

Financijsko izvješće 2007.
Financial report 2007



KREDITNA BANKA ZAGREB

Financijsko izvješće 2007.

07

Mišljenje revizora

Deloitte.

Deloitte d.o.o.
Zagreb tower
Radnička cesta 80
10 000 Zagreb
Hrvatska

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Tel: +385 (0) 1 2351 900
Fax: +385 (0) 1 2351 999
www.deloitte.com/hr

Dioničarima Kreditne banke Zagreb d.d

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja Kreditne banke Zagreb d.d.(u nastavku: "Banka"), koji se sastoje od bilance na dan 31. prosinca 2007. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama u kapitalu i izvještaja o novčanom toku za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

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

Deloitte d.o.o.

Branislav Vrtačnik, ovlašten revizor

Zagreb, Republika Hrvatska
30. travnja 2008.



Imovina

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Iznos u kunama	
				2006.	2007.
001	002+003	I	GOTOVINA I DEPOZITI KOD HNB-a	167.041.664	221.281.089
002		1	Gotovina	46.974.167	41.303.382
003		2	Depoziti kod HNB-a	120.067.497	179.977.707
004		II	DEPOZITI KOD BANKARSKIH INSTITUCIJA	131.179.748	119.928.808
005		III	TREZORSKI ZAPISI MF-a I BLAGAJNIČKI ZAPISI HNB-a		
006		IV	VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE RADI TRGOVANJA		
007		V	VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI RASPOLOŽIVI ZA PRODAJU	14.060.423	8.391.182
008		VI	VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE DO DOSPIJEĆA	3.673.721	393.014
009		VII	VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJIMA SE AKTIVNO NE TRGUJE, A VREDNUJU SE PREMA FER VRIJEDNOSTI KROZ RDG	17.549.088	17.256.580
010		VIII	DERIVATNA FINANCIJSKA IMOVINA	968.173	445.020
011		IX	KREDITI FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA	42.000.000	114.000.000
012		X	KREDITI OSTALIM KOMITENTIMA	580.899.096	772.813.273
013		XI	ULAGANJA U PODRUŽNICE, PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POTHVATE		
014		XII	PREUZETA IMOVINA		
015		XIII	MATERIJALNA IMOVINA (MINUS AMORTIZACIJA)	34.505.489	36.997.343
016		XIV	KAMATE, NAKNADE I OSTALA IMOVINA	16.971.079	34.670.479
017		XV	POSEBNE REZERVE ZA IDENTIFICIRANE GUBITKE NA SKUPNOJ OSNOVI	7.573.089	10.322.341
018	001+004 do 016-017		UKUPNO IMOVINA	1.001.275.392	1.315.854.447
019			UKUPNO IZVANBILANČNE STAVKE	413.870.968	182.393.247

Zagreb, 30.04.2008.

(mjesto i datum)

Nataša Jakić



(čitko ime i prezime, potpis)

Ivan Dropulić



(odgovorna osoba)

Obveze

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Iznos u kunama	
				2006.	2007.
020	021+022	I	KREDITI OD FINANCIJSKIH INSTITUCIJA	66.401.086	111.329.461
021		1	Kratkoročni krediti	41.650.000	94.450.000
022		2	Dugoročni krediti	24.751.086	16.879.461
023	024+025+026	II	DEPOZITI	736.441.700	989.949.322
024		1	Depoziti na žiro računima i tekućim računima	163.655.796	324.503.319
025		2	Štedni depoziti	47.168.299	56.157.322
026		3	Oročeni depoziti	525.617.605	609.288.681
027	028+029	III	OSTALI KREDITI	3.227.594	
028		1	Kratkoročni krediti	3.227.594	
029		2	Dugoročni krediti		
030		IV	DERIVATNE FINANCIJSKE OBVEZE I OSTALE FINANCIJSKE OBVEZE KOJIMA SE TRGUJE	27.353	15.240
031	032+033	V	IZDANI DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI		
032		1	Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri		
033		2	Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri		
034		VI	IZDANI PODREĐENI INSTRUMENTI		
035		VII	IZDANI HIBRIDNI INSTRUMENTI		
036		VIII	KAMATE, NAKNADE I OSTALE OBVEZE	36.775.401	47.667.492
037	020+023+027+ +030+031+034 do 036		UKUPNO OBVEZE	842.873.134	1.148.961.516

Zagreb, 30.04.2008.

