

**Uprava Banke**

***IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA  
GLAVNOJ SKUPŠTINI ZA 2011. GODINU***

**Zagreb, svibanj 2012. 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 složenošću 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 2011. godini, početkom 2012. 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.

Da se radi o izdvojenim slučajevima, govori i činjenica da je i nakon tih presuda Visoki trgovački sud, donio niz presuda kojima su pravomoćno odbijeni zahtjevi bivših dioničara.

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. Izrijekom 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 prijeti 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 (15. mjesto od 32 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 38%.

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
2011.	28.388	129	1.617	427	2.074	99	3.095	111	35.174	127

Prema statistikama iz kraja 2011. godine, u Republici Hrvatskoj je ukupno registrirano 283.932 poslovnih subjekata od kojih su 128.930 aktivni. Od navedenog ukupnog broja registriranih poslovnih subjekata klijenti Banke su 5.169 ili 1,82%, a ako se dodaju obiteljska gospodarstva onda Banka broji ukupno 6.786 poslovnih subjekata ili 2,39%. U strukturi aktivnih poslovnih subjekata od 141.482 na razini RH, Banka sudjeluje s 4,79% .

## 2.3. Djelatnosti, proizvodi i usluge

Banka obavlja svoje poslovanje preko svojih 23 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).

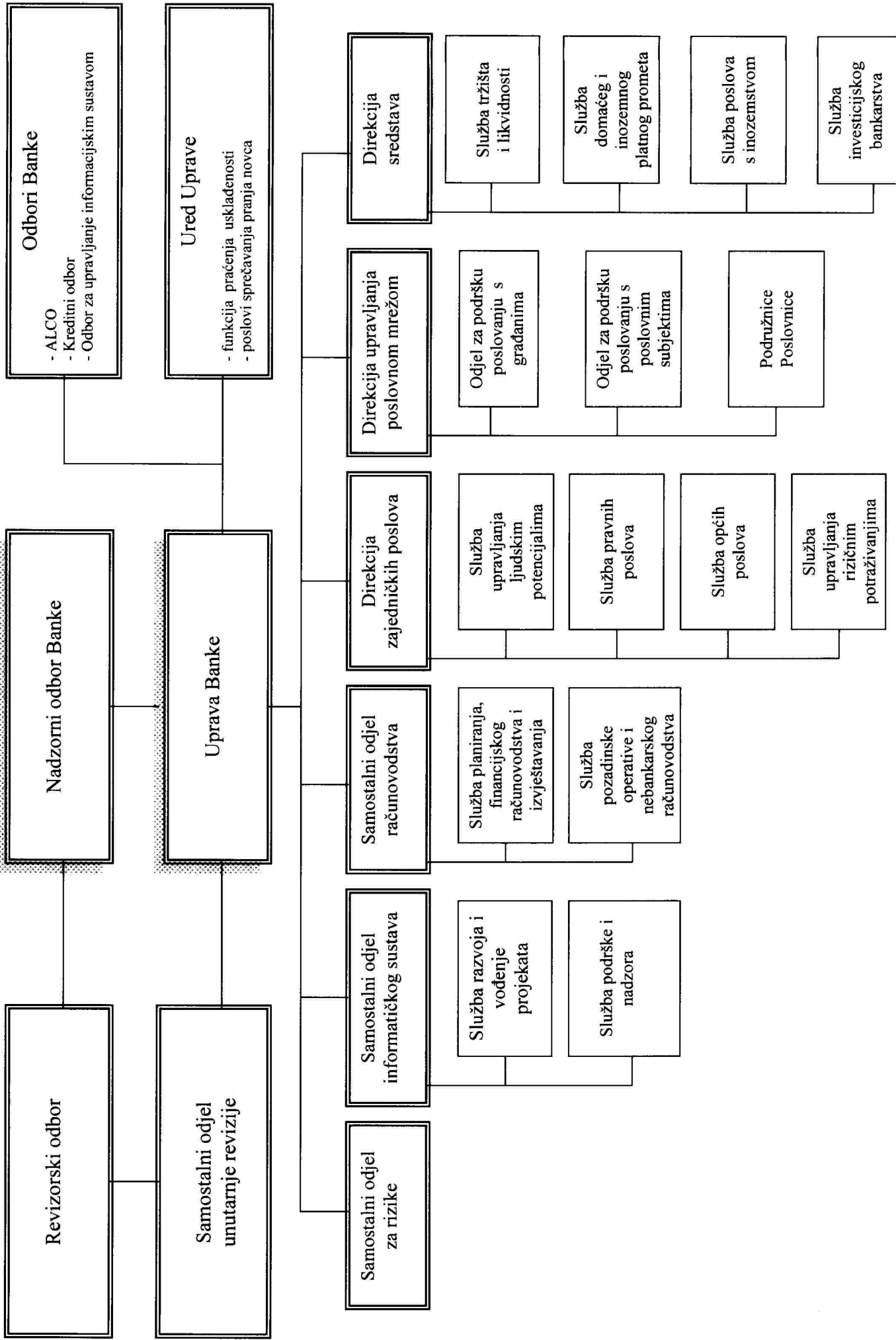
U poslovanju s gospodarstvom (obiteljska gospodarstva, obrtnici, pravne osobe) Banka nudi:

- 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. 2011. godine ima 286 radnika, od čega je 145 zaposleno u Zagrebu, a 141 radnik je zaposlen u podružnicama i poslovnica Banke (uključujući i Podružnicu Zagreb). Od ukupnog broja radnika, njih 273 zaposleno je na neodređeno, dok je 13 radnika zaposleno na određeno vrijeme.

