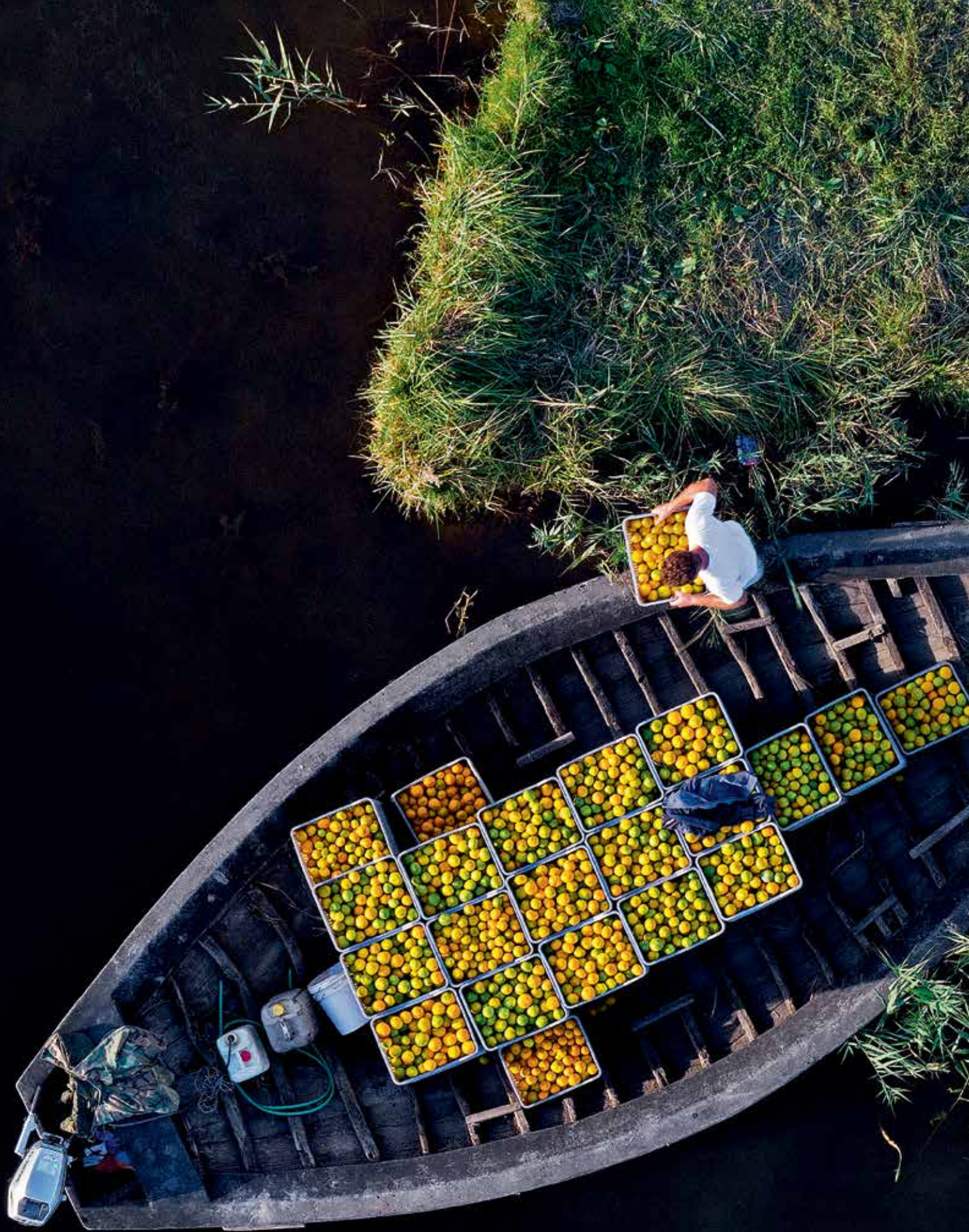


# Godišnje izvješće | 2014.



# Godišnje izvješće i financijski izvještaji

31. prosinca 2014.



Berba mandarina



# Sadržaj

Tko smo i čime se bavimo	7
Uvod	8
Sažetak petogodišnjeg poslovanja i osnovni financijski pokazatelji	9
Izvešće predsjednika Nadzornog odbora	10
Izvešće Uprave o stanju Banke	13
Izvešće Uprave o stanju ovisnih društava Banke i financijskim rezultatima Grupe	17
Makroekonomska kretanja u Hrvatskoj tijekom 2014. godine	23
Organizacijska struktura	32
Opis poslovanja Banke	34
Grupa	44
Pregled aktivnosti u sklopu programa PBZ-a za korporativnu društvenu odgovornost	50
Upravljačka struktura Banke	58
Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje godišnjih financijskih izvještaja i godišnjeg izvješća	68
Izvešće neovisnog revizora dioničarima Privredne banke Zagreb d.d.	70
Račun dobiti i gubitka	72
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	73
Izveštaj o financijskom položaju	74
Izveštaj o novčanom toku	76
Izveštaj o promjenama u kapitalu i rezervama	78
Bilješke uz financijske izvještaje	80
Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku	187
Prilog 2 - Dopunski financijski izvještaji izraženi u eurima (nerevidirani)	212



Tko smo  
i čime se bavimo

**1.630** tisuća

KLIJENATA

**764** tisuća

TEKUĆIH RAČUNA

**71,5** milijardi kuna

SREDSTAVA KLIJENATA \*

**9,3** milijardi kuna

IMOVINE NA SKRBI

**430** tisućaKORISNIKA INTERNET  
BANKARSTVA**197**

POSLOVNICA

Mi smo vodeća hrvatska financijska grupa koja pruža bankovne usluge fizičkim i pravnim osobama, obavlja kartično poslovanje, investicijsko bankarstvo, privatno bankarstvo, najam, upravljanje imovinom te brokerskim i konzultantskim uslugama i poslovanjem s nekretninama. Poslujemo na cijelom području Republike Hrvatske te zapošljavamo preko 4 tisuće zaposlenika.

Naša misija je trajno i učinkovito koristiti sve raspoložive izvore za kontinuirani napredak našeg poslovanja u svim njegovim dijelovima, od ljudskog kapitala, tehnologije do poslovnih procesa.

Naša vizija je biti kompanija koja je uzor i centar izvrsnosti u stvaranju novih vrijednosti te pružanju permanentno visoke kvalitete u svim smjerovima svog djelovanja na dobrobit klijenata, društvene zajednice, naših dioničara i djelatnika.

**51,8** milijardi kuna

UKUPNI BRUTO ZAJMOVI

**10,2** milijardi kuna

STAMBENIH KREDITA

**2.308** tisuća

IZDANIH KARTICA

**28.510**

EFT POS UREĐAJA

**678**

BANKOMATA

**115**

DNEVNO-NOĆNIH TREZORA

\*Uključuje depozite klijenata te imovinu pod upravljanjem i u skrbištvu



---

# Uvod

Uprava Privredne banke Zagreb d.d. sa zadovoljstvom prezentira svoje godišnje izvješće dioničarima. Ono obuhvaća sažetak financijskih informacija, opis poslovanja, revidirana financijska izvješća zajedno s izvješćem ovlaštenog revizora, dodatne obrasce sastavljene sukladno lokalnim propisima te nerevidirana dodatna izvješća u eurima. Revidirani financijski izvještaji prezentirani su za Grupu i Banku.

## IZVJEŠĆE NA HRVATSKOM I ENGLESKOM JEZIKU

Ovaj dokument obuhvaća Godišnje izvješće i financijske izvještaje Privredne banke Zagreb d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine, na hrvatskom jeziku, koje je prezentirano dioničarima na Godišnjoj skupštini dioničara. Ovaj izvještaj također se izdaje i na engleskom jeziku.

## PRAVNI STATUS

Financijski izvještaji pripremljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije (dalje u nastavku: EU) i revidirani sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Godišnje izvješće pripremljeno je sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i Zakona o računovodstvu, koji zahtijevaju izvješćivanje dioničara od strane Uprave društva na Godišnjoj skupštini dioničara.

## SKRAĆENICE

U Godišnjem izvješću Privredna banka Zagreb d.d. spominje se kao "Banka" ili "PBZ" ili kao "Privredna banka Zagreb", dok se Privredna banka Zagreb d.d. zajedno sa svojim podružnicama spominje kao "Grupa", odnosno "Grupa Privredne banke Zagreb".

Središnja banka, Hrvatska narodna banka, navodi se kao "HNB". Europska banka za obnovu i razvoj navodi se kao "EBRD".

U ovom izvješću, skraćenice "HRK tisuća", "HRK milijuna", odnosno "USD tisuća", "USD milijuna", "CHF tisuća", "CHF milijuna" i "EUR tisuća", "EUR milijuna" predstavljaju tisuće i milijune hrvatskih kuna, američkih dolara, švicarskih franaka te eura.

## TEČAJNA LISTA

Radi pretvaranja iznosa u stranim valutama u kunske korišteni su sljedeći srednji tečajevi HNB-a koji su vrijedili na dan 31. prosinca 2014. godine:

CHF 1 = HRK 6,368108

USD 1 = HRK 6,302107

EUR 1 = HRK 7,661471

## Sažetak petogodišnjeg poslovanja i osnovni financijski pokazatelji

(u milijunima kuna)	2014.	2013.	2012.	2011.	2010.
<b>GRUPA</b>					
<b>Račun dobiti i gubitka i izvještaj o financijskom položaju</b>					
Ukupni prihodi	4.950	5.234	5.468	5.569	5.356
Neto prihodi od kamata	2.231	2.257	2.406	2.480	2.200
Neto prihodi iz poslovanja	3.649	3.726	3.761	3.874	3.555
Neto dobit za godinu	914	821	1.014	1.268	1.022
Ukupna aktiva	72.707	70.117	72.554	74.154	74.409
Zajmovi i predujmovi klijentima	46.943	48.557	49.960	51.398	49.418
Obveze prema klijentima	51.596	47.729	48.143	47.431	47.054
Dionički kapital i rezerve	13.225	12.772	12.788	12.322	11.334
<b>Ostali pokazatelji (preuzeti iz izvješta za Upravu)</b>					
Prinos na prosječni kapital	6,51%	6,44%	8,14%	10,86%	9,38%
Prinos na prosječnu aktivu	1,08%	1,07%	1,29%	1,61%	1,35%
Aktiva po zaposlenom	19,8	17,2	17,4	17,9	18,3
Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja	46,22%	45,41%	43,63%	44,00%	47,45%

(u milijunima kuna)	2014.	2013.	2012.	2011.	2010.
<b>BANKA</b>					
<b>Račun dobiti i gubitka i izvještaj o financijskom položaju</b>					
Ukupni prihodi	4.044	4.351	4.489	4.591	4.365
Neto prihodi od kamata	2.124	2.145	2.213	2.268	1.962
Neto prihodi iz poslovanja	2.936	3.039	3.035	3.146	2.789
Neto dobit za godinu	643	615	846	1.136	860
Ukupna aktiva	68.881	65.617	68.411	67.481	67.352
Zajmovi i predujmovi klijentima	44.499	45.106	46.918	46.691	44.585
Obveze prema klijentima	50.387	46.427	46.973	44.081	43.602
Dionički kapital i rezerve	11.660	11.499	11.726	11.194	10.346
<b>Ostali pokazatelji (preuzeti iz izvješta za Upravu)</b>					
Prinos na prosječni kapital	5,57%	5,30%	7,49%	10,65%	8,61%
Prinos na prosječnu aktivu	0,88%	0,86%	1,19%	1,61%	1,28%
Aktiva po zaposlenom	20,3	17,7	18,1	19,0	19,4
Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja	48,01%	46,95%	41,93%	41,96%	46,02%

---

## Izvešće predsjednika Nadzornog odbora



U ime Nadzornoga odbora Privredne banke Zagreb d.d., čast mi je predstaviti poslovne rezultate Grupe i Banke za 2014. godinu.

Iako je ova godina bila jedna od najzahtjevnijih godina za bankarsku industriju od početka krize, u Privrednoj banci Zagreb i njenoj Grupi ostvarili smo izrazito dobar poslovni uspjeh. Takav rezultat izravno proizlazi iz promišljenoga planiranja strategije i njene sveobuhvatne provedbe uz značajnu pomoć naših dugogodišnjih strateških suradnika: matične banke Intese Sanpaolo i strateškoga partnera Europske banke za obnovu i razvoj.

Nažalost, negativna makroekonomska kretanja iz proteklih godina nisu promijenila smjer tijekom 2014. godine. Ipak, nakon dugih šest godina negativnoga gospodarskog rasta, 2014. godina završila je ukazivanjem na pozitivnije aspekte nego bilo koja od proteklih godina koje su bile pogođene trenutnom krizom. S obzirom na ovaj, doduše krhak, ali ipak pozitivan trend, 2015. godina može se promatrati kao početak dugo očekivanoga oporavka. Pozitivan doprinos kretanju bruto domaćeg proizvoda proizlazi isključivo iz strane potražnje. Nakon izvrsnog poslovnog uspjeha u 2014. godini, koji je djelomično potaknut snažnim jednokratnim učincima vezanim uz pristupanje Europskoj uniji, izvoz roba i usluga uspostavljen je tako da raste umjereno ali stabilno, zahvaljujući oporavku tržišta Europske unije. Iako je oporavku Europske unije nedostajalo snage tijekom 2014. g., neki novi čimbenici ukazuju na skorbu svjetlu budućnost. Naime, cijena nafte snažno je pala, euro je značajno deprecirao, Europska središnja banka odlučila je ubrzati kvantitativno ublažavanje, a Europska komisija predstavila je investicijski plan. U tome smislu, prognoza je da će se godišnji rast u Europskoj uniji ubrzati. Bez obzira na navedena kretanja, hrvatska bankarska industrija nije imala puno koristi od pozitivnih makroekonomskih kretanja uočenih 2014. godine. Zapravo, protekla godina pokazala se jednom od najtežih godina za banke od početka krize. Dominirajući poslovni i potrošački pesimizam povećao je nescionost prema zaduživanju ali sklonost prema štednji, stavljajući tako dodatan teret na neto kamatni prihod banaka koji je proporcionalno najutjecajniji dio dobiti. Nadalje, udio loših kredita porastao je te se čini da još uvijek nije dosegao svoj vrhunac. Ovakvo poslovno okruženje natjeralo je banke da se usmjere prema upravljanju rizicima i kontroli troškova, umjesto razvitku novih proizvoda i usluga.

Unatoč teškom okruženju, PBZ Grupa uspjela je pod kontrolom držati rizike koji proizlaze iz njenoga poslovanja puno bolje nego konkurencija, tako da smo čak uspjeli smanjiti iznose troškova rezervacija u poredbi s proteklom godinama. Dobri rezultati proizlaze iz provedbe naše dugoročne strategije temeljene na konzervativnome pristupu pri utvrđivanju i mjerenju svih rizika iz svakodnevnoga poslovanja. Osim toga, vrlo je važno naglasiti da su naše metodologije prošle temeljito testiranje te se pokazale u potpunosti prikladnima nakon Provjere kvalitete imovine koju je proveo tim domaćih i inozemnih supervizora u sklopu Sveobuhvatne procjene i testa otpornosti na stres. Štoviše, PBZ Grupa održava komfornu poziciju strukturne likvidnosti,

zahvaljujući svojoj stabilnoj depozitnoj bazi, odgovarajućim izvorima dugoročnoga financiranja i kapitalu. Svi ovi elementi zajedno omogućili su nam da budemo iskreno ponosni na snagu i izdržljivost iskazanu u takvim okolnostima. Uspjeli smo ispuniti svoje ciljeve i zadržati vrijednost svoje Grupe. Ukupan bruto prihod PBZ Grupe dosegao je 4,95 milijarde kuna. Konsolidirani neto prihod od poslovanja iznosio je 3,7 milijardi kuna, dok je neto dobit dosegla 914 milijuna kuna. Omjer troškova i prihoda, kao ključno mjerilo učinkovitosti, ponovo je bio na razini ispod 50 posto, dok je prinos na prosječni kapital iznosio 6,51 posto. Ovo su zadovoljavajući iznosi koji dosljedno prikazuju vrlo uspješno poslovanje tijekom niza godina. U 2014. godini PBZ Grupa dodatno je osnažila svoj položaj kao jedna od vodećih banaka u Hrvatskoj u smislu produktivnosti, prinosa i stvaranja vrijednosti za dioničare. Po veličini smo druga bankarska grupa u zemlji te imamo čvrstu bazu klijenata. Gledajući u budućnost, trenutno ekonomsko ozračje daje naslutiti da će okruženje u 2015. godini i dalje ostati zahtjevno. Stoga će ključnu ulogu imati stalna usredotočenost rukovodstva na nadzor kvalitete aktive, održavanje optimalne ponude proizvoda te aktivno praćenje troškova poslovanja. Imamo snage za prevladavanje izazova u skorijoj budućnosti. Nadalje, u dobrom smo položaju da iskoristimo prednosti sadašnjih i budućih trendova u rastućoj integraciji hrvatskog tržišta u svjetska financijska tržišta. S obzirom na naš model poslovanja, spomenuti trendovi predstavljaju dobru priliku za daljnji rast.

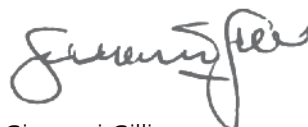
U ime Nadzornoga odbora želio bih izraziti zahvalnost i odati priznanje svim djelatnicima Grupe na predanosti poslu i iznimnom doprinosu u poslovanju. Također bih želio zahvaliti Upravi na čvrstom rukovođenju i izvanrednim rezultatima. Na kraju, želio bih izraziti zahvalnost svim bivšim i novim kolegama u Nadzornom odboru na njihovom radu, kao i članovima Odbora za reviziju na razboritim savjetima i doprinosu.

#### **IZVJEŠĆE O IZVRŠENOMU NADZORU U 2014. GODINI**

U 2014. godini, Nadzorni odbor Banke obavljao je svoje obveze u skladu sa zakonom, Statutom Banke te Poslovníkom Nadzornoga odbora Banke. Tijekom 2014. godine Nadzorni odbor održao je četiri redovne sjednice i jedanaest sjednica putem pisma kako bi bez odgode

mogao odlučiti o najvažnijim pitanjima. U svrhu pripreme odluka koje su u njegovoj nadležnosti te nadzora provedbe već usvojenih odluka, Nadzornome odboru Banke pomogli su Izvršni odbor i Odbor za reviziju, koji su na sjednicama Nadzornoga odbora redovito izvještavali o svome radu. U 2014. godini Odbor za reviziju održao je šest sjednica na kojima se raspravljalo o procesima u njegovoj nadležnosti. Sukladno zakonskoj obvezi, Nadzorni odbor Banke pregledao je Godišnja financijska izvješća i Konsolidirana godišnja financijska izvješća Banke za 2014. godinu, Izvješće o stanju Banke i ovisnih društava te prijedlog Odluke o upotrebi dobiti Banke za 2014. godinu, koje im je dostavila Uprava Banke. Nadzorni odbor nije imao primjedbi na podnesena izvješća. U tom smislu, Nadzorni odbor je utvrdio da su Godišnja financijska izvješća i Konsolidirana godišnja financijska izvješća izrađena u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama te da nepristrano prikazuju imovinu i financijsko stanje Banke i PBZ Grupe, što je potvrdio i vanjski revizor KPMG Croatia d.o.o., za reviziju, Zagreb, društvo koje je izvršilo reviziju financijskih izvješća za 2014. godinu. Budući da je Nadzorni odbor dao svoju suglasnost na Godišnja financijska izvješća i Konsolidirana godišnja financijska izvješća Banke za 2014. godinu, za navedena financijska izvješća smatra se da su ih utvrdili i Uprava i Nadzorni odbor Privredne banke Zagreb temeljem odredbi članka 300.d Zakona o trgovačkim društvima. Nadzorni odbor Banke prihvatio je Izvješće Uprave o stanju Privredne banke Zagreb i ovisnih društava te se suglasio da se 513.272.592 kune od ukupne neto dobiti Banke koja iznosi 642.906.577,82 kuna, u godini koja je završila 31. prosinca 2014. godine, isplati kroz dividendu (odnosno 27 kuna po dionici), dok će se ostatak rasporediti u zadržanu dobit.

S poštovanjem,



Giovanni Gilli  
Predsjednik Nadzornog odbora Banke

13. ožujka 2015.



Sinjski alkari

## Izvešće Uprave o stanju Banke



Poštovani dioničari,

Čast mi je predstaviti vam Godišnje izvješće i financijske izvještaje Privredne banke Zagreb d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2014.

Unatoč nepovoljnim uvjetima u realnom sektoru, u bankarskom sektoru se poslovanje banaka odlikovalo otpornošću i stabilnošću. Bonitetne politike poslovnih banaka i središnje banke urodile su plodom – dodatni ispravci vrijednosti zatraženi u okviru pregleda kvalitete imovine nisu značajno utjecali na sustav s obzirom na visoku stopu kapitaliziranosti, odnosno stopu adekvatnosti ukupnog kapitala koja je već godinama iznad 21 posto. Iako opterećene pogoršanjem kvalitete plasmana, financijske institucije su zabilježile porast neto dobiti zahvaljujući strogoj kontroli troškova.

Usprkos iznimno nepovoljnim makroekonomskim uvjetima, Privredna banka Zagreb d.d. i njena ovisna društva su uz podršku strateških partnera, Intese Sanpaolo i Europske banke za obnovu i razvoj, uspjeli nadmašiti druge banke u mnogo pogleda. Taj uspjeh dugujemo provedbi naše poslovne strategije, koja nam je omogućila da ostanemo na pravom putu, a on također ukazuje na našu sposobnost ostvarenja prihoda u izazovnim uvjetima kao i snagu naših odnosa s klijentima na kojima kontinuirano radimo.

### KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI REZULTATI

Konsolidirana neto dobit je u 2014. godini iznosila 914 milijuna kuna te je zabilježen rast od 11 posto u odnosu na 2013. Ovaj izvanredan rezultat je ostvaren zahvaljujući kontinuiranoj i dugotrajnoj primjeni našeg konzervativnog i sustavnog pristupa svim rizicima koji proizlaze iz poslovnih transakcija u koje smo uključeni. Dakle, usprkos lošem utjecaju makroekonomskih elemenata koji su se u bankarskom sektoru očitovali kroz rast portfelja loših plasmana, uspjeli smo ne samo izbjeći povećanje troškova rezervacija u 2014., nego i zabilježiti njihovo značajno smanjenje u odnosu na 2013. godinu. Nadalje, pozitivan učinak našeg ugrađenog i dugoročnog konzervativnog pristupa rizicima uspio je neutralizirati još jednu negativnu posljedicu ovog makroekonomskog scenarija - stagnaciju u plasmanu proizvoda, koja je rezultirala padom neto kamatnog prihoda i neto prihoda od naknada i provizija. Osim toga, zahvaljujući prethodno donesenim strateškim odlukama uspjeli smo dodatno ojačati našu kapitalnu osnovicu i osigurati stabilne izvore likvidnosti, što nam je omogućilo da smanjimo trošak financiranja te da usvojimo prakse usmjerene prema klijentu i time unaprijedimo naše proizvode i usluge. Važno je naglasiti da je valjanost našeg pristupa mjerenju rizika testirana te da je njegova pouzdanost dokazana detaljnim pregledom kvalitete imovine koju je proveo zajednički nadzorni tim države domaćina i matične države u okviru Sveobuhvatne procjene i testiranja otpornosti na stres Europske središnje banke, kojima su obuhvaćene najznačajnije europske bankovne grupacije. U skladu s prethodno navedenim, neto kamatni prihod je ostao na istoj razini usprkos padu kamatnih prihoda, koji je ponajviše kompenziran osjetnim smanjenjem kamatnih rashoda. Navedeno je rezultat visoke likvidnosti na tržištu i poprilično restriktivnog i obrambenog stava ekonomske zajednice prema potrošnji i investicijama. Neto prihod od naknada i provizija zabilježio je rast od 4 posto. Rezervacije su smanjene za 29 posto zbog već spomenute primjene konzervativnog i realističnog pristupa izdvajanju rezervacija.

Navedeni trendovi su se odrazili i na zaradu po dionici na razini Grupe. Ona je u odnosu na 2013. porasla sa 43,2 kune na 48,1 kuna. Prema metodologiji

# Izvešće Uprave o stanju Banke

(nastavak)

## KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI REZULTATI (NASTAVAK)

koju se koristi za izvještavanje menadžmenta, prinos na prosječni kapital Grupe je u 2014. iznosio 6,51 posto, a na prosječnu aktivu 1,08 posto. Aktiva po zaposlenom je iznosila 19,8 milijuna kuna, dok je omjer troškova i prihoda prema konsolidiranim financijskim izvješćima ostao znatno ispod praga od 50 posto (46,2 posto).

Bilanca Grupe PBZ porasla je za 3,7 posto te je iznosila 72,7 milijardi kuna (2013. godine je iznosila 70,1 milijardi kuna). Glavnu komponentu naše aktive čine krediti i predujmovi klijentima, koji su zabilježili pad od 3,3 posto zbog izostanka potražnje za kreditima uslijed teške gospodarske situacije koja se podjednako odrazila na sve naše klijente, i građanstvo i poslovne subjekte. Nastavili smo s politikom diversifikacije kreditnog portfelja, pri čemu je bilo nešto više plasmana građanstvu u odnosu na plasmane poduzećima i javnim tijelima. S obzirom na našu potpunu predanost primjeni konzervativnog pristupa identifikaciji i mjerenju rizika, loši plasmani su narasli u skladu s očekivanjima (4,5 posto), što dodatno pokazuje da su svi rizici odmah uočeni te da su izdvojene odgovarajuće rezervacije. Budući da smo svjesni da je postizanje izvrsnosti u usmjerenosti na klijenta moguće samo ukoliko klijentima pružimo podršku i u teškim vremenima, taj pristup smo ugradili u sve naše poslovne procese. Stoga nastavljamo razvijati složene inicijative u cilju pružanja pomoći našim klijentima tijekom krize. Što se tiče pasive, glavne izvore financiranja čine depoziti klijenata, i to naročito građana.

U 2014. godini je došlo do rasta depozita klijenata za čak 8,1 posto, i to zbog visoke likvidnosti na tržištu kao i reputacije naše financijske grupe kao jedne od najstabilnijih i najviše usmjerenih na klijenta. Dionički kapital je zabilježio rast od 3,5 posto i iznosi 13,2 milijarde kuna. Politike i postupci PBZ Grupe u upravljanju kapitalom se između ostalog temelje na procesu procjenjivanja interne adekvatnosti kapitala (ICAAP). U tom procesu Grupa redovito utvrđuje rizike i razinu raspoloživog kapitala u stresnim scenarijima. Zadovoljstvo mi je istaknuti da je Grupa PBZ jedna od vodećih i dobro kapitaliziranih bankarskih grupa u zemlji, s više nego dovoljnim dodatnim raspoloživim kapitalom u odnosu na potrebnu razinu internog kapitala u stresnim scenarijima.

## NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI REZULTATI BANKE

Banka je u 2014. ostvarila neto dobit od 643 milijuna kuna, što predstavlja rast od 5 posto u odnosu na prethodnu godinu. Neto kamatni prihod se uspješno othrvao krizi te je ostao na istoj razini, odnosno smanjio se za samo 1 posto i to ponajviše zbog pada prosječnog iznosa plasiranih kredita i pada prosječnih aktivnih kamatnih stopa. To nas je dodatno učvrstilo u namjeri da nastavimo raditi na ispunjavanju sveukupnih zahtjeva klijenata. Spomenuta strategija je bila popraćena učinkovitim i sveobuhvatnom kontrolom troškova koja je provedena u svim poslovnim jedinicama te je omogućila da uspješno kontroliramo rashodovnu stranu poslovanja. Na taj način smo uspjeli zadržati omjer troškova i prihoda znatno ispod praga od 50 posto (48 posto). Iako je kriza uzela svoj danak u profitabilnosti, troškovi rezerviranja su smanjeni za 26 posto u odnosu na 2013. godinu. Spomenuto smanjenje je ujedno i rezultat našeg promptnog i strogog pristupa identifikaciji svih rizika koji proizlaze iz našeg poslovanja. Ukupna bilanca Banke porasla je za 5 posto na 68,9 milijardi kuna. Ako u obzir uzmemo cjelokupnu strukturu bilance, relativni udio depozita klijenata je povećan na 73,1 posto. Omjer ukupnih kredita i depozita u Banci je iznosio 88 posto, što naglašava stabilnost i konzervativnu prirodu našega poslovanja.

## UKRATKO O ČLANICAMA GRUPE

Članice Grupe PBZ su se u 2014. godini uspješno nosile s krizom te su ostvarile dobre financijske rezultate. U tom smislu je PBZ Card ostvario neto dobit u iznosu od 222,5 milijuna kuna, PBZ Stambena štedionica 17,5 milijuna kuna, PBZ Leasing 10,3 milijuna kuna, PBZ Nekretnine 1 milijun kuna, dok je PBZ Croatia osiguranje, društvo za upravljanje mirovinskim fondovima u vlasništvu Banke i Croatia osiguranja, zabilježilo neto dobit od 23,1 milijuna kuna. ISP Card, povezano društvo osnovano 2009. godine, završilo je godinu s neto dobiti od 30 milijuna kuna.

## OČEKIVANO POSLOVNO OKRUŽENJE U NAREDNOM PERIODU

Nakon dugih šest godina negativnog ekonomskog rasta, s makroekonomskog gledišta je 2014. godina iznjedrila nešto bolje brojke u odnosu na prethodne godine. S obzirom na te prve znakove rasta, 2015. se smatra godinom početka oporavka, prvo blagog, a krajem godine nešto intenzivnijeg. Čini se da je pad osobne potrošnje dosegao dno, a imajući u vidu izmjene poreza na dohodak u 2015. očekuje se stagnacija ili čak blagi porast potrošnje, iako će značajnije oživljavanje potrošnje biti limitirano velikom nezaposlenošću. Pozitivan doprinos bruto domaćem proizvodu će vjerojatno biti isključivo rezultat strane potražnje. Nakon dobrih rezultata ostvarenih u 2014., koji su djelomično odraz jednokratnih efekata vezanih za pristupanje EU, izvoz robe i usluga će vjerojatno zabilježiti umjeren, ali stabilan rast zbog očekivanog oporavka EU. U tom okruženju će 2015. gospodarska aktivnost u Hrvatskoj vjerojatno stagnirati. Činjenica da Hrvatska u oporavku kaska za drugim članicama EU naglašava potrebu za provedbom strukturnih reformi kako bi se poboljšala konkurentnost države i osigurao dinamičniji rast. S obzirom na dugoročno negativna demografska kretanja, isključivo dinamičan gospodarski rast može osigurati stabilna i održiva fiskalna kretanja.

U tim okvirima smo pri izradi planova stavili naglasak na jačanje naše pozicije kao pružatelja financijskih usluga koji je u potpunosti usredotočen na klijenta. Naša strategija će se i dalje temeljiti na načelu odgovornog rasta. Podrazumijeva se da ćemo nastaviti poštivati sve regulatorne izmjene te da ćemo stavljati naglasak na tehnološki napredak i promjene u poslovnom okruženju kako bismo dodatno unaprijedili našu strategiju.

## ZAKLJUČAK

PBZ Grupa ima sve što je potrebno da bi se suočila s izazovima, ali i da bi iskoristila mogućnosti koje joj se pružaju. Imamo jaku kapitalnu osnovu, likvidnost i izvore financiranja i to nas čini spremnima za moguće tržišne nesigurnosti i strožu regulativu. Kontinuirano prelazimo na uravnoteženiji, diversificiraniji i manje rizični poslovni model.

Naposljedku bih iskoristio ovu priliku te zahvalio svim kolegama i svim zaposlenicima PBZ Grupe na njihovoj predanosti i profesionalnosti i zato što su nam omogućili sigurnu plovidbu u ovim teškim vremenima. Također, želio bih izraziti zahvalnost našim klijentima i poslovnim partnerima na ukazanom povjerenju. Posebno se želim zahvaliti svim članovima Nadzornog odbora Banke na njihovoj podršci u upravljanju poslovanjem Banke.



Mr. Božo Prka,  
Predsjednik Uprave Banke

13. ožujka 2015.





Delta Nereve

# Izvešće Uprave o stanju ovisnih društava Banke i financijskim rezultatima Grupe

Na temelju članka 403. Zakona o tržištu kapitala i Pravila Zagrebačke burze odobrenih od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Uprava izjavljuje da prema njenom najboljem saznanju Izvešće o stanju Grupe i Banke u 2014. godini sadrži istinit prikaz poslovanja, rizika i financijskih rezultata, kao i financijskog položaja Privredne banke Zagreb i ovisnih društava.

## PRIVREDNA BANKA ZAGREB

Privredna banka Zagreb je u 2014. godini ostvarila dobre poslovne rezultate, čiji se pregled nalazi u nastavku zajedno s ostvarenjima članica PBZ Grupe. Rezultati Banke i podružnica prikazani su na pojedinačnoj osnovi, prije eliminacija međusobnih transakcija i konsolidacijskih izbivanja. Dobit Banke prije oporezivanja iznosi 824 milijuna kuna, dok je neto dobit za godinu 643 milijuna kuna, što predstavlja porast od 4,6 posto u usporedbi s godinom ranije. Najveći razlog povećanja dobiti je smanjenje troškova rezerviranja i ispravaka vrijednosti za 25,8 posto u odnosu na 2013. godinu.

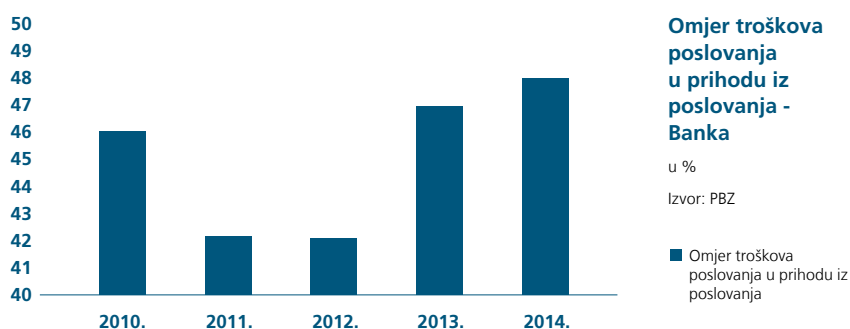
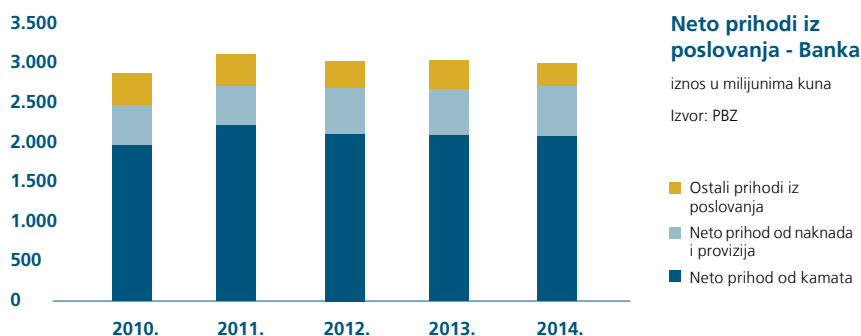
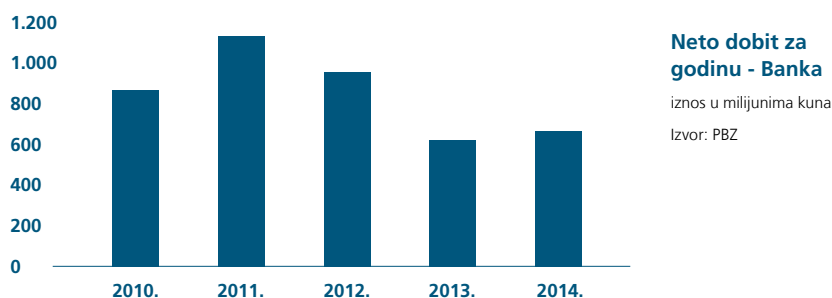
Banka je ostvarila ukupni prihod od 4.044 milijuna kuna, a koji se sastoji od 3.118 milijuna kuna prihoda od kamata, 705 milijuna kuna prihoda od naknada i provizija te 221 milijun kuna ostalih operativnih prihoda. Neto prihod od kamata za 2014. godinu iznosi 2.124 milijuna kuna što je 1 posto manje nego u usporednom razdoblju.

Inovativna ponuda nekamatnih proizvoda i učinkoviti poslovni procesi zaslužni su za neto prihod od naknada i provizija od 591 milijuna kuna, što je 9,6 posto iznad razine iz 2013. godine.

U 2013. godini PBZ je zabilježio prihod od prodaje udjela u ovisnom

društvu PBZ Invest u iznosu od 156,3 milijuna kuna što je značajno utjecalo na pad ostalih prihoda u 2014. godini. Istovremeno su neto prihodi od trgovanja i neto dobiti od tečajnih razlika značajno porasli u odnosu na 2013. godinu jer je tijekom protekle godine Banka ulagala značajna sredstva u vrijednosnice.

Usprkos teškim tržišnim uvjetima, PBZ-ova strategija upravljanja, koja je kombinirala dobre generatore prihoda i kontrolu troškova, omogućila je Banci da ostvari 2.936 milijuna kuna prihoda iz redovnog poslovanja, 3,4 posto manje nego godinu dana ranije. Banka adekvatno upravlja rizicima kojima je izložena, a posebno kreditnim rizikom što joj omogućava da na vrijeme anticipira sve bitne promjene na portfelju, a time i da izdvoji adekvatnu razinu



# Izvešće Uprave o stanju ovisnih društava Banke i financijskim rezultatima Grupe

(nastavak)

## PRIVREDNA BANKA ZAGREB (NASTAVAK)

rezervacija za pokriće gubitaka. Tijekom godine troškovi vrijednosnog usklađenja i rezerviranja za gubitke iznosili su 575 milijuna kuna.

Ostali operativni troškovi iznosili su 1.411 milijuna kuna ili 4,2 posto iznad razine iz 2013. godine. Omjer troškova i prihoda bio je na 48 posto što je ispod interno određenog praga od 50 posto.

Na dan 31. prosinca 2014. Banka je zabilježila povećanje ukupne imovine od 5 posto, te ona iznosi 68.881 milijuna kuna. Zajmovi i predumovi klijentima sa 64,6 posto od ukupne vrijednosti imovine predstavljaju najznačajniju stavku izvještaja o financijskom položaju. Ostale značajnije stavke su plasmani u financijske instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka s 8,7 posto te plasmani kod drugih banaka sa 7,5 posto ukupne imovine. Na kraju godine novac i novčani ekvivalenti iznose 11.966 milijuna kuna, što odražava snažan likvidnosni položaj Banke.

Ukupne obveze na kraju godine iznose 57.221 milijuna kuna. Najznačajniji izvor financiranja predstavljaju depoziti klijenata i iznose 73,2 posto ukupne pasive ili 2,4 posto više nego prethodne godine dok ostala pozajmljena sredstva iznose 6,6 posto ukupne pasive. Ukupni dionički kapital krajem 2014. godine iznosi 11.660 milijuna kuna ili 1,4 posto više nego godinu ranije.

## PBZ CARD

U 2014. godini PBZ Card je ostvario vrlo dobre poslovne rezultate, potvrdivši vodeći položaj na domaćem kartičnom tržištu te je nastavio trend rasta svih važnih pokazatelja poslovanja, bez obzira na nepovoljno okruženje te šestu uzastopnu godinu krize u kojoj se nalazi hrvatsko gospodarstvo.

Neto operativni prihodi Društva za 2014. godinu iznose 629,6 milijuna kuna što je za 0,3 posto manje u odnosu na 2013. godinu. Ukupni operativni troškovi poslovanja za 2014. godinu iznose 374,4 milijuna kuna što je za 1,1 posto manje u odnosu na prethodnu godinu. Dobit prije oporezivanja iznosi 278,9 milijuna kuna, a dobit nakon oporezivanja 2014. godine veća je za 2,4 posto u odnosu na 2013. godinu i iznosi 222,5 milijuna kuna što PBZ Card čini drugim najprofitabilnijim segmentom PBZ Grupe. Ukupna imovina PBZ Card-a na dan 31. prosinca 2014. iznosila je 2.428 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 8,1 posto u usporedbi s krajem 2013. godine.

Navedeni rezultati ispunili su ciljeve Društva, pa će PBZ Card nastaviti s poslovnim modelom koji se fokusira na stvaranje prihoda daljnjim poticanjem potrošnje na karticama, lansiranjem novih proizvoda i ulaganjem u više usluga

s dodanom vrijednošću za trgovce i korisnike kartica te tako zadržati vodeću poziciju na tržištu, čime će i dalje jačati pozicija PBZ-a na području kartičnog poslovanja.

## PBZ LEASING

PBZ Leasing je hrvatsko društvo pružatelj usluga najma proizvoda klijentima. S obzirom na gospodarska kretanja koja su značajno utjecala na hrvatsku industriju najma, Društvo je imalo dobru poslovnu godinu. Neto dobit za 2014. godinu iznosi 10,3 milijuna kuna (2013.: 13,8 milijuna kuna). U 2014. godini Društvo je ostvarilo 169 milijuna kuna novih ugovora o najmu čime se svrstava u sam vrh hrvatske industrije najma po ostvarenim plasmanima. Ukupni portfelj društva na kraju 2014. godine sastoji se od neto fiksne imovine u operativnom najmu u iznosu od 416 milijuna kuna i neto potraživanja od financijskog najma u iznosu od 656 milijuna kuna.

Poslovne aktivnosti PBZ Leasinga u 2015. godini bit će usmjerene na osiguravanje uravnoteženog i stalnog rasta bilance, zadržavanje svog tržišnog udjela i unapređenje ponude proizvoda i usluga kroz nove kanale prodaje.

## PBZ NEKRETNINE

Poslovanje PBZ Nekretnina i u 2014. godini bilo je pod direktnim utjecajem gospodarskih prilika u Hrvatskoj, posebno onih s tržišta nekretnina. Unatoč tome, PBZ Nekretnine nastavljaju svoje aktivnosti na tržištu nekretnina te su izvršile više od 6,5 tisuća procjena vrijednosti nekretnina.

Tijekom 2015. godine, PBZ Nekretnine će nastaviti provoditi svoje aktivnosti s ciljem da postanu centar izvrsnosti za poslove s nekretninama ne samo unutar PBZ Grupe, nego i u cijeloj zemlji.

## PBZ STAMBENA ŠTEDIONICA

Dobit prije oporezivanja PBZ stambene štedionice u 2014. godini iznosila je 21,9 milijuna kuna, što predstavlja porast od 2,3 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu. Također, neto dobit u 2014. godini iznosi 17,5 milijuna kuna, što je za 1,8 milijuna kuna više nego u 2013. godini. Korištenjem PBZ-ove velike mreže poslovnica, kao i vlastitih prodajnih kanala, PBZ stambena štedionica je na kraju 2014. godine imala više od 95 tisuća klijenata. Na dan 31. prosinca 2014. godine, ukupna imovina PBZ stambene štedionice dosegla je 1.578 milijuna kuna.

Poslovanje PBZ stambene štedionice će i u cijeloj 2015. godini biti usmjereno na zadržavanje onih štediša kojima istječu ugovori o štednji te na privlačenje novih klijenata,

pogotovo s obzirom na činjenicu da je Ministarstvo financija odredilo varijabilni iznos državnih poticajnih sredstava, koji za 2015. godinu iznose 4,9 posto, maksimalno do uplaćenih 5.000 kuna (dakle 245 kuna).

Društvo predviđa i da će velik broj klijenata koji ispunjavaju određene kriterije u 2015. godini uzeti stambene kredite u skladu s uvjetima ugovora. Na koncu, Društvo će se usredotočiti na zadržavanje željene razine profitabilnosti.

### **PBZ CROATIA OSIGURANJE**

PBZ Croatia osiguranje d.d. nastavlja s ostvarenjem pozitivnih financijskih rezultata. Tijekom 2014. godine društvo je ostvarilo neto dobit u iznosu od 23,1 milijun kuna, što je više za 21,1 posto u odnosu na 2013. godinu. Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja iznosi 51,82 posto (2013.: 60,1 posto). Ukupna imovina na dan 31. prosinca 2014. godine iznosila je 125 milijuna kuna unatoč isplati dividende vlasnicima u ukupnom iznosu od 19 milijuna kuna.

Tijekom 2014. godine zbog primjene novog Zakona koji regulira obvezne mirovinske fondove dolazi do izlaska oko 7 tisuća beneficiranih članova iz fonda te iz tog razloga nema povećanja članova u odnosu na prethodnu godinu. PBZ Croatia osiguranje d.d. krajem 2014. godine ima gotovo 304 tisuće članova.

PBZ Croatia osiguranje d.d. je u Hrvatskoj dobro poznato i vrlo ugledno društvo za upravljanje mirovinskim fondovima. Njihova razvojna strategija za 2015. godinu usmjerit će se na održavanje trenutnog tržišnog položaja, ali i na privlačenje novih članova.

### **INTESA SANPAOLO CARD ZAGREB**

Društvo Intesa Sanpaolo Card Zagreb je u godini 2014. obilježilo svoju petu godišnjicu poslovanja. Godina je bila obilježena nastavkom rada na strateškom programu Buduće poslovne arhitekture (Target Business Architecture) te uvođenjem mobilnih plaćanja. HCE (Host Card Emulation) tehnologiju je Društvo uvelo među prvima na svijetu s Visa brandom te prvi na svijetu s American Express brandom.

Društvo Intesa Sanpaolo Card Zagreb je na konsolidiranoj razini i 2014. godini zabilježilo dobit prije oporezivanja u iznosu od 39,6 milijuna kuna, dok je neto dobit na godišnjoj razini iznosila 30,0 milijuna kuna što predstavlja porast od 28,6 posto u odnosu na prethodnu godinu. Ukupna imovina na dan 31. prosinca 2014. godine iznosila je 309,3 milijuna kuna, 0,8 posto više od ostvarenog na kraju 2013. godine.

### **NAJVAŽNIJI FINANCIJSKI REZULTATI PBZ GRUPE**

U smislu konsolidiranih rezultata, PBZ Grupa je ostvarila dobit prije oporezivanja u iznosu od 1.159 milijuna kuna, dok je neto dobit na razini godine iznosila 914 milijun kuna, što predstavlja povećanje od 11,3 posto u odnosu na prethodnu godinu.

Predstavljajući detaljnije podatke, možemo naglasiti da je 2014. godine PBZ Grupe zabilježila prihod od kamata u iznosu od 3.270 milijuna kuna, što u odnosu na 2013. godinu predstavlja pad od 5,9 posto. Istodobno, Grupa je ostvarila kamatne troškove niže za 179 milijuna kuna te oni iznose 1.039 milijuna kuna ili 14,7 posto manje nego prethodne godine. Rezultat je to efikasnog upravljanja troškovima financiranja tako što se anticipirala mogućnost snižavanja navedenog troška te svoje obveze na vrijeme refinancirala kod matične banke. S obzirom na sve prethodno navedeno, PBZ Grupa zabilježila je neto prihod od kamata u iznosu od 2.231 milijun kuna, što pokazuje godišnji pad od 1,2 posto.

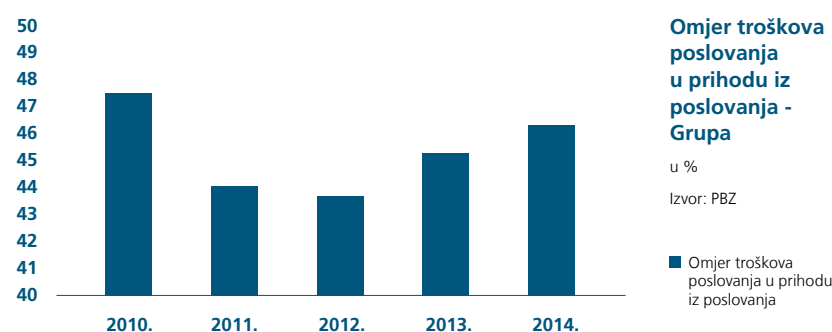
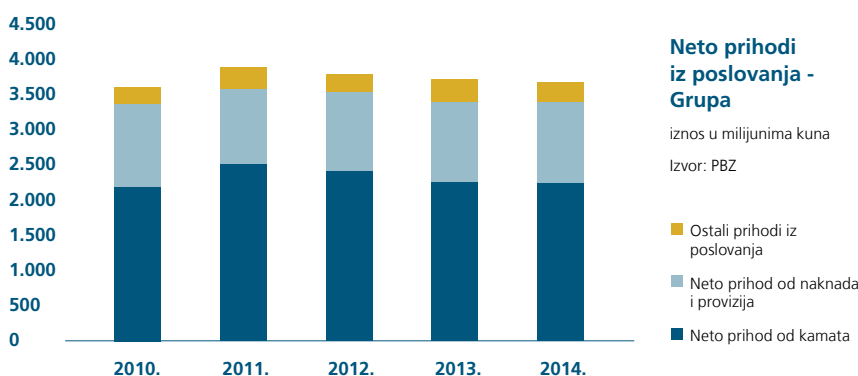
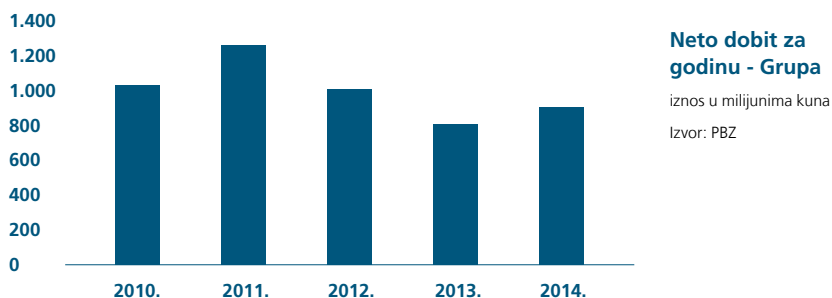
U dijelu nekamatnih prihoda iz poslovanja PBZ Grupa zabilježila je neto prihod od naknada i provizija u iznosu od 1.132 milijuna kuna, što je za 3,9 posto više nego u 2013. godini.

PBZ Grupa adekvatno upravljanja rizicima kojima je izložena, a posebno kreditnim rizikom što joj omogućava da na vrijeme anticipira sve bitne promjene u portfelju, a time i da izdvoji adekvatnu razinu rezervacija za pokriće gubitaka. Grupa je tijekom godine izdvojila 559 milijuna kuna za vrijednosno usklađivanje i rezervacije za gubitke. Ostali troškovi poslovanja PBZ Grupe bilježe porast od 0,8 posto u odnosu na prošlu godinu. Tijekom posljednjih nekoliko godina Grupa je povećala napore u efikasnijoj kontroli troškova i racionalizaciji poslovnih procesa na svim razinama poslovanja. Rezultat toga očituje se u odgovarajućem udjelu troškova poslovanja u prihodima iz poslovanja, koji je u 2014. godini iznosio 46,2 posto. Na kraju izvještajnog razdoblja, bilanca PBZ Grupe iznosila je 72,7 milijardi kuna. Na kredite i predujmove klijentima otpada 64,6 posto imovine Grupe i iznose 46,9 milijardi kuna, što predstavlja pad od 1,6 milijardi kuna, odnosno 3,3 posto u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Novac i tekući računi kod drugih banaka imaju 9,6 postotni udio u ukupnoj aktivi Grupe, a slijedi financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka s udjelom od 8,5 posto.

Na strani pasive, ukupni kapital i rezerve zabilježile su rast od 3,5 posto te dosežu ukupno 13,2 milijarde kuna. Na depozite klijenata PBZ Grupe otpada 71 posto ukupne

# Izvešće Uprave o stanju ovisnih društava Banke i financijskim rezultatima Grupe

(nastavak)



## NAJVAŽNIJI FINANCIJSKI REZULTATI PBZ GRUPE (NASTAVAK)

pasive, a slijede ih ukupni kapital i rezerve s udjelom od 18,2 posto i uzeti kamatonosni zajmovi s udjelom od 6,6 posto.

U nastavku iznosimo pregled prihoda iz poslovanja poslovnih segmenata Grupe, podijeljenih prema osnovnom poslovanju članica.

Segment bankovnih usluga općenito nastavlja pružati najveći doprinos konsolidiranim prihodima iz poslovanja s iznosom od 2.936 milijuna kuna. Najveći pojedinačni doprinos je ostvarila Privredna banka Zagreb. Neto dobit Banke iznosi 643 milijuna kuna (2013.: 615 milijuna kuna). Doprinos ovisnih i pridruženih društava konsolidiranoj neto dobiti PBZ Grupe iznosi 272 milijuna kuna (2013.: 265 milijuna kuna).

S poštovanjem,

Mr. Božo Prka,  
Predsjednik Uprave Banke

13. ožujka 2015.

Prihodi iz poslovanja Grupe po segmentima poslovanja (u milijunima kuna)	2014.	2013.
Bankovne usluge	2.936	3.039
Kartično poslovanje	630	628
Leasing	95	107
Ostale financijske usluge	32	33
Nefinancijske usluge	10	10
Konsolidacijska usklađenja	(54)	(91)
<b>Prihodi iz poslovanja</b>	<b>3.649</b>	<b>3.726</b>



Stonski vrtovi kamenica

Žetva



# Makroekonomska kretanja u Hrvatskoj tijekom 2014. godine

## KRAJ 2014. GODINE NAGOVJEŠTAVA ZAVRŠETAK RECESIJE

Nakon šest dugih godina negativnog ekonomskog rasta, kraj 2014. godine smo dočekali s nekoliko pozitivnih brojki više u odnosu na protekle godine. Na temelju tih prvih vjesnika proljeća, u 2015. godini predviđamo početak oporavka, prigušenog u početku, no izraženijeg prema kraju godine.

Pad osobne potrošnje je očigledno dosegao samo dno i potaknuta izmjenama u oporezivanju osobnog dohotka osobna potrošnja će u 2015. stagnirati ili se tek neznatno oporaviti, no dinamičnije oživljavanje bit će ograničeno visokom nezaposlenošću. Teret će za domaću potražnju i dalje predstavljati još uvijek prisutan izostanak investicijskih aktivnosti, kao i mjere fiskalne konsolidacije u okviru Procedure prekomjernog proračunskog manjka – iako bi predizborna godina mogla nametnuti dodatne pritiske na tempo konsolidacije.

Pozitivan će doprinos kretanju bruto domaćeg proizvoda (dalje u tekstu: BDP) ostvariti isključivo inozemna potražnja. Nakon zamjetnog rasta u 2014. godini, koji djelomično odražava jednokratne učinke vezane uz pristupanje Europskoj uniji, stopa rasta izvoza roba i usluga bit će umjerenija, ali stabilnija zahvaljujući očekivanom oporavku EU. Iako je oporavak Europske unije tijekom 2014. bio slabiji od očekivanog, neki novi čimbenici unose optimizam u kratkoročne prognoze. Točnije, cijene nafte su zabilježile oštar pad, euro je značajno deprecirao, Europska središnja banka je odlučila ubrzati program kvantitativnog otpuštanja, a Europska komisija je predstavila svoj investicijski plan. Stoga se u 2015. godini predviđa ubrzanje godišnjeg rasta u Europskoj uniji koje bi iznosilo 1,7 posto, dok bi rast u eurozoni trebao dosegnuti 1,3 posto.

U takvom se okruženju u Hrvatskoj u 2015. godini očekuje stagnacija gospodarske aktivnosti. Činjenica da Hrvatska u oporavku zaostaje za ostalim članicama Europske unije naglašava neophodnost provođenja strukturnih reformi kako bi se povećala konkurentnosti i osigurao dinamičniji rast. U kontekstu nepovoljnih dugoročnih demografskih kretanja, samo dinamičan ekonomski rast može osigurati fiskalnu stabilnost i održivost.

Pokazalo se da je 2014. godina bila godina najvećih izazova za banke od početka krize. Trendovi u bankovnoj industriji bili su vjeran odraz prevladavajućeg poslovnog i potrošačkog pesimizma koji je za posljedicu imao promjene u ponašanju privatnog sektora pri čemu su se iskazale nesklonost zaduživanju i povećana sklonost štednji.

Udio loših kredita skočio je za više od 1,2 p.b., ali još uvijek nije dosegao vrhunac. To bismo trebali vidjeti u 2015. godini uslijed nastavka razduživanja kućanstava, kontinuiranog restrukturiranja korporativnog sektora i izostanka investicijske aktivnosti. U takvom su se ozračju banke snažno usredotočile na upravljanje rizicima i kontrolu troškova, što će zacijelo ostati u središtu pažnje u godinama koje slijede. Ipak, nakon iznenadne oštre aprecijacije švicarskog franka početkom godine, glavna tema u 2015. godini postali su krediti vezani uz švicarske franke. Rate kredita vrtoglavu su porasle preko noći, a Vlada je donijela odluku o privremenom fiksiranju tečaja za kredite stanovništvu i malim poduzetnicima. Kako još uvijek traju nastojanja za pronalaskom dugoročnog rješenja ovog problema, rasplet priče vjerojatno možemo očekivati tijekom ove godine.

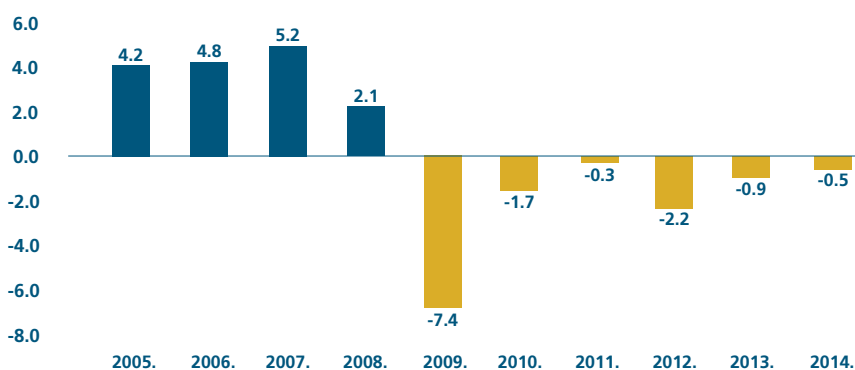


# Makroekonomska kretanja u Hrvatskoj tijekom 2014. godine

(nastavak)

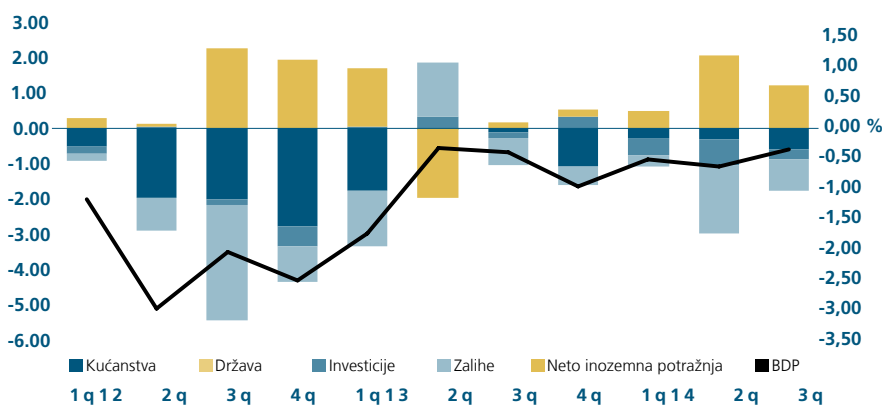
## BDP, realne stope rasta (%)

Izvor: DZS



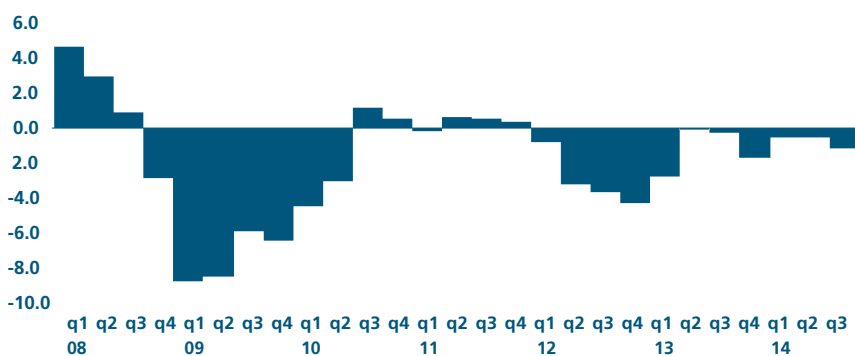
## Doprinosi kvartalnom BDP-u i realne međugodišnje stope rasta BDP-a, u p.b. i %

Izvor: DZS, PBZ



## Osobna potrošnja, stalne cijene, god. promjene %

Izvor: DZS



## PREGLED 2014. GODINE

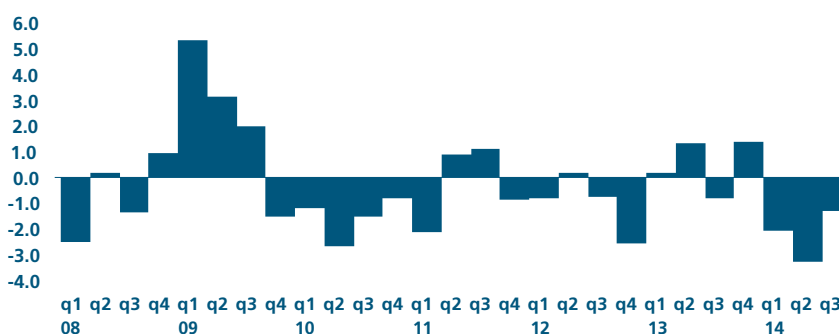
Unatoč činjenici da je 2014. bila šesta uzastopna godina recesije, završila je pozitivnije nego što je započela. Iako je BDP ostao negativan, njegova silazna putanja se usporila na -0,4 posto godišnje. Trend pozitivnog doprinosa inozemne potražnje rastu BDP-a započeo je u 2013. te se nastavio u 2014. godini, dok je domaća potražnja ostala potisnuta.

Privatna je potrošnja još uvijek izložena snažnim preprekama u vidu visoke nezaposlenosti, razduživanja i negativnih očekivanja potrošača. Uz podršku snažne turističke sezone i utjecaj deflacije, realni je promet u trgovini na malo povećan za 0,4 posto u usporedbi s 2013. godinom, iako se nalazi na oko 16 posto nižoj razini u odnosu na 2008. godinu.

Krajem 2013. godine, Europska komisija je pokrenula Proceduru prekomjernog proračunskog manjka za Hrvatsku. Uslijed provođenja fiskalne konsolidacije unutar Procedure prekomjernog proračunskog manjka, očekuje se da deficit opće države za 2014. godinu iznositi 5,0 posto BDP-a, u odnosu na 5,2 posto koliko iznosi za 2013. godinu. Uvođenje nove "European System of National and Regional Accounts" (dalje u tekstu: ESA 2010) metodologije razotkrilo je prekomjeren rast javnog duga koji je premašio 81 posto BDP-a u 2014., u usporedbi s 36 posto zabilježenih krajem 2008. godine.

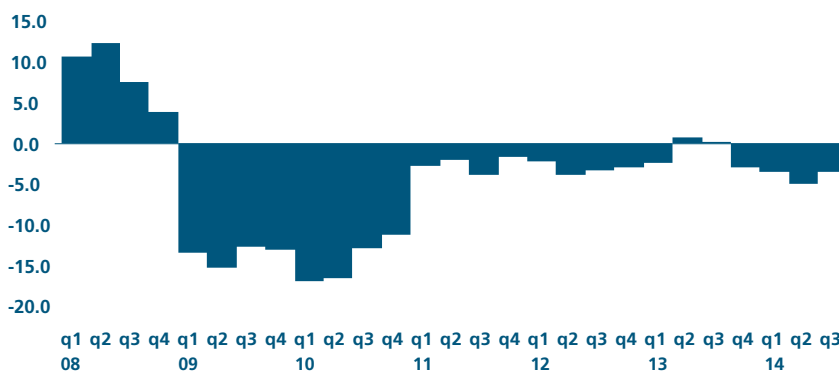
#### Državna potrošnja, stalne cijene, god. promjene %

Izvor: DZS



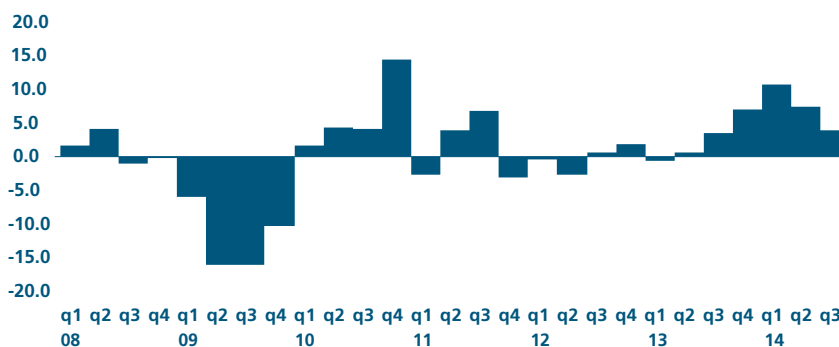
#### Investicije, stalne cijene, god. promjene %

Izvor: DZS



#### Izvoz dobara i usluga, stalne cijene, god. promjena %

Izvor: DZS

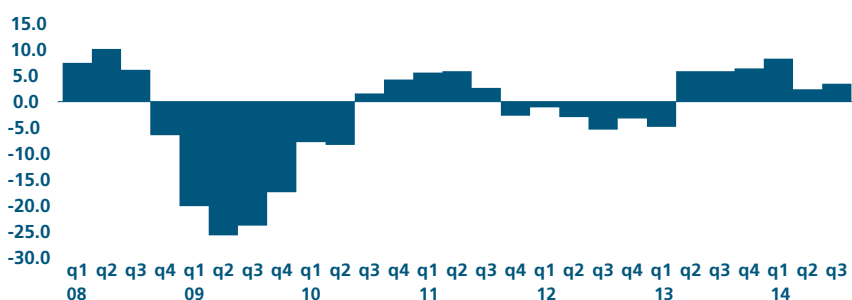


# Makroekonomska kretanja u Hrvatskoj tijekom 2014. godine

(nastavak)

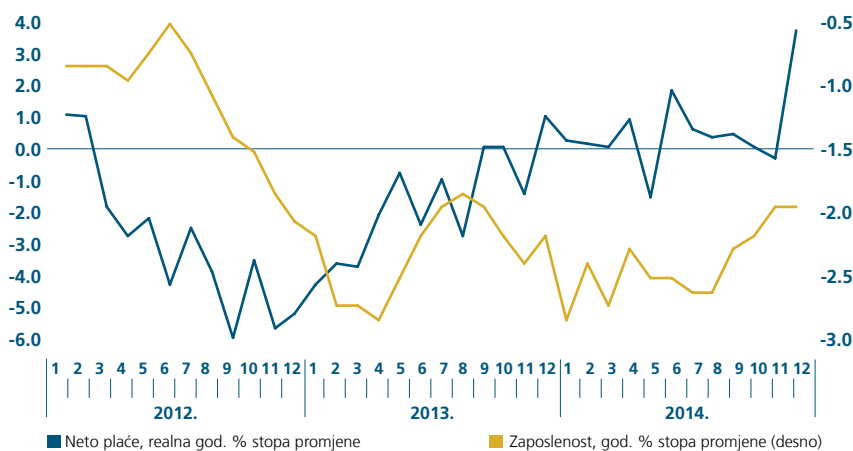
## Uvoz dobara i usluga, stalne cijene, god. promjena %

Izvor: DZS



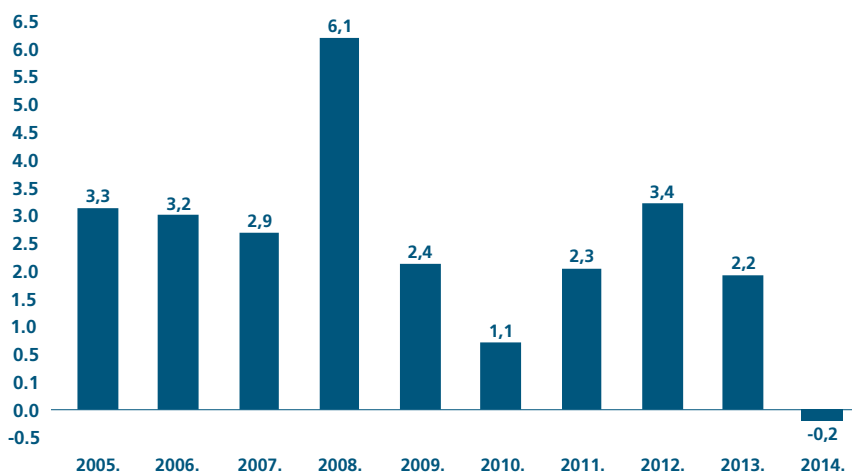
## Tržište rada

Izvor: DZS



## Prosječna godišnja stopa inflacije, %

Izvor: DZS, PBZ



## PREGLED 2014. GODINE (NASTAVAK)

Porast investicijske aktivnosti zabilježen tijekom drugog i trećeg tromjesečja 2013. bio je kratkoga daha, te 2014. godina ponovno bilježi negativne stope rasta realne investicijske aktivnosti. Tijekom 2014., građevinski su radovi u prosjeku zabilježili pad od 6,5 posto u usporedbi s 2013. godinom, dok je u usporedbi s 2008. godinom ovaj pad iznosio visokih 42 posto. Neaktivno tržište nekretnina, velik broj izgrađenih, ali neprodanih stanova, razduživanje stanovništva i nedostatak privatnih i javnih ulaganja bili su veliko opterećenje za građevinske aktivnosti tijekom nekoliko proteklih godina.