(mjesto i datum)

Nataša Jakić



(čitko ime i prezime, potpis)

Ivan Dropulić



(odgovorna osoba)

Kapital

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Iznos u kunama	
				2006.	2007.
038		I	DIONIČKI KAPITAL	131.994.500	131.994.500
039		II	DOBIT TEKUĆE GODINE	14.751.165	11.289.896
040		III	GUBITAK TEKUĆE GODINE		
041		IV	ZADRŽANA DOBIT	9.960.268	12.591.214
042		V	PRENESENI GUBITAK		
043		VI	ZAKONSKE REZERVE	524.225	1.261.783
044		VII	STATUTARNE I OSTALE KAPITALNE REZERVE	1.115.902	9.647.142
045		VIII	NEREALIZIRANI DOBITAK S OSNOVE VRIJEDNOSNOG USKLAĐIVANJA FINANC. IMOVINE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU	56.198	108.396
046		IX	NEREALIZIRANI GUBITAK S OSNOVE VRIJEDNOSNOG USKLAĐIVANJA FINANC. IMOVINE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU		
047		X	REZERVE PROIZAŠLE IZ TRANSAKCIJA ZAŠTITE		
048		XI	DOBIT PRETHODNE GODINE		
049		XII	GUBITAK PRETHODNE GODINE		
050	038+039-040+041- -042+043+044+045- -046+047+048-049		UKUPNO KAPITAL	158.402.258	166.892.931
051	037+050		UKUPNO OBVEZE I KAPITAL	1.001.275.392	1.315.854.447
052			UKUPNO IZVANBILANČNE STAVKE	413.870.968	182.393.247

Zagreb, 30.04.2008.

(mjesto i datum)

Nataša Jakić



(čitko ime i prezime, potpis)

Ivan Dropulić



(odgovorna osoba)

Račun dobiti i gubitka za razdoblje 01.01. - 31.12.2007.

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Iznos	u kunama
				2006.	2007.
053	054+076+085	A	REDOVNI PRIHODI	104.452.867	96.209.951
054	055+062+066+ +073+074+075	I	KAMATNI PRIHODI OD NADOKNADIVIH I DJELOMIČNO NADOKNADIVIH PLASMANA	57.220.826	65.561.094
055	056 do 061	1	Kamatni prihodi od odobrenih kredita	50.610.287	58.272.046
056		a	Prihodi od kredita državnim jedinicama	168.000	
057		b	Prihodi od kredita odobrenih financijskim institucijama	1.453.579	872.121
058		c	Prihodi od kredita odobrenih trgovačkim društvima	39.843.658	42.454.968
059		d	Prihodi od kredita odobrenih neprofitnim institucijama	814	11.778
060		e	Prihodi od kredita odobrenih stanovništvu	9.143.050	14.928.207
061		f	Prihodi od kredita odobrenih stranim osobama	1.186	4.972
062	063 do 065	2	Kamatni prihodi od depozita	4.683.545	5.634.040
063		a	Depoziti kod HNB-a	779.547	892.206
064		b	Depoziti kod financijskih institucija	12.331	11.456
065		c	Depoziti kod stranih financijskih institucija	3.891.667	4.730.378
066	067 do 072	3	Kamatni prihodi od dužničkih vrijednosnih papira	1.257.312	1.646.122
067		a	Blagajnički zapisi HNB-a		209
068		b	Dužnički vrijednosni papiri trgovačkih društava	419.976	809.877
069		c	Dužnički vrijednosni papiri financijskih institucija		
070		d	Dužnički vrijednosni papiri Republike Hrvatske	837.336	836.036
071		e	Dužnički vrijednosni papiri ostalih državnih jedinica		
072		f	Dužnički vrijednosni papiri stranih osoba		
073		4	Neto tečajne razlike na osnovi kamatnih prihoda	80.170	-11
074		5	Kamatni prihodi iz prethodnih godina	589.512	8.897
075		6	Kamatni prihodi po ugovorima o kamatnim swapovima i ostali kamatni prihodi		
076	077+084	II	PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA	29.007.353	21.574.854
077	078 do 083	1	Prihodi od naknada za usluge platnog prometa i ostale bankovne usluge	29.007.353	21.574.854
078		a	Prihodi od naknada za usluge platnog prometa i ostale bankovne usluge trgovačkim društvima	24.877.289	15.738.554
079		b	Prihodi od naknada za usluge platnog prometa i ostale bankovne usluge financijskim institucijama	1.370.182	1.977.187
080		c	Prihodi od naknada za usluge platnog prometa i ostale bankovne usluge državnim jedinicama	246	260