**TABLICA:** Brojno stanje i kvalifikacijska struktura radnika u Zagrebu

ORGANIZACIJSKE JEDINICE	DR	MR	VSS	VŠS	SSS	VKV	KV	NKV	UKUPNO
UPRAVA			2						2
URED UPRAVE			6		2				8
ODJEL UNUTARNJE REVIZIJE			3	1					4
SAMOSTALNI ODJEL ZA RIZIKE		2	5	1					8
DIREKCIJA SREDSTAVA			1						1
Služba tržišta i likvidnosti			6	2					8
Služba poslova s inozemstvom			2		1				3
Služ. domaćeg i inoz. plat. prom.			4	2	10				16
Služ. invest. bankarstva i skrbn		2	1		2				5
DIR. UPRAVLJ. POSLOVNOM MREŽOM			3		3				6
Odjel za podrš. posl. sa građan			4		2				6
Odjel za podršku posl. s pos. su			4	2	2				8
SAMOSTALNI ODJEL RAČUNOVODSTVA			1		0				1
Služba plan. fin. rač. i izvješć			3	1	4				8
Služba poz. oper. i neb. raču.			2	1	13				16
SAM. ODJEL INFOR. SUSTAVA			1		2				3
Slu. razvoja infor. sustava		1	3		1				5
Sl. Podr. i nadzor inf. sustava			2	1	2				5
DIR. ZAJEDNIČKIH POSLOVA BANKE			1						1
Upravl. ljudskim potencijalima			1	1	1				3
Služba pravnih poslova			12		2				14
Služba općih poslova			1		8			1	10
Služba uprav. rizičnim potraž.			3		1				4
<b>UKUPNO</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>71</b>	<b>12</b>	<b>56</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>145</b>



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

ORGANIZACIJSKE JEDINICE	DR	MR	VSS	VŠS	SSS	VKV	KV	NKV	UKUPNO
Podružnica Zagreb			6	2	1				9
Poslovnica Gajeva					3				3
Poslovnica Šubićeva				1	4				5
Poslovnica Kennedyev trg					6				6
Podružnica Čakovec			1	1	3				5
Podružnica Slavonski Brod			3		3				6
Podružnica Đakovo			2		3				5
Podružnica Vinkovci		1	3		4				8
Podružnica Zadar	1	1	4		3				9
Podružnica Metković				2	3				5
Poslovnica Ploče					4				4
Poslovnica Labin					0				0
Podružnica Županja			1	1	7		1		10
Poslovnica Drenovci			1	1	2				4
Podružnica Vukovar			3	2	1				6
Podružnica Split			3	1	5		2		11
Podružnica Poreč			2	1	2				5
Podružnica Osijek		1	4		2				7
Podružnica Drniš			2	2	1				5
Podružnica Rijeka			4		4				8
Podružnica Virovitica			2		2				4
Podružnica Požega			1	2	1				4
Podružnica Petrinja			3		2				5
Podružnica Bjelovar			1	2	4				7
<b>UKUPNO PODRUŽNICE I POSLOVNICE</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>46</b>	<b>18</b>	<b>70</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>141</b>

**TABLICA:** Kvalifikacijska i spolna struktura radnika Banke

STRUČNA SPREMA	MUŠKARCI	Zagreb	Podružnice	ŽENE	Zagreb	Podružnice	UKUPNO
Doktor nauka	1	0	1	0	0	0	1
magistar nauka	1	1	0	7	4	3	8
Visoka	42	27	15	75	47	28	117
Viša	8	3	5	22	12	10	30
Srednja	23	13	10	103	57	46	126
VKV	0	0	0	0	0	0	0
KV	0	0	0	3	0	3	3
NKV	0	0	0	1	1	0	1
<b>UKUPNO:</b>	<b>75</b>	<b>44</b>	<b>31</b>	<b>211</b>	<b>121</b>	<b>90</b>	<b>286</b>

U kvalifikacijskoj strukturi radnika dominira SSS (44,05%), a slijede VSS (40,9%), VŠS (10,48%), MR (2,08%).

U spolnoj strukturi dominira ženski spol i to 73,8%, dok je muških 26,2%

Tijekom 2012. godine, 13 radnika Banke stječe uvjete za punu starosnu mirovinu, a 20 radnika stječe uvjete za prijevremenu starosnu mirovinu, sukladno pozitivnim propisima Republike Hrvatske.

## 5. Financijski pokazatelji

### 5.1. Bilanca stanja

Kretanja osnovnih bilančnih segmenata aktive i pasive u 2011. godini upućuju na zaključak da je Banka nastojala zadržati, koliko je bilo moguće, svoj udio u tržišnom segmentu.

Prema nerevidiranim podacima HNB-a, Banka se nalazi oko sredine ljestvice banaka (15. mjesto od 32 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 2011. godine iznosi 1.884,7 milijuna kuna i u odnosu na 2010. godinu smanjena je za 7,5 milijuna kuna (0,40%). Smanjenje bilančne svote posljedica je vraćanja kredita financijskim institucijama, odnosno manjeg zaduživanja s osnove prekonoćnih i ostalih kredita na financijskom tržištu u odnosu na 2010. godinu.

U strukturi aktive najveći udio imaju krediti ostalim komitentima sa iznosom od 974,6 milijuna kuna te depoziti kod financijskih institucija u iznosu od 469,6 milijuna kuna. Tijekom godine došlo je do preusmjeravanja sredstava unutar imovine Banke, pri čemu su depoziti kod bankarskih institucija i ulaganja u investicijske fondove i mjenice smanjeni za ukupno 53 milijuna kuna, dok su istovremeno povećana ulaganja u trezorske zapise za 53,8 milijuna kuna.