Deficit robne razmjene se smanjio u prvih jedanaest mjeseci 2014. godine zahvaljujući rastu izvoza (9,3 posto), koji je nadmašio rast uvoza (4,7 posto) na godišnjoj razini. Detaljniji podaci pokazuju da je izvoz dobara koji ne uključuje brodove i naftu imao najznačajniji utjecaj na međugodišnji rast ukupnog izvoza roba. Izvoz roba u države članice EU povećao se za 12 posto dok je ponovni ulazak na tržišta CEFTA-e rezultirao porastom od 12,2 posto.

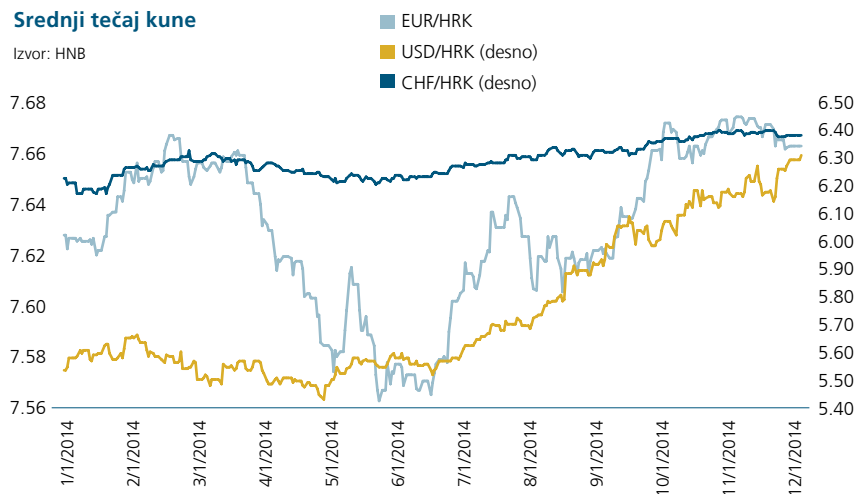
Izvoz usluga je također značajno ojačao u usporedbi s prethodnom godinom, realni rast od +2,9 posto u trećem tromjesečju rezultat je povećanog broja dolazaka i noćenja stranih turista. Značajna povoljna kretanja u turizmu nastavila su se i u zadnjem tromjesečju pa je ukupni godišnji porast broja dolazaka stranih turista u 2014. godini dosegao 6,1 posto na godišnjoj razini.

Šesta je godina recesije ostavila duboke ožiljke na tržištu rada – broj zaposlenih osoba u 2014. godini spustio se za 2 posto na godišnjoj razini, a niži je za 14 posto u odnosu na 2008. godinu. Stopa nezaposlenosti se spustila s 20,3 posto u 2013. na 19,7 posto zbog strože implementacije pravila za stjecanje statusa nezaposlene osobe i emigracije. Uslijed deflacije, neto plaće su zabilježile nizak realni rast.

Opća se razina cijena blago spustila u 2014. godini u kontekstu slabije domaće potražnje, pretežno kućanstava koja smanjuju zaduženost istovremeno se suzdržavajući od potrošnje zbog nepovoljnih uvjeta na tržišta rada i rastuće neizvjesnosti. Pad globalnih cijena hrane i nafte, niže proizvođačke cijene industrije na domaćem tržištu, kao i bazni učinak ulaska u Europsku uniju u drugoj polovici 2013. godine dodatno su potakli silazna kretanja. Indeks potrošačkih cijena bilježio je negativne godišnje stope od veljače do rujna, osam mjeseci uzastopce. Tijekom listopada i studenog došlo je do preokreta trenda, ali je pad cijena nafte u prosincu gurnuo stopu inflacije nazad u minus. Stoga je prosječna stopa inflacije dosegla -0,2 posto, 2,4 postotna boda niže od godine ranije.

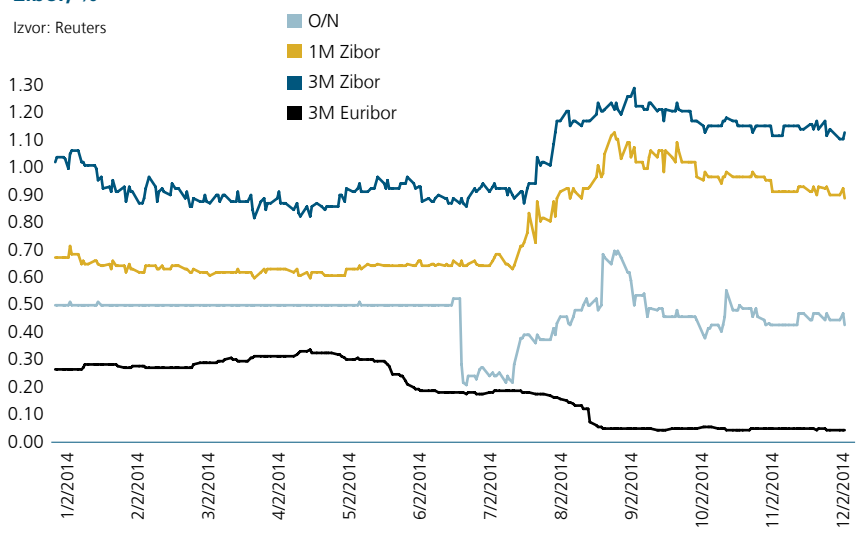
### Srednji tečaj kune

Izvor: HNB



### Zibor, %

Izvor: Reuters



# Makroekonomska kretanja u Hrvatskoj tijekom 2014. godine

(nastavak)

## PREGLED 2014. GODINE (NASTAVAK)

Iako su izražena korporativna potražnja i porast međubankarskog trgovanja u okruženju usporene gospodarske aktivnosti izvršili deprecijacijske pritiske na kunu tijekom godine, Hrvatska narodna banka je intervenirala samo jednom, u siječnju, prodavši € 240 milijuna bankama. Prosječni je tečaj u 2014. godini dosegao 7,63 kune za euro, 0,7 posto više na godišnjoj razini. Slijedeći kretanje eura na svjetskim tržištima, kuna je izgubila na vrijednosti prema američkom dolaru i švicarskom franku. Prosječan je tečaj porastao na 5,75 kuna za američki dolar i 6,28 kuna za švicarski franak.

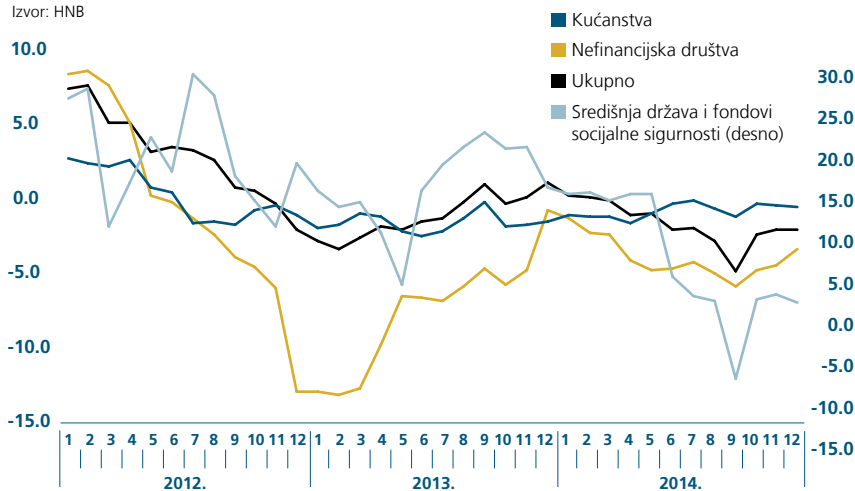
Kao posljedica ekspanzivnih monetarnih politika središnjih banaka, domaća kao i globalna likvidnost bile su obilne, stoga su kamatne stope na novčanom tržištu ostale niske. Zibor na kratke rokove je otklizao za 10-20 b.b. na godišnjoj razini, dok su se dugoročne stope spustile za 50-90 b.b. na godišnjoj razini. Prosječna je kamatna stopa na prekonocne pozajmice

iznosila 0,5 posto, 1M se zadržala na 0,7 posto, a 3M na 1,0 posto, dok je 3M Euribor pao na 0,2 posto.

Manjak pozitivnih impulsa u realnom sektoru rezultirao je još jednom godinom u kojoj privatni sektor bilježi smanjenje duga i porast štednje. Bilanca monetarnih financijskih institucija uvećana je za neznatnih 1,0 posto na godišnjoj razini; najveći rast na strani pasive bilježe depoziti, dok je na strani aktive rast od HRK 5 milijardi potraživanja od središnje i lokalne države (kredit i vrijednosnice) praćen gotovo istovjetnim smanjenjem potraživanja od privatnog sektora. Ukupni krediti potonuli su za 2,3 posto na godišnjoj razini, pri čemu najbržu stopu pada bilježe nefinancijska društva (-3,7 posto), slijede središnja država i fondovi socijalne sigurnosti (-1,3 posto) i kućanstva (-0,8 posto). Ukupni depoziti skočili su za 3,2 posto na godišnjoj razini, po stopi od 3,2 posto za nefinancijska društva i 2,1 posto za kućanstva.

### Kredit, godišnja stopa promjene, %

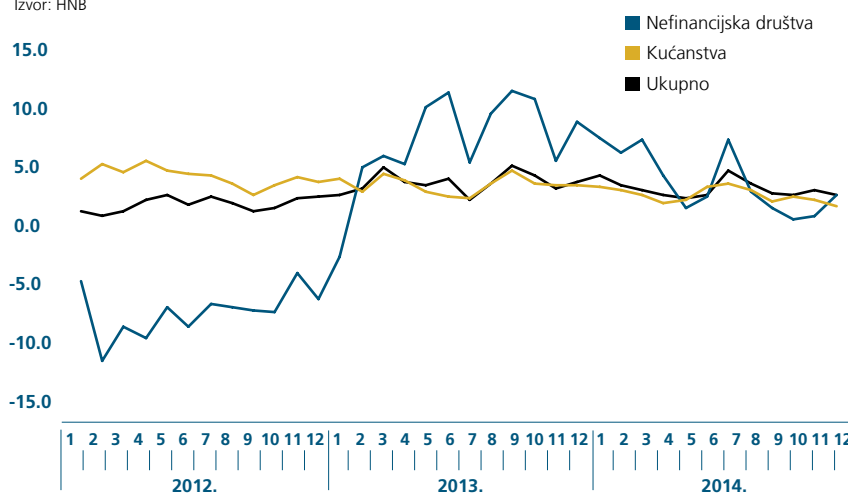
Izvor: HNB



Udio djelomično nadoknadivih i potpuno nenadoknadivih kredita u ukupnim kreditima nastavio je rasti kao posljedica smanjene korporativne dobiti i raspoloživog dohotka kućanstava. Omjer loših kredita porastao je s 15,7 posto u 2013. na 16,9 posto u 2014. godine, dosegaši tako 12 posto kod stanovništva i čak 30,5 posto kod korporativnog sektora. Unatoč teškom teretu pogoršane kvalitete kredita, bruto dobit financijskih institucija u 2014. godini je povećana 3,5 puta na godišnjoj razini. Potonje je, osim strože kontrole troškova i aktivnog rješavanja problema neprihodujućih plasmana, rezultat baznog učinka. Naime regulatorne izmjene uvedene u posljednjem tromjesečju 2013. oštro su srezale dobit u toj godini pa su banke stoga tijekom 2014. konsolidirale poslovanje, odnosno zabilježile manje troškove rezerviranja.

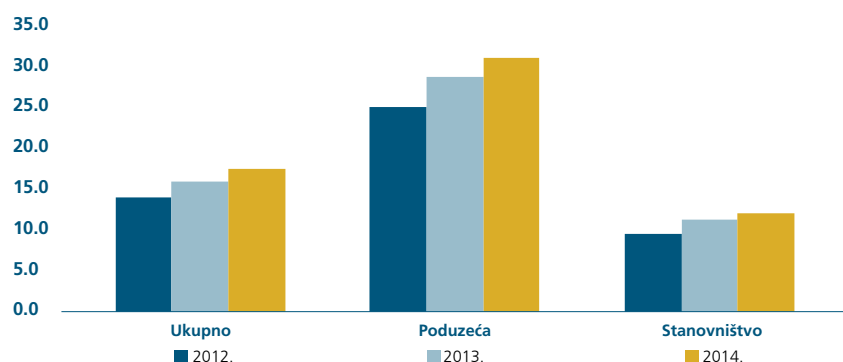
### Depoziti, godišnja stopa promjene, %

Izvor: HNB



### Udio djelomično nadoknadivih i potpuno ne nadoknadivih kredita u ukupnim kreditima, u %

Izvor: HNB



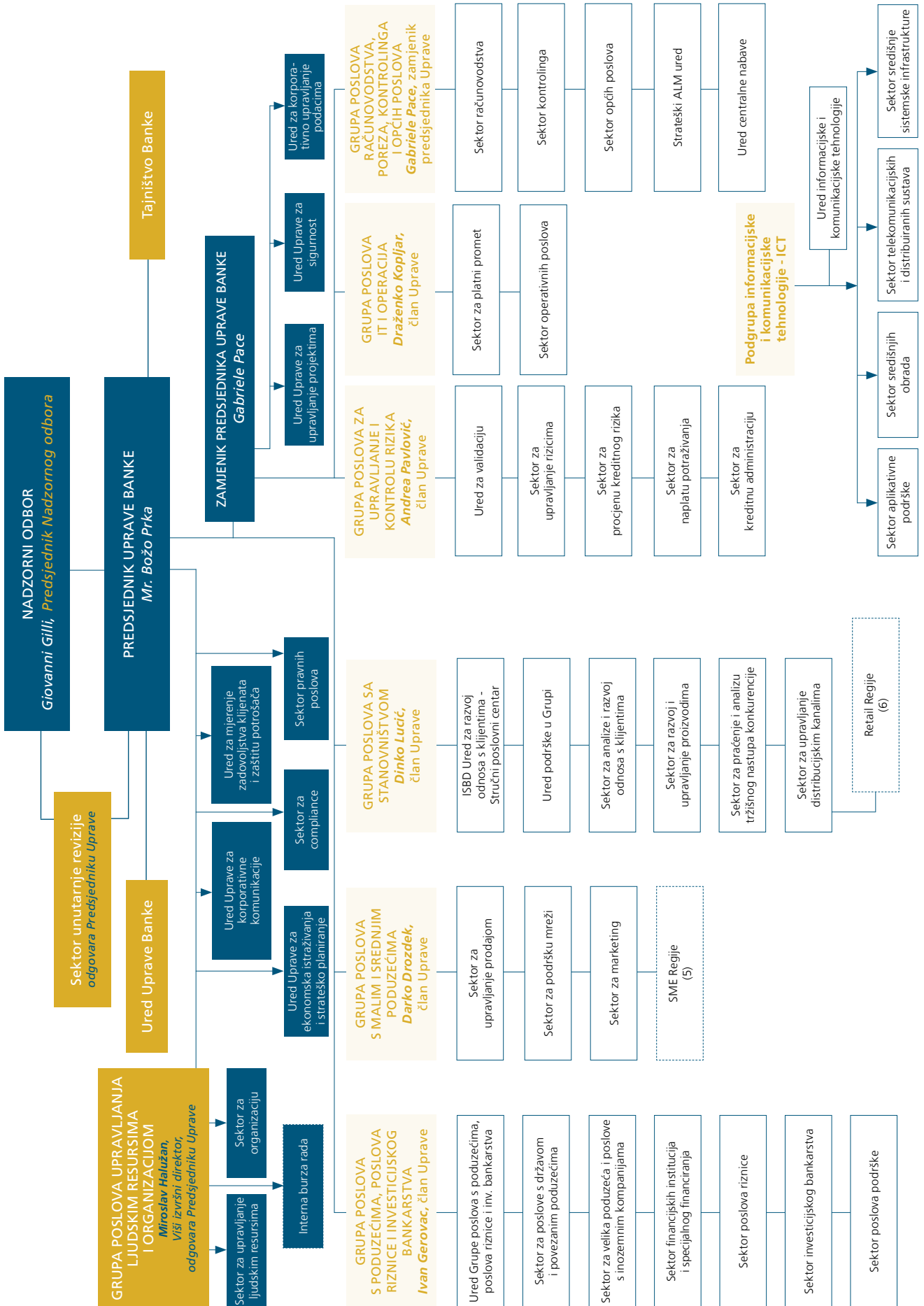
Biciklisti







# Organizacijska struktura





Kopački rit

## Opis poslovanja Banke

Privredna banka Zagreb (PBZ) osnovana je 1966. godine, te je kontinuirano vodeća financijska institucija na hrvatskom tržištu s utvrđenom bazom poslovanja i nacionalno poznatom markom proizvoda.

PBZ je uvijek podržavao najveće investicijske programe u turizmu, poljoprivredi, industriji, brodogradnji, elektrifikaciji i cestogradnji. Banka je postala sinonim za ekonomsku vitalnost, kontinuitet i hrvatski identitet.

Privredna banka Zagreb je danas moderna i dinamična financijska institucija, lider na hrvatskom financijskom tržištu. PBZ je banka s punim ovlaštenjem koja s mrežom podružnica pokriva cijelu Republiku Hrvatsku. S nacionalnom mrežom podružnica i poslovnica, te ostalim bankarskim i nebankarskim članicama Grupe, PBZ je jedna od rijetkih banaka koje pružaju usluge diljem zemlje.

### Organizacijska struktura i poslovne aktivnosti

PBZ je danas prva banka u Hrvatskoj po upisanom dioničkom kapitalu i druga po ukupnoj aktivnosti. Banka je bila i ostala vodeća financijska institucija na hrvatskom tržištu s uspostavljenom bazom poslovanja i prepoznatim nacionalnim imenom.

Nakon uspješno provedene privatizacije u prosincu 1999. godine, PBZ je postala član Grupe Intesa Sanpaolo - najveće talijanske bankarske grupe i jedne od najvažnijih financijskih institucija u Europi. Ovo partnerstvo, koje nekontrolirajućim udjelom u Banci podržava i EBRD, omogućilo je zadržavanje postojeće poslovne strategije usmjerene na moderno bankarstvo i nove proizvode, čime je potvrđen ugled dinamične i moderne europske banke koja zadovoljava potrebe tržišta i svojih klijenata. Koristi od strateškog partnerstva jasno su vidljive kroz kontinuirano poboljšanje poslovnih rezultata Banke, kao i PBZ Grupe u cjelini.

Koristeći se poslovnim i upravljačkim standardima matične banke, Privredna banka Zagreb nastavila je razvoj strateške orijentacije moderne, klijentima usmjerene te tehnički inovativne i univerzalne financijske institucije. PBZ je orijentirana na kontinuirano unapređenje poslovanja, kao i na jačanje pozicije tržišnog lidera u ponudi najboljih bankarskih proizvoda kroz optimalnu kombinaciju tradicionalnih i modernih kanala distribucije. Takav nastup omogućuje kontinuirano određivanje standarda najviše kvalitete pri inovaciji proizvoda i usluga u ponudi prema domaćim i međunarodnim klijentima.

Predanost kvaliteti i naprednim bankarskim poslovima dokazana je i činjenicom da je Privredna banka Zagreb primila nagradu Euromoney-ja za najbolju banku u Hr-

vatskoj 2001., 2002., 2004., 2005., 2007., 2008., 2009. i 2013. godine. Tijekom 2006. godine dobili smo i nagradu Euromoney-ja "The Best Debt House in Croatia". U 2012. godini osvojili smo nagradu za najbolju uslugu privatnog bankarstva u Hrvatskoj. Također, nagrađeni smo od mjesečnika The Banker kao najbolja hrvatska banka 2005. i 2011. godine. U 2003., 2004., 2005., 2006., 2007., 2008., 2009., 2010. i 2011. godini kvaliteta PBZ-a još je jednom potvrđena nagradom mjesečnika Global Finance za najbolju banku u Hrvatskoj, dok je u 2012. godini naše internet bankarstvo prepoznato kao najbolje u Hrvatskoj i istočnoj Europi. Također, tijekom 2013. i 2014. godine mjesečnik Global Finance proglasio je PBZ najboljom bankom u Hrvatskoj u kategoriji „Best Emerging Markets“ banke u centralnoj i istočnoj Europi. U 2003., 2004., 2005. i 2006. godini PBZ je dobila prestižne domaće nagrade - Zlatnu dionicu kao najbolja bankarska dionica u zemlji i Zlatnu kunu u 2004., 2005. i 2010. godini za prethodnu godinu. Dodatna priznanja Banci primljena sa od Central European, Finance Central Europe, Adria Zeitung i drugih.

Nadalje, Privredna banka Zagreb je uvrštena među 500 najvećih svjetskih financijskih brandova za 2007. godinu od strane Global 500 Financial Brands Index-a. Taj izvještaj, prvotno izdan 2006. godine, bio je prva javno dostupna analiza financijske vrijednosti vodećih svjetskih bankarskih brandova.

Privredna banka Zagreb trenutno zapošljava 3.662 djelatnika i pruža raznovrsnu paletu specijaliziranih usluga u području poslovanja sa stanovništvom, pravnim osobama i u investicijskom bankarstvu. Poslovne aktivnosti banke organizirane su u tri temeljne poslovno orijentirane grupe.

### GRUPA POSLOVA SA STANOVNIŠTVOM

U segmentu poslovanja sa stanovništvom PBZ posjeduje komparativnu prednost u odnosu na konkurente zbog razgranate mreže podružnica i poslovnica, koja se sastoji od 197 organizacijskih jedinica u 6 regija i 18 prodajnih centara koji pokrivaju cijeli teritorij Hrvatske. Našu usmjerenost na klijenta potvrđuje inovacija, napredni program za klijente koji koriste nekoliko grupa proizvoda (do njih 8) i kojima se dodjeljuju popusti na naknade ili im se odobravaju poticajne kamatne stope. Osim restrukturiranja i repozicioniranja tradicionalnih distribucijskih kanala poslovne mreže, PBZ nastavlja razvijati i poboljšavati svoje distribucijske kanale direkt-

nog bankarstva. Banka je proširila mrežu bankomata koji primaju Maestro, MasterCard, Visa, Visa Electron kao i American Express kartice (ukupno je instalirano preko 678 bankomata). Broj EFT POS terminala (prodajnih jedinica) premašio je 28.510.

Kao lider u modernim tehnologijama PBZ je proširila i svoje distribucijske kanale i proizvode primjenjujući najnapredniju tehnologiju u implementaciji svojih PBZ 365 usluga. Uz Internetsko bankarstvo - PBZ365@NET i mobilno bankarstvo – mPBZ uslugu – klijenti mogu pristupiti svojim računima 24 sata dnevno, sedam dana u tjednu s bilo kojeg mjesta u svijetu gdje imaju pristup internetu. Prije pet godina PBZ je uveo mPBZ, cijeli niz bankarskih usluga preko mobilnog telefona, kao što su plaćanje računa (uključujući skeniranje 2d barkoda – scan & pay), provjeru stanja računa, forex, trgovanje vrijednosnicama itd. Ova postignuća učvrstila su položaj PBZ-a kao vodeće banke na hrvatskom tržištu u elektroničkom bankarstvu i kao tehnološkog predvodnika na hrvatskom financijskom tržištu. PBZ je prva banka u Hrvatskoj koja je uvela sigurno elektroničko poslovanje temeljeno na 3D sigurnoj tehnologiji (Verified by Visa) i CAP/DPA tehnologiji za identifikaciju korisnika. PBZ je nedavno uveo novu inovativnu uslugu internetski kanal za distribuciju investicijskih bankarskih usluga, sada brokerskih usluga na domaćoj burzi kao i skrbničke račune. U području maloprodaje Banka kontinuirano prati zahtjeve tržišta i unaprjeđuje široku paletu svojih proizvoda i usluga u skladu s njima. Temeljem prepoznatih potreba PBZ je prihvatila svoju ulogu u zaštiti okoliša i društvenoj odgovornosti i sukladno tome prilagodila i proširila svoju ponudu proizvoda kreditima kao što su Energo krediti, krediti za školarine i troškove studiranja, krediti za umirovljenike, krediti za društveno poticanu stanogradnju, stambeni krediti uz državnu potporu itd. Uz uvažavanje zahtjeva tržišta, PBZ prati regulatorne i zakonodavne zahtjeve i pravovremeno im prilagođava svoje proizvode i usluge. Tako je uvedeno nekoliko vrsta kredita koji se odobravaju na temelju kreditne ocjene. Nedavno su predstavljene nove tranše inovativnih kreditnih proizvoda i plasirane preko sofisticiranih direktnih marketinških kampanja. Sveukupno u razdoblju od 2000. godine PBZ je učvrstio svoj položaj vodeće banke na hrvatskom tržištu u poslovanju s građanima, s gotovo 20 posto udjela u tržištu kredita na razini Grupe. U području štednje PBZ Grupa je znatno povećala svoje depozite zadržavši preko 20 posto svih depozita stanovništva u Hrvatskoj.

Grupa poslova sa stanovništvom PBZ-a obuhvaća sljedeće sektore: Sektor za upravljanje distribucijskim kanalima, Sektor za razvoj i upravljanje proizvodima, Sektor za praćenje i analizu tržišnog nastupa konkurencije, Sektor za analize i razvoj odnosa s klijentima, Ured podrške u Grupi i ISBD Ured za razvoj odnosa s klijentima - stručni poslovni centar.

### **Sektor za upravljanje distribucijskim kanalima**

Sektor je odgovoran za definiranje, strukturiranje, implementaciju i nadzor klasičnih i direktnih distribucijskih kanala za isporuku proizvoda i usluga stanovništvu (mreža poslovnica, bankomata i noćnih sefova, PBZ 365 usluge – internetsko, mobilno i telefonsko bankarstvo, SMS bankarstvo i mPay). Sektor priprema i koordinira budžet, edukaciju osoblja i nadzire provedbu svih svojih ciljeva za sve distribucijske kanale.

Sektor vodi posebnu brigu o affluent bankarstvu, osobnom bankarstvu, kao i privatnom bankarstvu te segmentu studentskog bankarstva, što uključuje razvoj, unapređenje, praćenje i kontrolu ova tri segmenta, postavljanje i poboljšanje poslovnih procesa, organizira tečajeve za osobne bankare te pregledava i prati trendove na tržištu. Ostale vrlo važne zadaće su pregovori i suradnja s korporativnim klijentima (povoljni kreditni uvjeti za klijente banke) i tvrtkama (priprema posebne prijedloge za zaposlenike), razvoj i unapređenje uslužnog poslovanja, osposobljavanje, koordinaciju i budžetiranje financijskih savjetnika. Sektor odabire odgovarajuće distribucijske kanale za proizvode namijenjene posebnim ciljanim skupinama klijenata. U koordinaciji s Sektorom za razvoj i upravljanje proizvodima i Sektorom za praćenje i analizu tržišnog nastupa konkurencije bira pravi trenutak za lansiranje novih proizvoda ili usluga i odgovoran je za informiranje Distribucijskih kanala o svim marketinškim aktivnostima koje će imati utjecaj na njih.

### **Sektor za razvoj i upravljanje proizvodima**

U suradnji sa Sektorom za praćenje i analizu tržišnog nastupa konkurencije i Sektorom za upravljanje distribucijskim kanalima ovaj Sektor nadzire makroekonomsko okruženje, aktivnosti konkurencije i tržišnu poziciju Banke vezano uz poslovanje sa stanovništvom. Sektor kontrolira cijeli proces razvoja proizvoda za ciljanu skupinu klijenata, određuje cijenu proizvoda i isporučuje gotov proizvod Sektoru za upravljanje distribucijskim kanalima kojem predlaže odgovarajuće kanale distri-

# Opis poslovanja Banke

(nastavak)

## GRUPA POSLOVA SA STANOVNIŠTVOM (NASTAVAK)

bucije i odgovarajući trenutak za lansiranje proizvoda. U suradnji sa Sektorom za upravljanje distribucijskim kanalima sudjeluje u nadzoru ukupne profitabilnosti (proizvod – distribucija).

### Sektor za analize i razvoj odnosa s klijentima

Ovaj Sektor analizira i razvija modele odnosa s klijentima, nadzire i implementira mjerenja ključnih pokazatelja koji su vezani za učinkovitost distribucijske mreže, produkciju i usluge namijenjene fizičkim osobama za Banku i druge članove PBZ Grupe. Ključni zadaci Sektora su aktivnosti CRM-a, provođenje analiza (klijenata, proizvoda, usluga i distribucijske mreže) i direktnog marketinga, razvoj podrške za bolje upravljanje odnosom s klijentima i izračun ključnih pokazatelja uspjeha u upravljanju odnosima između klijenta i Banke.

Grupa poslova sa stanovništvom uključuje i ISBD-ov Ured za razvoj odnosa s klijentima - stručni poslovni centar za podršku bankama ISBD-a u implementaciji poslovne prakse CRM-a.

### Sektor za praćenje i analizu tržišnog nastupa konkurencije

Aktivnosti ovog Sektora uključuju izbor i razvoj ideja za promociju kao podrška prodaji proizvoda i usluga Banke namijenjenih fizičkim i pravnim (SME) osobama. U suradnji s marketinškom agencijom Sektor definira, organizira i provodi marketinške kampanje (izravni marketing, promociju, oglašavanje). Sektor je također odgovoran za odabir najučinkovitijih komunikacijskih kanala za određene segmente tržišta i planiranje oglašavanja u suradnji s marketinškom agencijom.

Sektor sudjeluje u izradi prijedloga marketinškog budžeta i marketinškog plana i prati realizaciju tijekom cijele godine. Kontinuirano prati nove i postojeće proizvode i usluge Banke i konkurenata te komunikacijske kanale i marketinške kampanje konkurenata.

## GRUPA POSLOVA S PODUZEĆIMA, POSLOVA RIZNICE I INVESTICIJSKOG BANKARSTVA

PBZ je jedna od vodećih hrvatskih banaka u poslovanju s poduzećima. Uz široku ponudu proizvoda i usluga koje pruža korporativnim klijentima na domaćem i međunarodnom tržištu, uistinu je teško pronaći važnije poduzeće koje ne posluje s Privrednom bankom Zagreb. Potpomognuta snažnim elektronskim kanalima distribucije, naša mreža vrlo organiziranih podružnica predstavlja glavnu pokretačku snagu u efektivnom opsluživanju klijenata.

Težimo povećanju vrijednosti kroz pružanje integriranih financijskih rješenja kako bismo zadovoljili individualne potrebe naših klijenata.

PBZ je detaljno razvila podršku poslovnim klijentima prilikom klasičnih novčanih i drugih transakcija. Zahvaljujući širokoj mreži banaka s kojima surađuje, PBZ uspješno pruža brze i povoljne usluge u području međunarodnih platnih transakcija. PBZ je također znatno promijenila proces domaćeg platnog prometa. Banka direktno posluje preko HSVP-a (Hrvatski sustav velikih plaćanja) i NKS-a (Nacionalni klirinški sustav), te je stoga u mogućnosti provesti transakciju kroz najpogodniji kanal. Unaprijeđena usluga Internet bankarstva za poslovne korisnike – PBZ COM@NET – podržava plaćanja u zemlji i inozemstvu.

Kad je riječ o financijskom bankarstvu, Privredna banka Zagreb dominantan je sudionik na hrvatskom tržištu. PBZ je pokretač brojnih suvremenih proizvoda i znatno je pridonio početku razvoja financijskog tržišta u Hrvatskoj. Aktivnom ulogom na tržištu kupoprodaje deviza, tržištu novca, primarnom i sekundarnom tržištu kapitala zavrijedio je naziv tržišnog lidera. Stoga smo odlučni u namjeri da zadržimo status najbolje financijske institucije u regiji. Ovo priznanje zavrijedili smo od naših klijenata zahvaljujući sposobnosti pružanja najbolje kvalitete u svemu što radimo.

S prihvaćanjem nove organizacije Privredne banke Zagreb, Grupa poslova s poduzećima i Grupa poslova financija spojene su u novu Grupu poslova s poduzećima, poslova riznice i investicijskog bankarstva, s posebnim naglaskom na poslovanje s velikim kompanijama, financijskim institucijama, državnim institucijama i agencijama.

Grupa poslova s poduzećima, poslova riznice i investicijskog bankarstva sastoji se od sljedećih sektora: Ured Grupe poslova sa poduzećima, poslovima riznice i investicijskog bankarstva, Sektor za poslove s državom i povezanim poduzećima, Sektor za velika poduzeća i poslove s inozemnim kompanijama, Sektor financijskih institucija i specijalnog financiranja, Sektor poslova riznice, Sektor investicijskog bankarstva i Sektor poslova podrške.

### Sektor za poslove s državom i povezanim poduzećima

Ovaj Sektor odgovoran je za upravljanje cjelokupnim bankarskim poslovanjem sa središnjom državom i poduzećima u državnom vlasništvu. Sektor je također odgovoran za vođenje i praćenje kompletnih poslovnih odnosa s vodećim privatnim poduzećima čiji poslovni odnos s Bankom je iznimno složen i strukturiran, što podrazumijeva višestruko ispreplitanje proizvodima i uslugama koje koriste.

Prepoznajući i uzevši u obzir potrebe svojih klijenata za bankarskim uslugama i proizvodima, Sektor nudi sve vrste kratkoročnog i dugoročnog financiranja, kupnju potraživanja, eskontiranje mjenica, faktoring, bankovne garancije, akreditive i pruža uslugu koja uključuje otvaranje poslovnih računa, objedinjeno vođenje računa, ugovaranje Internet bankarstva, višenamjenske pogodnosti, pružanje financijske podrške izvoznicima, aktivno sudjelovanje u zaključenju ugovora s klijentima u inozemstvu, kao i razne modele transakcija depozita i druga inovativna rješenja prilagođena potrebama svakog pojedinog klijenta. Osim navedenih operacija, važno je naglasiti usluge u agencijskom poslovanju – transakcije provedene u ime i za račun nalogodavca i komisione poslove – poslove učinjene u vlastito ime, a za račun nalogodavca.

Posebno se ističu naše usluge financijskog savjetovanja, primjenjive u svakoj djelatnosti s kojom je povezana pravna osoba i stvaranje najboljeg mogućeg rješenja za taj pravni subjekt.

U koordinaciji s drugim poslovnim jedinicama Banke, Sektor sudjeluje u prodaji svih proizvoda PBZ Grupe. Upravljanjem ukupnim poslovnim odnosima između Banke i klijenta, kroz sinergijski učinak teži se stvaranju nove dodatne vrijednosti za naše klijente.

Cijeneci raznolikost poslovnih aktivnosti klijenata zaposlenici Sektora za poslove s državom i povezanim poduzećima individualnim pristupom svakom klijentu, kao i u timskom radu, pružaju podršku klijentima u svim aspektima njihovih poslovnih aktivnosti dajući im mogućnost korištenja široke palete usluga i proizvoda Banke razvijajući dugotrajne poslovne odnose i partnerstva.

U svakom segmentu svojih poslovnih aktivnosti, operacija i pružanja usluga, Sektor nastoji promovirati bankovne standarde najviše kvalitete, prvenstveno i najvažnije kroz stručnost i prilagodljivost svojim postojećim i potencijalnim klijentima.

### **Sektor za velika poduzeća i poslove s inozemnim kompanijama**

Sektor za velika poduzeća i poslove s inozemnim kompanijama je odgovoran za uspostavu i vođenje poslovnog odnosa s velikim domaćim privatnim kompanijama, kompanijama u stranom vlasništvu i stranim pravnim osobama – nerezidentima.

Sektor pruža cijelu paletu bankarskih proizvoda i usluga ovisno o specifičnim potrebama klijenata, a u suradnji s ostalim organizacijskim jedinicama Banke i PBZ Grupe. Klijentima se pristupa individualno sukladno njihovim

potrebama te se pružaju bankarske i savjetodavne usluge, kao i podrška u svim aspektima njihovih poslovnih aktivnosti. Klijentima su na raspolaganju sljedeći bankarski proizvodi i usluge: otvaranje transakcijskih računa, objedinjeno vođenje računa, ugovaranje internet bankarstva, odobravanje kredita, otkup potraživanja, eskont mjenica, savjetodavne usluge po svim oblicima financiranja, izdavanje garancija i otvaranje akreditiva, ulaganje viška sredstava, upravljanje gotovinom (organizaciju, transport, prikupljanje i transfer gotovine, objedinjeno vođenje računa, globalno upravljanje gotovinom), kartični poslovi, najam, proizvodi za stanovništvo i ostalo.

Vodeći klijenti Sektora su društva u djelatnosti turizma, farmaceutske industrije, proizvodnji hrane, građevinarstva i velika trgovačka poduzeća. S obzirom na dobro razvijenu poslovnu mrežu Privredne banke Zagreb, uspješno smo organizirali upravljanje gotovinskim transakcijama za neke od naših klijenata, koji su ujedno i neki od najvećih trgovačkih lanaca i kompanija u djelatnosti turizma. Kompanijama uključenim u izgradnju stambenih i poslovnih prostora namijenjenih prodaji nudimo kompletnu uslugu implementacije projekta – od kontrole projektne dokumentacije i nadzora izgradnje do financiranja izgradnje i prodaje nekretnina krajnjim kupcima.

International Desk dio je ovog sektora i zadužen je za vođenje poslovnog odnosa s domaćim kompanijama u stranom vlasništvu i za poslove koordinacije Privredne banke Zagreb i njene matične banke – Intese Sanpaolo. International Desk pruža sve bankarske i savjetodavne usluge klijentima Intese Sanpaolo Grupe koji su prisutni na domaćem tržištu, kao i drugim kompanijama u stranom vlasništvu. Osim vođenja poslovnih odnosa, ova jedinica također pomaže stranim ulagačima u procesu osnivanja nove kompanije u Hrvatskoj, pruža savjetodavne usluge i opće informacije o poslovnim pravilima i uvjetima u Hrvatskoj, kontaktira klijente i spaja ih s najpoželjnijim institucijama u provođenju redovnih poslovnih aktivnosti. Odjel za nerezidente je odgovoran za uspostavljanje i razvoj suradnje sa stranim osobama (stranim kompanijama i fizičkim osobama koje su uključene u poslovne aktivnosti, diplomatskim i konzularnim predstavništvima i predstavništvima inozemnih pravnih osoba, stranih udruga, zaklada i drugih neprofitnih organizacija te međunarodnih misija).

Suradnja uključuje otvaranje i vođenje računa, deponiranje sredstava te pružanje svih bankarskih i savjetodavnih usluga klijentima u okviru segmenta poslovanja u Hrvatskoj što zahtijeva stalno praćenje cjelokupne regulative koja

# Opis poslovanja Banke

(nastavak)

## GRUPA POSLOVA S PODUZEĆIMA, POSLOVA RIZNICE I INVESTICIJSKOG BANKARSTVA (NASTAVAK)

se odnosi na domaću valutu (uska suradnja s Hrvatskom narodnom bankom i Ministarstvom financija posebno u sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma).

### Sektor financijskih institucija i specijalnog financiranja

Glavne odgovornosti Sektora financijskih institucija i specijalnog financiranja su uspostavljanje, praćenje i promicanje cijeloga spektra poslovnih odnosa između Banke i više od 1.800 domaćih i međunarodnih banaka i financijskih institucija. Kako bi pružila bolju uslugu klijentima i u potpunosti iskoristila unutarnje sinergije, dokumentarno poslovanje (npr. garancije i akreditivi) postalo je dio Sektora financijskih institucija i specijalnog financiranja u 2006. godini.

U sklopu posebnih financijskih usluga, ovaj Sektor nudi svim klijentima Banke posebno izrađena financijska rješenja uključujući financiranje trgovine i projekata, kreditne i specijalne aranžmane s financijskim institucijama (domaćim i stranim) kao i sa supranacionalnim organizacijama (npr. EBRD, itd.), kredite kupcima za promoviranje hrvatskog izvoza, otvorene kreditne linije za koje jamči državna Agencija za promicanje izvoza i robne kredite za financiranje izvoza i uvoza. Jedna od najvažnijih financijskih usluga koje pruža Sektor je organiziranje i sudjelovanje u sindiciranim kreditima u ime Banke i njezinih klijenata (PBZ je lider na hrvatskom tržištu u organiziranju sindiciranih kredita). Kroz Sektor financijskih institucija i specijalnog financiranja PBZ je aktivni sudionik na sekundarnom kreditnom tržištu i u forfaiting transakcijama.

Financiranje PBZ Grupe je također dio odgovornosti ovog Sektora.

### Sektor poslova riznice

Sektor poslova riznice je važan i jedan od vodećih sudionika na hrvatskom tržištu sa širokim spektrom financijskih rješenja za velike korporativne i institucionalne investitore. Sektor riznice nudi sveobuhvatan spektar usluga koje obuhvaćaju transakcije na domaćim i međunarodnim tržištima novca, deviznim tržištima, tržištima kapitala te upravljanje likvidnošću banke. Sektor riznice PBZ-a je pouzdan financijski partner i ima aktivnu ulogu u trgovini vrijednosnim papirima koje izdaje Ministarstvo financija te deviznim i kratkoročnim derivatima na tržištu novca. Sektor poslova riznice se sastoji od tri dijela: trgovanja, prodaje i tržišta novca.

Direkcija trgovanja sastoji se od dva dijela: vrijednosnih papira i deviza. Direkcija trgovanja posluje s kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim dužničkim i vlasničkim financijskim instrumentima. Također, posluje sa stranim valutama, spot i forward transakcijama, te s opcijama i novčanicama. Segment novčanica pokriva isporuku, otpremanje, procesiranje i skladištenje različitih pošiljaka stranih valuta. Privredna banka Zagreb posluje na domaćem tržištu kao jedna od vodećih banaka u ovom području bankarstva.

Dio tržišta novca uključen je u kratkoročne vrijednosne papire, domaće i međunarodne trezorske zapise, repo aranžmane i depozite. U Odjelu za devizno tržište najvažniji segment aktivnosti pokriva Ured za poslove s pravnim osobama (Corporate desk), koji je uglavnom usredotočen na poslove s pravnim osobama i pomaže im u ispunjavanju svakodnevnih zahtjeva, potreba i želja. Oni nude najbolje informacije o trezorskim proizvodima, tečajevima, kamatnim stopama i cijenama obveznica. Mi smo tržišni lider posebno u vrijednosnim papirima, komercijalnim zapisima, vladinim, lokalnim i korporativnim obveznicama izdanim na domaćem i stranim tržištima. Uzevši u obzir gore navedeno možemo s izuzetnim ponosom zaključiti da smo, osim što sudjelujemo na domaćem tržištu, prvenstveno fokusirani i otvoreni prema globalnim tržištima.

### Sektor investicijskog bankarstva

Kao lider u hrvatskoj industriji investicijskog bankarstva Sektor investicijskog bankarstva Privredne Banke Zagreb institucionalnim i individualnim klijentima pruža širok spektar proizvoda i usluga investicijskog bankarstva kroz aktivnosti na tržištu kapitala, financijsko savjetovanje i strukturirane financijske usluge, istraživanje i upravljanje imovinom te kroz brokerske i skrbničke usluge. U suradnji s Intesa Sanpaolo i njenim podružnicama u mogućnosti smo pružiti bankarske usluge našim klijentima diljem Europe.

S posebnom reputacijom u inovativnim financijskim rješenjima, Banka je stalno priznata kao vodeći jamac i aranžer emisije obveznica u Republici Hrvatskoj. Banka se specijalizirala u izdavanju, jamčenju i prodaji sveobuhvatnog spektra dužničkih i vlasničkih vrijednosnih papira. Tijekom proteklih dvanaest godina, bili smo vodeći igrač na domaćem tržištu te smo organizirali ukupno 204 izdanja dužničkih i vlasničkih vrijednosnih papira za 29 hrvatskih klijenata uključujući izdanja državnih vrijed-

nosnih papira Republike Hrvatske (ukupnog iznosa 85,5 milijardu kuna), municipalnih obveznica (ukupnog iznosa 256,5 milijuna kuna), korporativnih obveznica (ukupnog iznosa 4,3 milijarde kuna), komercijalnih zapisa (ukupnog iznosa 5,1 milijardi kuna) i javnih ponuda (ukupnog iznosa 634,1 milijuna kuna).

Direkcija strukturiranog financiranja pruža usluge usmjerene na strukturiranje projektnog financiranja te druge aktivnosti vezane uz kompleksno strukturirane transakcije, što prije svega uključuje sljedeće: osmišljavanje i provođenje transakcija strukturiranog financiranja; pružanje potpore klijentima prilikom formiranja optimalne financijske konstrukcije projekta; pripremu financijskih projekcija planiranih projekata; identifikaciju rizika strukturirane transakcije i predlaganje mjera za smanjenje istih; sudjelovanje u organiziranju i upravljanju postupcima dubinskog pregleda u svrhu pripreme i provedbe strukturiranih transakcija; te sudjelovanje u organiziranju i upravljanju procesom pribavljanja financijskih sredstava za potrebe strukturiranih transakcija.

Tim PBZ-a zadužen za poslove financijskog savjetovanja bavi se savjetovanjem o strukturi kapitala, poslovnim strategijama i srodnim pitanjima, kao i savjetovanjem i uslugama vezanima uz spajanja i stjecanja udjela u društvima. Primarni cilj našeg tima je pomoći klijentima prilikom različitih korporativnih aktivnosti koje za cilj imaju kreiranje dodane vrijednosti i bolje pozicioniranje naših klijenata u odnosu na konkurenciju. Glavna područja našeg poslovanja obuhvaćaju savjetovanje u stvaranju i provedbi korporativnih aktivnosti, kao što su: preuzimanja i spajanja poduzeća, prodaja poduzeća ili imovine, privatizacije, programi organiziranog radničkog dioničarstva (ORD), transakcije koje uključuju otkup poduzeća uz visoko zaduživanje (tzv. MBO/LBO transakcije), obrane od preuzimanja, procjene vrijednosti poduzeća, poslovne strategije i financijska restrukturiranja.

Odjel analize tržišta novca, kapitala, tržišnih instrumenata i klijenata blisko surađuje s drugim odjelima te pruža širok spektar usluga vezanih za pripremu i provedbu raznih spajanja i stjecanja, transakcije tržišta kapitala, projektno financiranje itd.

Uz kupnju i prodaju vrijednosnih papira na domaćim i stranim tržištima, brokerske usluge Banke uključuju i pružanje detaljnih informacija o aktivnostima trgovanja, ponudi i potražnji dostupnoj kroz elektroničke sustave trgovanja te brzo izvještavanje o transakcijama vrijednosnih papira.

Privredna banka Zagreb d.d. je vodeća hrvatska skrbnička banka koja pruža usluge skrbništva za ulaganja u domaće i strane financijske instrumente. Stručnost tima te izvrsnost u kvaliteti i pružanju usluga skrbništva razlog su odabira Privredne banke Zagreb d.d. od strane vodećih globalnih skrbnika te ostalih financijskih institucija i korporacija. Kao depozitar za vodeće hrvatske investicijske fondove osiguravamo imovini ulagača upravljanje, zaštitu i vrednovanje sukladno regulatornim zahtjevima i važećim računovodstvenim standardima.

Naše predano osoblje u Sektoru investicijskog bankarstva, fokusirani know-how i iskustvo te sposobnost efikasnog pristupa lokalnim i regionalnim tržištima, pružaju našim klijentima vrhunske proizvode i usluge i osiguranje potrebno u uspješnom ostvarenju poslovnih ciljeva.

### Sektor poslova podrške

Sektor nudi poslovnu podršku organizacijskim jedinicama u Grupi poslova s poduzećima, poslova riznice i investicijskog bankarstva u dijelu pružanja odgovarajućih informacija klijentima vezano uz usluge Cash Managementa i Internet bankarstva, razvoju proizvoda i usluga, realizaciji i praćenju ugovorenih sindiciranih kredita kod kojih je PBZ agent i/ili participant, pripremi internih i eksternih izvješća koja proizlaze iz aktivnosti Grupe te u suradnji s poslovnim sektorima Grupe sudjeluje u pripremi poslovnih planova i praćenju realizacije.

### GRUPA POSLOVA S MALIM I SREDNJIM PODUZEĆIMA

Privredna banka Zagreb je, kao jedna od vodećih korporativnih banaka, 2006. godine osnovala Grupu poslova s malim i srednjim poduzećima (SME Grupa), s jasnim naglaskom na mala i srednja poduzeća. Grupa SME organizirana je kroz tri Sektora u centrali banke (Sektor za upravljanje prodajom, Sektor za podršku mreži i Sektor za marketing) te poslovnu mrežu.

S ciljem razvijanja snažnog poslovnog odnosa s klijentima, SME Grupa ima razgranatu poslovnu mrežu poslovanja kroz pet regija, 16 SME Poslovnih centara i više od 55 Sinergo deskova s više od 260 zaposlenika.

Grupa je fokusirana na razvoj novih i poboljšanje postojećih proizvoda, uvođenje inovativnih poslovnih aplikacija, optimizaciji procesa i organizaciji kako bi se osigurala učinkovitija usluga za više od 65.000 klijenata - trgovačkih društava, obrta i poduzeća.

Klijenti mogu koristiti najveću mrežu bankomata (Cash-In/Cash-Out), dnevno-noćnih sefova i EFT POS terminala. Osim



# Opis poslovanja Banke

(nastavak)

## GRUPA POSLOVA S MALIM I SREDNJIM PODUZEĆIMA (NASTAVAK)

toga, upotreba 2D barkodova (uslužni zapisi plaćanja), mobilnog bankarstva i SMS poruke PBZ su pretvorili u jednog od vodećih pružatelja platnih usluga.

PBZ je tehnološki lider i ima vodeću ulogu u uvođenju usluge Internet bankarstva na domaćem tržištu, koje su trenutno dostupne pod oznakama PBZCOM@NET i PBZ365@NET. Najveći pokazatelj kvalitetne usluge PBZ-a je sve veći broj korisnika, kao i češća uporaba izravnih distribucijskih kanala. Korištenje VISA Electron debitnih kartica povezanih s transakcijskim računima, American Express poslovnih kartica i najveća mreža EFT POS terminala dostupne su uz potporu PBZ CARD-a kao članice Grupe PBZ.

Grupa SME u suradnji sa razvojnim financijskim institucijama Europske unije, svojim klijentima osigurava kvalitetne kreditne linije uz povoljne uvjete. Nadalje, u suradnji s nacionalnom razvojnom bankom - HBOR-om, Grupa SME lokalnim samoupravama te malim i srednjim poduzetnicima nudi široku paletu dugoročnih razvojnih kredita koji su namijenjeni za financiranje proizvodnje, izvoza i druge razvojne projekte.

S ciljem ubrzanja i optimizacije procesa odobravanja kredita MICRO poduzećima i obrtnicima Grupa SME koristi automatizirani sustav ocjene kreditne sposobnosti koji predstavlja značajan korak naprijed u smislu kreditiranja ovog segmenta klijenata na hrvatskom tržištu. Paleta proizvoda koji se odobravaju kroz automatizirani sustav kontinuirano se nadopunjuje.

SME Grupa sastoji se od Sektora za upravljanje prodajom, Sektora za podršku mreži, Sektora za marketing te pet regionalnih centara.

### Sektor za upravljanje prodajom

Sektor za upravljanje prodajom primarno je zadužen za praćenje poslovanja na regionalnoj razini i po poslovnim segmentima, podršku prodaji, iniciranje razvoja novih proizvoda i usluga, unaprjeđenje poslovnih procesa te promociju raznih proizvoda. U sklopu Sektora nalazi se i Direkcija za faktoring, koja pruža najvišu razinu usluge u domaćem i izvoznom faktoringu, kao i druge poslove koji se odnose na kupnju potraživanja koja su dostupna u PBZ Grupi.

### Sektor za podršku mreži

Sektor je odgovoran za pružanje podrške SME mreži, razvoj i održavanje poslovnih aplikacija i procesa, podršku pri razvoju novih proizvoda i usluga koje razvijaju zajedno s ostalim poslovnim Sektorima i IT, te za pomoć SME klijentima pri korištenju proizvoda i usluga Banke. Kako bi se navedeni zadaci kvalitetno obavili, unutar Sektora nalaze se Direkcija za razvoj proizvoda i Služba za kontakte s klijentima.

### Sektor za marketing

Sektor za marketing zadužen je za uspostavu, razvoj i praćenje poslovnih odnosa sa SME klijentima. Sektor je odgovoran za poslovnu definiciju proizvoda i kanala distribucije, praćenje prihoda, troškova i profitabilnosti klijenata i poslovnih centara, planiranje i izračun ključnih pokazatelja uspješnosti poslovanja i sustava nagrađivanja zaposlenika. Sektor za marketing definira poslovne segmente i upravlja svim tipovima marketinških kampanja korištenjem Customer Relationship Management i DWH alata kroz dostupne medije i komunikacijske kanale banke.

### SME – Regionalni centri

Grupa SME organizirana je kroz 5 regionalnih centara: Zagreb, Središnja Hrvatska, Dalmacija, Istra-Rijeka-Lika i Slavonija u okviru kojih djeluje 16 Poslovnih centara te preko 55 Sinergo Desk-ova.

Aktivnosti i odgovornosti centara i deskova su prodaja proizvoda i usluga SME klijentima (usluge kreditiranja, izdavanja garancija, akreditiva, faktoringa, prikupljanja depozita, platnog prometa i ostalih usluga), savjetovanje klijenata o financiranju kao i koordinacija s ostalim organizacijskim dijelovima Banke i članicama PBZ Grupe.

### PODRUČJA PODRŠKE

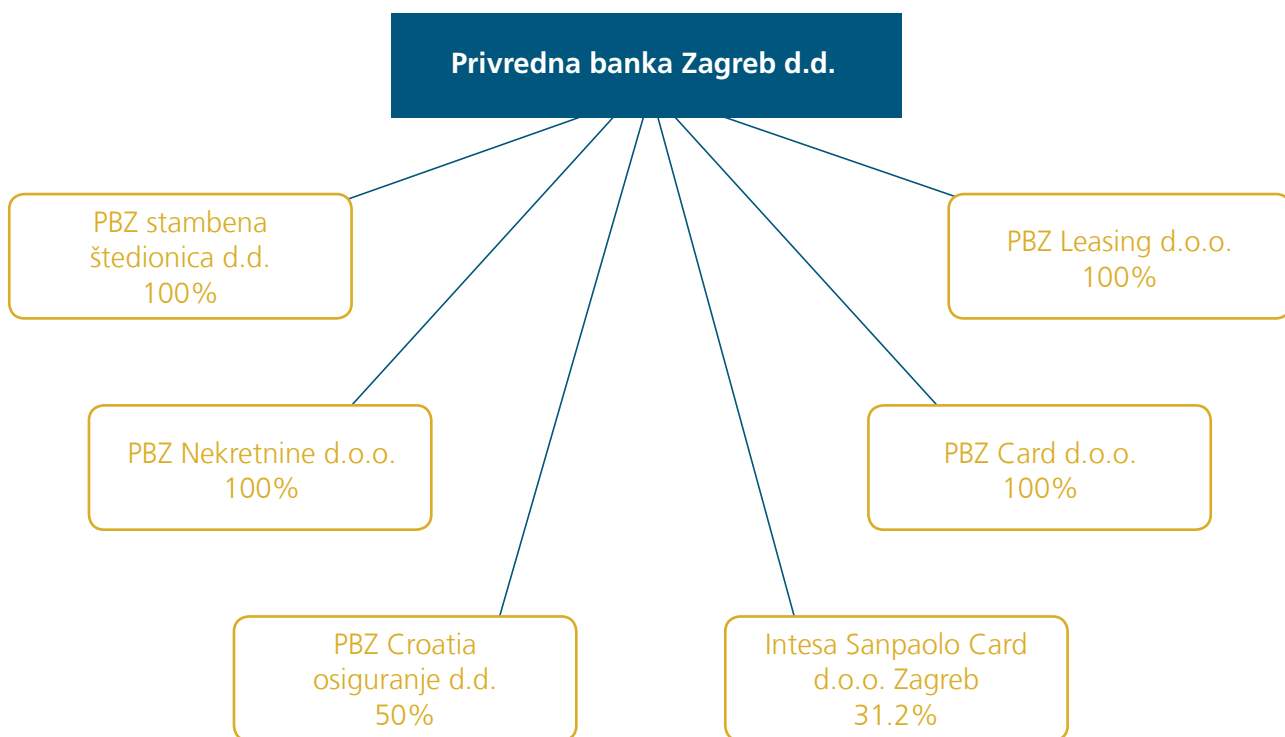
Poslovna područja koja su usredotočena na zahtjeve klijenata mogu u potpunosti iskoristiti svoje potencijale samo u slučaju postojanja pouzdane i efikasne infrastrukture. Grupa poslova računovodstva, poreza, kontrolinga i općih poslova, pod vodstvom zamjenika predsjednika Uprave, pruža cjelovitu podršku vezanu uz financijski nadzor i izvješćivanje, financijsko planiranje i budžetiranje, te pruža administrativne usluge poslovnim područjima. Grupa poslova informatičke tehnologije i operacija predstavlja ključni dio u cjelokupnoj organizaciji Banke. Navedena Grupa pruža informatičku i komunikacijsku podršku, podržava distribucijske kanale i omogućuje unos financijskih informacija u knjigovodstveni sustav. Grupa poslova za upravljanje i kontrolu rizika važan je dio u našem nastojanju pružanja konzistentnog i kvalitetnog prinosa na uložena sredstva naših dioničara. Vjerujemo da ostvarenje takvih rezultata u velikoj mjeri ovisi o postizanju odgovarajućeg uravnoteženja rizika i prinosa. Stoga smo osnovali Grupu poslova za upravljanje i kontrolu rizika radi zaštite Banke od rizika većih gubitaka kao rezultata neželjenih događaja, koji mogu nastati iz rizika s kojima se suočavamo u našem poslovanju, te radi ograničenja materijalno štetnih implikacija na prinos dioničara. U sklopu ove grupe nalazi se Sektor za naplatu potraživanja, koji je osnovan da bi se pomoglo klijentima koji ne mogu namiriti svoje financijske obveze i tako im se omogućio ekonomski oporavak kroz financijsko restrukturiranje. Sektor unutarnje revizije, Ured Uprave Banke, Tajništvo Banke, Grupa poslova upravljanja ljudskim resursima i organizacijom, Sektor pravnih poslova, Sektor za compliance, Ured Uprave za korporativne komunikacije, Ured Uprave za ekonomska istraživanja i strateško planiranje, Ured za mjerenje zadovoljstva klijenata i zaštitu potrošača, Ured Uprave za upravljanje projektima, Ured Uprave za sigurnost, Ured za korporativno upravljanje podacima kao i Uredi Nadzornog odbora čine integralni dio u ukupnoj podršci rukovodstvu i poslovnim područjima Banke.





Solane na Pagu

## Grupa



Grupa Privredna banka Zagreb je hrvatska financijska grupa koja pruža cijeli niz bankarskih usluga stanovništvu i korporativnim klijentima u Hrvatskoj. Na kraju 2014. godine zapošljava 4.011 zaposlenika, a uslugama opslužuje više od 1,6 milijuna pravnih i fizičkih klijenata u zemlji. PBZ Grupa je moderno organizirana institucija čiji udjel u ukupnom bankarskom sektoru iznosi 17,3 posto. Na dan 31. prosinca 2014. godine Grupa se sastojala od Privredne banke Zagreb, 4 ovisnih društava i 2 pridružena društva.

Sastav Grupe i kratak opis svakog od društava predloženi su u daljnjem tekstu.

### PBZ CARD

PBZ Card je vodeće društvo u poslovanju s charge i kreditnim karticama građana i poduzeća, a uključuje i poslovanje s trgovcima što podrazumijeva potpisivanje ugovora s trgovcima kako bi prihvaćali kartice. Društvo također nudi potpun asortiman putnih usluga, uključujući zrakoplovne karte, hotele, krstarenja i kompletne aranžmane za odmor. U asortimanu tvrtke nalazi se oko četrdeset American Express te MasterCard, Maestro, Visa i Visa Electron proizvoda Privredne banke Zagreb, uključujući bogat izbor charge, debit, debit delayed, kreditnih, pre-paid i drugih kartica, namijenjenih fizičkim i pravnim osobama. Svoj uspjeh PBZ Card zasniva na velikom znanju i iskustvu izgrađenima tijekom više od četrdeset godina prisustva American Expressa na našem tržištu, vodećem položaju robne marke American Express na tržištu charge i revolving kreditnih kartica u Hrvatskoj, na vrijednostima brandova MasterCarda i Vise te snažnom položaju koji je izgradila Privredna banka Zagreb kao vodeća banka u uvođenju novih tehnologija i proizvoda u kartično poslovanje.

Krajem prošle godine, uzimajući u obzir broj kartica, PBZ Grupa držala je 25,8 posto ukupnog hrvatskog tržišta aktivnih kartica, uključujući vodeći položaj na tržištu kreditnih kartica s udjelom od 31,4 posto. Ukupan promet korisnika ostvaren po kartičnim proizvodima American Expressa, MasterCarda i Vise PBZ Grupe u 2014. činio je 28,7 posto ukupnog prometa korisnika hrvatskog kartičnog tržišta. Iste godine tvrtka je zadržala vodeći položaj i po ukupnom broju EFT POS uređaja, na kojem drži oko 28 posto tržišta.

Među projektima novih, suvremenih tehnologija, a koji će obilježiti i naredne godine, treba spomenuti projekt beskontaktnog plaćanja. Sastavni dio ovog projekta je Visa Inspire debitna kartica - prva Visa kartica na hrvatskom tržištu s mogućnošću beskontaktnog plaćanja. Kao nadogradnja Visa Inspire kartice prošle godine uveden je i Visa Inspire Wave 2 Pay sticker. Smanjenoga formata u obliku naljepnice, koja se može zalijepiti na mobilni telefon koji je stalno uz klijenta, Inspire Wave 2 Pay sticker nudi brži i jednostavniji način beskontaktnog plaćanja roba i usluga u zemlji i inozemstvu.

U 2014. godini uvedeno je beskontaktno plaćanje na PBZ Card-ovim POS terminalima te je do kraja godine ova mogućnost uvedena na 10.400 POS terminala, odnosno 36 posto prodajne mreže. Krajem godine ukupan broj izdanih Visa Inspire beskontaktnih kartica iznosio je oko 800.000, dok je u nešto više od pola godina od svog predstavljanja tržištu izdano ukupno oko 23.400 Visa Inspire Wave 2 Pay Sticker-a.

### PBZ STAMBENA ŠTEDIONICA

S obzirom na veliki broj klijenata zainteresiranih za stambenu štednju, Privredna banka Zagreb osnovala je PBZ stambenu štedionicu d.d., koja je započela s radom 2003. godine. Štedionica u svojoj ponudi uključuje četiri vrste štednje: Prima, Baznu, Zlatnu i Zlatnu dječju štednju. Do danas je sklopljeno preko 300 tisuća ugovora o štednji u vrijednosti od 1,9 milijarde eura.

Prima i Bazna štednja namijenjene su klijentima koji žele iskoristiti stambene kredite uz iznimno povoljne kamatne stope, Zlatna štednja namijenjena je klijentima čija je osnovna namjera dugotrajna štednja, dok je Zlatna dječja štednja namijenjena djeci do 13 godina. Navedeni oblici štednje sklapaju se s euro valutnom klauzulom, pri čemu su depoziti osigurani sukladno Zakonu o kreditnim institucijama. Tijekom štednje moguće je promijeniti vrstu štednje. Klijenti mogu upravljati svojim sredstvima iz svojih domova putem Internet bankarstva PBZ365@NET.

### PBZ LEASING

PBZ Leasing d.o.o. u potpunom je vlasništvu Privredne banke Zagreb. Društvo je osnovano 1991. godine pod imenom PBZ Stan. U početku se bavilo procjenom nekretnina i restrukturiranjem javnog stambenog fonda. Od 1995.-2004. godine društvo je odobravalo kredite za kupnju automobila plasirajući sredstva Privredne banke Zagreb.

Nakon 2004. godine plasmani u najmu su postali najvažnija aktivnost društva. Kroz poslove financijskog i operativnog najma Društvo se bavi najmovima nekretnina, osobnih i gospodarskih vozila, plovila i tehnološke opreme. Tijekom 2014. godine društvo je ostvarilo 169 milijuna kuna novih plasmana.

Na kraju 2014. godine PBZ Leasing ima preko 4,6 tisuća aktivnih ugovora u najmu vrijednih gotovo 1,072 milijardi kuna.

---

## Grupa

(nastavak)

### **PBZ NEKRETNINE**

PBZ Nekretnine je društvo u potpunom vlasništvu Privredne banke Zagreb, a pruža usluge vezane uz promet nekretninama, upravljanje gradnjom i procjenjivanje nekretnina. Privredna banka Zagreb osnovala je PBZ Nekretnine kako bi klijentima ponudila kompletne usluge u vezi s nekretninama i ulaganjima u poslovne projekte. Društvo PBZ Nekretnine bavi se prodajom i posredovanjem u prodaji stanova, kuća, poslovnih prostora, građevinskih zemljišta i ostalih vrsta nekretnina.

Aktivnosti PBZ Nekretnina obuhvaćaju promet nekretninama, usluge vezane uz promet nekretninama, iznajmljivanje nekretnina, gradnju, planiranje, nadzor gradnje, vrednovanje gradnje, procjenu vrijednosti nekretnina, izradu studija o izvedivosti ulaganja te pravno praćenje tih poslova.

PBZ Nekretnine zapošljavaju tim profesionalaca koji mogu odgovoriti na sve upite svojih klijenata. Društvo pruža razne usluge vezane uz spomenute aktivnosti, bez obzira na posebnost ili složenost potreba svojih klijenata. PBZ Nekretnine upošljavaju visoko obrazovane stručnjake (građevinare, arhitekta, ekonomiste), od kojih je pet sudskih vještaka u području građevinarstva i procjena nekretnina.

Društvo uspješno posluje u sklopu Grupe od svojega osnutka početkom 1999. godine. Za potrebe klijenata PBZ Nekretnine razvile su mrežu od 70 suradnika s kojima uspješno surađuju.

### **PBZ CROATIA OSIGURANJE**

PBZ Croatia osiguranje dioničko je društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima. Osnovano je 26. srpnja 2001. godine u skladu s novim izmjenama hrvatskoga mirovinskog zakonodavstva i zajednički je projekt Privredne banke Zagreb d.d. i Croatia osiguranja d.d. s vlasništvom po 50 posto.

Glavne aktivnosti PBZ Croatia osiguranje d.d. obuhvaćaju osnivanje i upravljanje obveznim mirovinskim fondovima kategorije A, B i C. Nakon početnog procesa prikupljanja članova fond PBZ Croatia osiguranje kategorije B postao je jedan od triju najvećih obveznih mirovinskih fondova u Hrvatskoj. Unatoč žestokoj konkurenciji i neuobičajenoj fluktuaciji na tržištu, mirovinski fondovi društva nastavili su uspješno poslovati tijekom 2014. godine. U uspješnom upravljanju fondovima PBZ Croatia osiguranje d.d. oslanja se na dosadašnja pozitivna iskustva u upravljanju investicijskim fondovima Grupe Intesa Sanpaolo, te na suradnju s njezinim odjelom za upravljanje imovinom.

Trenutačno fondovi kategorije A, B i C imaju gotovo 304 tisuće članova i neto imovinu u osobnim računima koji premašuju 10,3 milijardi kuna, što je čvrst temelj za dugoročnu stabilnost i profitabilno poslovanje.