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Iznos u kunama	
				2006.	2007.
081		d	Prihodi od naknada za usluge platnog prometa i ostale bankovne usluge neprofitnim institucijama	28.657	29.080
082		e	Prihodi od naknada za usluge platnog prometa i ostale bankovne usluge stanovništvu	2.572.432	3.669.389
083		f	Prihodi od naknada za usluge platnog prometa i ostale bankovne usluge stranim osobama	158.547	160.387
084		2	Neto tečajne razlike po tražbinama po osnovi naknada		
085	086 do 094	III	OSTALI NEKAMATNI PRIHODI	18.224.688	9.074.003
086		1	Dobit od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		
087		2	Dobit od aktivnosti trgovanja, ugrađenih derivata i imovine kojom se aktivno ne trguje, a vrednuje se prema fer vrijednosti kroz RDG	17.944.385	8.452.357
088		3	Dobit od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju		
089		4	Dobit od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospeljeca		
090		5	Dobit proizašla iz transakcije zaštite		
091		6	Dobit od obračunatih tečajnih razlika		
092		7	Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		
093		8	Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja		30.000
094		9	Ostali prihodi	280.303	591.646
095		B	IZVANREDNI PRIHODI	223.509	3.323.470
096	053+095		UKUPNI PRIHODI	104.676.376	99.533.421
097	098+122+126+ +134+141	A	REDOVNI TROŠKOVI	86.456.991	84.132.671
098	099+104+111+118+ +119+120+121	I	KAMATNI TROŠKOVI	26.802.613	32.909.247
099	100 do 103	1	Kamatni troškovi s osnove primljenih kredita	1.242.643	1.873.704
100		a	Troškovi s osnove kredita primljenih od državnih jedinica		
101		b	Troškovi s osnove kredita primljenih od financijskih institucija	1.010.393	1.805.157
102		c	Troškovi s osnove kredita primljenih od trgovačkih društava		7.800
103		f	Troškovi s osnove kredita primljenih od stranih osoba	232.250	60.747
104	105 do 110	2	Kamatni troškovi s osnove depozita	24.896.192	29.816.676
105		a	Troškovi s osnove depozita primljenih od državnih jedinica	1.422.770	652.655
106		b	Troškovi s osnove depozita primljenih od financijskih institucija	3.356.497	7.987.122

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Iznos u kunama	
				2006.	2007.
107		c	Troškovi s osnove depozita primljenih od trgovačkih društava	5.522.280	7.105.554
108		d	Troškovi s osnove depozita primljenih od neprofitnih institucija	113.116	118.604
109		e	Troškovi s osnove depozita primljenih od stanovništva	13.862.547	12.904.452
110		f	Troškovi s osnove depozita primljenih od stranih osoba	618.982	1.048.289
111	112 do 117	3	Kamatni troškovi s osnove dužničkih vrijednosnih papira		
112		a	Kamatni troškovi s osnove dužničkih vrijednosnih papira		
113		b	Kamatni troškovi s osnove hibridnih i podređenih instrumenata trgovačkih društava		
114		c	Kamatni troškovi s osnove hibridnih i podređenih instrumenata financijskih institucija		
115		d	Kamatni troškovi s osnove hibridnih i podređenih instrumenata državnih jedinica		
116		e	Kamatni troškovi s osnove hibridnih i podređenih instrumenata stranih osoba		
117		f	Kamatni troškovi s osnove hibridnih i podređenih instrumenata stanovništva		
118		4	Premije za osiguranje štednih uloga	666.767	648.892
119		5	Neto tečajne razlike na osnovi kamatnih troškova	-2.989	372
120		6	Kamatni troškovi iz prethodnih godina		569.603
121		7	Kamatni troškovi s osnove ugovora o kamatnim swapovima i ostali kamatni troškovi		
122	123 do 125	II	TROŠKOVI PROVIZIJA I NAKNADA	18.751.987	11.852.998
123		1	Troškovi naknada/provizija za bankovne usluge rezidenata	18.439.045	11.621.465
124		2	Troškovi naknada/provizija za bankovne usluge nerezidenata	312.942	231.533
125		3	Neto tečajne razlike po obvezama na osnovi naknada		
126	127 do 133	III	OSTALI NEKAMATNI TROŠKOVI	2.437.884	3.111.884
127		1	Gubitak od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		
128		2	Gubitak od aktivnosti trgovanja, ugrađenih derivata i imovine kojom se aktivno ne trguje, a vrednuje se prema fer vrijednosti kroz RDG		
129		3	Gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju		
130		4	Gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospijea		
131		5	Gubitak proizašao iz transakcija zaštite		

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Iznos u kunama	
				2006.	2007.
132		6	Gubitak od obračunatih tečajnih razlika	1.537.732	938.599
133		7	Ostali troškovi	900.152	2.173.285
134	135+139+140	IV	OPĆI ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI I AMORTIZACIJA	32.163.324	38.953.945
135	136 do 138	1	Troškovi za zaposlenike	18.347.970	20.383.478
136		a	Nadnice i plaće (neto)	9.251.178	10.489.299
137		b	Troškovi poreza, prireza i doprinosa iz plaća i na plaće	8.484.368	9.166.141
138		c	Ostali troškovi za zaposlenike	612.424	728.038
139		2	Ostali administrativni troškovi	10.412.141	15.038.520
140		3	Amortizacija	3.403.213	3.531.946
141	142+143	V	TROŠKOVI REZERVIRANJA ZA GUBITKE	6.301.183	-2.695.403
142		1	Troškovi vrijednosnog usklađivanja i rezerviranja za identificirane gubitke	2.905.043	-3.435.144
143		2	Troškovi rezerviranja za identificirane gubitke na skupnoj osnovi	3.396.140	739.741
144		B	IZVANREDNI TROŠKOVI		
145	097+144		UKUPNI TROŠKOVI	86.456.991	84.132.671
146	096-145		DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	18.219.385	15.400.750
147	145-096		GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		
148			POREZ NA DOBIT	3.468.219	4.110.854
149	146-148		DOBIT TEKUĆE GODINE	14.751.166	11.289.896
150	147+148 ili 148-146		GUBITAK TEKUĆE GODINE		

Zagreb, 30.04.2008.