#### BILANCA STANJA

revidirano: izrada 03.04.2012

u kunama i %

AKTIVA	Stanje na dan 31.12.2010.	Stanje na dan 31.12.2011.	Plan 31.12.2011.	Ostvarenje plana 31.12.2011.	Indeks ostvarenja plana	Promjena u godini	Indeks
1	2	3	4	5 (3-4)	6 (3/4)	7 (3-2)	8 (3/2)
<b>Gotovina i depoziti kod HNB</b>	<b>221.356.820</b>	<b>243.204.115</b>	<b>191.906.365</b>	<b>51.297.750</b>	<b>126,73</b>	<b>21.847.295</b>	<b>109,87</b>
Gotovina	23.688.576	33.020.614	24.600.000	8.420.614	134,23	9.332.038	139,39
Depoziti kod HNB	197.668.244	210.183.501	167.306.365	42.877.136	125,63	12.515.257	106,33
<b>Depoziti kod bankarskih institucija</b>	<b>283.221.019</b>	<b>259.451.287</b>	<b>221.910.561</b>	<b>37.540.726</b>	<b>116,92</b>	<b>-23.769.732</b>	<b>91,61</b>
<b>Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti</b>	<b>271.286.715</b>	<b>285.408.520</b>	<b>288.434.421</b>	<b>-3.025.901</b>	<b>98,95</b>	<b>14.121.805</b>	<b>105,21</b>
Trezorski zapisi i blagajnički zapisi HNB-a	159.470.062	213.352.345	186.000.000	27.352.345	114,71	53.882.283	133,79
Dužnički vrijednosni papiri (obveznice i mjenice)	91.176.100	59.876.941	85.010.222	-25.133.281	70,43	-31.299.159	65,67
Vlasnički vrijednosni papiri	2.543.311	2.273.632	2.287.376	-13.744	99,40	-269.679	89,40
Faktoriranje i forfaiting	18.097.242	9.905.602	15.136.823	-5.231.221	65,44	-8.191.640	54,74
<b>Derivatna financijska imovina</b>	<b>22.200</b>	<b>159.458</b>	<b>75.000</b>	<b>84.458</b>	<b>212,61</b>	<b>137.258</b>	<b>718,28</b>
<b>Ukupno kreditni portfelj</b>	<b>1.003.953.436</b>	<b>986.020.684</b>	<b>1.071.456.044</b>	<b>-85.435.360</b>	<b>92,03</b>	<b>-17.932.752</b>	<b>98,21</b>
Neto krediti financijskim institucijama	31.736.138	11.440.545	21.450.000	-10.009.455	53,34	-20.295.593	36,05
Neto krediti ostalim komitentima	972.217.298	974.580.139	1.050.006.044	-75.425.905	92,82	2.362.841	100,24
<b>Preuzeta imovina</b>	<b>48.911.548</b>	<b>54.882.520</b>	<b>49.560.611</b>	<b>5.321.909</b>	<b>110,74</b>	<b>5.970.972</b>	<b>112,21</b>
Materijalna imovina	26.054.134	23.168.256	28.944.168	-5.775.912	80,04	-2.885.878	88,92
Kamate, naknada i ostala imovina	49.746.468	45.018.755	75.000.000	-29.981.245	60,03	-4.727.713	90,50
Manje: Posebne rezerve za identificirane gubitke na skupnoj os	-12.357.140	-12.635.529	-15.357.480	2.721.951	82,28	-278.389	102,25
<b>UKUPNO</b>	<b>1.882.185.200</b>	<b>1.884.678.066</b>	<b>1.911.929.691</b>	<b>-27.251.625</b>	<b>98,57</b>	<b>-7.517.134</b>	<b>99,60</b>

PASIVA	Stanje na dan 31.12.2010.	Stanje na dan 31.12.2011.	Plan 31.12.2011.	Ostvarenje plana 31.12.2011.	Indeks ostvarenja plana	Promjena u godini	Indeks
1	2	3	4	5 (3-4)	6 (3/4)	7 (3-2)	8 (3/2)
<b>Kreditni od financijskih institucija</b>	<b>315.923.999</b>	<b>274.693.389</b>	<b>320.706.168</b>	<b>-46.012.779</b>	<b>85,65</b>	<b>-41.230.610</b>	<b>86,95</b>
Primljeni krediti od HBOR-a	234.692.452	226.070.267	244.603.303	-18.533.036	92,42	-8.622.185	96,33
Primljeni krediti ostalo	81.231.547	48.623.122	76.102.865	-27.479.743	63,89	-32.608.425	59,86
<b>Primljeni depoziti</b>	<b>1.289.407.465</b>	<b>1.301.573.936</b>	<b>1.297.934.409</b>	<b>3.639.527</b>	<b>100,28</b>	<b>12.166.471</b>	<b>100,94</b>
A vista i štedni depoziti	262.213.799	251.502.742	281.354.157	-29.851.415	89,39	-10.711.057	95,92
Oročeni depoziti	1.027.193.666	1.050.071.194	1.016.580.252	33.490.942	103,29	22.877.528	102,23
<b>Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze</b>	<b>24.011</b>	<b>159.827</b>	<b>75.000</b>	<b>84.827</b>	<b>213,10</b>	<b>135.816</b>	<b>665,64</b>
Kamate, naknade i ostale obveze	90.794.591	122.882.153	91.000.000	31.882.153	135,04	32.087.562	135,34
Izdani hibridni instrumenti	70.000.000	70.000.000	70.000.000	0	100,00	0	100,00
Dionički kapital	274.600.000	274.600.000	274.600.000	0	100,00	0	100,00
Dobit ili gubitak tekuće godine	-42.128.590	-8.032.364	285.200	-8.317.564	-2.816,40	34.096.226	19,07
Zadržana dobit (gubitak)	-104.444.380	-146.572.970	-141.263.539	-5.309.431	103,76	-42.128.590	140,34
<b>Nerealizirani dobitak/gubitak s osnove vrijedn. usklađivanja</b>	<b>-2.174.351</b>	<b>-4.818.360</b>	<b>-1.600.000</b>	<b>-3.218.360</b>	<b>301,15</b>	<b>-2.644.009</b>	<b>221,60</b>
Statutarne i ostale kapitalne rezerve	192.455	192.455	192.452	3	100,00	0	100,00
<b>UKUPNO</b>	<b>1.882.185.200</b>	<b>1.884.678.066</b>	<b>1.911.929.691</b>	<b>-27.251.625</b>	<b>98,57</b>	<b>-7.517.134</b>	<b>99,60</b>

