

Zagrebačka banka d.d.
Godišnje izvješće za 2014.

Zagrebačka banka d.d.

Sadržaj

| | |
|--|-----|
| Uvod..... | 3 |
| Izješće Uprave o stanju..... | 5 |
| Prvih 100 godina Zagrebačke banke d.d..... | 19 |
| Opis poslovanja | 21 |
| Pregled hrvatskog gospodarstva u 2014. godini | 23 |
| Financijski pregled i pregled poslovanja..... | 28 |
| Rukovodstvo i organizacija upravljanja | 37 |
| Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje godišnjih financijskih izvješćaja | 54 |
| Izješćaj neovisnog revizora..... | 55 |
| Financijski izvješćaji | 57 |
| Financijski izvješćaji Grupe | 57 |
| Financijski izvješćaji Banke | 64 |
| Znaćajne računovodstvene politike | 71 |
| Bilješćke uz financijske izvješćaje | 93 |
| Dopunski financijski izvješćaji za Hrvatsku narodnu banku | 215 |
| Dopunski financijski izvješćaji izraćeni u eurima - nerevidirani | 231 |
| Informacije dionićarima | 240 |

Uvod

Uprava Zagrebačke banke d.d. sa zadovoljstvom predstavlja Godišnje izvješće dioničarima Banke. Izvješće obuhvaća Izvješće Uprave o stanju Banke i podružnica, financijski pregled i pregled poslovanja, revidirane financijske izvještaje s Izvješćem neovisnog revizora, nerevidirane dopunske financijske izvještaje za Hrvatsku narodnu banku i dopunske financijske izvještaje Grupe i Banke iskazane u eurima. Revidirani financijski izvještaji prikazani su za Grupu i Banku.

Godišnje izvješće na hrvatskom i engleskom jeziku

Ovaj dokument uključuje Godišnje izvješće Zagrebačke banke d.d. za godinu koja završava 31. prosinca 2014. godine na hrvatskom jeziku. Izvješće je izdano i na engleskom jeziku i podnosi se dioničarima Banke na Glavnoj skupštini.

Pravni oblik

Godišnji financijski izvještaji i Izvješće o stanju podnose se Glavnoj skupštini, sukladno odredbi članka 276. stavka 3. Zakona o trgovačkim društvima, dok se izvješće Nadzornog odbora Glavnoj skupštini podnosi kao zaseban dokument.

Godišnji financijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Hrvatskoj i revidirani u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima.

Skraćenice

U ovom Godišnjem izvješću Zagrebačka banka d.d. naziva se "Banka" ili "Zagrebačka banka", a Zagrebačka banka d.d., njezine podružnice i pridružena društva zajedno se nazivaju "Grupa" ili "Grupa Zagrebačke banke".

U ovom Godišnjem izvješću UniCredit Bank Austria AG naziva se "UniCredit Bank Austria", Grupa UniCredit Bank Austria AG naziva se "UniCredit Bank Austria Grupa", UniCredit SpA, Milano naziva se "UniCredit", a Grupa UniCredit SpA naziva se "UniCredit Grupa".

Glavne podružnice i pridružena društva Banke nazivaju se:

Podružnice

UniCredit Bank d.d., Mostar
Prva stambena štedionica d.d., Zagreb
ZB Invest d.o.o., Zagreb
Centar Kaptol d.o.o., Zagreb
Pominvest d.d., Split
Suvremene poslovne komunikacije d.o.o., Zagreb
Zagreb nekretnine d.o.o., Zagreb
Zane BH d.o.o., Sarajevo
ZABA Partner d.o.o., Zagreb

Skraćenice

UniCredit Bank BH
Štedionica
ZB Invest
Centar Kaptol
Pominvest
Suvremene poslovne komunikacije
ZANE
Zane BH
ZABA Partner

Pridružena društva

Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, Zagreb
Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Zagreb
Multiplus card d.o.o., Zagreb

Skraćenice

Allianz ZB, društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom
Allianz ZB, društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima
Multiplus card

Uvod (nastavak)

Skraćenice (nastavak)

Središnja banka, Hrvatska narodna banka, naziva se "HNB".