(mjesto i datum)

Nataša Jakić



(čitko ime i prezime, potpis)

Ivan Dropulić



(odgovorna osoba)

Dodatni podaci

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Iznos u kunama	
				2006.	2007.
151	152+155+158+ +161+164		DUGOTRAJNA NEMATERIJALNA IMOVINA-BRUTO	9.324.537	9.329.970
152		1	Osnivački izdaci (bruto)		
153		1.1	Ispravak vrijednosti		
154	152-153	1.2	Osnivački izdaci (neto)		
155		2	Goodwill (bruto)		
156		2.1	Ispravak vrijednosti		
157	155-156	2.2	Goodwill (neto)		
158		3	Aplikativni softver (bruto)	4.050.210	4.050.210
159		3.1	Ispravak vrijednosti	3.930.721	3.959.791
160	158-159	3.2	Aplikativni softver (neto)	119.489	90.419
161		4	Ostala nematerijalna ulaganja (bruto)	5.274.327	5.279.760
162		4.1	Ispravak vrijednosti	2.913.432	3.441.182
163	161-162	4.2	Ostala nematerijalna ulaganja (neto)	2.360.895	1.838.578
164		5	Ostala nematerijalna imovina (bruto)		
165		5.1	Ispravak vrijednosti		
166	164-165	5.2	Ostala nematerijalna imovina (neto)		
167	168+171+174+ +180+186+189		DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA-BRUTO	62.380.398	67.577.329
168		1	Zemljišta (bruto)		
169		1.1	Ispravak vrijednosti		
170	168-169	1.2	Zemljišta (neto)		
171		2	Građevinski objekti (bruto)	42.411.298	47.271.819
172		2.1	Ispravak vrijednosti	12.980.642	15.743.912
173	171-172	2.2	Građevinski objekti (neto)	29.430.656	31.527.907
174		3	Postrojenja i oprema (bruto)	6.414.551	6.572.290
175		3.1	Ispravak vrijednosti	4.883.776	5.373.993
176	174-175	3.2	Postrojenja i oprema (neto)	1.530.775	1.198.297
177		3a	U tome: elektronička računala i ostala oprema za obradu podataka (bruto)	5.042.787	5.066.593
178		3a.1	Ispravak vrijednosti	3.822.102	4.247.357
179	177-178	3a.2	Elektronička računala i ostala oprema za obradu podatka (neto)	1.220.685	819.236

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Iznos u kunama	
				2006.	2007.
180		4	Namještaj, transportni uređaji i slična imovina (bruto)	4.821.124	4.821.124
181		4.1	Ispravak vrijednosti	4.297.957	4.543.427
182	180-181	4.2	Namještaj, transportni uređaji i slična imovina (neto)	523.167	277.697
183		4a	U tome: osobni automobili (bruto)	938.075	938.075
184		4a.1	Ispravak vrijednosti	726.288	883.329
185	183-184	4a.2	Osobni automobili (neto)	211.787	54.746
186		5	Stambene zgrade i stanovi (bruto)		
187		5.1	Ispravak vrijednosti		
188	186-187	5.2	Stambene zgrade i stanovi (neto)		
189		6	Ostala materijalna imovina (bruto)	8.733.425	8.912.096
190		6.1	Ispravak vrijednosti	5.961.218	6.768.385
191	189-190	6.2	Ostala materijalna imovina (neto)	2.772.207	2.143.711
192	193+198		PRIMLJENI KREDITI	69.628.680	111.329.461
193	194 do 197	1	Primljeni krediti - kratkoročni	44.877.594	94.450.000
194		1.1	Kredit od trgovačkih društava		
195		1.2	Kredit od finansijskih institucija	41.650.000	94.450.000
196		1.3	Kredit od državnih jedinica		
197		1.4	Kredit od stranih osoba	3.227.594	
198	199 do 202	2	Primljeni krediti - dugoročni	24.751.086	16.879.461
199		2.1	Kredit od trgovačkih društava		
200		2.2	Kredit od finansijskih institucija	24.751.086	16.879.461
201		2.3	Kredit od državnih jedinica		
202		2.4	Kredit od stranih osoba		

Zagreb, 30.04.2008.

