

CROATIA BANKA d.d. Zagreb
Kvaternikov trg 9

Uprava Banke

IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA
GLAVNOJ SKUPŠTINI ZA 2010. GODINU

Zagreb, travanj 2011. godine

1. Uvodne napomene

Uprava Banke sukladno članku 250a. Zakona o trgovačkim društvima glavnoj skupštini podnosi Izvješće o stanju društva.

U Izvješću Uprava je prikazala razvitak i rezultat poslovanja Croatia banke d.d. Zagreb (u daljnjem tekstu: Banka) te financijsko stanje u kojem se društvo nalazi uz opis glavnih rizika kojem je Banka izložena.

Izvješće je uravnotežen prikaz i potpuna analiza stanja Banke i rezultata poslovanja te položaja društva u skladu s opsegom i složenosti njegova poslovanja. Analiza uključuje opis Banke kao financijske institucije, podatke o radnicima, financijske izvještaje sa podacima o rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju, bitnim događajima kojima je Banka bila uključena u 2010. godini, početkom 2011. godine, te očekivani razvoj u budućnosti.

Croatia banka d.d. Zagreb pri svom poslovanju primjenjuje stajališta Hrvatske narodne banke o korporativnom upravljanju u bankama.

2. Opis poslovanja i položaj na tržištu

2.1. Osnivanje, sanacija i problematika bivših dioničara

Croatia banka d.d., Zagreb (u daljnjem tekstu „Banka“) je osnovana 22. prosinca 1989. godine pod nazivom Banka male privrede, d.d., Zagreb. Prema izvodu iz registracijskog lista Trgovačkog suda proizlazi da je tada 50 dioničara s kapitalom društvenog vlasništva uplatilo iznos osnivačkog fonda (temeljne glavnice) od 22.340.435.000 tadašnjih jugoslavenskih dinara, odnosno 319.149 DEM (a što je tada bio uvjet za osnivanje banke) i da je osnivački fond bio tada podijeljen na 4.565 osnivačkih dionica. Banka je dobila rješenje o velikom ovlaštenju 25. siječnja 1990. godine od Narodne Banke Jugoslavije, a registrirala ga na sudu 18. srpnja 1990. godine. Banka je 04. svibnja 1990. godine promijenila naziv iz Banka male privrede d.d. Zagreb u Croatia banka male privrede d.d. Zagreb, (skraćeni naziv Croatia banka d.d. Zagreb), a 21. lipnja 1995. godine mijenja u puni naziv Croatia banka d.d. Zagreb.

Dana 10. veljače 1999. nastupila je blokada bančinih računa, te nakon utvrđene nesposobnosti Banke da izvršava plaćanja i posluje prema propisima, dana 23. veljače 1999. godine Savjet Hrvatske narodne banke (HNB) donio je odluku o postavljanju privremene uprave Banke. Privremena uprava zajedno s kontrolorima HNB-a proanalizirala je ukupan portfelj Banke, te je, na temelju analize mogućeg daljnjeg poslovanja Banke i procijenjenih koristi i šteta rješavanja problema nesolventnosti, Vladi Republike Hrvatske predložena sanacija Croatia banke d.d. Zagreb.

Vlada Republike Hrvatske je, temeljem Zakona o sanaciji i restrukturiranju banaka (Narodne novine 44/94 od 3. lipnja 1994. godine), na sjednici održanoj 23. rujna 1999. godine donijela Odluku o sanaciji i restrukturiranju Croatia banke kojom je utvrdila sa 31. svibnjem 1999. godine iznos gubitka Banke od 622,3 miliona kuna. Temeljem Zakona o sanaciji i restrukturiranju banaka (Narodne novine 44/94 od 3. lipnja 1994. godine), te odredbe točke VII. Odluke Vlade Republike Hrvatske o sanaciji i restrukturiranju Croatia banke d.d. Zagreb (Narodne novine 98/99 od 27. rujna 1999. godine) i Odluke Vlade Republike Hrvatske o izmjenama i dopunama Odluke o sanaciji i restrukturiranju Croatia banke d.d. Zagreb (Narodne novine 53/00 od 26. lipnja 2000. godine), danom objave navedene odluke povlače se i poništavaju dotadašnje dionice Croatia banke d.d. Zagreb,

točka VII. stav 1. Odluke o sanaciji i restrukturiranju Croatia banke d.d. Zagreb, koje će se zamijeniti novim zamjenskim dionicama.

Temeljem Odluke DAB-a, Banka je dobila obveznice u iznosu od 553,5 miliona kuna s rokom dospjeća 20. travnja 2000. godine uz 7,5% kamata jednokratno. Te obveznice pokrivaju iznos gubitka do kraja svibnja 1999. godine koji se nije mogao otpisati na teret kapitala i iznos sredstava neophodnih za početnu dokapitalizaciju Banke. Na temelju Odluke Vlade RH sačinjena je početna bilanca sa 1. lipnjem 1999. godine, kao datumom od kojeg službeno započinje razdoblje sanacije.

Na temelju članka 15. stavak 1., članka 16. stavak 1. i članka 17. stavak 1. Zakona o sanaciji i restrukturiranju banaka (Narodne novine broj 44/94), te točke VII. Odluke Vlade Republike Hrvatske o sanaciji i restrukturiranju Croatia banke d.d. Zagreb od 27. rujna 1999. godine i Odluke Vlade Republike Hrvatske o izmjeni i dopuni odluke o sanaciji i restrukturiranju Croatia banke Zagreb od 24. svibnja 2000. godine, Glavna skupština Croatia banke d.d. je dana 13. rujna 2000. godine donijela Odluku o emisiji (izdavanju) novih zamjenskih dionica u iznosu od 204,6 mln. kuna, i Odluku o izmjenama i dopunama statuta Croatia banke d.d. čime je postupak sanacije Banke formalno okončan. Za iznos zamjenskih dionica DAB je izvršio dokapitalizaciju Banke, tako da Banka nastavlja poslovanje kao dioničko društvo u potpunom državnom vlasništvu.

Dana 27. listopada 2008. godine vlasnik Banke - Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka je oročila iznos od 70.000.000 kuna uz kamatnu stopu od 2,5% godišnje na rok od 84 mjeseca (do 27. listopada 2015. g.) kao ulaganje u dopunski kapital Banke. Ta sredstva (koja predstavljaju hibridni instrument) Banka može neograničeno koristiti za pokriće gubitaka odnosno za isplatu vjerovnika u slučaju stečaja ili likvidacije. Ukoliko adekvatnost kapitala banke padne ispod $\frac{3}{4}$ zakonske stope, Agencija se obvezuje za ukupan iznos tih sredstava upisati i uplatiti dodatno izdane dionice Banke.

Imajući u vidu navedeno, Glavna skupština Croatia banke d.d. na izvanrednoj sjednici održanoj 30. ožujka 2010. godine donijela je Odluku da se ukupan iznos tih hibridnih sredstava u iznosu od 70 milijuna kuna pretvori u temeljni kapital Društva, na način da je temeljni kapital od 204,6 milijuna kuna povećan na iznos od 274,6 milijuna kuna.

Nakon provedenog postupka sanacije Banke bivši dioničari pokrenuli su različite vrste sudskih postupaka protiv Banke, Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, a neki i protiv Republike Hrvatske. Postupci koji su pokrenuti protiv Banke mogu se podijeliti u dvije vrste – postupci radi utvrđenja prava vlasništva nad dionicama u kojima je pored Banke tužena i Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, te postupci radi raskida ugovora o kreditu koje je Banka odobrila i koji su jednim dijelom (ovisno o kreditnom modelu) korišteni za kupnju dionica. O postupcima koji se vode protiv Republike Hrvatske nemamo saznanja obzirom da su isti u nadležnosti državnog odvjetništva.

U odnosu na postupke koji su pokrenuti pred trgovačkim sudovima protiv DAB-a i Banke razlikujemo dvije vrste tužbenih zahtjeva od kojih se jedan dio tužbi podnesen s tužbenim zahtjevom na utvrđenje prava vlasništva nad dionicama Banke nominalne vrijednosti 200,00 kn po dionici, koliko je iznosila vrijednost dionica prije njihova poništenja u postupku sanacije, dok je drugi dio tužbenih zahtjeva usmjeren na utvrđenje prava vlasništva nad dionicama Banke nominalne vrijednosti 100,00 kn po dionici, koliko iznosi nominalna vrijednost dionica nakon sanacije, ali u ovom slučaju bivši dioničari potražuju dvostruki ukupni broj dionica, obzirom da im je nominalna vrijednost duplo manja.

Trgovački sudovi kao i Visoki trgovački sud RH ustalili su sudsku praksu kojom pravomoćno odbijaju tužbene zahtjeve bivših dioničara kao neosnovane i to u odnosu na obje varijante postavljenih tužbenih zahtjeva (više desetaka pravomoćnih sudskih odluka).