Najveći porast aktive u 2011. godini bilježe trezorski zapisi u iznosu od 53,9 milijun kuna (33,79%) što je posljedica smanjenja plasiranja slobodnih sredstava u plasmane klijentima. Tako su u odnosu na 2010. godinu dužnički vrijednosni papiri (obveznice i mjenice) smanjeni za 31,3 milijuna kuna (34,33%), a depoziti kod bankarskih institucija za 23,8 milijuna kuna (8,39%).

Isto tako, porast u iznosu od 12,5 milijuna kuna (6,33%) bilježe i *depoziti kod HNB-e*. Porasta depozita posljedica je povećanja depozita po izdvojenoj obveznoj pričuvu za 9,9 milijuna kuna te većeg iznosa sredstava na žiro računu kod HNB-e za 2,6 milijuna kuna potrebnog za održavanje dijela obvezne pričuve na računu Banke u izvještajnom periodu. Na taj način je Banka udovoljila svim obvezama propisanim od strane Hrvatske narodne banke.

*Depoziti kod bankarskih institucija* u odnosu na prethodnu godinu smanjeni su za 23,8 milijuna kuna (8,39%), u tome su depoziti kod stranih bankarskih institucija smanjeni za 32,6 milijuna kuna (17,04%) dok su sredstva kod domaćih banaka porasla za 8,8 milijuna kuna (9,61%).

*Neto vrijednost portfelja vrijednosnih papira* iznosi 285,4 milijuna kuna, a u odnosu na 2010. godinu bilježi porast u iznosu od 14,1 milijuna kuna (5,21%). U strukturi portfelja povećanje neto vrijednosti odnosi se na ulaganja u trezorske zapise u iznosu od 53,9 milijuna kuna (33,79%), dok ulaganja u druge financijske instrumente bilježe smanje u odnosu na prethodnu godinu. Tako su dužnički vrijednosni papiri (obveznice i mjenice) smanjeni za 31,3 milijuna kuna (34,33%), vlasnički vrijednosni papiri za 0,3 milijuna kuna (10,60%) te faktoring i forfaiting za 8,2 milijuna kuna (45,26%).

*Vrijednost neto kreditnog portfelja* iznosi 986 milijuna kuna što je u odnosu na prethodnu godinu smanjenje za 17,9 milijuna kuna (1,79%). Smanjenje neto kreditnog portfelja odnosi se na smanjenje kredita financijskim institucijama za 20,3 milijuna kuna (63,95%), dok su krediti komitentima porasli za 2,4 milijuna kuna (0,24%).

*Ukupna bruto potraživanja* (kreditni, mjenice i kupljena potraživanja) iznose 1.125,1 milijuna kuna što je smanjenje u odnosu na prethodnu godinu za 29,5 milijuna kuna (2,55%).

Bruto izloženost po djelomično nadoknadivim i nenadoknadivim plasmanima iznosi 362.365 tisuća kuna (2010: 363.770 tisuća kuna), a pripadajući ispravak vrijednosti iznosi 116.548 tisuća kuna (2010: 107.147 tisuća kuna).

Od bruto potraživanja na kredite otpada iznos od 1.091,7 milijuna kuna, a na mjenice i kupljena potraživanja se odnosi iznos od 33,5 milijuna kuna. Ispravak vrijednosti ukupnih kredita iznosi 105,7 milijuna kuna ili 9,68% bruto kredita, što predstavlja smanjenje u odnosu na prethodnu godinu za 1,5 milijuna kuna.

Kreditni portfelj bilježi neznatno povećanje kvalitete u odnosu na prethodnu godinu. Tako udio loših plasmana (B i C) u ukupnim plasmanima i potencijalnim obvezama u 2011. godini iznosi 21,59% te se neznatno smanjio za 0,76% u odnosu na 2010. godinu. Struktura loših plasmana je ostala gotovo nepromijenjena. Loši plasmani skupine B čine 20,15%, a plasmani skupine C čine 1,44% ukupnog kreditnog portfelja.

Koncentracija rizika po gospodarskom sektoru u kreditnom portfelju najviše otpada na stanovništvo i obrtnike 29,41%, zatim na poljoprivredu 19,38%, prehrambenu industriju 18,02%, trgovinu 16,93%, na građevinarstvo 10,21%, a na sve ostalo otpada 6,05%.