(mjesto i datum)

Nataša Jakić



(čitko ime i prezime, potpis)

Ivan Dropulić



(odgovorna osoba)

Pozicija

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Iznos u kunama	
				2006.	2007.
203	1		Prosječan broj zaposlenih radnika na temelju stanja krajem tromjesječja (puni broj)	99	128
204	2		Prosječan broj zaposlenih radnika na temelju sati rada (puni broj)	81	95
205	3		Broj mjeseci poslovanja	12	12
206	4		Premije osiguranja (bruto)	808.733	1.110.142
207	5		Izdaci za bruto autorske honorare i ugovore o djelu samo za fizičke osobe koje nemaju registriranu djelatnost	4.792	12.158
208	6		Izdaci za rad ostvaren preko studentskog servisa	23.610	24.511
209	7		Stipendije		
210	8		Investicije u tijeku	4.066.471	7.739.449
211	9		Porezi koji ne ovise o dobiti i pristojbe	237.469	247.945
212	10		Troškovi reprezentacije, reklame i propagande	373.566	1.077.836
213	11		Troškovi poreza i prireza iz plaća	3.037.936	2.955.030

Zagreb, 30.04.2008.

Nataša Jakić

Ivan Dropulić

(mjesto i datum)

(čitko ime i prezime, potpis)

(odgovorna osoba)



KREDITNA BANKA ZAGREB

Financial report 2007.

07

Auditor's opinion

Deloitte.

Deloitte d.o.o.
Zagreb tower
Radnička cesta 80
10 000 Zagreb
Hrvatska

Tel: +385 (0) 1 2351 900
Fax: +385 (0) 1 2351 999
www.deloitte.com/hr

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders of Kreditna banka Zagreb d.d., Zagreb

We have audited the accompanying financial statements of Kreditna banka Zagreb d.d., ("the Bank"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2007 and the related statements of income, changes in shareholders' equity and of cash flows for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the Bank's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Bank as at 31 December 2007, and its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

Deloitte d.o.o.


Branislav Vrtačnik, Certified Auditor

Zagreb, Republic of Croatia
30 April 2008

Assets

Item No.	Summation elements	Item Code	Description	Amount in HRK	
				2006	2007
001	002+003	I	CASH AND DEPOSITS WITH CROATIAN NATIONAL BANK	167,041,664	221,281,089
002		1	Cash	46,974,167	41,303,382
003		2	Deposits with Croatian National Bank	120,067,497	179,977,707
004		II	DEPOSITS WITH BANKING INSTITUTIONS	131,179,748	119,928,808
005		III	TREASURY NOTES BY MF AND TREASURY BONDS BY CROATIAN NATIONAL BANK		
006		IV	SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS KEPT FOR TRADING PURPOSES		
007		V	SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS AVAILABLE FOR SALE	14,060,423	8,391,182
008		VI	SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS KEPT UNTIL MATURITY	3,673,721	393,014
009		VII	SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS NOT ACTIVELY TRADED, BUT ESTIMATED ACCORDING TO FAIR VALUE THROUGH INCOME STATEMENT	17,549,088	17,256,580
010		VIII	DERIVATIVE FINANCIAL ASSETS	968,173	445,020
011		IX	LOANS TO FINANCIAL INSTITUTIONS	42,000,000	114,000,000
012		X	LOANS TO CUSTOMERS	580,899,096	772,813,273
013		XI	INVESTMENTS INTO BRANCHES, AFFILIATED UNDERTAKINGS AND JOINT VENTURES		
014		XII	REPOSSESSED ASSETS		
015		XIII	TANGIBLE ASSETS (MINUS DEPRECIATION)	34,505,489	36,997,343
016		XIV	INTERESTS, CHARGES AND OTHER ASSETS	16,971,079	34,670,479
017		XV	SPECIAL RESEVES FOR IDENTIFIED LOSSES COLLECTIVELY	7,573,089	10,322,341
018	001+004 to 016-017		TOTAL ASSETS	1,001,275,392	1,315,854,447
019			TOTAL OFF-BALANCE ITEMS	413,870,968	182,393,247

Zagreb, 30.04.2008

(Place, date)

Nataša Jakić



(Name, signature)

Ivan Dropulić



(Responsible person)

