiranog novčanog toka, procijenjeni budući novčani tokovi se temelje na najboljoj procjeni rukovodstva, a diskontna stopa je tržišna stopa.

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.

Zajmovi i potraživanja

Dani zajmovi 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 objektivni dokaz da Banka neće biti u mogućnosti naplatiti cijeli iznos potraživanja o dospijeću. Ispravak vrijednosti predstavlja razliku između knjigovodstvenog i nadoknativog iznosa, koji predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tijekova, uključivši nadoknativne 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 objektivni dokaz o umanjenju određenog financijskog sredstva, bilo ono značajno ili ne, spomenuto sredstvo svrstava u skupinu financijske imovine sličnih obilježja kreditnog rizika i sva sredstva u istoj skupini 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.

Objektivni 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 dospelih

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.

h) Trošak zaposlenika

Pravo na godišnji odmor knjiži se u razdoblju njegova nastanka po svakom zaposleniku. Obračunana obveza za godišnji odmor knjižena je na osnovi obavljenog rada zaposlenika do datuma bilance.

Doprinosi za zaposlenike

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

	2007.	2006.
Doprinos za mirovinsko osiguranje	20%	20%
Doprinos za zdravstveno osiguranje	15%	15%
Doprinos za fond za zapošljavanje	1,7%	1,7%
Ozljede na radu	0,5%	0,5%

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

Doprinosi u ime posloprimca i u ime poslodavca obračunavaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali (vidi bilješku 9.1).

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:

	2007.	2006.
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

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 računu 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 2007. godine	1 EUR = 7,325131 kn	1 USD = 4,985465 kn
31. prosinca 2006. godine	1 EUR = 7,345081 kn	1 USD = 5,578401 kn

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.

o) Usporedni podaci

Gdje je bilo potrebno, usporedni podaci su reklasificirani kako bi se postigla dosljednost u prikazivanju podataka s podacima tekuće financijske godine i ostalim podacima.

5. Prihodi i rashodi od kamata

a) Prihodi

	2007.	2006.
Stanovništvo	22.387	7.424
Pravne osobe	36.085	14.615
Država i javni sektor	247	-
Hrvatska narodna banka	780	404
Domaće banke	537	376
Strane banke	1.741	1.033
Ostalo	4	1.768
	61.781	25.620

b) Rashodi

	2007.	2006.
Stanovništvo	12.652	7.183
Pravne osobe	8.382	6.231
Domaće banke i druge financijske institucije	11.414	2.320
Premija za osiguranje štednih uloga	768	524
Država i javni sektor	117	7
Ostalo	968	480
	34.301	16.745

6. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

a) Prihodi

	2007.	2006.
Stanovništvo	666	281
Pravne osobe	10.208	1.766
	10.874	2.047

b) Rashodi

	2007.	2006.
FINA	1.770	1.243
Domaće banke	255	90
Strane banke	22	14
Ostalo	539	279
	2.586	1.626

7. Neto dobit / (gubitak) od tečajnih razlika

	2007.	2006.
Neto dobiti od tečajnih razlika od trgovanja	1.592	296
Neto (gubici)/dobici od svođenja monetarne imovine i obveza	305	(211)
	1.897	85

8. Ostali prihodi iz redovnog poslovanja

	2007.	2006.
Prihodi od prodaje ulaganja u podružnicu Vis	-	6.899
Realizirani prihodi od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6.235	1.595
Realizirani prihodi od imovine raspoložive za prodaju	-	2.712
Nerealizirani prihodi od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	3.403	3.105
Prihod od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	6	3.969
Prihodi od najamnina	1.126	973
Prihodi od potraživanja od DAB-a	10.253	-
Ostali prihodi	1.154	745
	22.177	19.998

9. Troškovi poslovanja

	2007.	2006.
Troškovi osoblja (Bilješka 9.1)	21.956	14.100
Troškovi najamnina	6.274	2.375
Troškovi oglašavanja	1.922	2.045
Intelektualne usluge	3.078	3.580
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	3.125	1.856
Naknada članovima Nadzornog odbora	984	836
Rezerviranja za rizike i troškove	310	-
Troškovi čuvanja imovine	1.446	642
Trošak poštarine, telekomunikacija i SWIFT-a	2.152	1.063
Kancelarijski materijal, grijanje i energija	1.293	772
Informatičke usluge	1.276	545
Donacije i sponzorstva	350	404
Reprezentacija	1.314	472
Porezi koji ne ovise o dobiti i pristojbe	567	216
Ostali troškovi	9.647	4.233
	55.694	33.139

Ostali troškovi uključuju prodaju potraživanja Banke uz diskont, troškove propagande i slično.

9.1 Troškovi osoblja

	2007.	2006.
Neto plaće	11.205	7.308
Porezi i prirez	3.198	2.175
Doprinosi	6.432	4.179
Ostali troškovi zaposlenih	1.121	438
	21.956	14.100

Krajem 2007. godine Banka je zapošljavala 161 djelatnika (2006: 97 djelatnika).

10. Troškovi umanjenja vrijednosti i rezerviranja

	Bilješka	2007.	2006.
Novi ispravci:			
Zajmovi i predujmovi klijentima	19	(20.618)	(13.593)
Kamate i ostala imovina	22	(931)	(852)
Za potencijalne obveze	26	(645)	(331)
		(22.194)	(14.776)
Naplaćeni ili oslobođeni iznosi:			
Zajmovi i predujmovi klijentima	19	18.484	18.109
Kamate i ostala imovina	22	-	1.230
Rezerviranja za potencijalne i preuzete obveze	26	52	20
		18.536	19.359
		(3.658)	4.583

Posebna rezerviranja za pojedinačne kreditne gubitke zbog umanjenja trebala bi biti viša za oko 5.807 tisuća kuna, kako je utvrđeno procjenom u skladu s MRS-om 39, koji nalaže da se rezerviranje za gubitke zbog umanjenja vrijednosti kredita provede ako postoji objektivan dokaz da Banka neće moći naplatiti sve dospjele iznose u cijelosti.

11. Porez na dobit

Porez na dobit ostvarenu u Republici Hrvatskoj obračunava se primjenom stope od 20% na utvrđenu oporezivu dobit za tekuću godinu.

	2007.	2006.
Usklađenje poreza na dobit je kako slijedi:		
Tekući porez	-	-
Odgođeni porez	-	(283)
Prihod poreza na dobit	-	(283)
Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:		
Stanje 1. siječnja	283	-
Priznavanje odgođene porezne imovine	-	283
Stanje 31. prosinca	283	283

Iznos od 283 tisuće kuna odnosi se na odgođenu poreznu imovinu s osnove razgraničenja prihoda od naknada po kreditima koje je Banka priznala u 2006. godini, dok za 2007. godinu kao što je objašnjeno u Bilješci 4 Banka nije napravila navedeno razgraničenje te s te osnove nije priznala odgođenu poreznu imovinu u 2007. godini. Prihodi od naknada u iznosu od 441 tisuću kuna dospjeli su u 2007. godini, te je Banka za taj dio trebala smanjiti odgođenu poreznu imovinu za iznos od 88 tisuća kuna. Uprava smatra da navedeni iznos nije materijalan, te ne utječe značajno na financijske izvještaje.

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

	2007.	2006.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	490	823
Porezno nepriznati troškovi, trajne razlike	1.337	1.973
Usklađenje za iznos revalorizacijskih rezervi	-	-
Porezne olakšice	(568)	(652)
Porezna osnovica prije poreznih gubitaka koji se prenose	1.259	2.144
Porezni gubici koji se prenose	(31.700)	(33.894)
Porezni gubitak koji je istekao u ovoj godini	19.048	50
Porezni gubitak za prijenos u sljedeće razdoblje	(11.393)	(31.700)
Porezna osnovica nakon korištenja poreznih gubitaka koji se prenose	-	-
Porez na dobit po stopi od 20%	-	-
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 2007. godine su kako slijedi:

Ostvareno	Istječe za korištenje	2006.	Kumulativ
2003. godine	2008. godine	8.615	11.392
2005. godine	2010. godine	2.778	2.778
		11.393	

Banka nije priznala odgođenu poreznu imovinu u financijskim izvještajima, jer je Uprava Banke procijenila da je mogućnost iskorištenja poreznih gubitaka neizvjesna.