U ovom izvješću, skraćenice „kn“ i „HRK“ predstavljaju hrvatsku kunu. Skraćenice "tisuća kn", "milijun kn" ili "milijarda kn", "tisuća EUR", "milijun EUR" ili "milijarda EUR", "tisuća USD", "milijun USD" ili "milijarda USD" predstavljaju tisuće, milijune i milijarde hrvatskih kuna, eura odnosno američkih dolara.

Devizni tečajevi

Kod preračunavanja iznosa u stranim valutama korišteni su sljedeći devizni tečajevi koji su bili u primjeni na dan 31. prosinca 2014. godine:

| | | | | |
|-----|---|---|----------|--------------------------------|
| EUR | 1 | = | 7,661 kn | (31. prosinca 2013.: 7,638 kn) |
| USD | 1 | = | 6,302 kn | (31. prosinca 2013.: 5,549 kn) |

Izvješće Uprave o stanju

Izvješće Uprave o stanju Banke

Dame i gospodo, cijenjeni klijenti, partneri i dioničari,

Poslovno okruženje

Ekonomski rast tijekom 2014. godine zabilježen je u gotovo svim vodećim gospodarstvima svijeta, a nešto manje od očekivanja, i u zemljama Europske unije. Europska središnja banka relaksiranom monetarnom politikom te kroz mehanizam kvantitativnog popuštanja osigurala je dodatnu likvidnost kako bi ubrzala gospodarski oporavak. Europske vlade, s manje ili više uspjeha, traže odgovarajuće modele kako bi riješile postojeće strukturne neravnoteže i tako potaknule gospodarski rast. Pored mjera koje se poduzimaju, gospodarski rast ostaje i dalje jako ovisan o čimbenicima poput kretanja u geopolitičkim odnosima u različitim svjetskim područjima i cijeni nafte.

Hrvatsko je gospodarstvo prošlo kroz šestu godinu recesije, u kojoj je ostvaren daljnji pad BDP-a od 0,4%. Dobra turistička sezona i povećanje izvoza potaknuti rastom inozemne potražnje pozitivno su doprinijeli gospodarskim kretanjima što je rezultiralo rastom BDP-a od 0,3% u četvrtom tromjesečju. Pred našim gospodarstvom i dalje ostaju izazovi vezani za provođenje reformi u javnom sektoru, poticanje investicijske aktivnosti, nastavak privatizacije i korištenje EU fondova. Uvođenje novih zakona i česte izmjene regulative stvaraju nestabilnost u poslovnom i poreznom okruženju te podižu kompleksnost poslovanja. Fiskalna je politika ograničena djelovanjem unutar procedure prekomjernog proračunskog deficita. Visoka razina javnog duga stvara velike potrebe za financiranjem javnog sektora što se na kraju odražava na premiji rizika zemlje i visokim troškovima financiranja u odnosu na zemlje u okruženju.

U iznimno kompleksnom okruženju bankarski je sustav ostao stabilan zahvaljujući visokoj razini kapitala, sposobnosti amortiziranja preuzetih rizika i podizanju operativne efikasnosti. Rezultati banaka su i dalje pod velikim utjecajem recesijskog okruženja. Kreditna se aktivnost već nekoliko godina smanjuje u poslovanju s poduzećima i stanovništvom, dok je porast potražnje ostvaren u poslovanju s javnim sektorom. Udjel neprihodujućih kredita na kraju je 2014. godine dosegnuo razinu od 17,0%. No, uz konzervativan pristup rezervacijama, pokrivenost loših kredita rezervacijama se povećala na razinu od 51% na razini bankarskog sustava.

Održivost poslovanja bankarskog sustava potvrđena je u 2014. godini i provjerom kvalitete imovine (Asset Quality Review – „AQR“), koja je i kod hrvatskih banaka koje su u vlasništvu europskih banaka provedena prema preporukama Europskog nadzornog tijela za bankarstvo (European Banking Authority – „EBA“) i Europske središnje banke (European Central Bank – „ECB“). Najveće banke koje predstavljaju dvije trećine aktive domaćeg bankarskog sustava uspješno su prošle kroz sveobuhvatnu ocjenu stanja banaka i kvalitete imovine. Posljednji dostupni podaci za 2014. godinu govore da se kapitalna adekvatnost bankarskog sustava popela iznad 21% ukazujući na čvrstu kapitalnu poziciju banaka. Pri tom valja i dalje voditi računa o održivosti poslovanja malih banaka suočenih sa potrebom konsolidacije, što će zahtijevati odgovarajuća rješenja.