Liabilities

Item No.	Summation elements	Item Code	Description	Amount in HRK	
				2006	2007
020	021+022	I	LOANS FROM FINANCIAL INSTITUTIONS	66,401,086	111,329,461
021		1	Short-term loans	41,650,000	94,450,000
022		2	Long-term loans	24,751,086	16,879,461
023	024+025+026	II	DEPOSITS	736,441,700	989,949,322
024		1	Deposits on gyro and current accounts	163,655,796	324,503,319
025		2	Savings deposits	47,168,299	56,157,322
026		3	Term deposits	525,617,605	609,288,681
027	028+029	III	OTHER LOANS	3,227,594	
028		1	Short-term loans	3,227,594	
029		2	Long-term loans		
030		IV	DERIVATIVE FINANCIAL LIABILITIES AND OTHER TRADED FINANCIAL LIABILITIES	27,353	15,240
031	032+033	V	ISSUED DEBT SECURITIES		
032		1	Short-term issued debt securities		
033		2	Long-term issued debt securities		
034		VI	ISSUED SUBORDINATED INSTRUMENTS		
035		VII	ISSUED HYBRID INSTRUMENTS		
036		VIII	INTERESTS, CHARGES AND OTHER LIABILITIES	36,775,401	47,667,492
037	020+023+027+ +030+031+034 to 036		TOTAL LIABILITIES	842,873,134	1,148,961,516

Zagreb, 30.04.2008

(Place, date)

Nataša Jakić



(Name, signature)

Ivan Dropulić



(Responsible person)

Equity

Item No.	Summation elements	Item Code	Description	Amount in HRK	
				2006	2007
038		I	SHARE CAPITAL	131,994,500	131,994,500
039		II	CURRENT YEAR PROFIT	14,751,165	11,289,896
040		III	CURRENT YEAR LOSS		
041		IV	RETAINED PROFIT	9,960,268	12,591,214
042		V	LOSS CARRIED FORWARD		
043		VI	LEGAL RESERVES	524,225	1,261,783
044		VII	STATUTORY AND OTHER CAPITAL RESERVES	1,115,902	9,647,142
045		VIII	UNREALIZED GAINS FROM VALUE ADJUSTMENT OF FINANCIAL ASSETS AVAILABLE FOR SALE	56,198	108,396
046		IX	UNREALIZED LOSSES FROM VALUE ADJUSTMENTS OF FINANCIAL ASSETS AVAILABLE FOR SALE		
047		X	HEDGING RESERVES		
048		XI	PROFIT FOR PREVIOUS YEAR		
049		XII	LOSS FOR PREVIOUS YEAR		
050	038+039-040+041-042+043+044+045-046+047+048-049		TOTAL EQUITY	158,402,258	166,892,931
051	037+050		TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	1,001,275,392	1,315,854,447
052			TOTAL OFF-BALANCE ITEMS	413,870,968	182,393,247

Zagreb, 30.04.2008

(Place, date)

Nataša Jakić



(Name, signature)

Ivan Dropulić



(Responsible person)

Income Statement

Item No.	Summation elements	Item Code	Description	Amount	in HRK
				2006	2007
053	054+076+085	A	REGULAR INCOME	104,452,867	96,209,951
054	055+062+066+ +073+074+075	I	INTEREST INCOME FROM RECOVERABLE AND PARTIALLY RECOVERABLE LOANS	57,220,826	65,561,094
055	056 to 061	1	Interest income from granted loans	50,610,287	58,272,046
056		a	Income from loans to government units	168,000	
057		b	Income from loans granted to financial institutions	1,453,579	872,121
058		c	Income from loans granted to companies	39,843,658	42,454,968
059		d	Income from loans granted to non-profit institutions	814	11,778
060		e	Income from loans granted to individuals	9,143,050	14,928,207
061		f	Income from loans granted to non-residents	1,186	4,972
062	063 to 065	2	Interest income from deposits	4,683,545	5,634,040
063		a	Deposits in Croatian National Bank	779,547	892,206
064		b	Deposits in financial institutions	12,331	11,456
065		c	Deposits in foreign financial institutions	3,891,667	4,730,378
066	067 to 072	3	Interest income from debt securities	1,257,312	1,646,122
067		a	Treasury bills of Croatian National Bank		209
068		b	Debt securities of companies	419,976	809,877
069		c	Debt securities of financial institutions		
070		d	Debt securities of the Republic of Croatia	837,336	836,036
071		e	Debt securities of other government units		
072		f	Debt securities of non-residents		
073		4	Net foreign exchange differences from interest income	80,170	-11
074		5	Interest income from previous years	589,512	8,897
075		6	Interest income from interest rate swap arrangement and other interest income		
076	077+084	II	INCOME FROM COMMISSIONS AND CHARGES	29,007,353	21,574,854
077	078 to 083	1	Income from charges for payment services and other bank services	29,007,353	21,574,854
078		a	Income from charges for payment services and other bank services to companies	24,877,289	15,738,554
079		b	Income from charges for payment services and other bank services to financial institutions	1,370,182	1,977,187
080		c	Income from charges for payment services and other bank services to government units	246	260