### INTESA SANPAOLO CARD D.O.O. ZAGREB

Društvo Intesa Sanpaolo Card osnovano je u travnju 2009. godine od strane Intesa Sanpaolo Holding International, Privredna banka Zagreb i Banke Koper. Na dan 31. prosinca 2014. godine Privredna Banka Zagreb je vlasnik 31,2 posto dioničke glavnice, stečene u zamjenu za poslovnu jedinicu za processing koja je odvojena od društva PBZ Card, te izravno kapitalno ulaganje.

Društvo je utemeljeno na osnovi komplementarnih snaga dvaju najjačih kartičnih poduzeća unutar ISP Grupe, Privredne Banke Zagreb i Banke Koper, te njihove tranzicije iz lokalnih kompanija u međunarodne organizacije. Oba centra izvrsnosti prepoznata su zbog dugog iskustva u kartičnom poslovanju na domaćim tržištima (Hrvatska i Slovenija), koja su po mnogim pokazateljima naprednija od nekih tržišta zapadne Europe. Oba središta koriste najbolju praksu, ne samo na razini ISP Grupe, nego i na razini cijele središnje i istočne Europe.

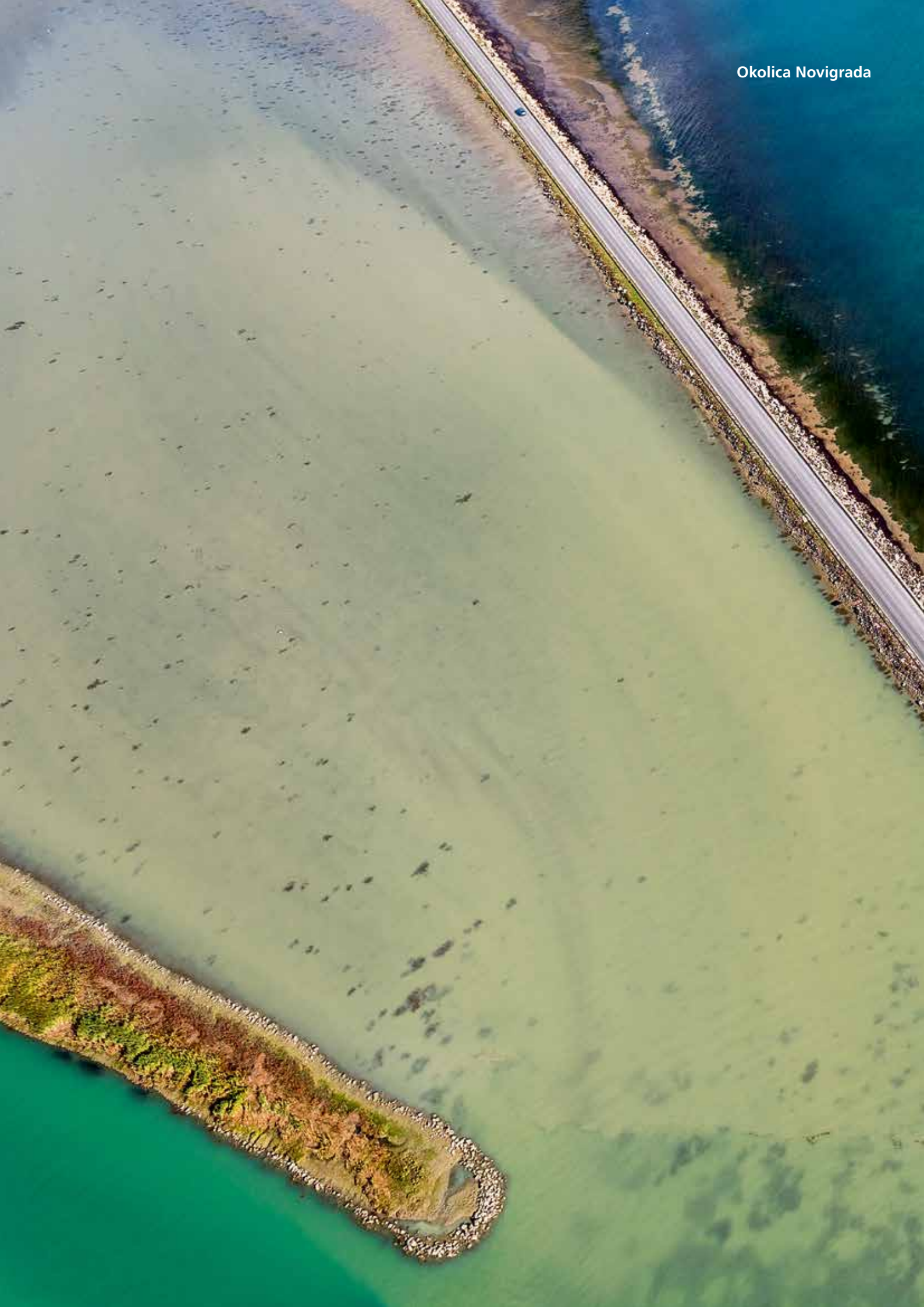
ISP Card pruža široku paletu usluga kako bi zadovoljila potrebe klijenata. Sve usluge i rješenja skrojene su po potrebi regionalnih, domaćih tržišta ili individualnih potreba klijenta.

- Issuing rješenja – Društvo i Grupa nude široki asortiman usluga usmjeren na sve faze životnog i razvojnog ciklusa klijenata. Društvo posjeduje informatičku platformu za obradu podataka koja podržava složen portfelj proizvoda uključujući široku mogućnost plaćanja putem raznih vrsta kartica (potrošačke, komercijalne, debitne, kreditne, co-brand i affinity kartice) i kartičnih brandova (American Express, MasterCard, Visa, privatne brandove). Dostupne usluge: upravljanje kartičnim sustavom, upravljanje kreditnim poslovanjem, transakcijska obrada podataka te personalizacija i distribucija kartica.
- Acquiring rješenja – informatička platforma za obradu podataka Grupe nudi raznovrsne usluge obrade podataka koji omogućuju našim partnerima profitabilno kartično poslovanje, a te usluge uključuju podršku trgovačko-administrativnim poslovima, autorizaciju i transakcijsku obradu podataka, upravljanje POS i ATM terminalima, te razna poslovna rješenja povezana s elektronskim trgovanjem,
- Dodatne usluge – osim ranije navedenih uobičajenih usluga Grupa pruža i cijeli niz dodatnih usluga koje se odnose na pružanje inovativnih i tehnološki naprednih rješenja u poslovanju naših partnera omogućavajući im zadržavanje starih i privlačenje novih kupaca (program odanosti kupaca, upravljanje reklamacijama i pravnim sporovima, upravljanje rizicima, poboljšanje usluga na ATM i POS terminalima).



Paklenica





# Pregled aktivnosti u sklopu programa PBZ-a za korporativnu društvenu odgovornost

## UVOD

Od svojeg osnutka Privredna banka Zagreb nalazi se na samom vrhu hrvatskog bankarskoga sektora. Već dugi niz godina ima značajnu ulogu i utjecaj na gospodarski i društveni razvoj našeg društva. Danas kao članica velike međunarodne bankarske grupe Intesa Sanpaolo predstavlja dinamičnu i suvremenu europsku banku koja prati kretanja na tržištu i potrebe svojih klijenata. Jačanje povjerenja i poboljšanje odnosa svih dijelova društva koji dolaze u doticaj s Bankom jest preduvjet za daljnja poboljšanja poslovanja. Svojim djelima želimo ispuniti potrebe i očekivanja svih sudionika od brige oko potreba klijenata, zaposlenika, razvoja mjesnih zajednica u kojima djelujemo, brige za okoliš do stvaranja novih vrijednosti za dionike. U nastavku donosimo neke od najznačajnijih aktivnosti koje smo proveli u 2014.



## 1. OBRAZOVANJE I STRUČNI RAZVOJ

- Redovito ulažemo u razvoj korporativnog znanja pomoću projekta „PBZ poslovna škola” – u 2014. godini upisana je 8. generacija polaznika, a program je imao 228 aktivnih sudionika;
- Zaposlenici malih i srednjih poduzeća završili su nekoliko posebnih programa: radionica o fondovima EU-a („Fondovi EU-a”)– 76 zaposlenika; tečaj o energetske učinkovitosti („Energetska učinkovitost”) – 80 zaposlenika; program o tome kako čitati i analizirati financijska izvješća klijenta („Priljev novca”)– 90 zaposlenika malih i srednjih poduzeća; analiza kredita („Analiza kredita”) – 26 zaposlenika malih i srednjih poduzeća;
- Više od 523 zaposlenika u odjelu za građane završilo je program o telefonskoj i pismenoj poslovnoj komunikaciji;
- Više od 447 zaposlenika u odjelu za građane završilo je program o poslovnoj komunikaciji chatom i video-chatom;
- 52 zaposlenika sudjelovala su u jednoj od obuka upravljanja banke Intesa Sanpaolo;
- U PBZ Grupi otvoreni su programi stažiranja za studente; 56 studenata s raznih fakulteta/sveučilišta (domaćih i međunarodnih) završilo je program stažiranja;
- Započeta je suradnja s domaćim i međunarodnim sveučilištima radi promoviranja, zajedničkog oblikovanja i provođenja edukacijskih programa na području financija i bankarstva. U ovom slučaju posebno bismo naglasili suradnju s Visokom poslovnom školom Libertas i Visokom školom za primijenjeno računarstvo.

## 2. BRIGA ZA ZAPOSLENIKE

- Portal eHR: u 2014. nastavili smo nadograđivati svoj portal eHR uvođenjem novih funkcija: provedba elektroničke prijave na PBZ Standard, poboljšanje evidencije „Edukacija“ (stvaranje baze interne edukacije i unosa podataka o internoj edukaciji), provedba Izvješća za grupu Intesa Sanpaolo pomoću portala eHR, poboljšanje unutarnjih izvješća prema kategoriji posla (kumulativna izvješća o bolovanju, porodiljnom dopustu, edukaciji itd.), uspostava digitalnog arhiva, održavanje evidencije o radnom vremenu zaposlenika u portalu za upravljanje;
- S ciljem kontinuiranog praćenja mogućih potreba i potreba razvoja zaposlenika PBZ Grupe zadani su dodatni programi procjene i sada zaposlenici mogu dobiti povratnu informaciju o svojim potencijalnim i razvojnim mogućnostima;
- Nakon što je 2012. pojednostavnjen interni rotacijski proces i uspješno na strateškoj razini, interni transferi bili su brojni, a to je osiguralo prijenos znanja, veće zadovoljstvo i motivaciju zaposlenika;
- Mjereno je organizacijska klima što znači da smo održali trend neprekidne i trajne procjene važnih aspekata: zadovoljstvo, nezadovoljstvo i motivacijski čimbenici i aktivnosti poduzete kao odgovor na rezultate;
- Unutar opsega redovnih društvenih i gospodarskih aktivnosti solidarnost je iskazana pružanjem pomoći socijalno ugroženim zaposlenicima i njihovim obiteljima te djeci preminulih zaposlenika; donacije su dane zaposlenicima koji imaju djecu školske dobi kako bi mogli kupiti školske knjige; u sklopu trajne suradnje s kolegama iz poduzeća Intesa Sanpaolo organizirali smo put djece u dječje selo Follonica u Italiji na ljetne praznike;
- Brinemo se o financijskom teretu svojih zaposlenika te ih educiramo i savjetujemo Programom upravljanja osobnim financijama o načinima na koje mogu uskladiti svoje prihode i troškove. Sudjelujemo u davanju prijedloga o reprogramiranju dugova radi postizanja financijske stabilnosti;
- U sklopu svoga zdravstvenog programa za zaposlenike organizirali smo redovne i potpune sistematske preglede za svoje zaposlenike i pripravnike, kontrolne preglede za zaposlenike koji boluju od bolesti koštanog sustava uz fizikalnu terapiju koja je dio liječenja te preventivno cijepljenje protiv gripe
- članstvo u udruzi PBZ Standard obuhvaća sve zaposlenike unutar PBZ Grupe; broj članova iznosi otprilike 2.220; osnovna svrha Udruge je postići bolje zdravlje i

opće blagostanje kroz ostvarenje svojih ciljeva, što će pozitivno utjecati na zadovoljstvo i dobrobit zaposlenika, izravno poboljšanje njihovog mentalnog i fizičkog zdravlja; Udruga kontinuirano radi na poboljšanju rekreacijskih i sportskih aktivnosti;

- Interni bilten PBZXpress pokrenut je 2006. godine radi poboljšanja unutarnje višesmjernje komunikacije s ciljem jačanja osjećaja pripadnosti PBZ Grupi te zadovoljstva poslom. Od tada mjesečnik od 16 stranica izlazi redovito. Članke pišu naši zaposlenici. Do sada, otprilike 2.751 članak napisalo je 527 zaposlenika. Osim predstavljanja projekata, sponzorstava i internih komunikacijskih kampanja, organizirali smo i nekoliko inicijativa koje se bave zaposlenicima i njihovom djecom. U siječnju 2015. godine objavljeno je jubilarno 100. izdanje časopisa PBZXpress;
- Godine 2013. i 2014. u časopisu PBZXpress organizirali smo akciju „Ostvari moju želju“ u kojoj su mogli sudjelovati svi naši zaposlenici. Obratili smo se nekolicini dječjih domova i saslušali osobne želje djece. Ideja je bila pružiti priliku našim zaposlenicima da ispune dječje želje. Zahvaljujući radu naših kolega, u sklopu humanitarnih akcija od 2011. godine ispunjeno je 690 osobnih želja i donirano je više od 400 poklon paketa u 15 dječjih domova i ustanova socijalne skrbi;
- Godine 2014. Privredna Banka Zagreb dobila je naslov Mamforce Company i postala jedno od prvih dva poduzeća u Hrvatskoj s tim certifikatom. Tim priznanjem nagrađuje se predanost PBZ-a olakšavanju životne ravnoteže zaposlenika i omogućavanju ravnopravnih karijera. Kao neke od navedenih praksi možemo navesti vrtić u Zagrebu koji se nakon 2 godine rada proširio sa 70 na 96 upisane djece. Zaposlenici PBZ-a isto tako mogu imati koristi od redovitih liječničkih pregleda (svake druge godine), psihološke potpore i ostalih zdravstvenih usluga. Nadalje, stalan razvoj kompetencija i vještina moguć je u PBZ poslovnoj školi čiji su moduli prilagođeni radnim aktivnostima zaposlenika. Od svog osnutka 2007. godine školu je pohađalo i uspješno završilo 7 generacija zaposlenika.

## 3. NOVE INICIJATIVE

### Unaprjeđenje projekta „Činim dobro svaki dan“

Crvena American Express kartica sa srcem izašla je na tržište 2008., s ciljem pomoći izuzetno važnim projektima za daljnji rast i razvoj zajednice. Za svaku kupnju koja bi se obavila tom karticom PBZ Card bi donirao 40 lipa humanitarnom projektu „Činim dobro svaki dan“

kao pomoć projektu Ministarstva zdravstva „Praćenje djece s neurorizicima“. Kartica je oslobođena upisnina i članarine za uporabu u prvoj godini, a PBZ Card donira i 15 kuna od svake članarine osnovnih članova i 10 kuna od članarine dodatnih članova od 2. godine uporabe. Ostali korisnici kartice American Express mogu pomoći projektu donacijom svojih nagradnih bodova. Osim navedenog, svi vlasnici American Express, MasterCard, Maestro i Visa kartica mogu donirati na internetskoj stranici [www.cinimdobro.hr](http://www.cinimdobro.hr) bez obzira na banku izdavatelja. Svjesni da je sve veći broj bolnica i raznih drugih institucija kojima je potrebna pomoć zajednice, kao i želja da se prikupi što je više moguće kako bi se pomoglo što više bolnica i društvenih institucija, PBZ i PBZ Card odlučili su u 2014. dodatno osnažiti svoj projekt „Činim dobro svaki dan“. Prije svega, to se odnosi na prikupljanje većih donacija iz PBZ Grupe i zato, umjesto 40 lipa po transakciji American Express karticom sa srcem, donacija sada iznosi 1 kunu. Isto tako, projekt „Činim dobro svaki dan“ sada pomaže i projektu Ministarstva socijalne politike i mladih Republike Hrvatske pod nazivom „Za bolji život djece u domovima socijalne skrbi“. Polovica prikupljenih sredstava donira se prioritetnim projektima Ministarstva zdravstva, a druga prioritetnim projektima Ministarstva socijalne politike i mladih.

Projektom „Činim dobro svaki dan“ i American Express karticom sa srcem do kraja 2014. prikupljeno je više od 3,9 milijuna kuna. Donirana sredstva podijeljena su bolnicama i ustanovama diljem Hrvatske, od Vukovara, Virovitice, Čakovca, Zagreba, Karlovca, Rijeke, Splita i Dubrovnika i ostalih gradova radi kupnje potrebne opreme.



## 4. DONACIJE I SPONZORSTVA

Privredna banka Zagreb nastoji dati doprinos i iskazati svoju odgovornost prema široj zajednici donacijama i sponzoriranjem raznih događaja. U 2014. godini više od 21,9 milijuna kuna izdvojeno je za sponzorstva i donacije kojima smo poduprli mnoga kulturna i druga događanja, sportska događanja, znanost i obrazovanje, brojne udruge i pojedince. Sa svojim dugoročnim sudjelovanjem u društvenom životu putem donacija i sponzorstva, PBZ želi doprinijeti razvoju i općenito boljoj kvaliteti života u Republici Hrvatskoj.

### 4.1. Donacije

#### Donacije u 2014.

Znanost i edukacija	1.360.748,88 HRK
Sport	2.455.843,68 HRK
Kultura	1.619.925,00 HRK
Društvena solidarnost	15.632.482,44 HRK
Ostalo	877.800,00 HRK
<b>Ukupno</b>	<b>21.946.800,00 HRK</b>

PBZ aktivno sudjeluje u nizu društvenih projekata i podržava brojne humanitarne i društvene ustanove. Od donacija iz 2014. željeli bismo istaknuti sljedeće:

- Donacije Centru za odgoj i obrazovanje Vinko Bek; Centar Vinko Bek je udruga socijalne skrbi za obrazovanje, skrb i rehabilitaciju slijepih i slabovidnih djece, mladih i odraslih. Ukupno 355 osoba djeluje u Centru uključujući one koje žive na dvije lokacije u Zagrebu i surađuju na integraciji osnovnih i srednjih škola diljem Hrvatske;
- Donacija psihijatrijskoj bolnici Vrapče; PBZ je omogućio sva potrebna sredstva za kupnju novog digitalnog uređaja za evocirane potencijale i elektromineurografiju (EP/EMG uređaj);
- PBZ je donirao više od 5,6 milijuna kuna za pomoć žrtvama diljem regije koje su pogođene jednom od najgorih poplava u povijesti. Od brojnih donacija jedna od najvećih dodijeljena je hrvatskom Crvenom križu u iznosu od 2,5 milijuna kuna od kojih je 2 milijuna kuna namijenjeno Hrvatskoj, a 250.000 kuna za Bosnu i Hercegovinu i isti iznos za Srbiju. Donirali smo i Vukovarsko-srijemsku županiju za pomoć žrtvama

poplavljenih područja i to za pripremu i obnovu poljoprivrednih zemljišta i kupnju nove stoke. Pomogli smo i gradu Karlovcu te brojnim obiteljskim poljoprivrednim gospodarstvima na tom području.

Ove smo godine započeli i jednu novu inicijativu:

### „PBZ prilika za uspjeh“

U skladu sa svojim korporativnim vrijednostima i usmjerenosti Banke prema korporativnoj odgovornosti dodijelili smo sredstva u iznosu od 1 milijun kuna za projekte koje smo odabrali putem javnog natječaja.

Uz jasno postavljene kriterije, uvjete i odredbe za navedene donacije naglasak je bio na projektima iz područja:

1. poticanja izvrsnosti (obrazovanje, talent i razvojni projekti)
2. humanitarnih projekata (skrb za osobe s posebnim potrebama, posebno zdravstvena skrb za djecu)
3. zaštite zdravlja i okoliša (projekti poboljšanja zdravstvenih usluga i projekti poboljšanja zaštite i očuvanja okoliša)
4. kulture i umjetnosti (naglasak na mladim i neafirmiranim umjetnicima i umjetničkim skupinama)

Javni natječaj bio je otvoren od 15. ožujka 2014. do 5. travnja 2014. i primljeno je ukupno 658 prijava.

Stručno povjerenstvo odabralo je tri najbolja projekta za svaku kategoriju i dodijeljene su im donacije u skladu s Pravilnikom. Posebna donacija za svaku kategoriju dodijeljena je i projektu po izboru zaposlenika Privredne banke Zagreb.



Prilika  
za uspjeh



## 4.2. Sponzorstva

### Sponzorstva u 2014.

Znanost i edukacija	480.915,35 HRK
Sport	5.814.213,62 HRK
Kultura	922.778,03 HRK
Ostalo	364.120,00 HRK
<b>Ukupno:</b>	<b>7.582.000,00 HRK</b>

Svojom politikom sponzorstva kao i promocijom svojih brandova, PBZ želi pružiti financijsku podršku i inicijativu velikom broju projekata koji se tiču kulture, sporta i znanosti te na taj način doprinijeti razvoju hrvatskog društva. U 2014. godini naglasak smo stavili na kulturu, podržavajući razne kulturne događaje i institucije:

- **MUZEJ UMJETNOSTI I OBRTA** - glavni sponzor izložbe „Svjetlo baroka“, remek djela Il Guercina, jednog od najznačajnijih talijanskih baroknih slikara 17. stoljeća. Izložba je organizirana međunarodnom suradnjom između Muzeja umjetnosti i obrta, institucije Pinacoteca Civica di Cento, Talijanskog instituta za kulturu u Zagrebu, Talijanske ambasade u Zagrebu i Ministarstva kulture Republike Hrvatske.
- Sponzoriranje Muzeja suvremene umjetnosti u Zagrebu s trajnom postavom vrhunskih djela hrvatskih umjetnika iz 19., 20. i 21. stoljeća. Sva navedena djela predstavljaju remek-djela pejzažne umjetnosti, figurativne i apstraktnu umjetnosti te portreta i animalističkih skulptura. Kao glavni pokrovitelj Muzeja suvremene umjetnosti PBZ je prethodnih godina pomogao u kupnji novih umjetničkih djela, kako slika tako i skulptura.
- Podrška raznim kulturnim programima i institucijama uključujući Hrvatsko narodno kazalište u Zagrebu i Varaždinu, Gradsko kazalište u Puli, tradicionalnu etnološku manifestaciju „Rapska fjera“, Muzej suvremene umjetnosti u Rijeci i brojne druge...



## 5. UTJECAJ NA OKOLIŠ

Kontinuirano pratimo našu potrošnju energije te je različitim aktivnostima nastojimo smanjiti, pri tom podižući svijest naših zaposlenika o važnosti brige za okoliš. Na redovnoj osnovi šaljemmo našim zaposlenicima osobne e-mailove kako bismo ih podsjetili na obavezno gašenje računala nakon radnog vremena, isključivanje klima uređaja i grijanja tijekom vikenda, odvajanje korištenog papira od ostalog otpada radi recikliranja.

Papirni otpad i plastika se prikupljaju odvojeno, a odvozi ih ugovorno poduzeće koje ih reciklira. Opasan otpad kao što su patrone također se odvajaju, a zbrinjava ih ugovorno poduzeće koje posluje u skladu sa zakonom i propisima. Obostrano kopiranje dokumenata, što smo uveli kao našu standardnu postavku, omotnice koje se mogu višekratno koristiti te ostale aktivnosti u tom smjeru rezultirale su stalnim smanjenjem potrošnje papira što je prikazano u tablici dolje:

Kontinuirano pratimo svoju potrošnju energije i nastojimo raznim aktivnostima smanjiti potrošnju te istovremeno podizati svijest svojih zaposlenika o važnosti brige za okoliš. Na tjednoj osnovi šaljemmo personalizirane e-poruke svojim zaposlenicima kako bismo ih podsjetili na obvezno isključivanje osobnih računala nakon završetka posla, isključivanje klima uređaja i grijanja za vikend i odvajanje papira od ostalog otpada radi recikliranja.

Papirni otpad i plastika prikupljaju se odvojeno, a odvozi ih ugovorno poduzeće koje ih reciklira. Isto tako se odvaja opasan otpad kao što su patrone, a zbrinjava ih ugovorno poduzeće u skladu sa zakonom i propisima.

Obostrano kopiranje dokumenata, što smo uveli kao standardnu postavku, omotnice koje se mogu višekratno koristiti te ostale aktivnosti koje idu u tom smjeru rezultirale su stalnim smanjenjem potrošnje papira kako je prikazano u sljedećoj tablici:

### Potrošnja papira

2008.	579,854 kg
2009.	518,849 kg
2010.	503,525 kg
2011.	445,471 kg
2012.	444,560 kg
2013.	432,085 kg
2014.	367,837 kg

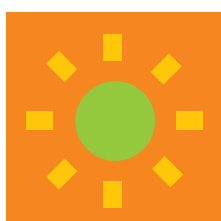
Isto tako od lipnja 2012. sve omotnice koje koristi Banka rade se od recikliranog papira uključujući i A4 papir za automatsko slaganje pisama što je rezultiralo značajnim povećanjem uporabe recikliranog papira. Uveli smo i dodatne proizvode od recikliranog papira kao i neke higijenske proizvode.

### Uporaba recikliranog papira

2011.	6,505 kg
2012.	105,699 kg
2013.	140,103 kg
2014.	316,430 kg

Ustaljena je praksa i instaliranje energetski učinkovitih žarulja i elektroničkih prigušnica da bi se smanjila potrošnja energije za osvjetljenje. Nakon zamjene istrošene opreme pazi se da ta oprema bude zamijenjena opremom optimalnih značajki (klasične žarulje mijenjaju se energetski učinkovitim žaruljama, klima uređaji inverter tehnologijom s većim stupnjem energetske učinkovitosti, kod izgradnje se rabi materijal i elementi kvalitetnih izolacijskih svojstava, za reklamne znakove koristi se LED svjetlo, a instalirana je i ventilacija s povratom topline).

Kao rezultat napora u tom smjeru u siječnju 2013. postali smo službeni partner u programu **GreenLight**.



**GREENLIGHT**

### Električna energija POTROŠNJA (kWh 000)

2009.	18,617
2010.	18,725
2011.	17,529
2012.	16,892
2013.	16,966
2014.	16,114

- U nekoliko upravnih zgrada (Zagreb, Osijek, Opuzen...) rasvjeta je zamijenjena novom LED tehnologijom koja smanjuje energetske potrošnje.
- Ugrađeni su brojni uređaji za kompenzaciju jalove energije u zgradama u kojima je to bilo potrebno (Rijeka, Opuzen, Beli Manastir, Kutina...). Time PBZ izbjegava plaćanje nepotrebne jalove energije dobavljaču električne energije.
- U zgradi na Radničkoj cesti 42 u Zagrebu ugrađene su svlačionice i tuševi za osoblje koje dolazi na posao biciklom.
- Obnovljena je zgrada glavne podružnice u Rijeci i na taj je način omogućena velika energetska ušteda, bolji radni uvjeti za zaposlenike te očuvanje kulturne baštine zgrade koja predstavlja spomenik suvremene arhitekture.
- Radi smanjenja emisije CO<sub>2</sub> donesena je odluka da se za Bančin vozni park koriste ekološki prihvatljiviji automobili koji ispunjavaju normu Euro 5.







# Upravljačka struktura Banke

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, Zakonu o kreditnim institucijama i Statutu Banke upravljačku strukturu čine Nadzorni odbor i Uprava, a spomenutim su aktima regulirane i dužnosti i odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora. Ta su dva tijela odvojena i nitko ne može biti član obaju tijela.

## NADZORNI ODBOR

Nadzorni odbor sastoji se od sedam članova, u pravilu se saziva se jednom u tri mjeseca i nadzire rad Uprave. Članovi Nadzornog odbora Banke izabrani su ili imenovani na mandat od tri godine.

Članovi Nadzornog odbora su:

**Giovanni Gilli**, predsjednik Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo – mandat od 31. ožujka 2014.

**Draginja Đurić**, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Banka Intesa ad Beograd – mandat od 31. ožujka 2014.

**Paolo Sarcinelli**, član Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo – mandat od 29. ožujka 2013.

**Christophe Velle**, član Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo – mandat od 16. listopada 2013.

**Massimo Malagoli**, imenovani član Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo – mandat od 2. ožujka 2013.

**Nóra Kocsis**, imenovani član Nadzornog odbora, EBRD – zanoavljeni mandat od 3. srpnja 2013.

**Branko Jeren**, neovisni član Nadzornog odbora – zanoavljeni mandat od 20. travnja 2013.

Tijekom 2014. mandat je prestao članovima Nadzornog odbora:

György Surányi, predsjednik Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo – 31. ožujka 2014. (ostavka)

Ivan Šramko, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo – 29. ožujka 2014. (istek mandata)

## ODBOR ZA REVIZIJU

Sukladno Statutu Privredne banke Zagreb, Nadzorni odbor je na 15. sjednici održanoj 10. prosinca 2002. godine osnovao Odbor za reviziju. Rad Odbora za reviziju reguliran je Pravilnikom o radu Odbora.

Odbor za reviziju, imenovan sukladno zakonu i pravilima matične banke, radio je u protekloj godini u sastavu od pet članova od kojih su dvojica članovi Nadzornog odbora Banke. Tijekom 2014. održano je šest sjednica Odbora za reviziju. Na sjednicama je raspravljano o pitanjima iz nadležnosti Nadzornog odbora. Odbor za reviziju pomagao je Nadzornom odboru u izvršavanju dužnosti vezanih za nadzor procesa financijskog izvještavanja, procesa revizije (uključujući preporuku glavnoj skupštini za izbor vanjskog revizora), kao i usklađenosti sa zakonima, propisima, pravilima i etičkim kodeksom. Uz pomoć Odbora za reviziju, Nadzorni odbor nadzirao je adekvatnost sustava unutarnjih kontrola, koji se ostvaruje kroz tri međusobno neovisne kontrolne funkcije (unutarnja revizija, kontrola rizika, praćenje usklađenosti), a u cilju uspostave takvog sustava unutarnjih kontrola koji će omogućiti pravodobno otkrivanje i praćenje svih rizika kojima je Banka izložena u svome poslovanju.

Odbor za reviziju u 2014. godini radio je u sastavu:

**Mauro Zanni**, predsjednik Odbora – mandat od 21. siječnja 2014.;

**Guido Gioncada**, član Odbora – novi mandat od 21. siječnja 2014.;

**Christophe Velle**, član Odbora – novi mandat od 21. siječnja 2014.;

**Massimo Malagoli**, član Odbora – mandat od 21. siječnja 2014.;

**Marco Valle**, član Odbora – mandat od 25. rujna 2014.

Mandat prestao:

**Giovanni Bergamini**, predsjednik Odbora – mandat prestao 20. siječnja 2014.;

**Dean Quinn**, član Odbora – mandat prestao 24. rujna 2014.

U 2014. godini, sukladno odredbama novog Zakona o kreditnim institucijama i u zakonskom roku do 30. lipnja 2014., Banka je kao značajna kreditna institucija osnovala tri tehnička odbora Nadzornog odbora Banke: Odbor za primitke, Odbor za imenovanja i Odbor za rizike, koji su nadležni i za njene ovisna društva. Svaki odbor ima tri člana koji se imenuju iz reda članova Nadzornog odbora i od kojih je jedan predsjednik odbora. Svi članovi Nadzornog odbora izabrani u novoosnovane odbore imaju odgovarajuća znanja, vještine i stručnost koje hrvatski propisi traže za članstvo u odborima, posebice za članstvo u Odboru za rizike. Do kraja 2014. godine sva tri odbora održala su sjednice na kojima su razmatrana pitanja iz njihove nadležnosti suglasno zakonu i internim Pravilima o radu odbora Nadzornog odbora.

#### ODBOR ZA PRIMITKE

**Massimo Malagoli**, predsjednik – mandat od 30. lipnja 2014.;

**Giovanni Gilli**, član – mandat od 30. lipnja 2014.;

**Branko Jeren**, član – mandat od 30. lipnja 2014.

#### ODBOR ZA IMENOVANJA

**Giovanni Gilli**, predsjednik – mandat od 30. lipnja 2014.;

**Draginja Đurić**, član – mandat od 30. lipnja 2014.;

**Nóra Kocsis**, član – mandat od 30. lipnja 2014.

#### ODBOR ZA RIZIKE

**Paolo Sarcinelli**, predsjednik – mandat od 30. lipnja 2014.;

**Christophe Velle**, član – mandat od 30. lipnja 2014.;

**Massimo Malagoli**, član – mandat od 30. lipnja 2014.

#### UPRAVA

Uprava Banke vodi poslove društva. Sastavljena je od sedam članova imenovanih na mandat od tri godine, tijekom kojega su zaduženi za pojedina područja poslovanja. Uprava se sastaje najmanje dvaput mjesečno i donosi upravljačke odluke.

Članovi Uprave:

**Božo Prka**, predsjednik Uprave – novi mandat od 9. veljače 2012.

**Gabriele Pace**, zamjenik predsjednika Uprave, zadužen za Grupu poslova računovodstva, poreza, kontrolinga i općih poslova, Ured Uprave za upravljanje projektima, Ured Uprave za sigurnost, Ured Uprave za korporativno upravljanje podacima te koordiniranje Grupe poslova za upravljanje i kontrolu rizika i Grupe poslova IT i operacija – zanoavljeni mandat od 18. srpnja 2013.

**Darko Drozdek**, član Uprave zadužen za Grupu poslova s malim i srednjim poduzećima – zanoavljeni mandat od 22. listopada 2013.

**Ivan Gerovac**, član Uprave zadužen za Grupu poslova s poduzećima, poslova riznice i investicijskog bankarstva – novi mandat od 9. veljače 2012.

**Draženko Kopljar**, član Uprave zadužen za Grupu poslova informatičke tehnologije i operacija – novi mandat od 9. veljače 2012.

**Dinko Lucić**, član Uprave zadužen za Grupu poslova sa stanovništvom – novi mandat od 9. veljače 2012.

**Andrea Pavlović**, članica Uprave zadužena za Grupu poslova za upravljanje i kontrolu rizika – zanoavljeni mandat od 13. svibnja 2013.

---

# Upravljačka struktura Banke

(nastavak)

## **IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA U PRIVREDNOJ BANCII ZAGREB D.D.**

Sukladno odredbama članka 272.p Zakona o trgovačkim društvima Uprava Privredne banke Zagreb d.d. izjavljuje da Banka dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja kojega su zajedno izradile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Zagrebačka burza.

Sastavni dio ove izjave čini Godišnji upitnik za poslovnu 2014. godinu (dostupan i na internetskoj stranici Banke) koji odražava stanje i praksu korporativnog upravljanja u Banci u odnosu na preporuke sadržane u Kodeksu korporativnog upravljanja s objašnjenjima i obrazloženjima određenih odstupanja. Naime, korporativno se upravljanje u Banci ostvaruje ne samo ispunjenjem regulatornih zahtjeva u cijelosti, već ono proizlazi i iz uvriježene korporativne kulture te osobnog integriteta menadžmenta i zaposlenika. Opis osnovnih obilježja provođenja unutarnjeg nadzora i upravljanja rizicima u odnosu na financijsko izvješćivanje kao i podaci o imateljima dionica Banke (na dan 31. prosinca 2014.) sadržani su u ovom Godišnjem izvješću. Pravila o imenovanju i opozivu imenovanja članova Uprave sadržana su u Statutu Banke.

Broj članova Uprave Banke utvrđuje Nadzorni odbor, pa sukladno njegovoj odluci Uprava ima sedam članova. Nadzorni odbor odlukom utvrđuje kandidate za predsjednika i članove Uprave Banke koji moraju udovoljavati uvjetima propisanim zakonom kojim se uređuje poslovanje banaka i drugim relevantnim propisima. Nakon ishođenja

prethodne suglasnosti središnje banke, Nadzorni odbor imenuje predsjednika i članove Uprave na mandat od tri godine, uz mogućnost reizbora. Nadzorni odbor može opozvati svoju odluku o imenovanju člana Uprave Banke ili njenog predsjednika kada za to postoji važan razlog sukladno važećem zakonu.

Ovlasti Uprave Banke utvrđene su Statutom Banke, a posebnom odlukom donesenom uz suglasnost Nadzornog odbora, utvrđena je raspodjela nadležnosti predsjednika, zamjenika predsjednika i drugih članova Uprave Banke. Podaci o sastavu i djelovanju Uprave i Nadzornog odbora Banke i njihovih pomoćnih tijela iskazani su u priloženom Godišnjem upitniku.

Pravila o izmjenama Statuta Banke sadržana su u samome Statutu. Odluku o izmjenama Statuta donosi Glavna skupština Banke, sukladno zakonu i Statutu, glasovima koji predstavljaju najmanje tri četvrtine temeljnoga kapitala zastupljenoga na Glavnoj skupštini pri donošenju odluke. Izmjene Statuta predlaže Nadzorni odbor, Uprava te dioničari Banke. Nadzorni odbor ovlašten je izmijeniti Statut samo ako se radi o redakcijskom usklađivanju teksta ili utvrđivanju pročišćenog teksta Statuta.

U cilju zaštite interesa svih investitora, dioničara, klijenata, zaposlenika i ostalih koji imaju interes, u Banci su uspostavljeni visoki standardi korporativnog upravljanja.

## IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA U PRIVREDNOJ BANCII ZAGREB D.D.

Sva pitanja sadržana u ovom upitniku odnose se na razdoblje od jedne godine na koje se odnose i godišnja financijska izvješća.

### POSVEĆENOST PRINCIPIMA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA I DRUŠTVENA ODGOVORNOST

1. Je li društvo prihvatilo primjenu kodeksa korporativnog upravljanja ili je usvojilo vlastitu politiku korporativnog upravljanja?  
Da.
2. Postoje li usvojeni principi kodeksa korporativnog upravljanja unutar internih politika društva?  
Da.
3. Objavljuje li društvo unutar svojih godišnjih financijskih izvještaja usklađenost s principima korporativnog upravljanja, urađeni na principu "primjeni ili objasni"?  
Da.
4. Prilikom odlučivanja uzima li društvo u obzir interese svih dioničara društva, sukladno načelima kodeksa korporativnog upravljanja?  
Da.

### DIONIČARI I GLAVNA SKUPŠTINA

5. Nalazi li se društvo u odnosu uzajamnog dioničarstva s drugim društvom ili društvima? (ako da, objasniti)  
Ne.
6. Daje li svaka dionica društva pravo na jedan glas? (ako ne, objasniti)  
Da.
7. Postupa li društvo na jednak način i pod jednakim uvjetima prema svim dioničarima? (ako ne, objasniti)  
Da.
8. Je li izdavanje punomoći za glasovanje na glavnoj skupštini krajnje pojednostavljeno i bez strogih formalnih zahtjeva? (ako ne, objasniti)  
Da.

9. Je li društvo dioničarima koji iz bilo kojeg razloga nisu u mogućnosti sami glasovati na skupštini, bez posebnih troškova, osiguralo opunomoćenike koji su dužni glasovati sukladno njihovim uputama? (ako ne objasniti)

Ne. Takvih slučajeva nije bilo, ali je Banka spremna udovoljiti takvim zahtjevima dioničara.

10. Jesu li uprava odnosno upravni odbor društva prilikom sazivanja skupštine odredili datum prema kojem će se utvrđivati stanje u registru dionica koje će biti mjerodavno za ostvarivanje prava glasa u skupštini društva, na način da je taj datum prije održavanja skupštine i smije biti najviše šest dana prije održavanja skupštine? (ako ne, objasniti)  
Da.

11. Jesu li dnevni red skupštine, kao i svi relevantni podaci i isprave uz objašnjenja koje se odnose na dnevni red, objavljeni na internetskoj stranici društva i stavljani na raspolaganje dioničarima u prostorijama društva od dana prve javne objave dnevnog reda? (ako ne, objasniti)  
Da.

12. Sadrži li odluka o isplati dividende ili predujma dividende datum na koji osoba koja je dioničar stječe pravo na isplatu dividende i datum ili razdoblje kada se isplaćuje dividenda? (ako ne, objasniti)  
Da.

13. Je li datum isplate dividende ili predujma dividende najviše 30 dana nakon dana donošenja odluke? (ako ne, objasniti)  
Da.

14. Jesu li prilikom isplate dividende ili predujma dividende favorizirani pojedini dioničari? (ako da, objasniti)  
Ne.

15. Je li dioničarima omogućeno sudjelovanje i glasovanje na glavnoj skupštini društva upotrebom sredstava suvremene komunikacijske tehnologije? (ako ne, objasniti)  
Ne. Banka nije primila takav zahtjev od strane dioničara.

# Upravljačka struktura Banke

(nastavak)

## IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA U PRIVREDNOJ BANCII ZAGREB D.D.

(nastavak)

**16. Jesu li postavljeni uvjeti za sudjelovanje na glavnoj skupštini i korištenje pravom glasa (bez obzira jesu li dopušteni sukladno zakonu ili statutu) kao npr. prijavljivanje sudjelovanja unaprijed, ovjeravanje punomoći i slično? (ako da, objasniti)**

Ne.

**17. Je li uprava društva javno objavila odluke glavne skupštine?**

Da.

**18. Je li uprava društva javno objavila podatke o eventualnim tužbama na pobijanje tih odluka? (ako ne, objasniti)**

Ne, nije bilo tužbi za pobijanje odluka Glavne skupštine.

### UPRAVNA I NADZORNA TIJELA

#### NAVEDITE IMENA UPRAVE I NJIHOVE FUNKCIJE:

Božo Prka, Predsjednik;  
Gabriele Pace, zamjenik Predsjednika;  
Ivan Gerovac, član;  
Darko Drozdek, član;  
Dinko Lucić, član;  
Andrea Pavlović, član;  
Draženko Kopljar, član.

#### NAVEDITE IMENA NADZORNOG ODBORA I NJIHOVE FUNKCIJE:

Giovany Gilli, Predsjednik od 31. ožujka 2014.;  
Draginja Đurić, zamjenik Predsjednika od 31. ožujka 2014.;  
Paolo Sarcinelli, član od 29. ožujka 2013.;  
Christophe Velle, član od 16. listopada 2013.;  
Massimo Malagoli, član od 2. ožujka 2013.;  
Nóra Kocsis, član;  
Branko Jeren, član.  
Tijekom 2014. mandat je prestao članovima Nadzornog odbora:  
György Surányi, Predsjednik, 31. ožujka 2014. (ostavka);  
Ivan Šramko, zamjenik Predsjednika, 29. ožujka 2014. (istek mandata).

**19. Je li nadzorni odbor odnosno upravni odbor donio odluku o okvirnom planu svog rada koji uključuje popis redovitih sjednica i podataka koje redovito i pravodobno treba stavljati na**

**raspolaganje članovima nadzornog odbora? (ako ne, objasniti)**

Da. Raspored sjednica Nadzornog odbora za tekuću godinu utvrđuje se unaprijed, a okvirni plan glede podataka koji se redovito i pravodobno dostavljaju utvrđen je pojedinačnim odlukama Nadzornog odbora i zakonom.

**20. Je li nadzorni odbor odnosno upravni odbor donio unutarnja pravila rada? (ako ne, objasniti)**

Da.

**21. Je li nadzorni odbor odnosno neizvršni direktori upravnog odbora društva sastavljen većinom od neovisnih članova? (ako ne, objasniti)**

Ne. Nadzorni odbor Banke ima jednog nezavisnog člana sukladno odredbama Zakona o kreditnim institucijama.

**22. Postoji li u društvu dugoročan plan sukcesije? (ako ne, objasniti)**

Da.

**23. Je li nagrada ili naknada koju primaju članovi nadzornog odnosno upravnog odbora u cijelosti ili dijelom određena prema doprinosu uspješnosti društva? (ako ne, objasniti)**

Da.

**24. Je li naknada članovima nadzornog odnosno upravnog odbora određena odlukom glavne skupštine ili statutom? (ako ne, objasniti)**

Da.

**25. Jesu li detaljni podaci o svim naknadama i drugim primanjima od društva ili s društvom povezanih osoba svakog pojedinog člana nadzornog odbora odnosno upravnog odbora društva, uključujući i strukturu naknade, javno objavljeni? (ako ne, objasniti)**

Da. Podaci o nagradama članovima Nadzornog odbora objavljeni su u Odlukama Glavne skupštine. Također podaci o naknadama članovima Uprave, ključnom rukovodstvu te povezanim osobama u agregiranim iznosima objavljuju se u posebnoj bilješci u Godišnjem izvješću pripremljenom sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja prihvaćenim u Europskoj Uniji, a koje je dostupno na internet stranici Banke.

- 26. Izvješćuje li svaki član nadzornog odnosno upravnog odbora društvo o svim promjenama glede njegova stjecanja, otpuštanja ili mogućnosti ostvarivanja glasačkih prava nad dionicama društva i to najkasnije pet trgovinskih dana, poslije nastanka takve promjene? (ako ne, objasniti)**  
Da.
- 27. Jesu li svi poslovi u kojima su sudjelovali članovi nadzornog odnosno upravnog odbora ili s njima povezane osobe i društvo ili s njim povezane osobe jasno navedeni u izvješćima društva? (ako ne, objasniti)**  
Da. Banka nije obavljala posebne komercijalne poslove individualno s članovima Nadzornog odbora i Uprave. Banka ima komercijalni (depozitno-kreditni) odnos s članicama Grupe Intesa Sanpaolo koja ima svoje predstavnike u Nadzornom odboru. Navedeni poslovi obavljani su na fer tržišnoj osnovi. Banka objavljuje posebnu bilješku s agregiranim financijskim informacijama o odnosu s povezanim stranama u Godišnjem izvješću koje je pripremljeno sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja prihvaćenim u Europskoj Uniji, a koje je dostupno na internet stranici Banke.
- 28. Postoje li ugovori ili sporazumi između člana nadzornog odnosno upravnog odbora društva?**  
Da, ali u dijelu uobičajenih poslovnih aktivnosti (npr. ugovori o radu, ugovori o štednji i slično).
- 29. Jesu li prethodno odobreni od strane nadzornog odbora odnosno upravnog odbora? (ako ne, objasniti)**  
Da, ukoliko je prethodno odobrenje potrebno.
- 30. Jesu li bitni elementi svih takvih ugovora ili sporazuma sadržani u godišnjem izvješću? (ako ne, objasniti)**  
Da, u mjeri u kojoj je to potrebno.
- 31. Je li nadzorni odnosno upravni odbor ustrojio komisiju za imenovanja?**  
Da.
- 32. Je li nadzorni odnosno upravni odbor ustrojio komisiju za nagrađivanje?**  
Da.
- 33. Je li nadzorni odnosno upravni odbor ustrojio komisiju za reviziju (revizorski odbor)?**  
Da.
- 34. Je li većina članova komisije iz redova neovisnih članova nadzornog odbora? (ako ne, objasniti)**  
Ne. Sukladno Zakonu o kreditnim institucijama Nadzorni odbor ima jednog neovisnog člana.
- 35. Je li komisija pratila integritet financijskih informacija društva, a osobito ispravnost i konzistentnost računovodstvenih metoda koje koristi društvo i grupa kojoj pripada, uključivši i kriterije za konsolidaciju financijskih izvještaja društava koja pripadaju grupi? (ako ne, objasniti)**  
Da.
- 36. Je li komisija procijenila kvalitetu sustava unutarnje kontrole i upravljanja rizicima, s ciljem da se glavni rizici kojima je društvo izloženo (uključujući i rizike povezane s pridržavanjem propisa) na odgovarajući način identificiraju i javno objave te da se njima na odgovarajući način upravlja? (ako ne, objasniti)**  
Da.
- 37. Je li komisija radila na osiguranju učinkovitosti sustava unutarnje revizije, osobito putem izrade preporuka prilikom odabira, imenovanja, ponovnog imenovanja i smjene rukovoditelja odjela za unutarnju reviziju i glede sredstava koja mu stoje na raspolaganju, i procjene postupanja rukovodećeg povodom nalaza i preporuka unutarnje revizije? (ako ne, objasniti)**  
Da.
- 38. Ako u društvu funkcija unutarnje revizije ne postoji, je li komisija izvršila procjenu potrebe za uspostavom takve funkcije? (ako ne, objasniti)**  
Ne, jer je u Banci je uspostavljena funkcija unutarnje revizije.
- 39. Je li komisija nadgledala neovisnost i objektivnost vanjskog revizora, osobito glede rotacije ovlaštenih revizora unutar revizorske kuće i naknada koje društvo plaća za usluge vanjske revizije? (ako ne, objasniti)**  
Da.



# Upravljačka struktura Banke

(nastavak)

## IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA U PRIVREDNOJ BANCII ZAGREB D.D.

(nastavak)

40. Je li komisija pratila prirodu i količinu usluga koje nisu revizija, a društvo ih prima od revizorske kuće ili s njome povezanih osoba? (ako ne, objasniti)  
Ne. Ograničenja o pružanju usluga izuzev eksterne revizije regulirana su zakonom.
41. Je li komisija izradila pravila o tome koje usluge vanjska revizorska kuća i s njome povezane osobe ne smije davati društvu, koje usluge može davati samo uz prethodnu suglasnost komisije, a koje usluge može davati bez prethodne suglasnosti? (ako ne, objasniti)  
Da.
42. Je li komisija razmotrila učinkovitost vanjske revizije i postupke višeg rukovodećeg kadra s obzirom na preporuke koje je iznio vanjski revizor? (ako ne, objasniti)  
Da.
43. Je li komisija za reviziju osigurala dostavu kvalitetnih informacija ovisnih i povezanih društava te trećih osoba (kao što su stručni savjetnici)? (ako ne, objasniti)  
Da.
44. Je li dokumentacija relevantna za rad nadzornog odbora odnosno upravnog odbora na vrijeme dostavljena svim članovima? (ako ne, objasniti)  
Da.
45. Jesu li u zapisnicima sa sjednica nadzornog odbora odnosno upravnog odbora zabilježene sve donesene odluke s rezultatima glasovanja? (ako ne, objasniti)  
Da.
46. Je li nadzorni odbor odnosno upravni odbor izradio ocjenu svog rada u proteklom razdoblju koja uključuje vrednovanje doprinosa i kompetentnosti svakog pojedinog člana, kao i zajedničkog rada odbora, procjenu rada komisija koje je ustanovio, i procjenu postignutih u odnosu na zacrtane ciljeve društva?  
Da.
47. Je li društvo kao dio godišnjeg izvješća objavilo izjavu o politici nagrađivanja uprave, upravnog odbora i nadzornog odbora? (ako ne, objasniti)  
Ne. Ne postoji takva zakonska obveza.
48. Je li Izjava o politici nagrađivanja uprave ili izvršnih direktora stalno objavljena na vlastitim internetskim stranicama društva? (ako ne, objasniti)  
Da.
49. Jesu li detaljni podaci o svim primanjima i naknadama koje svaki član uprave ili izvršni direktori primaju od društva javno objavljeni u godišnjem izvješću društva? (ako ne, objasniti)  
Da. Podaci o nagradama članovima Uprave, ključnom rukovodstvu te povezanim osobama u agregiranim iznosima objavljuju se u posebnoj bilješci u Godišnjem izvješću pripremljenom sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja prihvaćenim u Europskoj Uniji, a koje je dostupno na internet stranici Banke.
50. Jesu li svi oblici nagrada članova uprave i nadzornog odbora, uključujući opcije i druge pogodnosti uprave, javno objavljeni po detaljnim pojedinim stavkama i osobama u godišnjem izvješću društva? (ako ne, objasniti)  
Da. Podaci o nagradama članovima Uprave i ključnom rukovodstvu u agregiranim iznosima objavljuju se u Godišnjem izvješću. Podaci o nagradama članovima Nadzornog odbora objavljeni su u sklopu odluka Glavne skupštine.
51. Jesu li svi poslovi u kojima su sudjelovali članovi uprave ili izvršni direktori te s njima povezane osobe i društvo ili s njime povezane osobe jasno navedeni u izvješćima društva? (ako ne, objasniti)  
Da, u skladu sa odgovarajućim računovodstvenim standardima.
52. Sadrži li izvješće koje nadzorni odbor odnosno upravni odbor podnosi glavnoj skupštini, osim sadržaja izvješća propisanog zakonom, ocjenu ukupne uspješnosti poslovanja društva, rada uprave društva i poseban osvrt na njegovu suradnju s upravom? (ako ne, objasniti)  
Da.

**REVIZIJA I MEHANIZMI UNUTARNJE KONTROLE**

53. Ima li društvo vanjskog revizora?

Da.

54. Je li je vanjski revizor društva vlasnički ili interesno povezan sa društvom?

Ne.

55. Je li vanjski revizor društva, pruža društvu, sam ili putem povezanih osoba, druge usluge?

Ne.

56. Je li društvo javno objavilo iznose naknada plaćenih vanjskim revizorima za obavljenju reviziju i za druge pružene usluge? (ako ne, objasniti)

Ne.

57. Ima li društvo unutarnje revizore i ustrojen sustav unutarnje kontrole? (ako ne, objasniti)

Da.

**TRANSPARENTNOST I JAVNOST POSLOVANJA**

58. Jesu li godišnji, polugodišnji i tromjesečni izvještaji dostupni dioničarima?

Da.

59. Je li društvo izradilo kalendar važnih događanja?

Da.

60. Je li društvo uspostavilo mehanizme kojima se osigurava da se osobama koje raspolažu ili dolaze u dodir s povlaštenim informacijama pojasni priroda i značaj tih informacija i ograničenja s tim u vezi?

Da.

61. Je li društvo uspostavilo mehanizme kojima se osigurava nadzor nad protekom povlaštenih informacija i njihovom mogućom zluporabom?

Da.

62. Je li netko trpio negativne posljedice jer je nadležnim tijelima ili organima u društvu ili izvan njega ukazao na nedostatke u primjeni propisa ili etičkih normi unutar društva? (ako da, objasniti)

Ne.

63. Je li uprava društva u protekloj godini održala sastanke sa zainteresiranim ulagateljima?

Ne. Banka ima stabilnu dioničku strukturu te održava kontinuiranu komunikaciju s većinskim investitorima. Iz toga razloga nije bilo potrebe za posebnim sastancima s dioničarima odnosno investitorima osim održavanja Godišnje skupštine.

64. Slažu li se svi članovi uprave i nadzornog ili upravnog odbora da su navodi izneseni u odgovorima na ovaj upitnik po njihovom najboljem saznanju u cijelosti istiniti?

Da.





---

# Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje godišnjih financijskih izvještaja i godišnjeg izvješća

Uprava Banke dužna je pripremiti godišnje izvješće i odvojene i konsolidirane financijske izvještaje za svaku poslovnu godinu, koji istinito i fer prikazuju financijski položaj Banke i Grupe i rezultate njihovog poslovanja i novčanog toka, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije te ima odgovornost za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućuju pripremanje financijskih izvještaja. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi joj omogućili očuvanje imovine Banke i Grupe te sprečavanje i otkrivanje prijevара i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu; donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena; te pripremanje financijskih izvještaja temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Banka i Grupa nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je dužna podnijeti na usuglašavanje Nadzornom odboru godišnje izvješće Banke i Grupe, koje uključuje godišnje financijske izvještaje. Ukoliko se Nadzorni odbor suglasi s financijskim izvještajima time su ih utvrdili Uprava i Nadzorni odbor Banke.

Uprava je također odgovorna za pripremu i fer prezentaciju dopunskih informacija pripremljenih u skladu s Odlukom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke od 30. svibnja 2008. godine (NN 62/08).

Uprava je odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća, sukladno zahtjevima članka 18, Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Godišnje izvješće prikazano na stranicama 1 do 65, odobreno je od strane Uprave te potpisano kako slijedi u nastavku.

Odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji koji su prikazani na stranicama 72 do 186, pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije, kao i dopunske informacije koje su prikazane na stranicama 187 do 211 pripremljene u skladu s Odlukom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke od 30. svibnja 2008. godine (NN 62/08), odobreni su od strane Uprave Banke 29. siječnja 2015. i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje. U znak potvrde, financijske izvještaje su potpisale ovlaštene osobe, kako slijedi u nastavku.

U ime i za Privrednu banku Zagreb d.d.



Božo Prka, M.S.  
Predsjednik uprave



Gabriele Pace  
Zamjenik predsjednika Uprave

# Izvješće neovisnog revizora



## **Izvešće neovisnog revizora dioničarima Privredne banke Zagreb d.d.**

Obavili smo reviziju priloženih odvojenih financijskih izvještaja Privredne banke Zagreb d.d. ("Banka") i konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe Privredne banke Zagreb ("Grupa"), koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaja o novčanom toku za 2014. godinu te bilješki koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostala objašnjenja.

### *Odgovornost Uprave za odvojene i konsolidirane financijske izvještaje*

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju ovih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije, te interne kontrole za koje Uprava utvrdi da su potrebne kako bi se omogućila priprema odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja bez značajnih pogrešnih prikaza koji mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

### *Odgovornost revizora*

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome sadrže li odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji značajno pogrešne prikaze.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika značajno pogrešnih prikaza u odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima koji mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i fer prikaz odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja koje sastavljaju Banka i Grupa u svrhu osmišljavanja revizijskih procedura prikladnih u postojećim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Banke i Grupe. Revizija isto tako uključuje ocjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu cjelokupne prezentacije odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg revizorskog mišljenja.



### Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Banke i Grupe na dan 31. prosinca 2014. godine, te njihovu financijsku uspješnost i njihove novčane tokove za 2014. godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije.

### Ostale zakonske i regulatorne obveze

Na temelju Odluke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke od 30. svibnja 2008. godine (NN 62/08), Uprava Banke izradila je dopunske financijske izvještaje prikazane na stranicama 187 do 211 („Dopunski financijski izvještaji“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaja o novčanom toku za 2014. godinu, kao i uskladu („Usklada“) Dopunskih financijskih izvještaja s financijskim izvještajima prikazanu na stranicama 187 do 211. Uprava Banke je odgovorna za ove Dopunske financijske izvještaje i Uskladu. Financijske informacije u Dopunskim financijskim izvještajima izvedene su iz financijskih izvještaja Banke i Grupe prikazanih na stranicama 72 do 186 na koje smo izrazili mišljenje kao što je gore navedeno.

Sukladno zakonskim i regulatornim obvezama, Uprava Banke je sastavila godišnje izvješće vlasnicima koje je prikazano na stranicama 1 do 66. Uprava Banke je odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća u skladu s člankom 18. Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Naša je odgovornost izraziti mišljenje o usklađenosti godišnjeg izvješća s revidiranim financijskim izvještajima na temelju naših procedura, koje smatramo primjerenima u skladu s člankom 17. Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Prema našem mišljenju, informacije prikazane u godišnjem izvješću za financijsku godinu za koju su financijski izvještaji pripremljeni, usklađene su s financijskim izvještajima, prikazanim na stranicama 72 do 186.

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju:

Goran Horvat

*Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor*

**KPMG Croatia**  
d.o.o. za reviziju  
Eurotower, 17. kat  
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

Zagreb, 13. ožujka 2015.



# Financijski izvještaji Banke i Grupe

## Račun dobiti i gubitka

### Za godinu koja završava 31. prosinca

(u milijunima kuna)	Bilješke	GRUPA		BANKA	
		2014.	2013.	2014.	2013.
Prihod od kamata	5	3.270	3.475	3.118	3.313
Rashod od kamata	5	(1.039)	(1.218)	(994)	(1.168)
<b>Neto prihod od kamata</b>		<b>2.231</b>	<b>2.257</b>	<b>2.124</b>	<b>2.145</b>
Prihod od naknada i provizija	6a	1.394	1.380	705	683
Rashod od naknada i provizija	6b	(262)	(290)	(114)	(144)
<b>Neto prihod od naknada i provizija</b>		<b>1.132</b>	<b>1.090</b>	<b>591</b>	<b>539</b>
Prihod od dividendi	7	1	1	15	28
Neto prihod/(rashod) od trgovanja i neto dobiti/(gubici) od preračunavanja monetarne imovine i obveza	8	160	120	154	117
Ostali poslovni prihodi	9	125	258	52	210
<b>Ukupni poslovni prihodi</b>		<b>3.649</b>	<b>3.726</b>	<b>2.936</b>	<b>3.039</b>
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i predujmova komitentima	20c	(475)	(661)	(498)	(651)
Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	12	(84)	(125)	(77)	(124)
Troškovi zaposlenika	10	(798)	(751)	(722)	(679)
Amortizacija	13	(175)	(183)	(126)	(127)
Ostali troškovi poslovanja	11	(979)	(971)	(689)	(675)
Udio u dobiti pridruženih društava	23	21	17	-	-
<b>Dobit prije poreza</b>		<b>1.159</b>	<b>1.052</b>	<b>824</b>	<b>783</b>
Porez na dobit	14	(245)	(231)	(181)	(168)
<b>Dobit za godinu</b>		<b>914</b>	<b>821</b>	<b>643</b>	<b>615</b>
Namijenjena:		914	821	643	615
<b>Dioničarima Banke</b>		<b>914</b>	<b>821</b>	<b>643</b>	<b>615</b>

u kunama

Osnovna i razrijeđena zarada po dionici 49 48,1 43,2

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 80 do 186 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

# Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

## Za godinu koja završava 31. prosinca

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
<b>Dobit za godinu</b>	<b>914</b>	<b>821</b>	<b>643</b>	<b>615</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>				
<b>Stavke koje su, ili bi mogle biti, reklasificirane u račun dobiti ili gubitka</b>				
<i>Neto promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju</i>	36	-	15	-
<i>Neto iznos prenesen u račun dobiti i gubitka</i>	-	16	(5)	3
	<b>36</b>	<b>16</b>	<b>10</b>	<b>3</b>
Odgođeni porez na financijsku imovinu raspoloživu za prodaju (bilješke 14e, 14 f)	(7)	(3)	(2)	(1)
<b>Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine, neto od poreza</b>	<b>29</b>	<b>13</b>	<b>8</b>	<b>2</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine, neto od poreza</b>	<b>943</b>	<b>834</b>	<b>651</b>	<b>617</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 80 do 186 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

# Izvještaj o financijskom položaju

## Na dan 31. prosinca

	Bilješke	GRUPA			BANKA
Imovina (u milijunima kuna)		2014.	2013.	2014.	2013.
Novac i tekući računi kod banaka	15	6.973	4.039	6.973	4.036
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	16	4.748	4.894	4.748	4.894
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17	6.180	4.503	6.020	4.341
Derivativna financijska imovina	18	2	7	2	7
Zajmovi i predujmovi bankama	19	5.096	5.638	5.156	5.694
Zajmovi i predujmovi komitentima	20	46.943	48.557	44.499	45.106
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	21	491	102	116	102
Ulaganja koja se drže do dospelosti	22	177	210	-	-
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	23	142	135	215	215
Nematerijalna imovina	24	146	145	90	88
Nekretnine i oprema	25	1.179	1.233	702	717
Ulaganja u nekretnine	26	24	25	11	12
Odgodena porezna imovina	14c	144	156	98	112
Ostala imovina	27	462	422	251	243
Preplaćeni porez na dobit		-	51	-	50
<b>Ukupna imovina</b>		<b>72.707</b>	<b>70.117</b>	<b>68.881</b>	<b>65.617</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 80 do 186 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

## Na dan 31. prosinca

	Bilješke	GRUPA		BANKA	
		2014.	2013.	2014.	2013.
<b>Obveze</b> (u milijunima kuna)					
Tekući računi i depoziti banaka	28	1.090	930	1.460	1.274
Tekući računi i depoziti komitenata	29	51.596	47.729	50.387	46.427
Derivativne financijske obveze	18	1	5	1	5
Uzeti kamatonosni zajmovi	30	4.774	6.709	4.543	5.679
Ostale obveze	31	1.372	1.411	319	320
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	32	308	283	190	151
Rezervacije za obveze i troškove	33	314	264	306	262
Odgođena porezna obveza	14d	4	-	1	-
Tekuća porezna obveza		23	14	14	-
<b>Ukupne obveze</b>		<b>59.482</b>	<b>57.345</b>	<b>57.221</b>	<b>54.118</b>
<b>Kapital i rezerve namijenjeni dioničarima Banke</b>					
Dionički kapital	35a	1.907	1.907	1.907	1.907
Premija na izdane dionice	35b	1.570	1.570	1.570	1.570
Trezorske dionice	35c	(76)	(76)	(76)	(76)
Ostale rezerve	35e	369	375	302	308
Rezerva fer vrijednosti	35f	15	(14)	2	(6)
Zadržana dobit	35g	9.440	9.010	7.955	7.796
<b>Ukupni kapital i rezerve</b>		<b>13.225</b>	<b>12.772</b>	<b>11.660</b>	<b>11.499</b>
<b>Ukupne obveze i kapital i rezerve</b>		<b>72.707</b>	<b>70.117</b>	<b>68.881</b>	<b>65.617</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 80 do 186 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

# Izvještaj o novčanom toku

## Za godinu koja završava 31. prosinca

(u milijunima kuna)	Bilješke	GRUPA		BANKA	
		2014.	2013.	2014.	2013.
<b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>					
Dobit prije poreza		1.159	1.052	824	783
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i predujmova komitentima	20c	475	661	498	651
Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	12	84	125	77	124
Dobit od prodaje nekretnina i opreme i nematerijalne imovine	9	(3)	(3)	(1)	(2)
Amortizacija	13	175	183	126	127
Neto (dobici)/gubici od vrijednosnica po fer vrijednosti		(1)	4	-	5
kroz račun dobiti i gubitka					
Udio u dobiti pridruženih društava	23	(21)	(17)	-	-
Neto prihod od kamata		(2.231)	(2.257)	(2.124)	(2.145)
Dobit od prodaje podružnice	9	-	(133)	-	(156)
Prihod od dividendi	7	(1)	(1)	(15)	(28)
		<b>(364)</b>	<b>(386)</b>	<b>(615)</b>	<b>(641)</b>
<b>Smanjenje/(povećanje) poslovne imovine</b>					
Sredstva kod Hrvatske narodne banke		146	(37)	146	(37)
Zajmovi i predujmovi bankama		444	455	444	428
Zajmovi i predujmovi komitentima		1.106	693	117	1.081
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijska imovina raspoloživa za prodaju		(2.036)	(547)	(1.686)	(467)
Ostala imovina		(26)	13	(8)	(15)
<i>(Povećanje)/smanjenje poslovne imovine</i>		<i>(366)</i>	<i>577</i>	<i>(987)</i>	<i>990</i>
<b>Povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza</b>					
Tekući računi i depoziti banaka		160	203	186	166
Tekući računi i depoziti komitenata		3.987	(204)	4.049	(363)
Ostale obveze		(15)	27	29	34
<i>Povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza</i>		<i>4.132</i>	<i>26</i>	<i>4.264</i>	<i>(163)</i>
Naplaćene kamate		3.303	3.512	3.110	3.393
Plaćene kamate		(1.159)	(1.428)	(1.081)	(1.351)
Primljene dividende		1	1	15	28
<b>Neto priljev novca iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit</b>		<b>5.547</b>	<b>2.302</b>	<b>4.706</b>	<b>2.256</b>
Plaćeni porez na dobit		(176)	(277)	(104)	(202)
<b>Neto priljev novca iz poslovnih aktivnosti</b>		<b>5.371</b>	<b>2.025</b>	<b>4.602</b>	<b>2.054</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 80 do 186 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

## Za godinu koja završava 31. prosinca

(u milijunima kuna)	Bilješke	GRUPA		BANKA	
		2014.	2013.	2014.	2013.
<b>Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti</b>					
Ulaganje u nekretnine i opremu i nematerijalnu imovinu	24, 25	(195)	(346)	(113)	(133)
Prodaja nekretnina i opreme i nematerijalne imovine		75	188	2	3
Primici od ulaganja koja se drže do dospjeća		32	-	-	-
Neto novčani primici od prodaje podružnice	23	-	113	-	113
<b>Neto odljev novca iz ulagačkih aktivnosti</b>		<b>(88)</b>	<b>(45)</b>	<b>(111)</b>	<b>(17)</b>
<b>Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti</b>					
Dividenda isplaćena dioničarima Banke		(490)	(844)	(490)	(844)
Smanjenje uzetih kamatonosnih zajmova		(1.935)	(2.227)	(1.136)	(2.239)
<b>Neto odljev novca iz financijskih aktivnosti</b>		<b>(2.425)</b>	<b>(3.071)</b>	<b>(1.626)</b>	<b>(3.083)</b>
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		<b>2.858</b>	<b>(1.091)</b>	<b>2.865</b>	<b>(1.046)</b>
Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja		9.021	10.107	9.074	10.115
<b>Utjecaj promjene tečaja na novčane ekvivalente</b>		<b>27</b>	<b>5</b>	<b>27</b>	<b>5</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca</b>	<b>36</b>	<b>11.906</b>	<b>9.021</b>	<b>11.966</b>	<b>9.074</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 80 do 186 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

# Izveštaj o promjenama u kapitalu i rezervama

(u milijunima kuna)	Dionički kapital	Premija na izdane dionice	Trezorske dionice	Ostale rezerve	Rezerva fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
<b>GRUPA</b>							
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2014.</b>	<b>1.907</b>	<b>1.570</b>	<b>(76)</b>	<b>375</b>	<b>(14)</b>	<b>9.010</b>	<b>12.772</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>							
Neto promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	36	-	<b>36</b>
Odgođeni porez na financijsku imovinu raspoloživu za prodaju (bilješka 14f)	-	-	-	-	(7)	-	<b>(7)</b>
Prijenos ostalih rezervi u zadržanu dobit	-	-	-	(6)	-	6	-
<b>Ukupna ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6)</b>	<b>29</b>	<b>6</b>	<b>29</b>
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	914	<b>914</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6)</b>	<b>29</b>	<b>920</b>	<b>943</b>
Isplaćene dividende	-	-	-	-	-	(490)	<b>(490)</b>
<b>Transakcije s vlasnicima, prikazane izravno u kapitalu i rezervama</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(490)</b>	<b>(490)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>1.907</b>	<b>1.570</b>	<b>(76)</b>	<b>369</b>	<b>15</b>	<b>9.440</b>	<b>13.225</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>							
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>	<b>1.907</b>	<b>1.570</b>	<b>(76)</b>	<b>375</b>	<b>(27)</b>	<b>9.039</b>	<b>12.788</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>							
Neto iznos prenesen u račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	16	-	<b>16</b>
Odgođeni porez na financijsku imovinu raspoloživu za prodaju (bilješka 14e)	-	-	-	-	(3)	-	<b>(3)</b>
<b>Ukupna ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>13</b>
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	821	<b>821</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>821</b>	<b>834</b>
Isplaćene dividende	-	-	-	-	-	(844)	<b>(844)</b>
Ostale promjene	-	-	-	-	-	(6)	<b>(6)</b>
<b>Transakcije s vlasnicima, prikazane izravno u kapitalu i rezervama</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(850)</b>	<b>(850)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>1.907</b>	<b>1.570</b>	<b>(76)</b>	<b>375</b>	<b>(14)</b>	<b>9.010</b>	<b>12.772</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 80 do 186 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

(u milijunima kuna)	Dionički kapital	Premija na izdane dionice	Trezorske dionice	Ostale rezerve	Rezerva fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
<b>BANKA</b>							
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2014.</b>	<b>1.907</b>	<b>1.570</b>	<b>(76)</b>	<b>308</b>	<b>(6)</b>	<b>7.796</b>	<b>11.499</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>							
Neto promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	15	-	15
Neto iznos prenesen u račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	(5)	-	(5)
Odgođeni porez na financijsku imovinu raspoloživu za prodaju (bilješka 14f)	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Prijenos ostalih rezervi u zadržanu dobit	-	-	-	(6)	-	6	-
<b>Ukupna ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6)</b>	<b>8</b>	<b>6</b>	<b>8</b>
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	643	643
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6)</b>	<b>8</b>	<b>649</b>	<b>651</b>
Isplaćene dividende	-	-	-	-	-	(490)	(490)
<b>Transakcije s vlasnicima, prikazane izravno u kapitalu i rezervama</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(490)</b>	<b>(490)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>1.907</b>	<b>1.570</b>	<b>(76)</b>	<b>302</b>	<b>2</b>	<b>7.955</b>	<b>11.660</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>							
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>	<b>1.907</b>	<b>1.570</b>	<b>(76)</b>	<b>308</b>	<b>(8)</b>	<b>8.025</b>	<b>11.726</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>							
Neto iznos prenesen u račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	3	-	3
Odgođeni porez na financijsku imovinu raspoloživu za prodaju (bilješka 14e)	-	-	-	-	(1)	-	(1)
<b>Ukupna ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	615	615
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>615</b>	<b>617</b>
Isplaćene dividende	-	-	-	-	-	(844)	(844)
<b>Transakcije s vlasnicima, prikazane izravno u kapitalu i rezervama</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(844)</b>	<b>(844)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>1.907</b>	<b>1.570</b>	<b>(76)</b>	<b>308</b>	<b>(6)</b>	<b>7.796</b>	<b>11.499</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 80 do 186 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.