Izvešće Uprave o stanju (nastavak)

Izvešće Uprave o stanju Banke (nastavak)

Realizacija strategije

Strategija Grupe Zagrebačke banke počiva na četiri temeljna principa koji su osnova našeg korporativnog upravljanja:

- **posvećenost klijentima** u anticipiranju, prepoznavanju i zadovoljenju njihovih potreba na jednostavan i efikasan način osigurava visoku razinu zadovoljstva i lojalnosti naših klijenata
- **uravnotežen poslovni model:** usmjerenost na poslovanje sa svim segmentima klijenata jamči snažnu sposobnost generiranja prihoda, primjerenu diverzifikaciju rizika i nisku volatilnost operativne dobiti unatoč nepovoljnom okruženju
- **diverzifikacija i dostupnost:** regionalna prisutnost, disperzirana prodajna mreža fizičkih i direktnih kanala distribucije osigurava visoku dostupnost servisa
- **fokus na fundamente stabilnog i održivog bankarskog poslovanja:** generiranje vrijednosti, stabilna depozitna baza i snažna bilančna struktura, odgovorno i meritorno upravljanje rizicima, produktivnost i efikasnost u poslovnim procesima, kontinuirano ulaganje u znanja i kompetencije zaposlenika, kultura poticanja promjena i inovacija.

Zahvaljujući navedenim principima ugrađenim u korporativne vrijednosti Grupe uspjeli smo zadržati vodeći položaj na tržištu, izvrstan pristup primarnim izvorima financiranja, visoku razinu zadovoljstva klijenata i reputaciju stabilnog i pouzdanog partnera.

Grupa je u 2014. godini zadržala vodeću tržišnu poziciju u svim strateškim poslovnim područjima ostvarivši pritom viši povrat na kapital i aktivu u odnosu na prosječno ostvarenje konkurenata, višu produktivnost i efikasnost te višu stopu adekvatnosti kapitala. Omjer troškova i prihoda Banke (40,2%) značajno pozitivno odstupa od prosječno ostvarenog na razini bankarskog sektora (54,0%), pri čemu je Zagrebačka banka jedna od najefikasnijih univerzalnih kreditnih institucija u regiji. Stopa adekvatnosti kapitala Banke iznosi 25,62% što je znatno više u odnosu na minimalnu regulatornu stopu uvećanu za zaštitne slojeve kapitala u visini od 13,5%.

Grupa je tijekom protekle godine podržavala klijente u prevladavanju otežanih poslovnih okolnosti, jačajući svoju savjetodavnu i partnersku ulogu uz distinktivnu dostupnost i kvalitetu usluge, nastavljajući ulagati u znanja, kompetencije i inovacije u cilju zadovoljavanja potreba klijenta.

Kako bi u razumnoj mjeri amortizirala učinke nepovoljnog poslovnog okruženja, Grupa je kontinuirano usmjerena na podizanje troškovne i procesne efikasnosti, što je, uz fokus na očuvanje kvalitete kreditnog portfelja, rezultiralo ostvarenjem solidnog financijskog rezultata.

Financijski rezultati Grupe i Banke

Grupa Zagrebačke banke je u 2014. godini ostvarila **dobit nakon oporezivanja** u iznosu od **1.140 milijuna kuna**, što je za 369 milijuna kuna više u odnosu na 2013. godinu, prvenstveno kao rezultat nižih troškova vrijednosnih usklađenja, stabilnih prihoda i nižih troškova poslovanja.

Najveći doprinos konsolidiranim rezultatima Grupe ostvarile su članice: Zagrebačka banka d.d., UniCredit Bank d.d., Mostar i Prva stambena štedionica d.d.

U ukupnoj dobiti Grupe, **Zagrebačka banka d.d.** je u 2014. godini sudjelovala s **dobiti nakon oporezivanja** u iznosu od 1.166 milijuna kuna, što je za 701 milijun kuna više u odnosu na 2013. godinu. Ostvareni rezultat prvenstveno je pod utjecajem nižih troškova vrijednosnih usklađenja i jednokratne dobiti prije oporezivanja od prodaje Istraturist Umag d.d. u iznosu 428 milijuna kuna, realizirane u studenom. Poslovanje Banke u kontinuitetu je uspješno zahvaljujući visokoj razini kapitala, podršci Grupe UniCredit, stabilnim izvorima financiranja i sposobnosti amortizacije preuzetih rizika.