12. 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.

	2007.	2006.
Dobit tekuće godine (u kunama)	490.166,92	1.105.911,35
Ponderirani prosječni broj redovnih dionica u godini	944.335	622.264
Zarada po dionici (u kunama) – osnovna i razrijeđena	0,52	1,78

13. Gotovina i tekući računi kod banaka

	31. prosinca	31. prosinca
	2007.	2006.
Gotovina u blagajni	13.000	8.976
Tekući računi kod domaćih banaka	3.183	986
Tekući računi kod stranih banaka	6.112	6.639
Tekući računi kod Hrvatske narodne banke	82.167	40.683
	104.462	57.284

14. Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke

	31. prosinca	31. prosinca
	2007.	2006.
- u kunama	75.536	64.954
- u stranim valutama	37.439	13.412
	112.975	78.366

Obvezna pričuva predstavlja iznos likvidne imovine koju su banke dužne deponirati kod Hrvatske narodne banke. Obvezna pričuva se izračunava na kraju svakog mjeseca na određena sredstva iz prethodnog mjeseca. Obvezna pričuva u kunama i devizama je obračunana po jedinstvenoj stopi od 17% (2006: 17%), na kunske i devizne depozite te devizne kredite.

Od tog iznosa banke moraju držati najmanje 70% kunskog dijela obvezne pričuve i najmanje 60% deviznog dijela obvezne pričuve kod Hrvatske narodne banke.

15. Plasmani kod ostalih banaka

	31. prosinca	31. prosinca
	2007.	2006.
Plasmani domaćim bankama	11.052	22.442
Plasmani stranim bankama	50.213	50.613
	61.265	73.055

Plasmani kod banaka uglavnom se odnose na kratkoročne depozite (do jednog mjeseca) kod domaćih i inozemnih banaka uz prosječnu kamatnu stopu od 3 posto (u 2006. godini 2,75 posto).

Plasmani domaćim bankama na dan 31. prosinca 2007. su kako slijedi:

	Nominalna vrijednost	Datum dospjeća	Valuta	Kamatna stopa	2007.
Privredna banka d.d.	3.751	07.01.2008.	CHF	2,60%	3.753
Zagrebačka banka d.d.	918	02.01.2008.	NOK	5,00%	920
Erste & Steiermaerkische d.d.	366	10.01.2008.	EUR	3,39%	379
Kreditna banka d.d.	6.000	01.01.2008.	HRK	11,00%	6.000
	11.035				11.052

Plasmani stranim bankama na dan 31. prosinca 2007. su kako slijedi:

	Nominalna vrijednost	Datum dospijeća	Valuta	Kamatna stopa	2007.
Bank Austria Creditanstalt AG	5.389	25.01.2008.	CHF	2,50	5.391
LHB Internationale Handelsb.	7.478	04.01.2008.	USD	4,34	7.481
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen	7.325	02.01.2008.	EUR	3,70	7.329
Bayerische Landesbank Girozent.	14.650	02.01.2008.	EUR	3,50	14.656
KBC Bank NV	14.650	03.01.2008.	EUR	3,90	14.658
Commerzbank AG	698	30.11.2008.	USD	0,00	698
	50.190				50.213

Zemljopisna analiza

Država	2007.	2006.
Njemačka	22.848	1.134
Austrija	12.715	24.809
Belgija	14.650	24.670
	50.213	50.613

Svi plasmani nalaze se u prvoklasnim inozemnim bankama.

16. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	2007.	2006.
Dionice domaćih izdavatelja	9.954	14.894
Udjeli u otvorenim investicijskim fondovima	87.181	8.705
	97.135	23.599

Dionice izdavatelja sa sjedištem u Republici Hrvatskoj kotiraju na Zagrebačkoj burzi. Fer vrijednost ovih vrijednosnica na dan 31. prosinca 2007. godine utvrđena je na temelju zadnje cijene trgovanja na Zagrebačkoj burzi. Fer vrijednost udjela u otvorenim investicijskim fondovima utvrđena je na osnovi neto vrijednosti imovine fonda, a preuzete iz Bloomberg sustava ili s internet stranice društva za upravljanje fondom.

16.1 Dionice domaćih izdavatelja

Izdavatelj	Valuta	% u udjelu Društva	Nabavna vrijednost	Nerealizirani dobiti/(gubici)	Fer vrijednost 31.12.2007
Helios Faros	HRK	4,93%	5.232	3.139	8.371
Jadran Invest	HRK	1,52%	1.200	103	1.303
Atlantic Grupa d.o.o.	HRK	0,01%	299	(19)	280
			6.731	3.223	9.954

Fer vrijednost vrijednosnica utvrđena je na temelju zadnje zaključne cijene sa Zagrebačke burze na dan 31. prosinca 2007. godine.

Budući da je promet dionicama ograničen uglavnom na povezane strane, zaključna cijena dionice društva

Helios Faros d.d., Stari Grad sa Zagrebačke burze na dan 31. prosinca 2007. godine ne predstavlja njezinu fer vrijednost.

Prema MRS-u 39, fer vrijednost financijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište se određuje primjenom tehnika vrednovanja, te je banka dala izraditi dvije neovisne procjene fer vrijednosti tih dionica. Informacije koje su prezentirane u sklopu procjena nisu bile dovoljne kako bismo mogli pouzdano odrediti fer vrijednost dionica, te nismo bili u mogućnosti niti procijeniti s time povezani učinak na financijske izvještaje za godinu zaključno s 31. prosincem 2007.

16.2 Otvoreni investicijski fondovi

Izdavatelj	Valuta	Nabavna vrijednost	Nerealizirani dobiti/(gubici)	Fer vrijednost 31.12.2007
KD Balanced	HRK	10.000	67	10.067
Prospectus JIE	HRK	10.000	81	10.081
ZB Plus	HRK	15.000	9	15.009
Erste Money	HRK	7.000	3	7.003
PBZ Novčani	HRK	15.000	8	15.008
HI Cash	HRK	15.000	7	15.007
HPB Novčani	HRK	15.000	6	15.006
		87.000	181	87.181

Promjene vrijednosnica tijekom godine	2007.
Stanje 1. siječnja - DIONICE	16.094
Promjena fer vrijednosti dionica	3.223
Prodaja dionica Đuro Đaković	(12.071)
Prodaja dionica Hoteli Helios	(1.217)
Kupnja dionica T-HT	1.325
Prodaja dionica T-HT	(1.916)
Kupnja dionica Veterine	210
Prodaja dionica T-HT	(260)
Kupnja dionica Atlantic	299
Realizirani dobitak od prodaje dionica Đuro Đaković	3.244
Realizirani dobitak od prodaje dionica Helios	382
Realizirani dobitak od prodaje dionica T-HT	591
Realizirani dobitak od prodaje dionica Veterine	50
Stanje 31.12.2007. - DIONICE	9.954
Stanje 1. siječnja - UDJELI	11.523
Kupnja udjela u fondovima	171.475
Kupnja obveznica RHMF	1.890
Prodaja udjela u fondovima	(98.209)
Prodaja obveznica RHMF	(1.911)
Realizirani dobitak od prodaje obveznica RHMF	21
Povećanje fer vrijednosti udjela	181
Realizirani dobitak od udjela u fondovima	2.211
Stanje 31.12.2007. - UDJELI	87.181