Međutim, postoje i dvije preinačujuće presude Visokog trgovačkog suda RH iz 2005. godine kojima je presuđeno u korist bivših dioničara Banke (iako su bili odbijeni odlukom suda I. stupnja) i to na način da je:

- presudom PŽ-6234/04 utvrđeno da je jedan bivši dioničar „imatelj vlasničkih prava na 1.517 dionica nominalnog iznosa 200,00 kn po dionici, te mu osim vlasničkih prava iz dionica pripadaju i sva prava stečena ulaganjem kapitala u Croatia banku d.d. od njezinog osnivanja do danas“
- presudom PŽ-6233/04 utvrđeno da je jedan bivši dioničar „imatelj vlasničkih prava na 1.750 redovnih dionica na ime, pojedinačne vrijednosti od 100,00 kn“ (iako je taj dioničar u dioničku knjigu Banke prije postupka sanacije i poništenja dionica bio upisan kao vlasnik 875 dionica)

Kako smatramo da je su ove odluke neosnovane, te su njima povrijeđene kako zakonske tako i ustavne odredbe protiv obje presude podnesene su 2005. godine ustavne tužbe Ustavnom sudu RH i od strane Banke i od strane DAB-a, ali o ovim ustavnim tužbama Ustavni sud RH još uvijek nije donio odluku.

Potvrdu pravnog stava Banke i DAB-a dokazuje i odluka Ustavnog suda RH br. U-III/3471/2003 od 16. ožujka 2006. godine, kojom u postupku povodom ustavne tužbe bivšeg dioničara Sud odbija zahtjev jednog od bivših dioničara utvrđenjem da je Zakon o sanaciji i restrukturiranju banaka bio ustavan i da su odluke Vlade RH o sanaciji i restrukturiranju Croatia banke d.d. bile zakonite. Izrijeckom se navodi da su odluke Vlade RH o sanaciji i restrukturiranju banaka bile zakonite jer banke nisu obična trgovačka društva nego pravne osobe od značaja za stabilnost financijskog sustava zemlje, da je u slučaju Croatia banke gubitak bio iznad temeljnog kapitala, te su bivši dioničari izgubili pravo temeljem upisanih dionica.

Kako je za očekivati jedinstveni pravni stav Ustavnog suda RH o istom pravnom pitanju, očekujemo da će i odluka povodom ustavnih tužbi Banke i DAB-a biti bazirana na istim činjeničnim i pravnim osnovama.

U odnosu na tužbene zahtjeve koji su usmjereni samo protiv Banke, a radi raskida odnosno utvrđenja ništavim dijela ugovora o kreditu koji je korišten za kupnju dionica, tužbeni zahtjevi usmjereni su na sprječavanje naplate onog dijela potraživanja Banke po osnovi tako odobrenih kredita koji je korišten za kupnju dionica i za koji dio su bivši dioničari bili upisani u knjigu dionica kao vlasnici, ali obzirom na činjenicu da im je to vlasništvo poništeno smatraju da je otpala i pravna osnova za naplatu tog dijela potraživanja iz ugovora o kreditu. Banka uspješno otklanja ovakve tužbene zahtjeve, te je već ustanovljena relevantna sudska praksa (više desetaka pravomoćnih sudskih odluka) općinskih i županijskih sudova kojim se takvi tužbeni zahtjevi odbijaju, a to je potvrđeno i sa više odluka Vrhovnog suda RH povodom izvanrednih pravnih lijekova koje su bivši dioničari pokrenuli. Zbog navedenog ne smatramo da u ovoj vrsti sudskih postupaka prijeto bilo kakva opasnost od gubitka spora, odnosno prava na naplatu tog dijela potraživanja - temeljnog kapitala Banke koji 1997. godine i nije bio uplaćen, već je odobren iz kredita Banke.

Kako je razvidno da postoji jedinstveni pravni stav sudova na svim instancama od općinskih i trgovačkih preko županijskih sudova i Visokog trgovačkog suda RH do Vrhovnog suda RH i Ustavnog suda RH, smatramo da je pravno pitanje vezano uz postupke bivših dioničara Banke riješeno, te je samo pitanje vremenskog trajanja nedovršenih sudskih postupaka do konačnog rješenja.

Napominjemo da je temeljni kapital Croatia banke d.d. na dan 31.12.1998. godine bio podijeljen u 1.207.306 dionica nominalne vrijednosti 200,00 kn, a da je prema evidenciji iz pokrenutih sudskih postupaka utvrđeno da su različiti sudski postupci pokrenuti u odnosu na cca 941.000 dionica.

Značajan broj dionica koje su predmetom navedenih sporova bio je založen za osiguranje naplate potraživanja Banke, bilo po plasmanima odobrenim za kupnju dionica, bilo po drugim plasmanima Banke odobrenim vlasnicima dionica, pa je jedan dio postupaka okončan nagodbama kojima je Banka podmirivala potraživanja Banke uz uvjet odricanja prava na potraživanja po osnovi dionica.

Posebno napominjemo da je jedan dio sudskih postupaka okončan zbog prestanka postojanja vlasnika dionica i to posebno zbog otvaranja stečajnih postupaka nad trgovačkim društvima u čijem vlasništvu su bile dionice, kao i zbog smrti fizičkih osoba.

2.2. Financijski položaj i stanje na tržištu

Prema privremenim nerevidiranim podacima HNB-e, Banka se nalazi u sredini ljestvice banaka (17. mjesto od 33 banke) rangiranih u skupinu s udjelom do 1% u domaćem bankarskom sektoru mjereno po veličini bilance i drugim relevantnim financijskim pokazateljima.

Uspoređujući kretanje broja klijenata Banke u periodu od 2004. do 2010. godine evidentan je rast za 40%.

Struktura klijenata Banke u promatranom razdoblju

God.	Fizičke osobe	%	OPG	%	Obrtnici	%	Pravne osobe	%	Ukupno klijenti	%
2004.	22.014	100	378	100	2.088	100	2.790	100	27.270	100
2007.	27.560	125	1.344	356	2.435	117	3.181	114	34.520	127
2010.	30.513	139	1.459	386	2.165	104	3.493	125	37.627	138

Prema statistikama iz kraja 2010. godine, u Republici Hrvatskoj je ukupno registrirano 276.154 poslovnih subjekata od kojih su 141.482 aktivni. Od navedenog ukupnog broja registriranih poslovnih subjekata klijenti Banke su 5.658 ili 2,05%, a ako se dodaju obiteljska gospodarstva onda Banka broji ukupno 7.117 poslovnih subjekata ili 2,58%. U strukturi aktivnih poslovnih subjekata od 141.482 na razini RH, Banka sudjeluje s 5,03% .

2.3. Djelatnosti, proizvodi i usluge

Banka obavlja svoje poslovanje preko preko svojih 25 podružnica i poslovnica diljem Hrvatske, a politikom dijaloga i otvorenih vrata nastoji cjelovito sagledati i razumjeti potrebe klijenta te prilagoditi svoje poslovanje afirmaciji dugo održivih investicija.

Banka obavlja sve bankarske poslove u zemlji i inozemstvu (veliko ovlaštenje) za male, srednje i velike poduzetnike, obrtnike, slobodna zanimanja, ostale financijske institucije, lokalnu upravu i građane.

U poslovanju s građanima Banka nudi:
- namjenske i nenamjenske kredite

- depozitno poslovanje (tekući računi, žiro računi, štedni ulozi u kunama i devizama, namjenski i nenamjenski oročeni depoziti).