Item No.	Summation elements	Item Code	Description	Amount in HRK	
				2006	2007
081		d	Income from charges for payment services and other bank services to non-profit institutions	28,657	29,080
082		e	Income from charges for payment services and other bank services to individuals	2,572,432	3,669,389
083		f	Income from charges for payment services and other bank services to non-residents	158,547	160,387
084		2	Net foreign exchange differences from receivables from charges		
085	086 to 094	III	OTHER NON-INTEREST INCOME	18,224,688	9,074,003
086		1	Income from investments into branches, affiliated undertakings and joint ventures		
087		2	Income from trading, integrated derivatives and assets not actively traded but evaluated according to fair value through income statement	17,944,385	8,452,357
088		3	Income from activity in the category of assets available for sale		
089		4	Income from activity in the category of assets kept until maturity		
090		5	Hedging income		
091		6	Income from foreign currency exchange		
092		7	Income from investments into branches, affiliated undertakings and joint ventures		
093		8	Income from other shareholder's investments		30,000
094		9	Other income	280,303	591,646
095		B	EXTRAORDINARY INCOME	223,509	3,323,470
096	053+095		TOTAL INCOME	104,676,376	99,533,421
097	098+122+126+ +134+141	A	REGULAR EXPENSES	86,456,991	84,132,671
098	099+104+111+118+ +119+120+121	I	INTEREST EXPENSES	26,802,613	32,909,247
099	100 to 103	1	Interest expenses for received loans	1,242,643	1,873,704
100		a	Expenses for loans received from government units		
101		b	Expenses for loans received from financial institutions	1,010,393	1,805,157
102		c	Expenses for loans received from companies		7,800
103		f	Expenses for loans received from non-residents	232,250	60,747
104	105 to 110	2	Interest expenses for deposits	24,896,192	29,816,676
105		a	Expenses for deposits received from government units	1,422,770	652,655
106		b	Expenses for deposits received from financial institutions	3,356,497	7,987,122

Item No.	Summation elements	Item Code	Description	Amount in HRK	
				2006	2007
107		c	Expenses from deposits received from companies	5,522,280	7,105,554
108		d	Expenses for deposits received from non-profit institutions	113,116	118,604
109		e	Expenses for deposits received from individuals	13,862,547	12,904,452
110		f	Expenses for deposits received from non-residents	618,982	1,048,289
111	112 to 117	3	Interest expenses for debt securities		
112		a	Interest expenses for debt securities		
113		b	Interest expenses for companies' hybrid and subordinated instruments		
114		c	Interest expenses for financial institutions' hybrid and subordinated instruments		
115		d	Interest expenses for government institutions' hybrid and subordinated instruments		
116		e	Interest expenses for non-residents' hybrid and subordinated instruments		
117		f	Interest expenses for individuals' hybrid and subordinated expenses		
118		4	Insurance premiums for savings deposits	666,767	648,892
119		5	Net foreign exchange differences from interest expenses	-2,989	372
120		6	Interest expenses from previous years		569,603
121		7	Interest expenses from interest rate swap arrangement and other interest expenses		
122	123 to 125	II	EXPENSES FROM COMMISSIONS AND CHARGES	18,751,987	11,852,998
123		1	Expenses from charges/commissions for residents' banking services	18,439,045	11,621,465
124		2	Expenses from charges/commissions for non-residents' banking services	312,942	231,533
125		3	Net foreign exchange differences from liabilities from charges		
126	127 to 133	III	OTHER NON-INTEREST EXPENSES	2,437,884	3,111,884
127		1	Loss from investment into branches, affiliated undertakings and joint ventures		
128		2	Loss from trading, integrated derivatives and assets not actively traded but evaluated according to fair value through income statement		
129		3	Loss from activity in the category of assets available for sale		
130		4	Loss from activity in the category of assets kept until maturity		
131		5	Hedging loss		

Item No.	Summation elements	Item Code	Description	Amount in HRK	
				2006	2007
132		6	Loss from accrued foreign exchange income/expense	1,537,732	938,599
133		7	Other expenses	900,152	2,173,285
134	135+139+140	IV	GENERAL ADMINISTRATIVE EXPENSES AND DEPRECIATION	32,163,324	38,953,945
135	136 to 138	1	Employee expenses	18,347,970	20,383,478
136		a	Wages and salaries (net)	9,251,178	10,489,299
137		b	Expenses of taxes, surtaxes and contributions from salaries and on salaries	8,484,368	9,166,141
138		c	Other employee expenses	612,424	728,038
139		2	Other administrative expenses	10,412,141	15,038,520
140		3	Depreciation	3,403,213	3,531,946
141	142+143	V	EXPENSES OF PROVISIONS FOR LOSSES	6,301,183	-2,695,403
142		1	Expenses of value adjustment and provisions for identified losses	2,905,043	-3,435,144
143		2	Expenses of provisions for collectively identified losses	3,396,140	739,741
144		B	EXTRAORDINARY EXPENSES		
145	097+144		TOTAL EXPENSES	86,456,991	84,132,671
146	096-145		PROFIT BEFORE TAX	18,219,385	15,400,750
147	145-096		LOSS BEFORE TAX		
148			INCOME TAX EXPENSE	3,468,219	4,110,854
149	146-148		CURRENT YEAR PROFIT	14,751,166	11,289,896
150	147+148 or 148-146		CURRENT YEAR LOSS		