17. Financijska imovina raspoloživa za prodaju

	2007.	2006.
Dionice domaćih izdavatelja	17.439	4.018
Državne obveznice Republike Hrvatske	9.636	-
Trezorski zapisi RH	14.321	-
	41.396	4.018

17.1 Dionice domaćih izdavatelja

Izdavatelj	Valuta	% u udjelu Društva	Nabavna vrijednost	Nerealizirani dobiti/(gubici)	Fer vrijednost 31.12.2007
Slatinska banka d.d.	HRK	3,81	17.439	-	17.439
Kaptol banka d.d.	HRK	-	4.531	-	-
Ispravak vrijednosti	HRK	-	(4.531)	-	-
			17.439		17.439

17.2 Državne obveznice Republike Hrvatske

Seriya	Valuta	Kamatna stopa	Datum dospijeca	Obračunata kamata	Nabavna vrijednost	Nerealizirana dobit/(gubitak), neto	Fer vrijednost 31.12.2007
RHMF-0-172A	HRK	3,75	08.02.2017.	188	9.683	(47)	9.636

17.3 Trezorski zapisi

Seriya	Valuta	Kamatna stopa %	Datum dospijeca	Obračunata kamata 31.12.2007.	Nerealizirana dobiti/(gubici), neto	Fer vrijednost 31.12.2007
HRRHMFT850A1	HRK	4,344	11.12.2008.	652	(27)	14.321

Trezorske zapise je izdalo Ministarstvo financija Republike Hrvatske, denominirani su u kunama dospijecem do 12 mjeseci i kamatnom stopom od 5 posto.

	2007.
Stanje 1. siječnja - TREZORSKI ZAPISI	-
Kupnja	14,348
Prodaja	-
Iskup trezorskih zapisa	-
Promjena fer vrijednosti kroz revalorizacijske rezerve	(27)
Realizirana fer vrijednost kroz račun dobitka i gubitka	-
Tečajne razlike	-
Promjene po kamati	-
Stanje 31. prosinca	14,321
Stanje 1. siječnja - OBVEZNICE	
Kupnja	9,495
Prodaja	-
Iskup obveznica	-
Promjena fer vrijednosti kroz revalorizacijske rezerve	(47)
Realizirana fer vrijednost kroz račun dobitka i gubitka	-
Tečajne razlike	-
Promjene po kamati	-
Stanje 31. prosinca	9,448

18. Financijska imovina koja se drži do dospijea

	31. prosinca 2007.	31. prosinca 2006.
Mjenice	9.779	14.486
Factoring, otkupljena potraživanja	-	11.003
Obveznice javnog duga kupljene od Primusa	17	17
	9.796	25.506

Mjenice su izdane od strane različitih pravnih osoba uz kamatnu stopu od 7,9% do 9,5% .

Mjenice dospijevaju u roku od 3 do 12 mjeseci od datuma bilance. Na dan 31. prosinca 2007. godine od ukupnog iznosa ulaganja u mjenice 13 tisuća kuna (2006 : 37 tisuće kuna) je dospjelo.

19. Zajmovi i predujmovi klijentima

	31. prosinca 2007.	31. prosinca 2006.
Zajmovi i predujmovi trgovačkim društvima	466.390	423.119
Zajmovi i predujmovi građanima	268.938	119.079
	735.328	542.198

Ispravci za umanjenje vrijednosti-stanovništvo	(16.232)	(14.150)
Ispravci za umanjenje vrijednosti	(3.741)	(9.157)
Rezervacije-opće	(8.832)	(6.277)
	706.523	512.614

Analiza kreditnog portfelja

	31. prosinca 2007.	31. prosinca 2006.
Denominirano u kunama		
Zajmovi pravnim osobama	426.646	367.602
Zajmovi stanovništvu	153.397	25.563
	580.043	393.165
Denominirano u stranim valutama		
Zajmovi pravnim osobama	39.744	55.518
Zajmovi stanovništvu	115.541	93.515
	155.285	149.033

Ukupno bruto zajmovi klijentima	735.328	542.198
---------------------------------	---------	---------

Ispravci za umanjenje vrijednosti	(28.805)	(29.584)
Ukupno neto zajmovi klijentima	706.523	512.614

Promjene u rezervacijama za umanjenje vrijednosti

	2007.	2006.
Na dan 1. siječnja	29.584	33.687
Trošak za godinu	20.618	13.593
Naplaćeni ili oslobođeni iznosi	(18.484)	(18.109)
Otpisi i druga usklađenja	(2.913)	413
Na dan 31. prosinca	28.805	29.584

Koncentracija kreditnog rizika po granama djelatnosti

Svi komercijalni zajmovi dodijeljeni su pravnim ili fizičkim osobama sa sjedištem u Hrvatskoj. Na dan 31. prosinca 2007. godine Banka je imala sljedeću koncentraciju bruto kreditnog rizika po granama djelatnosti:

	31. prosinca 2007.	%	31. prosinca 2006.	%
Poljoprivreda i šumarstvo	10.487	1,43	3.518	0,65
Industrija	95.469	12,98	43.696	8,14
Građevinarstvo	100.322	13,64	17.569	3,27
Transport	17.769	2,42	8.765	1,63
Trgovina	60.900	8,28	34.351	6,4
Građani	132.635	18,04	120.954	21,53
Poslovne usluge	186.508	25,36	297.325	55,4
Ostale usluge	120.000	16,32	16.020	2,98
Ostalo	11.238	1,53	-	-
	735.328	100	542.198	100
Ispravak vrijednosti	(28.805)	(4,08)	(29.584)	(4,34)
	706.523	95,92	512.614	95,66

Kretanje umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja

	Banka 2007. HRK '000 Specifične	Banka 2007. HRK '000 Opće	Banka 2007. HRK '000 Ukupno	Banka 2006. HRK '000 Specifične	Banka 2006. HRK '000 Opće	Banka 2006. HRK '000 Ukupno
Umanjenje vrijednosti na početku godine	23.307	6.277	29.584	31.623	2.064	33.687
Povećanje gubitaka od umanjenja	18.063	2.555	20.618	9.263	4.330	13.593
Ukidanje gubitaka od umanjenja	(18.484)		(18.484)	(17.992)	(117)	(18.109)
Tečajne razlike	-	-	-	-	-	-
Otpisi potraživanja	(2.913)	-	(2.913)	413	-	413
Umanjenje vrijednosti na kraju godine	19.973	8.832	28.805	23.307	6.277	29.584

Gubici od umanjenja vrijednosti priznati su sukladno regulatornim računovodstvenim zahtjevima sastavljenim od strane HNB-a.

HNB zahtijeva od banaka priznavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti, u računu dobiti i gubitka, za imovinu za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti na pojedinačnoj osnovi, kao i za stavke priznate izvan bilance stanja, a zbroj rezerviranja za gubitke odnosno umanjenje vrijednosti mora iznositi 0,85% do 1,20% ukupnog stanja plasmana i vanbilančnih stavki na koje se obračunavaju ovi gubici. Rezervacije Banke na skupnoj osnovi za imovinu za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti na pojedinačnoj osnovi na dan 31. prosinca 2007. godine iznosile su 8.832 tisuća kuna (2006.: 6.277 tisuća kuna) evidentirane su u bilanci stanja, kao i troškovi u iznosu od 2.555 tisuća kuna koji se odnose na ova rezerviranja u okviru gubitaka od umanjenja vrijednosti za 2007. godinu (2006.: trošak od 4.213 tisuća kuna). Iako, prema MSFI, ova rezerviranja ne mogu biti ograničena u svom iznosu u odnosu na osnovicu na koju se obračunavaju, Banka nastavlja priznavati ova rezerviranja, u skladu s pravilima HNB-a, kao zamjenu za postojeće, ali neidentificirane gubitke od umanjenja vrijednosti koji se izračunavaju u skladu sa zahtjevima MSFI. Banka trenutno prikuplja dostupne povijesne podatke o neidentificiranim gubicima koji su sadržani u različitim portfeljima koji su izloženi kreditnom riziku na datum bilance, određujući i odgovarajuće razdoblje tijekom kojeg se ovi gubici uoče, te identificirajući, za svaki portfelj, odgovarajuće tekuće ekonomske uvjete za koje bi se povijesni podaci trebali korigirati, kao osnovicu za procjenu visine neidentificiranih postojećih gubitaka na datum bilance prema zahtjevima MSFI. Banka nije bila u mogućnosti procijeniti potencijalni utjecaj na iskazane financijske izvještaje kad bi bila u mogućnosti priznati gubitke od umanjenja vrijednosti za imovinu za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti na pojedinačnoj osnovi, kao i za stavke priznate izvan bilance stanja u skladu sa zahtjevima MSFI.