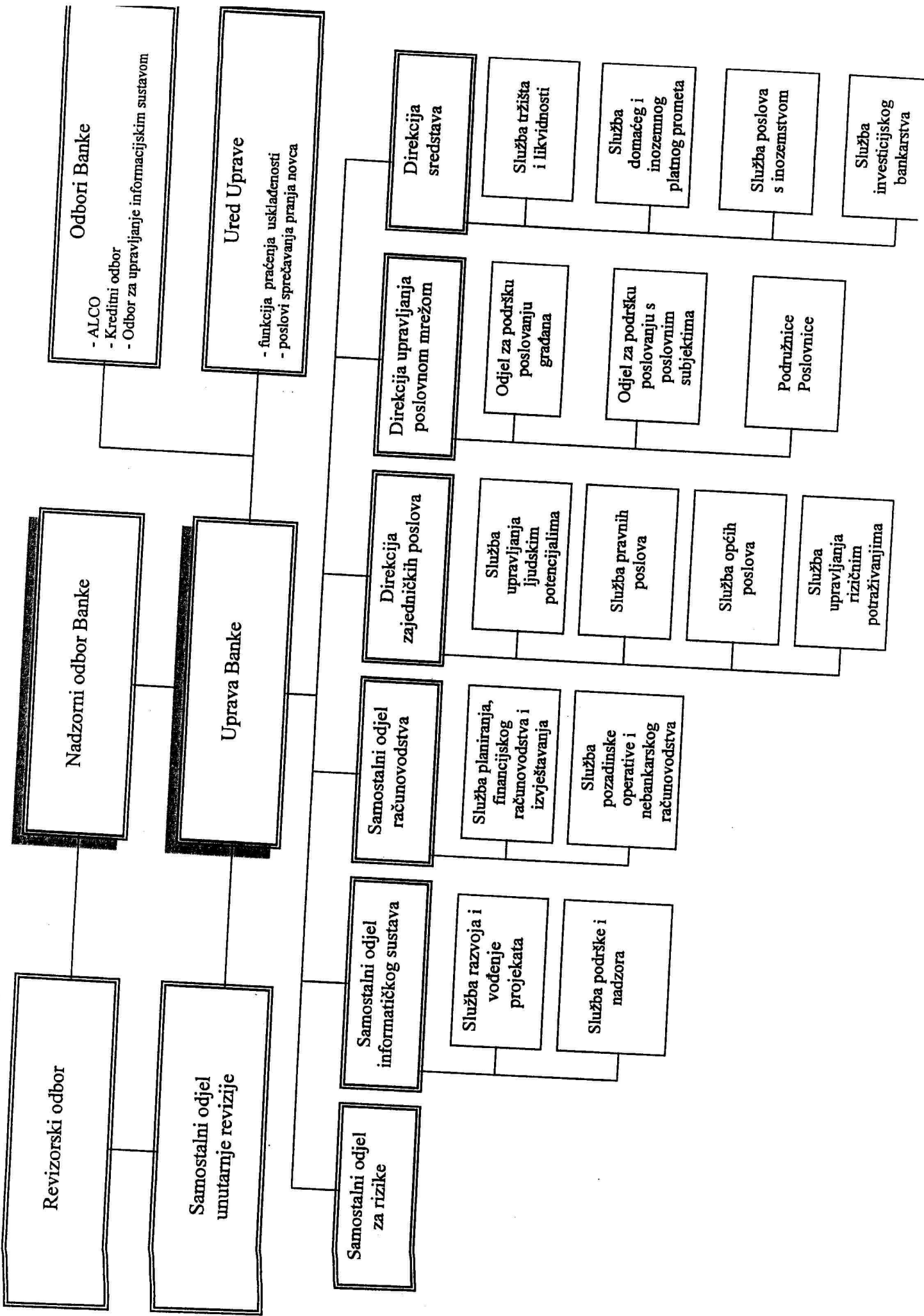
U poslovanju s gospodarstvom (obiteljska gospodarstva, obrtnici, pravne osobe) Banka nudi:

- kratkoročne i dugoročne kredite
- kredite iz programa HBOR-a
- kredite uz jamstvene programe HAMAG-a
- kredite sa subvencioniranom kamatnom stopom u suradnji sa županijama, gradovima, općinama i ministarstvima
- otkup potraživanja
- otkup potraživanja temeljem Ugovora o poslovnoj suradnji između Banke i Ministarstva poljoprivrede, ribarstva i ruralnog razvoja po sljedećim osnovama: prava korisnika na poticaj u poljoprivredi, prava na investicijsku potporu i prava na isplatu predujma u biljnoj proizvodnji
- eskont mjenica
- garancije (platežne i činidbene garancije u kunama ili stranoj valuti)
- pisma namjere
- akreditivi (nostro, loro, dokumentarne naplate)
- otvaranje i vođenje računa za redovno poslovanje i ostalih računa po viđenju u kunama i devizama
- oročeni depoziti poslovnih subjekata u kunama i stranoj valuti (namjenski i nenamjenski).

Osim navedenog Banka nudi i brojne druge usluge poput kartičnog poslovanja (MAESTRO-debitne kartice), domaći i inozemni platni promet za građane i poslovne subjekte, ugovaranje trajnih naloga, internet bankarstvo, brokerske poslove, skrbništvo nad vrijednosnim papirima, otkup i prodaju stranog efektivnog novca i čekova (mjenjački poslovi), iznajmljivanje sefova, mandatne poslove, zastupanje i posredovanje u osiguranju, isplata mirovina itd.

Banka ima zaključen Ugovor o suradnji sa Zagrebačkom bankom na području kartičnog poslovanja te je posredstvom Zagrebačke banke (Principal) i pridruženi član Mastercarda. Klijentima Banke omogućeno je besplatno podizanje gotovine, osim u podružnicama i poslovnicama Banke, i putem 14 vlastitih bankomata Banke i na bankomatskoj mreži Zagrebačke banke koja je najraširenija u Hrvatskoj.

3. Organizacijska shema Banke



4. Kadrovska struktura Banke

Banka na dan 31.12. 2010. godine ima 295 radnika, od čega je 150 zaposleno u Zagrebu, a 145 radnika je zaposleno u podružnicama i poslovnica Banke. Od ukupnog broja radnika, njih 282 zaposleno je na neodređeno, dok je 13 radnika zaposleno na određeno vrijeme.

TABLICA: Brojno stanje i kvalifikacijska struktura radnika u Zagrebu

ORGANIZACIJSKA JEDINICA	DR	MR	VSS	VSS	SSS	VKV	KV	NKV	UKUPNO
UPRAVA BANKE	-	-	2	-	-	-	-	-	2
Savjetnik Uprave	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Ured Uprave Banke	-	-	4	1	1	-	-	-	6
SAMOSTALNI ODJEL ZA RIZIKE	-	1	5	-	-	-	-	-	6
SAMOSTALNI ODJEL UNUTARNJE REVIZIJE	-	-	2	2	2	-	-	-	6
DIREKCIJA SREDSTAVA	-	-	2	-	-	-	-	-	2
Služba tržišta i likvidnosti	-	-	6	2	-	-	-	-	8
Služba poslova s inozemstvom	-	-	2	-	1	-	-	-	3
Služba domaćeg i inozemnog platnog prometa	-	-	4	2	10	-	-	-	16
Služba investicijskog bankarstva	-	2	1	-	2	-	-	-	5
SAMOSTALNI ODJEL RAČUNOVODSTVA	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Služba planiranja, financijskog računovodstva i izvješća	-	-	3	1	5	-	-	-	9
Služba pozadinske operative i nebankarskog računovodstva	-	-	2	1	14	-	-	-	17
SAMOSTALNI ODJEL INFORMATIČKOG SUSTAVA	-	1	-	-	-	-	-	-	1
Služba razvoja informatičkog sustava	-	1	3	1	2	-	-	-	7
Služba podrške i nadzora informatičkog sustava	-	-	2	2	2	-	-	-	6
DIREKCIJA ZAJEDNIČKIH POSLOVA	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Služba upravljanja ljudskim potencijalima	-	-	1	1	2	-	-	-	4
Služba pravnih poslova	-	-	12	-	3	-	-	-	15
Služba upravljanja rizičnim potraživanjima	-	-	5	-	1	-	-	-	6
Služba općih poslova	-	-	1	-	8	-	-	1	10
DIREKCIJA UPRAVLJANJA POSLOVNOM MREŽOM	-	1	3	-	3	-	-	-	7
Odjel za podršku poslovanju s poslovnim subjektima	-	-	3	1	2	-	-	-	6
Odjel za podršku poslovanju s građanima	-	-	3	-	2	-	-	-	5
UKUPNO	0	6	69	14	60	0	0	1	150

TABLICA: Brojno stanje i kvalifikacijska struktura radnika po podružnicama i poslovnicama

ORGANIZACIJSKA JEDINICA	DR	MR	VSS	VŠS	SSS	VKV	KV	NKV	UKUPNO
Podružnica Zagreb	-	-	5	2	1	-	-	-	8
Poslovnica Gajeva	-	-	-	-	3	-	-	-	3
Poslovnica Šubičeva	-	-	-	1	4	-	-	-	5
Poslovnica Kennedyev trg	-	-	-	-	6	-	-	-	6
Podružnica Bjelovar	-	1	2	-	3	-	-	-	6
Poslovnica Đurđevac	-	-	-	1	3	-	-	-	4
Podružnica Čakovec	-	-	1	-	4	-	-	-	5
Podružnica Drniš	-	-	2	1	1	-	-	-	4
Podružnica Đakovo	-	-	2	-	3	-	-	-	5
Podružnica Metković	-	-	-	2	3	-	-	-	5
Poslovnica Ploče	-	-	-	-	3	-	-	-	3
Podružnica Osijek	-	1	3	-	2	-	-	-	6
Podružnica Petrinja	-	-	3	-	2	-	-	-	5
Podružnica Poreč	-	-	2	1	2	-	-	-	5
Podružnica Požega	-	-	1	2	1	-	-	-	4
Podružnica Rijeka	-	-	4	-	4	-	-	-	8
Poslovnica Labin * (u zatvaranju)	-	-	1	-	1	-	-	-	2
Podružnica Slavonski Brod	-	-	3	-	3	-	-	-	6
Podružnica Split	-	-	3	-	4	-	1	-	8
Poslovnica Imotski	-	-	-	2	2	-	1	-	5
Podružnica Vinkovci	-	-	5	1	5	-	-	-	11
Podružnica Virovitica	-	-	2	-	2	-	-	-	4
Podružnica Vukovar	-	-	3	1	2	-	-	-	6
Podružnica Zadar	-	1	4	-	3	-	-	-	8
Podružnica Županja i Poslovnica Drenovci	-	-	2	1	9	-	1	-	13
UKUPNO	0	3	48	15	76	0	3	0	145
SVEUKUPNO	0	9	117	29	136	0	3	1	295

TABLICA: Kvalifikacijska i spolna struktura radnika Banke

STRUČNA SPREMA	MUŠKARCI	ZAGREB		ZENE		UKUPNO
		Zagreb	Podružnice	Zagreb	Podružnice	
magistar nauka	4	2	2	5	4	9
visoka	40	24	16	77	45	117
viša	6	4	2	23	10	29
srednja	23	12	11	113	48	136
VKV	0	0	0	0	0	0
KV	0	0	0	3	0	3
NKV	0	0	0	1	1	1
UKUPNO	73	42	31	222	108	295

U kvalifikacijskoj strukturi radnika dominira SSS (46,10%), a slijede VSS (40%), VŠS (10%), MR (3,05%), KV (0,34%) te NKV (1,01%).