---

# Bilješke uz financijske izvještaje

## 1. Društvo koje je predmet izvještavanja

Privredna banka Zagreb d.d. ("Banka") je dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Republici Hrvatskoj. Sjedište Banke je u Radnička cesta 50, Zagreb. Banka je matično društvo Grupe Privredne banke Zagreb ("Grupa") koja posluje u Republici Hrvatskoj. Grupa pruža cjelokupnu paletu usluga koje uključuju poslovanje sa stanovništvom, pravnim osobama, riznično poslovanje, investicijsko bankarstvo, upravljanje imovinom i usluge najma.

Ovi financijski izvještaji obuhvaćaju odvojene financijske izvještaje Banke i konsolidirane financijske izvještaje Grupe, kao što je definirano Međunarodnim računovodstvenim standardom 27 *Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji*. Sažetak osnovnih računovodstvenih politika Grupe naveden je u nastavku.

## 2. Osnova za pripremu

### a) Izjava o usklađenosti

Ovi odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane EU ("MSFI").

Ovi odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji odobreni su za izdavanje od strane Uprave 29. siječnja 2015. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

### b) Osnove mjerenja

Odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi fer vrijednosti za financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, osim one za koju ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti. Ostala financijska imovina i obveze te nefinancijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom ili povijesnom trošku.

### c) Funkcionalna i prezentacijska valuta

Odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji iskazani su u kunama ("kn") koje su funkcionalna i prezentacijska valuta Banke i Grupe. Svi iznosi su zaokruženi na najbliži milijun, ukoliko nije drugačije navedeno.

Tečajevi korišteni za preračun na dan 31. prosinca 2014. iznosili su EUR 1 = 7,661 kuna, CHF 1 = 6,368 kuna i USD 1 = 6,302 kuna, (31. prosinca 2013.: 1 EUR = 7,638 kuna, 1 CHF = 6,232 kuna i 1 USD = 5,549 kuna).

### d) Korištenje procjena i prosudbi

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtjeva od rukovodstva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu računovodstvenih politika i iskazane iznose imovine i obveza, te objavu potencijalnih i preuzetih obveza na datum izvještavanja, kao i iznose prihoda, rashoda i ostale sveobuhvatne dobiti tijekom izvještajnog razdoblja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se preispituju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena, ukoliko promjena utječe samo na to razdoblje, ili u razdoblju promjene i budućim razdobljima ukoliko promjena utječe na tekuće i buduća razdoblja.

Informacije o prosudbama rukovodstva, koje se odnose na primjenu MSFI-ja i koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i informacije o procjenama sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini, objavljene su u bilješki 4.

### e) Prodaja PBZ Invest-a

Struktura Grupe promijenjena je reorganizacijom u 2013. godini.

Na dan 12. veljače 2013. godine Grupa je prodala cjelokupno ulaganje u PBZ Invest, do tada u 100% vlasništvu Privredne banke Zagreb d.d., VUB Asset Managementu iz Slovačke (također dio Intesa Sanpaolo Grupe). Kao dio transakcije, Banka je stekla 9,32% udjela u temeljnom kapitalu VUB Asset Management-a, koji se vodi po fer vrijednosti na dan stjecanja. Prije prodaje, u odvojenim financijskim izvještajima Banke, ulaganje u PBZ Invest se iskazivalo po trošku stjecanja koji je iznosio 5 milijuna kuna, dok su se u konsolidiranim financijskim izvještajima sva imovina i obveze u potpunosti konsolidirala. Nakon prodaje, Grupa je izgubila kontrolu nad ulaganjem te je time prestala priznavati imovinu i obveze PBZ Investa. Prihod od prodaje se priznaje u računu dobiti i gubitka. Za detalje, molim pogledati bilješku 23.

## f) Utjecaj financijske krize

### Stanje na globalnim financijskim tržištima i utjecaj na Hrvatsku

Stabilizacija tržišta javnog duga u eurozoni, postupan gospodarski oporavak zemalja Europske unije, nastavak relaksacije monetarne politike Europske središnje banke usmjeren k poticanju kreditiranja i ublažavanja neizvjesnosti oko Fedove monetarne politike doprinijeli su razmjerno povoljnom makroekonomskom i financijskom okruženju te smanjenju globalnih premija rizika u 2014. godini.

Svjetski bruto domaći proizvod porastao je za 3,3 posto u 2014. godini i očekuje se da će rast postupno ubrzati na 3,5 posto u 2015., odnosno 3,7 posto u 2016. godini. Ekonomska aktivnost razvijenih zemalja ostaje raznolika: gospodarstvo SAD-a naraslo je za 2,4 posto u 2014., a očekuje se da će dosegnuti 3,6 posto u 2015. godini, dok se rast u eurozoni polako uzdiže od 0,8 posto u 2014. godini prema 1,2 posto u 2015. godini.

Gospodarstvo Europske unije, najinteresantnije za Hrvatsku kao tradicionalno izvozno tržište, imat će koristi od oštrog pada cijena nafte, zamjetne deprecijacije eura, odluke Europske središnje banke o povećanju volumena i proširenju obuhvata programa izravne kupnje vrijednosnica kojim su uključene i kupnje državnih obveznica, kao i investicijskog plana Europske komisije.

Od 2015. godine, po prvi puta od početka krize, očekuje se rast BDP-a u svim zemljama Europske unije. Međutim, razlike u kretanju BDP-a će se po svoj prilici zadržati jer se provedba reformi te prilagodba bilanci i razduživanje banaka, nefinancijskih društava, kućanstva i javnog sektora i dalje razlikuju unutar zemalja članica. Neke zemlje će imati više koristi od pada cijena nafte, ovisno o energetske intenzivnosti njihovih gospodarstava i sustavima oprezivanja energije.

Jedinstveni i najvažniji događaj koji je obilježio bankovnu industriju eurozone u 2014. godini bila je provjera kvalitete imovine koju je provela Europska središnja banka zajedno s nacionalnim supervizorima. Europska središnja banka je provela sveobuhvatnu procjenu imovine uoči priprema za preuzimanje bankovne supervizije u okviru jedinstvenog supervizorskog mehanizma koji je stupio na snagu u studenom 2014. godine. Provjera kvalitete imovine je obuhvatila 130 banaka u eurozoni (uključujući Litvu) i oko 82 posto ukupne aktive banaka. Ukupno gledajući, revizijom je utvrđen kapitalni manjak kod 25 banaka u ukupnom iznosu od 25 milijardi eura. Učinak na hrvatske banke i bankovni sektor je bio ograničen zbog visoke kapitaliziranosti (stopa ukupnog kapitala iznad 21 posto).

Hrvatski financijski i monetarni sustav u 2014. godini poslovao je u okruženju niskih (ili čak povijesno najnižih) kamatnih stopa, smanjenih troškova financiranja, obilne likvidnosti i kontinuiranog razduživanja. Središnja banka je održavala izdašnu likvidnost sustava i dopustila tek postupnu deprecijaciju kune prema euru. Monetarni agregati i aktiva monetarnih financijskih institucija blago su narasli, krediti privatnom sektoru i središnjoj državi su potonuli, dok je sklonost štednji ojačala i rezultirala solidnim povećanjem depozita.

## 3. Značajne računovodstvene politike

### a) Osnova za konsolidaciju

#### i) Poslovne kombinacije

Poslovne kombinacije obračunavaju se primjenom metode kupnje na datum kupnje, što je datum kad je došlo do prijenosa kontrole na Grupi. Grupa kontrolira subjekt kada je izložena ili ima pravo na promjenjive povrate iz svoje povezanosti sa subjektom i kada ima mogućnost utjecati na te povrate kroz svoju moć nad subjektom. Prilikom preispitivanja zaključka o kontroli, Grupa je uzela u obzir strukturirane subjekte i subjekte čija su potraživanja klasificirana kao nenadoknadiva ili djelomično nadoknadiva te je razmotrila utjecaj Grupe na donošenje ključnih odluka te izloženost Grupe promjenjivim povratima iz svoje povezanosti sa subjektom.

Stjecanja od 1. siječnja 2010. godine nadalje

*Grupa mjeri goodwill na datum stjecanja kao zbroj:*

- fer vrijednosti prenesene naknade; uvećano za
- priznati iznos eventualnog udjela nekontrolirajućih interesa u stečenom subjektu; uvećano za
- ako se stjecanje ostvaruje u etapama, fer vrijednost postojećeg vlasničkog udjela u stečenom društvu; umanjeno za
- neto priznati iznos (u pravilu fer vrijednost) prepoznatljive stečene imovine i preuzetih obveza.

Ako je zbroj negativan, dobit proizašla iz povoljne kupnje se odmah priznaje u računu dobiti i gubitka.

Prenesena naknada ne uključuje iznose koji se odnose na podmirenje prethodnih poslovnih odnosa. Takvi se iznosi u pravilu priznaju kroz račun dobiti i gubitka.

---

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

Troškovi povezani sa stjecanjem, osim onih koji se odnose na izdavanje dužničkih ili vlasničkih vrijednosnih papira, koje Grupa realizira u vezi s poslovnim spajanjem priznaju se kao trošak u trenutku nastanka. Eventualna potencijalna naknada priznaje se po fer vrijednosti na datum stjecanja. Ako je potencijalna naknada klasificirana kao kapital i rezerve, ne vrednuje se ponovo, a njezino podmirenje se iskazuje unutar kapitala i rezervi. U suprotnom, naknadne promjene fer vrijednosti potencijalne naknade priznaju se kroz račun dobiti i gubitka.

*Stjecanja do 1. siječnja 2010. godine*

Za stjecanja do 1. siječnja 2010. godine goodwill predstavlja višak troška stjecanja u odnosu na udio Grupe u priznatom iznosu (u pravilu fer vrijednost) prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza stečenog društva. Kad je taj iznos bio negativan, dobitak iz povoljne kupnje priznavao se odmah u računu dobiti i gubitka. Troškovi povezani sa stjecanjem, osim onih koji se odnose na izdavanje dužničkih ili vlasničkih vrijednosnih papira, koje Grupa realizira u vezi s poslovnim spajanjem bili su kapitalizirani kao dio troška stjecanja.

ii) Nekomontrolirajući interesi

Nekomontrolirajući interesi u neto imovini (bez goodwilla) konsolidiranih podružnica utvrđeni su odvojeno od kapitala i rezervi Grupe. Grupa odlučuje kod svake pojedine transakcije hoće li nekontrolirajući interes iskazati prema njegovoj fer vrijednosti, ili prema njegovom razmjernom udjelu u priznatom iznosu prepoznatljive neto imovine na datum stjecanja.

Promjene ulaganja u podružnice koje ne rezultiraju gubitkom kontrole iskazuju se kao transakcije s imateljima dionica u svojstvu vlasnika. Prilagodbe nekontrolirajućih interesa temelje se na razmjernom iznosu neto imovine podružnice. Prilagodbe ne utječu na goodwill niti se priznaju kroz račun dobiti i gubitka.

iii) Podružnice

Financijski izvještaji se pripremaju za Banku i Grupu. Financijski izvještaji Grupe uključuju konsolidirane financijske izvještaje Banke i društava pod njenom kontrolom (podružnice). Ulaganja u podružnice iskazuju se po trošku ulaganja umanjenom za ispravak vrijednosti u odvojenim financijskim izvještajima Banke.

Podružnice se konsolidiraju od trenutka prijenosa stvarne kontrole na Grupu, pa sve do prestanka kontrole odnosno njihove prodaje ili likvidacije. Sve transakcije između društava unutar Grupe te sva stanja i nerealizirani dobiti ili gubici koji proizlaze iz transakcija između društava unutar Grupe su eliminirani u pripremi konsolidiranih financijskih izvještaja. Računovodstvene politike koje koriste povezana društva su izmijenjene gdje god je to bilo potrebno radi osiguranja dosljednosti s politikama koje primjenjuje Grupa. Gubici koji se odnose na nekontrolirajuće interese u podružnicama, alociraju se na nekontrolirajuće interese čak iako na taj način nekontrolirajući interesi imaju negativan iznos.

iv) Pridružena društva

Pridružena društva su sva društva nad kojima Grupa ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu. Ulaganja u pridružena društva početno se priznaju po trošku stjecanja, a naknadno u konsolidiranim financijskim izvještajima vrednuju primjenom metode udjela. Ulaganja Grupe u pridružena društva uključuju i goodwill (umanjeno za akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti) utvrđen prilikom stjecanja. U odvojenim financijskim izvještajima Banke, ulaganja u pridružena društva vrednuju se po trošku stjecanja smanjenom za eventualna umanjenja vrijednosti.

Udio Grupe u dobitima ili gubicima njezinih pridruženih društava nakon stjecanja priznaje se u računu dobiti i gubitka, a njezin udio u promjenama u rezervama nakon stjecanja priznaje se u rezervama. Knjigovodstvena vrijednost ulaganja korigira se za ukupna kretanja nakon stjecanja. Kada je udio Grupe u gubicima pridruženog društva jednak ili veći od njezinog udjela u pridruženom društvu, uključujući bilo koja druga neosigurana potraživanja, Grupa prestaje priznavati daljnje gubitke, osim ukoliko ima daljnje obveze prema pridruženom društvu ili je izvršila plaćanja u korist pridruženog društva.

Dividenda primljena od pridruženih društava priznaje se kao smanjenje ulaganja u pridružena društva u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju Grupe te kao prihod od dividendi u nekonsolidiranom računu dobiti i gubitka Banke.

Nerealizirani dobiti iz transakcija između Grupe i njezinih pridruženih društava eliminiraju se do visine udjela Grupe u pridruženom društvu. Nerealizirani gubici također se eliminiraju, osim ako transakcija pruža dokaz o umanjenju vrijednosti prenesene imovine. Računovodstvene politike pridruženih društava promijenjene su prema potrebi kako bi se osigurala usklađenost s politikama Grupe.

v) Stjecanje subjekata pod zajedničkom kontrolom

Poslovna spajanja proizašla iz prijenosa udjela u subjektima koji su pod kontrolom dioničara koji kontrolira Grupu

priznaju se po knjigovodstvenim vrijednostima od trenutka spajanja. Stečena imovina i obveze priznaju se po knjigovodstvenoj vrijednosti prethodno priznatoj u financijskim izvještajima stečenog društva. Stavke kapitala i rezervi stečenog društva dodaju se istim stavkama unutar kapitala i rezervi Grupe, osim dioničkog kapitala i dobitaka nastalim prije kupnje.

#### vi) Gubitak kontrole

U trenutku gubitka kontrole Grupa prestaje priznavati imovinu i obveze podružnice, udjele nekontrolirajućih interesa i ostale elemente kapitala i rezervi koji se odnose na podružnicu. Eventualni višak ili manjak koji proizlazi iz prestanka kontrole priznaje se u računu dobiti i gubitka. Ako Grupa zadržava udio u bivšoj podružnici, taj se udio iskazuje po fer vrijednosti na datum prestanka kontrole. Nakon toga, isti se iskazuje kao ulaganje koje se vrednuje po metodi udjela ili u skladu s računovodstvenom politikom Grupe za financijske instrumente (sukladno računovodstvenoj politici 3 I Financijski instrumenti), ovisno o razini zadržanog utjecaja.

#### vii) Transakcije koje se eliminiraju prilikom konsolidacije

Unutargrupna stanja i transakcije te nerealizirani prihodi i rashodi (s izuzetkom dobitaka ili gubitaka po osnovi tečajnih razlika), koji proizlaze iz unutargrupnih transakcija, eliminiraju se prilikom sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja. Nerealizirani gubici se eliminiraju na isti način kao i nerealizirani dobitci, ali samo pod uvjetom da nema dokaza o umanjenju vrijednosti.

#### viii) Upravljanje fondovima

Grupa upravlja imovinom koja se drži u investicijskim fondovima u ime ulagatelja. Financijski izvještaji tih subjekata nisu uključeni u ove konsolidirane financijske izvještaje osim u slučajevima kada Grupa ima kontrolu nad subjektom (na datum izvještavanja nije bilo takvih slučajeva). Informacije o aktivnostima Grupe u upravljanju investicijskim fondovima prikazane su u bilješki 37.

### b) Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u odgovarajuće funkcionalne valute po trenutno važećim deviznim tečajevima na datum transakcije. Monetarna imovina i monetarne obveze iskazane u stranoj valuti na datum izvještavanja preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na taj dan. Nemonetarna imovina i nemonetarne obveze u stranim valutama koje se iskazuju po fer vrijednosti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema deviznom tečaju važećem na datum na koji je određena fer vrijednost.

Nemonetarna imovina i nemonetarne obveze koje se iskazuju prema povijesnom trošku u stranoj valuti preračunavaju se temeljem deviznog tečaja važećeg na datum transakcije. Tečajne razlike koje pritom nastaju priznaju se u računu dobiti i gubitka, osim tečajnih razlika proizašlih iz preračunavanja vlasničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju koji se priznaju u ostalu sveobuhvatnu dobit.

Promjene fer vrijednosti vrijednosnica denominiranih u stranoj valuti klasificiranih kao raspoložive za prodaju raščlanjuju se na tečajne razlike proizašle iz promjena amortiziranog troška vrijednosnice i druge promjene njihove knjigovodstvene vrijednosti. Tečajne razlike po osnovi monetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaju se u dobiti i gubitak, dok se ostale promjene njihove knjigovodstvene vrijednosti priznaju u ostalu sveobuhvatnu dobit. Tečajne razlike po osnovi nemonetarnih vrijednosnica, klasificiranih kao raspoložive za prodaju, priznaju se zajedno s ostalim promjenama u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, korigirano za odgođeni porez. Grupa ne koristi računovodstvo zaštite novčanog toka niti računovodstvo zaštite neto ulaganja, definirane Međunarodnim računovodstvenim standardom 39 Financijski instrumenti: Mjerenje i priznavanje ("MRS 39").

### c) Prihod i rashod od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u računu dobiti i gubitka kako nastaju za sve kamatonosne financijske instrumente, uključujući one koji se mjere po amortiziranom trošku i raspoložive za prodaju, primjenom metode efektivne kamatne stope. Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske imovine ili financijske obveze te alokacije prihoda ili rashoda od kamata tijekom odgovarajućeg razdoblja. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se diskontiraju očekivani budućni novčani izdaci ili primici tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, kraćeg razdoblja, do neto knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine ili financijske obveze. Pri izračunu efektivne kamatne stope Grupa ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke. Izračun uključuje sve naknade i postotne bodove plaćene ili primljene između ugovornih strana, koji su sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijske troškove i sve ostale premije ili diskonte. Ovi prihodi i rashodi iskazuju se u računu dobiti i gubitka kao prihod od kamata ili rashod od kamata.

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

Prihod i rashod od kamata također uključuje prihode i rashode od provizija i naknada koji se odnose na zajmove i predujmove komitentima i bankama, uzete kamatonosne zajmove, financijski i operativni najam, amortizaciju premije ili diskonta kao i ostale razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog financijskog instrumenta i njegove vrijednosti po dospijeću, koje se priznaju primjenom metode efektivne kamatne stope.

Prihod od kamata na dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaje se korištenjem nominalne kuponske kamatne stope i uključuje se u prihod od kamata.

## **d) Prihod i rashod od naknada i provizija**

Naknade za čuvanje raspoloživih sredstava po odobrenim zajmovima za koje je vjerojatno da će biti povučeni razgraničavaju se i priznaju kao korekcija efektivne kamatne stope na zajam. Naknade za čuvanje raspoloživih sredstava po zajmovima za koje nije vjerojatno da će biti povučeni, priznaju se tijekom roka u kojem se sredstva drže raspoloživa za povlačenje.

Prihod i rashod od naknada i provizija uglavnom čine naknade i provizije po osnovi domaćeg i stranog platnog prometa, garantnog poslovanja i izdavanja akreditiva, kartičnog poslovanja i upravljanja imovinom, koje se priznaju u računu dobiti i gubitka po obavljanju pojedine usluge, osim u slučajevima kada su uključeni u izračun efektivne kamatne stope.

Naknade po sindiciranim zajmovima priznaju se kao prihod kada je sindiciranje okončano i kada Grupa za sebe ne zadržava niti jedan dio kreditnog paketa ili zadržava dio po istoj efektivnoj kamatnoj stopi kao i drugi sudionici. Naknade za upravljanje portfeljem i ostale usluge savjetovanja i upravljanja priznaju se temeljem predmetnog ugovora o obavljanju usluge. Naknade za upravljanje imovinom, koje se odnose na upravljanje investicijskim fondovima priznaju se po načelu nastanka događaja, tijekom razdoblja pružanja usluge. Isto načelo primjenjuje se i za usluge skrbi koje se kontinuirano pružaju tijekom dužeg vremenskog razdoblja.

## **e) Neto prihod od trgovanja i neto dobiti i gubici od preračunavanja monetarne imovine i obveza**

Neto prihod od trgovanja i neto dobiti i gubici od preračunavanja monetarne imovine i obveza uključuju dobitak od trgovanja stranim valutama, te valutnim forwardima i swapovima, realizirane i nerealizirane dobitke po vrijednosnicama po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i neto dobitke i gubitke od tečajnih razlika nastalih preračunavanjem monetarne imovine i obveza.

## **f) Ostali poslovni prihodi**

Ostali poslovni prihodi uključuju neto dobit od prodaje vrijednosnica klasificiranih kao financijska imovina raspoloživa za prodaju, neto dobit od prodaje nekretnina i opreme, prihod od najma od ulaganja u nekretnine i imovine u operativnom najmu i ostale prihode.

Prihod od najma iz operativnih najмова priznaje se ravnomjerno na temelju pravocrtne metode tijekom razdoblja najma. Početni izravni troškovi koji su nastali pregovaranjem i dogovaranjem operativnog najma dodaju se na knjigovodstveni iznos iznajmljene imovine i priznaju se kao rashod tijekom razdoblja najma na istoj osnovi kao i prihod od najma.

## **g) Troškovi zaposlenika**

Pravo na godišnji odmor priznaje se u razdoblju njegova nastanka po svakom zaposleniku. Obračunata obveza za godišnji odmor priznata je na osnovi obavljenog rada zaposlenika do datuma izvještavanja.

### *i) Doprinosi za zaposlenike*

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

	<b>od travnja 2014.</b>	<b>do travnja 2014.</b>
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	20,00%	20,00%
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	15,00%	13,00%
Doprinosi za zapošljavanje	1,70%	1,70%
Ozljeđe na radu	0,50%	0,50%

Grupa također ima obvezu odbiti navedene doprinose od bruto plaće zaposlenika za navedene fondove. Obveza Grupe prestaje u trenutku kada se doprinosi podmire. Doprinosi se priznaju kao troškovi osoblja u računu dobiti i gubitka kako nastaju.

*ii) Otpremnine*

Otpremnine kod prijevremenog raskida radnog odnosa se priznaju kao trošak kada postoji dokaz da se Grupa obvezala, bez realne mogućnosti odustajanja, na primjenu detaljnog formalnog plana koji podrazumijeva ili raskid radnog odnosa prije normalnog datuma umirovljenja ili isplatu otpremnine temeljem ponude koja je dana kao poticaj za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta. Otpremnine za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta priznaju se ako je Grupa dala ponudu za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta, ako postoji vjerojatnost da će ponuda biti prihvaćena, a broj prihvaćenih ponuda moguće je pouzdano procijeniti. Ako otpremnine dopijevaju na isplatu više od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja, diskontiraju se na svoju sadašnju vrijednost.

*iii) Kratkoročno nagrađivanje zaposlenika*

Obveze temeljem sustava kratkoročnog nagrađivanja zaposlenika iskazuju se na nediskontiranoj osnovi, a priznaju se kao trošak u trenutku pružanja pripadajuće usluge. Obveza se priznaje u iznosu za koji se očekuje da će biti isplaćen temeljem kratkoročnog sustava isplate novčanog bonusa ili sudjelovanja u dobiti kad Grupa ima sadašnju zakonsku obvezu isplatiti taj iznos kao naknadu za uslugu koju je zaposlenik izvršio u prošlosti, a tu je obvezu moguće pouzdano procijeniti.

*iv) Plaćanje temeljeno na dionicama*

Grupa ima ugovor o transakcijama temeljem dionica kojim se dodjeljuje pravo ključnim zaposlenicima na novčane naknade, koje se temelje na cijeni dionica (transakcije koje se podmiruju u novcu). Obveze se početno mjere temeljem fer vrijednosti dionica na dan dodjele te se ponovno naknadno vrednuje sve do podmirenja. Trošak transakcije temeljem dionica se priznaje tijekom razdoblja u kojem je pružena usluga ili su zadovoljeni uvjeti pružanja usluge (bilješka 39).

**h) Izravni troškovi zaključivanja ugovora o stambenoj štednji**

Izravni troškovi zaključivanja ugovora o stambenoj štednji razgraničavaju se do iznosa za koji se procjenjuje da je nadoknadiv te amortiziraju u računu dobiti i gubitka linearnom metodom za vrijeme trajanja predmetnih ugovora.

**i) Prihod od dividendi**

Prihod od dividendi po osnovi vlasničkih vrijednosnica priznaje se u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka prava na primitak dividende, osim prihoda od dividende od pridruženih društava koji umanjuje knjigovodstvenu vrijednost ulaganja u pridružena društva u izvještaju o financijskom položaju Grupe.

**j) Porez na dobit**

Trošak poreza na dobit sadrži tekući i odgođeni porez na dobit. Porez na dobit priznaje se u račun dobiti i gubitka, s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, u kojem slučaju se i porez priznaje u ostalu sveobuhvatnu dobit.

*i) Tekući porez na dobit*

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivu dobit za godinu koristeći porezne stope koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

*ii) Odgođeni porez na dobit*

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze. Odgođeni porez odražava neto porezne efekte privremenih razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Mjerenje odgođene porezne imovine i obveza prikazuje porezne posljedice koje bi proizašle iz načina na koji Grupa na datum izvještavanja očekuje realizaciju, odnosno, podmirenje knjigovodstvene vrijednosti svoje imovine i obveza, a na osnovu poreznih stopa koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina i obveze se netiraju kada postoji zakonsko pravo na netiranje tekuće porezne imovine i obveza i ako se odnose na poreze određene od strane iste porezne uprave na istom oporezivom subjektu, ili na različite oporezive subjekte koji imaju namjeru namiriti tekuće porezne obveze i imovinu na neto osnovi ili će se njihova porezna imovina i obveze realizirati istovremeno.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju, te se klasificiraju kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze u izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će se ostvariti oporeziva dobit dostatna za njezino korištenje. Na svaki datum izvještavanja, Grupa ponovno pro-

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

cjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu i nadoknadivost knjigovodstvene vrijednosti priznate odgođene porezne imovine.

Dodatni porez na dobit, proizašao prilikom distribucije dividendi, priznaje se u trenutku priznavanja povezane obveze za plaćanje dividende.

## **k) Novac i novčani ekvivalenti**

U svrhu izrade izvještaja o novčanom toku, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju sredstva s dospijećem kraćim od 90 dana, a uključuju novac i tekuće račune kod banaka te zajmove i predujmove bankama s dospijećem kraćim od 90 dana.

## **l) Financijski instrumenti**

### i) Priznavanje

Grupa zajmove i predujmove i ostale financijske obveze priznaje na datum nastanka tj. kada su plasirani komitentima odnosno primljeni od zajmodavca.

Redovne kupnje i prodaje financijskih instrumenata priznaju se na datum namire odnosno u trenutku prijenosa instrumenta. Kod priznavanja na datum namire, promjene u fer vrijednosti imovine ili obveza koje su predmetom transakcije priznaju se od datuma trgovanja, dok se imovina i obveze koje su predmetom transakcije priznaju od datuma namire. Sva ostala financijska imovina i obveze (derivativi) priznaju se od datuma trgovanja odnosno datuma kada Grupa postaje jedna od ugovornih strana.

### ii) Klasifikacija

Financijski instrumenti Grupe klasificiraju se u portfelje ovisno o namjeri Grupe u trenutku stjecanja financijskog instrumenta, ili nakon reklasifikacije, i sukladno ulagačkoj strategiji Grupe. Financijska imovina i financijske obveze svrstane su u sljedeće portfelje: "po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka", "ulaganja koja se drže do dospijeća", "raspoloživo za prodaju", "zajmovi i potraživanja" i "ostale financijske obveze". Temeljna razlika među spomenutim kategorijama je u pristupu mjerenja financijske imovine i priznavanja fer vrijednosti u financijskim izvještajima, kao što je dalje u tekstu objašnjeno.

#### *Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka*

Navedena kategorija ima dvije potkategorije: financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja (uključujući derivative) i oni koje je rukovodstvo inicijalno rasporedilo u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijski instrument raspoređuje se u ovu kategoriju ukoliko je stečen ili nastao radi prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku, u svrhu kratkoročnog stjecanja dobiti ili raspoređivanjem od strane rukovodstva u ovu kategoriju.

Grupa raspoređuje financijsku imovinu i obveze u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada:

- se imovinom i obvezama upravlja, procjenjuje ih se i o njima interno izvještava po fer vrijednosti;
- raspoređivanje uklanja ili znatno umanjuje računovodstvenu neusklađenost koja bi inače nastala; ili
- imovina ili obveze sadrže ugrađeni derivativ, koji znatno utječe na novčane tokove koji bi inače proizašli iz ugovora.

Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju dužničke i vlasničke vrijednosnice i udjele u investicijskim fondovima, kao i derivative.

#### *Ulaganja koja se drže do dospijeća*

Ulaganja koja se drže do dospijeća su nederivativna financijska imovina koja ima fiksna ili odrediva plaćanja i fiksno dospijeće, za koju Grupa ima namjeru i sposobnost držanja do dospijeća. Ulaganja koja se drže do dospijeća iskazuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za gubitke od umanjena vrijednosti. Prodaja ili reklasifikacija materijalno značajnih ulaganja koja se drže do dospijeća rezultirala bi reklasifikacijom svih ulaganja koja se drže do dospijeća u kategoriju raspoloživo za prodaju, te bi spriječilo Grupi od klasificiranja tih ulaganja kao ulaganja koja se drže do dospijeća u tekućoj i sljedeće dvije financijske godine. Navedena kategorija uključuje dužničke vrijednosnice.

#### *Zajmovi i potraživanja*

Zajmovi i potraživanja uključuju nederivativnu financijsku imovinu koja ima fiksna ili odrediva plaćanja te koja ne kotira na aktivnom tržištu, osim:

- (a) one koju Grupa namjerava prodati odmah ili u kratkom roku, koja će biti klasificirana kao financijska imovina koja se drži radi trgovanja, i one koju rukovodstvo po inicijalnom priznavanju rasporedi kao imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka;
- (b) one koju subjekt nakon inicijalnog priznavanja rasporedi kao raspoloživu za prodaju; ili

(c) one za koju subjekt vjerojatno neće povratiti glavninu početno uložene vrijednosti, osim one nastale zbog pogoršanja kreditne sposobnosti, koja će biti klasificirana kao raspoloživa za prodaju.

Ovaj portfelj obuhvaća zajmove i predujmove bankama, zajmove i predujmove komitentima, potraživanja po financijskom najmu, potraživanja po operativnom najmu, obveznu pričuvu kod Hrvatske narodne banke i ostala potraživanja.

#### *Financijska imovina raspoloživa za prodaju*

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je nederivativna financijska imovina koja je klasificirana u ovu kategoriju ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Financijska imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju namjerava se držati na neodređeno vrijeme, ali može biti prodana kao odgovor na potrebe održavanja likvidnosti ili promjenu kamatnih stopa, tečajeva ili cijena vlasničkih instrumenata. Financijska imovina raspoloživa za prodaju uključuje dužničke i vlasničke vrijednosnice. Vlasničke vrijednosnice koje ne kotiraju i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi iskazuju se po trošku. Sva ostala ulaganja raspoloživa za prodaju, nakon početnog priznavanja, iskazuju se po fer vrijednosti.

#### *Ostale financijske obveze*

Ostale financijske obveze obuhvaćaju sve financijske obveze koje se ne drže radi trgovanja ili nisu klasificirane u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

#### iii) Prestanak priznavanja

Grupa prestaje priznavati financijsku imovinu kada izgubi prava na primitke novčanih tokova od financijske imovine ili kada prenese financijsku imovinu u transakciji kojom se prenose suštinski svi rizici i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt, odnosno kada Grupa niti ne prenese niti ne zadrži suštinski sve rizike i koristi od vlasništva te ne zadrži kontrolu nad financijskom imovinom. Zadržani udio u prenesenoj financijskoj imovini, koja zadovoljava uvjete za prestanak priznavanja, kreiranoj ili zadržanoj od strane Grupe, priznaje se kao zasebna imovina ili obveza u izvještaju o financijskom položaju. Prilikom prestanka priznavanja financijske imovine, razlika između njezine knjigovodstvene vrijednosti (ili knjigovodstvene vrijednosti alocirane dijelu prenesene imovine) i primljene naknade (uključujući eventualnu novu primljenu imovinu umanjenu za eventualne nove preuzete obveze) priznaje se kroz račun dobiti i gubitka. Nadalje, kumulirani dobitak ili gubitak koji je bio priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti također se priznaje u računu dobiti i gubitka.

U transakcijama u kojima Grupa ne zadržava niti prenosi suštinski sve rizike i koristi koje proizlaze iz vlasništva nad financijskom imovinom, te zadržava kontrolu nad imovinom, Grupa nastavlja priznavati tu imovinu u mjeri u kojoj zadržava interes u toj imovini, što se utvrđuje temeljem stupnja do kojeg je izložena promjenama vrijednosti prenesene imovine. Ako prijenos ne rezultira prestankom priznavanja jer je Grupa zadržala suštinski sve rizike i povrate od vlasništva nad prenesenom imovinom, imovina se nastavlja priznavati u cijelosti, te se za primljenu naknadu priznaje financijska obveza osigurana imovinom u zalogu.

Grupa prestaje priznavati financijske obveze samo kada prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili zastarjele. Ukoliko se uvjeti financijske obveze značajno promijene, Grupa će prestati priznavati tu obvezu i istovremeno priznati novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

Realizirani dobiti i gubici od prodaje financijskih instrumenata računaju se metodom prosječnog ponderiranog troška.

#### iv) Reklasifikacija

Za derivative i financijske instrumente koje je rukovodstvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka nisu dozvoljeni prijenosi u druge portfelje. Financijsku imovinu koja se drži radi trgovanja moguće je reklasificirati iz ove kategorije u slučaju kada su zadovoljeni sljedeći uvjeti: promjena namjere stjecanja financijske imovine te nastanak izvanrednih okolnosti. U slučaju reklasifikacije, fer vrijednost na datum reklasifikacije postaje novi trošak odnosno amortizirani trošak. Reklasifikacija je moguća u portfelj raspoloživ za prodaju, portfelj koji se drži do dospeljeća te zajmove i potraživanja. Prijenosi iz drugih portfelja u portfelj po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka nisu dozvoljeni.

Financijska imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju koja zadovoljava i definiciju zajmova i potraživanja (da nije klasificirana kao raspoloživa za prodaju) može se reklasificirati iz kategorije raspoloživa za prodaju u kategoriju zajmova i potraživanja ako subjekt ima namjeru i mogućnost držati financijsku imovinu u doglednoj budućnosti ili do dospeljeća. Za financijsku imovinu reklasificiranu iz kategorije raspoloživa za prodaju, svi prethodni dobiti ili gubici te imovine priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti će se amortizirati u dobit ili gubitak primjenom metode efektivne kamatne stope do dospeljeća.



---

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## v) Netiranje financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se netiraju, a neto iznos se prikazuje u izvještaju o financijskom položaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj određenih iznosa i kada postoji namjera izravnjanja po neto principu, ili kada se realizacija imovine odnosno podmirivanje obveza odvija istovremeno.

Prihodi i rashodi se iskazuju u neto iznosu samo ako je to dopušteno računovodstvenim standardima, ili za dobitke i gubitke nastale iz grupe sličnih transakcija, kao što su npr. aktivnosti trgovanja Grupe.

## vi) Početno i naknadno mjerenje

Financijska imovina i obveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove za svu financijsku imovinu i obveze koja se ne iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a transakcijski troškovi odmah terete račun dobiti i gubitka.

Nakon početnog priznavanja, Grupa vrednuje financijske instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju po njihovoj fer vrijednosti, bez umanjnja za transakcijske troškove. Vlasničke vrijednosnice klasificirane kao raspoložive za prodaju, koje nemaju kotiranu cijenu na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi, vrednuju se po trošku, umanjnom za eventualna umanjnja vrijednosti. Zajmovi i potraživanja, ulaganja koja se drže do dospijeca te ostale financijske obveze vrednuju se po amortiziranom trošku (imovina umanjna za eventualno umanjnje vrijednosti) primjenom metode efektivne kamatne stope.

## vii) Dobici i gubici

Dobici i gubici proizašli od promjene fer vrijednosti financijske imovine ili financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, kao i svi realizirani dobici i gubici od prodaje ili prestanka priznavanja takve imovine i obveza, priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Dobici i gubici nastali iz promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se direktno u rezervi fer vrijednosti unutar ostale sveobuhvatne dobiti, neto od odgođenog poreza, i prikazuju se u izvješću o promjenama u kapitalu i rezervama. Gubici od umanjnja vrijednosti, dobit i gubitak od tečajnih razlika, prihod od kamata te amortizacija premije ili diskonta uz primjenu metode efektivne kamatne stope za monetarnu imovinu raspoloživu za prodaju priznaju se u računu dobiti i gubitka. Gubici od umanjnja vrijednosti za nemonetarnu imovinu raspoloživu za prodaju se također priznaju u računu dobiti i gubitka. Tečajne razlike po osnovi nemonetarne financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se unutar ostale sveobuhvatne dobiti, neto od odgođenog poreza. Prihod od dividendi priznaje se u računu dobiti i gubitka. U trenutku prodaje ili drugačijeg prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju, svi kumulativni dobici ili gubici prenose se iz ostale sveobuhvatne dobiti u dobit ili gubitak.

Dobici i gubici od financijskih instrumenata koji se vrednuju po amortiziranom trošku mogu također nastati prilikom prestanka priznavanja ili umanjnja vrijednosti financijskog instrumenta i priznaju se u računu dobiti i gubitka.

## viii) Mjerenje amortiziranog troška

Amortizirani trošak financijske imovine ili obveze jest iznos po kojem se ta financijska imovina ili obveza početno priznaje, umanjen za iznose otplate glavnice, uvećan ili umanjen za kumulativnu amortizaciju primjenom metode efektivne kamate na eventualnu razliku između početno priznatog iznosa i iznosa u trenutku dospijeca, umanjeno za iznos eventualnog umanjnja vrijednosti.

## ix) Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost je cijena koja se može ostvariti na datum mjerenja prodajom imovine ili platiti za prijenos neke obveze u redovnoj transakciji na primarnom tržištu, odnosno, ako takvo tržište ne postoji, na najpovoljnijem tržištu kojem Grupa ima pristup na taj datum. Fer vrijednost obveze odražava rizik neizvršenja obveze.

Kada su dostupne, Grupa fer vrijednost instrumenta temelji na kotiranoj cijeni na aktivnom tržištu. Tržište se smatra aktivnim ako se transakcije vezane za imovinu ili obveze odvijaju dovoljno često i u dovoljnom volumenu koji bi omogućio stalne informacije o kotiranim cijenama.

Ukoliko kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, Grupa tada koristi tehnike vrednovanja (osim za pojedine vlasničke vrijednosne papire koji ne kotiraju). Te tehnike podrazumijevaju primjenu nedavnih transakcija po uobičajenim tržišnim uvjetima između upućenih i voljnih strana (ukoliko ih je bilo), referiranje na tekuću fer vrijednost drugih instrumenata koji su u osnovi isti, analize diskontiranog novčanog toka i modele određivanja cijena opcija. Odabrana tehnika vrednovanja u najvećoj mogućoj mjeri koristi dostupne ulazne tržišne podatke, a u najmanjoj mogućoj mjeri

oslanja se na procjene specifične za Grupu, obuhvaća sve one faktore koje bi pri određivanju cijene tržišni subjekti uzeli u obzir, te je usklađena s prihvaćenim ekonomskim metodologijama za određivanje cijene financijskih instrumenata. Ulazni podaci za tehnike vrednovanja predstavljaju razumna tržišna očekivanja i vrijednosti faktora rizika i povrata za taj financijski instrument. Grupa kalibrira tehnike vrednovanja i provodi validaciju modela koristeći cijene ostvarene u tekućim tržišnim transakcijama istim tim instrumentom ili temeljem drugih dostupnih tržišnih podataka. Fer vrijednost odražava kreditni rizik instrumenta i uključuje korekcije kako bi se, prema potrebi, uzeo u obzir kreditni rizik članice Grupe te rizik druge ugovorne strane.

Fer vrijednost kotiranih vrijednosnica temelji se na tekućim završnim prodajnim cijenama.

Fer vrijednost derivativa kojima se ne trguje na uređenom tržištu procjenjuje se temeljem iznosa primitaka ili izdataka koje bi Grupa imala u slučaju da prekine ugovor na datum izvještavanja, uzimajući u obzir trenutne tržišne uvjete i kreditnu sposobnost ugovornih strana.

x) Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Umanjenje vrijednosti financijske imovine za koju je prepoznato umanjenje vrijednosti

a) Financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku

Grupa provjerava na svaki datum izvještavanja postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti pojedine financijske imovine ili grupa financijske imovine koji se ne iskazuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Umanjenje vrijednosti financijske imovine ili grupa financijske imovine priznaje se, ukoliko postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine ("događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti") te navedeni događaj (ili događaji) koji uzrokuje umanjenje vrijednosti ima utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove od financijske imovine ili grupe financijske imovine, koji se mogu pouzdano procijeniti. Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine ili grupe financijske imovine uključuje dostupne podatke, koji su uočeni od strane Grupe, a odnose se na sljedeće događaje koji uzrokuju umanjenje vrijednosti:

i) značajne financijske poteškoće dužnika ili izdavatelja;

ii) nepoštivanje ugovora, kao što je nepodmirenje ili kašnjenje u plaćanju kamata ili glavnice;

iii) restrukturiranje kredita ili predujma od strane Grupe po uvjetima koje Grupa inače ne bi razmatrala;

iv) značajno restrukturiranje zbog financijskih poteškoća ili očekivanog stečaja;

v) nestanak aktivnog tržišta za financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća;

vi) dostupni podaci ukazuju na mjerljivo smanjenje procijenjenih budućih novčanih tokova od grupe financijske imovine nakon njezinog početnog priznavanja, iako smanjenje još nije identificirano za pojedinu financijsku imovinu unutar grupe.

Ukoliko postoji objektivni dokaz za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja ili ulaganja koja se drže do dospjeća vrednovanih po amortiziranom trošku, gubitak od umanjenja vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom financijske imovine. Knjigovodstvena vrijednost imovine umanjuje se putem rezervacije za umanjenje vrijednosti, a iznos gubitka priznaje se u računu dobiti i gubitka. Ukoliko zajam ili ulaganje koje se drži do dospjeća imaju varijabilnu kamatnu stopu, diskontnu stopu za utvrđivanje gubitka od umanjenja vrijednosti predstavlja tekuća efektivna kamatna stopa utvrđena ugovorom.

Ukoliko se u narednom razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji i to smanjenje se može objektivno povezati s događajem koji je nastao nakon što je priznato umanjenje vrijednosti (kao što je poboljšanje kreditne sposobnosti dužnika), prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta kroz račun rezervacije za umanjenje vrijednosti. Iznos otpuštanja priznaje se kroz račun dobiti i gubitka.

Kada je moguće, Banka nastoji reprogramirati zajmove umjesto da se namiruje iz instrumenata osiguranja koje drži kao instrumente osiguranja. Ako su uvjeti financijske imovine iznova ugovoreni ili izmijenjeni, ili je postojeća financijska imovina zamijenjena novom zbog financijskih teškoća dužnika, tada se procjenjuje treba li prestati priznavati financijsku imovinu. Ako su novčani tokovi reprogramiranih zajmova značajno drugačiji, smatra se da su ugovorna prava novčanih tokova izvornih zajmova istekla. Nakon izmjene uvjeta, umanjenje vrijednosti mjeri se primjenom originalne efektivne kamatne stope izračunate prije izmjena uvjeta kreditiranja te se takvi zajmovi nadalje ne smatraju dospjelima. Reprogramirani zajmovi se kontinuirano prate kako bi se osiguralo ispunjenje svih uvjeta i ostvarenje

---

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

budućih priljeva. Za reprogramirane zajmove se i dalje izračunavaju rezervacije, na pojedinačnoj ili skupnoj osnovi, primjenom originalne efektivne kamatne stope.

Pojedinačno značajna financijska imovina provjerava se na umanjenje vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Pojedinačno značajna financijska imovina za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti uključuje se u osnovicu za provjeru umanjenja vrijednosti na skupnoj osnovi. Zajmovi i predujmovi klijentima i ulaganja koja se drže do dospeljeća koja nisu pojedinačno značajna, kolektivno se procjenjuju na umanjenje vrijednosti grupirajući imovinu na osnovi sličnih obilježja kreditnog rizika (tj. na temelju procesa rangiranja Grupe koji uzima u obzir vrstu imovine, vrstu zaloga, status dospjelog nenaplaćenog potraživanja i druge relevantne čimbenike).

b) Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti

Grupa na svaki datum izvještavanja provjerava postoji li objektivni dokaz za umanjenje vrijednosti pojedine financijske imovine ili grupe financijske imovine. U slučaju vlasničkih ulaganja klasificiranih kao raspoloživa za prodaju, značajno ili produljeno smanjenje fer vrijednosti ulaganja ispod troška stjecanja uzima se u obzir kod utvrđivanja da li je vrijednost imovine umanjena. Općenito, Grupa smatra da je smanjenje fer vrijednosti za više od 20% u odnosu na početnu knjigovodstvenu vrijednost značajno, a smanjenje fer vrijednosti na razinu nižu od početne knjigovodstvene vrijednosti kroz period duži od 9 mjeseci smatra se produljenim. Međutim, u određenim okolnostima i manje smanjenje i kraći period mogu biti odgovarajući. Ukoliko postoji takav dokaz za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, kumulativni gubitak, utvrđen kao razlika između troška stjecanja i tekuće fer vrijednosti, umanjen za gubitak od umanjenja vrijednosti po toj financijskoj imovini prethodno priznat u računu dobiti i gubitka, prenosi se iz kapitala i rezervi i priznaje u računu dobiti i gubitka. Ukoliko, u narednom razdoblju, fer vrijednost dužničke vrijednosnice klasificirane kao raspoloživa za prodaju poraste i porast je objektivno vezan za događaj nastao nakon što je bio priznat gubitak od umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka, gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se u korist računa dobiti i gubitka. Međutim, bilo kakvo naknadno povećanje fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju, čija je vrijednost prethodno umanjena, priznaje se izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

c) Financijska imovina koja se vodi po trošku

Financijska imovina koja se vodi po trošku obuhvaća vlasničke vrijednosnice klasificirane kao raspoložive za prodaju za koje ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti. Grupa na svaki datum izvještavanja procjenjuje postoji li objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti pojedine financijske imovine ili grupe financijske imovine.

Gubitak od umanjenja vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka diskontiranih zahtijevanim tržišnim prinosom na sličnu financijsku imovinu.

Gubici od umanjenja vrijednosti po ovim instrumentima, priznati u računu dobiti i gubitka, ne ukidaju se naknadno kroz račun dobiti i gubitka.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti

Ako Grupa utvrdi da ne postoji objektivni dokaz o umanjenju određene financijske imovine, bilo ono značajno ili ne, spomenuto sredstvo svrstava u skupinu financijske imovine sličnih obilježja kreditnog rizika i sva sredstva u istoj skupini Grupa podvrgava zajedničkoj procjeni u svrhu utvrđivanja umanjenja vrijednosti za gubitke koji su nastali, ali još nisu prepoznati ("IBNR"). Imovina kod koje se specifično umanjenje procjenjuje pojedinačno ili kolektivno kod koje se gubici od umanjenja priznaju, odnosno nastavljaju priznavati, ne uključuje se u zajedničku procjenu umanjenja vrijednosti za gubitke koji su nastali, ali još nisu prepoznati.

Pri provedbi zajedničke procjene umanjenja vrijednosti za IBNR, imovina se grupira prema sličnim obilježjima kreditnog rizika (tj. temeljem internog procesa rangiranja Grupe koji uzima u obzir vrstu imovine, vrstu zajmoprimca i druge relevantne čimbenike). Pri procjeni umanjenja vrijednosti za IBNR, Grupa koristi statističke modele povijesnog trenda vjerojatnosti nastanka gubitka, vremena naplate kao i iznose ostvarenog gubitka, prilagođeno za procjenu rukovodstva te tekuće ekonomske uvjete. Vjerojatnost nastanka gubitka, stope gubitka te vrijeme naplate uspoređuju se sa stvarnim rezultatima, kako bi se osigurala njihova prikladnost.

**m) Derivativni financijski instrumenti**

Derivativni financijski instrumenti se inicijalno priznaju u izvještaju o financijskom položaju u skladu s politikom početnog priznavanja financijskih instrumenata, a naknadno se ponovno mjere prema svojoj fer vrijednosti. Fer vrijednosti se utvrđuju na temelju kotirane tržišne cijene, dealerske kotacije, diskontiranog novčanog toka te modela za izračun vrijednosti opcija.

Svi derivativi iskazuju se kao imovina ako je njihova fer vrijednost pozitivna, a kao obveze ako je njihova fer vrijednost negativna. Promjene u fer vrijednosti derivativnih instrumenata uključene su u račun dobiti i gubitka pod stavkom "Neto dobit od trgovanja valutnim forwardima i swapovima". Svi derivativi drže se radi trgovanja.

Neki hibridni ugovori sadrže derivativnu i nederivativnu komponentu. U tim se slučajevima derivativna komponenta naziva ugrađeni derivativ. Kada ekonomske karakteristike i rizici ugrađenih derivativa nisu usko vezani za osnovni ugovor i kad se hibridni ugovor sam po sebi ne vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ugrađeni se derivativi tretiraju kao zasebni derivativni instrumenti i klasificiraju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, uz priznavanje svih nerealiziranih i realiziranih dobitaka i gubitaka u računu dobiti i gubitka, osim ukoliko nema pouzdane mjere njihove fer vrijednosti.

Grupa ima potraživanja i obveze odobrene u kunama, uz jednostranu valutnu klauzulu (prikazani kao ostali ugrađeni derivativi u bilješki 18). Prema toj klauzuli, Grupa ima mogućnost iznova procijeniti imovinu većim od tečaja važećeg na datum otplate potraživanja od dužnika ili tečaja važećeg na dan izdavanja financijskog instrumenta. U slučaju obveza povezanih sa ovog klauzulom, druga strana ima tu opciju. Zbog specifičnosti tržišta u Republici Hrvatskoj, fer vrijednost ove opcije ne može se izračunati budući da, za razdoblje dulje od 9 mjeseci tečajevi kune obično nisu dostupni. Kao takve, Grupa procjenjuje svoja potraživanja i obveze uz jednostranu valutnu klauzulu po višem od dogovorenog srednjeg tečaja važećeg na datum izvještavanja ili ugovorenog tečaja kroz opciju (izvornog tečaja). Derivativni financijski instrumenti uključuju valutne terminske ugovore i valutne swapove te ugrađene derivative s jednosmjernom valutnom klauzulom.

#### **n) Poslovi ponovne kupnje i prodaje**

Grupa ulazi u poslove kupnje i prodaje vrijednosnica u sklopu ugovora o ponovnoj prodaji ili reotkupu suštinski jednakih vrijednosnica, po fiksnoj cijeni na određeni datum u budućnosti. Ulaganja koja su kupljena s obvezom ponovne prodaje u budućnosti ne priznaju se u izvještaju o financijskom položaju. Izdaci temeljem tih ugovora priznaju se kao zajmovi i predujmovi bankama ili komitentima, osigurani vrijednosnicama koje su bile predmet ugovora. Ulaganja prodana temeljem ugovora o reotkupu nastavljaju se priznavati u izvještaju o financijskom položaju i vrednuju u skladu s računovodstvenom politikom za predmetnu financijsku imovinu, po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti, kako je prikladno. Primici od prodaje vrijednosnica prikazuju se kao osigurani uzeti zajmovi od banaka ili komitenata.

Razlika između iznosa koji se plaća kod inicijalne prodaje i iznosa koji se plaća kod reotkupa, razgraničava se kroz razdoblje transakcije i uključuje u prihod ili rashod od kamata.

#### **o) Ulaganja u podružnice i pridružena društva**

Ulaganja u podružnice i pridružena društva iskazuju se po trošku, umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti u odvojenim financijskim izvještajima Banke. Ulaganja u podružnice konsolidiraju se metodom pune konsolidacije u konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe, dok se ulaganja u pridružena društva obračunavaju metodom udjela.

#### **p) Uzeti kamatonosni zajmovi**

Uzeti kamatonosni zajmovi inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za pripadajuće transakcijske troškove. Naknadno vrednovanje provodi se po amortiziranom trošku i svaka razlika između primitaka (umanjenih za transakcijske troškove) i iznosa koji se plaća po dospjeću priznaje se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja zajma metodom efektivne kamatne stope.

#### **q) Tekući računi i depoziti banaka i komitenata**

Tekući računi i depoziti početno se vrednuju po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove, a naknadno iskazuju po njihovom amortiziranom trošku metodom efektivne kamatne stope.

#### **r) Najmovi**

Financijski najam – Grupa kao davatelj najma

Najam kod kojeg Grupa kao davatelj najma prenosi na primatelja najma gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad sredstvom koje je objekt najma svrstani su u financijski najam. Kod financijskih najmova, sadašnja vrijednost plaćanja po najmu, priznaje se kao potraživanje. Razlika između bruto iznosa potraživanja i sadašnje vrijednosti potraživanja predstavlja nezarađeni financijski prihod. Početni izravni troškovi kao što su provizije, odvjetničke naknade te interni inkrementalni troškovi izravno povezani s pregovaranjem i ugovaranjem najma, uključeni su u

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

početno mjerenje potraživanja po financijskom najmu i smanjuju prihod koji se priznaje tijekom perioda trajanja najma. Potraživanja po financijskom najmu uključena su unutar pozicije zajmovi i potraživanja od komitenata u izvještaju o financijskom položaju.

Operativni najam – Grupa kao davatelj najma

Grupa klasificira sve najmove koji nisu financijski u kojima je ona davatelj najma, kao operativne. Operativni najmovi su uključeni unutar pozicije nekretnine i oprema u izvještaju o financijskom položaju po trošku nabave neto od akumulirane amortizacije. Navedena imovina amortizira se kroz očekivani korisni vijek upotrebe koji se temelji na trajanju ugovora o najmu. Prihodi temeljem operativnog najma priznaju se ravnomjerno tijekom trajanja najma kroz račun dobiti i gubitka. Potraživanja po operativnom najmu uključena su unutar pozicije zajmovi i potraživanja od komitenata.

Operativni najam – Grupa kao primatelj najma

Imovina u najmu za koju davatelj najma zadržava sve rizike i koristi vlasništva imovine, klasificirana je kao operativni najam. Otplate operativnog najma se priznaju kao trošak na bazi pravocrtne metode kroz vremenski period najma. Navedeni trošak uključen je u ostale troškove poslovanja.

## s) Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema iskazuju se po povijesnom ili pretpostavljenom trošku nabave, umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Povijesni trošak uključuje njihovu nabavnu cijenu, uključujući i carinske pristojbe i povezane poreze te sve izravne troškove potrebne za dovođenje imovine u stanje upotrebe i u svrhu za koju je namijenjena.

Nekretnine i oprema su materijalna imovina koja se drži u svrhu pružanja usluga, za iznajmljivanje ili druge administrativne svrhe.

Naknadni troškovi uključuju se u knjigovodstveni iznos imovine ili kao zasebna stavka imovine, kako je prikladno, samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s navedenom imovinom pritjecati u Grupi i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Svi ostali popravci i održavanje predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Imovina u pripremi se ne amortizira sve dok nije završena i prenesena u upotrebu te dok se ne svrsta u odgovarajuću grupu nekretnina i opreme.

Sva imovina, osim zemljišta i imovine u pripremi, amortizira se linearnom metodom po propisanim stopama, utvrđenim tako da se trošak nabave imovine otpiše tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe. Očekivani korisni vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

	2014.	2013.
Zgrade	40 godina	40 godina
Uredski namještaj	5 godina	5 godina
Računala	4 godine	4 godine
Motorna vozila	5 godina	5 godina
Oprema i ostala imovina	2 do 10 godina	2 do 10 godina

Korisni vijek upotrebe, preostala vrijednost te metode amortizacije provjeravaju se i korigiraju, ukoliko je potrebno, na svaki datum izvještavanja.

Knjigovodstvene vrijednosti nekretnina i opreme preispituju se kad događaji ili promijenjene okolnosti upućuju da knjigovodstvena vrijednost nije nadoknadiva. Knjigovodstvena vrijednost imovine odmah se smanjuje do nadoknadivog iznosa ukoliko je viša od procijenjenog nadoknadivog iznosa imovine.

Kada se promijeni namjena nekretnina od korištenja za vlastite potrebe na iznajmljivanje, nekretnine se reklasificiraju u ulaganja u nekretnine.

Kad je imovina prodana ili povučena iz upotrebe, njezin trošak i akumulirana amortizacija eliminiraju se iz računovodstvene evidencije, a svi dobiti ili gubici koji proizlaze iz njihovog isknjižavanja uključuju se u račun dobiti i gubitka.

## t) Nematerijalna imovina

*Nematerijalna imovina*

Nematerijalna imovina početno se iskazuje po trošku nabave. Nematerijalna imovina se priznaje ako je vjerojatno da će nastati buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini i ako se pouzdano može procijeniti trošak te imovine.

Nakon početnog priznavanja, nematerijalna imovina se vrednuje po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirano smanjenje vrijednosti. Amortizacija nematerijalne imovine obračunava se linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe, koji iznosi 4 godine.

Korisni vijek upotrebe, preostala vrijednost te metode amortizacije provjeravaju se i korigiraju, ukoliko je potrebno, na svaki datum izvještavanja.

Ako je bilo promjena u očekivanom okviru (modelu) ekonomskih koristi ugrađenih u sredstva, metoda amortizacije se mijenja u skladu s promijenjenim okvirom. Ovakve promjene prikazuju se kao promjene računovodstvenih procjena.

#### *Goodwill*

Prema MSFI 3 "Poslovna spajanja", svaki višak troška stjecanja iznad stečenog udjela u fer vrijednosti prepoznatljive imovine i obveza na dan stjecanja prikazuje se kao goodwill i knjiži kao imovina. Nakon početnog priznavanja, goodwill se mjeri po trošku, umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Goodwill se testira na umanjenje vrijednosti najmanje jednom godišnje, a i češće ukoliko promijenjene okolnosti upućuju na mogući gubitak vrijednosti.

Gubitak od umanjenja vrijednosti utvrđuje se procjenom nadoknadive vrijednosti jedinice koja stvara novac (ili skupine jedinica koje stvaraju novac) na koju se goodwill odnosi. Ako knjigovodstvena vrijednost jedinice premašuje njenu nadoknadivu vrijednost priznaje se gubitak od umanjenja vrijednosti, na način da se prvo smanji knjigovodstvena vrijednost bilo kojeg goodwilla koji je raspoređen na jedinicu koja stvara novac, a potom drugih sredstava jedinice razmjerno knjigovodstvenom iznosu svakog sredstva u jedinici. Gubitak od umanjenja goodwilla ne ukida se u budućim razdobljima.

Prilikom pravnog pripajanja bivše podružnice, Međimurske banke u Banku, goodwill koji je prethodno proizašao iz konsolidacije, pretvara se u kupljeni goodwill priznat u odvojenom izvještaju o financijskom položaju Banke. Goodwill nastao prilikom stjecanja podružnica i kupljeni goodwill uključuju se u nematerijalnu imovinu. Goodwill nastao stjecanjem pridruženih društava, uključuje se u stavku ulaganja u pridružena društva.

#### **u) Ulaganja u nekretnine**

Ulaganja u nekretnine obuhvaćaju ulaganja Grupe u nekretnine s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine i/ili porasta tržišne vrijednosti, ali ne i ona ulaganja namijenjena prodaji u sklopu redovnog poslovanja, ulaganja koja se koriste u svrhu pružanja usluga ili u administrativne svrhe.

Ulaganja u nekretnine početno su iskazana po trošku nabave uključujući transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja, ulaganja u nekretnine vode se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Ulaganja u nekretnine amortiziraju se linearnom metodom kroz razdoblje od 40 godina.

Ulaganja u nekretnine prestaju se priznavati prilikom otuđenja ili kod konačnog povlačenja ulaganja u nekretnine iz upotrebe ili kada se ne očekuju bilo kakve buduće ekonomske koristi od otuđenja. Dobici i gubici od povlačenja ili otuđenja ulaganja u nekretnine priznaju se u račun dobiti i gubitka u razdoblju povlačenja ili otuđenja.

#### **v) Dugotrajna imovina i skupine imovine i obveza namijenjene prodaji**

Dugotrajna imovina i skupine imovine i obveza namijenjene prodaji, za koje se očekuje da će biti nadoknađeni prvenstveno putem prodaje, a ne daljnjim korištenjem, klasificiraju se kao imovina namijenjena prodaji. Da bi to bio slučaj, imovina (ili skupina imovine i obveza namijenjenih prodaji) mora biti raspoloživa za trenutnu prodaju u postojećem stanju i njena prodaja mora biti vrlo vjerojatna. Rukovodstvo mora biti usredotočeno na prodaju koja se prema očekivanju mora dogoditi u cijelosti unutar godine dana od klasifikacije.

Prije klasifikacije u imovinu namijenjenu prodaji, imovina (ili stavke unutar skupine imovine i obveza namijenjenih prodaji) se vrednuje u skladu s računovodstvenim politikama Grupe. Nakon toga se imovina (ili skupina imovine i obveza namijenjenih prodaji) mjeri po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome koji je iznos niži.

Dugotrajna imovina klasificirana kao namijenjena prodaji se ne amortizira. Umanjenje vrijednosti prilikom početne klasifikacije te dobit ili gubitak prilikom ponovnog vrednovanja priznaju se kroz račun dobiti ili gubitka.

#### **w) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine**

Imovina koja nema definiran konačan korisni vijek upotrebe, kao goodwill, te ne podliježe obračunu amortizacije, provjerava se na umanjenje vrijednosti uvijek kad postoje naznake umanjenja vrijednosti, a najmanje jednom godišnje. Imovina koja se amortizira provjerava se radi umanjenja vrijednosti uvijek kada događaji ili promjene uvjeta

---

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

ukazuju da knjigovodstvena vrijednost te imovine možda neće biti nadoknadiva. Nematerijalna imovina koja još nije raspoloživa za korištenje procjenjuje se na svaki datum izvještavanja. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se u svim slučajevima kada je knjigovodstvena vrijednost imovine veća od njezinog nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Nadoknadivi iznos nekretnina i opreme, ulaganja u nekretnine i nematerijalne imovine predstavlja vrijednost koja je veća od fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje te vrijednosti u upotrebi. U svrhu procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najnižoj razini za koju je moguće utvrditi posebno određive novčane tokove (jedinice koje generiraju gotovinu). Vrijednost u upotrebi procjenjuje se diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova na njihovu sadašnju vrijednost, koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za pojedinu imovinu ili jedinicu koja generira novac.