20. Nekretnine, postrojenja i oprema

	Zemljište i građevinski objekti	Računalna oprema	Uredski namještaj i oprema	Motorna vozila	Ostalo	Materijalna imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost							
Na dan 31. prosinca 2006. godine	4.397	2.641	6.253	140	509	126	14.066
Povećanje	-	-	-	-	-	21.792	21.792
Prodaje i otpisi	-	(447)	(262)	-	(23)	-	(732)
Prijenosi s pripreme	15.346	2.475	3.196	446	455	(21.918)	
Na dan 31. prosinca 2007. godine	19.743	4.669	9.187	586	941	-	35.126
Ispravak vrijednosti							
Na dan 31. prosinca 2006. godine	896	1.333	2.811	140	231	-	5.411
Amortizacija za razdoblje	245	378	888	54	141	-	1.706
Prodaje i otpisi	-	(303)	(368)	-	(23)	-	(694)
Na dan 31. prosinca 2007. godine	1.141	1.408	3.331	194	349	-	6.423
Neto sadašnja vrijednost							
Na dan 31. prosinca 2007. godine	18.602	3.261	5.856	392	592	-	28.703
Na dan 31. prosinca 2006. godine	3.501	1.308	3.442	-	278	126	8.655

	Zemljište i građevinski objekti	Računalna oprema	Uredski namještaj i oprema	Motorna vozila	Ostalo	Materijalna imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost							
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
Ispravak vrijednosti							
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

21. Nematerijalna imovina

	Software	Ulaganja na tuđoj imovini	Ostalo	Imovina u pripremi	Ukupno
<i>Nabavna vrijednost</i>					
Na dan 31. prosinca 2006. godine	641	4.319	821	3.861	9.642
Prijenos s pripreme	480	3.281	1.358	(5.119)	-
Direktna povećanja	-	-	-	5.159	5.159
Prodaje i otpisi	-	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2007. godine	1.121	7.600	2.179	3.901	14.801
<i>Ispravak vrijednosti</i>					
Na dan 31. prosinca 2006. godine	537	1.223	429	-	2.189
Amortizacija za razdoblje	95	1.129	185	-	1.409
Prodaje i otpisi	-	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2007. godine	632	2.352	614	-	3.598
<i>Neto sadašnja vrijednost</i>					
Na dan 31. prosinca 2007. godine	489	5.248	1.565	3.901	11.203
Na dan 31. prosinca 2006. godine	104	3.096	392	3.861	7.453

	Software	Ulaganja na tuđoj imovini	Ostalo	Imovina u pripremi	Ukupno
<i>Nabavna vrijednost</i>					
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	641	4.319	821	3.861	9.642
<i>Ispravak vrijednosti</i>					
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	537	1.223	429	-	2.189
<i>Neto sadašnja vrijednost</i>					
Na dan 31. prosinca 2006. godine	104	3.096	392	3.861	7.453
Na dan 31. prosinca 2005. godine	106	1.045	107	265	1.523

22. Ostala imovina

	31. prosinca 2007.	31. prosinca 2006.
Obračunane naknade i provizije	799	533
Imovina preuzeta u zamjenu za nenaplativa potraživanja	725	1.024
Kancelarijski materijal i sitni inventar	844	145
Avansi	633	780
Potraživanja od države i njenih institucija	26	71
Potraživanja iz "Primus" transakcije	21.426	8.080
Ostala imovina	4.809	2.284
	29.262	12.917
Ispravci za umanjenje vrijednosti	(8.814)	(7.883)
	20.448	5.034

Promjene u rezervacijama za umanjenje vrijednosti

	2007.	2006.
Na dan 1. siječnja	7.883	4.922
Trošak za godinu	931	852
Naplaćeno ili oslobođeno	-	(1.230)
Otpisi i druga usklađenja	-	3.339
Na dan 31. prosinca	8.814	7.883

23. Depoziti banaka

	31. prosinca 2007.	31. prosinca 2006.
Depoziti banaka	-	28.000
	-	28.000

24. Ostala pozajmljena sredstva

	31. prosinca 2007.	31. prosinca 2006.
Hrvatska poštanska banka d.d. Zagreb	10.000	5.003
Jadranska banka d.d.	20.000	-
Podravska banka d.d.	7.000	-
Croatia banka d.d.	9.000	-
Slatinska banka d.d.	10.000	-
Nava banka d.d.	8.300	-
Hypo Alpe-Adria Bank d.d.	19.598	-
Banka Sonic d.d.	10.000	-
Imex banka d.d.	10.000	-
Banka Kovanica d.d.	10.000	-
Jadranska banka d.d. Šibenik	10.000	-
Samoborska banka d.d. Samobor	31.000	-
Kreditna banka d.d. Zagreb	10.000	-
Zagrebačka banka d.d. Zagreb	9.500	-
HBOR Zagreb	12.012	-
FIMA Global Invest d.o.o. Varaždin	22.000	-
Učka-Marjan ZIF-Mediteraninvest Križevci	2.000	-
Obveze po osnovi kamatnih troškova s VK	292	-
	210.702	5.003

25. Obveze prema klijentima

	31. prosinca 2007.	31. prosinca 2006.
Pravne osobe		
<i>Po viđenju</i>		
- u kunama	33.497	61.336
- u stranim valutama ili s valutnom klauzulom	1.999	660
Podzbroj	35.496	61.996
<i>Oročeni</i>		
- u kunama	379.027	299.407
- u stranim valutama ili s valutnom klauzulom	34.198	35
Podzbroj	413.225	299.442
Ukupno pravne osobe	448.721	361.438
Stanovništvo		
<i>Po viđenju</i>		
- u kunama	12.448	5.761
- u stranim valutama ili s valutnom klauzulom	9.529	9.660
Podzbroj	21.977	15.421
<i>Oročeni</i>		
- u kunama	82.497	22.422
- u stranim valutama ili s valutnom klauzulom	220.362	164.464
Podzbroj	302.859	186.886
Ukupno stanovništvo	324.836	202.307
Javni sektor i neprofitne organizacije		
<i>Po viđenju</i>		
- u kunama	3.258	12.887
- u stranim valutama ili s valutnom klauzulom	2	2
Podzbroj	3.260	12.889
<i>Oročeni</i>		
- u kunama	27.691	88.496
- u stranim valutama ili s valutnom klauzulom	-	31.444
Podzbroj	27.691	119.940
Ukupno javni sektor i neprofitne organizacije	30.951	132.829
Ograničeni depoziti		
<i>Po viđenju</i>		
- u kunama	1.244	313
- u stranim valutama ili s valutnom klauzulom	-	14
Podzbroj	1.244	327
Ukupno ograničeni depoziti	1.244	327
Sveukupno	805.752	696.901

Na kraju godine, kamatne stope na obveze prema klijentima za sredstva na tekućim računima i po viđenju kretale su se između 0,5% i 1,0%, a na oročene depozite od 3,5%- 7,0%. Banka je na dan 31. prosinca 2007. godine imala obveze prema najvećem pojedinačnom deponentu u ukupnom iznosu od 103.349 tisuće HRK (2006.: 105.000 tisuća HRK) i to: oročeni kunski depozit u ukupnom iznosu od 103.349 tisuća HRK (2006.: 105.000 tisuće HRK) uz kamatnu stopu od 2,5 % (2006.:2,5%) i rokom dospjeća 31. siječnja 2008.