*Prosječna godišnja stopa povrata*, uključujući i naplatu po suspendiranoj kamati, na neto kredite iznosi 8,74% dok je u 2010. godini iznosila 9%, a na bruto kredite iznosi 7,89%, dok je u 2010. godini je iznosila 8,25% što predstavlja smanjenje, a razlog toga se odnosi na manju naplatu po suspendiranoj kamati.

*Kamatni raspon* aktive i pasive u 2011. godini promatran sa utjecajem suspendirane kamate iznosi 2,86%, što je veće za 0,40% u odnosu na prethodnu godinu prvenstveno zbog manje stope ukamative pasive. Taj je raspon proizašao iz prosječnog prinosa na ukamativu aktivu od 6,18% i 3,32% troška koji je "odbacila" ukamativa pasiva.

Ako se promatra kamatni raspon bez utjecaja suspendirane kamate onda je on daleko manji te iznosi 1,69%.

Nadalje, blagi porast aktive bilježi i *preuzeta materijalna imovina* koja je stečena u zamjenu za nenaplaćena potraživanja te iznosi 54,9 milijuna kuna i porasla je za 6 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu. Tijekom 2011. godine preuzeto je imovine u zamjenu za nenaplaćena potraživanja u iznosu od 9,3 milijuna kuna, a prodano je imovine u iznosu od 3,4 milijun kuna.

Isto tako, *materijalna imovina* Banke iznosi 23,2 milijuna kuna, a u odnosu na prethodnu godinu se smanjila je za 2,9 milijuna kuna. U tijeku godine nabava materijalne imovine je iznosila 1,2 milijuna kuna, dok je s druge strane trošak amortizacije utjecao je na smanjenje vrijednosti imovine u iznosu od 4,1 milijuna kuna.

Udio materijalne imovine u jamstvenom kapitalu iznosi 35,89%, što je u odnosu na dopušteno ulaganje (40%) manje za 4,11%.

*Potraživanja za kamate, naknade i ostalu imovinu* ukupno iznose 45 milijuna kuna i manja su za 4,7 milijuna kuna (9,50%) u odnosu na prethodnu godinu. Razlog smanjenja jednim 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 17,53% dok u pasivi sudjeluju sa 47,95%. Otvorenost bilance na utjecaj promjene tečajeva iznosi oko 9,7 milijuna kuna i to zbog činjenice da je dio aktive i dio pasive ugovoreno uz valutnu klauzulu.

Na strani izvora *primljeni depoziti* iznose 1.301,6 milijuna kuna, a u odnosu na prethodnu godinu su povećani za 12,2 milijuna kuna (0,94%). Pritom su se oročeni depoziti povećali za 22,9 milijuna kuna (2,23%), štedni depoziti za 2,8 milijuna kuna (3,78%), dok su depoziti po tekućim i žiro računima pali za 13,5 milijuna kuna (7,23%). Rast oročene štednje posljedica je isplate osigurane štednje za Credo banku d.d. Split u stečaju.

Oročeni depoziti su porasli za 22,9 milijuna kuna (2,23%) u odnosu na prethodnu godinu, a u tome su se najviše porasli depoziti stanovništva za 47,1 milijuna kuna što je posljedica isplate osigurane štednje za posrnuću Credo banku i depoziti nebankarskih financijskih institucija za 3,0 milijuna kuna, dok su ostali depoziti smanjeni i to: depoziti trgovačkih društava za 11,9 milijuna kuna, depoziti središnje države za 7,8 milijuna kuna, depoziti ostalih nerezidenata za 5,5 milijuna kuna te depoziti lokalne države za 0,8 milijuna kuna.

Obveze Banke po *primljenim kreditima* smanjene su u odnosu na prethodnu godinu za 41,2 milijuna kuna (13,05%). U tome, primljeni krediti od HBOR-a manji su za 8,6 milijuna kuna (3,67%) dok su obveze po kreditima (prekonoćnim i mjesečnim) od ostalih financijskih institucija manje za 32,6 milijuna kuna (40,14%). Sredstva iz ovog izvora Banka je plasirala komitentima za financiranje različitih projekata.

*Obveze za kamate, naknade i ostale financijske obveze* veće su za 32,1 milijuna kuna (35,04%) u odnosu na 2010. godinu što je jednim dijelom posljedica nastalih obveza s osnove isplate osigurane štednje za klijente Credo banke d.d. u likvidaciji (primljena sredstva na račun Banke od DAB-a koja nisu u potpunosti isplaćena).

U strukturi kapitala, uplaćeni dionički kapital iznosi 274,6 milijuna kuna. Zadržani (preneseni) gubitak iznosi 146,6 milijuna kuna te je u odnosu na prethodnu godinu veći za 42,1 milijuna kuna. Nerealizirani gubitak s osnova vrijednosnog usklađenja iznosi 4,8 milijuna kuna i veći je za 2,6 milijuna kuna u odnosu na 2010. godinu, gubitak tekuće godine iznosi 8,0 milijuna kuna, a statutarne rezerve 0,2 milijuna kuna tako da je ukupan osnovni kapital iznosi 115,3 milijuna kuna i manji je za 10,7 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu.