TABLICA: Dobna i spolna struktura radnika Banke

GODINE STAROSTI	(od 10ga) MUŠKARCI	(od 10ga) ŽENE	UKUPNO
20-29	7	25	32
30-39	14	65	79
40-49	17	62	79
50-59	30	64	94
60 I VIŠE	5	6	11
UKUPNO	73	222	295

U starosnoj strukturi radnika najveći je udio radnika nalaze se u dobi od 50-59 godina (31,86%), a zatim slijede radnici u dobi od 40-49 godina (26,78%), u dobi od 30-39 godina (26,78%), u dobi od 20-29 godina (10,08%), dok je najmanji udio radnika u dobi od 60 i više godina (3,73%)

Također, Banka trenutno ima 6 radnika koji su stekli uvjete za punu starosnu, odnosno 21 radnika koji su stekli uvjete za prijevremenu starosnu mirovinu.

5. Financijski pokazatelji

5.1. Bilanca stanja

Kretanja osnovnih bilančnih segmenata aktive i pasive u 2010. godini upućuju na zaključak da je Banka nastojala zadržati, koliko je bilo moguće, svoj udio u tržišnom segmentu.

Prema privremenim nerevidiranim podacima HNB-a, Banka se nalazi oko sredine ljestvice banaka (18. mjesto od 34 banke) rangiranih u skupinu s udjelom do 1% u domaćem bankarskom sektoru mjereno po veličini bilance i drugim relevantnim financijskim pokazateljima.

Imovinska bilanca Banke krajem 2010. godine iznosi **1.892,2** milijuna kuna i u odnosu na 2009. godine povećana je za 121,7 milijuna kuna (6,88%). Povećanje bilančne svote najvećim je dijelom posljedica povećanja depozita stanovništva u iznosu od 83,4 milijuna kuna te provedene dokapitalizacije Banke od strane vlasnika DAB-a uplatom u iznosu od 70 milijuna kuna.

AKTIVA	STANJE NA DAN				Indeks promjena u godini	Indeks promjena u godini	
	2010.	2009.	2008.	2007.			
1	2	3	4	5(3-4)	6(3/4)	7(3-2)	8(3/2)
Gotovina i depoziti kod HNB							
Gotovina	208.780.938	221.358.820	188.650.000	32.706.820	117,34	12.895.884	106,03
Depoziti kod HNB	20.196.918	23.688.676	25.650.000	-1.961.424	92,36	3.481.658	117,28
Depoziti kod bankarskih institucija	188.584.018	197.688.244	163.000.000	34.668.244	121,27	9.104.228	104,83
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti	219.822.212	283.221.019	245.000.000	38.221.019	115,80	63.898.807	129,02
Trezorski zapisi i besplatni instrumenti	168.704.616	271.286.718	257.277.063	14.009.652	105,48	102.582.100	160,81
Dužnički vrijednosni papiri (obveznice i mjenice)	112.703.105	159.470.082	163.100.000	-3.629.938	97,77	46.766.957	141,50
Vlasnički vrijednosni papiri	48.540.772	91.178.100	88.127.063	3.049.037	103,48	42.635.328	187,83
Faktoring i forfajling	2.479.503	2.543.311	2.550.000	-6.689	99,74	83.808	102,57
Derivatna financijska imovina	4.981.235	19.097.242	3.500.000	14.597.242	517,06	13.118.007	363,31
Ukupno kreditni portfelj	5.691	22.200	1.000	21.200	2.220,00	16.509	390,09
Neto krediti financijskim institucijama	1.081.812.583	1.003.983.438	1.050.710.830	-48.757.394	95,55	-67.899.147	84,55
Neto krediti ostalim komitentima	11.000.000	31.736.138	9.500.000	22.236.138	334,08	20.736.138	288,51
Preuzeta imovina	1.050.812.583	972.217.298	1.041.210.830	-68.993.632	83,37	-78.595.285	92,52
Materijalna imovina	45.306.734	48.911.548	49.578.973	-3.335.575	107,32	2.804.814	105,63
Kamate, naknade i ostala imovina	28.918.483	28.054.134	29.808.558	-3.462.421	88,30	-2.862.349	90,10
Manje: Posebne rezerve za identificirane gubitke na skupnoj osnovi	50.424.455	49.746.488	56.417.113	-1.462.324	89,42	1.681.735	88,02
UKUPNO	1.770.414.834	1.882.388.200	1.808.318.970	2.676.130	101,77	21.790.366	106,88

PASIVA	STANJE NA DAN				Indeks promjena u godini	Indeks promjena u godini	
	2010.	2009.	2008.	2007.			
1	2	3	4	5(3-4)	6(3/4)	7(3-2)	8(3/2)
Kreditni od financijskih institucija							
Primljeni krediti od HBOR-a	349.466.933	315.923.989	318.926.316	-602.317	99,81	-33.542.934	90,40
Primljeni krediti ostalo	223.183.750	234.692.452	237.790.914	-3.098.462	98,70	11.528.702	105,17
Primljeni depoziti	1.174.278.825	1.289.407.485	1.239.785.400	2.498.145	103,17	-45.071.638	84,31
A vista i štedni depozit	244.294.150	282.213.799	237.255.400	48.652.065	104,00	115.127.840	109,80
Oročani depoziti	929.985.475	1.027.193.686	1.002.500.000	24.958.389	110,52	17.919.949	107,34
Derivatna financijske obveze i ostale financijske obveze	10.327	24.011	7.000	24.693.668	102,45	97.208.181	110,45
Kamate, naknade i ostale obveze	79.225.787	90.784.591	88.287.420	17.011	349,01	13.884	232,51
Izdani hibridni instrumenti	70.000.000	70.000.000	70.000.000	2.527.171	102,88	11.568.804	114,60
Dionički kapital	204.600.000	274.600.000	274.600.000	0	100,00	0	100,00
Dobit ili gubitak tekuće godine	-53.498.911	-42.128.990	-23.279.594	-18.848.998	100,00	70.000.000	134,21
Zadržana dobit (gubitak)	-80.948.488	-104.444.380	-104.444.380	0	100,00	-53.498.912	78,75
Nerealizirani dobitak/gubitak s osnovne vrijedn. uakledivanja	-2.915.912	-2.174.351	-2.305.644	131.193	84,31	741.561	74,67
Statutarne i ostale kapitalne rezerve	192.453	192.453	192.453	3	100,00	2	100,00
UKUPNO	1.770.414.834	1.882.388.200	1.808.318.970	2.676.130	101,77	21.790.366	106,88

Najveći porast aktive u 2010. godini bilježe vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti u iznosu od 102,6 milijun kuna (60,81%) što je posljedica pada plasmana, a samim time bolje isplativosti ulaganja u VP zbog relativno većih kamatnih stopa i lakše utrživosti na domaćem tržištu.

Isto tako, porast u iznosu od 9,1 milijuna kuna (4,83%) bilježe i depoziti kod HNB-*e*. Neto iznos porasta depozita posljedica je većeg iznosa sredstava na žiro računu kod HNB za 5,4 milijuna kuna potrebnog za održavanje dijela obvezne pričuve na računu Banke u izvještajnom periodu te povećanja depozita po izdvojenoj obveznoj pričuvi za 3,7 milijuna kuna. Banka je udovoljila svim obvezama propisanim od strane Hrvatske narodne banke.

Depoziti kod bankarskih institucija povećani su za 63,7 milijuna kuna (29,02%), u tome depoziti kod stranih bankarskih institucija porasli su za 22,8 milijuna kuna (13,54%) dok su sredstva kod domaćih banaka porasla za 40,9 milijuna kuna (80,20%).

Neto vrijednost portfelja vrijednosnih papira iznosi 271,3 milijuna kuna, a u odnosu na 2009. godinu bilježe porast u iznosu od 102,5 milijuna kuna (60,81%). U strukturi portfelja najveće povećanje neto vrijednosti odnosi se na ulaganja u trezorske zapise u iznosu od 46,7 milijuna kuna, na investicijske fondove u iznosu od 42,6 milijuna kuna te na ulaganje otkupa potraživanja u iznosu od 13,1 milijuna kuna, dok je stanje mjenica i obveznica na razini prethodne godine.

Vrijednost neto kreditnog portfelja iznosi 1.003,9 milijuna kuna što je u odnosu na prethodnu godinu smanjenje za 57,8 milijun kuna (5,45%). Smanjenje neto kreditnog portfelja odnosi se na smanjenje kredita komitentima za 78,6 milijuna kuna, dok su krediti financijskim institucijama porasli za 20,7 milijuna kuna.