26. Rezerviranja za obveze i troškove

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

	31. prosinca 2007.	31. prosinca 2006.
Rezerviranja za poreze i doprinose	-	50
Rezerviranja za potencijalne i preuzete obveze	983	390
Rezerviranja za sudske troškove	310	664
	1.293	1.104

2007.				
	Porezi i doprinosi	Potencijalne obveze	Sudski troškovi	Ukupno
Stanje 1. siječnja	50	390	664	1.104
Nova rezerviranja u razdoblju	-	645	310	955
Oslobađanja u razdoblju	(50)	(52)	(664)	(766)
Iskorišteno	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca	-	983	310	1.293

2006.				
	Porezi i doprinosi	Potencijalne obveze	Sudski troškovi	Nerealizirani dobici/(gubici)
Stanje 1. siječnja	50	79	1.158	1.287
Nova rezerviranja u razdoblju	-	331	-	331
Oslobađanja u razdoblju	-	(20)	-	(20)
Iskorišteno	-	-	(494)	(494)
Stanje 31. prosinca	50	390	664	1.104

Uprava Banke održava rezerviranja za moguće gubitke po potencijalnim i preuzetim obvezama na razini za koju vjeruje da je primjerena da bi se apsorbirali vjerojatni budući gubici.

Uprava je procijenila sve sporove u kojima je Banka uključena kao tuženik te ne očekuje dodatne gubitke za Banku.

27. Ostale obveze

	31. prosinca 2007.	31. prosinca 2006.
Obveze po kamatama i naknadama	10	-
Dobavljači	1.588	1.914
Obveze prema djelatnicima	1.007	555
Porezi i doprinosi	955	520
Obveze po primljenim uplatama i neraspoređena sredstva	-	1.153
Premije osiguranja štednih uloga	206	150
Obveze preuzete od ŠKZ Zadruga Folis	-	793
Ostale obveze preuzete od Primus banke d.d. u likvidaciji	223	566
Obveze prema članovima Nadzornog odbora	116	117
Obveze u obračunu po poslovima sa stanovništvom	172	434
Ostale obveze	771	1.100
	5.048	7.302

Ostale obveze sastoje se od obaveza po osnovi kartičnog poslovanja, privremene uplate po drugim osnovama i obveze iz internih odnosa organizacijskih dijelova banke.

28. Dionički kapital i rezerve

a) Dionički kapital

	31. prosinca 2007.	31. prosinca 2006.
Nominalni iznos dioničkog kapitala	153.355	62.226
Broj redovnih dionica (komada)	1.533.550	622.264
Nominalna vrijednost jedne dionice (u kunama)	100	100
Dioničari s udjelom preko 5%		
- FIMA Validus d.d., Varaždin	33,82%	73,38%
- Balkan financial sector equity fund C.V.	19,04%	-
- Retis d.d., Varaždin	-	5,19%
- Nikomat d.o.o. Varaždin (ranije Retis d.o.o.)	5,35%	-
- FIMA grupa d.d., Varaždin	10,99%	10,99%

U 2007. godini povećan je i temeljni kapital Banke, na način da je rješenjem Trgovačkog suda u Varaždinu od 17. kolovoza 2007. godine upisano povećanje temeljnog kapitala s iznosa od 62.226.400 kuna na 153.355.000 kuna.

29. Analiza novca i ekvivalenata novca prema prikazu u Bilanci

Novac i ekvivalenti novca uključeni u izvještaj o gotovinskom toku na dan 31. prosinca 2007. godine uključuju:

	31. prosinca 2007.	31. prosinca 2006.
Gotovina u blagajni	13.001	8.976
Tekući računi kod domaćih banaka	3.183	986
Tekući računi kod stranih banaka	6.112	6.639
Tekući računi kod Hrvatske narodne banke	82.167	40.683
Plasmani domaćim bankama	11.749	22.403
Plasmani stranim bankama	49.515	50.580
	165.727	130.267

30. Potencijalne i preuzete obveze

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

	31. prosinca 2007.	31. prosinca 2006.
Garancije	29.199	17.236
Neiskorišteni krediti	66.520	20.811
Ostalo	19.991	1.639
	115.710	39.686

31. 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 2007.	31. prosinca 2006.
Izvori		
Pravne osobe	45.881	57.233
HBOR	31.142	30.054
Ostali	6	189
Ukupno izvori:	77.029	87.476
Sredstva		
Kreditni pravnim osobama	45.763	57.154
Kreditni stanovništvu	31.142	30.064
Novčana sredstva	124	258
Ukupno sredstva:	77.029	87.476

32. Preuzete obveze po ugovorima o poslovnom najmu

Banka ima preuzete obveze temeljem 16 ugovora o poslovnom najmu. Ugovori se odnose na poslovni najam za poslovnice i bankomate i automobile.

Buduća minimalna plaćanja najamnine temeljem navedenih poslovnih najмова su:

	31. prosinca 2007.	31. prosinca 2006.
Do 1 godine	6.805	3.456
Od 1 do 5 godina	16.901	13.201
Preko 5 godina	14.341	12.141
	38.047	28.798

33. Politika upravljanja financijskim rizicima

Ova bilješka prikazuje pojedinosti o izloženosti Banke financijskim rizicima i opisuje postupke koje koristi Uprava i poslovodstvo za kontrolu rizika. Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Banka izložena čine kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik i operativni rizik. Tržišni rizik obuhvaća valutni rizik, kamatni rizik i rizik od promjene tržišnih cijena vlasničkih i dužničkih vrijednosnih papira.

Integrirani sustav upravljanja rizicima izrađuje se i kontinuirano unapređuje na razini Banke uvođenjem politika i procedura za procjenu, mjerenje, kontrolu i upravljanje rizicima te utvrđivanje razine limita izloženosti rizicima usklađenih sa zakonskim okvirom i rizičnim profilom Banke.

Kreditni rizik

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

Glavnina kreditnog rizika za Banku proizlazi iz zajmova i predujmova klijentima. U ovom slučaju, iznos kreditne izloženosti iskazuje se kroz knjigovodstveni iznos imovine u bilanci. Osim toga, Banka je izložena izvanbilančnom kreditnom riziku kroz potencijalne i preuzete obveze – vidi bilješku 30.

Kreditnim rizikom upravlja se sukladno politikama Banke. Kreditna izloženost prema portfelju ili zasebnim skupinama redovito se preispituje sukladno zadanim limitima. O iskorištenosti limita se obavještavaju nadležna tijela Banke koja su odgovorna za njihovo odobrenje. Kreditni odbor odobrava sva značajna povećanja kreditne izloženosti i donosi sve odluke vezane uz kreditni rizik. Uprava Banke prati promjene vrijednosti kreditne izloženosti te razmatra predložene ispravke vrijednosti. Kreditni rizik se kontinuirano prati i izvještava kako bi se postigla pravovremena identifikacija umanjenja vrijednosti u kreditnom portfelju. Banka primjenjuje razborite procedure za odobravanje, praćenje i naplatu plasmana te kontinuirano prati financijski položaj dužnika korištenjem sustava identifikacije ranih znakova upozorenja.