Izješće Uprave o stanju (nastavak)

Izješće Uprave o stanju Banke (nastavak)

Financijski rezultati Grupe i Banke (nastavak)

U iznimno kompleksnom poslovnom i regulatornom okruženju, Grupa i Banka su u 2014. godini ostvarile solidan poslovni rezultat. Ostajemo predani potrebama naših klijenata u prepoznavanju poslovnih prilika, nuđenju rješena u prevladavanju poslovnih poteškoća, opreznom preuzimanju rizika, uvođenju inovacija te povećanju operativne efikasnosti.

Poslovni prihodi Grupe ostvareni u 2014. godini iznose 5.116 milijuna kuna te su u odnosu na 2013. godinu neznatno veći, za 5 milijuna kuna (+0,1%), uglavnom kao rezultat viših neto prihoda od kamata u iznosu od 3.121 milijun kuna što je 81 milijun kuna (+2,7%) više u odnosu na 2013. godinu i neto prihoda od provizija i naknada u iznosu od 1.173 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 64 milijuna kuna (+5,8%) u odnosu na 2013., unatoč negativnom utjecaju neto dobiti od trgovanja i ostalih prihoda koja iznosi 822 milijuna kuna što predstavlja smanjenje od 140 milijuna kuna (-14,6%).

Troškovi poslovanja Grupe iznose 2.553 milijuna kuna i u odnosu na 2013. godinu, smanjeni su za 28 milijuna kuna (-1,1%), uglavnom radi nižih operativnih troškova podružnice Istraturist d.d. unutar ukupno ostvarenih troškova. Omjer troškova i prihoda Grupe („C/I ratio“) iznosi 49,9% (2013.: 50,5%).

Za **troškove vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke** Grupa je izdvojila 1.110 milijuna kuna što je 533 milijuna kuna (-32,4%) manje u odnosu na prethodnu godinu. Smanjeni troškovi vrijednosnih usklađenja odražavaju drugačiju dinamiku rezerviranja u usporedbi s 2013. godinom, a također su i rezultat restrukturiranja dijela neprihodujućih kredita i provedbe regulative usmjerene na rješavanje problema poduzeća suočenih s poteškoćama u poslovanju.

Oporavak kreditne aktivnosti primjetan je u segmentu poduzeća, dok je u segmentu stanovništva i nadalje prisutan trend razduživanja pod utjecajem smanjenog raspoloživog dohotka i visoke stope nezaposlenosti.

Ukupna imovina Grupe iznosi 120.115 milijuna kuna i smanjena je za 3.609 milijuna kuna ili 2,9% u odnosu na kraj prethodne godine. Ukupna imovina Banke iznosi 120.431 milijun kuna.

Neto krediti klijentima Grupe iznose 81.087 milijuna kuna i neznatno su povećani, za 22 milijuna kuna u odnosu na iznos zabilježen na kraju prethodne godine, kao rezultat porasta neto kredita u UniCredit Bank d.d., Mostar i u Prvoj stambenoj štedionici d.d., dok je stanje neto kredita u Zagrebačkoj banci d.d. smanjeno za 1.044 milijuna kuna (-1,5%) te iznosi 69.791 milijun kao rezultat smanjene izloženosti prema javnom sektoru uslijed refinanciranja države i javnog sektora na tržištu kapitala (izdavanjem obveznica) te amortiziranja postojećeg portfelja stanovništva i slabe potražnje zbog smanjenog raspoloživog dohotka i visoke stope nezaposlenosti.

Depoziti klijenata Grupe iznose 75.972 milijuna kuna i u odnosu na kraj 2013. godine povećani su za 956 milijuna kuna (+1,3%) ponajviše kao rezultat povećanja depozita stanovništva.

Depoziti banaka i uzeti zajmovi iznose 22.924 milijuna kuna i u odnosu na kraj prethodne godine smanjeni su za 4.859 milijuna kuna (-17,5%) uslijed smanjene potrebe za financiranjem, posebice iz inozemnih izvora, uslijed smanjenog volumena kredita i stabilnog volumena depozita.

Kapital i rezerve Grupe iznose 18.845 milijuna kuna i u odnosu na kraj prethodne godine povećani su za 668 milijuna kuna (+3,7%). U rujnu 2014. godine Zagrebačka banka d.d. je iz zadržane dobiti isplatila dividendu u iznosu od 464 milijuna kuna.