Ukupna bruto potraživanja iznose 1.154,6 milijuna kuna te su u odnosu na 2009. godinu manja za 17,7 milijuna kuna (1,51%) i to najvećim dijelom zbog smanjenja bruto plasmana

komitentima za 38,1 milijun kuna, dok su krediti financijskim institucijama porasli za 20,4 milijuna kuna.

Bruto izloženost po djelomično nadoknadivim i nenadoknadivim plasmanima iznosi 363.770 tisuća kuna (2009: 290.808 tisuća kuna), a pripadajući ispravak vrijednosti iznosi 107.147 tisuća kuna (2009: 88.492 tisuća kuna).

Od bruto potraživanja na kredite otpada iznos od 1.111,1 milijuna kuna, a na mjenice i kupljena potraživanja se odnosi iznos od 43,5 milijuna kuna. Ispravak vrijednosti ukupnih kredita iznosi 107,1 milijuna kuna ili 9,64% bruto kredita, što predstavlja porast u odnosu na prethodno godinu za 26,9 milijuna kuna.

Pogoršanje kvalitete kreditnog portfelja u 2010. godini odvijalo se sličnom dinamikom kao i u 2009. godini. Tako je udio loših plasmana (B i C) u ukupnim plasmanima i potencijalnim obvezama u 2010. godini porastao sa 15,67% na 22,29%, a najveće povećanje se odnosi na rizičnu skupinu B1 zbog prelaska nekoliko većih klijenata iz rizične skupine A u rizičnu skupinu B1. Rast loših kredita, tijekom godine, dodatno su pojačale i regulatorne promjene koje su stupile na snagu početkom 2010. godine.

Koncentracija rizika po gospodarskom sektoru u kreditnom portfelju najviše otpada na stanovništvo i obrtnike 32,19%, zatim na trgovinu 14,73%, na prehrambenu industriju 13,70%, na poljoprivredu 12,93%, na građevinarstvo 10,41%, a na sve ostalo otpada 16,04%.

Prosječna godišnja stopa povrata, uključujući i naplatu po suspendiranoj kamati, na neto kredite iznosi 9% dok je u 2009. godini iznosila 8,92%, a na bruto kredite iznosi 8,25% u 2009. godini je iznosila 8,48% što predstavlja smanjenje, a razlog toga se odnosi na manju naplatu po suspendiranoj kamati.

Kamatni raspon aktive i pasive u 2010. godini kada se promatra sa utjecajem suspendirane kamate iznosi 2,47%, što je manje za 0,62% u odnosu na 2009. godinu. Taj je raspon proizašao iz prosječnog prinosa na ukamativu aktivu od 6,52% i 4,05 % troška koji je "odbacila" ukamativa pasiva.

Ako se promatra kamatni raspon bez utjecaja suspendirane kamate onda je on daleko manji te iznosi 1,83%, a u odnosu na prethodnu godinu je manji za 0,68% jednim dijelom zbog smanjenja kamatnih stopa po aktivnim depozitima i vrijednosnim papirima, dok je s druge strane došlo do povećanja cijene izvora.

Nadalje, blagi porast aktive bilježi i *preuzeta materijalne imovine* koja je stečena u zamjenu za nenaplaćena potraživanja te iznosi 48,9 milijuna kuna i porasla je za 2,6 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu. Tijekom 2010. godine preuzeto je imovine u zamjenu za nenaplaćena potraživanja u iznosu od 4,7 milijuna kuna, a prodano je imovine u iznosu od 2,1 milijun kuna.

Isto tako, *materijalna imovina* Banke iznosi 26,1 milijuna kuna, a u odnosu na prethodnu godinu se smanjena je za 2,8 milijuna kuna. U tijeku godine nabava materijalne imovine je iznosila 0,802 milijuna kuna, dok je s druge strane trošak amortizacije utjecao je na smanjenje vrijednosti imovine u iznosu od 3,5 milijuna kuna.

Udio materijalne imovine u odnosu na jamstveni kapital Banke iznosi 34,62% što je u odnosu na dopušteno ulaganje (40%) manje za 5,38%.

Potraživanja za kamate, naknade i ostalu imovinu ukupno iznose 49,7 milijuna kuna i manja su za 0,7 milijuna kuna (1,34%) u odnosu na prethodnu godinu. Razlog smanjenja

jeonim dijelom leži u naplati potraživanja, a drugim dijelom u manjku plasmana koji se odrazio i na manji obračun kamata i naknada.

Devizna čestice aktive sudjeluju u bilanci sa 17,45 % dok u pasivi sudjeluju sa 47,13%. Otvorenost bilance na utjecaj promjene tečajeva iznosi oko 9,6 milijuna kuna i to zbog činjenice da je dio aktive i dio pasive ugovoreno uz valutnu klauzulu.

Na strani **izvora** u 2010. godini zabilježen je porast depozita u iznosu od 115,1 milijuna kuna (9,80%) najvećim dijelom zbog porasta oročenih depozita za 97,2 milijuna kuna (10,45%), ali i povećanja sredstava na a'vista računima za 17,9 milijuna kuna (7,33%).

U strukturi primljenih depozita, najviše su porasli *oročeni depoziti* stanovništva za 80,7 milijuna kuna, depoziti ostalih nerezidenata za 23,1 milijuna kuna, depoziti RH za 6 milijuna kuna i depoziti ostalih bankarskih institucija za 3,2 milijuna kuna, dok su najveće smanjenje ostvariti depoziti ostalih trgovačkih društava u iznosu od 10,7 milijuna kuna te depoziti nebankarskih financijskih institucija u iznosu 7 milijuna kuna.

Depoziti po viđenju (žiro i tekućih računa i štedni depoziti) bilježe porast u iznosu od 30,5 milijuna kuna, a najveće povećanje imaju a'vista depoziti stanovništva u iznosu od 11,5 milijuna kuna i a'vista depoziti ostalih trgovačkih društava u iznosu 10,7 milijuna kuna, dok štedni depoziti bilježe pad u iznosu od 12,6 milijuna kuna.

Obveze Banke po *primljenim kreditima* smanjene su u odnosu na prethodnu godinu za 33,6 milijun kuna (9,60%). U tome, primljeni krediti od HBOR-a porasli su za 11,5 milijuna kuna (5,17%), dok su obveze po kreditima od ostalih financijskih institucija smanjene za 45,1 milijun kuna (35,69%). Sredstva iz ovog izvora Banka je plasirala komitentima za financiranje različitih projekata.

Obveze za kamate, naknade i ostale financijske obveze povećane su za 11,6 milijuna kuna (14,60%) prvenstveno zbog povećanih obveza s osnova obračunatih kamata i naknada.

U strukturi *kapitala*, uplaćeni kapital iznosi 274,6 milijuna kuna te je u odnosu na prethodnu godinu povećan za 70 milijuna kuna. Na izvanrednoj sjednici Glavne skupštine Banke održanoj 30. ožujka 2010. godine donijeta je Odluka da se ukupan iznos hibridnih sredstava u iznosu od 70 milijuna kuna pretvori u temeljni kapital Društva. Zadržani (preneseni) gubitak iznosi 104,4 milijuna kuna te je u odnosu na prethodnu godinu veći za 53,5 milijuna kuna. Nerealizirani gubitak s osnova vrijednosnog usklađenja iznosi 2,2 milijuna kuna, statutarne rezerve iznose 0,2 milijuna kuna, a gubitak tekuće godine iznosi 42,1 milijuna kuna što čini ukupan kapital Banke u iznosu od 126,1 milijuna kuna.

Hibridni instrumenti u iznosu od 70 milijuna kuna ulaze u sastav jamstvenog kapitala koji na dan 31.12.2010. godine iznosi 192,5 milijuna kuna, dok s stopa adekvatnosti kapitala iznosi 14,53%, što je za 2,44% veće od zakonskog minimuma (12%).

Osim bilančnih potraživanja potrebno je napomenuti da su se preuzete potencijalne obveze smanjile za 25,6 milijuna u odnosu na prethodnu godinu pa u neto efektu iznose 100,7 milijuna kuna. Posljedica smanjenja preuzetih i potencijalnih obveza najvećim dijelom je uzrokovana smanjenjem izdavanja kunskih činidbenih garancija.

6. Ostvarenje Poslovnog plana za 2010. godinu

Iako se prilikom izrade Poslovnog plana za 2010. godinu, vodilo računa o kretanjima u makroekonomskom okruženju, financijskoj krizi koja je zahvatila tržište kapitala i novca, o padu opće likvidnosti i krizi bankarskog sustava, nastala je potreba za rebalansom Plana jer se opća recesija nije zaustavila pa je Banka donijela dodatne mjere za smanjenje troškova.

Prilikom izrade Rebalansa plana za 2010. godinu, Banka je prvenstveno vodila računa o povećanju bilance radi dokapitalizacije u visini od 70 mil kuna dana 31.03.2010. godine, te o smanjenju troškova poslovanja na koje je izravno mogla utjecati, zatim o realnom kretanju izvora i visini depozita, smanjenju opće likvidnosti, slabijim mogućnostima naplate kredita koje su polučile veće rezervacije po kreditnom portfelju, a kao posljedica recesije u gospodarstvu, što se direktno odrazilo i na poslovanje Banke.