Dopunski kapital čine hibridni instrumenti u iznosu od 70 milijuna kuna te zajedno s osnovnim kapitalom ulaze u sastav *jamstvenog kapitala* koji na dan 31.12.2011. godine iznosi 185,1 milijuna kuna što je za 7,3 milijuna kuna manje u odnosu na prethodnu godinu. U strukturi jamstvenog kapitala 62,2% čini osnovni kapital, dok hibridni instrumenti čine visokih 37,8%, a u izračun jamstvenog kapitala se može uključiti do kraja prvog kvartala 2014. godine. Banka na hibridni instrument plaća fiksnu kamatnu stopu od 5,5% godišnje, što joj pričinjava određeni pritisak na profitabilnost, gdje kamatni troškovi po hibridu dostižu 7% ukupnih kamatnih troškova.

*Stopa adekvatnosti kapitala* iznosi 15,23%, što je za 3,23% veće od zakonski propisanog minimuma (12%), međutim značajno je niža od prosjeka usporedne skupine malih banaka koji iznosi 18,23%.

Osim bilančnih potraživanja potrebno je napomenuti da su se preuzete potencijalne obveze smanjile za 44,7 milijuna odnosno za 43,87% u odnosu na prethodnu godinu pa u neto efektu iznose 57,1 milijuna kuna. Takav značajan pad posljedica je pada kreditne aktivnosti Banke što ima za posljedicu smanjivanje okvirnih kredita za 25,7 milijuna kuna (50%) i garancija za 16,2 milijuna kuna (37,43%).

## **6. Ostvarenje Poslovnog plana za 2011. godinu**

Prilikom izrade Poslovnog plana za 2011. godinu, Banka je prvenstveno vodila računa o kretanjima u makroekonomskom okruženju, financijskoj krizi koja je zahvatila tržište kapitala i novca, o padu opće likvidnosti i krizi bankarskog sustava.

Tako je Banka vodila računa i 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.

Ostvarenje bilančne svote u odnosu na planirano stanje manje je za 27,3 milijuna kuna (1,43%). To smanjenje je posljedica vraćanja kredita financijskim institucijama, odnosno manjeg zaduživanja s osnove prekonoćnih i ostalih kredita na financijskom tržištu u odnosu na 2010. godinu.

Iznosi ostvarenja po *gotovini i depozitima kod HNB-e* veći su od Poslovnog plana za 51,3 milijuna kuna (26,73%) dok su depoziti kod bankarskih institucija veći za 37,5 milijuna kuna (16,92%).

Ostvarena *ulaganja u vrijednosne papire* su manja u odnosu na Poslovni plan za 3,0 milijuna kuna (1,05%) od čega su trezorski zapisi veći za 27,3 milijuna kuna (14,71%), dok su ostali vrijednosni papiri manji u odnosu na Poslovni plana za 30,3 milijuna kuna.

Nadalje, Banka nije ostvarila planirani rast kredita u iznosu od 85,4 milijuna kuna (7,97%), od čega se na neto kredite komitentima odnosi 75,4 milijuna kuna, a na kredite financijskim institucijama 10,0 milijuna kuna.

*Preuzeta imovina* veća je u odnosu na Poslovni plan za 5,3 milijuna kuna (10,74%) zbog većeg preuzimanja materijalne imovine u zamjenu za nenaplaćena potraživanja, ali i zbog izostale planirane prodaje.

Ostvarenje *primljenih depozita* na nivou Banke u odnosu na Poslovni plan veće je za 3,6 milijuna kuna (0,28%). U tome je ostvarenje oročenih depozita veće od planiranog za 33,5 milijuna kuna (3,29%), dok je ostvarenje a'vista depozita u odnosu na planirano manje za 29,9 milijuna kuna (10,61%).

Ostvarenje depozita, na razini podružnica, u odnosu na Plan manje je za 7,3 milijuna kuna (0,58%) s time da je osam podružnica ostvarilo planirani rast depozita, dok Direkcija sredstava bilježi ostvarenje veće od Poslovnog plana za 11 milijuna kuna (28,72%).

Ukupno ostvarenje *primljenih kredita* u odnosu na Poslovni plan manje je za 46,0 milijuna kuna (14,35%). U tome, primljeni HBOR krediti ostvareni su manje za 18,5 milijuna kuna, a primljeni prekonocni krediti od financijskih institucija za 27,5 milijuna kuna.

Banka je 2011. godine ostvarila gubitak u iznosu od 8,0 milijuna kuna, a Poslovnim planom je predviđena minimalna dobit u iznosu od 0,228 milijuna kuna. U ostvarenom gubitku, operativni gubitak sudjeluje sa 1,8 milijuna kuna, a na troškove od rezervacija za gubitke se odnosi 6,2 milijuna kuna.

*Neto kamatni prihodi* su ostvareni za 1,4 milijuna kuna (2,89%) manje od Poslovnog plana prvenstveno zbog neostvarenja planiranih kamatnih prihoda na kredite, a bili bi i veći da nije došlo do smanjenja kamatnih troškova.

*Neto nekamatni prihodi* su u odnosu na Poslovni plan veći za 2,5 milijuna kuna (15,01%). Glavni razlog tomu je veće ostvarenje ostalih nekamatnih prihoda kao rezultat ukidanja rezerviranja za sudske sporove u kojima je Banka tužena u iznosu od 6,3 milijuna kuna.

*Opći administrativni troškovi* (OAT) su veći za 2,9 milijuna kuna (4,50%) od planiranih veličina. U strukturi OAT-a troškovi rada premašili su Poslovni plan za 4,88% zbog toga što se zatvaranjem podružnica nije u potpunosti i planiranim tempom realiziralo smanjenje ljudi, troškovi usluga za 9,57% što se najvećim dijelom odnosi na najam i premije osiguranja, dok su troškovi materijala manji za 2,15%, a najveće smanjenje se odnosi na troškove telefona i trošak poštarine.