Izvešće Uprave o stanju (nastavak)

Izvešće Uprave o stanju Banke (nastavak)

Rezultati ključnih poslovnih područja

Poslovanje sa stanovništvom i malim i srednjim poduzetnicima

Uz našu snažnu poziciju u segmentu poslovanja sa stanovništvom i poduzetnicima na Hrvatskom bankarskom tržištu i s više od milijun klijenata, naš kontinuirani fokus je na izgradnji snažnijeg i jačeg odnosa s klijentima pružajući im sveobuhvatnu ponudu financijskih proizvoda i usluga prilagođenu njihovim potrebama. Istovremeno i dalje tražimo mogućnosti za pojednostavljenje procesa, vođeni vizijom jednostavnijeg pristupa Banci i poboljšanja svakodnevnog poslovanja klijenata s Bankom.

Ti napori su prepoznati od strane klijenata pa s tržišnim udjelom od 24,6% u depozitima i 24,4% u kreditima (od studenog 2014. godine) Banka i dalje drži vodeću poziciju, a posebno smo ponosni na povećanje zadovoljstva klijenata u svim segmentima.

Gospodarski uvjeti i dalje su teški u kombinaciji sa sve zahtjevnijom i izmijenjenom regulativom. Stoga smo, između svih ostalih inicijativa, zadržali fokus na kvaliteti bilance kroz provođenje striktnog nadzora, naplate i aktivnosti restrukturiranja portfelja.

Podržavajući našu strategiju usmjerenosti na klijenta proveli smo brojne poslovne inicijative:

- **Stambeni krediti.** Strukturiranjem ponude klijentima s atraktivnim financijskim uvjetima, primjerenom cijenom nekretnina i promotivnim aktivnostima, Banka je u 2014. godini ostvarila rast prodaje za 26,1%. Banka je, također, participirala u državnom programu društveno poticajne stanogradnje („POS“) kako bi se pomoglo i klijentima koji spadaju u kategoriju specifične državne skrbi.
- **Zeleni krediti.** Kao inovatori u ovom području, s prvim Zelenim stambenim kreditima plasiranim u travnju 2010. godine te kao jedina financijska institucija u Hrvatskoj koja je nositelj Zelenog Superbranda, investiranje u projekte najviše energetske učinkovitosti bit će i nadalje značajan dio novih plasmana.
- **Potrošačko financiranje.** Nekoliko inicijativa potrošačkog financiranja, povezanih s prodajom različitih potrošačkih proizvoda koje su imale veliki uspjeh i pozitivnu reakciju klijenata, rezultiralo je povećanjem prodaje potrošačkih kredita za 13,4% u odnosu na prethodnu godinu.
- **Jačanje proizvoda osiguranja i poslovanja s poduzetnicima.** Značajan porast prodaje proizvoda osiguranja pokazuju fokus i izvrsnost maloprodajne mreže. U ponudu su uvedeni novi proizvodi kao zdravstveno osiguranje, osiguranje automobila i slično.
- **Direktni kanali.** Banka, kao lider u direktnim kanalima s 275.000 aktivnih klijenata internet i 120.000 klijenata mobilnog bankarstva, kontinuirano unapređuje usluge mobilnog bankarstva dodajući nove usluge kao npr. „**M-foto plati**“.
- **E-poslovnica.** Banka je otvorila prvu on-line poslovnicu u Hrvatskoj nudeći razne usluge klijentima koji preferiraju ovakav način komunikacije. U prvoj godini e-poslovnica je uslužila više od 25.000 klijenata i od svih poslovnica po broju dnevnih kontakata već se nalazi na 21-om mjestu.
- **Moj ZABA Start.** Društveno odgovorna platforma za privlačenje novih poduzeća, inovacije u zelene tehnologije kao i projekte u kulturi, dobro je pozicionirana u trenutnim tržišnim uvjetima i prima visoka priznanja u zemlji.
- **EU fondovi.** Proaktivan pristup kroz nekoliko kampanja, koje su uključile 28.000 klijenata, rezultiralo je pribavljanjem sredstava brojnim klijentima i to je jedan od strateških smjerova u predstojećim godinama.
- **MultiPlusCard Program** je primio nagradu od respektabilnog Loyalty Programme Magazina kao najbolji *Program vjernosti* baziran na kuponima.
- Proslava **100 godina** poslovanja Banke komunicirana je na svim kanalima.