Tako su Rebalansom plana smanjeni troškovi OAT-a za 1,3 milijuna kuna, ostali nekamatni troškovi za 1,8 milijuna kuna od čega najviše troškovi marketinga za 1 milijun kuna.

S ciljem smanjenja troškova provela su se i dodatna ispitivanja na tržištu cijena i uvjeti nabave za jedan dio usluga i materijala koje Banka koristi u poslovanju te su postignuti povoljniji uvjeti za smanjenje troškova telefona, prijenosa podataka i mobitela.

Ostvarenje bilančne svote u odnosu na Rebalans veće je za 32,8 milijuna kuna (1,77%), najvećim dijelom zbog većeg ostvarenja primljenih depozita što je posljedica i većeg ostvarenja plasmana u depozite kod bankarskih institucija i vrijednosne papire i druge financijske instrumente. Na žalost, Banka je ostvarile i povećanje kredita financijskim institucijama, dok su krediti ostalim komitentima znatno pali.

Iznosi ostvarenja po gotovini i depozitima kod HNB-e veći su od Rebalansa plana za 32,7 milijuna kuna (17,34%), dok su depoziti kod bankarskih institucija veći za 38,2 milijuna kuna (15,60%).

Isto tako, ostvarena ulaganja u vrijednosne papire su veća za 14 milijuna kuna ili 5,45% u odnosu na Rebalans plana, prvenstveno zbog većeg ulaganja u kupljena potraživanja (faktoring) od planiranog.

Nadalje, Banka je ostvarila 93,37% planiranog iznosa kredita komitentima, odnosno 69 milijuna kuna (6,63%) Rebalansa plana nije ostvareno što je jednim dijelom posljedica i strožih uvjeta odobravanja kredita i opreznije kreditne politike Banke, ali i zbog manjih zahtjeva za kreditima od strane građana.

Preuzeta imovina veća je u odnosu na Rebalans plan za 3,3 milijuna kuna zbog većeg preuzimanja materijalne imovine u zamjenu za nenaplaćena potraživanja, ali i zbog izostale planirane prodaje..

Primljeni depoziti na nivou Banke ostvareni su za 49,6 milijuna kuna (4,0%) više od Rebalansa plana. U strukturi depozita, oročeni depoziti veći su za 24,7 milijuna kuna (2,46%), a avista i štedni depoziti su više ostvareni za 24,9 milijuna kuna (10,52%) od Rebalansa plana. Ostvarenje depozita u odnosu na Rebalans plana su imale gotovo sve podružnice te su im depoziti porasli za 84,4 milijuna kuna dok je Direkcija sredstava imala smanjenje depozita u iznosu od 34,8 milijuna kuna.

Zadržavanjem istih kamatnih stopa na izvore, poglavito u prvoj polovici 2010. godine, Banka je uspjela privući i zadržati depozite stanovništva i nerezidenata.

Za razliku od depozita, *primljeni krediti* su ostvareni manje za 0,6 milijuna kuna (0,19%) u odnosu na Rebalans plan. U tome, primljenih HBOR-i krediti ostvareni su manje za 3,1 milijun kuna, dok su primljeni prekonoćni krediti od financijskih institucija ostvareni više za 2,5 milijuna kuna.

Rebalansom plana za 2010. godinu predviđen je operativni gubitak u iznosu od 8,3 milijuna kuna, dok je ostvaren u iznosu 17,8 milijuna kuna što je za 9,5 milijuna kuna više od plana. Negativan rezultat iz poslovanja planiran u iznosu od 23,3 milijuna kuna, a uslijed većih troškova od prihoda te povećanja rezervacija po kreditnom portfelju, ostvarenje u odnosu na rebalans plana iskazuje veći gubitak u iznosu za 18,8 milijuna kuna.

Neto kamatni prihodi su ostvareni za 3,1 milijuna kuna ili 7,05% manje od Rebalansa plana prvenstveno zbog neostvarenja planiranih kamatnih prihoda na kredite.

Neto nekamatni prihodi ostvareni su za 5,7 milijuna kuna manje u odnosu na Rebalans plan, od čega se malo smanjenje odnosi na nego prihode od provizija i naknada (125 tisuća kuna), a značajan dio u iznosu od 1,8 milijuna kuna se odnosi na smanje od aktivnosti trgovanja te 4,5 milijuna se odnosi na povećanje nekamatnih troškova zbog provedenih rezervacija s osnova sudskih sporova koji se vode protiv Banke.

Opći administrativni troškovi (OAT) su veći za 0,7 milijuna kuna (1,02%) od planiranih veličina.

U strukturi OAT-a troškovi rada premašili su plan za 0,87%, trošak materijala za 2,84%, troškovi usluga za 1,80% te troškovi službenih automobila i putovanja za 10,16%.

7. Upravljanje rizicima u Banci

Banka kontinuirano razvija i unapređuje sustav upravljanja rizicima na svim razinama organizacije, uvažavajući pri tome regulativu Hrvatske narodne banke i preporuke Baselskog odbora za superviziju banaka.

7.1. Kreditni rizik

S ciljem pravovremene identifikacije kreditnog rizika, godišnje se kontrolira i unapređuje interni rejting sustav pri čemu se koriste statističke analize zavisnosti između financijskih i drugih pokazatelja kreditne sposobnosti klijenta i urednosti klijenta u podmirivanju kreditnih obveza. Prilikom kontrole i unapređenja internog rejting sustava u obzir se uzimaju i gospodarski ciklusi, odnosno trendovi kretanja relevantnih makroekonomskih varijabli. U sklopu analize kreditnog rizika u portfelju Banke, mjeri se i upravlja i rizikom koncentracije, za što je razvijena interna metodologija i rizikom koji proizlazi iz grane gospodarske djelatnosti kojoj dužnik pripada.

TABLICA: Struktura portfelja po djelatnostima

Djelatnost	Ukupno plasmani i izvanbilančne	Plasmani i izvanbilančne obveze po skupinama					Stanje ispravaka vrijednosti i rezerviranja	Ukupna izloženost
		A	B1	B2	B3	C		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Poljoprivreda, lov, šumarstvo i ribarstvo	258.743	213.386	22.433	20.536	1.070	1.319	10.323	258.937
Prerađivačka industrija	288.113	123.617	105.077	46.774	7.838	4.807	37.373	288.342
Građevinarstvo	139.962	95.514	14.683	26.684	666	2.416	13.168	140.834
Trgovina na veliko i malo, popravak motornih vozila	192.286	144.714	17.054	9.073	16.617	4.828	24.730	214.763
Hoteli i restorani	34.881	31.391	1.137	1.709	366	277	1.779	34.881
Prijevoz, skladištenje i veze	39.547	24.439	9.188	2.311	3.427	182	4.593	40.343
Poslovanje nekretninama, iznajmljivanje i po	51.667	42.733	5.916	2.663	115	240	1.995	51.808
Financijsko posredovanje	114.537	114.522	4	0	1	11	12	158.551
Strane financijske institucije	191.415	191.415	0	0	0	0	0	191.415
HNB	197.738	197.738	0	0	0	0	0	197.738
Javna uprava i obrana; soc osiguranje	22.806	22.800	0	0	3	3	6	22.806
Ministarstvo financija	17.930	171	17.759	0	0	0	2.988	202.923
Obrazovanje	531	447	0	80	0	3	43	531
Zdravstvena zaštita i socijalna skrb	2.267	1.182	1.044	23	15	2	173	2.267
Ostale društvene, socijalne i osobne uslužne djelat	6.218	5.133	529	1	508	48	461	6.218
Rudarstvo i vađenje	1.105	687	405	0	9	3	51	1.205
Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	2.268	2.257	0	0	0	10	10	2.268
Sektor izvan NKD-a fizičke osobe*	191.949	160.584	12.389	15.717	6.971	6.328	19.707	192.064
Sektor izvan NKD-a OPG	9.617	6.888	2.176	413	0	142	396	9.617
Sektor izvan NKD-a obrtnici	1.591	1.044	37	507	0	3	313	2.019.101
UKUPNO	1.765.171	1.359.895	209.811	126.491	37.606	20.622	118.123	2.019.101

* - ulaze i strane osobe

TABLICA: Pregled izloženosti riziku iznad 10% jamstvenog kapitala

	Izloženost prije ispravka vrijednosti	Neto izloženost	Izloženost za potrebe ograničenja	% JK (neto)
AGROKOR (grupa povezanih osoba)	47.073	47.073	47.073	24,41%
SOLIN MANDIĆ D.O.O.	45.033	45.033	45.033	23,36%
EKO VELEBIT (grupa povezanih osoba)	45.588	44.240	39.938	20,71%
FEROIMPEX (grupa povezanih osoba)	40.711	40.711	40.711	21,11%
NAPREDAK PZ (grupa povezanih osoba)	40.107	40.098	40.098	20,80%
LANDESBANK	31.941	31.941	31.941	16,57%
KEMOPLAST D.O.O.	30.328	29.342	29.342	15,22%
INVESTCO D.O.O.	26.332	26.332	26.332	13,66%
PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D.	22.530	22.530	22.530	11,69%
ZVEZA BANK RZZOJ	22.387	22.387	22.387	11,61%
HRVATSKE ŠUME D.O.O.	20.373	20.373	20.373	10,57%
ZURCHER KANTONBANK	20.340	20.340	20.340	10,55%
JADRAN- GRAĐENJE D.O.O.	19.292	19.292	19.292	10,01%
UKUPNO			405.389	210,25%

Izvor: stanja na 31.12.2010 iz izvještaja VIKI.