## **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**

Red. br.	Djelatnost	Ukupno plasmani i izvanbilančne obveze	Plasmani i izvanbilančne obveze po skupinama					Ukupna izloženost
			A	B1	B2	B3	C	
1	Poljoprivreda, lov, šumarstvo i ribarstv	243.820	195.792	20.953	23.549	1.484	2.042	243.820
2	Prerađivačka industrija	237.116	155.283	42.986	30.703	7.408	736	237.344
3	Građevinarstvo	125.288	48.585	43.394	29.964	611	2.733	125.638
4	Trgovina na veliko i malo, popravak m	211.901	149.977	24.673	15.914	15.626	5.711	232.963
5	Hoteli i restorani	38.307	32.584	3.187	1.806	195	536	38.307
6	Prijevoz, skladištenje i veze	38.925	24.047	377	10.818	3.106	577	39.592
7	Poslovanje nekretninama, iznajmljivan	54.759	46.368	2.971	4.675	311	434	54.900
8	Financijsko posredovanje	112.412	112.400	0	0	1	11	113.759
9	Strane financijske institucije	158.840	158.840	0	0	0	0	158.840
10	HNB	210.196	210.196	0	0	0	0	210.196
11	Javna uprava i obrana; soc osiguranje	13.521	13.516	0	0	4	1	13.521
12	Ministarstvo financija	55.055	37.296	17.759	0	0	0	307.934
13	Obrazovanje	427	343	0	81	0	4	427
14	Zdravstvena zaštita i socijalna skrb	1.897	803	1.051	0	6	36	1.897
15	Ostale društvene, socijalne i osobne u	5.862	4.843	388	1	500	130	5.862
16	Rudarstvo i vađenje	1.318	893	0	411	5	9	1.318
17	Opskrba električnom energijom, plinor	1.852	1.841	0	0	0	10	1.852
18	Sektor izvan NKD-a fizičke osobe*	161.327	119.305	11.415	14.524	5.034	11.049	161.327
19	Sektor izvan NKD-a OPG	4.695	2.604	1.358	572	0	162	4.695
20	Sektor izvan NKD-a obrtnici	1.308	781	16	507	0	4	1.308
	<b>UKUPNO</b>	<b>1.678.826</b>	<b>1.316.297</b>	<b>170.528</b>	<b>133.525</b>	<b>34.291</b>	<b>24.185</b>	<b>1.955.501</b>

\* - ulaze i strane osobe

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 nenadoknadivi 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 31.12.2011. (ukupno plasmani i izvanbilančne obveze) iznosi oko 1.678 milijuna kuna. Ukupni ispravak vrijednosti plasmana iznosi 116.667 tisuća kuna.

	A	A+02	B1	B2	B3	C	Ukupno
a) DEPOZITI	469.635						469.635
b) KREDITI	754.723	6.209	147.612	130.733	33.130	19.438	1.091.844
c) DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI	0	0	0	0	0	0	0
d) OSTALA POTRAŽIVANJA	11.464	2.099	17.875	2.278	826	2.079	36.621
PORTFELJ FINANCIJSKE IMOVINE KOJA SE DRŽI DO DOSPIJEĆA	9.906	0	0	0	0	0	9.906
h) POTRAŽIVANJA NA OSNOVI PRIHODA	8.756	192	1.246	397	335	2.604	13.530
i) IZVANBILANČNE OBVEZE	53.312	0	3.796	0	0	18	57.125
<b>UKUPNO PLASMANI I IZVANBILANČNE OBVEZE</b>	<b>1.307.796</b>	<b>8.499</b>	<b>170.528</b>	<b>133.408</b>	<b>34.291</b>	<b>24.138</b>	<b>1.678.660</b>
UKUPNO ISPRAVAK VRIJEDNOSTI / REZERVIRANJA	0	0	10.066	53.238	29.107	24.138	116.548

## 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 01.01.2007. – 31.12.2011. Na temelju provedenog stres testa utvrđeno je da su u stresnim situacijama Banci potrebna likvidna sredstava u iznosu 145.502 tisuća 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, članak 120. Na dan 31.12.2011. navedeni omjer iznosi 2,06%

**TABLICA:** Promjena ekonomske vrijednosti (31.12.2011.)

		200 bp
NETO PONDERIRANA POZICIJA	EUR	<b>9.820.090,41</b>
NETO PONDERIRANA POZICIJA	HRK	<b>-4.431.832,47</b>
NETO PONDERIRANA POZICIJA	OST	<b>-1.567.023,85</b>
<b>PROMJENA EKONOMSKE VRIJEDNOSTI</b>		3.821.234,09
<b>JAMSTVENI KAPITAL</b>		185.070.940,18
<b>(PROMJENA EKONOMSKE VRIJEDNOSTI / JAMSTVENI KAPITAL)*100</b>		2,06

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 2011. godinu i početak 2012. godine**

### **8.1. Isplata osigurane štednje štedišama Credo banke d.d. u stečaju**

Temeljem prijedloga Hrvatske narodne banke Trgovački sud u Zagrebu otvorio je stečajni postupak nad Credo bankom d.d. (nakon što su se stekli uvjeti za provođenje stečajnog postupka, a ne postupka prisilne likvidacije).

Temeljem te odluke suda i zakonski preuzetih odveza Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banka (DAB) donijela je odluku da se osigurana štednja štediša Credo banke d.d. u stečaju isplaćuje preko Croatia banke d.d. kao isplatne banke.