Sukladno propisima Hrvatske narodne banke plasmani se klasificiraju u tri osnovne skupine:

- potpuno nadoknadivi plasmani – A skupina rizičnosti – mjere se na skupnoj osnovi
- djelomično nadoknadivi plasmani – B skupina rizičnosti – mjere se na pojedinačnoj osnovi
- potpuno nenadoknadivi plasmani – C skupina rizičnosti – mjere se na pojedinačnoj osnovi

Unutar skupine djelomično nadoknadivih plasmana, plasmani se klasificiraju u podskupine rizičnosti. U većini slučajeva, sukladno politici Banke, prije isplate odobrenih kredita potrebno je pribaviti odgovarajuće jamstvo. Jamstvo za kredite, garancije ili akreditive obično je u obliku depozita, zaloga, ulaganja, stambene ili poslovne hipoteke, mjenice, zadužnice ili drugih vrsta imovine.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti pojavljuje se u financiranju aktivnosti Banke i u upravljanju pozicijama. Obuhvaća rizik nemogućnosti financiranja imovine u odgovarajućim dospeljima i kamatama, te rizik nemogućnosti likvidacije imovine po prihvatljivoj cijeni i uz odgovarajući vremenski rok.

Banka ima pristup raznim izvorima financiranja. Sredstva se prikupljaju putem velikog broja instrumenata uključujući različite vrste depozita, uzetih zajmova, zavisnih obveza uključujući depozite, zajmove i vlasničku glavnica.

Banka sustavno radi na definiranju Procedura i poslovnih procesa koji će učinkovito pratiti rizik likvidnosti utvrđivanjem i nadziranjem promjena u financiranju, a u svrhu postizanja poslovnih ciljeva koji su postavljeni u skladu s cjelokupnom poslovnom strategijom Banke. Nadalje, Banka posjeduje portfelj likvidne imovine za potrebe upravljanja rizikom likvidnosti.

Banka prilagođava svoje poslovne aktivnosti vezane uz rizik likvidnosti, a u skladu sa zakonskim odredbama i internim politikama za održavanje rezervi likvidnosti, usklađenosti aktive i pasive, kontrolu limita i ciljanim pokazateljima likvidnosti te planovima za nepredviđene događaje. Riznica svakodnevno upravlja rezervama likvidnosti te vodi računa o uspješnom ispunjenju svih potreba klijenata.

Tržišni rizik

Većina financijskih instrumenata izložena je tržišnom riziku, odnosno riziku da bi buduće promjene na tržištu mogle umanjiti vrijednost instrumenata. Instrumenti su priznani po fer vrijednosti i sve promjene na tržištu izravno utječu na revalorizacijske rezerve, odnosno Račun dobiti i gubitka ovisno o portfelju u koji su instrumenti raspoređeni. Banka intenzivno radi na formaliziranju i donošenju internih Procedura i limita izloženosti kojima će učinkovito upravljati tržišnim instrumentima kao odgovor na promjene uvjeta na tržištu, a postojeća izloženost Banke limitira se kratkim horizontom ulaganja.

Limiti će se određivati prema potrebama i strategiji Banke, a sukladno odredbama višeg posloводства o politici rizika.

Valutni rizik

Banka upravlja rizikom promjene tečaja odgovarajuće strane valute na financijski položaj i novčane tijekove. Valutni rizik prati se na razini ukupne bilance, a prema zakonskim odredbama vezanim uz otvorenu deviznu poziciju na dnevnoj osnovi.

Kamatni rizik

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

Operacije Banke su pod utjecajem rizika promjene kamatnih stopa u onoj mjeri u kojoj kamatonosna aktiva i obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim trenucima ili u različitim iznosima. Imovina i obveze Banke najvećim dijelom ugovoreni su uz kamatnu stopu promjenjivu odlukom Banke te nisu podložni baznom riziku koji predstavlja razliku u načinu određivanja cijena raznih indeksa varijabilnih kamatnih stopa.

Derivatna financijska imovina i obveze

Banka se služi derivatnom financijskom imovinom i obvezama prije svega kako bi ispunila potrebe i uvjete klijenata. Derivatna financijska imovina i obveze kojima se koristi Banka sastoje se od jednosmjerne valutne klauzule.

Operativni rizik

Operativni rizik predstavlja rizik od gubitka koji proizlazi iz neadekvatnih ili loših procesa, ljudi ili sustava, ili iz nekih vanjskih aktivnosti. Navedena definicija obuhvaća pravni rizik, ali ne i strateški rizik odnosno rizik ugleda. U svrhu učinkovitog procjenjivanja i upravljanja operativnim rizikom na razini Banke, Banka će praćenje operativnog rizika razvijati u skladu s propisanim okvirom Basel II modela.

34. Analiza dospijea

Ugovoreno dospijee imovine, obveza i kapitala Banke na dan 31. prosinca 2007. na osnovi preostalog dospijea prikazano je u sljedeim tablicama:

31. prosinca 2007. godine	Do 1 mjeseca	1 – 3 mjeseca	3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Preko 3 godine	Ukupno
IMOVINA						
Gotovina i tekući rauni kod banaka	104.462	-	-	-	-	104.462
Obvezna pričuva kod HNB-a	35.693	12.068	44.243	19.364	1.607	112.975
Plasmani kod ostalih banaka	56.230	4.669	-	366	-	61.265
Fin. imovina koja se drži radi trgov.	97.135	-	-	-	-	97.135
Fin. imovina raspoloživa za prodaju	17.627	-	-	-	23.769	41.396
Fin. imovina koja se drži do dosp.	-	9.796	-	-	-	9.796
Zajmovi i predujm. klijentima	89.850	157.155	280.409	99.029	80.080	706.523
Trezorski zapisi i zapisi HNB	12.684	-	-	-	-	12.684
Materijalna imovina	-	-	-	725	27.978	28.703
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	11.203	11.203
Ostala imovina	13.113	33	-	-	7.302	20.448
Ukupno imovina	426.794	183.721	324.652	119.484	151.939	1.206.590
OBVEZE I DIONIČKI KAPITAL						
Depoziti banaka	-	-	-	-	-	-
Obveze prema klijentima	306.640	77.956	285.768	124.997	10.391	805.752
Ostala pozajmljena sredstva	193.702	17.000	-	-	-	210.702
Rezerviranja za obveze i troškove	-	1.293	-	-	-	1.293
Ostale obveze	5.048	-	-	-	-	5.048
Ukupno dionički kapital	-	(1.632)	490	-	184.937	183.795
Ukupno obveze i dionički kapital	505.390	94.617	286.258	124.997	195.328	1.206.590
Neusklađenost ročne strukture	(78.596)	89.104	38.394	(5.513)	(43.389)	-
31. prosinca 2006. godine						
Ukupno imovina	185.843	140.707	355.358	44.507	70.586	797.001
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)	-

35. Rizik promjene cijena

Rizik promjene cijena vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata obuhvaća osjetljivost portfelja vrijednosnica raspoloživih za prodaju na promjenu cijena na tržištu s efektima na račun dobitka i gubitka kao i na revalorizacijske rezerve u kapitalu Banke. Promjene revalorizacijskih rezervi uslijed promjene cijena vrijednosnica pretpostavljaju i obračunati porez po stopi od 20 posto, a pad cijena u pretpostavljenom postotku ima isti utjecaj kao i rast samo u suprotnom smjeru.