U skladu sa člancima 2. i 5. Odluke o velikim izloženostima kreditnih institucija (NN br.2 /2010), velika izloženost kreditnih institucija jest izloženost prema jednoj osobi ili grupi povezanih osoba koja je jednaka ili prelazi 10% njezina jamstvenoga kapitala. Međutim, izloženost djelomično i potpuno nenadoknadiivi plasmani i izvanbilančne obveze predstavlja iznos koji predstavlja nominalnu knjigovodstvenu vrijednost umanjenu za utvrđeni ispravak vrijednosti, odnosno rezerviranja za gubitke po izvanbilančnim obvezama.

Banka je primjenjivala postupke o klasifikaciji plasmana u rizične skupine sukladno zakonskoj regulativi HNB-a. Ukupna izloženost kreditnom riziku na dan 31.12.2010.

(ukupno plasmani i izvanbilančne obveze) iznosi oko 1.765 milijuna kuna. Ukupni ispravak vrijednosti plasmana iznosi 118.192.601 kuna.

a) DEPOZITI	480.889	0	0	0	0	0	480.889
b) KREDITI	742.195	6.607	184.650	124.672	36.082	16.917	1.111.124
c) DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI	0	0	0	0	0	0	0
d) OSTALA POTRAŽIVANJA	13.377	3.925	18.060	1.665	779	1.673	39.479
PORTFELJ FINACIJSKE IMOVINE KOJA SE DRŽI DO DOSPIJEĆA	18.097	0	0	0	0	0	18.097
h) POTRAŽIVANJA NA OSNOVI PRIHODA	7.963	384	2.542	154	744	2.063	13.850
i) IZVANBILANČNE OBVEZE	98.405	0	3.453	0	0	21	101.878
UKUPNO PLASMANI I IZVANBILANČNE OBVEZE	1.360.926	10.916	208.704	126.491	37.606	20.674	1.765.318
UKUPNO ISPRAVAK VRIJEDNOSTI / REZERVIRANJA	0	0	13.144	52.426	31.954	20.669	118.193

7.2. Tržišni rizici

Banka nema knjigu trgovanja, pa se glavni tržišni rizici kojima je Banka izložena pojavljuju u obliku valutnog rizika, rizika likvidnosti, kamatnog rizika u knjizi Banke i rizika promjene cijene vrijednosnica u investicijskom portfelju Banke.

Za mjerenje svih tržišnih rizika, u upravljačke svrhe, Banka koristi različite interno razvijene modele.

Interni VaR model baziran na povijesnoj simulaciji koristi se za mjerenje valutnog rizika i valutno induciranog kreditnog rizika. Upravljanje valutnim rizikom bazira se na mjerenjima valutnog rizika te kretanjima kamatnih stopa i smjerovima vođenja monetarnih politika te kretanjima drugih makroekonomskih varijabli u zemlji i okruženju. Uvažavajući navedene kriterije, Banka najčešće vodi politiku uravnotežene devizne pozicije. Banka razvija vlastiti model praćenja i upravljanja valutnim rizikom za 10 valuta.

Upravljanje rizikom likvidnosti Banke operacionalizira kroz propisane kunske i devizne rezerve likvidnosti. Za utvrđivanje potrebnih kunskih i deviznih rezervi likvidnosti Banka je razvila interne modele izračuna koncentracije depozita, interni model za utvrđivanje stabilnih i održivih depozita te scenarije testiranja u stresnim situacijama. U postupcima upravljanja likvidnosnom pozicijom Banke, u obzir se također uzimaju relevantne makroekonomske varijable, trendovi i cijena novca na novčanom tržištu te mogućnosti izravnog zaduživanja kod banaka i drugih financijskih institucija u zemlji i inozemstvu. Banka je razvila interni stres test likvidnosti. Stres test podrazumijeva mjerenje dostatnosti rezervi likvidnosti. Računa se temeljem povijesnih podataka za period od 01.01.2004. – 31.12.2010.

Na temelju provedenog stres testa utvrđeno je da su u stresnim situacijama Banci potrebna likvidna sredstava u iznosu 175.785.194,75 kuna.

Banka se pri izračunu izloženosti kamatnom riziku u knjizi banke koristi pojednostavljenim izračunom procjene promjene ekonomske vrijednosti knjige banke primjenjujući standardni kamatni šok na pozicije knjige banke po svim važnijim valutama pojedinačno i za ostale valute ukupno (EUR, HRK i ostalo). Za potrebe pojednostavnjenog izračuna procjene promjene ekonomske vrijednosti knjige banke kamatno se osjetljive pozicije knjige banke raspoređuju u 13 vremenskih zona, a ponderi se temelje na procijenjenom kamatnom šoku od 200 baznih bodova tijekom vremena i procijenjenom modificiranom trajanju za svaku vremensku zonu. Banka je dužna izračunavati omjer promjene 200bp

ekonomske vrijednost knjige banke i jamstvenoga kapitala Banke, a navedeni omjer ne smije biti veći od 20% u skladu sa ZOKI (NN, br. 117/2008, 74/2009 i 153/2009) članak 120. Na dan 31.12.2010. navedeni omjer iznosi 2,16%

TABLICA: Promjena ekonomske vrijednosti (31.12.2010.)

Pozicija		Oznaka valute	Iznos
		1	2
1.1.	NETO PONDERIRANA POZICIJA PO VALUTI - EVKI (FKS +PKS+AKS) - valuta 1	EUR	1.681.419,66
1.2.	NETO PONDERIRANA POZICIJA PO VALUTI - EVKI (FKS +PKS+AKS) - valuta 2	HRK	-4.714.935,16
1.3.	NETO PONDERIRANA POZICIJA PO VALUTI - EVKI (FKS +PKS+AKS) - valuta 3	OST	-1.117.418,90
2.	PROMJENA EKONOMSKE VRIJEDNOSTI		4.150.934,40
3.	JAMSTVENI KAPITAL		192.478.022,70
4.	(PROMJENA EKONOMSKE VRIJEDNOSTI / JAMSTVENI KAPITAL)*100		2,16

Rizik promjene cijena vrijednosnica, također se mjeri interno razvijenim VaR modelom te se može reći da Banka nije u značajnoj mjeri izložena riziku promjene cijena vrijednosnica.

7.3. Operativni rizici

Kao dio cjelovitog sustava upravljanja rizicima Banka kontinuirano razvija svijest zaposlenika o operativnim rizicima te kulturu odnosa prema rizicima na svim razinama organizacije. Kao jednu od strategija smanjenja izloženosti operativnim rizicima Banka kontinuirano unapređuje sustav unutarnjih kontrola te transparentnu i jasnu raspodjelu dužnosti, ovlasti i odgovornosti. U cilju smanjenja operativnih rizika Banka kontinuirano razvija i unapređuje informacijski sustav te sustav upravljanja informacijskom sigurnošću i opće standarde sigurnosti u Banci.

8. Značajni događaji koji su obilježili 2010. godinu i početak 2011. godine

8.1. Dokapitalizacija

Sukladno suglasnosti i odluci Uprave Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka (stopostotnog vlasnika Banke) od 26. ožujka 2010. godine, Skupština Croatia banke d.d. dana 30. ožujka 2010. godine donijela je odluku o pretvaranju hibridnog kapitala od 70.000.000,00 kuna u temeljni kapital Društva, na način da je temeljni kapital od 204.600.000,00 kuna povećan za iznos od 70.000.000,00 kuna na iznos od 274.600.000,00 kuna, uplatnom u novcu.

Odlukom Uprava Croatia banke d.d. od 25. ožujka 2010. godine o izdavanju obveznica koje se uključuju u dopunski kapital, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju Banaka upisala je dana 30. ožujka 2010. godine, obveznice u visini od 70.000.000,00 kuna uz kamatnu stopu od 5,5%, s dospeljećem na dan 30. travnja 2015. godine. Na taj način Banka će u cijelosti ispunjavati obveze prema Zakonu o kreditnim institucijama i podzakonskim aktima Hrvatske narodne banke, vezano za stopu adekvatnosti kapitala, te će izloženost Banke prema velikim klijentima biti u zakonskim okvirima do 25% jamstvenog kapitala Banke.