Ostala nefinancijska imovina, osim goodwill-a, nad kojom je provedeno umanjenje vrijednosti, procjenjuje se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti smanjuje se najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost imovine koja bi bila utvrđena, umanjena za akumuliranu amortizaciju, da nije bio priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

## **x) Rezervacije**

Rezervacije se priznaju kada Grupa ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu, kao posljedicu prošlih događaja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja tih obveza te ako se njihov iznos može pouzdano procijeniti.

Rezervacije za obveze i troškove održavaju se na razini koju rukovodstvo Grupe smatra dostatnom za podmirenje gubitaka. Uprava utvrđuje dostatnost rezervacija na osnovi uvida u pojedine stavke, tekuće ekonomske uvjete, karakteristike rizika različitih kategorija transakcija kao i ostale relevantne čimbenike.

Rezervacije za restrukturiranje priznaju se u slučaju kada Grupa donese detaljan formalni plan restrukturiranja, a restrukturiranje je već započelo ili je najavljeno. Ne formiraju se rezervacije za buduće poslovne gubitke.

Rezervacije za štetne ugovore priznaju se u slučaju kada su očekivane koristi koje će Grupa ostvariti temeljem takvog ugovora niže od neizbježnog troška ispunjenja ugovornih obveza. Rezervacije se utvrđuju u iznosu sadašnje vrijednosti očekivanog troška raskida ugovora i očekivanog neto troška u slučaju nastavka ugovora, ovisno o tome koji je niži. Prije utvrđivanja iznosa rezervacija, Grupa priznaje eventualni gubitak uslijed umanjenja vrijednosti imovine koja je povezana s ugovorom.

Rezervacije se ukidaju samo za one troškove za koje je rezervacija izvorno priznata. Ako odljev ekonomskih koristi za podmirenje obveza više nije vjerojatan, rezervacija se ukida.

## **y) Izdani dionički kapital**

Izdani dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenih običnih dionica i denominiran je u kunama.

Dividende se priznaju kao obveza u razdoblju u kojem su izglasane.

## **z) Trezorske dionice**

Kada članica Grupe kupuje izdani dionički kapital Banke (trezorske dionice), plaćeni iznos predstavlja odbitnu stavku od kapitala i rezervi koji pripadaju dioničarima Banke te se klasificira kao trezorske dionice, dok se dionice ne ponište, ponovno izdaju ili prodaju. Kada se takve dionice naknadno prodaju ili ponovno izdaju, primljeni iznos, neto od transakcijskih troškova, uključuje se u kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Banke.

## **aa) Zadržana dobit**

Dio dobiti za godinu, koji se nakon raspodjele zadržava, raspoređuje se u zadržanu dobit.

## **bb) Izvanbilančne potencijalne i preuzete obveze**

U okviru redovnog poslovanja, Grupa sklapa ugovore kojima preuzima izvanbilančne potencijalne obveze koje se vode u izvanbilančnoj evidenciji, a koje prvenstveno obuhvaćaju garancije, akreditive, ugovorene neiskorištene zajmove i limite po kreditnim karticama. Navedene preuzete financijske obveze iskazuju se u izvještaju o financijskom položaju Grupe ako i kada postanu plative.

Financijske garancije su ugovori koji Grupu obvezuju na specifična plaćanja imatelju garancije vezana uz nadoknadu sredstava za gubitke koji nastaju zbog neplaćanja određenih dužnika o dospelju u skladu s uvjetima dužničkih instrumenata. Obveze po financijskim garancijama početno se priznaju po njihovoj fer vrijednosti što predstavlja naknadu, čija se inicijalna fer vrijednost amortizira tijekom razdoblja trajanja financijske garancije. Obveze po garancijama naknadno

se iskazuju po amortiziranom iznosu ili sadašnjoj vrijednosti eventualnih očekivanih plaćanja (kada je plaćanje po garanciji vjerojatno), ovisno o tome koji je iznos viši. Financijske garancije uključuju se u ostale obveze.

#### **cc) Sredstva u ime i za račun trećih osoba**

Grupa upravlja sredstvima u ime i za račun pravnih osoba i građana, banaka i ostalih institucija. Navedena sredstva ne čine dio imovine Grupe te su stoga isključena iz njezinog izvještaja o financijskom položaju. Grupa zaračunava naknadu za pružene usluge. Za detalje pogledati bilješku 37.

#### **dd) Izvještavanje po segmentima**

Poslovni segment je sastavni dio Grupe koji se bavi poslovnim aktivnostima iz kojih može ostvariti prihode ili troškove, što također uključuje prihode i troškove po transakcijama s ostalim dijelovima Grupe. Poslovne rezultate segmenata redovito prati Uprava Banke (najviše tijelo ovlašteno za donošenje poslovnih odluka), koja odlučuje o dodjeli resursa svakom pojedinom segmentu te ocjenjuje poslovnu uspješnost segmenata na osnovu upravljačkih financijskih informacija.

Za potrebe izvještavanja rukovodstva Banka je podijeljena u tri osnovna poslovna segmenta: građani, pravne osobe, financiranje uz još prikazanu središnju jedinicu. Pored navedenog, rukovodstvo Banke promatra poslovanje podružnica na pojedinačnoj osnovi, no za potrebe izvještavanja, sve podružnice, osim PBZ Card-a, grupirane su u jedan poslovni segment. Informacije o osnovnim poslovnim segmentima temelje se na podacima prikupljenim kroz internu strukturu izvještavanja o poslovanju segmenata. Rezultati poslovnih segmenata mjere se primjenom internih cijena (bilješka 42).

#### **ee) Zarada po dionici**

Grupa iskazuje osnovnu i smanjenu zaradu po dionici za redovne dionice. Osnovna zarada po dionici računa se dijeljenjem dobiti ili gubitka tekućeg razdoblja namijenjenih redovnim dioničarima Banke ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica u opticaju tijekom godine. Smanjena zarada po dionici se računa dijeljenjem dobiti ili gubitka namijenjenih redovnim dioničarima Banke i ponderiranog prosječnog broja redovnih dionica, usklađenog za potencijalne efekte povećanja broja dionica.

#### **ff) Nekretnine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja**

Grupa povremeno preuzima nekretnine i ostalu imovinu u zamjenu za podmirivanje svojih potraživanja po zajmovima i predujmovima. Takve nekretnine i ostala imovina priznaju se po neto nadoknadivoj vrijednosti ovisnog potraživanja po zajmovima i predujmovima ili po trenutnoj fer vrijednosti navedene imovine, ovisno o tome koja je niža. Grupa ovako preuzetu imovinu pokušava prodati, a u iznimnim slučajevima je koristi za vlastitu upotrebu.

Prihodi ili rashodi od prodaje te imovine priznaju se kroz račun dobiti i gubitka.

#### **gg) Promjene u računovodstvenim politikama**

Grupa konzistentno primjenjuje računovodstvene politike koje su opisane, osim promjena koje su opisane u nastavku. Grupa je usvojile sljedeće nove i dopunjene MSFI-jeve na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine.

- i. MSFI 10 Konsolidirana financijska izvješća
- ii. MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima
- i. Podružnice, uključujući strukturirane subjekte

Kao rezultat promjene MSFI-ja 10, Grupa je promijenila računovodstvenu politiku utvrđivanja kontrole i posljedično određivanja osnove za konsolidaciju nad drugim subjektima. MSFI 10 uvodi novi model utvrđivanja kontrole s fokusom na utvrđivanje ima li Grupa kontrolu nad subjektom u koji ulaže, izloženost ili prava na promjenjive povrate iz povezanosti sa subjektom u koji ulaže i utjecaj na te povrate kroz svoju moć nad subjektom. U skladu s odredbama MSFI-ja 10, Grupa je procijenila kontrolu nad strukturiranim subjektima i subjektima čija su potraživanja klasificirana kao nenadoknadiva ili djelomično nadoknadiva. Promjena nije imala utjecaja na financijske izvještaje Grupe.

- ii. Udjeli u drugim subjektima

Kao rezultat MSFI-ja 12, Grupa je proširila objave o svojim ulaganjima u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u nekonsolidiranim strukturiranim subjektima (bilješka 23).

#### **hh) Standardi, dodaci i tumačenja postojećih standarda koja nisu još na snazi i koji nisu bili primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja**

Određeni broj novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja izdan je od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, te



# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

ih je usvojila Europska Unija, ali još nisu stupili na snagu za računovodstveno razdoblje koje završava 31. prosinca 2014. godine i nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja. Novi standardi, izmjena postojećih standarda i tumačenja usvojenih od EU koja još nisu u primjeni nisu značajni za poslovanje Grupe i neće imati utjecaj na financijske izvještaje.

## 4. Značajne računovodstvene procjene i prosudbe

Grupa radi procjene i pretpostavke o neizvjesnim događajima, uključujući procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene pretpostavke i procjene redovito se pregledavaju, a zasnivaju se na povijesnom iskustvu i ostalim čimbenicima, kao što su očekivani tijek budućih događaja koji se mogu realno pretpostaviti u postojećim okolnostima, unatoč tome, neizbježno predstavljaju izvore neizvjesnosti procjena. Procjena gubitaka od umanjenja vrijednosti portfelja Grupe izloženog kreditnom riziku te procjena fer vrijednosti instrumenta osiguranja u obliku nekretnina kao sastavni dio procjene, predstavlja najznačajniji izvor neizvjesnosti procjena. Ovaj i ostali ključni izvori neizvjesnosti procjena, koji nose znatan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisani su u nastavku.

Ove objave nadopunjuju bilješke o fer vrijednosti financijske imovine i obveza (bilješka 41) i upravljanja financijskim rizicima (bilješka 43).

### a) Rezerviranja za umanjenje vrijednosti zajmova i predujmova

Grupa redovno pregledava zajmove i predujmove kako bi ocijenila postoji li objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti. Grupa najprije procjenjuje postoji li objektivan dokaz umanjenja vrijednosti, zasebno za imovinu koja je pojedinačno značajna (uglavnom izloženosti prema pravnim osobama) i skupno za imovinu koja nije pojedinačno značajna (uglavnom izloženosti prema stanovništvu). Imovina za koju nije prepoznato specifično umanjenje vrijednosti uključuje se u skupine imovine sa sličnim obilježjima kreditnog rizika, koja se tada skupno procjenjuje radi umanjenja vrijednosti. Prilikom procjene iznosa gubitka za imovinu koja se pojedinačno procjenjuje na umanjenje, koristi se najbolja procjena rukovodstva o sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova. Prilikom procjene tih novčanih tokova, rukovodstvo procjenjuje financijsku situaciju dužnika te neto nadoknadivu vrijednost instrumenta osiguranja. Svaka imovina umanjene vrijednosti se zasebno procjenjuje te je strategija naplate i procjena nadoknativih novčanih tokova neovisno odobrena od strane funkcije kreditnih rizika.

Skupna procjena umanjenja vrijednosti za grupu imovine sličnih karakteristika koja nije pojedinačno značajna se procjenjuje korištenjem statističkih metoda koje se temelje na iskustvenoj povijesnoj stopi gubitka. Rukovodstvo koristi prosudbe kako bi se osiguralo da procjena gubitka koja je izračunata na temelju povijesnih informacija primjereno prilagođena kako bi odražavala trenutne ekonomske okolnosti. Stope gubitka se redovito uspoređuju sa stvarno ostvarenim gubicima.

Uz gubitke od umanjenja vrijednosti koji su posebno identificirani Grupa također konstantno promatra i priznaje gubitke od umanjenja vrijednosti za koje se zna da postoje na datum izvještavanja, ali koji još nisu zasebno identificirani. U procjenjivanju neidentificiranih gubitaka od umanjenja vrijednosti koji postoje u portfeljima koji se skupno procjenjuju, Grupa nastoji prikupiti pouzdane podatke o prikladnim stopama gubitka, koje se zasnivaju na povijesnom iskustvu usklađenom za trenutne okolnosti te odgovarajućem razdoblju prepoznavanja gubitaka od umanjenja vrijednosti. Primjerenost rezervacija ovisi o pretpostavkama modela i parametrima koji se koriste u određivanju umanjenja vrijednosti na skupnoj osnovi.

### b) Umanjenje vrijednosti vlasničkih ulaganja raspoloživih za prodaju

Grupa određuje umanjenje vrijednosti vlasničkih ulaganja raspoloživih za prodaju kada postoji značajno ili produljeno smanjenje njihove fer vrijednosti ispod troška stjecanja. U određivanju što je značajno ili dugotrajno, Grupa smatra da je smanjenje fer vrijednosti za više od 20% u odnosu na početnu knjigovodstvenu vrijednost značajno, a smanjenje fer vrijednosti na razinu nižu od početne knjigovodstvene vrijednosti kroz period duži od 9 mjeseci smatra se produljeno. U donošenju prosudbe, Grupa, između ostalih čimbenika, procjenjuje nominalnu volatilnost cijene dionice. Nadalje, umanjenje vrijednosti može biti prikladno kada postoji dokaz o pogoršanju financijske pozicije izdavatelja, industrijske i sektorske uspješnosti, promjena u tehnologiji te novčanim tokovima iz poslovnih i financijskih aktivnosti.

### c) Ulaganja koja se drže do dospjeća

Grupa primjenjuje smjernice MRS-a 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i Mjerenje za raspoređivanje nederivativne financijske imovine s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospjećem u portfelj koji se drži do dospjeća. Ova klasifikacija zahtijeva značajnu prosudbu. Prilikom donošenja te prosudbe, Grupa procjenjuje svoju namjeru i sposobnost držanja tih ulaganja do dospjeća.

**d) Klasifikacija ugovora o najmu**

Grupa je najmodavac u operativnim i financijskim najmovima. Kada je Grupa najmodavac u ugovoru o najmu kojim se prenose svi rizici i koristi od imovine na najmoprimca, tada se ugovor klasificira kao financijski najam. Svi ostali najmovi se klasificiraju kao operativni te se povezana imovina uključuje u nekretnine i opremu u operativnom najmu po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Kod određivanja bi li najam trebao biti klasificiran kao operativni ili financijski, Grupa uzima u obzir zahtjeve Međunarodnog računovodstvenog standarda 17 Najmovi.

**e) Umanjenje vrijednosti goodwilla**

Grupa procjenjuje postojanje umanjenja vrijednosti goodwilla najmanje na godišnjoj razini. Taj postupak zahtijeva procjenu uporabne vrijednosti poslovnih jedinica koje generiraju novac, a na koje se goodwill raspoređuje. Procjena vrijednosti u upotrebi zahtijeva od Grupe da napravi procjene budućih novčanih tokova jedinica koje stvaraju novac te da odabere prikladnu diskontnu stopu kako bi izračunala sadašnju vrijednost tih novčanih tokova.

**f) Fer vrijednost financijskih instrumenata**

Ako tržište za financijski instrument nije aktivno, odnosno ako, iz bilo kojeg razloga, fer vrijednost nije moguće pouzdano mjeriti na temelju tržišnih cijena, Grupa utvrđuje fer vrijednost primjenom neke od tehnika vrednovanja. Te tehnike podrazumijevaju primjenu nedavnih transakcija po uobičajenim tržišnim uvjetima između upućenih i voljnih strana (ukoliko ih je bilo), referiranje na tekuću fer vrijednost drugih instrumenata koji su u osnovi isti, analize diskontiranog novčanog toka i modele određivanja cijena opcija. Odabrana tehnika vrednovanja (osim za određene neizlistane vlasničke vrijednostnice) u najvećoj mogućoj mjeri koristi dostupne ulazne tržišne podatke, a u najmanjoj mogućoj mjeri oslanja se na procjene specifične za Grupu, obuhvaća sve one faktore koje bi pri određivanju cijene tržišni subjekti uzeli u obzir, te je usklađena s prihvaćenim ekonomskim metodologijama za određivanje cijene financijskih instrumenata. Ulazni podaci za tehnike vrednovanja predstavljaju tržišna očekivanja i vrijednosti faktora rizika i povrata za taj financijski instrument. Grupa kalibrira tehnike vrednovanja i testira njihovu valjanost koristeći cijene ostvarene u tekućim tržišnim transakcijama istim tim instrumentom ili temeljem drugih dostupnih tržišnih podataka. Korištene tehnike procjene fer vrijednosti provjeravaju se i periodički pregledavaju od strane kvalificirane neovisne osobe koja nije sudjelovala u njihovom kreiranju. Svi modeli certificiraju se prije upotrebe.

**g) Reklasifikacija financijskih instrumenata**

Tijekom prve polovice 2009. godine na tržištu je bilo primjetno kako državne obveznice Republike Hrvatske nisu pokazivale znakove aktivnog trgovanja. Općenito, hrvatsko tržište instrumenata s fiksnim prinom negativno je pogođeno globalnim kretanjima, što se odrazilo prestankom trgovanja s tek povremenim, prinudnim transakcijama. U takvim okolnostima, Grupa više nije bila u mogućnosti aktivno trgovati navedenim instrumentima te u navedenim uvjetima više nije bilo vidljivih elemenata temeljem kojih bi Grupa mogla pouzdano utvrditi fer vrijednost. Sukladno tome, Grupa je u travnju i svibnju 2009. godine odlučila reklasificirati spomenute financijske instrumente iz portfelja financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i portfelja raspoloživog za prodaju u portfelj zajmova i potraživanja. Grupa ima namjeru i mogućnost držati reklasificirane financijske instrumente u doglednoj budućnosti. Više detalja nalazi se u bilješci 41.

**h) Porezi**

Grupa priznaje poreznu obvezu sukladno poreznim propisima Republike Hrvatske. Porezne prijave odobravaju porezna tijela koja imaju ovlasti za provođenje naknadne kontrole poreznih obveznika.

**i) Regulatorni zahtjevi**

Hrvatska narodna banka i Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštene su za provođenje regulatornog nadzora nad poslovanjem Grupe i mogu zahtijevati izmjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, sukladno odgovarajućim propisima.

**j) Sudski sporovi**

Grupa provodi pojedinačnu procjenu svih sudskih sporova. Procjenu provodi Služba pravnih poslova Banke i ostalih podružnica, a u određenim slučajevima angažirani su i vanjski odvjetnici. Kao što je navedeno u bilješci 33 Grupa i Banka rezervirale su 82 milijuna kuna (2013.: 81 milijun kuna), odnosno 77 milijuna kuna (2013.: 77 milijuna kuna), za glavnice i kamate po obvezama za sudske sporove, što rukovodstvo procjenjuje dovoljnim. Navedeni iznosi predstavljaju najbolju procjenu Grupe za gubitke po sudskim sporovima, iako stvarni gubitak po sudskim sporovima koji se vode protiv Grupe može biti značajno drugačiji. Za rukovodstvo nije praktično procijeniti financijski učinak

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

promjena u pretpostavkama na temelju kojih rukovodstvo procjenjuje potrebu za rezervacijama.

Banka je tuženik, zajedno sa sedam drugih banaka u Republici Hrvatskoj, u sudskom sporu koji je inicirao tužitelj "Potrošač" Hrvatski savez udruga za zaštitu potrošača pod optužbom da su tužene banke protupravno odobravale kredite vezane za švicarski franak ("CHF") fizičkim osobama te time povrijedile njihova prava temeljem Zakona o zaštiti potrošača ("CHF krediti").

Banka je počela nuditi takve kredite u ožujku 2005. godine u vrijeme kada su kamatne stope na valutu na međunarodnim tržištima (kao što je londonsko međubankarsko tržište ili LIBOR za CHF) bile niske u odnosu na euro, koji predstavlja stranu valutu u kojoj je štednja građana tradicionalno izražena ili uz koju je vezana, a koja je posljedično i valuta u kojoj se građani tradicionalno zadužuju, kada se ne zadužuju u domaćoj valuti.

U početku odobravanja takvih kredita, građani su imali pogodnost nižih kamatnih stopa u CHF-u. Međutim, od 2006. godine CHF LIBOR stopa je počela rasti, što je rezultiralo povećanjem kamatnih stopa na CHF kredite od strane Banke. Osim toga, u 2009. godini CHF je snažno aprecirao u odnosu na kunu (i euro), što je dodatno povećalo mjesečne rate, dok je CHF LIBOR stopa znatno smanjena. U isto vrijeme, trošak zaduživanja hrvatskih banaka u švicarskim francima odražavao je znatno višu premiju rizika. U veljači 2008. Banka je prestala nuditi nove kredite fizičkim osobama u CHF te je ponudila paket mjera s ciljem olakšanja plaćanja rata svojim dužnicima.

Prvostupanjski sud je 4. srpnja 2013. donio presudu protiv hrvatskih banaka te im je naredio da ponude potrošačima izmjene ugovornih odredaba CHF kredita izražavanjem tih kredita u domaćoj valuti po tečaju važećem na datum isplate kredita i fiksiranjem kamatne stope od datuma odobravanja kredita kroz cijelo vrijeme trajanja kredita.

Tužene banke su se zasebno žalile na presudu te je tako i Banka podnijela žalbu Visokom trgovačkom sudu tvrdeći da presuda nije pravno utemeljena i navodeći niz proceduralnih i činjeničnih nedostataka. Visoki trgovački sud donio je 16. srpnja 2014. presudu kojom je djelomično odbio, a djelomično potvrdio gore navedenu prvostupanjsku presudu. Prvostupanjska presuda je ukinuta u dijelu kojim se od banaka zahtjeva da ponude potrošačima izmjene ugovornih odredaba CHF kredita izražavanjem tih kredita u domaćoj valuti po tečaju važećem na datum isplate kredita i fiksiranjem kamatne stope od datuma odobravanja kredita kroz cijelo vrijeme trajanja kredita. Također, Visoki trgovački sud je potvrdio legalnost valutne klauzule uz koju su vezani CHF krediti. Međutim, Visoki trgovački sud je potvrdio dio prvostupanjske presude te je proglasio ugovornu klauzulu kojom se varijabilne kamatne stope mogu promijeniti jednostranom odlukom banke te o kojoj se nije individualno pregovaralo kao ništavnom i nevažećom.

S aspekta ništavne i nevažeće ugovorne klauzule o kamatnoj stopi, drugostupanjski sud je odredio da su kolektivni interesi i prava potrošača povrijeđeni. Ova presuda je deklaratorna te Banka nije obvezna postupiti po njoj. Temeljem presude nije moguće zahtijevati isplatu ili izmjenu ugovora.

Banka je zatražila reviziju navedene drugostupanjske presude (redovnu i izvanrednu), o čemu će odlučiti Vrhovni sud Republike Hrvatske, budući da je Banka uvjeren da dio presude koji se odnosi na promjenu kamatne stope nije pravno utemeljen, jer je promjena kamatne stope bila dozvoljena u to vrijeme. Osim toga, Banka je uvjeren da su kamatne stope koje su obračunate klijentima poštene. Međutim, postoji značajna neizvjesnost vezana za ovaj sudski spor i njegov konačan ishod može biti značajno drugačiji od očekivanja Banke.

## **k) Fer vrijednost nekretnina i opreme i ulaganja u nekretnine**

Grupa koristi model troška ulaganja za vrednovanje nekretnina i opreme i ulaganja u nekretnine. Knjigovodstvene vrijednosti se najmanje jednom godišnje pregledavaju za umanjene vrijednosti. Rukovodstvo na temelju tih analiza smatra da ne postoje naznake umanjena vrijednosti na datum izvještavanja.

## **l) Nekretnine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja**

Grupa povremeno preuzima nekretnine u zamjenu za podmirivanje svojih potraživanja po zajmovima i predujmovima. Takve nekretnine priznaju se po neto nadoknadivoj vrijednosti ovisnog potraživanja po zajmovima i predujmovima ili po trenutnoj fer vrijednosti navedene imovine umanjenoj za troškove prodaje ovisno o tome koja je niža. Dobici i gubici od prodaje se priznaju u računu dobiti i gubitka.

## **m) Utvrđivanje kontrole nad subjektima u kojima se ulaže**

Rukovodstvo primjenjuje procjene prilikom određivanja ima li Grupa kontrolu nad subjektom u koji ulaže. Prilikom procjene ima li Grupa kontrolu nad subjektom u koji ulaže, Grupa provodi analizu utvrđivanja kontrole te razmatra svrhu i dizajn subjekta u koji ulaže, dokazuje o mogućnosti usmjeravanja relevantnih aktivnosti subjekta u koji ulaže itd. Kao rezultat, Grupa je zaključila da ne ostvaruje kontrolu i stoga ne treba konsolidirati svoja društva s posebnom namjenom i subjekte čija su potraživanja klasificirana kao nenadoknadiva ili djelomično nadoknadiva, budući da Grupa nema kontrolu nad relevantnim aktivnostima navedenih subjekata.

**n) Zakon o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi**

Zakon o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi stupio je na snagu 1. listopada 2012. Zakon određuje kriterije kada rukovodstvo ima obvezu pokrenuti postupak predstečajne nagodbe. Sukladno Zakonu, zahtjev za predstečajnom nagodbom mora uključivati plan restrukturiranja te se predaje kod Financijske agencije ("FINA"). Zakon ima namjeru pomoći dužnicima koji su u financijskim poteškoćama da restrukturiraju svoje poslovanje, kako bi mogli nastaviti sa svojim poslovnim aktivnostima. Tijekom trajanja procesa predstečajne nagodbe, društvo je zaštićeno od svojih vjerovnika koji tijekom tog perioda ne mogu blokirati žiro račun dužnika ili poduzeti korake koji bi pogurali dužnika u stečaj ili na drugi način realizirati instrument osiguranja. Implementacija plana restrukturiranja mora biti odobrena od određene većine vjerovnika različitih kategorija. U isto vrijeme, vjerovnici su u boljem položaju za naplatu svojih potraživanja, nego što bi to bio slučaj da su inicirali stečajni postupak protiv dužnika.

Grupa je formirala odjel koji usko prati klijente koji su predali zahtjev za predstečajnu nagodbu te pomaže tim dužnicima u razvijanju i implementiranju plana restrukturiranja, kako bi omogućili lakšu naplatu imovine Grupe. U isto vrijeme, iako je većina dužnika koji su predali zahtjev za predstečajnu nagodbu identificirana od strane Grupe kao neprihodujući klijenti, Grupa ponovno procjenjuje adekvatnost njihovih rezervacija.

Do 31. siječnja 2015., 198 klijenta Grupe predalo je zahtjev za predstečajnu nagodbu u FINA-u, koji imaju ukupnu bilančnu i vanbilančnu izloženost u iznosu od 944 milijuna kuna, neto od ispravka vrijednosti. Ispravak vrijednosti iznosi 48,1% njihove bruto izloženosti.

Od toga, za 79 klijenta predstečajna nagodba je uspješno sklopljena te su ti klijenti trenutno u procesu restrukturiranja. Ukupna izloženost tih klijenata iznosi 278 milijuna kuna, neto od ispravka vrijednosti.

Za 26 klijenata ukupne neto izloženosti od 77 milijuna kuna, predstečajna nagodba nije bila uspješna te je nad tim klijentima pokrenut stečaj.

Rukovodstvo nije u mogućnosti odrediti efekte procesa predstečajne nagodbe na nadoknadivu vrijednost izloženosti kreditnom riziku te očekuje da će se posljedice primjene ovog Zakona tek vidjeti u praksi u sljedećim godinama.

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 5. Neto prihod od kamata

### a) Prihod od kamata – analiza po izvoru

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Građani	1.911	2.066	1.828	1.948
Poduzeća	745	778	705	773
Javni sektor i ostale institucije	596	603	567	564
Banke	18	28	18	28
	<b>3.270</b>	<b>3.475</b>	<b>3.118</b>	<b>3.313</b>

### b) Prihod od kamata – analiza po proizvodu

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Zajmovi i predujmovi komitentima	3.016	3.154	2.904	3.040
Financijska imovina inicijalno raspoređena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	132	142	131	140
Dužničke vrijednosnice u portfelju zajmovi i potraživanja	73	141	56	104
Zajmovi i predujmovi bankama	18	27	18	27
Ulaganja koja se drže do dospelosti	7	9	-	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	20	1	5	1
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	1	-	1
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	4	-	4	-
	<b>3.270</b>	<b>3.475</b>	<b>3.118</b>	<b>3.313</b>

Prihod od kamata uključuje naplaćeni kamatni prihod od prethodno otpisanih zajmova Grupe u iznosu od 260 milijuna kuna (2013.: 227 milijuna kuna) i Banke u iznosu od 228 milijuna kuna (2013.: 193 milijun kuna).

**c) Rashod od kamata – analiza po primateljima**

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Građani	824	957	784	917
Banke	137	168	132	158
Javni sektor i ostale institucije	40	53	40	53
Poduzeća	38	40	38	40
	<b>1.039</b>	<b>1.218</b>	<b>994</b>	<b>1.168</b>

**d) Rashod od kamata – analiza po proizvodu**

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Tekući računi i depoziti građana	824	957	784	917
Uzeti kamatonosni zajmovi	134	168	111	139
Tekući računi i depoziti poduzeća i javnog sektora	77	87	77	88
Tekući računi i depoziti banaka	4	6	22	24
	<b>1.039</b>	<b>1.218</b>	<b>994</b>	<b>1.168</b>

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 6. Neto prihod od naknada i provizija

### a) Prihod od naknada i provizija

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Kartično poslovanje	803	791	111	95
Platni promet	332	313	345	324
Usluge komitentima	79	80	74	74
Upravljanje imovinom, brokerske i konzultantske usluge	50	69	50	69
Zajmovi komitentima	41	44	40	44
Izdane garancije	41	34	41	34
Ostalo	48	49	44	43
	<b>1.394</b>	<b>1.380</b>	<b>705</b>	<b>683</b>

### b) Rashod od naknada i provizija

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Kartično poslovanje	193	189	66	63
Platni promet	33	35	32	35
Bankovne usluge	7	39	7	39
Ostalo	29	27	9	7
	<b>262</b>	<b>290</b>	<b>114</b>	<b>144</b>

## 7. Prihod od dividendi

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Dividende od pridruženih društava	-	-	14	27
Dividende od ostalih vlasničkih vrijednosnica	1	1	1	1
	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>15</b>	<b>28</b>

## 8. Neto prihod/(rashod) od trgovanja i neto dobiti/(gubici) od preračunavanja monetarne imovine i obveza

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Neto (gubitak)/dobitak od trgovanja valutnim forwardima i swapovima	(11)	3	(11)	3
Neto dobiti/(gubici) od tečajnih razlika nastalih preračunavanjem monetarne imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti	32	1	27	(1)
Trgovanje stranim valutama	138	120	138	120
Neto dobiti od vrijednosnica po fer vrijednosti koje se drže radi trgovanja	11	1	10	1
Neto gubici od vrijednosnica inicijalno raspoređenih po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(10)	(5)	(10)	(6)
	<b>160</b>	<b>120</b>	<b>154</b>	<b>117</b>

## 9. Ostali poslovni prihodi

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Dobit od prodaje podružnice (bilješka 23)	-	133	-	156
Prihod od najma od ulaganja u nekretnine i imovine u operativnom najmu	47	53	2	2
Neto dobit od prodaje vrijednosnica raspoloživih za prodaju	8	-	8	-
Dobit od prodaje nekretnina i opreme i nematerijalne imovine	3	3	1	2
Ostali prihodi	67	69	41	50
	<b>125</b>	<b>258</b>	<b>52</b>	<b>210</b>

## 10. Troškovi zaposlenika

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Neto plaće	383	379	344	344
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	113	113	101	101
Porez i prizrez	95	95	84	85
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	85	77	76	69
Ostali troškovi zaposlenika	122	87	117	80
	<b>798</b>	<b>751</b>	<b>722</b>	<b>679</b>

Prosječan broj zaposlenika tijekom godine za Gruppu na osnovi ekvivalenta punom radnom vremenu iznosio je 3.188 (2013.: 3.249), a za Banku 2.904 (2013.: 2.963).



# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 11. Ostali troškovi poslovanja

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Materijalni troškovi i usluge	469	447	339	331
Troškovi premija osiguranja štednih uloga	112	104	108	100
Troškovi najma	50	52	82	84
Porezi i doprinosi	17	19	16	17
Ostali troškovi	331	349	144	143
	<b>979</b>	<b>971</b>	<b>689</b>	<b>675</b>

## 12. Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

(u milijunima kuna)	Bilješke	GRUPA		BANKA	
		2014.	2013.	2014.	2013.
Povećanje/(otpuštanje) rezervacija za umanjenje vrijednosti zajmova i predujmova bankama	19b	22	(1)	22	-
Gubici od umanjenja vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	21	1	30	1	30
Rezervacije za izvanbilančnu izloženost	33	45	21	44	21
Rezervacije za sudske sporove	33	1	47	-	46
Rezervacije za ostale stavke i ostalu imovinu	27,33	15	28	10	27
		<b>84</b>	<b>125</b>	<b>77</b>	<b>124</b>

Gubici od umanjenja vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju iznose 1 milijun kuna (2013.: 29,7 milijuna kuna) i odnose se na dodatna umanjenja vrijednosti financijske imovine koja je već bila umanjena u prijašnjim godinama. Ostatak iznosa od 0,3 milijuna kuna iz 2013. odnosi se na umanjenje vrijednosti financijske imovine koja je prvi put umanjena u 2013. godini.

### 13. Amortizacija

(u milijunima kuna)	Bilješke	GRUPA		BANKA	
		2014.	2013.	2014.	2013.
Amortizacija nekretnina i opreme	25	132	137	84	83
Amortizacija nematerijalne imovine	24	42	45	41	43
Amortizacija ulaganja u nekretnine	26	1	1	1	1
		<b>175</b>	<b>183</b>	<b>126</b>	<b>127</b>

Amortizacija nekretnina i opreme uključuje 43 milijuna kuna amortizacije nekretnina i opreme dane u operativni najam (2013.: 51 milijuna kuna). Amortizacija nekretnina i opreme u 2014. također uključuje 5 milijuna kuna gubitaka od umanjenja vrijednosti za Grupu i Banku (2013.: nula).

### 14. Porez na dobit

#### a) Porez na dobit priznat u računu dobiti i gubitka

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Trošak tekućeg poreza na dobit	236	213	168	149
Neto terećenje odgođenog poreza	9	18	13	19
<b>Porez na dobit priznat u računu dobiti i gubitka</b>	<b>245</b>	<b>231</b>	<b>181</b>	<b>168</b>

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 14. Porez na dobit (nastavak)

### b) Usklađenje poreza na dobit

Usklada računovodstvene dobiti i poreza na dobit po stopi od 20% prikazana je u nastavku:

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Računovodstvena dobit prije poreza	1.159	1.052	824	783
Porez obračunat po stopi od 20% (2013.: 20%)	232	210	165	157
<i>Porezni učinak:</i>				
Porezno nepriznati troškovi	20	21	19	17
Neoporezivi prihodi	(7)	(12)	(3)	(6)
Konsolidacijska usklađenja	-	12	-	-
<b>Ukupni porez na dobit</b>	<b>245</b>	<b>231</b>	<b>181</b>	<b>168</b>
<b>Efektivna stopa poreza na dobit</b>	<b>21,1%</b>	<b>22,0%</b>	<b>21,9%</b>	<b>21,5%</b>

### c) Odgođena porezna imovina

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
<i>Vremenske razlike</i>				
Na odgođene naknade	45	53	40	49
Na umanjenje vrijednosti nekretnina	13	8	10	8
Na nerealizirane gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	40	47	40	47
Na nerealizirane gubitke od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	3	-	1
Na ostale stavke	9	8	8	7
Na umanjenje vrijednosti zajmova	37	37	-	-
<b>Odgođena porezna imovina</b>	<b>144</b>	<b>156</b>	<b>98</b>	<b>112</b>

### d) Odgođena porezna obveza

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
<i>Vremenske razlike</i>				
Na nerealizirane dobitke od financijske imovine raspoložive za prodaju	4	-	1	-
<b>Odgođena porezna obveza</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>

## e) Kretanje odgođene porezne imovine

GRUPA	Ukupno	Odgođene naknade	Umanjenje vrijednosti nekretnina	Nerealizirani gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Nerealizirani gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale stavke	Umanjenje vrijednosti zajmova
(u milijunima kuna)							
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2014.</b>	<b>156</b>	<b>53</b>	<b>8</b>	<b>47</b>	<b>3</b>	<b>8</b>	<b>37</b>
<i>Povećanje prihodovano u računu dobiti i gubitka</i>	<b>33</b>	12	5	1	-	14	1
<i>Korištenje terećeno u računu dobiti i gubitka</i>	<b>(42)</b>	(20)	-	(8)	-	(13)	(1)
Neto terećenje u računu dobiti i gubitka	<b>(9)</b>	(8)	5	(7)	-	1	-
Prijenos na odgođenu poreznu obvezu	<b>(3)</b>	-	-	-	(3)	-	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>144</b>	<b>45</b>	<b>13</b>	<b>40</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>37</b>

GRUPA	Ukupno	Odgođene naknade	Umanjenje vrijednosti nekretnina	Nerealizirani gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Nerealizirani gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale stavke	Umanjenje vrijednosti zajmova
(u milijunima kuna)							
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>	<b>177</b>	<b>57</b>	<b>7</b>	<b>66</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>38</b>
<i>Povećanje prihodovano u računu dobiti i gubitka</i>	<b>44</b>	19	1	8	-	16	-
<i>Korištenje terećeno u računu dobiti i gubitka</i>	<b>(62)</b>	(23)	-	(27)	-	(11)	(1)
Neto terećenje u računu dobiti i gubitka	<b>(18)</b>	(4)	1	(19)	-	5	(1)
Prijenos na odgođenu poreznu obvezu	<b>(3)</b>	-	-	-	(3)	-	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>156</b>	<b>53</b>	<b>8</b>	<b>47</b>	<b>3</b>	<b>8</b>	<b>37</b>

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 14. Porez na dobit (nastavak)

### e) Kretanje odgođene porezne imovine (nastavak)

BANKA	Ukupno	Odgođene naknade	Umanjenje vrijednosti nekretnina	Nerealizirani gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Nerealizirani gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale stavke
(u milijunima kuna)						
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2014.</b>	<b>112</b>	<b>49</b>	<b>8</b>	<b>47</b>	<b>1</b>	<b>7</b>
<i>Povećanje prihodovano u računu dobiti i gubitka</i>	<b>28</b>	12	2	1	-	13
<i>Korištenje terećeno u računu dobiti i gubitka</i>	<b>(41)</b>	(21)	-	(8)	-	(12)
Neto terećenje u računu dobiti i gubitka	<b>(13)</b>	(9)	2	(7)	-	1
Prijenos na odgođenu poreznu obvezu	<b>(1)</b>	-	-	-	(1)	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>98</b>	<b>40</b>	<b>10</b>	<b>40</b>	<b>-</b>	<b>8</b>

BANKA	Ukupno	Odgođene naknade	Umanjenje vrijednosti nekretnina	Nerealizirani gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Nerealizirani gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale stavke
(u milijunima kuna)						
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>	<b>132</b>	<b>52</b>	<b>7</b>	<b>66</b>	<b>2</b>	<b>5</b>
<i>Povećanje prihodovano u računu dobiti i gubitka</i>	<b>38</b>	19	1	8	-	10
<i>Korištenje terećeno u računu dobiti i gubitka</i>	<b>(57)</b>	(22)	-	(27)	-	(8)
Neto terećenje u računu dobiti i gubitka	<b>(19)</b>	(3)	1	(19)	-	2
Prijenos na odgođenu poreznu obvezu	<b>(1)</b>	-	-	-	(1)	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>112</b>	<b>49</b>	<b>8</b>	<b>47</b>	<b>1</b>	<b>7</b>

### f) Kretanje odgođene porezne obveze

	GRUPA	BANKA
(u milijunima kuna)	Nerealizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju	Nerealizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2014.</b>	-	-
Prijenos iz odgođene porezne imovine	(3)	(1)
Smanjenje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	7	2
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>4</b>	<b>1</b>

## 15. Novac i tekući računi kod banaka

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Novac u blagajni	1.353	1.401	1.353	1.401
Tekući računi kod HNB-a	4.371	2.535	4.371	2.535
Tekući računi kod stranih banaka	1.238	79	1.238	79
Tekući računi kod domaćih banaka	10	18	10	18
Ostale novčane stavke	1	6	1	3
	<b>6.973</b>	<b>4.039</b>	<b>6.973</b>	<b>4.036</b>

## 16. Sredstva kod Hrvatske narodne banke

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Obvezna pričuva	4.364	4.227	4.364	4.227
Ostali depoziti kod HNB-a i blagajnički zapisi HNB-a	384	667	384	667
	<b>4.748</b>	<b>4.894</b>	<b>4.748</b>	<b>4.894</b>

HNB za banke propisuje obvezu obračuna obvezne pričuve, koja se izdvaja u obliku depozita kod HNB-a te održava kroz stanja ostalih likvidnih potraživanja.

Stopa obvezne pričuve na datum 31. prosinca 2014. godine iznosila je 12% (31. prosinca 2013.: 12%) kunskih i deviznih depozita i uzetih zajmova.

Sukladno odluci HNB-a, višak sredstava koji je nastao zbog oslobađanja obvezne pričuve u 2013. godini morao se iskoristiti za kupnju obveznih, neprenosivih i beskamatnih blagajničkih zapisa HNB-a s rokom dospijeca od 3 godine, otkupivih isključivo od strane HNB-a po dospijecu ili na kraju svakog mjeseca u iznosu jednakom 50%-tnom povećanju plasmana domaćim nefinancijskim komitentima u prethodnom mjesecu.

Na datum 31. prosinca 2014. godine postotak izdvajanja kunskog dijela obvezne pričuve kod HNB-a iznosio je 70% (31. prosinca 2013.: 70%), dok se preostalih 30% (31. prosinca 2013.: 30%) održava u obliku ostalih likvidnih potraživanja. To također uključuje i dio deviznog dijela obvezne pričuve, koji se drži u kunama.

Najmanje 60% (31. prosinca 2013.: 60%) deviznog dijela obvezne pričuve izdvaja se kod HNB-a, a preostalih 40% (31. prosinca 2013.: 40%) (ili manje do te mjere da iznos položen kod HNB-a prelazi 60%) održava se u obliku ostalih likvidnih potraživanja, nakon usklađivanja iznosa obvezne pričuve za izvore sredstava od nerezidenata i povezanih osoba u stranoj valuti (koji se u cijelosti izdvajao kod HNB-a do studenog 2014. godine, kada je HNB ukinuo tu odredbu). 75% deviznog dijela obvezne pričuve uključuje se u obračunati kunski dio obvezne pričuve i izdvaja u kunama. Obvezna pričuva nije nosila kamatu tijekom 2014. godine (2013.: nije nosila kamatu).

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 17. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
<b>Financijska imovina koja se drži radi trgovanja</b>				
Obveznice Republike Hrvatske	64	-	64	-
Vlasničke vrijednosnice	15	16	15	16
Obračunata kamata	1	-	1	-
	<b>80</b>	<b>16</b>	<b>80</b>	<b>16</b>
Izlistane vrijednosnice	80	16	80	16
	<b>80</b>	<b>16</b>	<b>80</b>	<b>16</b>
<b>Financijska imovina inicijalno raspoređena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</b>				
Trezorski zapisi Ministarstva financija	5.800	4.186	5.741	4.127
Obveznice domaćih korporativnih izdavatelja	49	61	49	61
Municipalne obveznice	49	70	49	70
Vlasničke vrijednosnice	9	8	9	8
Obračunata kamata	92	59	92	59
	<b>5.999</b>	<b>4.384</b>	<b>5.940</b>	<b>4.325</b>
Izlistane vrijednosnice	109	142	109	142
Neizlistane vrijednosnice	5.890	4.242	5.831	4.183
	<b>5.999</b>	<b>4.384</b>	<b>5.940</b>	<b>4.325</b>
Udjeli u investicijskim fondovima - kotirani	101	103	-	-
	<b>101</b>	<b>103</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Financial assets at fair value through profit or loss</b>	<b>6.180</b>	<b>4.503</b>	<b>6.020</b>	<b>4.341</b>

## 18. Derivativna financijska imovina i obveze

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
<b>Imovina</b>				
<i>Fer vrijednost:</i>				
Valutni forwardi i valutni swapovi	2	7	2	7
	<b>2</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>7</b>
<i>Nominalni iznos:</i>				
Valutni forwardi i valutni swapovi	1.562	1.927	1.562	1.927
Ostali ugrađeni derivativi	20	30	20	30
	<b>1.582</b>	<b>1.957</b>	<b>1.582</b>	<b>1.957</b>
<b>Obveze</b>				
<i>Fer vrijednost:</i>				
Valutni forwardi i valutni swapovi	1	5	1	5
	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>5</b>
<i>Nominalni iznos:</i>				
Valutni forwardi i valutni swapovi	1.560	1.925	1.560	1.925
Ostali ugrađeni derivativi	2	5	2	5
	<b>1.562</b>	<b>1.930</b>	<b>1.562</b>	<b>1.930</b>

Grupa koristi valutne termenske ugovore i valutne swapove kako bi upravljala valutnim rizikom. Ostali ugrađeni derivativi sastoje se od zajmova s jednosmjernom valutnom klauzulom.

Derivati su klasificirani kao financijski instrumenti namijenjeni trgovanju, obzirom da Banka nije implementirala računovodstvo zaštite.

Nominalni iznosi određenih vrsta financijske imovine pružaju osnovu za usporedbu s imovinom iskazanom u izvještaju o financijskom položaju, ali ne moraju nužno ukazivati na iznos budućih novčanih tokova ili tekuće fer vrijednosti imovine te stoga ne ukazuju na izloženost Grupe kreditnom riziku ili riziku promjene cijena.



# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 19. Zajmovi i predujmovi bankama

### a) Analiza po vrsti proizvoda

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Oročeni depoziti	4.831	4.715	4.831	4.715
Krediti	318	954	378	1.010
	<b>5.149</b>	<b>5.669</b>	<b>5.209</b>	<b>5.725</b>
Rezervacije za umanjenje vrijednosti	(53)	(31)	(53)	(31)
	<b>5.096</b>	<b>5.638</b>	<b>5.156</b>	<b>5.694</b>

Oročene depozite čine u pravilu kratkoročni depoziti (do jednog mjeseca) kod domaćih i stranih banaka koji nose prosječnu godišnju kamatu u rasponu od 1,0% do 2,0% (2013.: u rasponu 1,1% do 2,1%).

### b) Kretanje rezervacija za umanjenje vrijednosti

(u milijunima kuna)	Bilješka	GRUPA		BANKA	
		2014.	2013.	2014.	2013.
<b>Stanje na dan 1. siječnja</b>		<b>31</b>	<b>32</b>	<b>31</b>	<b>31</b>
Neto povećanje/(otpuštanje) rezervacija tijekom godine	12	22	(1)	22	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>		<b>53</b>	<b>31</b>	<b>53</b>	<b>31</b>

### c) Zemljopisna analiza

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Hrvatska	384	1.132	444	1.188
Italija	509	1.115	509	1.115
Njemačka	1.300	918	1.300	918
Francuska	996	817	996	817
Velika Britanija	96	711	96	711
Austrija	361	493	361	493
Švicarska	306	197	306	197
Belgija	545	194	545	194
Ostale države	652	92	652	92
	<b>5.149</b>	<b>5.669</b>	<b>5.209</b>	<b>5.725</b>
Rezervacije za umanjenje vrijednosti	(53)	(31)	(53)	(31)
	<b>5.096</b>	<b>5.638</b>	<b>5.156</b>	<b>5.694</b>

Na dan 31. prosinca 2014. godine zajmovi i predujmovi bankama uključivali su zajmove dane uz ugovor ponovne prodaje u iznosu od 140 milijuna kuna za Grupu i 201 milijun kuna za Banku (2013: 227 milijuna kuna i 284 milijuna kuna za Grupu i Banku). Ovi ugovori bili su osigurani državnim obveznicama i trezorskim zapisima. Za detalje o ugovorima ponovne prodaje i kupnje molimo pogledati bilješku 43(a).

## 20. Zajmovi i predujmovi komitentima

### a) Analiza po vrsti klijenta

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Građani	27.800	27.630	25.020	25.093
Poduzeća	15.163	16.174	14.504	15.372
Javni sektor i ostale institucije	7.415	7.403	8.169	7.521
Dužničke vrijednosnice	1.091	1.658	817	870
	<b>51.469</b>	<b>52.865</b>	<b>48.510</b>	<b>48.856</b>
Rezervacije za umanjenje vrijednosti	(4.255)	(3.997)	(3.744)	(3.444)
Naplaćena nedospjela kamata i odgođeni prihod priznat kao korekcija efektivnog prinosa	(271)	(311)	(267)	(306)
	<b>46.943</b>	<b>48.557</b>	<b>44.499</b>	<b>45.106</b>

Dužničke vrijednosnice uključuju 321 milijun kuna za Grupu (2013.: 916 milijuna kuna) te 52 milijuna kuna za Banku (2013.: 144 milijuna kuna) hrvatskih državnih obveznica koje su reklasificirane iz portfelja raspoloživog za prodaju u 2009. godini, kao i 626 milijuna kuna (2013.: 626 milijuna kuna) državnih obveznica, reklasificiranih u 2009. godini, iz portfelja financijske imovine koja se drži radi trgovanja za Grupu i Banku, kao što je opisano u bilješkama 21 i 41(c).

### b) Analiza po sektorima

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Građani	27.800	27.630	25.020	25.093
Graditeljstvo	5.002	5.287	4.800	5.069
Javna uprava i obrana	4.425	4.270	4.425	4.270
Trgovina na veliko i malo	3.500	3.578	3.333	3.369
Prerađivačka industrija	2.565	2.718	2.467	2.610
Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	1.147	1.290	1.145	1.286
Hoteli i restorani	1.502	1.160	1.483	1.124
Stručne, znanstvene i tehničke djelatnosti	927	1.103	890	1.065
Transport i komunikacije	1.608	1.061	1.540	1.051
Poslovanje nekretninama, iznajmljivanje i poslovne usluge	605	874	570	813
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	637	801	630	794
Ostali sektori	1.751	3.093	2.207	2.312
	<b>51.469</b>	<b>52.865</b>	<b>48.510</b>	<b>48.856</b>
Rezervacije za umanjenje vrijednosti	(4.255)	(3.997)	(3.744)	(3.444)
Naplaćena nedospjela kamata i odgođeni prihod priznat kao korekcija efektivnog prinosa	(271)	(311)	(267)	(306)
	<b>46.943</b>	<b>48.557</b>	<b>44.499</b>	<b>45.106</b>

Zajmovi i predujmovi komitentima također uključuju i potraživanja po financijskom najmu. Detaljnija analiza potraživanja po financijskom najmu dana je u bilješci 38 Najmovi.

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 20. Zajmovi i predujmovi komitentima (nastavak)

### c) Kretanje u rezervacijama za umanjenje vrijednosti zajmova i predujmova komitentima

(u milijunima kuna)

GRUPA	Građani		Poduzeća		Javni sektor i ostale insti- tucije	Ukupno	
	Pojedinačne rezervacije	IBNR	Pojedinačne rezervacije	IBNR	IBNR		
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2014.</b>	<b>1.792</b>	<b>169</b>	<b>1.591</b>	<b>380</b>	<b>45</b>	<b>20</b>	<b>3.997</b>
<b>Trošak u računu dobiti i gubitka</b>	<b>212</b>	<b>36</b>	<b>237</b>	<b>33</b>	<b>(36)</b>	<b>(7)</b>	<b>475</b>
Otpisani iznosi	(132)	-	(97)	-	-	-	(229)
Dobitak od tečajnih razlika	8	-	4	-	-	-	12
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>1.880</b>	<b>205</b>	<b>1.735</b>	<b>413</b>	<b>9</b>	<b>13</b>	<b>4.255</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>	<b>1.709</b>	<b>182</b>	<b>1.398</b>	<b>354</b>	<b>35</b>	<b>31</b>	<b>3.709</b>
<b>Trošak u računu dobiti i gubitka</b>	<b>220</b>	<b>(13)</b>	<b>429</b>	<b>26</b>	<b>10</b>	<b>(11)</b>	<b>661</b>
Otpisani iznosi	(129)	-	(233)	-	-	-	(362)
Gubitak od tečajnih razlika	(8)	-	(3)	-	-	-	(11)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>1.792</b>	<b>169</b>	<b>1.591</b>	<b>380</b>	<b>45</b>	<b>20</b>	<b>3.997</b>

(u milijunima kuna)

	Građani		Poduzeća		Javni sektor i ostale insti- tucije	Ukupno	
	Pojedinačne rezervacije	IBNR	Pojedinačne rezervacije	IBNR	Pojedinačne rezervacije		IBNR
<b>BANKA</b>							
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2014.</b>	<b>1.413</b>	<b>133</b>	<b>1.459</b>	<b>377</b>	<b>44</b>	<b>18</b>	<b>3.444</b>
<b>Trošak u računu dobiti i gubitka</b>	<b>195</b>	<b>36</b>	<b>239</b>	<b>67</b>	<b>(36)</b>	<b>(3)</b>	<b>498</b>
Otpisani iznosi	(132)	-	(78)	-	-	-	(210)
Dobitak od tečajnih razlika	8	-	4	-	-	-	12
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>1.484</b>	<b>169</b>	<b>1.624</b>	<b>444</b>	<b>8</b>	<b>15</b>	<b>3.744</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>	<b>1.324</b>	<b>144</b>	<b>1.293</b>	<b>346</b>	<b>35</b>	<b>29</b>	<b>3.171</b>
<b>Trošak u računu dobiti i gubitka</b>	<b>228</b>	<b>(11)</b>	<b>405</b>	<b>31</b>	<b>9</b>	<b>(11)</b>	<b>651</b>
Otpisani iznosi	(131)	-	(237)	-	-	-	(368)
Gubitak od tečajnih razlika	(8)	-	(2)	-	-	-	(10)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>1.413</b>	<b>133</b>	<b>1.459</b>	<b>377</b>	<b>44</b>	<b>18</b>	<b>3.444</b>

---

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## **20. Zajmovi i predujmovi komitentima (nastavak)**

### **d) Garancije po zajmovima i potencijalnim obvezama**

Država je u prošlosti odobravalala jamstva za naplatu zajmova i predujmova komitentima koji zadovoljavaju određene kriterije u određenim ključnim industrijama za koja su bila izdvojena sredstva iz državnog proračuna. Također za određene zajmove i izvanbilančne kreditne rizike Banke izdano je jamstvo Republike Hrvatske.

Državna potpora i garancije Republike Hrvatske uzete su u obzir pri određivanju potrebnih rezervacija za zajmove i izvanbilančne izloženosti dane određenim pravnim osobama.

Ukupni iznos zajmova i izvanbilančnih kreditnih rizika Grupe po kojima je izdano jamstvo Republike Hrvatske ili čije se vraćanje obavlja iz državnog proračuna iznosi 5.197 milijuna kuna (2013.: 5.251 milijuna kuna). Izloženosti prema hrvatskim lokalnim tijelima su uključene u gornju analizu.

### **e) Dugotrajna imovina preuzeta u zamjenu za nenaplaćena potraživanja**

Tijekom godine Grupa i Banka su stekle vlasništvo nad nekretninama koje su prethodno predstavljale osiguranje za potraživanja te je stoga priznala imovinu ukupne knjigovodstvene vrijednosti od 39 milijuna kuna, a Banka u vrijednosti od 3 milijuna kuna (2013.: Grupa 47 milijuna kuna, a Banka 30 milijuna kuna). Stečena imovina je u postupku prodaje, a iskazana je kao nekretnine stečene u zamjenu za nenaplaćena potraživanja, u okviru Ostale imovine (bilješka 27). Ovako stečene nekretnine obično se ne koriste u poslovne svrhe Grupe.

## 21. Financijska imovina raspoloživa za prodaju

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Debt securities	395	21	20	21
Equity securities	96	81	96	81
	<b>491</b>	<b>102</b>	<b>116</b>	<b>102</b>

### a) Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Korporativne dužničke vrijednosnice	20	20	20	20
Obveznice Republike Hrvatske	373	-	-	-
	<b>393</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>
Obračunata kamata	2	1	-	1
	<b>395</b>	<b>21</b>	<b>20</b>	<b>21</b>
Vrijednosnice izlistane na burzi	395	21	20	21
	<b>395</b>	<b>21</b>	<b>20</b>	<b>21</b>

### b) Vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Vrijednosnice izlistane na burzi	14	10	14	10
Vrijednosnice neizlistane na burzi	82	71	82	71
	<b>96</b>	<b>81</b>	<b>96</b>	<b>81</b>

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 21. Financijska imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)

Nastankom globalne financijske krize, Grupa je smatrala da tijekom 2009. godine tržište državnim obveznicama Republike Hrvatske, municipalnim obveznicama i obveznicama hrvatskih poduzeća nije pokazivalo znakove aktivnog trgovanja.

Kako Grupa ima namjeru i mogućnost držati navedene financijske instrumente do dospelja, a oni na dan prijenosa zadovoljavaju definiciju zajmova i potraživanja, odlučeno je da se portfelj obveznica Republike Hrvatske i obveznica hrvatskih korporativnih izdavatelja reklasificiraju iz portfelja imovine raspoložive za prodaju u portfelj zajmovi i potraživanja.

Za detaljnije informacije vidi bilješku 41(c) Fer vrijednost financijske imovine i obveza - reklasifikacija financijske imovine. Nakon 2009. godine nije bilo daljnjih reklasifikacija.

### **Vlasničke vrijednosnice koje nisu izlistane te se vode po trošku stjecanja**

Vlasničke vrijednosnice koje nisu izlistane čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti vode se po trošku stjecanja ili prema fer vrijednosti u trenutku stjecanja, umanjenom za ispravak vrijednosti.

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Trošak stjecanja/fer vrijednost u trenutku stjecanja	128	116	128	116
Ispravak vrijednosti	(46)	(45)	(46)	(45)
<b>Knjigovodstvena vrijednost vlasničkih vrijednosnica koje nisu izlistane</b>	<b>82</b>	<b>71</b>	<b>82</b>	<b>71</b>

Tablica u nastavku prikazuje kretanje ispravaka vrijednosti vlasničkih vrijednosnica koje nisu izlistane koje se vode po trošku stjecanja za Grupi i Banku:

	Bilješka	(u milijunima kuna)
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>		<b>15</b>
Trošak ispravka vrijednosti terećen u računu dobiti i gubitka	12	30
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>		<b>45</b>
Trošak ispravka vrijednosti terećen u računu dobiti i gubitka	12	1
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>		<b>46</b>

Grupa drži 29% (2013.: 29%) izdanog redovnog dioničkog kapitala privatnog investicijskog fonda („Fond“) - Quaestus Private Equity Kapital. Grupa smatra da nema značajnog utjecaja na poslovanje Fonda budući da nema mogućnosti sudjelovanja u financijskim i operativnim odlukama Fonda.

Kao što je objavljeno u bilješci 23, u sklopu transakcije prodaje PBZ Invest-a, Grupa je stekla udio od 9,32% u VUB Asset Managementu što je klasificirano kao financijska imovina raspoloživa za prodaju.

## 22. Ulaganja koja se drže do dospijea

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Obveznice Republike Hrvatske	174	206	-	-
Obračunata kamata	3	4	-	-
	<b>177</b>	<b>210</b>	-	-

Obveznice Republike Hrvatske odnose se na obveznice izdane od Ministarstva financija Republike Hrvatske. Denominirane su u eurima, nose kamatu od 4,25% do 5,38% i dospijevaju od 2015. do 2019. godine.

## 23. Ulaganja u podružnice i pridružena društva

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Konsolidirane podružnice	-	-	177	177
Pridružena društva koja se vode metodom udjela u izvještajima Grupe te po trošku stjecanja u izvještajima Banke	142	135	38	38
	<b>142</b>	<b>135</b>	<b>215</b>	<b>215</b>

### Kretanja

	2014.	2013.	2014.	2013.
<b>Stanje na dan 1. siječnja</b>	<b>135</b>	<b>151</b>	<b>215</b>	<b>220</b>
Udio u dobiti pridruženih društava	21	17	-	-
Primljena dividenda	(14)	(27)	-	-
Prodaja PBZ Invest-a	-	-	-	(5)
Ostala kretanja	-	(6)	-	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>142</b>	<b>135</b>	<b>215</b>	<b>215</b>



# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 23. Ulaganja u podružnice i pridružena društva (nastavak)

Osnovna ulaganja u podružnice i pridružena društva na dan 31. prosinca su sljedeća:

	DRŽAVA	VRSTA DJELATNOSTI	2014. udio u %	2013. udio u %
<b>KONSOLIDIRANE PODRUŽNICE</b>				
PBZ Card d.o.o.	Hrvatska	kartično poslovanje	100	100
PBZ Leasing d.o.o.	Hrvatska	najam	100	100
PBZ Invest d.o.o.	Hrvatska	upravljanje imovinom	-	*
PBZ Nekretnine d.o.o.	Hrvatska	upravljanje nekretninama	100	100
PBZ Stambena štedionica d.d.	Hrvatska	stambena štedionica	100	100
<b>PRIDRUŽENA DRUŠTVA</b>				
PBZ Croatia osiguranje d.d.	Hrvatska	upravljanje mirovinskim fondom	50	50
Intesa Sanpaolo Card Zagreb d.o.o.	Hrvatska	kartično poslovanje	31	31

\* Kao što je objavljeno u nastavku ove bilješke, Grupa je dana 12. veljače 2013. godine prodala svoj udio u društvu PBZ Invest.

Grupa smatra da 50% ulaganja u PBZ Croatia osiguranje d.d. i 31% posto ulaganja u Intesa Sanpaolo Card d.o.o. Zagreb predstavlja ulaganja u pridružena društva, budući da Grupa nema kontrolu nad kompanijama. Sukladno tome, PBZ Croatia osiguranje d.d. i Intesa Sanpaolo Card d.o.o. Zagreb vode se u konsolidiranim financijskim izvještajima po metodi udjela.

Tablica u nastavku prikazuje sažete financijske informacije PBZ Croatia osiguranje d.d. i Intesa Sanpaolo Card d.o.o. Zagreb:

(u milijunima kuna)	2014. PBZ Croatia osiguranje	2013. Intesa Sanpaolo Card Zagreb	2014. PBZ Croatia osiguranje	2013. Intesa Sanpaolo Card Zagreb
<b>Izveštaj o financijskom položaju pridruženih društava</b>				
Kratkotrajna imovina	124	161	120	134
Dugotrajna imovina	1	148	-	172
Kratkoročne obveze	(6)	(35)	(5)	(49)
Dugoročne obveze	(3)	(3)	(3)	(2)
<b>Neto imovina pridruženih društva</b>	<b>116</b>	<b>271</b>	<b>112</b>	<b>255</b>
<b>Pripisano PBZ Grupi</b>	<b>58</b>	<b>84</b>	<b>56</b>	<b>79</b>
<b>Račun dobiti i gubitka pridruženih društva</b>				
Prihod	55	295	53	296
Rashod	(32)	(265)	(34)	(273)
<b>Neto dobit</b>	<b>23</b>	<b>30</b>	<b>19</b>	<b>23</b>
<b>Pripisano PBZ Grupi</b>	<b>12</b>	<b>9</b>	<b>10</b>	<b>7</b>

### Ulaganja u nekonsolidirana strukturirana društva

Grupa se bavi financiranjem nekoliko društava za posebne namjene koje se bave različitim aktivnostima, kao što su nekretnine, turizam itd. Grupa je zaključila da nema kontrolu te sukladno tome ne konsolidira društva za posebne namjene te je njeno sudjelovanje ograničeno na financiranje s ciljem prikupljanja kamate. Stoga Grupa nema moć nad relevantnim aktivnostima tih društava.

#### Prodaja PBZ Invest-a

Grupa je 12. veljače 2013. prodala svoje ulaganje u PBZ Invest-u (prethodno u 100% vlasništvu Privredne banke Zagreb d.d.) društvu VUB Asset Management iz Slovačke (koje je također dio Intesa Sanpaolo Grupe). Nakon prodaje Grupa je izgubila kontrolu nad PBZ Invest-om te je sukladno tome prestala priznavati njegovu imovinu i obveze u konsolidiranim financijskim izvještajima.

U financijskim izvještajima Banke, ulaganje u PBZ Invest je bilo vrednovano po trošku koji je iznosio 5 milijuna kuna. Kao dio transakcije, Banka je stekla vlasnički udio od 9,32% u društvu VUB Asset Management, koje se inicijalno vrednuje po fer vrijednosti na datum stjecanja. Banka je inicijalno klasificirala ova ulaganja kao financijsku imovinu raspoloživu za prodaju.

Knjigovodstvena vrijednost imovine i obveza PBZ Invest-a na dan koji je prethodio prodaji bili su sljedeći:

(u milijunima kuna)	11. veljače 2013.
Zajmovi i predujmovi bankama	27
Ostala imovina	5
Ostale obveze	(4)
<b>Neto identificirana imovina PBZ Invest-a</b>	<b>28</b>

Tablica u nastavku prikazuje dobit od prodaje ulaganja koja je prikazana u računu dobiti i gubitka Banke i Grupe:

(u milijunima kuna)	GRUPA	BANKA
Prihodi od prodaje PBZ Invest-a	161	161
Neto identificirana imovina/trošak PBZ Invest-a na datum prodaje	(28)	(5)
<b>Dobit od prodaje PBZ Invest-a</b>	<b>133</b>	<b>156</b>
Porez na dobit od prodaje	(27)	(31)
<b>Dobit od prodaje PBZ Invest-a, neto od poreza</b>	<b>106</b>	<b>125</b>
<b>Prihodi od prodaje</b>		
Nadoknada primljena u novcu	113	113
Stečene vlasničke vrijednosnice u VUB Asset Management-u	48	48

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 24. Nematerijalna imovina

	Goodwill	Software	Ostala nematerijalna imovina	Imovina u pripremi	Ukupno
(u milijunima kuna)					
<b>GRUPA</b>					
<b>Nabavna vrijednost</b>					
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>	<b>69</b>	<b>422</b>	<b>5</b>	<b>3</b>	<b>499</b>
Povećanja	-	-	-	29	<b>29</b>
Otuđenja	-	(7)	-	-	<b>(7)</b>
Prijenos u upotrebu	-	28	-	(28)	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>69</b>	<b>443</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>521</b>
Povećanja	-	-	-	43	<b>43</b>
Otuđenja	-	(1)	-	-	<b>(1)</b>
Prijenos u upotrebu	-	42	-	(42)	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>69</b>	<b>484</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>563</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>					
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>	-	<b>333</b>	<b>4</b>	-	<b>337</b>
Trošak za godinu	-	45	-	-	<b>45</b>
Otuđenja	-	(6)	-	-	<b>(6)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	-	<b>372</b>	<b>4</b>	-	<b>376</b>
Trošak za godinu	-	41	1	-	<b>42</b>
Otuđenja	-	(1)	-	-	<b>(1)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	-	<b>412</b>	<b>5</b>	-	<b>417</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>					
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>69</b>	<b>71</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>145</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>69</b>	<b>72</b>	-	<b>5</b>	<b>146</b>

Goodwill predstavlja goodwill nastao stjecanjem Međimurske banke u iznosu od 14 milijuna kuna, priznat kao kupljeni goodwill prilikom pripajanja Međimurske banke Privrednoj banci Zagreb d.d. 1. prosinca 2012. godine i goodwill nastao uslijed stjecanja kartičnog poslovanja American Express-a u iznosu od 55 milijuna kuna.

(u milijunima kuna)	Goodwill	Software	Imovina u pri- premi	Ukupno
<b>BANKA</b>				
<b>Nabavna vrijednost</b>				
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>	<b>14</b>	<b>388</b>	<b>2</b>	<b>404</b>
Povećanja	-	-	29	<b>29</b>
Otuđenja	-	(7)	-	<b>(7)</b>
Prijenos u upotrebu	-	28	(28)	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>14</b>	<b>409</b>	<b>3</b>	<b>426</b>
Povećanja	-	-	43	<b>43</b>
Otuđenja	-	(1)	-	<b>(1)</b>
Prijenos u upotrebu	-	41	(41)	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>14</b>	<b>449</b>	<b>5</b>	<b>468</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>				
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>	-	<b>301</b>	-	<b>301</b>
Trošak za godinu	-	43	-	<b>43</b>
Otuđenja	-	(6)	-	<b>(6)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	-	<b>338</b>	-	<b>338</b>
Trošak za godinu	-	41	-	<b>41</b>
Otuđenja	-	(1)	-	<b>(1)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	-	<b>378</b>	-	<b>378</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>				
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>14</b>	<b>71</b>	<b>3</b>	<b>88</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>14</b>	<b>71</b>	<b>5</b>	<b>90</b>

Nakon pravnog pripajanja Međimurske banke Banci na dan 1. prosinca 2012., goodwill nastao prilikom konsolidacije, pretvoren je u kupljeni goodwill i priznat u odvojenom izvještaju o financijskom položaju Banke.