Zagreb, 30.04.2008

(Place, date)

Nataša Jakić



(Name, signature)

Ivan Dropulić



(Responsible person)

Additional data

Item No.	Summation elements	Item Code	Description	Amount in HRK	
				2006	2007
151	152+155+158+ +161+164		LONG-TERM INTANGIBLE ASSETS-GROSS	9,324,537	9,329,970
152		1	Formation expenses (gross)		
153		1.1	Value adjustment		
154	152-153	1.2	Formation expenses (net)		
155		2	Goodwill (gross)		
156		2.1	Value adjustment		
157	155-156	2.2	Goodwill (net)		
158		3	Application software (gross)	4,050,210	4,050,210
159		3.1	Value adjustment	3,930,721	3,959,791
160	158-159	3.2	Application software (net)	119,489	90,419
161		4	Other intangible investments (gross)	5,274,327	5,279,760
162		4.1	Value adjustment	2,913,432	3,441,182
163	161-162	4.2	Other intangible investments (net)	2,360,895	1,838,578
164		5	Other intangible assets (gross)		
165		5.1	Value adjustment		
166	164-165	5.2	Other intangible assets (net)		
167	168+171+174+ +180+186+189		LONG-TERM TANGIBLE ASSETS-GROSS	62,380,398	67,577,329
168		1	Land (gross)		
169		1.1	Value adjustment		
170	168-169	1.2	Land (net)		
171		2	Construction buildings (gross)	42,411,298	47,271,819
172		2.1	Value adjustment	12,980,642	15,743,912
173	171-172	2.2	Construction buildings (net)	29,430,656	31,527,907
174		3	Equipment and machinery (gross)	6,414,551	6,572,290
175		3.1	Value adjustment	4,883,776	5,373,993
176	174-175	3.2	Equipment and machinery (net)	1,530,775	1,198,297
177		3a	Of which: computers and other data processing equipment (gross)	5,042,787	5,066,593
178		3a.1	Value adjustment	3,822,102	4,247,357
179	177-178	3a.2	Computers and other data processing equipment (net)	1,220,685	819,236

Item No.	Summation elements	Item Code	Description	Amount in HRK	
				2006	2007
180		4	Furniture, transportation devices and other assets (gross)	4,821,124	4,821,124
181		4.1	Value adjustment	4,297,957	4,543,427
182	180-181	4.2	Furniture, transportation devices and other assets (net)	523,167	277,697
183		4a	Of which: passenger cars (gross)	938,075	938,075
184		4a.1	Value adjustment	726,288	883,329
185	183-184	4a.2	Passenger cars (net)	211,787	54,746
186		5	Residential buildings and apartments (gross)		
187		5.1	Value adjustment		
188	186-187	5.2	Residential buildings and apartments (net)		
189		6	Other tangible assets (gross)	8,733,425	8,912,096
190		6.1	Value adjustment	5,961,218	6,768,385
191	189-190	6.2	Other tangible assets (net)	2,772,207	2,143,711
192	193+198		RECEIVED LOANS	69,628,680	111,329,461
193	194 to 197	1	Received loans - short-term	44,877,594	94,450,000
194		1.1	Loans from companies		
195		1.2	Loans from financial institutions	41,650,000	94,450,000
196		1.3	Loans from government units		
197		1.4	Loans from non-residents	3,227,594	
198	199 to 202	2	Received loans - long-term	24,751,086	16,879,461
199		2.1	Loans from companies		
200		2.2	Loans from financial institutions	24,751,086	16,879,461
201		2.3	Loans from government units		
202		2.4	Loans from non-residents		

Zagreb, 30.04.2008

(Place, date)

Nataša Jakić

(Name, signature)

Ivan Dropulić

(Responsible person)

Position

Item No.	Summation elements	Item Code	Description	Amount	
				2006	2007
203		1	Average number of employees base on the status at the end of the trimester (whole number)	99	128
204		2	Average number of employees based on working hours (whole number)	81	95
205		3	Number of operating months	12	12
206		4	Insurance premiums (gross)	808,733	1,110,142
207		5	Expenses for gross royalties and temporary service contracts only for natural persons that do not have registered activity	4,792	12,158
208		6	Expenses for work through students' agencies	23,610	24,511
209		7	Scholarships		
210		8	Ongoing investments	4,066,471	7,739,449
211		9	Taxes not depending on profit and charges	237,469	247,945
212		10	Expenses for representation, advertising and propaganda	373,566	1,077,836
213		11	Tax and surtax expenses from salaries	3,037,936	2,955,030

Zagreb, 30.04.2008

(Place, date)

Nataša Jakić



(Name, signature)

Ivan Dropulić



(Responsible person)