Na dan 31. prosinca 2007. godine	Pretpostavljena promjena cijene	Utjecaj rasta cijene na račun dobitka i gubitka	Utjecaj pada cijene na račun dobitka i gubitka	Utjecaj rasta cijene na revalorizacijske rezerve
Vlasnički instrumenti	5,88%-21,18%	5.141	1.233	1.563
Dužnički instrumenti	3,75%-5,00%	996	(1.144)	856
Udjeli u otvorenim investicijskim fondovima	8,00%-25,00%	9.574	(9.212)	7.514

36. Kreditni rizik

a) Ukupna izloženost kreditnom riziku – bilančna i vanbilančna

Na dan 31. prosinca 2007. godine	Bruto plasmani	Rezerve na pojedinačnoj osnovi	Rezerve na skupnoj osnovi	Neto plasmani
A. Bilančna izloženost	1.060.066	-	-	-
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	207.750	-	-	207.750
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-
Plasmani kod drugih banaka	61.265	-	-	61.265
Imovina raspoloživa za prodaju	45.927	(4.531)	-	41.396
Imovina koja se drži do dospijea	9.796	-	-	9.796
Zajmovi klijentima	735.328	(19.973)	(8.832)	706.523
- potpuno nadoknadivi	709.518	-	-	709.518
- djelomično nadoknadivi	9.597	(3.865)	-	5.732
- potpuno nenadoknadivi	16.213	(16.108)	-	105
Ukupno bilančna izloženost	1.060.066	24.504	-	1.026.730
B. Vanbilančna izloženost	115.710	-	-	115.710
Ostale banke	-	-	-	-
Klijenti	115.710	-	-	115.710
- potpuno nadoknadivi	115.710	-	-	115.710
- djelomično nadoknadivi	-	-	-	-
- potpuno nenadoknadivi	-	-	-	-
Ukupno vanbilančna izloženost	115.710	-	-	115.710
UKUPNA IZLOŽENOST (A+B)	1.175.776	(24.504)	(8.832)	1.142.440

b) Dospjela nenaplaćena potraživanja

Dospjela nenaplaćena potraživanja obuhvaćaju iznose plasmana po starosti neispravljene dospjele i nedospjele glavnice vezane uz nju, na nivou pojedinačnog plasmana, uključujući nenaplaćene i nedospjele kamate te ostale prihode vezane uz glavnice. Ostala dospjela potraživanja upravo iskazuju nenaplaćene i nedospjele kamate te otpisana potraživanja kod kojih su postupci naplate još u tijeku. Ukupan iznos pojedinačnog plasmana razvrstan je u raspon dospelosti najstarijeg nenaplaćenog djela plasmana bez obzira radi li se o glavnici ili kamati.

Na dan 31. prosinca 2007. godine	Dospjelo do 30 dana	Dospjelo 31 - 90 dana	Dospjelo 91 - 180 dana	Dospjelo 181 - 365 dana	Dospjelo 1 do 2 godine	Dospjelo 2 do 3 godine	Dospjelo preko 3 godine
Plasmani kod drugih banaka	-	-	-	-	-	-	-
Zajmovi klijentima	179.023	53.788	22.440	4.422	4.896	20.376	402
- građani	83.767	22.742	2.828	2.320	3.064	14.443	200
- poduzeća	95.156	31.046	19.612	2.102	1.832	5.933	202
- javni sektor i ostali sektori	100	-	-	-	-	-	-
Ostala dospjela potraživanja	1.380	817	668	289	1.080	10.643	672
Ukupno dospjela nenaplaćena potraživanja	180.403	54.605	23.108	4.711	5.976	31.019	1.074

c) Pokrivenost plasmana instrumentima osiguranja

Na dan 31. prosinca 2007. godine	Depozit	Stambena hipoteka	Poslovna hipoteka	Ostali instrumenti	Bez instrumenata
A. Bilančna izloženost					
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	-	-	125.657
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	-
Plasmani kod drugih banaka	-	-	-	-	61.265
Zajmovi klijentima	157.482	12.156	137.585	420.366	7.739
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	41.396
Imovina koja se drži do dospelosti	-	-	-	-	9.796
Ukupno bilančna izloženost	157.482	12.156	137.585	420.366	245.853
B. Vanbilančna izloženost					
Ostale banke	-	-	-	-	-
Klijenti	121	878	27.142	-	-
Ukupno vanbilančna izloženost	121	878	27.142	66.437	21.432
UKUPNA IZLOŽENOST (A+B)	157.603	13.034	164.727	486.803	267.285
Fer vrijednost instrumenata osiguranja					

Na dan 31. prosinca 2006. godine	Depozit	Stambena hipoteka	Poslovna hipoteka	Ostali instrumenti	Bez instrumenata
A. Bilančna izloženost					
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	-	-	78.325
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	-
Plasmani kod drugih banaka	-	-	-	-	72.983
Zajmovi klijentima	260.271	2.400	49.147	222.000	3.013
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	4.018
Imovina koja se drži do dospelja	-	-	-	-	25.477
Ukupno bilančna izloženost	260.271	2.400	49.147	222.000	183.816
B. Vanbilančna izloženost					
Ostale banke	-	-	-	-	-
Klijenti	248	-	2.257	15.777	21.403
Ukupno vanbilančna izloženost	248	-	2.257	15.777	21.403
UKUPNA IZLOŽENOST (A+B)	260.519	2.400	51.404	237.777	205.219
Fer vrijednost instrumenata osiguranja					

d) Udio rezervi u zajmovima klijentima

	2007.		2006.	
	Zajmovi klijentima (%)	Udio rezervi u zajmovima (%)	Zajmovi klijentima (%)	Udio rezervi u zajmovima (%)
Potpuno nadoknadivi	96	0,85	94	0,85
Djelomično nadoknadivi	1	40,40	2	29,94
Potpuno nenadoknadivi	3	100	4	100
Ukupno	100		100	

37. 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 2007. 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 mjeseca	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Beskamatno	Ukupno
IMOVINA							
Gotovina i tekući računi kod banaka	91.461	-	-	-	-	13.001	104.462
Obvezna pričuva kod HNB-a	35.693	12.068	44.243	19.364	1.607	-	112.975
Plasmani kod ostalih banaka	56.230	4.669	-	366	-	-	61.265
Fin. imovina koja se drži radi trgov.	97.135	-	-	-	-	-	97.135
Fin. imovina raspoloživa za prodaju	17.627	-	-	-	23.769	-	41.396
Fin. imovina koja se drži do dosp.	-	9.796	-	-	-	-	9.796
Zajmovi i predujm. klijentima	672.172	166	28.919	1.297	3.969	-	706.523
Trezorski zapisi i zapisi HNB	12.684	-	-	-	-	-	12.684
Materijalna imovina	-	-	-	-	-	28.703	28.703
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	11.203	11.203
Ostala imovina	-	-	-	-	-	20.448	20.448
Ukupno imovina	983.002	26.699	73.162	21.027	29.345	73.355	1.206.590
OBVEZE I DIONIČKI KAPITAL							
Depoziti banaka	-	-	-	-	-	-	-
Obveze prema klijentima	745.551	718	21.157	27.605	10.721	-	805.752
Ostala pozajmljena sredstva	193.702	17.000	-	-	-	-	210.702
Rezerviranja za obveze i troškove	-	1.292	-	-	-	-	1.293
Ostale obveze	-	-	-	-	-	5.048	5.048
Ukupno obveze	939.254	19.010	21.157	27.605	10.721	5.048	1.022.795
Ukupno dionički kapital	-	-	-	-	-	183.795	183.795
Ukupno obveze i dionički kapital	939.254	19.010	21.157	27.605	10.721	188.841	1.206.590
Neusklađenost rizika kam. stope	43.748	7.688	52.005	(6.578)	18.624	(115.488)	-
Kreditni s fiksnom kamatnom stopom	4.852	166	28.919	1.297	3.969	-	39.203
Depoziti s fiksnom kamatnom stopom	2.984	718	21.157	27.605	10.721	-	63.185
31. prosinca 2006. godine	Do 1 mjeseca	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Beskamatno	Ukupno
Ukupno imovina	630.555	65.752	50.107	12.787	7.034	30.766	797.001
Ukupno obveze i dionički kapital	664.167	24.958	6.848	19.397	6.912	74.719	797.001
Neusklađenost rizika kamatne stope	(33.612)	40.794	43.259	(6.610)	122	-	-