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 25. Nekretnine i oprema

	Zemljišta i zgrade	Namještaj i ostala oprema	Motorna vozila	Računalna oprema	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Imovina u pripremi	Ukupno
(u milijunima kuna)							
<b>GRUPA</b>							
<b>Nabavna vrijednost</b>							
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>	<b>1.180</b>	<b>430</b>	<b>233</b>	<b>438</b>	<b>233</b>	<b>31</b>	<b>2.545</b>
Povećanja	-	-	-	-	-	317	<b>317</b>
Prijenos u ulaganja u nekretnine	(4)	-	-	-	-	-	<b>(4)</b>
Otuđenja	(135)	(19)	(90)	(47)	(4)	(18)	<b>(313)</b>
Prijenos u upotrebu	171	15	34	23	7	(250)	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>1.212</b>	<b>426</b>	<b>177</b>	<b>414</b>	<b>236</b>	<b>80</b>	<b>2.545</b>
Povećanja	-	-	-	-	-	152	<b>152</b>
Prijenos na preuzetu imovinu	-	-	(5)	-	-	-	<b>(5)</b>
Otuđenja	(23)	(14)	(80)	(35)	(7)	(17)	<b>(176)</b>
Prijenos u upotrebu	51	25	46	25	9	(156)	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>1.240</b>	<b>437</b>	<b>138</b>	<b>404</b>	<b>238</b>	<b>59</b>	<b>2.516</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>							
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>	<b>276</b>	<b>371</b>	<b>109</b>	<b>339</b>	<b>209</b>	-	<b>1.304</b>
Trošak za godinu	35	27	31	31	13	-	<b>137</b>
Otuđenja	(2)	(18)	(59)	(46)	(4)	-	<b>(129)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>309</b>	<b>380</b>	<b>81</b>	<b>324</b>	<b>218</b>	-	<b>1.312</b>
Trošak za godinu	30	22	27	40	8	-	<b>127</b>
Umanjenje vrijednosti	5	-	-	-	-	-	<b>5</b>
Otuđenja	(5)	(14)	(44)	(34)	(7)	-	<b>(104)</b>
Prijenos na preuzetu imovinu	-	-	(3)	-	-	-	<b>(3)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>339</b>	<b>388</b>	<b>61</b>	<b>330</b>	<b>219</b>	-	<b>1.337</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>							
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>903</b>	<b>46</b>	<b>96</b>	<b>90</b>	<b>18</b>	<b>80</b>	<b>1.233</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>901</b>	<b>49</b>	<b>77</b>	<b>74</b>	<b>19</b>	<b>59</b>	<b>1.179</b>

Zgrade, namještaj i ostala oprema te motorna vozila Grupe uključuju imovinu danu u operativni najam s ukupnom neto knjigovodstvenom vrijednošću od 415,7 milijuna kuna (2013.: 435,4 milijuna kuna).

Tijekom godine, Grupa je reklasificirala motorna vozila s troškom nabave od 5 milijuna kuna i akumuliranom amortizacijom u iznosu od 3 milijuna kuna iz nekretnina i opreme u preuzetu imovinu, a koja su dana u najam klijentima putem operativnog najma.

Knjigovodstvena vrijednost neamortiziranog zemljišta unutar zemljišta i zgrada iznosi 74 milijuna kuna za Grupi i 7 milijuna kuna za Banku (2013.: 70 milijuna kuna za Grupi i 7 milijuna kuna Banku).

	Zemljišta i zgrade	Namještaj i ostala oprema	Motorna vozila	Računalna oprema	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Imovina u pripremi	Ukupno
(u milijunima kuna)							
<b>BANKA</b>							
<b>Nabavna vrijednost</b>							
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>	<b>826</b>	<b>395</b>	<b>10</b>	<b>333</b>	<b>231</b>	<b>4</b>	<b>1.799</b>
Povećanja	-	-	-	-	-	104	<b>104</b>
Prijenos u ulaganja u nekretnine	(4)	-	-	-	-	-	<b>(4)</b>
Otuđenja	(1)	(12)	(1)	(41)	(4)	-	<b>(59)</b>
Prijenos u upotrebu	8	10	-	20	7	(45)	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>829</b>	<b>393</b>	<b>9</b>	<b>312</b>	<b>234</b>	<b>63</b>	<b>1.840</b>
Povećanja	-	-	-	-	-	70	<b>70</b>
Otuđenja	(7)	(14)	(4)	(25)	(7)	-	<b>(57)</b>
Prijenos u upotrebu	20	25	-	21	8	(74)	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>842</b>	<b>404</b>	<b>5</b>	<b>308</b>	<b>235</b>	<b>59</b>	<b>1.853</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>							
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>	<b>265</b>	<b>346</b>	<b>8</b>	<b>273</b>	<b>207</b>	-	<b>1.099</b>
Trošak za godinu	25	19	1	25	13	-	<b>83</b>
Otuđenja	(1)	(12)	(1)	(41)	(4)	-	<b>(59)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>289</b>	<b>353</b>	<b>8</b>	<b>257</b>	<b>216</b>	-	<b>1.123</b>
Trošak za godinu	21	21	-	29	8	-	<b>79</b>
Umanjenje vrijednosti	5	-	-	-	-	-	<b>5</b>
Otuđenja	(6)	(14)	(4)	(25)	(7)	-	<b>(56)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>309</b>	<b>360</b>	<b>4</b>	<b>261</b>	<b>217</b>	-	<b>1.151</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>							
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>540</b>	<b>40</b>	<b>1</b>	<b>55</b>	<b>18</b>	<b>63</b>	<b>717</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>533</b>	<b>44</b>	<b>1</b>	<b>47</b>	<b>18</b>	<b>59</b>	<b>702</b>

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 26. Ulaganja u nekretnine

(u milijunima kuna)	GRUPA	BANKA
<b>Nabavna vrijednost</b>		
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>	<b>40</b>	<b>26</b>
Prijenos na nekretnine i opremu	4	4
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>44</b>	<b>30</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>44</b>	<b>30</b>
Akumulirana amortizacija		
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>	<b>18</b>	<b>17</b>
Trošak za godinu	1	1
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>19</b>	<b>18</b>
Trošak za godinu	1	1
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>20</b>	<b>19</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>		
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>25</b>	<b>12</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>24</b>	<b>11</b>

Procijenjena fer vrijednost ulaganja u nekretnine Grupe na dan 31. prosinca 2014. godine iznosila je 41 milijun kuna (2013.: 41 milijun kuna), a za Banku 20 milijuna kuna (2013.: 19 milijuna kuna). Fer vrijednost je procijenjena od strane PBZ Nekretnina, podružnice u stopostotnom vlasništvu Banke, koja se bavi upravljanjem nekretninama te od strane nezavisnog procjenitelja.

Prihod od najma Grupe i Banke od ulaganja u nekretnine, koje je u cijelosti dana u operativni najam, iznosio je 4,7 milijuna kuna (2013.: 4,7 milijuna kuna) za Grupu i 2 milijuna kuna (2013.: 2 milijuna kuna) za Banku, te je prikazan unutar ostalih poslovnih prihoda (bilješka 9).

## 27. Ostala imovina

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Potraživanja iz kartičnog poslovanja	195	183	65	59
Potraživanja od dužnika	8	9	1	1
Nekretnine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja	145	101	65	63
Obračunate naknade	56	58	85	71
Predujmovi	13	25	11	25
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	21	28	17	25
Stavke u procesu naplate	4	7	1	3
Ostala imovina	114	94	89	69
	<b>556</b>	<b>505</b>	<b>334</b>	<b>316</b>
Umanjenje vrijednosti	(94)	(83)	(83)	(73)
	<b>462</b>	<b>422</b>	<b>251</b>	<b>243</b>

### Kretanje umanjenja vrijednosti

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
<b>Stanje na dan 1. siječnja</b>	<b>83</b>	<b>55</b>	<b>73</b>	<b>46</b>
Neto povećanje tijekom godine	11	28	10	27
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>94</b>	<b>83</b>	<b>83</b>	<b>73</b>

Kretanje umanjenja vrijednosti ostale imovine prikazano je kao dio Ostalih gubitaka od umanjenja vrijednosti i rezerviranja (Bilješka 12).

## 28. Tekući računi i depoziti banaka

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Oročeni depoziti	86	515	435	823
Depoziti po viđenju	1.004	415	1.025	451
	<b>1.090</b>	<b>930</b>	<b>1.460</b>	<b>1.274</b>



# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 29. Tekući računi i depoziti komitenata

### a) Analiza po ročnosti

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Oročeni depoziti	33.218	31.890	31.921	30.799
Depoziti po viđenju	18.378	15.839	18.466	15.628
	<b>51.596</b>	<b>47.729</b>	<b>50.387</b>	<b>46.427</b>

### b) Analiza po izvoru

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Depoziti građana	39.678	38.594	38.388	37.298
Depoziti poduzeća	8.055	6.070	8.136	6.064
Depoziti javnog sektora i ostalih institucija	3.863	3.065	3.863	3.065
	<b>51.596</b>	<b>47.729</b>	<b>50.387</b>	<b>46.427</b>

## 30. Uzeti kamatonosni zajmovi

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Domaća pozajmljena sredstva	1.544	1.513	1.544	1.513
Strana pozajmljena sredstva	3.230	5.196	2.999	4.166
	<b>4.774</b>	<b>6.709</b>	<b>4.543</b>	<b>5.679</b>

### a) Domaća pozajmljena sredstva

Domaća pozajmljena sredstva Grupe prvenstveno se odnose na zajmove primljene od Hrvatske banke za obnovu i razvoj ("HBOR") u iznosu od 1,5 milijardi kuna (2013.: 1,5 milijardi kuna).

Sukladno općem ugovoru, zajmovi HBOR-a koriste se za financiranje zajmova odobrenih komitentima pod posebnim uvjetima za odabrane građevinske i razvojne projekte po povlaštenim kamatnih stopama.

### b) Strana pozajmljena sredstva

Strana pozajmljena sredstva Grupe uključuju kratkoročne i dugoročne zajmove nefinancijskih institucija i stranih banaka. Zajmovi su većinom denominirani u eurima i švicarskim francima te nose promjenjivu kamatnu stopu.

### 31. Ostale obveze

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Obveze prema dobavljačima	1.059	1.103	40	38
Iznosi u postupku namire i ostale obveze	220	228	192	208
Plaće i ostali troškovi zaposlenika	93	80	87	74
	<b>1.372</b>	<b>1.411</b>	<b>319</b>	<b>320</b>

### 32. Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Obračunati nedospjeli troškovi	227	201	172	131
Odgođeni prihod	81	82	18	20
	<b>308</b>	<b>283</b>	<b>190</b>	<b>151</b>

### 33. Rezervacije za obveze i troškove

(u milijunima kuna)	GRUPA	Ukupno	Rezervacije za izvanbilančnu izloženost	Rezervacije za sudske sporove	Rezervacije za ostale stavke
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2014.</b>		<b>264</b>	<b>180</b>	<b>81</b>	<b>3</b>
Neto terećenje u računu dobiti i gubitka		50	45	1	4
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>		<b>314</b>	<b>225</b>	<b>82</b>	<b>7</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>		<b>204</b>	<b>159</b>	<b>36</b>	<b>9</b>
Neto terećenje u računu dobiti i gubitka		68	21	47	-
Rezervacije iskorištene tijekom godine		(8)	-	(2)	(6)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>		<b>264</b>	<b>180</b>	<b>81</b>	<b>3</b>

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 33. Rezervacije za obveze i troškove (nastavak)

(u milijunima kuna)	Ukupno	Rezervacije za izvanbilančnu izloženost	Rezervacije za sudske sporove	Rezervacije za ostale stavke
<b>BANKA</b>				
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2014.</b>	<b>262</b>	<b>182</b>	<b>77</b>	<b>3</b>
Neto terećenje u računu dobiti i gubitka	44	44	-	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>306</b>	<b>226</b>	<b>77</b>	<b>3</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>	<b>204</b>	<b>162</b>	<b>33</b>	<b>9</b>
Neto terećenje u računu dobiti i gubitka	67	21	46	-
Rezervacije iskorištene tijekom godine	(8)	-	(2)	(6)
Dobitak od tečajnih razlika	(1)	(1)	-	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>262</b>	<b>182</b>	<b>77</b>	<b>3</b>

Rezervacije za izvanbilančnu izloženost, sudske sporove i ostale stavke prikazuju se unutar pozicije ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja u računu dobiti i gubitka (bilješka 12).

Rezervacije za izvanbilančnu izloženost odnose se na specifične i skupne rezervacije za potencijalne i preuzete obveze vezane uz kredite, kao što je objavljeno u bilješci 34.

Na dan 31. prosinca 2014. postojao je određen broj sudskih sporova u kojima je Grupa tuženik. Prema mišljenju Uprave, postoji mogućnost da Grupa izgubi određene sporove. Zbog toga je Uprava na dan 31. prosinca 2014. izdvojila rezervacije za sudske sporove u iznosu od 82 milijuna kuna za Grupu (31. prosinca 2013.: 81 milijuna kuna), dok je Banka izdvojila 77 milijuna kuna (31. prosinca 2013.: 77 milijuna kuna).

### 34. Potencijalne i preuzete obveze

#### Potencijalne i preuzete obveze vezane uz kredite

Svrha potencijalnih i preuzetih obveza je osigurati raspoloživost sredstava s obzirom na potrebe klijenata. Garancije i odobreni akreditivi, koji predstavljaju neopoziva jamstva da će Grupa obaviti isplatu u slučaju nemogućnosti klijenta da podmiri svoje obveze prema trećim stranama, nose isti kreditni rizik kao i zajmovi i predujmovi. Dokumentarni i komercijalni akreditivi, koji su pismene obveze Grupe u ime klijenata na osnovi kojih treća strana ima pravo podizati sredstva Grupe do ugovorenog iznosa, sukladno specifičnim uvjetima i rokovima, osigurani su isporukama za koje su izdani, pa time predstavljaju značajno manji rizik. Rukovodstvo je ocijenilo kako je rezervacija od 225 milijuna kuna za Grupu i 226 milijuna kuna za Banku (2013.: 180 milijuna kuna za Grupu i 182 milijuna kuna za Banku) dovoljna da se pokrije rizik neispunjenja obveza od druge strane (vidi bilješku 33).

U sljedećoj tablici prikazan je ukupan iznos danih garancija, odobrenih akreditiva i preuzetih obveza na kraju godine:

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Neiskorišteni okviri	8.563	8.231	8.628	8.368
Činidbene garancije	1.979	1.499	1.979	1.499
Kunske platežne garancije	369	288	369	288
Devizne platežne garancije	553	283	553	283
Devizni akreditivi	224	200	224	200
Faktoring i forfaiting	3	35	3	35
Ostale potencijalne obveze	4	16	4	16
	<b>11.695</b>	<b>10.552</b>	<b>11.760</b>	<b>10.689</b>

Na dan 31. prosinca 2014. Grupa i Banka imale su dugoročne ugovorne obveze na osnovi zakupa poslovnog prostora i opreme pod najmom koji istječu između 2015. i 2019. godine. Minimalne buduće obveze za svaku od sljedećih pet godina, prikazane su u nastavku:

(u milijunima kuna)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Total
<b>GRUPA</b>							
Poslovni prostor	47	48	48	48	48	48	<b>240</b>
	<b>47</b>	<b>48</b>	<b>48</b>	<b>48</b>	<b>48</b>	<b>48</b>	<b>240</b>
<b>BANKA</b>							
Poslovni prostor	70	71	71	72	72	73	<b>359</b>
Oprema	13	13	13	12	12	12	<b>62</b>
	<b>83</b>	<b>84</b>	<b>84</b>	<b>84</b>	<b>84</b>	<b>85</b>	<b>421</b>

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 35. Dionički kapital

### a) Izdani dionički kapital

Izdani dionički kapital na dan 31. prosinca 2014. iznosio je 1.907 milijuna kuna (31. prosinca 2013.: 1.907 milijuna kuna). Ukupan broj odobrenih redovnih dionica na dan 31. prosinca 2014. iznosio je 19.074.769 (2013.: 19.074.769), uz nominalnu vrijednost od 100 kuna po dionici (2013.: 100 kuna po dionici). Matično društvo Banke je Intesa Sanpaolo Holding International, a krajnje matično društvo Banke je Intesa Sanpaolo S.p.A.

Struktura vlasništva na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. dana je u nastavku:

	REGISTRIRANE DIONICE			
	31. prosinca 2014.		31. prosinca 2013.	
	Broj dionica	Postotak vlasništva	Broj dionica	Postotak vlasništva
Intesa Sanpaolo Holding International	14.609.532	76,6%	14.609.532	76,6%
EBRD	3.981.990	20,9%	3.981.990	20,9%
Nekontrolirajući dioničari	418.574	2,2%	418.574	2,2%
Trezorske dionice	64.673	0,3%	64.673	0,3%
	<b>19.074.769</b>	<b>100,0%</b>	<b>19.074.769</b>	<b>100,0%</b>

Dionice Banke kotiraju na Zagrebačkoj burzi. Na dan 31. prosinca 2014. cijena redovnih dionica Banke izlistanih na Zagrebačkoj burzi iznosila je 548,98 kuna (31. prosinca 2013.: 435 kuna).

Na dan 31. prosinca 2014. predsjednik Uprave Božo Prka posjedovao je 361 dionicu (31. prosinca 2013.: 241) Privredne banke Zagreb d.d. Član Uprave Ivan Gerovac posjedovao je 120 dionica (31. prosinca 2013.: 120), a član Uprave Draženko Kopljar posjedovao je 108 dionica (31. prosinca 2013.: 108).

### b) Premija na izdane dionice

Banka priznaje premiju na izdane dionice u iznosu od 1.570 milijuna kuna (31. prosinca 2013.: 1.570 milijuna kuna) koja predstavlja višak plaćenog iznosa u odnosu na nominalnu vrijednost izdanih dionica.

### c) Trezorske dionice

Tijekom 2013. i 2014. godine nije bilo promjena u trezorskim dionicama.

### d) Vlastite dionice primljene kao instrument osiguranja

Banka drži 2.719 (31. prosinca 2013.: 2.719) vlastitih dionica kao instrument osiguranja za kredite dane trećim osobama.

### e) Ostale rezerve

Ostale rezerve sastoje se od zakonske rezerve, kapitalnih dobitaka i rezerve za vlastite dionice.

#### Zakonska rezerva

Zakonska rezerva je nastala u skladu s hrvatskim zakonima, koji zahtijevaju da se 5% dobiti za godinu prenese u ovu rezervu sve dok ona ne dosegne 5% izdanog dioničkog kapitala.

#### Kapitalni dobitci

Kapitalni dobitci rezultat su transakcija s trezorskim dionicama Banke iz prethodnih perioda.

*Rezerva za vlastite dionice*

Tijekom 2014. godine Banka nije na tržištu kupovala trezorske dionice za vlastite potrebe.

*f) Rezerva fer vrijednosti*

Rezerva fer vrijednosti uključuje nerealizirane dobitke i gubitke od promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, umanjene za pripadajući porez na dobit. Na dan 31. prosinca 2014. godine akumulirani dobitak od rezerve fer vrijednosti iznosio je 15 milijuna kuna (31. prosinca 2013.: akumulirani gubitak od 14 milijuna kuna) za Grupu i 2 milijuna kuna akumulirani dobitak od rezerve fer vrijednosti (31. prosinca 2013.: akumulirani gubitak od 6 milijuna kuna) za Banku.

*g) Zadržana dobit*

Zadržana dobit raspoloživa je za raspodjelu dioničarima, ovisno o njihovoj odluci.

Dividenda isplaćena vlasnicima dionica tijekom 2014. godine za 2013. iznosila je 25,80 kuna (2013. za 2012.: 44,40 kuna) po dionici.

*h) Rezerve koje nisu raspoložive za raspodjelu*

Uprava smatra da rezerva fer vrijednosti i ostale rezerve nisu raspoložive za raspodjelu vlasnicima. Na dan 31. prosinca 2014. rezerve koje nisu raspoložive za isplatu dioničarima iznose 384 milijuna kuna za Grupu (31. prosinca 2013.: 361 milijuna kuna) i 304 milijuna kuna za Banku (31. prosinca 2013.: 302 milijuna kuna).

*i) Povrat na imovinu*

Povrat na imovinu mjeri ostvarenu neto dobit u odnosu na ukupnu imovinu te je za 2014. godinu iznosio 1,26% (2013.: 1,17%) za Grupu i 0,93% (2013.: 0,94%) za Banku.

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 36. Novac i novčani ekvivalenti

Tablica u nastavku prikazuje novac i novčane ekvivalente za potrebu izvještaja o novčanom toku:

	Bilješka	GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)		2014.	2013.	2014.	2013.
Novac i tekući računi kod banaka	15	6.973	4.039	6.973	4.036
Zajmovi i predujmovi bankama s dospijećem do 90 dana		4.933	4.982	4.993	5.038
		<b>11.906</b>	<b>9.021</b>	<b>11.966</b>	<b>9.074</b>

## 37. Sredstva kojima upravlja Banka u ime i za račun trećih osoba

		GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)		2014.	2013.	2014.	2013.
Imovina na skrbi		6.716	5.303	6.716	5.303
Imovina na skrbi - investicijski fondovi		1.840	1.677	1.840	1.677
Upravljanje portfeljem		777	940	777	940
		<b>9.333</b>	<b>7.920</b>	<b>9.333</b>	<b>7.920</b>

Imovina na skrbi predstavlja sredstva kojima Grupa upravlja u ime i za račun trećih osoba. Ta se sredstva knjiže odvojeno od sredstava Grupe i evidentiraju izvan izvještaja o financijskom položaju. Za svoje usluge Grupa je naplaćivala naknadu klijentima.

Imovina pod upravljanjem obveznog mirovinskog fonda kojim upravlja pridruženo društvo Banke - PBZ Croatia osiguranje d.d., iznosila je na dan 31. prosinca 2014. godine 10.647 milijuna kuna (31. prosinca 2013.: 9.626 milijuna kuna). Za navedenu imovinu pod upravljanjem skrbi skrbnička banka koja nije članica Grupe.

### 38. Najmovi

PBZ Leasing d.o.o., društvo u cijelosti u vlasništvu Banke, bavi se poslovima financijskog i operativnog najma za nabavu različitih vozila, plovila, nekretnina i opreme za svoje klijente. Neto ulaganja u financijski najam u financijskim izvještajima Grupe uvrštena su u zajmove i predujmove komitentima (bilješka 20) u iznosu od 655,9 milijuna kuna (31. prosinca 2013.: 798,4 milijuna kuna). Neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina i opreme u operativnom najmu na dan 31. prosinca 2014. iznosi 415,7 milijuna kuna (31. prosinca 2013.: 435,4 milijuna kuna) te je klasificirana unutar nekretnina i opreme (bilješka 25).

Buduća minimalna plaćanja po financijskom najmu zajedno sa sadašnjom vrijednosti neto minimalnih plaćanja po najmu prikazana su u nastavku:

	Minimalna bu- duća plaćanja	Sadašnja vrijednost budućih plaćanja	Minimalna buduća plaćanja	Sadašnja vrijednost budućih plaćanja
(u milijunima kuna)	2014.	2014.	2013.	2013.
Manje od godinu dana	320	284	263	326
Između jedne i pet godina	379	295	480	309
Više od pet godina	298	228	448	313
<b>Bruto ulaganja u financijski najam</b>	<b>997</b>	<b>807</b>	<b>1.191</b>	<b>948</b>
Nezarađeni financijski prihod	(190)	-	(243)	-
	<b>807</b>	<b>807</b>	<b>948</b>	<b>948</b>
Manje: rezervacije za umanjene vrijednosti	(151)	(151)	(150)	(150)
<b>Neto ulaganja u financijski najam</b>	<b>656</b>	<b>656</b>	<b>798</b>	<b>798</b>

Buduća minimalna nediskontirana plaćanja po neotkazivom operativnom najmu gdje je Grupa najmodavac prikazana su u nastavku:

(u milijunima kuna)	2014.	2013.
Manje od godinu dana	169	162
Između jedne i pet godina	175	199
Više od pet godina	201	212
	<b>545</b>	<b>573</b>

Gornje objave su ilustrativne prirode s obzirom da ne postoje neotkazivi najmovi.



# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 39. Transakcije s povezanim osobama

Matično društvo Privredne banke Zagreb d.d. i njezinih podružnica je Intesa Sanpaolo Holding International koja posjeduje 76,6% dioničkog kapitala Banke na dan 31. prosinca 2014. Krajnje matično društvo je Intesa Sanpaolo S.p.A., banka osnovana u Italiji. Ostali dioničari Banke su Europska banka za obnovu i razvoj (20,9%) i mali dioničari (2,2%).

Banka smatra da su joj izravno povezane osobe njezino krajnje matično društvo i njezine podružnice, ostali ključni dioničari i njihove podružnice; podružnice Banke i njezina pridružena društva; mirovinski fond kojim upravlja njezino pridruženo društvo, PBZ Croatia osiguranje d.d., članovi Nadzornog odbora, članovi Uprave i drugo visoko rukovodstvo (zajedno "ključno rukovodstvo"); članovi užih obitelji ključnog rukovodstva, sukladno odredbama navedenim u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 "Objavljivanje povezanih stranaka" ("MRS 24").

Banka daje kredite i plasira depozite povezanim osobama u sklopu redovitog poslovanja.

Iznosi transakcija s povezanim osobama te otvorene stavke na kraju godine bile su kako slijedi:

	Ključno rukovodstvo	Krajnje ma- tično društvo - Intesa San- paolo S.p.A	Pridružena društva	Ostali dioničari i njihove podružnice i podružnice krajnjeg matičnog društva
(u milijunima kuna)				
<b>GRUPA</b>				
<b>Dani depoziti i zajmovi</b>				
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2014.</b>	<b>8</b>	<b>1.115</b>	-	<b>1</b>
Promjene tijekom godine	(1)	(606)	-	25
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>7</b>	<b>509</b>	-	<b>26</b>
<b>Prihod od kamata za godinu koja završava 31. prosinca 2014.</b>	-	-	-	<b>1</b>
Prihod od kamata za godinu koja završava 31. prosinca 2013.	-	1	-	-
<b>Primljeni depoziti i krediti</b>				
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2014.</b>	<b>33</b>	<b>400</b>	<b>47</b>	<b>3.956</b>
Promjene tijekom godine	(1)	(295)	19	(538)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>32</b>	<b>105</b>	<b>66</b>	<b>3.418</b>
<b>Rashod od kamata za godinu koja završava 31. prosinca 2014.</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	-	<b>(97)</b>
Rashod od kamata za godinu koja završava 31. prosinca 2013.	(1)	(1)	(1)	(114)
<b>Potencijalne i preuzete obveze na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>32</b>
Potencijalne i preuzete obveze na dan 31. prosinca 2013.	2	1	34	26
<b>Naknade i ostali prihodi za godinu koja završava 31. prosinca 2014.</b>	-	<b>1</b>	-	<b>27</b>
Naknade i ostali prihodi za godinu koja završava 31. prosinca 2013.	1	1	1	50
<b>Naknade i ostali troškovi za godinu koja završava 31. prosinca 2014.</b>	-	<b>(4)</b>	<b>(48)</b>	<b>(2)</b>
Naknade i ostali troškovi za godinu koja završava 31. prosinca 2013.	-	(2)	(47)	(4)

(u milijunima kuna)	Ključno rukovodstvo	Podružnice Banke	Krajnje matično društvo - Intesa Sanpaolo S.p.A	Pridružena društva	Ostali dioničari i njihove podružnice i podružnice krajnjeg matičnog društva
<b>BANKA</b>					
<b>Dani depoziti i zajmovi</b>					
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2014.</b>	<b>8</b>	<b>210</b>	<b>1.115</b>	-	-
Promjene tijekom godine	(1)	636	(606)	-	25
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>7</b>	<b>846</b>	<b>509</b>	-	<b>25</b>
<b>Prihod od kamata za godinu koja završava 31. prosinca 2014.</b>	-	<b>14</b>	-	-	<b>1</b>
Prihod od kamata za godinu koja završava 31. prosinca 2013.	-	9	1	-	-
<b>Primljeni depoziti i krediti</b>					
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2014.</b>	<b>33</b>	<b>356</b>	<b>400</b>	<b>47</b>	<b>2.810</b>
Promjene tijekom godine	(1)	107	(295)	19	(375)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>32</b>	<b>463</b>	<b>105</b>	<b>66</b>	<b>2.435</b>
<b>Rashod od kamata za godinu koja završava 31. prosinca 2014.</b>	<b>(1)</b>	<b>(18)</b>	<b>(2)</b>	-	<b>(62)</b>
Rashod od kamata za godinu koja završava 31. prosinca 2013.	(1)	(19)	(1)	(1)	(78)
<b>Potencijalne i preuzete obveze na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>1</b>	<b>66</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>32</b>
Potencijalne i preuzete obveze na dan 31. prosinca 2013.	2	142	1	34	26
<b>Troškovi najma za godinu koja završava 31. prosinca 2014.</b>	-	<b>(18)</b>	-	-	-
Troškovi najma za godinu koja završava 31. prosinca 2013.	-	(20)	-	-	-
<b>Naknade i ostali prihodi za godinu koja završava 31. prosinca 2014.</b>	-	<b>60</b>	<b>1</b>	-	<b>27</b>
Naknade i ostali prihodi za godinu koja završava 31. prosinca 2013.	1	41	1	1	50
<b>Naknade i ostali troškovi za godinu koja završava 31. prosinca 2014.</b>	-	<b>(33)</b>	<b>(4)</b>	<b>(48)</b>	<b>(2)</b>
Naknade i ostali troškovi za godinu koja završava 31. prosinca 2013.	-	(31)	(2)	(47)	(4)

Nije bilo rezerviranja za depozite i kredite dane povezanim osobama na dan 31. prosinca 2014. (31. prosinca 2013.: nula).

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 39. Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

Godišnja primanja ključnog rukovodstva:

(u milijunima kuna)	2014.	2013.
<b>GRUPA</b>		
Primanja osoblja (bruto)	27	27
Bonusi	7	12
Troškovi mirovinskog osiguranja	2	3
	<b>36</b>	<b>42</b>

Ključni članovi rukovodstva uključuju članove Uprave kao i više izvršne direktore i izvršne direktore odgovorne za područja od strateške važnosti. Broj članova ključnog rukovodstva na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 20 (31. prosinca 2013.: 21) za Grupu te 19 (31. prosinca 2013.: 20) za Banku.

Bonusi za 2014. i 2013. godinu su većinom isplaćeni u gotovini, dok bonus za dvojicu članova Uprave Banke uključuje i ukalkulirani iznos temeljem dodjele dionica.

### Plaćanja temeljena na dionicama

U srpnju 2012., Upravni odbor krajnjeg matičnog društva Intesa Sanpaolo S.p.A. započeo je dugoročni plan nagrađivanja, u korist dva rukovoditelja koja drže ključne pozicije u Grupi, u svrhu postizanja ciljeva poslovnog plana i povećanja vrijednosti Intesa Sanpaolo Grupe.

Ovom shemom se ključnom rukovodstvu dodjeljuje novčana isplata, na temelju cijene dionice Intesa Sanpaolo S.p.A., u slučaju da su zadovoljeni određeni poslovni ciljevi. Fer vrijednosti primljenih usluga od strane ključnog rukovodstva mjeri se ovisno o fer vrijednosti dodijeljenog instrumenta koja se temelji na kotiranim tržišnim cijenama Intesa Sanpaolo S.p.A. dionice.

	31. prosinac 2014.	Broj dodijeljenih instrumenata (u jedinicama)	31. prosinac 2013.	31. prosinac 2014.	Knjigovodstvena vrijednost obveza za plaćanje temeljeno na dionicama (u milijunima kuna)	31. prosinac 2013.
Dodijeljena nagrada	475.981		505.242	9		8

## 40 Kapital

Banka aktivno upravlja razinom kapitala, te ga održava na primjerenom nivou za pokriće rizika poslovanja. Adekvatnost kapitala Banke nadzire se, između ostalog, i propisima odnosno koeficijentima određenim od strane Uredbe Europskog parlamenta o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i Hrvatske narodne banke. Uredba je stupila na snagu 1. siječnja 2014. godine i propisuje jedinstvena pravila u vezi s općim bonitetnim zahtjevima kreditnih institucija na području Europske unije.

### Upravljanje kapitalom

Osnovni cilj upravljanja kapitalom Banke je osigurati usklađenost sa svim regulatornim kapitalnim zahtjevima, te zadržavanje snažnog kreditnog rejtinga i stopa adekvatnosti kapitala Banke kako bi se osnažilo poslovanje i maksimizirala vrijednost za dioničare.

Banka upravlja strukturom kapitala i prilagođava je sukladno promjenama u ekonomskim uvjetima i karakteristikama rizičnosti poslovanja. Kako bi održala ili prilagodila strukturu kapitala, Banka može prilagoditi razinu isplate dividende dioničarima, vratiti kapitalno ulaganje dioničarima ili izdati nove vlasničke vrijednosnice.

Jamstveni kapital Banke te stopa kapitala izračunati u skladu sa zahtjevima Europskog nadzornog tijela za bankarstvo (dalje u nastavku: EBA) i nacionalnim diskrecijama HNB-a, samo za Banku (do dana izdavanja ovih financijskih izvještaja informacije o jamstvenom kapitalu, rizikom ponderiranoj aktivi i ostalim elementima rizika nisu revidirane), bili su kako slijedi:

### Jamstveni kapital (nerevidirani)

(u milijunima kuna)	2014.
<b>BANKA</b>	
Plaćeni instrumenti kapitala	1.907
Premija na dionice	1.570
Trezorske dionice (neto od premije na trezorske dionice)	(18)
Zadržana dobit (isključena dobit za razdoblje)	7.312
Dobit za razdoblje, umanjena za predloženu dividendu	130
Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	7
Ostale rezerve	234
Odbici u skladu s propisanim zahtjevima EBA	(700)
<b>Redovni osnovni kapital</b>	<b>10.442</b>
Dodatni osnovni kapital	-
<b>Dodatni osnovni kapital</b>	<b>10.442</b>
Dopunski kapital	-
<b>Regulatorni kapital</b>	<b>10.442</b>
Rizikom ponderirana aktiva i ostali elementi rizika (nerevidirana)	<b>47.160</b>
<b>Stopa redovnog osnovnog kapitala</b>	<b>22,14%</b>
<b>Stopa osnovnog kapitala</b>	<b>22,14%</b>
<b>Stopa ukupnog kapitala</b>	<b>22,14%</b>

Uredba uvodi novu strukturu kapitalnih zahtjeva za kreditne institucije definirajući minimalne razine za tri kapitalna zahtjeva: stopa redovnog osnovnog kapitala od 4,5%, stopa osnovnog kapitala od 6% i stopa ukupnog kapitala od 8%. Za Banku nije praktično prikazati usporedne informacije za 2013. godinu zbog drugačijih pravila i zahtjeva koji su bili zakonski propisani tijekom 2013. godine.

---

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 41. Fer vrijednost financijske imovine i obveza

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obveza podmiriti u uobičajenim tržišnim uvjetima.

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka vode se po fer vrijednosti. Zajmovi i predujmovi komitentima i ulaganja koja se drže do dospeljeka vode se po amortiziranom trošku umanjenom za ispravak vrijednosti. Financijska imovina raspoloživa za prodaju u načelu se vodi po fer vrijednosti, osim u slučajevima vlasničkih vrijednosnica koje se vode po trošku stjecanja umanjenom za ispravak vrijednosti čija se fer vrijednost ne može pouzdano odrediti.

### a) Financijski instrumenti po fer vrijednosti i razine fer vrijednosti

Određivanje fer vrijednosti za financijsku imovinu i obveze za koje ne postoje dostupne tržišne cijene zahtijeva korištenje tehnika procjene vrijednosti. Za financijske instrumente kojima se rijetko trguje i koji imaju slabu cjenovnu transparentnost fer vrijednost je manje objektivna te se iz tog razloga prilikom izračuna fer vrijednosti za pojedinu financijsku imovinu ili obvezu moraju identificirati i uzeti u obzir svi značajni rizici koji na njih utječu.

Prilikom izračuna fer vrijednosti Banka uzima u obzir MSFI pravila hijerarhije fer vrijednosti koja odražavaju značajnost ulaznih podataka korištenih u procesu vrednovanja. Svaki instrument se individualno detaljno procjenjuje. Razine hijerarhije fer vrijednosti se određuju na temelju najniže razine ulaznih podataka značajnih za određivanje fer vrijednosti instrumenta.

Financijski instrumenti koji se vode po fer vrijednosti kategorizirani su u tri razine MSFI hijerarhije fer vrijednosti, kako slijedi:

Razina 1 – instrumenti koji se vrednuju pomoću kotiranih (neprilagođenih) cijena na aktivnim tržištima za identičnu imovinu i obveze. To su instrumenti čija se fer vrijednost može odrediti izravno na temelju cijena koje kotiraju na aktivnim, likvidnim tržištima.

- Ovi instrumenti uključuju: likvidne dužničke i vlasničke vrijednosnice kojima se trguje na likvidnim tržištima te kotirana ulaganja u investicijske fondove.

Razina 2 – instrumenti koji se vrednuju pomoću tehnika procjene koje koriste dostupne tržišne podatke. To su instrumenti kojima je fer vrijednost određena u odnosu na slične instrumente kojima se trguje na aktivnim tržištima ili gdje su svi ulazni podaci koji se koriste za tehnike vrednovanja dostupni na tržištu.

- Ovi instrumenti uključuju: manje likvidne dužničke i vlasničke vrijednosnice vrednovane modelom koji koristi ulazne podatke razine 1.

Razina 3 – instrumenti vrednovani pomoću tehnika procjene koje koriste tržišne podatke koji nisu dostupni na tržištu. To su instrumenti kojima se fer vrijednost ne može odrediti direktno pozivajući se na dostupne tržišne informacije i kod kojih se za izračun vrijednosti koriste nešto drugačije tehnike procjene. Instrumenti klasificirani u ovu kategoriju oslanjaju se na faktor koji nije dostupan na tržištu, a koji ima značajan utjecaj na fer vrijednosti samog instrumenta.

- Ovi instrumenti uključuju: nelikvidne dužničke vrijednosnice i nelikvidne vlasničke vrijednosnice.

Tablice u nastavku prikazuje analizu financijskih instrumenata koji se vode po fer vrijednosti, ovisno o razini mjerenja:

(u milijunima kuna)	2014.				2013.			
	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
<b>GRUPA</b>								
Derivativna financijska imovina	-	2	-	<b>2</b>	-	7	-	<b>7</b>
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	80	-	-	<b>80</b>	16	-	-	<b>16</b>
Financijska imovina inicijalno raspoređena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	110	5.890	100	<b>6.100</b>	111	4.243	133	<b>4.487</b>
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	389	-	20	<b>409</b>	10	-	21	<b>31</b>
<b>Financijska imovina</b>	<b>579</b>	<b>5.892</b>	<b>120</b>	<b>6.591</b>	<b>137</b>	<b>4.250</b>	<b>154</b>	<b>4.541</b>
Derivativne financijske obveze	-	1	-	<b>1</b>	-	5	-	<b>5</b>
<b>Financijske obveze</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>5</b>
<b>BANKA</b>								
Derivativna financijska imovina	-	2	-	<b>2</b>	-	7	-	<b>7</b>
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	80	-	-	<b>80</b>	16	-	-	<b>16</b>
Financijska imovina inicijalno raspoređena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	9	5.831	100	<b>5.940</b>	8	4.184	133	<b>4.325</b>
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	14	-	20	<b>34</b>	10	-	21	<b>31</b>
<b>Financijska imovina</b>	<b>103</b>	<b>5.833</b>	<b>120</b>	<b>6.056</b>	<b>34</b>	<b>4.191</b>	<b>154</b>	<b>4.379</b>
Derivativne financijske obveze	-	1	-	<b>1</b>	-	5	-	<b>5</b>
<b>Financijske obveze</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>5</b>

Vlasničke vrijednosnice čija se fer vrijednost nije mogla pouzdano odrediti i koje su stoga vrednovane po trošku stjecanja umanjenom za ispravak vrijednosti, nisu prezentirane u tablici hijerarhije fer vrijednosti.

Tijekom 2014. godine nije bilo prijenosa financijske imovine između razina hijerarhije, budući da nije bilo promjena u metodologiji korištenoj za određivanje razina hijerarhije fer vrijednosti niti se razina tržišne aktivnosti financijskih instrumenata u portfelju Grupe značajno promijenila.

Postojanje objavljenih cjenovnih kotacija u uvjetima aktivnog tržišta predstavlja najbolji dokaz fer vrijednosti i tako kotirane cijene (efektivne tržišne kotacije) se koriste kao primarna metoda za vrednovanje financijske imovine i obveza u tržišnom portfelju. Ako tržište za financijski instrument nije aktivno, Grupa određuje fer vrijednost korištenjem tehnika vrednovanja. Tehnike vrednovanja uključuju:

- korištenje tržišnih cijena koje su indirektno povezane s instrumentom koji je predmet vrednovanja, a koje proizlaze iz proizvoda sa sličnim karakteristikama rizika (usporedni pristup);
- vrednovanje korištenjem (makar samo djelomično) inputa koji ne proizlaze iz parametara koji su tržišno dostupni, za koje se koriste procjene i pretpostavke određene od strane procjenitelja (Mark-to-model).

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 41. Fer vrijednost financijske imovine i obveza (nastavak)

### a) Financijski instrumenti po fer vrijednosti i razine fer vrijednosti (nastavak)

Uzevši u obzir neizvjesnost na domaćem tržištu, koju prvenstveno karakterizira slaba likvidnost, gdje tržišni uvjeti ne pokazuju aktivno trgovanje, već neaktivno, Grupa prvenstveno koristi tehnike vrednovanja koje se temelje na sljedećim principima:

- korištene krivulje prinosa izvedene su iz kotacija kamatnih stopa koje su dostupne na tržištu;
- odgovarajuća krivulja prinosa (ona koja se temelji na istoj valuti u kojoj je denominirana i vrijednosnica čija se cijena određuje) se koristi u diskontiranju svih novčanih tokova vrijednosnice kako bi se odredila njezina sadašnja vrijednost;
- prilikom određivanja fer vrijednosti korporativnih vrijednosnica i vrijednosnica izdanih od strane lokalne uprave, Grupa dodatno koristi marže povezane s internim kreditnim rizikom izdavatelja, koje su dodane na krivulju prinosa te na taj način obuhvaćaju kreditni rizik i razne druge rizike koje su povezani s drugom ugovornom stranom. Korišteni interno definirane marže kretale su se u rasponu od 2,7% do 6,7%, s ponderiranim prosjekom od 3,5%. Značajni porast navedenih ulaznih parametara rezultirao bi smanjenjem fer vrijednosti, dok bi značajno smanjenje parametara imalo za posljedicu povećanje fer vrijednosti. Imajući u vidu relativno malu vrijednost financijskih instrumenata klasificiranih u razinu 3, promjena jedne ili više pretpostavki neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje.

Tablica u nastavku prikazuje uskladu početnih i završnih stanja financijskih instrumenata u Razini 3 hijerarhije fer vrijednosti.

(u milijunima kuna)	GRUPA	BANKA		
	Financijska imovina inicijalno raspoređena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Financijska imovina inicijalno raspoređena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Financijska imovina raspoloživa za prodaju
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2014.</b>	<b>133</b>	<b>21</b>	<b>133</b>	<b>21</b>
Ukupni dobiti/(gubici):	2	-	2	-
<i>priznati u računu dobiti i gubitka</i>	2	-	2	-
Namire	(35)	(1)	(35)	(1)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>100</b>	<b>20</b>	<b>100</b>	<b>20</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>	<b>227</b>	<b>21</b>	<b>227</b>	<b>21</b>
Ukupni dobiti/(gubici):	(2)	-	(2)	-
<i>priznati u računu dobiti i gubitka</i>	(2)	-	(2)	-
Namire	(92)	-	(92)	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>133</b>	<b>21</b>	<b>133</b>	<b>21</b>

Tijekom 2013. i 2014. godine nije bilo prijenosa iz Razine 3 ili u Razinu 3 hijerarhije fer vrijednosti.

**b) Financijski instrumenti koji se ne vode po fer vrijednosti**

Tablice u nastavku prikazuje fer vrijednost financijskih instrumenata koji se ne vode po fer vrijednost za Grupu i Banku, raspoređene po razinama hijerarhije fer vrijednosti s obzirom na ulazne podatke korištene u procesu vrednovanja.

(u milijunima kuna)	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupna fer vrijednost	Ukupna knjigovodstvena vrijednost
<b>GRUPA</b>					
<b>31. prosinca 2014.</b>					
<b>Imovina</b>					
Novac i tekući računi kod banaka	-	-	6.973	6.973	6.973
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	4.748	4.748	4.748
Zajmovi i predujmovi bankama	-	5.095	-	5.095	5.096
Zajmovi i predujmovi komitentima	-	43.198	3.718	46.916	46.943
Ulaganja koja se drže do dospijea	179	-	-	179	177
<b>Obveze</b>					
Tekući računi i depoziti banaka	-	1.090	-	1.090	1.090
Tekući računi i depoziti komitenata	-	52.031	-	52.031	51.596
Uzeti kamatonosni zajmovi	-	4.847	-	4.847	4.774

(u milijunima kuna)	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupna fer vrijednost	Ukupna knjigovodstvena vrijednost
<b>GRUPA</b>					
<b>31. prosinca 2013.</b>					
<b>Imovina</b>					
Novac i tekući računi kod banaka	-	-	4.039	4.039	4.039
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	4.894	4.894	4.894
Zajmovi i predujmovi bankama	-	5.561	-	5.561	5.638
Zajmovi i predujmovi komitentima	-	45.262	3.596	48.858	48.557
Ulaganja koja se drže do dospijea	210	-	-	210	210
<b>Obveze</b>					
Tekući računi i depoziti banaka	-	927	-	927	930
Tekući računi i depoziti komitenata	-	47.888	-	47.888	47.729
Uzeti kamatonosni zajmovi	-	6.746	-	6.746	6.709



# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 41. Fer vrijednost financijske imovine i obveza (nastavak)

### b) Financijski instrumenti koji se ne vode po fer vrijednosti (nastavak)

(u milijunima kuna)	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupna fer vrijednost	Ukupna knjigovodstvena vrijednost
<b>BANKA</b>					
<b>31. prosinca 2014.</b>					
<b>Imovina</b>					
Novac i tekući računi kod banaka	-	-	6.973	6.973	6.973
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	4.748	4.748	4.748
Zajmovi i predujmovi bankama	-	5.155	-	5.155	5.156
Zajmovi i predujmovi komitentima	-	41.120	3.372	44.492	44.499
<b>Obveze</b>					
Tekući računi i depoziti banaka	-	1.460	-	1.460	1.460
Tekući računi i depoziti komitenata	-	50.766	-	50.766	50.387
Uzeti kamatonosni zajmovi	-	4.613	-	4.613	4.543

(u milijunima kuna)	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupna fer vrijednost	Ukupna knjigovodstvena vrijednost
<b>BANKA</b>					
<b>31. prosinca 2013.</b>					
<b>Imovina</b>					
Novac i tekući računi kod banaka	-	-	4.036	4.036	4.036
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	4.894	4.894	4.894
Zajmovi i predujmovi bankama	-	5.617	-	5.617	5.694
Zajmovi i predujmovi komitentima	-	41.980	3.419	45.399	45.106
<b>Obveze</b>					
Tekući računi i depoziti banaka	-	1.271	-	1.271	1.274
Tekući računi i depoziti komitenata	-	46.624	-	46.624	46.427
Uzeti kamatonosni zajmovi	-	5.679	-	5.679	5.679

Kod procjenjivanja fer vrijednosti financijskih instrumenata koriste se sljedeće metode i pretpostavke:

- Knjigovodstvena vrijednosti novca i tekućih računa kod banaka i sredstava kod Hrvatske narodne banke ne razlikuje se značajno od njihove fer vrijednosti zbog relativno kratkoročnog dospjeća ove imovine.
- Zajmovi i predujmovi bankama i komitentima prikazuju se neto od umanjenja vrijednosti. Procijenjena fer vrijednost zajmova i predujmova predstavlja diskontirani iznos očekivanih budućih novčanih primitaka. Očekivani budućni novčani primici diskontiraju se korištenjem tržišne kamatne stope. Procjena vrijednosti neprihodujućih kredita uključuje značajne procjene rukovodstva te se stoga klasificira u razinu 3 hijerarhije fer vrijednosti, dok se prihodujući dio portfelja raspoređuje u razinu 2 budući da se za procjenu koriste parametri koji su dostupni na tržištu. Očekivani budućni gubici od umanjenja vrijednosti ne uzimaju se u obzir. Fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica Republike Hrvatske klasificiranih kao zajmovi i potraživanja procijenjena je korištenjem tehnika vrednovanja temeljnim na krivuljama prinosa dobivenim iz kotiranih tržišnih kamatnih stopa te su navedene vrijednosnice raspoređene u razinu 2, dok je fer vrijednost ostalih vrijednosnica iz portfelja zajmova i potraživanja izračunata korištenjem marži povezanih s internim kreditnim rizikom izdavatelja te su te vrijednosnice klasificirane u razinu 3 hijerarhije fer vrijednosti.
- Fer vrijednost ulaganja koja se drže do dospjeća izračunata je korištenjem kotiranih tržišnih cijena.
- Procijenjena fer vrijednost oročenih depozita s fiksnom kamatnom stopom temelji se na očekivanim novčanim tokovima diskontiranim trenutnim tržišnim kamatnim stopama. Za depozite po viđenju i depozite koji nemaju određeni rok dospjeća, fer vrijednost se određuje kao iznos koji je plativ na zahtjev. Vrijednost odnosa s klijentima nije uzeta u obzir. Depoziti i primljeni krediti su klasificirani u razinu 2 hijerarhije fer vrijednosti, budući da u procjeni vrijednosti koriste parametre koji su dostupni na tržištu.
- Većina uzetih kamatonosnih zajmova ima promjenjivu kamatnu stopu koja ovisi o tržištu i redovito se mijenja. Sukladno tome, rukovodstvo vjeruje da je knjigovodstvena vrijednost uzetih zajmova približno jednaka njihovoj fer vrijednosti.

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 41. Fer vrijednost financijske imovine i obveza (nastavak)

### c) Reklasifikacija financijske imovine

Zbog smanjenja tržišnih aktivnosti za brojne financijske instrumente i nemogućnosti njihove prodaje osim po znatno nižim cijenama, Grupa je u 2009. godini odlučila reklasificirati hrvatske državne obveznice i komercijalne zapise iz portfelja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (koje se drže radi trgovanja) i portfelja raspoloživog za prodaju u portfelj zajmova i potraživanja. Grupa ima namjeru i mogućnost držanja reklasificiranih financijskih instrumenata u doglednoj budućnosti ili do dospijea. Reklasifikacija je provedena na temelju fer vrijednosti imovine proizašlih korištenjem modela kako je ranije opisano.

Nakon reklasifikacije financijske imovine u kategoriju zajmova i potraživanja, fer vrijednost financijske imovine prije reklasifikacije postala je novi amortizirani trošak. Nakon reklasifikacije financijske imovine raspoložive za prodaju s fiksnim dospeljem, svi dobiti i gubici prethodno priznati u ostalu sveobuhvatnu dobit, kao i razlika između novo utvrđenog troška i iznosa po dospelju se amortizira tijekom preostalog razdoblja financijske imovine, korištenjem efektivne kamatne stope. Za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju bez određenog dospelja, svi dobiti ili gubici prethodno priznati u ostalu sveobuhvatnu dobit se reklasificiraju iz ostale sveobuhvatne dobiti u račun dobiti i gubitka kada je financijska imovina prodana ili kada je priznato umanjenje vrijednosti.

Tablice u nastavku prikazuju neto knjigovodstvene i fer vrijednosti financijske imovine reklasificirane iz portfelja koji se drži radi trgovanja i raspoloživog za prodaju u kategoriju zajmova i potraživanja, na datum izvještavanja.

Svi prijenosi su napravljeni 30. travnja 2009. Nije bilo reklasifikacije u ranijim ili kasnijim periodima.

(u milijunima kuna)	Reklasificirani iznos	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Reklasificirani iznos	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost
<b>31. prosinca 2014.</b>						
Financijska imovina reklasificirana iz portfelja koji se drži radi trgovanja u zajmove i potraživanja	1.903	626	672	1.903	626	672
Financijska imovina reklasificirana iz portfelja raspoloživog za prodaju u zajmove i potraživanja	1.418	321	343	381	52	60
<b>31. prosinca 2013.</b>						
Financijska imovina reklasificirana iz portfelja koji se drži radi trgovanja u zajmove i potraživanja	1.903	626	665	1.903	626	665
Financijska imovina reklasificirana iz portfelja raspoloživog za prodaju u zajmove i potraživanja	1.418	916	939	381	144	146

Tablica u nastavku prikazuje dobitke i gubitke priznate u računu dobiti i gubitka u 2014. i 2013. godini za imovinu reklasificiranu u kategoriju zajmovi i potraživanja.

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
<b>Financijska imovina reklasificirana iz portfelja koji se drži radi trgovanja u zajmove i potraživanja</b>				
Prihod od kamata	39	43	39	43
Amortizacija diskonta	10	11	10	11
<b>Financijska imovina reklasificirana iz portfelja raspoloživog za prodaju u zajmove i potraživanja</b>				
Prihod od kamata	19	46	3	10
Amortizacija diskonta	10	16	4	6
Amortizacija rezerve fer vrijednosti	(8)	(15)	(3)	(2)

Tablica u nastavku prikazuje dobitke ili gubitke od promjene fer vrijednosti koji bi bili priznati u račun dobiti i gubitka ili ostaloj sveobuhvatnoj dobiti tijekom godine da Grupa nije reklasificirala financijsku imovinu iz portfelja koji se drži radi trgovanja i raspoloživog za prodaju u kategoriju zajmovi i potraživanja.

Ova objava služi samo u informativne svrhe i ne iskazuje iznose koji su stvarno iskazani u financijskim izvještajima Grupe.

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
<b>Financijska imovina reklasificirana iz portfelja koji se drži radi trgovanja u zajmove i potraživanja</b>				
Dobici od promjena fer vrijednost koji bi bili priznati kao neto prihodi od trgovanja i neto dobiti i gubici od preračunavanja monetarne imovine i obveza	17	6	17	6
<b>Financijska imovina reklasificirana iz portfelja raspoloživog za prodaju u zajmove i potraživanja</b>				
Gubici od promjena fer vrijednost koji bi bili priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(9)	(18)	(1)	(3)

---

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 42. Financijske informacije po segmentima

Tablice u nastavku prikazuju informaciju o rezultatu Grupe za svaki poslovni segment izvještavanja.

Format izvještavanja po segmentima se temelji na poslovnim segmentima jer rizici i stope povrata u Grupi pretežito ovise o vrstama proizvoda i usluga.

Poslovanje je organizacijski i upravljački odvojeno sukladno prirodi proizvoda i usluga tako da svaki segment predstavlja strateški segmentiranu cjelinu koja pruža različite proizvode i posluje na različitim tržištima. Budući da Grupa većinom posluje u Hrvatskoj ne postoje sekundarni (geografski) segmenti. Prihodi i troškovi među segmentima temelje se na trenutnim tržišnim cijenama.

Za potrebe rukovodstva Banka je podijeljena u tri poslovna segmenta, s obzirom na proizvode i usluge, zajedno sa središnjom jedinicom za poslovnu podršku. Navedena podjela slijedi organizacijsku strukturu izraženu u internom sustavu izvještavanja rukovodstva, na temelju koje se ocjenjuje rezultat poslovanja poslovnih segmenata i donosi odluka o resursima koje je potrebno raspodijeliti na poslovne segmente.

*Građani: Štednja i depoziti građana, tekući računi i prekoračenja, sve vrste potrošačkih kredita, proizvodi po kreditnim karticama te ostali proizvodi namijenjeni fizičkim osobama*

*Pravne osobe: Zajmovi i ostali kreditni proizvodi, kao i depoziti i žiro računi poslovnih i institucionalnih korisnika, uključujući srednjoročne izvore financiranja, javni sektor, vladine agencije, lokalnu upravu, kao i mala i srednje velika poduzeća*

*Financiranje: Poslovi riznice, kao i usluge investicijskog bankarstva, uključujući korporativno financiranje, poslovna spajanja i pripajanja te poslove trgovanja*

*Središnja jedinica: Sve preostale aktivnosti, uključujući aktivnosti upravljanja imovinom*

Pored navedenog, rukovodstvo Banke promatra poslovanje podružnica na pojedinačnoj osnovi. Međutim, za potrebe objavljivanja, sve podružnice, osim PBZ Card-a, grupirane su u jedan poslovni segment. Sukladno tome, tablice u nastavku predstavljaju sveobuhvatne financijske podatke po poslovnim segmentima, za Grupu i Banku.

Stavke računa dobiti i gubitka u tablicama o segmentima poslovanja za Banku i Grupu u nastavku, općenito su u formatu i po kriterijima klasifikacije prilagođenim za potrebe izvještavanja rukovodstva. Stoga su objavljeni segmenti usklađeni s financijskim izvještajima pripremljenim sukladno MSFI-ju. Usklada također uključuje konsolidacijske usklade u izvještajima o segmentima za Grupu. Imovina i obveze po segmentima za potrebe izvještavanja rukovodstva iskazane su bruto od ispravka vrijednosti i ostalih ispravaka, suprotno kriterijima objavljivanja u financijskim izvještajima gdje su imovina i obveze prikazane neto od ispravka vrijednosti, odgođenih naknada te ostalih poreznih i neporeznih efekata. U tom kontekstu, kolona usklade s financijskim izvještajima prikazuje ta netiranja.

Tijekom 2014. godine Banka je promijenila metodologiju alokacije prihoda i rashoda po segmentima. Podaci za 2013. godinu nisu promijenjeni s obzirom da usklađivanje metodologije za 2013. nije praktično.

	Pravne osobe	Građani	Financiranje	Središnja jedinica	PBZ Card	Ostale podružnice	Upravljački financijski izvještaji	Usklađenje s financijskim izvještajima	Financijski izvještaji
(u milijunima kuna)									
<b>GRUPA</b>									
<b>Na dan i za godinu koja završava 31. prosinca 2014.</b>									
Neto prihod od kamata	572	1.250	297	5	60	44	<b>2.228</b>	3	<b>2.231</b>
Neto prihod/(rashod) od naknada	260	298	33	-	535	9	<b>1.135</b>	(3)	<b>1.132</b>
Neto dobit/(gubitak) od trgovanja, prihod od dividendi i ostali poslovni prihodi	30	(46)	46	10	(156)	76	<b>(40)</b>	326	<b>286</b>
<b>Poslovni prihodi</b>	<b>862</b>	<b>1.502</b>	<b>376</b>	<b>15</b>	<b>439</b>	<b>129</b>	<b>3.323</b>	<b>326</b>	<b>3.649</b>
Troškovi poslovanja	(397)	(854)	(76)	-	(166)	(73)	<b>(1.566)</b>	(365)	<b>(1.931)</b>
<b>Dobit iz poslovanja</b>	<b>465</b>	<b>648</b>	<b>300</b>	<b>15</b>	<b>273</b>	<b>56</b>	<b>1.757</b>	<b>(39)</b>	<b>1.718</b>
Umanjenje vrijednosti	(351)	(226)	1	(28)	6	(16)	<b>(614)</b>	55	<b>(559)</b>
<b>Dobit prije poreza</b>	<b>114</b>	<b>422</b>	<b>301</b>	<b>(13)</b>	<b>279</b>	<b>40</b>	<b>1.143</b>	<b>16</b>	<b>1.159</b>
Porez na dobit	-	-	-	(181)	(56)	(8)	<b>(245)</b>	-	<b>(245)</b>
<b>Dobit nakon poreza</b>	<b>114</b>	<b>422</b>	<b>301</b>	<b>(194)</b>	<b>223</b>	<b>32</b>	<b>898</b>	<b>16</b>	<b>914</b>
Imovina po segmentima	24.806	26.273	21.336	2.298	2.900	3.091	<b>80.704</b>	(8.139)	<b>72.565</b>
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	142	-	-	<b>142</b>	-	<b>142</b>
<b>Ukupna imovina po segmentima</b>	<b>24.806</b>	<b>26.273</b>	<b>21.336</b>	<b>2.440</b>	<b>2.900</b>	<b>3.091</b>	<b>80.846</b>	<b>(8.139)</b>	<b>72.707</b>
<b>Ukupne obveze po segmentima</b>	<b>21.417</b>	<b>40.648</b>	<b>1.002</b>	<b>629</b>	<b>1.674</b>	<b>2.718</b>	<b>68.088</b>	<b>(8.606)</b>	<b>59.482</b>
Kapitalna ulaganja	1	16	-	98	2	-	<b>117</b>	-	<b>117</b>

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 42. Financijske informacije po segmentima (nastavak)

	Pravne osobe	Građani	Financiranje	Središnja jedinica	PBZ Card	Ostale podružnice	Upravljački financijski izvještaji	Usklađenje s financijskim izvještajima	Financijski izvještaji
(u milijunima kuna)									
<b>GRUPA</b>									
<b>Na dan i za godinu koja završava 31. prosinca 2013.</b>									
Neto prihod od kamata	476	606	304	759	60	46	2.251	6	<b>2.257</b>
Neto prihod/(rashod) od naknada	240	229	55	15	546	12	1.097	(7)	<b>1.090</b>
Neto dobit/(gubitak) od trgovanja, prihod od dividendi i ostali poslovni prihodi	33	(48)	27	22	(184)	103	(47)	426	<b>379</b>
<b>Poslovni prihodi</b>	<b>749</b>	<b>787</b>	<b>386</b>	<b>796</b>	<b>422</b>	<b>161</b>	<b>3.301</b>	<b>425</b>	<b>3.726</b>
Troškovi poslovanja	(357)	(832)	(77)	(12)	(153)	(79)	(1.510)	(378)	<b>(1.888)</b>
<b>Dobit iz poslovanja</b>	<b>392</b>	<b>(45)</b>	<b>309</b>	<b>784</b>	<b>269</b>	<b>82</b>	<b>1.791</b>	<b>47</b>	<b>1.838</b>
Umanjenje vrijednosti	(497)	(203)	110	(67)	3	(24)	(678)	(108)	<b>(786)</b>
<b>Dobit prije poreza</b>	<b>(105)</b>	<b>(248)</b>	<b>419</b>	<b>717</b>	<b>272</b>	<b>58</b>	<b>1.113</b>	<b>(61)</b>	<b>1.052</b>
Porez na dobit	21	52	(81)	(160)	(55)	(8)	(231)	-	<b>(231)</b>
<b>Dobit nakon poreza</b>	<b>(84)</b>	<b>(196)</b>	<b>338</b>	<b>557</b>	<b>217</b>	<b>50</b>	<b>882</b>	<b>(61)</b>	<b>821</b>
Imovina po segmentima	24.396	26.372	17.965	2.213	2.731	3.195	76.872	(6.890)	<b>69.982</b>
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	135	-	-	135	-	<b>135</b>
<b>Ukupna imovina po segmentima</b>	<b>24.396</b>	<b>26.372</b>	<b>17.965</b>	<b>2.348</b>	<b>2.731</b>	<b>3.195</b>	<b>77.007</b>	<b>(6.890)</b>	<b>70.117</b>
<b>Ukupne obveze po segmentima</b>	<b>18.536</b>	<b>39.599</b>	<b>1.374</b>	<b>680</b>	<b>1.728</b>	<b>2.893</b>	<b>64.810</b>	<b>(7.465)</b>	<b>57.345</b>
Kapitalna ulaganja	-	9	-	133	3	-	145	-	<b>145</b>

	Pravne osobe	Građani	Financiranje	Središnja jedinica	Upravljački financijski izvještaji	Usklađenje s financijskim izvještajima	Financijski izvještaji
(u milijunima kuna)							
<b>BANKA</b>							
<b>Na dan i za godinu koja završava 31. prosinca 2014.</b>							
Neto prihod od kamata	572	1.250	297	5	<b>2.124</b>	-	<b>2.124</b>
Neto prihod od naknada	260	298	33	-	<b>591</b>	-	<b>591</b>
Neto dobit/(gubitak) od trgovanja, prihod od dividendi i ostali poslovni prihodi	30	(46)	46	10	<b>40</b>	181	<b>221</b>
<b>Poslovni prihodi</b>	<b>862</b>	<b>1.502</b>	<b>376</b>	<b>15</b>	<b>2.755</b>	<b>181</b>	<b>2.936</b>
Troškovi poslovanja	(397)	(854)	(76)	-	<b>(1.327)</b>	(210)	<b>(1.537)</b>
<b>Dobit iz poslovanja</b>	<b>465</b>	<b>648</b>	<b>300</b>	<b>15</b>	<b>1.428</b>	<b>(29)</b>	<b>1.399</b>
Umanjenje vrijednosti	(351)	(226)	1	(28)	<b>(604)</b>	29	<b>(575)</b>
<b>Dobit prije poreza</b>	<b>114</b>	<b>422</b>	<b>301</b>	<b>(13)</b>	<b>824</b>	-	<b>824</b>
Porez na dobit	-	-	-	(181)	<b>(181)</b>	-	<b>(181)</b>
<b>Dobit nakon poreza</b>	<b>114</b>	<b>422</b>	<b>301</b>	<b>(194)</b>	<b>643</b>	-	<b>643</b>
<b>Ukupna imovina po segmentima</b>	<b>24.806</b>	<b>26.273</b>	<b>21.336</b>	<b>2.298</b>	<b>74.713</b>	(5.832)	<b>68.881</b>
<b>Ukupne obveze po segmentima</b>	<b>21.417</b>	<b>40.648</b>	<b>1.002</b>	<b>629</b>	<b>63.696</b>	(6.475)	<b>57.221</b>
Kapitalna ulaganja	1	16	-	98	<b>115</b>	-	<b>115</b>



# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 42. Financijske informacije po segmentima (nastavak)

	Pravne osobe	Građani	Financiranje	Središnja jedinica	Upravljački financijski izvještaji	Usklađenje s financijskim izvještajima	Financijski izvještaji
(u milijunima kuna)							
<b>BANKA</b>							
<b>Na dan i za godinu koja završava 31. prosinca 2013.</b>							
Neto prihod od kamata	476	606	304	759	2.145	-	2.145
Neto prihod od naknada	240	229	55	15	539	-	539
Neto dobit/(gubitak) od trgovanja, prihod od dividendi i ostali poslovni prihodi	33	(48)	27	22	34	321	355
<b>Poslovni prihodi</b>	<b>749</b>	<b>787</b>	<b>386</b>	<b>796</b>	<b>2.718</b>	<b>321</b>	<b>3.039</b>
Troškovi poslovanja	(357)	(832)	(77)	(12)	(1.278)	(203)	(1.481)
<b>Dobit iz poslovanja</b>	<b>392</b>	<b>(45)</b>	<b>309</b>	<b>784</b>	<b>1.440</b>	<b>118</b>	<b>1.558</b>
Umanjenje vrijednosti	(497)	(203)	110	(67)	(657)	(118)	(775)
<b>Dobit prije poreza</b>	<b>(105)</b>	<b>(248)</b>	<b>419</b>	<b>717</b>	<b>783</b>	-	<b>783</b>
Porez na dobit	21	52	(81)	(160)	(168)	-	(168)
<b>Dobit nakon poreza</b>	<b>(84)</b>	<b>(196)</b>	<b>338</b>	<b>557</b>	<b>615</b>	-	<b>615</b>
<b>Ukupna imovina po segmentima</b>	<b>24.396</b>	<b>26.372</b>	<b>17.965</b>	<b>2.348</b>	<b>71.081</b>	(5.464)	<b>65.617</b>
<b>Ukupne obveze po segmentima</b>	<b>18.536</b>	<b>39.599</b>	<b>1.374</b>	<b>680</b>	<b>60.189</b>	(6.071)	<b>54.118</b>
Kapitalna ulaganja	-	9	-	133	142	-	142

### 43. Upravljanje financijskim rizicima

Ova bilješka daje detaljne informacije o izloženosti Grupe rizicima i opisuje metode koje rukovodstvo koristi za prepoznavanje, mjerenje i upravljanje rizicima. Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Grupa izložena su kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik i operativni rizik. Tržišni rizik obuhvaća valutni rizik, kamatni rizik i rizik promjene tržišnih cijena vlasničkih vrijednosnih papira.