Navedena isplata obavljala se preko Podružnica Banke na području Republike Hrvatske (najviše preko Podružnica Split, Rijeka, Metković i Zagreb).

Croatia banka d.d. je navedenim aktivnostima polučila značajne efekte u vidu povećano prikupljene štednje, jer je značajan dio osigurane štednje ostao u Croatia banci d.d., što je povećalo i bilancu banke.

### **8.2. Izravni nadzor od strane Hrvatske narodne banke**

U periodu od 13. veljače 2012. godine do 09. ožujka 2012. godine proveden je izravni nadzor nad poslovanjem Croatia banke d.d. od strane Hrvatske narodne banke.

Banci je, po provedeno nadzoru, dostavljen nacrt zapisnika na koji je Banka u danom roku dostavila svoje očitovanje. Nakon istog Hrvatska narodna banke dostaviti će Banci konačno rješenje.

## **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 također i u 2010 i 2011. 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, s gubitkom od 42,1 milijun kuna u 2010. godini te gubitkom u iznosu od 8 milijuna kuna u 2011. godini.

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 rezervacije u neto iznosu od 16 milijuna kuna (od toga se

na kamate odnosi 2 milijuna kuna), od čega se na portfelj velikih plasmana odnosi 12,1 milijuna kuna, rezervacije po portfelju malih plasmana iznose 3,1 milijuna kuna, dok se na rezervacije po tekućim računima odnosi iznos od 0,8 milijuna kuna.

Istovremeno su ostvareni prihodi s osnova naplate rezerviranih i utuženih plasmana u iznosu od 9,6 milijuna kuna te prihodi od ukidanja rezerviranja na skupnoj osnovi po plasmanima rizične skupine A u iznosu od 0,2 milijuna kuna, tako da je neto efekt po troškovima rezerviranja plasmana smanjen i iznosi 6,3 milijuna kuna što je za 18 milijuna kuna manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, ali i za 6,5 milijuna kuna više u odnosu na planirano. 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.

Takav rezultat poslovanja s gubitkom značajno je umanjio raspoloživi jamstveni kapital i sveo ga na iznos od samo 185,1 milijuna kuna, a s druge strane uz povećanje rizične ponderirane aktive je direktno dovelo do smanjenja stope adekvatnosti kapitala koja nakon revidiranog izvješća iznosi 15,23%, 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 mogu se uočiti određena nepovoljna odstupanja i slabosti Banke u odnosu na prosjek bankarstva, a to se očituje kroz nedovoljnu participaciju žirnalnih sredstava i skupe izvore financiranja, slabu naplatu i veliko bilančno učešće spornih potraživanja, visoke administrativne troškove, nedovoljnu veličinu bilance i iznos rizične aktive, nedovoljno ostvarenje prihoda i slično.

U protekloj godini Banka je realizirala veliki dio planiranih 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 ( do sada zatvoreno 4 podružnice i 2 poslovnice), smanjenje većeg broja radnika zbog zatvaranja neprofitnih poslovnica, odlaska u redovnu i prijevremenu mirovinu i dr, smanjenje troškova kamata na izvore, 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, razvoja internet bankarstva, implementacije novih metodologija praćenja rizika u poslovanju do ispunjenja svih drugih ključnih regulatornih normi i propisa i slično.

Negativno poslovanje utjecalo je na pad jamstvenog kapitala Banke, a time direktno i na smanjenje stope adekvatnosti kapitala na iznos od 15,23 % na kraju pretekle godine a daljnja pogoršanja pozicija kod nekoliko većih potraživanja u prvom kvartalu ove godine i zahtjev nadzora HNB-e za dodatnim rezervacijama spustile su stopu na 13,94%.

Kod nekih od spomenutih potraživanja mogu se pouzdano planirati povoljnije situacije i naplata, a time i ukidanje rezervacija ali kod nekoliko dužnika se ulazi u sve veću neizvjesnost

što se može odraziti s dodatnim rezervacijama i u narednom periodu, a time i smanjenje stope adekvatnosti kapitala te daljnje približavanje propisanoj stopi od 12%.

Takva pozicija nedostataka kapitala ograničavajući je faktor za rast Bilance, a posebno za povećanje plasmana ( rizične aktive) , a time i prihoda u narednom planskom razdoblju. Osim toga, povećanja kapitala nužno je za ispunjenje planova za kapital ( ispunjavanje propisa regulatora minimalne stope adekvatnosti i pokrića svih kapitalnih zahtjeva ) koji služi za pokriće značajnih rizika iz poslovanja Banke u narednom planskom periodu za slijedeće tri godine.

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.

Povećanje Bilance Banke s povoljnijim izvorima i novom strukturom kapitala ( strateška odluka vlasnika ) ojačati će Banku u konkurentskom okruženju te provedbom reorganizacije i kadrovskim jačanjem sektora prodaje, Banka može ostvariti znatno uspješnije poslovanje nego što je to zabilježeno u protekloj godini.

Također, 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.

Uz navedeno, poduzete mjere u pravcu racionalizacije poslovanja, od smanjenja materijalnih troškova, smanjenja broja radnika, 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 što je nužno donijeti u narednom kvartalu te započeti s provedbom u drugom dijelu godine.

#### **Predsjednik Uprave**

**Ivan Purgar**

  
CROATIA BANKA  
d.d. Zagreb  
Član Uprave

**Marko Gabela**

  
CROATIA BANKA  
d.d. Zagreb  
UPRAVA