Prosječne kamatne stope

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

31. prosinca 2007. godine	EUR	USD	Ostalo	Kune
IMOVINA				
Gotovina i tekući računi kod banaka	-	-	-	-
Obvezna pričuva kod HNB-a	1,79%	-	-	0,71%
Plasmani kod ostalih banaka	-	-	-	0-12%
Zajmovi i predujmovi klijentima	-	-	-	-
OBVEZE				
Obveze prema klijentima	1,5%-5%	1,5%-5%	-	1,5%-6%
Ostala pozajmljena sredstva	-	-	-	-
31. prosinca 2006. godine				
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 klijentima	-	-	-	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%

Tablica u pravitku prikazuje osjetljivost imovine i obveza Banke koje nose promjenljivu kamatu na promjene kamatnih stopa. Pretpostavke rasta uzete su od zabilježenog maksimalnog rasta ili pada kamatne stope tijekom 2007. i početkom 2008. godine. Promjena kamatnih stopa ima direktan utjecaj na neto kamatne prihode. Ukoliko se primjene isti postoci na pad kamatne stope rezultat bi bio kamatni rashod u istom iznosu.

	Pretpostavljeni rast kamatne stope	Utjecaj na račun dobitka i gubitka 2007. godine	Utjecaj na račun dobitka i gubitka 2006. godine
AKTIVA			
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	5,00%	39	20
Financijska imovina	5,00%	120	88
Plasmani kod drugih banaka	25,00%	570	352
Zajmovi klijentima	10,00%	5.056	2.284
Ostala aktiva	3,00%	7	-
PASIVA			
Obveze prema bankama	20,00%	371	383
Obveze prema klijentima	10,00%	2.205	1.414
Ostala pozajmljena sredstva	8,00%	752	14
Utjecaj na neto kamatne prihode		2.465	934

38. Devizna pozicija

Banka je imala sljedeću deviznu poziciju na dan 31. prosinca 2007. godine:

31. prosinca 2007. godine	EURO i vezano uz EURO	USD	Ostale valute	Ukupno strane valute	Kuna	Ukupno
IMOVINA						
Gotovina i računi kod banaka	11.522	521	2.896	14.939	89.523	104.462
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	37.439	-	-	37.439	75.536	112.975
Plasmani kod ostalih banaka	37.019	8.176	10.070	55.265	6.000	61.265
Financijska imovina za trgovanje	-	-	-	-	97.135	97.135
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	41.396	41.396
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	-	-	-	-	9.796	9.796
Zajmovi i predujmovi klijentima	138.203	-	-	138.203	568.320	706.523
Trezorski zapisi i zapisi HNB	-	-	-	-	12.684	12.684
Materijalna imovina	-	-	-	-	28.703	28.703
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	11.203	11.203
Ostala imovina	2.704	-	59	2.763	17.685	20.448
Ukupno imovina	226.887	8.697	13.025	248.609	957.981	1.206.590
OBVEZE I DIONIČKI KAPITAL						
Depoziti banaka	-	-	-	-	-	-
Obveze prema klijentima	242.454	8.994	8.065	259.513	546.239	805.752
Ostala pozajmljena sredstva	-	-	-	-	210.702	210.702
Rezerviranja za obveze i troškove	-	-	-	-	1.293	1.293
Ostale obveze	2.710	-	-	2.710	2.338	5.048
Ukupno obveze	245.164	8.994	8.065	262.223	760.572	1.022.795
Ukupno dionički kapital	-	-	-	-	183.795	183.795
Ukupno obveze i dionički kapital	245.164	8.994	8.065	262.223	944.367	1.206.590
Neto devizna pozicija	(18.277)	(297)	4.960	(13.614)	-	-

31. prosinca 2006. godine	EURO i vezano uz EURO	USD	Ostale valute	Ukupno strane valute	Kuna	Ukupno
Ukupno imovina	192.299	9.318	6.289	207.906	589.095	797.001
Ukupno obveze i dionički kapital	187.412	8.464	7.813	203.689	593.312	797.001
Neto devizna pozicija	4.887	854	(1.524)	4.217	(4.217)	-

Tablica u nastavku prikazuje osjetljivost neto imovine Banke na promjenu srednjeg tečaja HNB-a na više, odnosno povećanje tečaja i utjecaj na račun dobitka i gubitka. Primjenom istog pretpostavljenog postotka na smanjenje srednjeg tečaja HNB-a utjecaj na račun dobitka i gubitka po pojedinim valutama na neto principu bio bi isti samo u suprotnom smjeru, odnosno zbroj utjecaja po svim valutama rashodovni za 2007. godinu, odnosno prihodovni za 2006. godinu. Rezultat promjene tečaja u računu dobitka i gubitka reflektira se kao prihod ili rashod od tečajnih razlika.

Valuta na dan 31. prosinca 2007. godine	Pretpostavljeno povećanje srednjeg tečaja HNB-a	Utjecaj na račun dobitka i gubitka	Utjecaj na račun dobitka i gubitka	Utjecaj na račun dobitka i gubitka
		Imovina Banke	Obveze Banke	Neto
EUR	1,50%	1.290	2.641	(1.351)
USD	2,50%	217	225	(8)
Ostale valute	3,00%	391	242	149
Ukupno		1.898	3.108	(1.210)

Valuta na dan 31. prosinca 2006. godine	Pretpostavljeno povećanje srednjeg tečaja HNB-a	Utjecaj na račun dobitka i gubitka	Utjecaj na račun dobitka i gubitka	Utjecaj na račun dobitka i gubitka
		Imovina Banke	Obveze Banke	Neto
EUR	1,50%	911	1.671	(760)
USD	2,50%	233	212	21
Ostale valute	3,00%	189	234	(45)
Ukupno		1.333	2.117	(784)

39. 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 tokove, 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 2007.

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 dospijeca

Fer vrijednosti vrijednosnica u posjedu do dospijeca 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 u obzir u izračunavanju fer vrijednosti.

(e) Obveze prema drugim bankama i klijentima

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 dospijeca.

40. 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 2007. godine stanja iz odnosa s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:

	2007.		2006.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina i obveze iz odnosa s povezanim osobama	112.599	22.772	266.416	264.946
	112.599	22.772	266.416	264.946

	2007.		2006.	
	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
Kamate i naknade	9.248	1.582	6.235	822
Ostalo	7.112	4.644	10.817	3.590
	16.360	6.226	17.052	4.412

U ukupnoj imovini najveći iznos od 103.481 tisuća kuna odnosi se na kredit odobren društvu FIMA d.d. koji je osiguran oročenim depozitom u iznosu od 103.493 tisuće kuna. Navedeni kredit zatvoren je u siječnju 2008. godine. Ostatak imovine odnosi se na dionice Helios Faros-a u iznosu od 8.372 tisuće kuna, dok se 746 tisuća kuna odnosi na kredit odobren Olegu Uskokoviću.

U obvezama nalaze se depoziti FIMA Global Investa u iznosu od 22.000 tisuće kuna (oročeni depoziti), te FIMA Perfektusa u iznosu od 772 tisuće kuna (isključivo a vista sredstva).

Naknade isplaćene članovima Uprave i drugim ključnim rukovoditeljima Banke:

	2007.	2006.
Plaće	1.842	2.090
Bonusi	-	225
	1.842	2.315

41. Odobrenje financijskih izvještaja

Financijski izvještaji su potpisani i odobreni od strane Uprave Vaba d.d. banke Varaždin, Varaždin na dan 5. lipnja 2008.:

Predsjednik Uprave
Igor Čičak

Viši izvršni direktor
Domagoj Matasić