Na razini Grupe postoji cjeloviti sustav upravljanja rizicima uvođenjem politika i procedura, postavljanjem limita za Grupi prihvatljive razine rizika i nadgledanjem njihove implementacije. Pored navedenog, Grupa utvrđuje limite za potencijalne godišnje gubitke mjerene Value-at-Risk tehnikama za kamatni rizik, valutni rizik i cjenovni rizik vrijednosnica. Limiti se postavljaju sukladno iznosu jamstvenog kapitala te se primjenjuju na sve vrste rizika. Grupa je također razvila metode i modele upravljanja operativnim rizicima.

Usvojeni principi upravljanja rizicima implementirani su u svim podružnicama.

#### a) Kreditni rizik

Grupa je izložena kreditnom riziku kroz aktivnosti koje uključuju trgovanje, davanje zajmova i ulaganje te u slučajevima kada kao posrednik obavlja poslove za klijente ili treće strane ili kada izdaje garancije. Rizik da druga ugovorna strana neće izvršiti svoje obveze po financijskim instrumentima kontinuirano se prati. Kako bi upravljala razinom kreditnog rizika, Grupa procjenjuje kreditnu sposobnost komitenta te u svrhu umanjavanja kreditnog rizika uzima instrumente osiguranja.

Primarna izloženost Grupe kreditnom riziku proizlazi iz zajmova i predujmova komitetima. Iznos kreditne izloženosti po toj osnovi, predstavlja knjigovodstvena vrijednosti te imovine u izvještaju o financijskom položaju. Nadalje, Grupa je izložena i kreditnom riziku po izvanbilančnim stavkama, kroz preuzete obveze po neiskorištenim okvirnim zajmovima i izdanim garancijama, kako je prikazano u bilješki 34.

Obveze za kreditiranjem ili temeljem jamstava koje je izdala Grupa, a koje su vezane uz određene kriterije kreditiranja kojima komitenti trebaju udovoljavati (uključivši uvjet da ne dođe do pogoršanja solventnosti komitenata) predstavljaju opozive obveze. Neopozive obveze postoje po osnovi neiskorištenih dijelova zajmova i odobrenih prekoračenja jer su one proizašle na temelju uvjeta koji su utvrđeni ugovorima o zajmu.

Garancije i odobreni akreditivi koji predstavljaju neopoziva jamstva da će Grupa izvršiti isplatu u slučaju da komitent ne može podmiriti svoje obveze prema trećim stranama nose isti kreditni rizik kao i zajmovi. Dokumentarni i komercijalni akreditivi koji predstavljaju pisana jamstva Grupe u ime komitenta temeljem kojih treća strana ima pravo podizati sredstva do ugovorenog iznosa sukladno specifičnim uvjetima i rokovima osigurani su instrumentima osiguranja u obliku isporuka roba za koje su izdani, pa time predstavljaju značajno manji rizik od neposredne posudbe.

Kreditnim rizikom upravlja se sukladno politikama Grupe te regulatornim zahtjevima Hrvatske narodne banke. Kreditna izloženost za kolektivne i pojedinačne izloženosti redovito se uspoređuje sa zadanim limitima. O prekoračenjima se obavještavaju nadležna tijela i zaposlenici Banke koji su odgovorni za njihovo odobrenje. Kreditni odbor odobrava sva važna povećanja kreditne izloženosti. Odbor za praćenje kvalitete aktive prati promjene vrijednosti kreditne izloženosti i razmatra predloženo umanjjenje vrijednosti. Kreditni rizik kontinuirano se prati i izvještava kako bi se pravodobno otkrila umanjavanja vrijednosti u kreditnom portfelju. Grupa primjenjuje razborite metode i modele u procesu procjene kreditnog rizika.

Grupa također, kontinuirano prati razvoj internih modela sukladno pristupu zasnovanom na internim rejting-sustavima (engleski „internal ratings-based approach“ ili skraćeno IRB pristup), sukladno Odluci HNB-a o adekvatnosti jamstvenog kapitala kreditnih institucija, kako bi se odredio:

- rizik nastanka gubitka temeljem internog rejtinga koji se periodički dodjeljuje pravnim osobama i stanovništvu te se kvantificira kao vjerojatnost nastanka gubitka (engleski „probability of default“ ili skraćeno PD model);
- stopa gubitka kao procjena potencijalnog gubitka u slučaju nastanka događaja koji uzrokuje umanjjenje vrijednosti, uzimajući u obzir karakteristike transakcije i instrumente osiguranja (engleski „loss given default“ ili skraćeno LGD model).

Interni modeli su ugrađeni u proces kreditiranja i politike preuzimanja rizika koji određuju karakteristike transakcije kao što su limiti kreditiranja, potrebni instrumenti osiguranja te cijena kao i odgovarajuću razinu odlučivanja kod internog sustava delegiranja ovlaštenja. Nadalje, interni modeli također se koriste kod postupka procjene adekvatnosti internog kapitala (engleski „internal capital adequacy assessment process“ ili skraćeno ICAAP) te u okviru testova otpornosti na stres.

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 43. Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

### a) Kreditni rizik (nastavak)

#### Maksimalna izloženost kreditnom riziku

Tablica u nastavku prikazuje maksimalnu izloženost kreditnom riziku po stavkama izvještaja o financijskom položaju. Maksimalna izloženost iskazana je bez umanjena za vrijednost instrumenata osiguranja naplate.

(u milijunima kuna)	Bilješke	GRUPA		BANKA	
		2014.	2013.	2014.	2013.
Novac i tekući računi kod banaka (isključujući novac u blagajni)	15	5.620	2.638	5.620	2.635
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	16	4.748	4.894	4.748	4.894
Dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17	6.055	4.376	5.996	4.317
Derivativna financijska imovina	18	2	7	2	7
Zajmovi i predujmovi bankama	19	5.096	5.638	5.156	5.694
Zajmovi i predujmovi komitentima	20	46.943	48.557	44.499	45.106
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	21	491	102	116	102
Ulaganja koja se drže do dospeljeka	22	177	210	-	-
Ostala imovina (isključujući nekretnine stečene u zamjenu za nenaplaćena potraživanja te plaćene troškove budućeg razdoblja)	27	296	293	169	155
Preplaćeni porez na dobit		-	51	-	50
<b>Ukupno</b>		<b>69.428</b>	<b>66.766</b>	<b>66.306</b>	<b>62.960</b>
Potencijalne i preuzete obveze	34	11.695	10.552	11.760	10.689
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>		<b>81.123</b>	<b>77.318</b>	<b>78.066</b>	<b>73.649</b>

U slučaju financijskih instrumenata koji se iskazuju po fer vrijednosti, iznosi u tablici prikazuju izloženost kreditnom riziku na datum izvještavanja, što nije maksimalna izloženost riziku koja u budućnosti može nastati kao rezultat promjene fer vrijednosti.

Maksimalna izloženost po pojedinom klijentu ili drugoj ugovornoj strani (uključujući povezane osobe, ali isključujući Republiku Hrvatsku i Hrvatsku narodnu banku) na dan 31. prosinca 2014. godine iznosila je 1.345 milijuna kuna (2013.: 1.832 milijuna kuna) ne uzimajući u obzir iznose koji smanjuju ukupnu izloženost Grupe u obliku instrumenata osiguranja i ostala sredstva osiguranja od kreditnog rizika.

#### Instrumenti osiguranja i ostala sredstva osiguranja

Prema politikama Grupe, zadovoljavajući instrumenti osiguranja naplate potraživanja prikupljaju se od klijenta prije isplate odobrenog zajma. Grupa, u pravilu, odobrava rizične proizvode klijentima ukoliko za iste postoje dva neovisna, realno ostvariva izvora povrata – novčani tijekom ostvaren poslovanjem dužnika i instrumenti osiguranja. Najvažniji tipovi instrumenata osiguranja su sljedeći:

- novčani depozit za kojeg postoji ugovorom utvrđeno ovlaštenje da se upotrijebi za naplatu potraživanja, a kojim deponent ne može raspolagati do konačnog podmirenja svih obveza po osnovi odobrenog rizičnog proizvoda;
- jamstvo vlade Republike Hrvatske;
- zalog vrijednosnih papira izdanih od strane Republike Hrvatske ili Hrvatske narodne banke;
- neopoziva garancija ili supergarancija izdana od domaće ili inozemne banke koje imaju primjeren stupanj kreditne sposobnosti i koja sadrži riječi “na prvi poziv”, “bez prigovora” ili slično;
- polica osiguranja rizičnog proizvoda izdana od Hrvatske banke za obnovu i razvitak;
- polica osiguranja rizičnog proizvoda izdana od odgovarajućeg osiguravajućeg društva sukladno internim aktima Banke;
- zalog udjela u investicijskim fondovima kojima upravlja PBZ Invest;
- hipoteka/zalog/fiducija nad nekretninama, pokretninama ili vrijednosnim papirima drugih izdavatelja.

Općenito, da bi se određeni instrument mogao smatrati kvalitetnim, mora imati karakteristike na temelju kojih se osnovano može procijeniti da će Banka (u slučaju njegovog aktiviranja) preko tržišnog ili sudskog mehanizma moći naplatiti svoje potraživanje koje je osigurano s tim instrumentom u razumnom roku. Rukovodstvo prati tržišnu vrijednost instrumenata osiguranja, zahtijeva dodatna sredstva osiguranja naplate u skladu s ugovorom te također ocjenjuje tržišnu vrijednost primljenih instrumenata osiguranja kroz proces ocjene adekvatnosti iznosa umanjenja vrijednosti za sporna potraživanja.

Većina stambenih kredita osigurana je hipotekom nad stambenim nekretninama. Značajan dio portfelja pravnih osoba osiguran je hipotekama nad različitim vrstama nekretnina. Hrvatsko tržište nekretnina, kako poslovnih tako i stambenih, od kraja 2007. godine je nelikvidno te je tijekom godine ostvaren relativno mali broj transakcija kupoprodaje unatoč značajnom padu cijena u drugoj polovini 2009. godine te umjerenijem smanjenju tijekom kasnijih godina. Smanjenje cijena i nelikvidnost tržišta nekretnina imaju negativan utjecaj na nadoknadivost imovine te na očekivano vrijeme njezine realizacije u slučajevima gdje je zajmoprimac u financijskim problemima te bi se Banka inače oslonila na naplatu putem instrumenata osiguranja.

### Reprogramirani i restrukturirani zajmovi

Reprogramiranje plasmana se radi tamo gdje je došlo do promjene fokusa s cilja ostvarivanja zarade na smanjivanje gubitka koji proizlazi iz kreditne izloženosti u fazi kada pravni postupci za smanjivanje gubitka još nisu potrebni. Cilj je pravovremeno identificiranje klijenata kojima reprogramiranje može omogućiti nastavak poslovanja te ublažavanje i sprečavanje daljnjih gubitaka.

Aktivnosti reprogramiranja temelje se na suradnji s ostalim organizacijskim dijelovima Grupe, koji identificiraju klijente/izloženosti koje su predmetom reprogramiranja i uključuju: podršku prodajnom osoblju u definiranju odgovarajuće strategije reprogramiranja, analiziranje prijave za reprogramiranje, prijedlog mjera i prijedlozi za reprogramiranje, praćenje procesa, praćenje portfelja, određivanje razine umanjenja vrijednosti te prijedlog Grupe za poboljšanje pokrivenosti instrumentom osiguranja kako bi se poboljšala pozicija Grupe u naplati potraživanja.

U usporedbi s 2013. reprogramirani portfelj zajmova pravnim osobama Grupe i Banke povećao se za 32,5 posto u 2014. godini te iznosi 1.333 milijuna kuna (2013.: 1.006 milijuna kuna). Pokrivenost rezervacijama na dan 31. prosinca 2014. iznosila je 50 posto (2013.: 50 posto). Reprogramirani portfelj zajmova stanovništvu povećao se za 44,4 posto u 2014. te je iznosio 1.969 milijuna kuna (2013.: 1.360 milijuna kuna), dok je pokrivenost rezervacijama iznosila 36,1 posto.

Grupa kontinuirano unaprjeđuje procese naplate i upravljanja lošim potraživanjima (okvir za upravljanje problematičnim plasmanima), uvođenjem novih aplikacija potičući tako učinkovitost procesa i razvijanjem novih strategija naplate u obliku proizvoda prilagođenih zahtjevima klijenata, reprogramiranja standardima i podrške pravnim osobama te konačno prodajom imovine tamo gdje se daljnja naplata smatra neznačajnom te stoga nije prikladno/efikasno da se provodi unutar Grupe.

### Zajmovi i predujmovi komitentima: analiza po učinku

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
<b>Zajmovi i predujmovi komitentima</b>				
Nedospjeli neumanjene vrijednosti	40.740	41.994	39.298	39.568
Dospjeli neumanjene vrijednosti	3.387	3.847	2.724	2.953
Umanjene vrijednosti	7.342	7.024	6.488	6.335
<b>Bruto</b>	<b>51.469</b>	<b>52.865</b>	<b>48.510</b>	<b>48.856</b>
Specifične rezervacije za umanjenje vrijednosti	(3.624)	(3.428)	(3.116)	(2.916)
IBNR	(631)	(569)	(628)	(528)
<b>Neto od rezervacija za umanjenje vrijednosti</b>	<b>47.214</b>	<b>48.868</b>	<b>44.766</b>	<b>45.412</b>

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 43. Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

### a) Kreditni rizik (nastavak)

#### Dospjeli zajmovi i predujmovi komitentima neumanjene vrijednosti

Dospjeli zajmovi i predujmovi komitentima neumanjene vrijednosti su zajmovi za koje je ugovorno plaćanje po kamati i glavnici dospjelo, ali Grupa vjeruje da umanjenje vrijednosti nije prikladno uzimajući u obzir razinu osiguranja, raspoložive instrumente osiguranja i/ili stupanj naplate iznosa Grupi.

Starosna struktura zajmova i predujmova komitentima koji su dospjeli, ali nisu umanjene vrijednosti prikazana je u nastavku. Izloženost uključuje i dospjeli i nedospjeli dio zajmova. Tablica u nastavku prikazuje skupnu analizu financijske imovine za Grupu i Banku.

(u milijunima kuna)	do 15 dana	od 16 do 30 dana	od 31 do 90 dana	od 91 do 180 dana	preko 180 dana	Ukupno
<b>GRUPA 2014.</b>						
<b>Zajmovi i predujmovi pravnim osobama</b>						
Država i javni sektor	-	-	4	-	-	<b>4</b>
Poduzeća	140	200	306	1	-	<b>647</b>
<i>od kojih:</i>						
Mikro poduzeća	2	11	53	1	-	<b>67</b>
Mala poduzeća	9	10	80	-	-	<b>99</b>
Srednja poduzeća	119	101	29	-	-	<b>249</b>
Velika poduzeća	10	78	144	-	-	<b>232</b>
Ostali	-	-	17	-	-	<b>17</b>
<b>Ukupno</b>	<b>140</b>	<b>200</b>	<b>327</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>668</b>
<b>Zajmovi i predujmovi građanima</b>						
Stambeni krediti	149	191	646	167	93	<b>1.246</b>
Hipotekarni krediti	8	16	63	14	3	<b>104</b>
Auto krediti	1	2	5	-	-	<b>8</b>
Nenamjenski krediti	123	116	217	25	2	<b>483</b>
Brzi krediti	22	5	33	2	-	<b>62</b>
Prekoračenja	14	6	8	3	2	<b>33</b>
Kreditni za refinanciranje	24	36	129	59	40	<b>288</b>
Ostali	330	98	65	1	1	<b>495</b>
<b>Ukupno</b>	<b>671</b>	<b>470</b>	<b>1.166</b>	<b>271</b>	<b>141</b>	<b>2.719</b>

(u milijunima kuna)	do 15 dana	od 16 do 30 dana	od 31 do 90 dana	od 91 do 180 dana	preko 180 dana	Ukupno
<b>GRUPA 2013.</b>						
<b>Zajmovi i predujmovi pravnim osobama</b>						
Država i javni sektor	-	2	16	-	-	<b>18</b>
Poduzeća	225	177	672	1	-	<b>1.075</b>
<i>od kojih:</i>						
Mikro poduzeća	4	8	73	1	-	<b>86</b>
Mala poduzeća	10	18	152	-	-	<b>180</b>
Srednja poduzeća	161	151	266	-	-	<b>578</b>
Velika poduzeća	50	-	181	-	-	<b>231</b>
Ostali	1	-	5	-	-	<b>6</b>
<b>Ukupno</b>	<b>226</b>	<b>179</b>	<b>693</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1.099</b>
<b>Zajmovi i predujmovi građanima</b>						
Stambeni krediti	160	207	658	156	110	<b>1.291</b>
Hipotekarni krediti	7	20	82	15	4	<b>128</b>
Auto krediti	2	5	14	-	-	<b>21</b>
Nenamjenski krediti	134	125	221	25	3	<b>508</b>
Brzi krediti	17	5	36	2	-	<b>60</b>
Prekoračenja	13	9	10	2	2	<b>36</b>
Kredit za refinanciranje	9	22	90	40	22	<b>183</b>
Ostali	351	98	72	-	-	<b>521</b>
<b>Ukupno</b>	<b>693</b>	<b>491</b>	<b>1.183</b>	<b>240</b>	<b>141</b>	<b>2.748</b>

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 43. Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

### a) Kreditni rizik (nastavak)

#### Dospjeli zajmovi i predujmovi komitentima neumanjene vrijednosti (nastavak)

(u milijunima kuna)	do 15 dana	od 16 do 30 dana	od 31 do 90 dana	od 91 do 180 dana	preko 180 dana	Ukupno
<b>BANKA 2014.</b>						
<b>Zajmovi i predujmovi pravnim osobama</b>						
Država i javni sektor	-	-	4	-	-	<b>4</b>
Poduzeća	40	100	306	1	-	<b>447</b>
<i>od kojih:</i>						
Mikro poduzeća	2	11	53	1	-	<b>67</b>
Mala poduzeća	9	10	80	-	-	<b>99</b>
Srednja poduzeća	19	1	29	-	-	<b>49</b>
Velika poduzeća	10	78	144	-	-	<b>232</b>
Ostali	-	-	17	-	-	<b>17</b>
<b>Ukupno</b>	<b>40</b>	<b>100</b>	<b>327</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>468</b>
<b>Zajmovi i predujmovi građanima</b>						
Stambeni krediti	149	191	646	167	93	<b>1.246</b>
Hipotekarni krediti	8	16	63	14	3	<b>104</b>
Auto krediti	1	2	5	-	-	<b>8</b>
Nenamjenski krediti	123	116	217	25	2	<b>483</b>
Brzi krediti	22	5	33	2	-	<b>62</b>
Prekoračenja	14	6	8	3	2	<b>33</b>
Kreditni za refinanciranje	24	36	129	59	40	<b>288</b>
Ostali	7	15	8	1	1	<b>32</b>
<b>Ukupno</b>	<b>348</b>	<b>387</b>	<b>1.109</b>	<b>271</b>	<b>141</b>	<b>2.256</b>

(u milijunima kuna)	do 15 dana	od 16 do 30 dana	od 31 do 90 dana	od 91 do 180 dana	preko 180 dana	Ukupno
<b>BANKA 2013.</b>						
<b>Zajmovi i predujmovi pravnim osobama</b>						
Država i javni sektor	-	2	16	-	-	<b>18</b>
Poduzeća	74	26	566	1	-	<b>667</b>
<i>od kojih:</i>						
Mikro poduzeća	4	8	73	1	-	<b>86</b>
Mala poduzeća	10	18	152	-	-	<b>180</b>
Srednja poduzeća	10	-	160	-	-	<b>170</b>
Velika poduzeća	50	-	181	-	-	<b>231</b>
Ostali	1	-	5	-	-	<b>6</b>
<b>Ukupno</b>	<b>75</b>	<b>28</b>	<b>587</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>691</b>
<b>Zajmovi i predujmovi građanima</b>						
Stambeni krediti	160	207	658	156	110	<b>1.291</b>
Hipotekarni krediti	7	20	82	15	4	<b>128</b>
Auto krediti	2	5	14	-	-	<b>21</b>
Nenamjenski krediti	134	125	221	25	3	<b>508</b>
Brzi krediti	17	5	36	2	-	<b>60</b>
Prekoračenja	13	9	10	2	2	<b>36</b>
Kreditni za refinanciranje	9	22	90	40	22	<b>183</b>
Ostali	9	16	10	-	-	<b>35</b>
<b>Ukupno</b>	<b>351</b>	<b>409</b>	<b>1.121</b>	<b>240</b>	<b>141</b>	<b>2.262</b>

Izloženosti su prikazane prije efekata smanjenja za instrumente osiguranja.

Kašnjenja do 30 dana su tehničke prirode, redovito male vrijednosti te predstavljaju neznatan dio ukupne nedospjele izloženosti dužnika. Rukovodstvo vjeruje da su ove izloženosti u potpunosti nadoknadle.

Zajmovi građanima koji su u dospelju duže od 90 dana odnose se na zajmove čije dospjele otplatne rate su ispod praga materijalnosti koji je postavljen od Grupe. Najveći dio ovog efekta odnosi se na stambene kredite koji imaju relativno niske otplatne rate u odnosu na cijeli dug.



# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 43. Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

### a) Kreditni rizik (nastavak)

#### Nedospjeli zajmovi i predujmovi komitentima neumanjene vrijednosti

Za nedospjele zajmove i predujmove od pravnih osoba neumanjene vrijednosti, Grupa i Banka primjenjuju pojačano praćenje za klijente koji povremeno kasne s otplatom kredita. Klijenti koji se pojačano prate zadržavaju se u toj kategoriji kraće vrijeme dok se ne provede detaljna analiza nakon koje Grupa odlučuje o prebacivanju izloženosti u kategoriju standardnog praćenja ili u kategoriju kredita umanjene vrijednosti.

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
<b>Zajmovi i predujmovi pravnim osobama</b>				
Standardno praćenje	17.903	18.158	19.224	18.252
Pojačano praćenje	871	1.303	871	1.303
<b>Zajmovi i predujmovi stanovništvu</b>				
Standardno praćenje	21.966	22.533	19.203	20.013
<b>Ukupno</b>	<b>40.740</b>	<b>41.994</b>	<b>39.298</b>	<b>39.568</b>

#### Zajmovi i predujmovi komitentima umanjene vrijednosti

Grupa određuje umanjene vrijednosti zajmova i predujmova komitentima ukoliko postoji objektivni dokaz da je događaj koji uzrokuje umanjene nastupio, od trenutka početnog priznavanja te taj događaj ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine. Zajmovi i predujmovi komitentima umanjene vrijednosti prikazani su u tablici u nastavku:

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
<b>Zajmovi i predujmovi pravnim osobama</b>				
Država i lokalna samouprava	41	25	41	25
Poduzeća	3.574	3.395	3.199	3.184
<i>od kojih:</i>				
Mikro poduzeća	594	592	594	592
Mala poduzeća	725	610	725	610
Srednja poduzeća	1.134	1.246	759	1.035
Velika poduzeća	1.121	947	1.121	947
Ostali	263	308	263	308
<b>Zajmovi i predujmovi građanima</b>				
Stambeni krediti	846	865	846	865
Hipotekarni krediti	172	185	172	185
Auto krediti	22	38	22	38
Nenamjenski krediti	446	564	446	564
Brzi krediti	119	164	119	164
Prekoračenja	106	126	106	126
Kreditni za refinanciranje	1.236	832	1.236	832
Ostali	517	522	38	44
<b>Ukupan bruto iznos</b>	<b>7.342</b>	<b>7.024</b>	<b>6.488</b>	<b>6.335</b>
Specifične rezervacije za umanjene vrijednosti	(3.624)	(3.428)	(3.116)	(2.916)
<b>Neto iznos</b>	<b>3.718</b>	<b>3.596</b>	<b>3.372</b>	<b>3.419</b>

Fer vrijednost instrumenata osiguranja koje Grupa i Banka drže kao zalog za zajmove umanjene vrijednosti na dan 31. prosinca 2014. iznosi 7.780 milijuna kuna (31. prosinca 2013.: 8.716 milijuna kuna).

## Zajmovi i predujmovi komitentima po internoj klasifikaciji rizika

Kreditni rizik zajmova i predujmova komitentima prati se korištenjem internih klasifikacija kreditnog rizika. Tablice u nastavku predstavljaju izloženost zajmovima i predujmovima komitentima prema internoj klasifikaciji rizičnih skupina na 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. Iznosi u tablici iskazani su bruto od umanjenja za specifične i skupne rezervacije.

(u milijunima kuna)	2014.		2013.	
	Zajmovi i predujmovi komitentima	Rezervacije za umanjenje vrijednosti	Zajmovi i predujmovi komitentima	Rezervacije za umanjenje vrijednosti
<b>GRUPA</b>				
Performing	44.127	631	45.841	569
Non-performing	7.342	3.624	7.024	3.428
<i>Doubtful</i>	3.960	2.644	3.456	2.284
<i>Substandard</i>	2.576	632	3.216	1.052
<i>Restructured</i>	603	290	143	28
<i>Past due impaired</i>	203	58	209	64
	<b>51.469</b>	<b>4.255</b>	<b>52.865</b>	<b>3.997</b>
<b>BANKA</b>				
Performing	42.022	628	42.521	528
Non-performing	6.488	3.116	6.335	2.916
<i>Doubtful</i>	3.376	2.176	2.863	1.820
<i>Substandard</i>	2.383	618	3.203	1.039
<i>Restructured</i>	603	290	143	28
<i>Past due impaired</i>	126	32	126	29
	<b>48.510</b>	<b>3.744</b>	<b>48.856</b>	<b>3.444</b>

Rezervacije za umanjenje vrijednosti za prihodujuće kredite odnose se na rezervaciju za nastale gubitke za koje nije prepoznato umanjenje (IBNR rezervacija).

Rezervacije za umanjenje vrijednosti kao postotak bruto zajmova i predujmova komitentima iznose 8,3% (2013.: 7,6%) za Grupu te 7,7% (2013.: 7,1%) za Banku. Povećanje rezervacija za umanjenje vrijednosti u 2014. posljedica je kontinuiranog teškog tržišnog okruženja.

Za potrebe praćenja od strane menadžmenta, Grupa interno klasificira izloženosti i identificira neprihodujuće kredite na temelju MSFI-jeva i smjernica matične banke koristeći objektivna i subjektivna mjerila.

---

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 43. Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

### a) Kreditni rizik (nastavak)

#### Zajmovi i predujmovi komitentima prema internim rizičnim skupinama (nastavak)

Grupa interno klasificira izloženosti kreditnom riziku u sljedeće rizične skupine:

- Performing: klijent na vrijeme plaća dospjele obveze te ne postoji objektivni dokaz umanjenja vrijednosti.
- Restructured: izloženosti u kojima banka reprogramira originalne uvjete dospjelog duga zbog pogoršane financijske situacije dužnika (npr. odobravanje počeka ili otpis dijela duga ili kamata). Ukoliko takav reprogram rezultira gubitkom, izloženost se klasificira u ovu skupinu.
- Substandard: izloženost klijentu koji je u financijskim ili ekonomskim poteškoćama za koje se očekuje da će premostiti kroz dogledno vrijeme.
- Doubtful: izloženost klijentima koji su praktički insolventni ili u sličnom statusu, bez obzira na procjene gubitka od strane banke.
- Past due: izloženosti koje nisu klasificirane u nijednu od gore navedenih kategorija, a koja uzastopno kasne više od 90 dana iznad utvrđene granice materijalnosti.

#### Netiranje financijske imovine i financijskih obveza

Objave koje su navedene u nastavku uključuju financijsku imovinu i obveze koje su predmetom netiranja, bez obzira na način prikaza tih pozicija u financijskim izvještajima. One uključuju derivativne ugovore te ugovore s pravom ponovne prodaje i reotkupa (repo ugovore) i obrnute repo ugovore.

##### *Derivativni financijski instrumenti*

Derivativni financijski instrumenti uključuju valutne terminske ugovore i valutne swapove, kao i zajmove s jednosmjernom valutnom klauzulom. Svi derivativi su klasificirani kao financijska imovina koja se drži radi trgovanja te se vrednuju kao imovina kada je njihova fer vrijednost pozitivna i kao obveze kada je negativna.

Na 31. prosinca 2014. derivativni financijski instrumenti s pozitivnom fer vrijednošću iznosili su 2 milijuna kuna (31. prosinca 2013.: 7 milijuna kuna), dok su derivativni financijski instrumenti s negativnom fer vrijednošću iznosili 1 milijun kuna (31. prosinca 2013.: 5 milijuna kuna) za Grupu i Banku.

##### *Ugovori s pravom ponovne prodaje i reotkupa i obrnuti repo ugovori*

Ugovori s pravom ponovne prodaje i reotkupa (repo ugovori) su transakcije u kojima Grupa prodaje vrijednosnicu te istovremeno ugovora njezinu ponovnu kupnju po fiksnoj cijeni na određeni datum u budućnosti. Grupa nastavlja priznavati ulaganja prodana temeljem ugovora o reotkupu u izvještaju o financijskom položaju s obzirom da preuzima sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom. Primljena sredstva priznaju se kao financijska imovina, a financijska obveza se priznaje za obvezu isplate otkupne cijene.

Obrnuti repo ugovori su transakcije u kojima Grupa kupuje vrijednosnicu te istovremeno dogovara prodaju po fiksnoj cijeni na određeni datum u budućnosti. Grupa drži instrument osiguranja u obliku utrživih vrijednosnica temeljem danih zajmova.

Ugovori s pravom ponovne prodaje i reotkupa i obrnuti repo ugovori daju Grupi mogućnost prijeboja ovih pozicija na neto osnovi, u slučaju neplaćanja bilo koje strane.

Tablica u nastavku prikazuje iznos instrumenata osiguranja primljenih za dane zajmove uz ugovor ponovne prodaje i kupnje i danih instrumenata osiguranja za primljene zajmove uz ugovor s pravom ponovne prodaje i reotkupa. Primljeni i dani instrumenti osiguranja uključuju trezorske zapise i obveznice Središnje države.

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
<b>Potraživanja od zajmova temeljem obrnutih repo ugovora odnose se na:</b>	<b>159</b>	<b>242</b>	<b>220</b>	<b>299</b>
- zajmovi i predujmovi bankama	140	227	201	284
- zajmovi i predujmovi komitentima	19	15	19	15
Fer vrijednost primljenih instrumenata osiguranja u odnosu na gore navedeno	169	239	235	297
<b>Obveze temeljem ugovora o prodaji i reotkupu</b>	-	<b>382</b>	-	<b>382</b>
- uzeti kamatonosni zajmovi	-	382	-	382
Knjigovodstvena vrijednost danih instrumenata osiguranja u odnosu na gore navedeno:	-	371	-	371
- financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-
- dužničke vrijednosnice klasificirane kao zajmovi i potraživanja	-	371	-	371

## b) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti pojavljuje se u aktivnostima financiranja Grupe i u upravljanju pozicijama. Obuhvaća rizik nemogućnosti financiranja imovine u odgovarajućim dospeljima i kamatama, te rizik nemogućnosti unovčenja imovine po prihvatljivoj cijeni i u odgovarajućem vremenskom roku.

Grupa ima pristup raznim izvorima financiranja. Sredstva se prikupljaju putem velikog broja instrumenata, uključujući različite vrste depozita, uzetih kamatonosnih zajmova i dioničkog kapitala. Navedeno doprinosi fleksibilnosti izvora financiranja, smanjuje ovisnost o jednom izvoru financiranja i općenito smanjuje trošak financiranja. Grupa kontinuirano prati rizik likvidnosti tako što utvrđuje i nadzire promjene u financiranju radi postizanja poslovnih ciljeva, koji su postavljeni u skladu s cjelokupnom poslovnom strategijom Grupe. Nadalje, Grupa posjeduje portfelj likvidne imovine za potrebe upravljanja rizikom likvidnosti.

Grupa prilagođava svoje poslovne aktivnosti vezane uz rizik likvidnosti u skladu sa zakonskim odredbama i internim politikama za održavanje rezervi likvidnosti, usklađenosti aktive i pasive, kontrolu limita i ciljanim pokazateljima likvidnosti te planovima za nepredviđene događaje. Potrebe za kratkoročnom likvidnošću planiraju se svakog mjeseca za sljedeći mjesec, a kontroliraju se i održavaju svaki dan. Riznica svakodnevno upravlja rezervama likvidnosti i vodi računa o ispunjenju svih potreba klijenata.

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 43. Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

### b) Rizik likvidnosti (nastavak)

Osim eksternih zahtjeva koji uključuju regulatorne limite propisane od strane HNB-a (obvezna pričuva, minimalno potrebna devizna potraživanja, minimalni koeficijenti likvidnosti i ostali) Banka je definirala interne limite za mjerenje i praćenje izloženosti riziku likvidnosti. Proces mjerenja i kontrole rizika likvidnosti je definiran sljedećim aktivnostima i pokazateljima:

- praćenje razine rezerve likvidnosti;
- kratkoročna neusklađenost (Kratkoročni koeficijent likvidnosne pokrivenosti i kratkoročna neusklađenost);
- kratkoročna neusklađenost u ekstremnim slučajevima;
- praćenje i kontrola Bančinih strukturnih pokazatelja likvidnosti (Dugoročni koeficijent stabilnih izvora financiranja, srednjoročni i dugoročni strukturni pokazatelj) i analiza strukture izvora financiranja Banke (modeliranje temeljnih depozita, srednjoročne i dugoročne projekcije izvora financiranja);
- MM (money market) izloženost prema ukupnoj depozitnoj osnovici i ostali pokazatelji koncentracije izvora sredstava;
- projekcije novčanog toka;
- indikatori za planove postupanja u kriznim situacijama.

Tri osnovne vrste signala definirane su u svrhu izvještavanja izloženosti riziku likvidnosti u Grupi:

- kontrola limita – prekoračenje propisanih limita zahtijeva poduzimanje mjera u skladu s politikom upravljanja rizikom likvidnosti;
- pragovi upozorenja – prekoračenje praga predstavlja rani signal koji zahtijeva dodatnu pozornost i eventualno poduzimanje mjera sukladno odlukama odgovornih osoba;
- informacije o raznim mjerama i indikatorima – služe relevantnim tijelima kao podloga za donošenje odluka.

Sukladno Odluci Hrvatske narodne banke o minimalno potrebnim deviznim potraživanjima, Banka je bila obvezna minimalno 17% (2013.: 17%) obveza u stranoj valuti dnevno održavati u kratkoročnim potraživanjima u stranoj valuti, u sljedećim iznosima:

2014.	%	2013.	%
Omjer "17%" (na kraju godine)	21,08	Omjer "17%" (na kraju godine)	18,02
Prosjek	19,64	Prosjek	18,06
Najviša vrijednost	25,15	Najviša vrijednost	20,94
Najniža vrijednost	17,45	Najniža vrijednost	17,49

Analiza ročnosti financijskih obveza sukladno preostaloj ugovornoj ročnosti kao i analiza financijske imovine i obveza prema njihovoj očekivanoj ročnosti prikazana je u bilješci 47 ovih financijskih izvještaja.

Kao dio upravljanja rizikom likvidnosti koji proizlazi iz financijskih obveza, Grupa drži likvidnu imovinu koja se sastoji od novca i novčanih ekvivalenata i dužničkih vrijednosnica za koje postoji aktivno i likvidno tržište tako da se one mogu brzo unovčiti kako bi se zadovoljilo zahtjevima likvidnosti. Također, Grupa ima određene kreditne linije kod banaka te nezaloženu imovinu koja se može koristiti kao instrument osiguranja.

### c) Tržišni rizik

Svi instrumenti kojima se trguje izloženi su tržišnom riziku, odnosno riziku da bi buduće promjene u tržišnim cijenama, kao što su promjene u kamatnim stopama, cijenama vlasničkih vrijednosnica, valuti i kreditnoj marži (koji se ne odnosi na promjene u kreditnoj sposobnosti dužnika/izdavatelja) mogle utjecati na prihode Grupe ili vrijednost financijskih instrumenata. Grupa upravlja i kontrolira izloženost tržišnom riziku unutar prihvatljivih parametara kako bi osigurala solventnost Grupe, a ujedno osigurala optimalni povrat.

Limiti tržišnog rizika određeni su strategijom i zahtjevima Grupe, sukladno odredbama višeg rukovodstva o politici rizika.

### *Tehnike mjerenja tržišnog rizika*

Izloženost tržišnom riziku službeno se provodi sukladno limitima koje odobrava više rukovodstvo, a utvrđuje se barem jednom godišnje. Grupa primjenjuje sljedeće tehnike upravljanja tržišnim rizicima: VaR („Value at Risk“), limiti izdavatelja, pozicijska (nominalna) izloženost, PV01 metode (sadašnja vrijednost utjecaja promjene 1 postotnog boda na kretanja kamatne stope) te stop loss limiti. Pokazatelji o izloženosti i iskorištenosti limita svakodnevno se dostavljaju višem i nižem rukovodstvu Sektora poslova riznice, što omogućuje informirano donošenje odluka na svim višim i nižim razinama poslovanja.

Grupa slijedi principe mjerenja i upravljanja tržišnim rizicima u suradnji s Intesa Sanpaolo Grupom. VaR metodologija koristi se kao osnovna mjera izvještavanja Uprave o izloženosti tržišnim rizicima Grupe. Grupa koristi metodologiju izračuna VaR-a koja se temelji na povijesnoj simulaciji (kao standardna VaR metodologija Grupe) uz uvođenje RiskWatch-a (bazna aplikacija za izračun VaR-a) i korištenje svih povezanih metoda vrednovanja (pricing, retroaktivno testiranje, testiranje otpornosti na stres), kako bi se osigurala usklađenost sa standardima Intesa Sanpaolo Grupe. Glavni elementi okvira upravljanja tržišnim rizicima uključuju:

- VaR metodologija i retroaktivno testiranje;
- Osjetljivost tržišnih rizika;
- Mjerenje fer vrijednosti;
- Mjerenje razina (nominalni iznos, otvorena pozicija, tržišna vrijednost itd.);
- Indikatori dobiti i gubitka;
- Testiranje otpornosti na stres i analiza scenarija;
- Procedura za praćenje i mjerenje izloženosti riziku druge ugovorne strane i riziku namire.

### *VaR*

Osnovni alat koji se koristi za mjerenje i kontrolu izloženosti tržišnom riziku unutar portfelja za trgovanje Grupe je Value-at-Risk („VaR“). VaR trgovačkog portfelja je procijenjeni gubitak koji proizlazi iz portfelja tijekom određenog razdoblja (razdoblje držanja) zbog nepovoljnih kretanja uz definiranu vjerojatnost (razina pouzdanosti). Model procjene rizika računa VaR za razdoblje držanja od jednog dana uzimajući u obzir 250 povijesnih scenarija te uz razinu pouzdanosti od 99%. Korištenje 99%-tne razine pouzdanosti znači da se dnevni gubici iznad iznosa VaR-a u prosjeku neće dogoditi više od jednom unutar perioda od 100 dana.

Grupa koristi VaR za mjerenje sljedećih tržišnih rizika:

- opći kamatni rizik u knjizi trgovanja;
- rizik vlasničkih vrijednosnih papira u knjizi trgovanja;
- rizik promjene tečaja strane valute na razini izvještaja o financijskom položaju (knjiga trgovanja i knjiga banke).

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

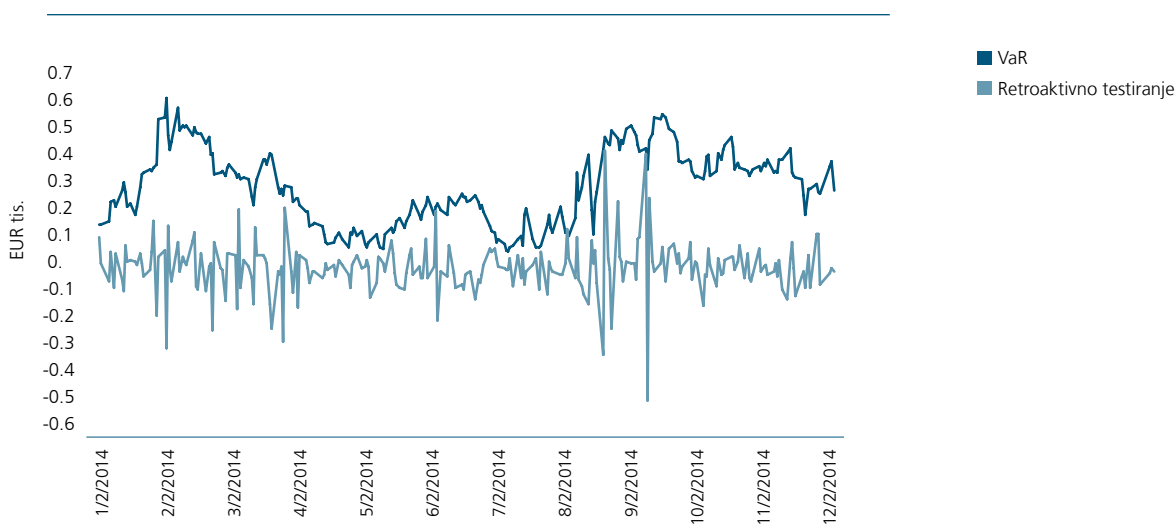
## 43. Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

### c) Tržišni rizik (nastavak)

VaR se računa na razini Grupe, međutim zbog činjenice da se knjiga trgovanja odnosi samo na Banku, u narednoj tablici je prikazan VaR za Banku.

(u milijunima kuna)	VaR vlasničkih vrijednosnica	VaR kamatne stope	VaR strane valute	Utjecaj korelacije	Ukupno
<b>BANKA</b>					
2014. – 2. siječnja	293	30	1.101	(281)	<b>1.143</b>
2014. – 31. prosinca	253	1.020	2.183	(1.323)	<b>2.133</b>
2014. – Dnevni prosjek	319	400	2.167	(684)	<b>2.202</b>
2014. – Najniži	227	16	92	95	<b>430</b>
2014. – Najviši	566	1.519	4.679	(2.093)	<b>4.671</b>
Napomena: Za izračun VaR-a korištena je povijesna simulacija					
2013. – 2. siječnja	366	62	2.177	(759)	<b>1.846</b>
2013. – 31. prosinca	294	31	2.282	(350)	<b>2.257</b>
2013. – Dnevni prosjek	327	104	2.335	(431)	<b>2.335</b>
2013. – Najniži	267	9	198	(166)	<b>308</b>
2013. – Najviši	391	784	6.561	(1.160)	<b>6.576</b>
Napomena: Za izračun VaR-a korištena je povijesna simulacija					

Grafikon u nastavku prikazuje kretanja ukupnog VaR-a Banke u 2014. i pripadajuće vrijednosti retroaktivnog testiranja:



Ukupni VaR se tijekom 2014. godine mijenjao u skladu s promjenama otvorene devizne pozicije budući da najveći udio u Ukupnom VaR-u čini otvorena devizna pozicija. Tijekom 2014. godine, VaR se kretao unutar propisanih limita te nije zabilježeno niti jedno prekoračenje propisanih limita. Sukladno razini pouzdanosti VaR modela, u sljedećih godinu dana očekuju se barem dva prekoračenja limita temeljem retroaktivnog testiranja. U 2014. provedena su četiri retroaktivna testiranja od čega su se tri odnosila na značajnu promjenu tečaja, a jedan na smanjenje cijena dionica.

Iako je VaR vrlo važan alat za mjerenje tržišnog rizika, pretpostavke koje se koriste u modelu imaju određena ograničenja:

- razdoblje držanja od jednog dana pretpostavlja da je moguće zaštititi ili prodati poziciju tijekom tog razdoblja, što neće biti slučaj s nelikvidnom imovinom ili u situaciji teške tržišne nelikvidnosti;
- razina pouzdanosti od 99% ne uključuje gubitke koji mogu nastati izvan te razine;
- korištenje povijesnih podataka kao osnove za određivanje mogućih raspona budućih rezultata ne mora pokriti sve moguće scenarije, osobito one izvanredne prirode;
- VaR mjera ovisi o poziciji Grupe te volatilnosti tržišnih cijena.

Kako bi se utvrdila pouzdanost VaR modela, stvarni rezultati redovito se prate čime se utvrđuje vjerodostojnost pretpostavki i parametara korištenih u izračunu VaR-a. Kao dio procesa praćenja, potencijalni nedostaci modela se analiziraju korištenjem statističkih metoda, kao što je retroaktivno testiranje.

#### Valutni rizik

Grupa je izložena valutnom riziku temeljem transakcija u stranim valutama. Izloženost valutnom riziku proizlazi iz kreditnih, depozitnih, ulagačkih i aktivnosti trgovanja. Prati se dnevno prema zakonskim i interno utvrđenim limitima po pojedinim valutama te u ukupnom iznosu za imovinu i obveze denominirane u stranim valutama ili vezane uz valutnu klauzulu.

Izloženost valutnom riziku se prati na razini ukupnog izvještaja o financijskom položaju i to prema zakonskim odredbama vezanim uz otvorenu deviznu poziciju i prema internim limitima na dnevnoj osnovi, koji se temelje na naprednim metodama za praćenje tržišnih rizika (VaR strane valute). Upravljanje valutnim rizikom je dodatno podržano praćenjem osjetljivosti financijske imovine i obveza Grupe na promjene u tečajevima stranih valuta.

Tablice u nastavku prikazuju valute u kojima je Banka imala značajnu izloženost na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. godine dok je za ostale valute dan sumarni prikaz. Otvorena pozicija u stranoj valuti predstavlja neto izloženost u stranoj valuti za bilančne i izvanbilančne pozicije, nakon korekcija za efekte koje imaju derivativi. Analiza pokazuje utjecaj razumno mogućih promjena tečajeva stranih valuta u odnosu na kunu na račun dobiti i gubitka, dok se sve ostale varijable ne mijenjaju. Negativni iznosi iskazani u tablici odražavaju moguće neto smanjenje dobiti, dok pozitivni iznosi odražavaju moguće neto povećanje dobiti.

Valuta (u milijunima kuna)	Otvorena devizna pozicija 31. prosinca 2014.*	10% pove- ćanje	Scenarij 2014. 10% sma- njenje	Otvorena devizna pozicija 31. prosinca 2013.*	10% pove- ćanje	Scenarij 2013. 10% sma- njenje
<b>GRUPA</b>						
EUR	<b>480</b>	48	(48)	<b>1.307</b>	131	(131)
CHF	<b>(13)</b>	(1)	1	<b>(13)</b>	(1)	1
USD	<b>9</b>	1	(1)	<b>3</b>	-	-
Ostalo	<b>5</b>	1	(1)	<b>9</b>	1	(1)

\* Pozitivni iznosi predstavljaju dugu dok negativni iznosi predstavljaju kratku deviznu poziciju.



# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 43. Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

### c) Tržišni rizik (nastavak)

Valutni rizik (nastavak)

Valuta (u milijunima kuna)	Otvorena devizna pozicija 31. prosinca 2014.*	10% pove- ćanje	Scenarij 2014. 10% sma- njenje	Otvorena devizna pozicija 31. prosinca 2013.*	10% pove- ćanje	Scenarij 2013. 10% sma- njenje
<b>BANK</b>						
EUR	<b>619</b>	62	(62)	<b>664</b>	66	(66)
CHF	<b>(13)</b>	(1)	1	<b>(13)</b>	(1)	1
USD	<b>7</b>	1	(1)	<b>3</b>	-	-
Ostalo	<b>5</b>	1	(1)	<b>9</b>	1	(1)

\* Pozitivni iznosi predstavljaju dugu dok negativni iznosi predstavljaju kratku deviznu poziciju.

Valutni rizik je dodatno analiziran u bilješci 46.

#### Kamatni rizik

Kamatni rizik predstavlja rizik smanjenja vrijednosti imovine uslijed nepovoljnih promjena kamatnih stopa. Promjene kamatnih stopa utječu na sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova, a time i na neto kamatni prihod.

Primarni izvori rizika promjene kamatnih stopa su sljedeći:

- rizik promjene cijena („repricing risk“) koji proizlazi iz nepovoljnih promjena fer vrijednosti imovine i obveza tijekom preostalog razdoblja do sljedeće promjene kamatne stope;
- rizik krivulje prinosa - rizik promjene oblika i nagiba krivulje prinosa („yield curve risk“); te
- rizik različite promjene aktivnih i pasivnih kamatnih stopa („basis risk“) instrumenata koji imaju identično dospijeće i izraženi su u identičnoj valuti, ali im se kamatne stope temelje na različitim vrstama referentnih stopa (na primjer EURIBOR i LIBOR).

Aktivnosti vezane uz upravljanje rizikom aktive i pasive provode se u kontekstu osjetljivosti Grupe na promjene kamatnih stopa. Izloženost kamatnom riziku prati se i mjeri primjenom analize neusklađenosti aktive i pasive obzirom na mogućnost promjene kamatnih stopa te osjetljivosti neto prihoda od kamata i ekonomske vrijednosti kapitala na promjene kamatnih stopa. Aktivnosti upravljanja rizikom imaju u cilju optimizaciju neto kamatnog prihoda i ekonomske vrijednosti kapitala sukladno poslovnoj strategiji Grupe i razini tržišnih kamatnih stopa.

Tablica u nastavku prikazuje osjetljivost računa dobiti i gubitka Grupe i Banke na moguće promjene kamatnih stopa u razumnim rasponima, uz sve ostale varijable nepromijenjene. Osjetljivost računa dobiti i gubitka računa se kao utjecaj pretpostavljene promjene kamatnih stopa na neto kamatni prihod za godinu, temeljem varijabilnih kamatnih stopa u financijskoj imovini i financijskim obvezama koje nisu namijenjene trgovanju na dan 31. prosinca 2014. Pozicije s varijabilnom kamatnom stopom raspoređuju se temeljem datuma sljedeće promjene kamatne stope, dok se pozicije s fiksnom kamatnom stopom raspoređuju temeljem njihova konačnog dospijeca.

(u milijunima kuna)	Povećanje u baznim bodovima	Promjena 31. prosinca 2014.			Promjena 31. prosinca 2013.		
		kamatni prihod	kamatni trošak	neto kamat- ni prihod	kamatni prihod	kamatni trošak	neto kamat- ni prihod
<b>GRUPA</b>	+25	114,0	(79,9)	34,1	93,4	(56,2)	37,2
	+50	227,9	(160,1)	67,8	186,9	(112,5)	74,4
<b>BANKA</b>	+25	111,5	(77,1)	34,4	90,0	(53,6)	36,4
	+50	223,0	(154,5)	68,5	180,1	(107,2)	72,9

Smanjenje baznih bodova imalo bi suprotni učinak na neto kamatne prihode Banke i Grupe u istom iznosu. Kamatni rizik je dodatno analiziran u bilješci 44.

#### *Rizik promjene cijena vlasničkih vrijednosnih papira*

Rizik promjene cijena vlasničkih vrijednosnih papira jest rizik fluktuacije tržišnih cijena vlasničkih vrijednosnica koje će utjecati na fer vrijednost ulaganja i ostalih izvedenih financijskih instrumenata. Primarna izloženost riziku promjene cijena vlasničkih vrijednosnih papira proizlazi iz vlasničkih vrijednosnica koje su namijenjene trgovanju ili su raspoložive za prodaju, koje nisu značajne.

#### *Derivatni financijski instrumenti*

Grupa se služi derivatnom financijskom imovinom i obvezama prije svega kako bi zadovoljila potrebe i zahtjeve klijenata. Derivatni financijski instrumenti kojima se koristi Grupa sastoje se od valutnih terminkih i swap ugovora. Derivatni instrumenti su ugovori koji se individualno sklapaju na OTC tržištu.

#### **d) Operativni rizik**

Operativni rizik predstavlja rizik gubitka koji proizlazi iz neadekvatnih ili loših internih procesa, ljudi ili sustava, ili iz nekih vanjskih aktivnosti. Navedena definicija obuhvaća pravni rizik, ali ne i strateški, odnosno rizik ugleda. Kako bi se učinkovito procjenjivalo i upravljalo operativnim rizikom na razini Grupe, Grupa izrađuje interne modele za upravljanje operativnim rizikom u skladu s propisanim okvirom Basel II modela.

Interni model za izračun regulatornih kapitalnih zahtjeva za operativne rizike temelji se na naprednom pristupu mjerenja (*engleski Advanced Measurement Approach ili skraćeno AMA*) te sadrži sljedeće komponente: pristup na bazi distribucije gubitka (*engleski Loss Distribution Approach ili skraćeno LDA*) koji se temelji na povijesnim gubicima ili naknadnom mjerenju izloženosti ("*backward looking*") i integriranom procesu samodijagnoze (*engleski self-diagnosis process*, analiza scenarija i procjena poslovnog okruženja) koji se temelje na subjektivnoj procjeni mogućih budućih operativnih gubitaka (*ex-ante* mjera).

AMA model se koristi samo za izračun kapitalnih zahtjeva Banke te ga Banka primjenjuje od 31. ožujka 2011. Ostale članice Grupe koriste standardizirani pristup (TSA) kojim se kapitalni zahtjev računa kao rizikom ponderirani relevantni pokazatelj po svim poslovnim linijama.

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 44. Kamatni rizik

Tablice u nastavku prikazuju imovinu i obveze Grupe i Banke analizirane prema razdobljima promjena kamatnih stopa koje se određuju na osnovi preostalog ugovornog dospeljeća ili ugovornog razdoblja promjena kamatnih stopa, ovisno o tome koje je kraće. Temeljem izmjena Zakona o potrošačkom kreditiranju kojima se napušta koncept administrativne kamatne stope, za većinu zajmova obuhvaćenih ovim Zakonom kamatna stopa vezana je na jedan od objavljenih indeksa. Takvi krediti svrstani su u odgovarajuću kategoriju sukladno sljedećem razdoblju promjene kamatne stope koja ovisi o razdoblju promjene indeksa. Za dio stambenih kredita financiranih iz zajedničkog programa sa HBOR, sukladno ugovoru te neovisno o iskazanom indeksu, sljedeće razdoblje promjene kamatne stope je fiksni datum u budućnosti.

1. siječnja 2014., Ministarstvo financija promijenilo je Zakon o potrošačkom kreditiranju koji zahtjeva definiranje jasnih parametara za izračun kamatne stope na sve postojeće kredite. Sukladno tome, Banka je promijenila sve ugovore sa svojim klijentima (koji su prethodno bili dogovoreni uz administrativnu kamatnu stopu) te sada svi takvi ugovori s klijentima imaju varijabilnu kamatnu stopu koja je vezana za 6 m EURIBOR i 6 m NRS1 za kredite u eurima i kunama te 6 m LIBOR za sve kredite u švicarskim francima, osim stambenih. Stambeni krediti u švicarskim francima sukladno izmijenjenom Zakonu o potrošačkom kreditiranju imaju propisanu kamatnu stopu koja je jednaka ponderiranom prosjeku kamatnih stopa hrvatskih kreditnih institucija umanjenoj za 30% (odnosno 3,23%) sve dok je aprecijacija tečaja u odnosu na inicijalni tečaj kod odobravanja kredita viša od 20%. Budući da ne postoje dugoročne forward stope za te proizvode, Banci nije praktično izdvojiti i vrednovati ugrađeni derivativ koji se odnosi na te ugovore vezane za švicarski franak. Sukladno tome, ugrađeni derivativi iz tih ugovora nisu posebno mjereni niti prikazani u ovim financijskim izvještajima.

<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>	Do 1	Od 1 do 3	Od 3	Preko 1	Beskamatno	Ukupno
(u milijunima kuna)	mjesec	mjeseca	mjeseca do 1 godine	godine		
<b>GRUPA</b>						
<b>Imovina</b>						
Novac i tekući računi kod banaka	5.619	-	-	-	1.354	<b>6.973</b>
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	-	-	4.748	<b>4.748</b>
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	342	2.556	2.904	160	218	<b>6.180</b>
Derivativna financijska imovina	-	-	-	-	2	<b>2</b>
Zajmovi i predujmovi bankama	3.168	1.779	12	137	-	<b>5.096</b>
Zajmovi i predujmovi komitentima	4.861	15.701	14.428	9.780	2.173	<b>46.943</b>
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	393	98	<b>491</b>
Ulaganja koja se drže do dospeljeća	-	-	157	17	3	<b>177</b>
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	142	<b>142</b>
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	146	<b>146</b>
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	1.179	<b>1.179</b>
Ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	24	<b>24</b>
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	144	<b>144</b>
Ostala imovina	-	-	-	-	462	<b>462</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>13.990</b>	<b>20.036</b>	<b>17.501</b>	<b>10.487</b>	<b>10.693</b>	<b>72.707</b>
<b>Obveze</b>						
Tekući računi i depoziti banaka	1.057	-	13	20	-	<b>1.090</b>
Tekući računi i depoziti komitenata	22.055	5.860	14.951	8.036	694	<b>51.596</b>
Derivativne financijske obveze	-	-	-	-	1	<b>1</b>
Uzeti kamatonosni zajmovi	219	2.728	568	1.215	44	<b>4.774</b>
Ostale obveze	-	-	-	-	1.372	<b>1.372</b>
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	-	-	-	308	<b>308</b>
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-	314	<b>314</b>
Odgodena porezna obveza	-	-	-	-	4	<b>4</b>
Tekuća porezna obveza	-	-	-	-	23	<b>23</b>
<b>Ukupne obveze</b>	<b>23.331</b>	<b>8.588</b>	<b>15.532</b>	<b>9.271</b>	<b>2.760</b>	<b>59.482</b>
<b>Neusklađenost kamatnog rizika</b>	<b>(9.341)</b>	<b>11.448</b>	<b>1.969</b>	<b>1.216</b>	<b>7.933</b>	<b>13.225</b>

<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b> (u milijunima kuna)	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beskamatno	Ukupno
<b>GRUPA</b>						
<b>Imovina</b>						
Novac i tekući računi kod banaka	2.632	-	-	-	1.407	<b>4.039</b>
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	-	-	4.894	<b>4.894</b>
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	1.170	2.593	554	186	<b>4.503</b>
Derivativna financijska imovina	-	-	-	-	7	<b>7</b>
Zajmovi i predujmovi bankama	4.912	70	40	616	-	<b>5.638</b>
Zajmovi i predujmovi komitentima	5.402	13.612	20.780	6.458	2.305	<b>48.557</b>
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	20	82	<b>102</b>
Ulaganja koja se drže do dospelosti	3	33	-	170	4	<b>210</b>
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	135	<b>135</b>
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	145	<b>145</b>
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	1.233	<b>1.233</b>
Ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	25	<b>25</b>
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	156	<b>156</b>
Ostala imovina	-	-	-	-	422	<b>422</b>
Preplaćeni porez na dobit	-	-	-	-	51	<b>51</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>12.949</b>	<b>14.885</b>	<b>23.413</b>	<b>7.818</b>	<b>11.052</b>	<b>70.117</b>
<b>Obveze</b>						
Tekući računi i depoziti banaka	843	8	48	31	-	<b>930</b>
Tekući računi i depoziti komitenata	19.413	6.250	15.960	5.525	581	<b>47.729</b>
Derivativne financijske obveze	-	-	-	-	5	<b>5</b>
Uzeti kamatonosni zajmovi	1.411	3.533	583	1.163	19	<b>6.709</b>
Ostale obveze	-	-	-	-	1.411	<b>1.411</b>
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	-	-	-	283	<b>283</b>
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-	264	<b>264</b>
Tekuća porezna obveza	-	-	-	-	14	<b>14</b>
<b>Ukupne obveze</b>	<b>21.667</b>	<b>9.791</b>	<b>16.591</b>	<b>6.719</b>	<b>2.577</b>	<b>57.345</b>
<b>Neusklađenost kamatnog rizika</b>	<b>(8.718)</b>	<b>5.094</b>	<b>6.822</b>	<b>1.099</b>	<b>8.475</b>	<b>12.772</b>

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 44 Interest rate risk (continued)

Na dan 31. prosinca 2014. (u milijunima kuna)	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beskamatno	Ukupno
<b>BANKA</b>						
<b>Imovina</b>						
Novac i tekući računi kod banaka	5.619	-	-	-	1.354	<b>6.973</b>
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	-	-	4.748	<b>4.748</b>
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	342	2.546	2.854	161	117	<b>6.020</b>
Derivativna financijska imovina	-	-	-	-	2	<b>2</b>
Zajmovi i predujmovi bankama	3.166	1.777	73	140	-	<b>5.156</b>
Zajmovi i predujmovi komitentima	4.866	15.535	14.500	9.414	184	<b>44.499</b>
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	20	96	<b>116</b>
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	-	-	-	-	215	<b>215</b>
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	90	<b>90</b>
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	702	<b>702</b>
Ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	11	<b>11</b>
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	98	<b>98</b>
Ostala imovina	-	-	-	-	251	<b>251</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>13.993</b>	<b>19.858</b>	<b>17.427</b>	<b>9.735</b>	<b>7.868</b>	<b>68.881</b>
<b>Obveze</b>						
Tekući računi i depoziti banaka	1.077	-	320	63	-	<b>1.460</b>
Tekući računi i depoziti komitenata	22.118	5.802	14.644	7.148	675	<b>50.387</b>
Derivativne financijske obveze	-	-	-	-	1	<b>1</b>
Uzeti kamatonosni zajmovi	220	2.500	568	1.215	40	<b>4.543</b>
Ostale obveze	-	-	-	-	319	<b>319</b>
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	-	-	-	190	<b>190</b>
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-	306	<b>306</b>
Odgođena porezna obveza	-	-	-	-	1	<b>1</b>
Tekuća porezna obveza	-	-	-	-	14	<b>14</b>
<b>Ukupne obveze</b>	<b>23.415</b>	<b>8.302</b>	<b>15.532</b>	<b>8.426</b>	<b>1.546</b>	<b>57.221</b>
<b>Neusklađenost kamatnog rizika</b>	<b>(9.422)</b>	<b>11.556</b>	<b>1.895</b>	<b>1.309</b>	<b>6.322</b>	<b>11.660</b>

<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b> (u milijunima kuna)	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beskamatno	Ukupno
<b>BANKA</b>						
<b>Imovina</b>						
Novac i tekući računi kod banaka	2.632	-	-	-	1.404	<b>4.036</b>
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	-	-	4.894	<b>4.894</b>
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	1.160	2.544	554	83	<b>4.341</b>
Derivativna financijska imovina	-	-	-	-	7	<b>7</b>
Zajmovi i predujmovi bankama	4.968	70	40	616	-	<b>5.694</b>
Zajmovi i predujmovi komitentima	5.498	12.494	20.773	6.094	247	<b>45.106</b>
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	20	82	<b>102</b>
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	-	-	-	-	215	<b>215</b>
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	88	<b>88</b>
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	717	<b>717</b>
Ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	12	<b>12</b>
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	112	<b>112</b>
Ostala imovina	-	-	-	-	243	<b>243</b>
Preplaćeni porez na dobit	-	-	-	-	50	<b>50</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>13.098</b>	<b>13.724</b>	<b>23.357</b>	<b>7.284</b>	<b>8.154</b>	<b>65.617</b>
<b>Obveze</b>						
Tekući računi i depoziti banaka	879	8	48	339	-	<b>1.274</b>
Tekući računi i depoziti komitenata	19.166	6.200	15.661	4.839	561	<b>46.427</b>
Derivativne financijske obveze	-	-	-	-	5	<b>5</b>
Uzeti kamatonosni zajmovi	1.435	2.450	583	1.196	15	<b>5.679</b>
Ostale obveze	-	-	-	-	320	<b>320</b>
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	-	-	-	151	<b>151</b>
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-	262	<b>262</b>
<b>Ukupne obveze</b>	<b>21.480</b>	<b>8.658</b>	<b>16.292</b>	<b>6.374</b>	<b>1.314</b>	<b>54.118</b>
<b>Neusklađenost kamatnog rizika</b>	<b>(8.382)</b>	<b>5.066</b>	<b>7.065</b>	<b>910</b>	<b>6.840</b>	<b>11.499</b>

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 45. Ponderirane prosječne kamatne stope

Prosječne efektivne kamatne stope tijekom godine za kamatonosnu financijsku imovinu i financijske obveze na koje se plaća kamata, izračunate su na temelju prosječnih stanja krajem svakog mjeseca za Grupi i prosječnih mjesečnih stanja za Banku.

Ponderirana prosječna kamatna stopa na kraju godine bila je kako slijedi:

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014. %	2013. %	2014. %	2013. %
Tekući računi kod banaka	0,00	0,00	0,00	0,00
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	0,00	0,00	0,00	0,00
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2,41	3,12	2,47	3,14
Zajmovi i predujmovi bankama	0,25	0,46	0,25	0,46
Zajmovi i predujmovi komitentima	5,96	6,18	6,19	6,41
Tekući računi i depoziti komitenata	1,83	2,23	1,79	2,20
Tekući računi i depoziti banaka i uzeti kamatonosni zajmovi	2,00	2,01	2,05	2,04

## 46. Valutni rizik

Grupa upravlja valutnim rizikom kroz niz mjera, uključujući valutnu klauzulu, koja ima isti efekt kao denominiranje imovine u kunama u druge valute, te kupnju i prodaju stranih valuta na buduću datum.

Otvorena devizna pozicija Grupe smanjena je korištenjem derivatnih financijskih instrumenata koji nisu prikazani u tablicama u nastavku.