9. Negativni učinci pada poslovanja i ostvarenje gubitka

Pozitivni pomaci u poslovanju Banke u periodu od 2006. do 2008. godine, a koji su se očitovali u rastu bilance i smanjenju operativnog gubitka poslovanja, čime je zaustavljena dugogodišnja stagnacija i praktično uspostavljen pozitivan trend, na žalost prekinuti su u 2009. godini, a nastavljeni u 2010. godini što je utjecalo na značajna i nagla pogoršanja u poslovanju.

Navedeno negativno kretanje najvećim dijelom uzrokovano je globalnom krizom na financijskom tržištu i recesijskim utjecajima na gospodarstvo što se direktno odrazilo na poslovanje i položaj Banke s iskazanim gubitkom od 53,4 milijuna kuna u 2009. godini, a gubitak u 2010. godini je iznosio 42,1 milijun kuna.

Pad opće likvidnosti i nedostatak novca te značajan pad gospodarskih aktivnosti najvećih klijenata u strukturi portfelja Banke uzrokovali su vrlo otežanu naplatu dospjelih potraživanja, od dužih blokada računa klijenata i na žalost do uvođenja većeg broja stečajnih postupaka čime je Banka bila primorana izvršiti dodatne velike rezervacije u iznosu od 34,3 milijuna kuna od čega se na portfelj velikih plasmana odnosi 27 milijuna kuna, rezervacije po portfelju malih plasmana iznose 6,7 milijuna kuna, dok se na rezervacije po tekućim računima odnosi iznos od 0,6 milijuna kuna.

Istovremeno su ostvareni prihodi s osnova naplate rezerviranih i utuženih plasmana u iznosu od 8,1 milijun kuna te prihodi od ukidanja rezerviranja na skupnoj osnovi po plasmanima rizične skupine A u iznosu od 1,9 milijuna kuna tako da je neto efekt po troškovima rezerviranja plasmana smanjen i iznosi 24,3 milijuna kuna. Neke od provedenih rezervacija se odnose na plasmane kojima su povećane rezervacije zbog povećanog broja dana kašnjenja, a u nekim slučajevima zbog pada procijenjene vrijednosti nekretnina. U portfelju „malih plasmana“ oko 80% provedenih rezervacija odnosi se na one plasmane koji su osigurani samo ostalim instrumentima osiguranja (mjenice, zadužnice i sl.), a koji se prema novoj definiciji HNB-a smatraju neadekvatnima, od čega 1 milijun kuna otpada na plasmane koji bilježe kašnjenje više od 300 dana. To se uglavnom odnosi na nenamjenske kredite odobrene stanovništvu.

Pored toga, negativna kretanja u domaćoj makroekonomiji i globalnoj monetarnoj sferi značajno su utjecala na pogoršanje uvjeta financiranja, pa time i bankarskog sektora. To je dovelo do rasta kamatnih stopa na izvore, a s druge strane pada kamatnih stopa na plasmane u inozemnim bankama i vrijednosne papire te druge financijske instrumente, što je direktno utjecalo na smanjenje neto prihoda Banke.

Takav rezultat poslovanja s gubitkom značajno je umanjio raspoloživi jamstveni kapital i sveo ga na iznos od samo 192,5 milijuna kuna, a s druge strane uz povećanje rizične ponderirane aktive je direktno dovelo do smanjenja stope adekvatnosti kapitala koja nakon revidiranog izvješća iznosi 14,53%, a to je s druge strane uvjetovalo i povećanje pojedinačne velike izloženosti prema određenim klijentima.

10. Očekivana i poželjna kretanja Banke u budućnosti

Iz prikazanih financijskih i fizičkih pokazatelja u proteklom periodu, evidentno je da Banka drži srednju poziciju na tržištu u bankarskom sustavu te da se u potpunosti može identificirati kao Banka komercijalnog i univerzalnog tipa kakva je struktura bankarskog sektora u Republici Hrvatskoj, a to se očituje kroz usporedne pokazatelje kreditno - depozitnih aktivnosti.

Međutim, isto tako iz strukture najvažnijih pokazatelja jasno se mogu uočiti negativna odstupanja i slabosti Banke, a to se očituje kroz nedovoljnu participaciju žiranih sredstava, nedovoljno ostvarenje prihoda od usluga, vrlo slabu naplatu i veliko bilančno učešće spornih potraživanja, visoke administrativne troškove, nedovoljna bilanca i iznos rizične aktive i slično.

U protekloj godini Banka je realizirala neke od planiranih programskih aktivnosti predviđenih za naredno programsko razdoblje od 2011. do 2014. godine, a to se u prvom redu odnosi na smanjenje troškova u segmentu optimalizacije održavanja poslovne mreže (zatvorene su dvije poslovnice), smanjenje većeg broja radnika, smanjenje ostalih materijalnih troškova poslovanja i slično. Također, Banka je uspjela implementirati ključne projekte od uspostave centralnog sustava i pričuvne lokacije, podsustava za upravljanje IS-om, implementacije novih metodologija praćenja rizika u poslovanju do ispunjenja svih drugih ključnih regulatornih normi i propisa i slično.

Izvršena dokapitalizacija na dan 31.03.2010. godine omogućila je Banci ispunjenje svih propisa i to:

- Usklađenje s novom regulativom: Basel II, Zakon o kreditnim institucijama,
- Povećanje temeljnog kapitala s 204,6 na 274,6 milijuna kuna,
- Ispunjenje nove stope adekvatnosti kapitala od najmanje 12% te drugih propisanih obveza izloženosti u imovini, velike izloženosti prema klijentima i dr.,
- Izvore za realizaciju postavljenih investicijskih projekata od uvođenja novih bankarskih proizvoda i usluga, izgradnju centralnog sustava i dr.,
- Povećanje visine izloženosti prema „starim“ i novim klijentima, a time i realizaciju značajnijih projekata te razvoj i očuvanje dobrih klijenta koji su dugo u Banci,
- Povećanje otvorenosti devizne pozicije, a samim time i veću mogućnost obavljanja većih transakcija u trgovanju na financijskom tržištu
- Veću sigurnost i stabilnost u poslovanju Banke.

Postojeći raspoloživi jamstveni kapital nedostatan je i ograničavajući faktor za rast Bilance, a posebno za potrebno povećanje plasmana (rizične aktive), a time i prihoda u narednom programskom razdoblju. Osim toga, povećanje kapitala nužno je za ispunjenje planova za kapital (obveze prema HNB-u) koji služi za pokriće značajnih rizika iz poslovanja Banke u narednom planskom periodu za slijedeće tri godine. Nužno je naglasiti da trenutno raspoloživi jamstveni kapital Banke uključujući i planirano godišnje povećanje istoga iz programa rada uprave za naredno razdoblje neće biti dostatan za pokriće značajnih rizika za koje Banka izdvaja kapitalne zahtjeve. Navedena obveza propisana je odlukom HNB-a za izračun internog kapitala, a o tome se HNB-a prvi puta izvještava najkasnije do 30.04. 2011. sa stanjem na dan 31.12. 2010.

Također, dodatni kapital osigurat će Banci stabilnost i ispunjavanje svih kapitalnih zahtjeva sukladno najavljenom povećanju propisane stope adekvatnosti kapitala (14,53%)

koja se planira uvesti u skladu s novim smjernicama u svrhu zaštite bankarske djelatnosti na globalnoj razini, odnosno zahtjevima Basela III.

Banka veže na sebe jedan respektabilan broj poslovnih subjekata i građana te je razvila niz kvalitetnih programa koje nudi klijentima uglavnom malim i srednjim poduzetnicima, lokalnoj samoupravi, obiteljskim gospodarstvima, obrtnicima i građanima, čime se apsolutno mogu opravdati ulaganja u dodatni kapital te na taj način osigurati potporu i omogućiti razvoj tako brojne i važne klijentske strukture, ali i ostvariti značajniji profit.

U uvjetima s novom strukturom kapitala, jačim angažmanom i uspješnim rješavanjem većeg dijela ključnih operativnih problema, Banka može ostvariti znatno uspješnije poslovanje nego što je to zabilježeno u protekloj godini.

U narednom razdoblju mogu se očekivati bolji i konkretniji rezultati u rješavanju već davno započetih sudskih sporova i završetke nekih stečajeva što će donijeti pozitivne efekte u naplati spornih potraživanja, a time i smanjenje tekućih rezervacija odnosno povoljniji rezultat poslovanja te djelomično jačanje kapitalne osnovice ostvarivanjem pozitivnog poslovanja.

Uz navedeno, poduzete mjere u pravcu racionalizacije poslovanja, od smanjenja materijalnih troškova, smanjenja broja radnika zbog zatvaranja nekih organizacijskih jedinica, a time i bruto izdvajanja za plaće, te potpune izgradnje integralnog informatičkog sustava i uvođenja novih tehnoloških rješenja, ubrzanog smanjenja troškova kamata na izvore, uvođenja novih kreditnih programa te povećanja prodaje proizvoda i usluga svakako će polučiti pozitivne rezultate.

Dugoročnija stabilnost poslovanja i razvoj kvalitetno će se riješit donošenjem odluke o jednom od strategijskih pravaca Banke i njenom provođenju.

Predsjednik Uprave

Ivan Purgar



CROAZIA BANKA
d.d. Zagreb
IBAN: HR2030000000000000000000