<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b> (u milijunima kuna)	EUR i EUR valutna klauzula	CHF i CHF valutna klauzula	USD i USD valutna klauzula	Ostale valute	HRK	Ukupno
<b>GRUPA</b>						
<b>Imovina</b>						
Novac i tekući računi kod banaka	1.295	55	87	271	5.265	<b>6.973</b>
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	651	-	-	-	4.097	<b>4.748</b>
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	506	-	-	-	5.674	<b>6.180</b>
Derivativna financijska imovina	-	-	-	-	2	<b>2</b>
Zajmovi i predumovi bankama	2.401	-	2.124	262	309	<b>5.096</b>
Zajmovi i predumovi komitentima	29.099	3.209	373	-	14.262	<b>46.943</b>
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	375	-	-	-	116	<b>491</b>
Ulaganja koja se drže do dospelosti	177	-	-	-	-	<b>177</b>
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	142	<b>142</b>
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	146	<b>146</b>
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	1.179	<b>1.179</b>
Ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	24	<b>24</b>
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	144	<b>144</b>
Ostala imovina	24	-	8	-	430	<b>462</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>34.528</b>	<b>3.264</b>	<b>2.592</b>	<b>533</b>	<b>31.790</b>	<b>72.707</b>
<b>Obveze</b>						
Tekući računi i depoziti banaka	173	43	27	67	780	<b>1.090</b>
Tekući računi i depoziti komitenata	31.258	680	2.507	450	16.701	<b>51.596</b>
Derivativne financijske obveze	-	-	-	-	1	<b>1</b>
Uzeti kamatonosni zajmovi	2.215	1.761	3	-	795	<b>4.774</b>
Ostale obveze	50	4	35	2	1.281	<b>1.372</b>
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	2	-	-	-	306	<b>308</b>
Rezervacije za obveze i troškove	37	-	12	-	265	<b>314</b>
Odgodena porezna obveza	-	-	-	-	4	<b>4</b>
Tekuća porezna obveza	-	-	-	-	23	<b>23</b>
<b>Ukupne obveze</b>	<b>33.735</b>	<b>2.488</b>	<b>2.584</b>	<b>519</b>	<b>20.156</b>	<b>59.482</b>
<b>Neto pozicija</b>	<b>793</b>	<b>776</b>	<b>8</b>	<b>14</b>	<b>11.634</b>	<b>13.225</b>



# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 46. Valutni rizik (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2013. (u milijunima kuna)	EUR i EUR valutna klauzula	CHF i CHF valutna klauzula	USD i USD valutna klauzula	Ostale valute	HRK	Ukupno
<b>GRUPA</b>						
<b>Imovina</b>						
Novac i tekući računi kod banaka	368	84	71	65	3.451	<b>4.039</b>
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	730	-	-	-	4.164	<b>4.894</b>
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	513	-	-	-	3.990	<b>4.503</b>
Derivativna financijska imovina	-	-	-	-	7	<b>7</b>
Zajmovi i predujmovi bankama	2.353	-	1.829	427	1.029	<b>5.638</b>
Zajmovi i predujmovi komitentima	31.901	3.449	252	-	12.955	<b>48.557</b>
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	102	<b>102</b>
Ulaganja koja se drže do dospelosti	210	-	-	-	-	<b>210</b>
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	135	<b>135</b>
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	145	<b>145</b>
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	1.233	<b>1.233</b>
Ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	25	<b>25</b>
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	156	<b>156</b>
Ostala imovina	22	-	10	-	390	<b>422</b>
Preplaćeni porez na dobit	-	-	-	-	51	<b>51</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>36.097</b>	<b>3.533</b>	<b>2.162</b>	<b>492</b>	<b>27.833</b>	<b>70.117</b>
<b>Obveze</b>						
Tekući računi i depoziti banaka	146	69	22	60	633	<b>930</b>
Tekući računi i depoziti komitenata	30.264	705	2.108	396	14.256	<b>47.729</b>
Derivativne financijske obveze	-	-	-	-	5	<b>5</b>
Uzeti kamatonosni zajmovi	3.633	2.349	2	-	725	<b>6.709</b>
Ostale obveze	72	-	23	1	1.315	<b>1.411</b>
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	5	4	-	-	274	<b>283</b>
Rezervacije za obveze i troškove	29	1	16	1	217	<b>264</b>
Tekuća porezna obveza	-	-	-	-	14	<b>14</b>
<b>Ukupne obveze</b>	<b>34.149</b>	<b>3.128</b>	<b>2.171</b>	<b>458</b>	<b>17.439</b>	<b>57.345</b>
<b>Neto pozicija</b>	<b>1.948</b>	<b>405</b>	<b>(9)</b>	<b>34</b>	<b>10.394</b>	<b>12.772</b>

<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b> (u milijunima kuna)	EUR i EUR valutna klauzula	CHF i CHF valutna klauzula	USD i USD valutna klauzula	Ostale valute	HRK	Ukupno
<b>BANKA</b>						
<b>Imovina</b>						
Novac i tekući računi kod banaka	1.295	55	87	271	5.265	<b>6.973</b>
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	651	-	-	-	4.097	<b>4.748</b>
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	506	-	-	-	5.514	<b>6.020</b>
Derivativna financijska imovina	-	-	-	-	2	<b>2</b>
Zajmovi i predujmovi bankama	2.463	-	2.124	262	307	<b>5.156</b>
Zajmovi i predujmovi komitentima	28.444	3.209	373	-	12.473	<b>44.499</b>
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	116	<b>116</b>
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	-	-	-	-	215	<b>215</b>
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	90	<b>90</b>
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	702	<b>702</b>
Ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	11	<b>11</b>
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	98	<b>98</b>
Ostala imovina	19	-	6	-	226	<b>251</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>33.378</b>	<b>3.264</b>	<b>2.590</b>	<b>533</b>	<b>29.116</b>	<b>68.881</b>
<b>Obveze</b>						
Tekući računi i depoziti banaka	422	43	27	67	901	<b>1.460</b>
Tekući računi i depoziti komitenata	29.956	680	2.507	450	16.794	<b>50.387</b>
Derivativne financijske obveze	-	-	-	-	1	<b>1</b>
Uzeti kamatonosni zajmovi	1.983	1.761	3	-	796	<b>4.543</b>
Ostale obveze	31	4	35	2	247	<b>319</b>
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	2	-	-	-	188	<b>190</b>
Rezervacije za obveze i troškove	37	-	12	-	257	<b>306</b>
Odgođena porezna obveza	-	-	-	-	1	<b>1</b>
Tekuća porezna obveza	-	-	-	-	14	<b>14</b>
<b>Ukupne obveze</b>	<b>32.431</b>	<b>2.488</b>	<b>2.584</b>	<b>519</b>	<b>19.199</b>	<b>57.221</b>
<b>Neto pozicija</b>	<b>947</b>	<b>776</b>	<b>6</b>	<b>14</b>	<b>9.917</b>	<b>11.660</b>

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 46. Valutni rizik (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2013. (u milijunima kuna)	EUR i EUR valutna klauzula	CHF i CHF valutna klauzula	USD i USD valutna klauzula	Ostale valute	HRK	Ukupno
<b>BANKA</b>						
<b>Imovina</b>						
Novac i tekući računi kod banaka	368	84	71	65	3.448	<b>4.036</b>
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	730	-	-	-	4.164	<b>4.894</b>
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	513	-	-	-	3.828	<b>4.341</b>
Derivativna financijska imovina	-	-	-	-	7	<b>7</b>
Zajmovi i predujmovi bankama	2.410	-	1.829	427	1.028	<b>5.694</b>
Zajmovi i predujmovi komitentima	29.293	3.449	252	-	12.112	<b>45.106</b>
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	102	<b>102</b>
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	-	-	-	-	215	<b>215</b>
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	88	<b>88</b>
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	717	<b>717</b>
Ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	12	<b>12</b>
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	112	<b>112</b>
Ostala imovina	15	-	9	-	219	<b>243</b>
Preplaćeni porez na dobit	-	-	-	-	50	<b>50</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>33.329</b>	<b>3.533</b>	<b>2.161</b>	<b>492</b>	<b>26.102</b>	<b>65.617</b>
<b>Obveze</b>						
Tekući računi i depoziti banaka	392	69	22	60	731	<b>1.274</b>
Tekući računi i depoziti komitenata	28.950	705	2.108	396	14.268	<b>46.427</b>
Derivativne financijske obveze	-	-	-	-	5	<b>5</b>
Uzeti kamatonosni zajmovi	2.604	2.349	2	-	724	<b>5.679</b>
Ostale obveze	44	-	23	1	252	<b>320</b>
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	5	4	-	-	142	<b>151</b>
Rezervacije za obveze i troškove	29	1	16	1	215	<b>262</b>
<b>Ukupne obveze</b>	<b>32.024</b>	<b>3.128</b>	<b>2.171</b>	<b>458</b>	<b>16.337</b>	<b>54.118</b>
<b>Neto pozicija</b>	<b>1.305</b>	<b>405</b>	<b>(10)</b>	<b>34</b>	<b>9.765</b>	<b>11.499</b>

## 47. Rizik likvidnosti

### Analiza financijskih obveza po preostalom nediskontiranom ugovornom dospijeću

Tablice u nastavku prikazuju preostalo nediskontirano dospijeće financijskih obveza Grupe i Banke na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013.

Na dan 31. prosinca 2014. (u milijunima kuna)	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>GRUPA</b>						
<b>Obveze</b>						
Tekući računi i depoziti banaka	1.028	-	-	21	46	<b>1.095</b>
Tekući računi i depoziti komitenata	21.751	5.982	15.529	9.146	242	<b>52.650</b>
Derivativne financijske obveze	1	-	-	-	-	<b>1</b>
Uzeti kamatonosni zajmovi	60	37	477	3.643	952	<b>5.169</b>
Ostale obveze*	1.798	24	102	35	62	<b>2.021</b>
<b>Ukupne nediskontirane financijske obveze</b>	<b>24.638</b>	<b>6.043</b>	<b>16.108</b>	<b>12.845</b>	<b>1.302</b>	<b>60.936</b>
<b>Izvanbilančne potencijalne i preuzete obveze</b>						
Neiskorišteni okviri	385	556	2.392	1.175	4.055	<b>8.563</b>
Ostale potencijalne obveze	477	360	1.305	786	204	<b>3.132</b>
<b>Ukupne nediskontirane izvanbilančne obveze i preuzete obveze</b>	<b>862</b>	<b>916</b>	<b>3.697</b>	<b>1.961</b>	<b>4.259</b>	<b>11.695</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>						
<b>Obveze</b>						
Tekući računi i depoziti banaka	820	31	49	29	4	<b>933</b>
Tekući računi i depoziti komitenata	18.853	6.378	15.942	7.408	215	<b>48.796</b>
Derivativne financijske obveze	5	-	-	-	-	<b>5</b>
Uzeti kamatonosni zajmovi	495	994	1.241	3.479	944	<b>7.153</b>
Ostale obveze*	1.773	15	40	14	130	<b>1.972</b>
<b>Ukupne nediskontirane financijske obveze</b>	<b>21.946</b>	<b>7.418</b>	<b>17.272</b>	<b>10.930</b>	<b>1.293</b>	<b>58.859</b>
<b>Izvanbilančne potencijalne i preuzete obveze</b>						
Neiskorišteni okviri	616	379	1.924	1.288	4.024	<b>8.231</b>
Ostale potencijalne obveze	250	244	1.055	634	138	<b>2.321</b>
<b>Ukupne nediskontirane izvanbilančne potencijalne i preuzete obveze</b>	<b>866</b>	<b>623</b>	<b>2.979</b>	<b>1.922</b>	<b>4.162</b>	<b>10.552</b>

\* Ostale obveze uključuju ostale obveze, obračunate nedospjele troškove i odgođeni prihod, rezervacije za obveze i troškove i tekuću poreznu obvezu.

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 47. Rizik likvidnosti (nastavak)

### Analiza financijskih obveza po preostalom ugovornom dospijeću (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2014. (u milijunima kuna)	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>BANKA</b>						
<b>Obveze</b>						
Tekući računi i depoziti banaka	1.077	-	325	23	46	<b>1.471</b>
Tekući računi i depoziti komitenata	21.813	5.922	15.215	8.149	275	<b>51.374</b>
Derivativne financijske obveze	1	-	-	-	-	<b>1</b>
Uzeti kamatonosni zajmovi	60	97	418	3.629	648	<b>4.852</b>
Ostale obveze*	626	18	105	35	46	<b>830</b>
<b>Ukupne nediskontirane financijske obveze</b>	<b>23.577</b>	<b>6.037</b>	<b>16.063</b>	<b>11.836</b>	<b>1.015</b>	<b>58.528</b>
<b>Izvanbilančne potencijalne i preuzete obveze</b>						
Neiskorišteni okviri	450	556	2.392	1.175	4.055	<b>8.628</b>
Ostale potencijalne obveze	477	360	1.305	786	204	<b>3.132</b>
<b>Ukupne nediskontirane izvanbilančne potencijalne i preuzete obveze</b>	<b>927</b>	<b>916</b>	<b>3.697</b>	<b>1.961</b>	<b>4.259</b>	<b>11.760</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>						
<b>Obveze</b>						
Tekući računi i depoziti banaka	856	31	49	359	4	<b>1.299</b>
Tekući računi i depoziti komitenata	18.605	6.327	15.632	6.634	253	<b>47.451</b>
Derivativne financijske obveze	5	-	-	-	-	<b>5</b>
Uzeti kamatonosni zajmovi	492	75	1.133	3.635	665	<b>6.000</b>
Ostale obveze*	557	3	29	14	130	<b>733</b>
<b>Ukupne nediskontirane financijske obveze</b>	<b>20.515</b>	<b>6.436</b>	<b>16.843</b>	<b>10.642</b>	<b>1.052</b>	<b>55.488</b>
<b>Izvanbilančne potencijalne i preuzete obveze</b>						
Neiskorišteni okviri	757	379	1.920	1.288	4.024	<b>8.368</b>
Ostale potencijalne obveze	250	244	1.055	634	138	<b>2.321</b>
<b>Ukupne nediskontirane izvanbilančne potencijalne i preuzete obveze</b>	<b>1.007</b>	<b>623</b>	<b>2.975</b>	<b>1.922</b>	<b>4.162</b>	<b>10.689</b>

\* Ostale obveze uključuju ostale obveze, obračunate nedospjele troškove i odgođeni prihod, rezervacije za obveze i troškove, odgođenu i tekuću poreznu obvezu.

## Analiza ročnosti imovine i obveza

Tablice u nastavku prikazuju imovinu i obveze Grupe i Banke na osnovi očekivanog dospjeća na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. Očekivani novčani tokovi na određenu financijsku imovinu i obveze se značajno razlikuju od ugovorenih novčanih tokova. Na primjer, Banka očekuje da depoziti po viđenju komitenata neće značajno oscilirati i da neće biti povučeni odmah.

Grupa i Banka prilikom izrade izvješća o analizi ročnosti koriste određene pretpostavke. Navedene pretpostavke, primijenjene za stavku zajmovi i predujmovi komitentima većinom se temelje na ugovorenom dospjeću, dok su za prekoračenja, revolving kredite i ostale stavke bez preciznog plana amortizacije, primijenjene pretpostavke dospjeća unutar jedne godine. Nadalje, očekivano dospjeće za stavku tekući računi i depoziti komitenata, te u određenoj mjeri za neprihodujuće zajmove temeljeno je na modelu ponašanja po iskustvu iz prošlosti. Preostale stavke za Gruppu i Banku uglavnom su iskazane po ugovorenom dospjeću.

Na dan 31. prosinca 2014. (u milijunima kuna)	Manje od 12 mjeseci	Preko 12 mjeseci	Ukupno
<b>GRUPA</b>			
<b>Imovina</b>			
Novac i tekući računi kod banaka	6.973	-	<b>6.973</b>
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	4.748	<b>4.748</b>
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6.019	161	<b>6.180</b>
Derivativna financijska imovina	2	-	<b>2</b>
Zajmovi i predujmovi bankama	4.955	141	<b>5.096</b>
Zajmovi i predujmovi komitentima	14.413	32.530	<b>46.943</b>
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	98	393	<b>491</b>
Ulaganja koja se drže do dospjeća	160	17	<b>177</b>
Ulaganja u pridružena društva	-	142	<b>142</b>
Nematerijalna imovina	-	146	<b>146</b>
Nekretnine i oprema	-	1.179	<b>1.179</b>
Ulaganja u nekretnine	-	24	<b>24</b>
Odgodena porezna imovina	-	144	<b>144</b>
Ostala imovina	351	111	<b>462</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>32.971</b>	<b>39.736</b>	<b>72.707</b>
<b>Obveze</b>			
Tekući računi i depoziti banaka	1.028	62	<b>1.090</b>
Tekući računi i depoziti komitenata	32.581	19.015	<b>51.596</b>
Derivativne financijske obveze	1	-	<b>1</b>
Uzeti kamatonosni zajmovi	565	4.209	<b>4.774</b>
Ostale obveze	1.372	-	<b>1.372</b>
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	293	15	<b>308</b>
Rezervacije za obveze i troškove	236	78	<b>314</b>
Odgodena porezna obveza	-	4	<b>4</b>
Tekuća porezna obveza	23	-	<b>23</b>
<b>Ukupne obveze</b>	<b>36.099</b>	<b>23.383</b>	<b>59.482</b>
<b>Očekivana ročna neusklađenost</b>	<b>(3.128)</b>	<b>16.353</b>	<b>13.225</b>

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 47. Rizik likvidnosti (nastavak)

### Analiza ročnosti imovine i obveza (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2013. (u milijunima kuna)	Manje od 12 mjeseci	Preko 12 mjeseci	Ukupno
<b>GRUPA</b>			
<b>Imovina</b>			
Novac i tekući računi kod banaka	4.039	-	<b>4.039</b>
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	4.894	<b>4.894</b>
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	3.941	562	<b>4.503</b>
Derivativna financijska imovina	7	-	<b>7</b>
Zajmovi i predujmovi bankama	4.987	651	<b>5.638</b>
Zajmovi i predujmovi komitentima	17.530	31.027	<b>48.557</b>
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	82	20	<b>102</b>
Ulaganja koja se drže do dospelosti	36	174	<b>210</b>
Ulaganja u pridružena društva	-	135	<b>135</b>
Nematerijalna imovina	-	145	<b>145</b>
Nekretnine i oprema	-	1.233	<b>1.233</b>
Ulaganja u nekretnine	-	25	<b>25</b>
Odgođena porezna imovina	-	156	<b>156</b>
Ostala imovina	313	109	<b>422</b>
Preplaćeni porez na dobit	51	-	<b>51</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>30.986</b>	<b>39.131</b>	<b>70.117</b>
<b>Obveze</b>			
Tekući računi i depoziti banaka	899	31	<b>930</b>
Tekući računi i depoziti komitenata	28.379	19.350	<b>47.729</b>
Derivativne financijske obveze	5	-	<b>5</b>
Uzeti kamatonosni zajmovi	2.508	4.201	<b>6.709</b>
Ostale obveze	1.411	-	<b>1.411</b>
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	270	13	<b>283</b>
Rezervacije za obveze i troškove	133	131	<b>264</b>
Tekuća porezna obveza	14	-	<b>14</b>
<b>Ukupne obveze</b>	<b>33.619</b>	<b>23.726</b>	<b>57.345</b>
<b>Očekivana ročna neusklađenost</b>	<b>(2.633)</b>	<b>15.405</b>	<b>12.772</b>

<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b> (u milijunima kuna)	Manje od 12 mjeseci	Preko 12 mjeseci	Ukupno
<b>BANKA</b>			
<b>Imovina</b>			
Novac i tekući računi kod banaka	6.973	-	<b>6,973</b>
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	4.748	<b>4,748</b>
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	5.858	162	<b>6,020</b>
Derivativna financijska imovina	2	-	<b>2</b>
Zajmovi i predujmovi bankama	5.015	141	<b>5,156</b>
Zajmovi i predujmovi komitentima	12.545	31.954	<b>44,499</b>
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	96	20	<b>116</b>
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	-	215	<b>215</b>
Nematerijalna imovina	-	90	<b>90</b>
Nekretnine i oprema	-	702	<b>702</b>
Ulaganja u nekretnine	-	11	<b>11</b>
Odgodena porezna imovina	-	98	<b>98</b>
Ostala imovina	180	71	<b>251</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>30.669</b>	<b>38.212</b>	<b>68,881</b>
<b>Obveze</b>			
Tekući računi i depoziti banaka	1.397	63	<b>1,460</b>
Tekući računi i depoziti komitenata	32.273	18.114	<b>50,387</b>
Derivativne financijske obveze	1	-	<b>1</b>
Uzeti kamatonosni zajmovi	569	3.974	<b>4,543</b>
Ostale obveze	319	-	<b>319</b>
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	175	15	<b>190</b>
Rezervacije za obveze i troškove	241	65	<b>306</b>
Odgodena porezna obveza	-	1	<b>1</b>
Tekuća porezna obveza	14	-	<b>14</b>
<b>Ukupne obveze</b>	<b>34.989</b>	<b>22.232</b>	<b>57,221</b>
<b>Očekivana ročna neusklađenost</b>	<b>(4.320)</b>	<b>15.980</b>	<b>11,660</b>



# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 47. Rizik likvidnosti (nastavak)

### Analiza ročnosti imovine i obveza (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2013. (u milijunima kuna)	Manje od 12 mjeseci	Preko 12 mjeseci	Ukupno
<b>BANKA</b>			
<b>Imovina</b>			
Novac i tekući računi kod banaka	4.036	-	<b>4.036</b>
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	4.894	<b>4.894</b>
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	3.779	562	<b>4.341</b>
Derivativna financijska imovina	7	-	<b>7</b>
Zajmovi i predujmovi bankama	5.043	651	<b>5.694</b>
Zajmovi i predujmovi komitentima	14.893	30.213	<b>45.106</b>
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	82	20	<b>102</b>
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	-	215	<b>215</b>
Nematerijalna imovina	-	88	<b>88</b>
Nekretnine i oprema	-	717	<b>717</b>
Ulaganja u nekretnine	-	12	<b>12</b>
Odgođena porezna imovina	-	112	<b>112</b>
Ostala imovina	172	71	<b>243</b>
Preplaćeni porez na dobit	50	-	<b>50</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>28.062</b>	<b>37.555</b>	<b>65.617</b>
<b>Obveze</b>			
Tekući računi i depoziti banaka	935	339	<b>1.274</b>
Tekući računi i depoziti komitenata	27.777	18.650	<b>46.427</b>
Derivativne financijske obveze	5	-	<b>5</b>
Uzeti kamatonosni zajmovi	1.683	3.996	<b>5.679</b>
Ostale obveze	320	-	<b>320</b>
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	138	13	<b>151</b>
Rezervacije za obveze i troškove	131	131	<b>262</b>
<b>Ukupne obveze</b>	<b>30.989</b>	<b>23.129</b>	<b>54.118</b>
<b>Očekivana ročna neusklađenost</b>	<b>(2.927)</b>	<b>14.426</b>	<b>11.499</b>

## 48. Koncentracija aktive i pasive

Koncentracijom rizika upravlja se na razini klijenta/suprotne strane, zemljopisne regije i industrijskog sektora. Imovina i obveze Banke i Grupe mogu se razvrstati na sljedeće zemljopisne regije i industrijske sektore:

Na dan 31. prosinca 2014.						
(u milijunima kuna)	Aktiva	Pasiva	GRUPA Izvanbilančne stavke	Aktiva	Pasiva	BANKA Izvanbilančne stavke
<b>Zemljopisna regija</b>						
Republika Hrvatska	66.381	52.452	11.003	62.557	51.130	11.107
Ostale članice Europske unije	5.481	5.392	619	5.480	4.454	581
Ostale države	845	1.638	73	844	1.637	72
	<b>72.707</b>	<b>59.482</b>	<b>11.695</b>	<b>68.881</b>	<b>57.221</b>	<b>11.760</b>
<b>Industrijski sektor</b>						
Stanovništvo	25.758	39.678	5.225	23.370	38.388	5.288
Financije	20.302	7.908	195	19.605	6.962	129
Vlada	14.795	1.716	207	13.867	1.707	207
Trgovina	3.047	2.442	658	2.896	2.438	658
Turizam	1.460	788	157	1.433	784	157
Poljoprivreda	596	444	81	579	444	81
Ostali sektori	6.749	6.506	5.172	7.131	6.498	5.240
	<b>72.707</b>	<b>59.482</b>	<b>11.695</b>	<b>68.881</b>	<b>57.221</b>	<b>11.760</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>						
<b>Zemljopisna regija</b>						
Republika Hrvatska	65.170	49.759	9.824	60.671	47.577	9.962
Ostale članice Europske unije	4.370	6.069	580	4.369	5.024	580
Ostale države	577	1.517	148	577	1.517	147
	<b>70.117</b>	<b>57.345</b>	<b>10.552</b>	<b>65.617</b>	<b>54.118</b>	<b>10.689</b>
<b>Industrijski sektor</b>						
Stanovništvo	27.630	37.298	5.042	25.093	37.298	5.180
Financije	14.399	9.266	181	13.819	8.005	180
Vlada	13.243	1.316	160	12.174	1.298	160
Trgovina	3.300	1.086	561	3.083	1.081	561
Turizam	1.184	324	12	1.138	321	12
Poljoprivreda	877	187	76	855	186	76
Ostali sektori	9.484	7.868	4.520	9.455	5.929	4.520
	<b>70.117</b>	<b>57.345</b>	<b>10.552</b>	<b>65.617</b>	<b>54.118</b>	<b>10.689</b>

# Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

## 49. Zarada po dionici

Za potrebe izračunavanja zarade po dionici, zarada se računa kao dobit tekućeg razdoblja namijenjena dioničarima Banke. Broj redovnih dionica je ponderirani prosječni broj redovnih dionica u opticaju tijekom godine nakon umajenja za broj redovnih trezorskih dionica. Ponderirani prosječni broj redovnih dionica korišten prilikom izračuna osnovne zarade po dionici bio je 19.010.096 (2013.: 19.010.096). Obzirom da nema utjecaja razrjeđivanja ostalih instrumenta, osnovna i razrijeđena zarada po dionici su jednake.

	2014.	2013.
<b>GRUPA</b>		
Dobit namijenjena dioničarima Banke (u milijunima kuna)	914	821
Ponderirani prosječni broj redovnih izdanih dionica	19.010.096	19.010.096
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama po dionici)	48,1	43,2

## 50. Događaji nakon datuma izvještavanja

### a) Predložena dividenda

Na sjednici održanoj 29. siječnja 2015., Uprava Banke predložila je isplatu dividende od 27,00 kuna po dionici. Ukupan iznos za isplatu dioničarima iznosi 513 milijuna kuna. Nadzorni odbor je dao svoju suglasnost za predloženu dividendu koja bi trebala biti odobrena i na sastanku Glavne skupštine.

### b) Dopune Zakona o zaštiti potrošača z Zakona o kreditnim institucijama

Od 15. siječnja 2015. godine Švicarska Narodna Banka ukinula je zaštitu koja je sprječavala preveliki rast tečaja švicarskog franka u odnosu na euro, što je rezultiralo trenutnim povećanjem prosječne CHF/HRK stope sa 6,39 na 7,39. U siječnju 2015. i veljači 2015. godine Vlada Republike Hrvatske objavila je izmjene Zakona o potrošačkom kreditiranju te Zakona o kreditnim institucijama utvrđujući administrativni tečaj švicarskog franka na 6,39 kuna za CHF na sve rate koje dospijevaju u sljedećih godinu dana za sve kredite u CHF-u koji su u regularnoj otplati. Trošak zamrzavanja tečaja snosit će financijske institucije. Ove izmjene nemaju utjecaja na financijske izvještaje Grupe za 2014. godinu dok se procjenjuje da učinak na financijske izvještaje za 2015. godinu nije materijalno značajan.

## Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku

Dopunski izvještaji Grupe i Banke pripremljeni u skladu s okvirom izvještavanja propisanim Odlukom HNB-a o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka (NN 62/08) prikazani su u nastavku:

### Bilanca

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.
<b>Imovina</b>				
Gotovina i depoziti kod HNB-a	10.473	8.836	10.473	8.833
<i>Gotovina</i>	1.354	1.407	1.354	1.404
<i>Depoziti kod HNB-a</i>	9.119	7.429	9.119	7.429
Depoziti kod bankarskih institucija	6.079	4.812	6.079	4.812
Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	5.800	4.186	5.741	4.127
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	79	16	79	16
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	489	101	116	101
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospelosti	174	206	-	-
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	208	242	107	139
Derivatna financijska imovina	2	7	2	7
Kreditni financijskim institucijama	265	923	325	979
Kreditni ostalim komitentima	46.752	48.349	44.310	44.900
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	142	135	215	215
Preuzeta imovina	146	101	65	63
Materijalna imovina (minus amortizacija)	1.179	1.233	702	717
Kamate, naknade i ostala imovina	919	970	667	708
<b>Ukupna imovina</b>	<b>72.707</b>	<b>70.117</b>	<b>68.881</b>	<b>65.617</b>

# Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

## Bilanca (nastavak)

(u milijunima kuna)	GRUPA			BANKA
	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.
<b>Obveze</b>				
Kreditni od financijskih institucija	4.763	6.693	4.533	5.666
<i>Kratkoročni krediti</i>	49	423	49	423
<i>Dugoročni krediti</i>	4.714	6.270	4.484	5.243
Depoziti	52.250	48.253	51.411	47.295
<i>Depoziti na žiro računima i tekućim računima</i>	11.832	9.316	11.945	9.363
<i>Štedni depoziti</i>	7.546	6.935	7.542	6.712
<i>Oročeni depoziti</i>	32.872	32.002	31.924	31.220
Ostali krediti	-	-	-	-
<i>Kratkoročni krediti</i>	-	-	-	-
<i>Dugoročni krediti</i>	-	-	-	-
Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	1	5	1	5
Izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-	-	-
<i>Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri</i>	-	-	-	-
<i>Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri</i>	-	-	-	-
Izdani podređeni instrumenti	-	-	-	-
Izdani hibridni instrumenti	-	-	-	-
Kamate, naknade i ostale obveze	2.468	2.394	1.276	1.152
<b>Ukupno obveze</b>	<b>59.482</b>	<b>57.345</b>	<b>57.221</b>	<b>54.118</b>
<b>Kapital</b>				
Dionički kapital	1.907	1.907	1.907	1.907
Dobit/(gubitak) tekuće godine	914	821	643	615
Zadržana dobit/(gubitak)	8.526	8.189	7.312	7.181
Zakonske rezerve	138	137	134	134
Statutarne i ostale kapitalne rezerve	1.725	1.732	1.662	1.668
Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	15	(14)	2	(6)
<b>Ukupni kapital</b>	<b>13.225</b>	<b>12.772</b>	<b>11.660</b>	<b>11.499</b>
<b>Ukupno obveze i kapital</b>	<b>72.707</b>	<b>70.117</b>	<b>68.881</b>	<b>65.617</b>

Obrazac bilance je sastavljen u skladu s Odlukom Hrvatske narodne banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja za banke.

**Usklada bilance na dan 31. prosinca 2014.**

Usklada financijskih izvještaja pripremljenih sukladno okviru izvještavanja i dopunskih izvještaja koji su propisani Odlukom HNB-a o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka prikazana je u nastavku.

**Imovina**

GRUPA	prema MSFI														
	Novac i tekući računi kod banaka	Sredstva kod Hrvatske narodne banke	Financijska imovina kod narodne banke	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Derivativna financijska imovina	Zajmovi i predjmovi bankama	Zajmovi i predjmovi komitentima	Financijska imovina za prodaju	Ulaganja koja se drže do dospelja	Ulaganja u pridružena društva	Ulaganja u Nematerijalna imovina i oprema	Ulaganja u nekretnine	Odgodena porezna imovina	Ostala imovina	Ukupna imovina
<b>HNB izvještaji</b>															
Gotovina i depoziti kod HNB-a	5.725	4.748	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.473
Gotovina	1.354	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.354
Depoziti kod HNB-a	4.371	4.748	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.119
Depoziti kod bankarskih institucija	1.248	-	-	-	-	4.831	-	-	-	-	-	-	-	-	6.079
Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	-	-	5.800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.800
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	-	-	79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	489	-	-	-	-	-	-	489
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospelja	-	-	-	-	-	-	-	-	174	-	-	-	-	-	174

# Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

## Usklada bilance na dan 31. prosinca 2014. (nastavak)

### Imovina (nastavak)

GRUPA	(u milijunima kuna)										prema MSFI					
	Novac i tekući računi kod banaka	Sredstva kod Hrvatske narodne banke	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Financijska imovina	Derivatna financijska imovina	Zajmovi i predjmovi bankama	Zajmovi i predjmovi poduzetima i komitentima	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ulaganja koja se drže do dospijeća	Ulaganja u pridružena društva	Nematerijalna imovina	Nekretnine i oprema	Ulaganja u nekretnine imovina	Odgodena porezna imovina	Ostala imovina	Ukupna imovina
<b>HNB izvještaji</b>																
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	-	-	208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	208
Derivatna financijska imovina	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
Kreditni financijskim institucijama	-	-	-	-	-	265	-	-	-	-	-	-	-	-	-	265
Kreditni ostalim komitentima	-	-	-	-	-	-	46.752	-	-	-	-	-	-	-	-	46.752
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-	-	-	-	-	-	-	142	-	-	-	-	-	-	142
Preuzeta imovina	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	146	146
Materijalna imovina (minus amortizacija)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.179	-	-	-	1.179
Kamate, naknade i ostala imovina	-	-	93	-	-	-	191	2	3	-	146	-	24	144	316	919
<b>Ukupna imovina</b>	<b>6.973</b>	<b>4.748</b>	<b>6.180</b>	<b>2</b>	<b>5.096</b>	<b>46.943</b>	<b>177</b>	<b>491</b>	<b>142</b>	<b>146</b>	<b>1.179</b>	<b>24</b>	<b>144</b>	<b>462</b>	<b>72.707</b>	

## Obveze

GRUPA	(u milijunima kuna)										prema MSFI	
	Tekućih računi i depoziti banaka	Tekućih računi i depoziti komitenata	Derivatne financijske obveze	Uzeti kamatonosni zajmovi	Ostale obveze	Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	Rezervacije za obveze i troškove	Odgođena porezna obveza	Tekuća porezna obveza	Ukupne obveze		
<b>HNB izvještaji</b>												
Kreditni od financijskih institucija	-	-	-	4.763	-	-	-	-	-	-	-	4.763
<i>Kratkoročni krediti</i>	-	-	-	49	-	-	-	-	-	-	-	49
<i>Dugoročni krediti</i>	-	-	-	4.714	-	-	-	-	-	-	-	4.714
Depoziti	1.090	51.160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52.250
<i>Depoziti na žiro računima i tekućim računima</i>	1.004	10.828	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.832
<i>Štedni depoziti</i>	-	7.546	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.546
<i>Oročeni depoziti</i>	86	32.786	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.872
Ostali krediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Kratkoročni krediti</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Dugoročni krediti</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Izdani podređeni instrumenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Izdani hibridni instrumenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kamate, naknade i ostale obveze	-	436	-	11	1.372	-	308	314	4	23	-	2.468
<b>Ukupno obveze</b>	<b>1.090</b>	<b>51.596</b>	<b>1</b>	<b>4.774</b>	<b>1.372</b>	<b>308</b>	<b>314</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>59.482</b>



# Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

## Usklada bilance na dan 31. prosinca 2014. (nastavak)

### Kapital

(u milijunima kuna)	Dionički kapital	Premija na izdane dionice	Trezorske dionice	Ostale rezerve	Rezerva fer vrijednosti	Zadržana dobit	prema MSFI
							Ukupni kapital i rezerve
<b>GRUPA</b>							
<b>HNB izvještaji</b>							
Dionički kapital	1.907	-	-	-	-	-	<b>1.907</b>
Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	-	914	<b>914</b>
Zadržana dobit/(gubitak)	-	-	-	-	-	8.526	<b>8.526</b>
Zakonske rezerve	-	-	-	138	-	-	<b>138</b>
Statutarne i ostale kapitalne rezerve	-	1.570	(76)	231	-	-	<b>1.725</b>
Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	15	-	<b>15</b>
<b>Ukupni kapital</b>	<b>1.907</b>	<b>1.570</b>	<b>(76)</b>	<b>369</b>	<b>15</b>	<b>9.440</b>	<b>13.225</b>

## Imovina

BANKA	prema MSFI												
	Novac i tekući računi kod banaka	Sredstva kod Hrvatske narodne banke	Financijska imovina po teretnim računima kroz račun dobiti i gubitka	Derivatna financijska imovina	Zajmovi i predjmovi bankama	Zajmovi i predjmovi komitentima	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ulaganja u podružnice i pridružena društva	Nematerijalna imovina	Ulaganja u nekretnine i oprema	Odgodena porezna imovina	Ostala imovina	Ukupna imovina
<b>HNB izvještaji</b>													
Gotovina i depoziti kod HNB-a	5.725	4.748	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.473
Gotovina	1.354	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.354
Depoziti kod HNB-a	4.371	4.748	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.119
Depoziti kod bankarskih institucija	1.248	-	-	-	4.831	-	-	-	-	-	-	-	6.079
Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	-	-	5.741	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.741
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	-	-	79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	-	-	-	-	-	-	116	-	-	-	-	-	116
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospeljeka	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

# Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

## Usklada bilance na dan 31. prosinca 2014. (nastavak)

### Imovina (nastavak)

	prema MSFI												
	Novac i tekući računi banaka	Sredstva Hrvatske narodne banke	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Derivatna financijska imovina	Zajmovi i predujmovi bankama	Zajmovi i predujmovi komitentim araspoločiva za prodaju	Financijska imovina	Ulaganja u podružnice i pridružena društva	Nematerijalna imovina	Nekretnine i oprema	Ulaganja u nekretnine	Odgodena porezna imovina	Ostala imovina
<b>BANKA</b>													
<b>HNB izvještaji</b>													
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	-	-	107	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107
Derivatna financijska imovina	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	2
Kreditni financijskim institucijama	-	-	-	-	325	-	-	-	-	-	-	-	325
Kreditni ostalim komitentima	-	-	-	-	-	44.310	-	-	-	-	-	-	44.310
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-	-	-	-	-	215	-	-	-	-	-	215
Preuzeta imovina	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65
Materijalna imovina (minus amortizacija)	-	-	-	-	-	-	-	-	702	-	-	-	702
Kamate, naknade i ostala imovina	-	-	93	-	-	189	-	90	-	11	98	186	667
<b>Ukupna imovina</b>	<b>6.973</b>	<b>4.748</b>	<b>6.020</b>	<b>2</b>	<b>5.156</b>	<b>44.499</b>	<b>116</b>	<b>215</b>	<b>702</b>	<b>11</b>	<b>98</b>	<b>251</b>	<b>68.881</b>

## Obveze

	(u milijunima kuna)										prema MSFI		
	Tekućih računi i depoziti banaka	Tekućih računi i depoziti komitenata	Derivatne financijske obveze	Uzeti kamatonosni zajmovi	Ostale obveze	Obracunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	Rezervacije za obveze i troškove	Odgođena porezna obveza	Tekuća porezna obveza	Ukupne obveze			
<b>BANKA</b>													
<b>HNB izvještaji</b>													
Kreditni od financijskih institucija	-	-	-	4.533	-	-	-	-	-	-	-	-	4.533
<i>Kratkoročni krediti</i>	-	-	-	49	-	-	-	-	-	-	-	-	49
<i>Dugoročni krediti</i>	-	-	-	4.484	-	-	-	-	-	-	-	-	4.484
Depoziti	1.460	49.951	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51.411
<i>Depoziti na žiro računima i tekućim računima</i>	1.024	10.921	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.945
<i>Štedni depoziti</i>	-	7.542	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.542
<i>Oročeni depoziti</i>	436	31.488	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.924
Ostali krediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Kratkoročni krediti</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Dugoročni krediti</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Izdani podređeni instrumenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Izdani hibridni instrumenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kamate, naknade i ostale obveze	-	436	-	10	319	-	190	306	1	14	-	-	1.276
<b>Ukupno obveze</b>	<b>1.460</b>	<b>50.387</b>	<b>1</b>	<b>4.543</b>	<b>319</b>	<b>190</b>	<b>306</b>	<b>1</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>57.221</b>

# Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

## Usklada bilance na dan 31. prosinca 2014. (nastavak)

### Kapital

(u milijunima kuna)	Dionički kapital	Premija na izdane dionice	Trezorske dionice	Ostale rezerve	Rezerva fer vrijednosti	Zadržana dobit	prema MSFI
							Ukupni kapital i rezerve
<b>BANKA</b>							
<b>HNB izvještaji</b>							
<b>Dionički kapital</b>	1.907	-	-	-	-	-	<b>1.907</b>
Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	-	643	<b>643</b>
Zadržana dobit/(gubitak)	-	-	-	-	-	7.312	<b>7.312</b>
Zakonske rezerve	-	-	-	134	-	-	<b>134</b>
Statutarne i ostale kapitalne rezerve	-	1.570	(76)	168	-	-	<b>1.662</b>
Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	2	-	<b>2</b>
<b>Ukupni kapital</b>	<b>1.907</b>	<b>1.570</b>	<b>(76)</b>	<b>302</b>	<b>2</b>	<b>7.955</b>	<b>11.660</b>

## Račun dobiti i gubitka

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014	2013	2014	2013
Kamatni prihodi	3.270	3.475	3.118	3.313
(Kamatni troškovi)	(1.039)	(1.218)	(994)	(1.168)
<b>Neto kamatni prihod</b>	<b>2.231</b>	<b>2.257</b>	<b>2.124</b>	<b>2.145</b>
Prihodi od provizija i naknada	1.394	1.380	705	683
(Troškovi od provizija i naknada)	(262)	(290)	(114)	(144)
<b>Neto prihod od provizija i naknada</b>	<b>1.132</b>	<b>1.090</b>	<b>591</b>	<b>539</b>
Dobit/(gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	21	17	-	-
Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja	11	1	10	1
Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata	-	-	-	-
Dobit/(gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz RDG	(10)	(5)	(10)	(6)
Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	8	-	8	-
Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospelosti	-	-	-	-
Dobit/(gubitak) proizašao iz transakcija zaštite	-	-	-	-
Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-	14	27
Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	1	1	1	1
Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	159	124	154	122
Ostali prihodi	117	258	44	210
Ostali troškovi	(493)	(505)	(334)	(327)
Opći administrativni troškovi i amortizacija	(1.459)	(1.400)	(1.203)	(1.154)
<b>Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke</b>	<b>1.718</b>	<b>1.838</b>	<b>1.399</b>	<b>1.558</b>
Troškovi vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke	(559)	(786)	(575)	(775)
<b>Dobit/(gubitak) prije oporezivanja</b>	<b>1.159</b>	<b>1.052</b>	<b>824</b>	<b>783</b>
Porez na dobit	(245)	(231)	(181)	(168)
<b>Dobit/(gubitak) tekuće godine</b>	<b>914</b>	<b>821</b>	<b>643</b>	<b>615</b>

Obrazac računa dobiti i gubitka sastavljen je u skladu s Odlukom Hrvatske narodne banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja za banke.

# Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

Usklada računa dobiti i gubitka za godinu koja završava 31. prosinca 2014.

GRUPA	prema MSFI														
	Prihod od kamata	Rashod od kamata	Prihod od naknada i provizija	Rashod od naknada i provizija	Prihod od dividendi	Rashod od dividendi	Neto prihod/ (rashod) od trgovanja i neto dobiti/ (gubici) od preračunavanja monetarne imovine i obveza	Ostali poslovni prihodi	Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i predujmova komitentima	Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	Troškovi zaposlenika	Amortizacija	Ostali troškovi poslovanja	Udio u Porez na dobiti dobiti pridruženih društava	Dobit za godinu
<b>HNB izvještaji</b>															
Kamatni prihodi	3.270	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.270
(Kamatni troškovi)	-	(1.039)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.039)
Prihodi od provizija i naknada	-	-	1.394	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.394
(Troškovi od provizija i naknada)	-	-	-	(262)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(262)
Dobit/(gubitak) od uleganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21	-	21
Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja	-	-	-	-	-	11	-	-	-	-	-	-	-	-	11
Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dobit/(gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz RDG	-	-	-	-	-	(10)	-	-	-	-	-	-	-	-	(10)
Dobit/(gubitak) od imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	8	-	-	-	-	-	-	-	8
Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospeljeca	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(u milijunima kuna)

GRUPA	prema MSFI														
	Prilod od kamata	Rashod od kamata	Prilod od naknada i provizija	Rashod od naknada i provizija	Prilod od dividendi	Neto prihod/ (rashod) od trgovanja i neto dobiti/ (gubici) od preračunavanja monetarne imovine i obveza	Ostali poslovni prihodi	Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i predujmova komitentima	Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	Troškovi zaposlenika	Amortizacija	Ostali troškovi poslovanja	Udio u dobiti pridruženih društava	Porez na dobit	Dobit za godinu
<b>HNB izvještaji</b>															
Dobit/(gubitak) proizašao iz transakcija zaštite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prilodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prilodi od ostalih vlasničkih ulaganja	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	-	-	-	-	-	159	-	-	-	-	-	-	-	-	159
Ostali prihodi	-	-	-	-	-	-	117	-	-	-	-	-	-	-	117
Ostali troškovi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(493)	-	-	-	(493)
Opći administrativni troškovi i amortizacija	-	-	-	-	-	-	-	-	(798)	(175)	(486)	-	-	-	(1.459)
Troškovi vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke	-	-	-	-	-	-	-	(475)	(84)	-	-	-	-	-	(559)
Porez na dobit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(245)	(245)
<b>Dobit/(gubitak) tekuće godine</b>	<b>3.270</b>	<b>(1.039)</b>	<b>1.394</b>	<b>(262)</b>	<b>1</b>	<b>160</b>	<b>125</b>	<b>(475)</b>	<b>(84)</b>	<b>(798)</b>	<b>(175)</b>	<b>(979)</b>	<b>21</b>	<b>(245)</b>	<b>914</b>



# Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

## Usklada računa dobiti i gubitka za godinu koja završava 31. prosinca 2014. (nastavak)

	prema MSFI													
	Priloh od kamata	Rashod od kamata	Priloh od naknada i provizija	Rashod od naknada i provizija	Priloh od dividendi	Neto prihodi/ (rashod) od trgovanja i neto dobiti/(gubici) od preračunavanja monetarne imovine i obveza	Ostali poslovni prihodi	Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i predujmova komitentima	Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	Troškovi zaposlenika	Amortizacija	Ostali troškovi poslovanja	Porez na dobit	Dobit za godinu
<b>BANKA</b>														
<b>HNB izvještaji</b>														
Kamatni prihodi	3.118	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.118
(Kamatni troškovi)	-	(994)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(994)
Prilohi od provizija i naknada	-	-	705	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	705
(Troškovi od provizija i naknada)	-	-	-	(114)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(114)
Dobit/(gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja	-	-	-	-	-	10	-	-	-	-	-	-	-	10
Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dobit/(gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz RDG	-	-	-	-	-	(10)	-	-	-	-	-	-	-	(10)
Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	8	-	-	-	-	-	-	8
Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospeljeća	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

BANKA	prema MSFI													
	Prihod od kamata	Rashod od kamata	Prihod od naknada i provizija	Rashod od naknada i provizija	Prihod od dividendi	Neto prihod/(rashod) od trgovanja i neto dobiti/(gubici) od preračunavanja monetarne imovine i obveza	Ostali poslovni prihodi	Gubici od umanjivanja vrijednosti zajmova i predujmova komitentima	Ostali gubici od umanjivanja vrijednosti i rezerviranja	Troškovi za poslenika	Amortizacija	Ostali troškovi poslovanja	Porez na dobit	Dobit za godinu
<b>HNB izvještaji</b>														
Dobit/(gubitak) proizašao iz transakcija zaštite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-	-	-	14	-	-	-	-	-	-	-	-	14
Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	-	-	-	-	-	154	-	-	-	-	-	-	-	154
Ostali prihodi	-	-	-	-	-	-	44	-	-	-	-	-	-	44
Ostali troškovi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(334)	-	-	(334)
Opci administrativni troškovi i amortizacija	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(722)	(126)	(355)	-	(1.203)
Troškovi vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke	-	-	-	-	-	-	-	(498)	(77)	-	-	-	-	(575)
Porez na dobit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(181)	(181)
<b>Dobit/(gubitak) tekuće godine</b>	<b>3.118</b>	<b>(994)</b>	<b>705</b>	<b>(114)</b>	<b>15</b>	<b>154</b>	<b>52</b>	<b>(498)</b>	<b>(77)</b>	<b>(722)</b>	<b>(126)</b>	<b>(689)</b>	<b>(181)</b>	<b>643</b>

# Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

## Izvještaj o novčanom tijeku

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
<b>Poslovne aktivnosti</b>				
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	1.159	1.052	824	783
Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	559	786	575	775
Amortizacija	175	183	126	127
(Dobit)/gubitak od prodaje materijalne imovine	(3)	(3)	(1)	(2)
Neto nerealizirana (dobit)/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz RDG	(1)	4	-	5
Ostali (dobici)/gubici	(1)	14	(15)	11
<b>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine (Povećanje)/smanjenje poslovne imovine</b>	<b>1.888</b>	<b>2.036</b>	<b>1.509</b>	<b>1.699</b>
Depoziti kod HNB-a	146	(37)	146	(37)
Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	(1.615)	(704)	(1.614)	(703)
Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama	444	450	444	426
Krediti ostalim komitentima	1.123	770	91	1.129
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	(52)	3	(52)	3
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	(358)	(38)	(8)	(49)
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	25	145	22	237
Ostala poslovna imovina	169	173	95	88
<b>Neto (povećanje)/smanjenje poslovne imovine</b>	<b>(118)</b>	<b>762</b>	<b>(876)</b>	<b>1.094</b>
<b>Povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza</b>				
Depoziti po viđenju	2.517	1.045	2.583	950
Štedni i oročeni depoziti	1.480	(1.206)	1.534	(1.281)
Derivatne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	(4)	1	(4)	1
Ostale obveze	(222)	(354)	(99)	(252)
<b>Neto povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza</b>	<b>3.771</b>	<b>(514)</b>	<b>4.014</b>	<b>(582)</b>
<b>Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit</b>	<b>5.541</b>	<b>2.284</b>	<b>4.647</b>	<b>2.211</b>
(Plaćeni porez na dobit)	(176)	(277)	(104)	(202)
<b>Neto priljev/(odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>5.365</b>	<b>2.007</b>	<b>4.543</b>	<b>2.009</b>

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
<b>Ulagačke aktivnosti</b>				
Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	(121)	(151)	(70)	(123)
Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	113	-	113
Primici od naplate/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospjeća	32	-	-	-
Primljene dividende	1	1	15	28
Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti	-	-	-	-
<b>Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti</b>	<b>(88)</b>	<b>(37)</b>	<b>(55)</b>	<b>18</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>				
Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita	(1.929)	(2.217)	(1.133)	(2.229)
Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira	-	-	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) podređenih i hibridnih instrumenata	-	-	-	-
Primici od emitiranja dioničkog kapitala	-	-	-	-
(Isplaćena dividenda)	(490)	(844)	(490)	(844)
Ostali primici/(plaćanja) iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-
<b>Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti</b>	<b>(2.419)</b>	<b>(3.061)</b>	<b>(1.623)</b>	<b>(3.073)</b>
<b>Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine</b>	<b>2.858</b>	<b>(1.091)</b>	<b>2.865</b>	<b>(1.046)</b>
Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine	27	5	27	5
<b>Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine</b>	<b>2.885</b>	<b>(1.086)</b>	<b>2.892</b>	<b>(1.041)</b>
<b>Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine</b>	<b>9.021</b>	<b>10.107</b>	<b>9.074</b>	<b>10.115</b>
<b>Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine</b>	<b>11.906</b>	<b>9.021</b>	<b>11.966</b>	<b>9.074</b>

# Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

## Usklada izvještaja o novčanom tijeku za godinu koja završava 31. prosinca 2014.

(u milijunima kuna)	GRUPA			BANKA		
	HNB izvještaji	prema MSFI	Razlika	HNB izvještaji	prema MSFI	Razlika
<b>NOVČANI TIJEK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>						
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	1.159	1.159	-	824	824	-
Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	559	-	559	575	-	575
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i predujmova komitentima	-	475	(475)	-	498	(498)
Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	-	84	(84)	-	77	(77)
Amortizacija	175	175	-	126	126	-
(Dobit)/gubitak od prodaje materijalne imovine	(3)	(3)	-	(1)	(1)	-
Neto nerealizirana (dobit)/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz RDG	(1)	(1)	-	-	-	-
Ostali (dobici)/gubici	(1)	-	(1)	(15)	-	(15)
Udio u dobiti pridruženih društava	-	(21)	21	-	-	-
Neto prihod od kamata	-	(2.231)	2.231	-	(2.124)	2.124
Dobit od prodaje podružnice	-	-	-	-	-	-
Prihod od dividendi	-	(1)	1	-	(15)	15
<b>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine</b>	<b>1.888</b>	<b>(364)</b>	<b>2.252</b>	<b>1.509</b>	<b>(615)</b>	<b>2.124</b>
<b>(Povećanje)/smanjenje poslovne imovine</b>						
Depoziti kod HNB-a	146	146	-	146	146	-
Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	(1.615)	-	(1.615)	(1.614)	-	(1.614)
Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama	444	-	444	444	-	444
Zajmovi i predujmovi bankama	-	444	(444)	-	444	(444)
Kreditni ostalim komitentima	1.123	1.106	17	91	117	(26)
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	(52)	-	(52)	(52)	-	(52)
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	(358)	-	(358)	(8)	-	(8)
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	25	-	25	22	-	22
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja i financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	(2.036)	2.036	-	(1.686)	1.686
Ostala poslovna imovina	169	-	169	95	-	95
Ostala imovina	-	(26)	26	-	(8)	8
<b>Neto (povećanje)/smanjenje poslovne imovine</b>	<b>(118)</b>	<b>(366)</b>	<b>248</b>	<b>(876)</b>	<b>(987)</b>	<b>111</b>
<b>Povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza</b>						
Depoziti po viđenju	2.517	-	2.517	2.583	-	2.583
Štedni i oročeni depoziti	1.480	-	1.480	1.534	-	1.534
Tekući računi i depoziti banaka	-	160	(160)	-	186	(186)
Tekući računi i depoziti komitentima	-	3.987	(3.987)	-	4.049	(4.049)
Derivatne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	(4)	-	(4)	(4)	-	(4)
Ostale obveze	(222)	(15)	(207)	(99)	29	(128)
<b>Neto povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza</b>	<b>3.771</b>	<b>4.132</b>	<b>(361)</b>	<b>4.014</b>	<b>4.264</b>	<b>(250)</b>
Naplaćene kamate	-	3.303	(3.303)	-	3.110	(3.110)
Plaćene kamate	-	(1.159)	1.159	-	(1.081)	1.081
Prilježene dividende	-	1	(1)	-	15	(15)
<b>Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit</b>	<b>5.541</b>	<b>5.547</b>	<b>(6)</b>	<b>4.647</b>	<b>4.706</b>	<b>(59)</b>
(Plaćeni porez na dobit)	(176)	(176)	-	(104)	(104)	-
<b>Neto priljev/(odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>5.365</b>	<b>5.371</b>	<b>(6)</b>	<b>4.543</b>	<b>4.602</b>	<b>(59)</b>

(u milijunima kuna)	GRUPA			BANKA		
	HNB izvještaji	prema MSFI	Razlika	HNB izvještaji	prema MSFI	Razlika
<b>ULAGAČKE AKTIVNOSTI</b>						
Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	(121)	-	(121)	(70)	-	(70)
Ulaganja u nekretnine i opremu i nematerijalnu imovinu	-	(195)	195	-	(113)	113
Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-	-	-	-	-
Prodaja nekretnina i opreme i nematerijalne imovine	-	75	(75)	-	2	(2)
Primici od naplate/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospelosti	32	32	-	-	-	-
Primljene dividende	1	-	1	15	-	15
Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti	-	-	-	-	-	-
<b>Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti</b>	<b>(88)</b>	<b>(88)</b>	<b>-</b>	<b>(55)</b>	<b>(111)</b>	<b>56</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>						
Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita	(1.929)	(1.935)	6	(1.133)	(1.136)	3
Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira	-	-	-	-	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) podređenih i hibridnih instrumenata	-	-	-	-	-	-
Primici od emitiranja dioničkog kapitala	-	-	-	-	-	-
(Isplaćena dividenda)	(490)	(490)	-	(490)	(490)	-
Ostali primici/(plaćanja) iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-	-	-
<b>Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti</b>	<b>(2.419)</b>	<b>(2.425)</b>	<b>6</b>	<b>(1.623)</b>	<b>(1.626)</b>	<b>3</b>
<b>Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine</b>	<b>2.858</b>	<b>2.858</b>	<b>-</b>	<b>2.865</b>	<b>2.865</b>	<b>-</b>
Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine	27	27	-	27	27	-
<b>Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine</b>	<b>2.885</b>	<b>2.885</b>	<b>-</b>	<b>2.892</b>	<b>2.892</b>	<b>-</b>
<b>Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine</b>	<b>9.021</b>	<b>9.021</b>	<b>-</b>	<b>9.074</b>	<b>9.074</b>	<b>-</b>
<b>Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine</b>	<b>11.906</b>	<b>11.906</b>	<b>-</b>	<b>11.966</b>	<b>11.966</b>	<b>-</b>

---

## Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

### **Usklada izvještaja o novčanom tijeku za godinu koja završava 31. prosinca 2014. (nastavak)**

Razlike između stavki novčanog toka prikazanog u HNB izvještajima i zakonskim financijskim izvještajima odnose se na sljedeće kategorije:

Neto prihod od kamata, Naplaćene kamate i Plaćene kamate prikazane su zasebno u statutarnim financijskim izvještajima dok su u HNB izvještajima prikazane kao dio povećanja/smanjenja poslovne imovine i obveza.

Primljene dividende se tretiraju kao Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti u financijskim izvještajima dok su u HNB izvještaju uključene u Novčane tokove iz ulagačkih aktivnosti.

Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i predujmova komitentima i Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja su posebno prikazani u zakonskim financijskim izvještajima, dok su u HNB izvještaju prikazani u poziciji Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke.

Ostali (dobici)/gubici u HNB izvještaju uključuju Neto gubitke/(dobitke) od vrijednosnica po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i Prihod od dividendi dok su u zakonskim financijskim izvještajima te stavke posebno prikazane.

Udio u dobiti pridruženih društava je posebno prikazan u zakonskim financijskim izvještajima, dok je u HNB izvještaju uključen u Ostalu poslovnu imovinu.

Neto promjene u Trezorskim zapisima MF-a i blagajničkim zapisima HNB-a, Vrijednosnim papirima i drugim financijskim instrumentima koji se drže radi trgovanja, Vrijednosnim papirima i drugim financijskim instrumentima raspoloživim za prodaju i Vrijednosnim papirima i drugim financijskim instrumentima kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG prikazane su zasebno u HNB izvještaju, dok su u zakonskim financijskim izvještajima navedene stavke uključene u Financijsku imovinu koja se drži radi trgovanja i Financijsku imovinu raspoloživu za prodaju.

Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine u izvještaju HNB-a uključuju neto primitke od Kupnje i prodaje nekretnina, opreme i nematerijalne imovine te preuzetu imovinu. Kupnja i prodaja nekretnina, opreme i nematerijalne imovine su posebno prikazane u financijskim izvještajima unutar novčanih tokova iz ulagačkih aktivnosti dok je preuzeta imovina prikazana unutar Ostale imovine.

## Izveštaj o promjenama kapitala

(u milijunima kuna)	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit / (gubitak)	Dobit / (gubitak) tekuće godine	Nerealizirani dobitak/ (gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski udjel	Ukupno kapital i rezerve
<b>GRUPA</b>								
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2014.</b>	<b>1.907</b>	<b>(76)</b>	<b>1.945</b>	<b>8.189</b>	<b>821</b>	<b>(14)</b>	-	<b>12.772</b>
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Prepravljeno stanje 1. siječnja 2014.</b>	<b>1.907</b>	<b>(76)</b>	<b>1.945</b>	<b>8.189</b>	<b>821</b>	<b>(14)</b>	-	<b>12.772</b>
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	(8)	-	<b>(8)</b>
Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	36	-	<b>36</b>
Porez na stavke izravno priznate ili prenete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	(7)	-	<b>(7)</b>
Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	8	-	<b>8</b>
<b>Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama</b>	-	-	-	-	-	<b>29</b>	-	<b>29</b>
Dobitak/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	914	-	-	<b>914</b>
<b>Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2014. godinu</b>	-	-	-	-	<b>914</b>	<b>29</b>	-	<b>943</b>
Povećanje/(smanjenje) dioničkog kapitala (Kupnja)/prodaja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale promjene	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos u rezerve	-	-	(6)	337	(331)	-	-	-
Isplata dividende	-	-	-	-	(490)	-	-	<b>(490)</b>
<b>Raspodjela dobiti</b>	-	-	<b>(6)</b>	<b>337</b>	<b>(821)</b>	-	-	<b>(490)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>1.907</b>	<b>(76)</b>	<b>1.939</b>	<b>8.526</b>	<b>914</b>	<b>15</b>	-	<b>13.225</b>



# Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

## Izvještaj o promjenama kapitala (nastavak)

(u milijunima kuna)	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit / (gubitak)	Dobit / (gubitak) tekuće godine	Nerealizirani dobitak / (gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski udjel	Ukupno kapital i rezerve
<b>GRUPA</b>								
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>	<b>1.907</b>	<b>(76)</b>	<b>1.945</b>	<b>8.025</b>	<b>1.014</b>	<b>(27)</b>	-	<b>12.788</b>
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Prepravljeno stanje 1. siječnja 2013.</b>	<b>1.907</b>	<b>(76)</b>	<b>1.945</b>	<b>8.025</b>	<b>1.014</b>	<b>(27)</b>	-	<b>12.788</b>
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-
Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-
Porez na stavke izravno priznate ili prenete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)
Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	16	-	16
<b>Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama</b>	-	-	-	-	-	<b>13</b>	-	<b>13</b>
Dobitak/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	821	-	-	821
<b>Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2013. godinu</b>	-	-	-	-	<b>821</b>	<b>13</b>	-	<b>834</b>
Povećanje/(smanjenje) dioničkog kapitala (Kupnja)/prodaja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale promjene	-	-	-	(6)	-	-	-	(6)
Prijenos u rezerve	-	-	-	170	(170)	-	-	-
Isplata dividende	-	-	-	-	(844)	-	-	(844)
<b>Raspodjela dobiti</b>	-	-	-	<b>170</b>	<b>(1.014)</b>	-	-	<b>(844)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>1.907</b>	<b>(76)</b>	<b>1.945</b>	<b>8.189</b>	<b>821</b>	<b>(14)</b>	-	<b>12.772</b>

(u milijunima kuna)	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit / (gubitak)	Dobit / (gubitak) tekuće godine	Nerealizirani dobitak / (gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Ukupno kapital i rezerve
<b>BANKA</b>							
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2014.</b>	<b>1.907</b>	<b>(76)</b>	<b>1.878</b>	<b>7.181</b>	<b>615</b>	<b>(6)</b>	<b>11.499</b>
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-
<b>Prepravljeno stanje 1. siječnja 2014.</b>	<b>1.907</b>	<b>(76)</b>	<b>1.878</b>	<b>7.181</b>	<b>615</b>	<b>(6)</b>	<b>11.499</b>
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	(8)	(8)
Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	15	15
Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	3	3
<b>Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>8</b>
Dobitak/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	643	-	643
<b>Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2014. godinu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>643</b>	<b>8</b>	<b>651</b>
Povećanje/(smanjenje) dioničkog kapitala	-	-	-	-	-	-	-
(Kupnja)/prodaja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-	-
Ostale promjene	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos u rezerve	-	-	(6)	131	(125)	-	-
Isplata dividende	-	-	-	-	(490)	-	(490)
<b>Raspodjela dobiti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6)</b>	<b>131</b>	<b>(615)</b>	<b>-</b>	<b>(490)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>1.907</b>	<b>(76)</b>	<b>1.872</b>	<b>7.312</b>	<b>643</b>	<b>2</b>	<b>11.660</b>

# Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

## Izvještaj o promjenama kapitala (nastavak)

	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit / (gubitak)	Dobit / (gubitak) tekuće godine	Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Ukupno kapital i rezerve
(u milijunima kuna)							
<b>BANKA</b>							
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2013.</b>	<b>1.907</b>	<b>(76)</b>	<b>1.878</b>	<b>7.179</b>	<b>846</b>	<b>(8)</b>	<b>11.726</b>
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-
<b>Prepravljeno stanje 1. siječnja 2013.</b>	<b>1.907</b>	<b>(76)</b>	<b>1.878</b>	<b>7.179</b>	<b>846</b>	<b>(8)</b>	<b>11.726</b>
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-
Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-
Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	3	3
<b>Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Dobitak/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	615	-	615
<b>Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2013. godinu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>615</b>	<b>2</b>	<b>617</b>
Povećanje/(smanjenje) dioničkog kapitala (Kupnja)/prodaja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-	-
Ostale promjene	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos u rezerve	-	-	-	2	(2)	-	-
Isplata dividende	-	-	-	-	(844)	-	(844)
<b>Raspodjela dobiti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>(846)</b>	<b>-</b>	<b>(844)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>1.907</b>	<b>(76)</b>	<b>1.878</b>	<b>7.181</b>	<b>615</b>	<b>(6)</b>	<b>11.499</b>

### **Usklada izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama**

Obrazac izvještaja o promjenama kapitala sastavljen je u skladu sa Odlukom Hrvatske narodne banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja za banke.

Zakonske, statutarne i ostale rezerve uključuju Premiju na izdane dionice i Ostale rezerve sukladno Odluci Hrvatske narodne banke, dok se u financijskim izvješćima prikazuju odvojeno.

Stavke Zadržana dobit i Dobit tekuće godine prikazane su odvojeno u HNB izvještajima, dok su u financijskim izvještajima uključene u Zadržanu dobit.

Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju i Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama prikazani su odvojeno u HNB izvještajima, dok su u zakonskim financijskim izvještajima prikazani unutar pozicije Neto iznos prenesen u račun dobiti i gubitka.

## Prilog 2 - Dopunski financijski izvještaji izraženi u eurima (nerevidirani) Račun dobiti i gubitka

### Za godinu koja završava 31. prosinca

(u milijunima eura)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Prihod od kamata	429	459	409	437
Rashod od kamata	(136)	(161)	(130)	(154)
<b>Neto prihod od kamata</b>	<b>293</b>	<b>298</b>	<b>279</b>	<b>283</b>
Prihod od naknada i provizija	183	182	92	90
Rashod od naknada i provizija	(34)	(38)	(15)	(19)
<b>Neto prihod od naknada i provizija</b>	<b>149</b>	<b>144</b>	<b>77</b>	<b>71</b>
Prihod od dividendi	-	-	2	4
Neto prihod od trgovanja i neto gubici po preračunavanju monetarne imovine i obveza	21	16	20	15
Ostali poslovni prihodi	16	34	7	28
<b>Ukupni poslovni prihodi</b>	<b>479</b>	<b>492</b>	<b>385</b>	<b>401</b>
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja komitentima	(63)	(87)	(65)	(86)
Ostali gubici od umanjenje vrijednosti i rezerviranja	(11)	(17)	(10)	(16)
Troškovi zaposlenika	(105)	(99)	(95)	(90)
Amortizacija	(23)	(24)	(17)	(17)
Ostali troškovi poslovanja	(128)	(128)	(90)	(89)
Udio u dobiti pridruženih društava	3	2	-	-
<b>Dobit prije poreza</b>	<b>152</b>	<b>139</b>	<b>108</b>	<b>103</b>
Porez na dobit	(32)	(31)	(24)	(22)
<b>Dobit za godinu</b>	<b>120</b>	<b>108</b>	<b>84</b>	<b>81</b>
Namijenjena:				
Dioničarima Banke	120	108	84	81
	<b>120</b>	<b>108</b>	<b>84</b>	<b>81</b>

Iznosi u računu dobiti i gubitka pretvoreni su iz valute mjerenja (kuna) u euro koristeći prosječne tečajeve u 2014. godini (1 EUR = 7,630014 kuna) i u 2013. godini (1 EUR = 7,573548 kuna).

# Izvještaj o financijskom položaju

## Na dan 31. prosinca

(u milijunima eura)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
<b>Imovina</b>				
Novac i tekući računi kod banaka	910	529	910	528
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	620	641	620	641
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	807	590	786	568
Derivativna financijska imovina	-	1	-	1
Zajmovi i predujmovi bankama	665	738	673	745
Zajmovi i predujmovi komitentima	6.127	6.357	5.808	5.906
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	64	13	15	13
Ulaganja koja se drže do dospelosti	23	27	-	-
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	19	18	28	28
Nematerijalna imovina	19	19	12	12
Nekretnine i oprema	154	162	92	94
Ulaganja u nekretnine	3	3	1	2
Odgodena porezna imovina	19	20	13	15
Ostala imovina	60	55	33	31
Preplaćeni porez na dobit	-	7	-	7
<b>Ukupna imovina</b>	<b>9.490</b>	<b>9.180</b>	<b>8.991</b>	<b>8.591</b>

Iznosi u izvještaju o financijskom položaju pretvoreni su iz valute mjerenja (kuna) u euro koristeći tečajevе važeće na dane 31. prosinca 2014. godine (1 EUR = 7,661471 kuna) i 31. prosinca 2013. godine (1 EUR = 7,637643 kuna).

## Izveštaj o financijskom položaju (nastavak)

### Na dan 31. prosinca

(u milijunima eura)	GRUPA		BANKA	
	2014.	2013.	2014.	2013.
<b>Obveze</b>				
Tekući računi i depoziti banaka	142	122	191	167
Tekući računi i depoziti komitenata	6.734	6.248	6.576	6.077
Derivativne financijske obveze	-	1	-	1
Uzeti kamatonosni zajmovi	623	878	593	744
Ostale obveze	179	185	42	42
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	40	37	25	20
Rezervacije za obveze i troškove	41	35	40	34
Odgođene porezne obveze	1	-	-	-
Tekuća porezna obveza	3	2	2	-
<b>Ukupne obveze</b>	<b>7.763</b>	<b>7.508</b>	<b>7.469</b>	<b>7.085</b>
<b>Kapital namijenjen dioničarima Banke</b>				
Dionički kapital	250	250	250	250
Premija na izdane dionice	206	206	206	206
Trezorske dionice	(10)	(10)	(10)	(10)
Ostale rezerve	48	48	39	40
Rezerva fer vrijednosti	2	(2)	-	(1)
Zadržana dobit	1.231	1.180	1.037	1.021
<b>Ukupni kapital i rezerve</b>	<b>1.727</b>	<b>1.672</b>	<b>1.522</b>	<b>1.506</b>
<b>Ukupne obveze i kapital i rezerve</b>	<b>9.490</b>	<b>9.180</b>	<b>8.991</b>	<b>8.591</b>

Iznosi u izvještaju o financijskom položaju pretvoreni su iz valute mjerenja (kuna) u euro koristeći tečajevе važeće na dane 31. prosinca 2014. godine (1 EUR = 7,661471 kuna) i 31. prosinca 2013. godine (1 EUR = 7,637643 kuna).





Izdavač **Privredna banka Zagreb d.d.**  
Dizajn i Produkcija **Havas Worldwide Zagreb, članica Unex Grupe**  
Fotografije **Davor Rostuhar**  
Tisak **Intergrafika** • Naklada **100**

Elektronska verzija godišnjeg izvješća 2014. dostupna je na  
[www.pbz.hr](http://www.pbz.hr)