Izješće Uprave o stanju (nastavak)

Izješće Uprave o stanju Banke (nastavak)

Rezultati ključnih poslovnih područja (nastavak)

Poslovanje sa stanovništvom i malim i srednjim poduzetnicima (nastavak)

- **Društvene mreže.** Osnivanjem tima za Digitalno poslovanje, čija je odgovornost prisutnost Banke u virtualnom svijetu i digitalnim kanalima, postali smo predvodnici u Hrvatskoj. Banka je prisutna na društvenim mrežama (**Facebook, LinkedIn, Twitter, Google+ i YouTube**) te dva portala (**Domosfera** za promet nekretninama i **Zelena Zona** za održiva rješenja i energetske učinkovite projekte).

Naši uspjesi u 2014. godini odražavaju brojne godine razvoja i rada tijekom kojih smo izgradili jake temelje. Prepoznamo i prihvaćamo činjenicu da se moramo mijenjati s promjenom potreba klijenata. To nam otvara nove mogućnosti, a mi smo tu da prihvatimo nove izazove.

Korporativno bankarstvo

Iako je Hrvatska suočena sa još jednom uzastopnom godinom recesije, a koja je još dodatno nepovoljno utjecala na poslovanje klijenata korporativnog bankarstva, Zagrebačka banka zadržala je vodeću poziciju na tržištu, uz ostvarene prihode u skladu sa definiranim planovima, te uz zadržavanje tržišnog udjela u svim važnijim segmentima poslovanja sa korporativnim klijentima.

Ukupni iznos kredita korporativnim klijentima na kraju 2014. godine iznosi 44,3 milijarde kuna, što je rezultiralo tržišnim udjelom od 30,3%, dok depoziti korporativnih klijenata na kraju 2014. godine iznose 13,9 milijardi kuna uz tržišni udjel od 23,2% (od studenog 2014. godine).

Zagrebačka banka je, unatoč pojačanoj tržišnoj konkurenciji, i nadalje vodeći partner u financiranju Države, kao i velikih korporativnih klijenata u Hrvatskoj, te u ovom segmentu poslovanja već tradicionalno participira u svim značajnijim transakcijama na tržištu.

Tijekom 2014. godine, Banka je i dalje aktivno surađivala sa renomiranim međunarodnim financijskim institucijama i fondovima kako bi osigurala sredstva pod povoljnijim uvjetima za podršku malom i srednjem poduzetništvu kao i projektima iz sfere obnovljivih izvora energije i poboljšanja energetske učinkovitosti. Zagrebačka banka je u 2014. godini započela suradnju s Europskim investicijskim fondom (European Investment fund - „EIF“) implementirajući dva nova aranžmana podržana potporom Europske unije. Instrument za podjelu rizika („Risk Sharing Instrument“) ugovoren s EIF-om namijenjen je financiranju inovativnih malih i srednjih poduzetnika do 31. prosinca 2015. godine. Iznos koji je na raspolaganju klijentima Zagrebačke banke iznosi 7 milijuna eura. Zagrebačka banka je s EIF-om sklopila i Ugovor o jamstvu („European Progress Microfinance Facility“) kojem je cilj olakšati pristup financiranju za mikro poduzetnike. Očekujemo kako će u budućnosti Zagrebačka banka u suradnji s EIF-om također osiguravati povoljne financijske instrumente iz Programa Unije kao što su Obzor 2020 ili COSME.

Godina 2014. prva je potpuna godina članstva Republike Hrvatske u Europskoj uniji čime se hrvatskim korisnicima otvorio put k fondovima Kohezijske politike i Zajedničke poljoprivredne politike. U protekloj je godini Hrvatskoj bilo na raspolaganju gotovo pola milijarde eura koji su proizašli iz financijske perspektive 2007. – 2013., od čega je za poduzetnike kroz četiri natječaja za područja kao što su proizvodnja, turizam, digitalizacija proizvodnih procesa te ulaganja u akvakulturu, bio na raspolaganju budžet od preko 45 milijuna eura. Kao odgovor na značajne prilike koji proizlaze iz članstva Republike Hrvatske u Europskoj uniji te čak 10,68 milijardi eura koji će u financijskoj perspektivi 2014. – 2020. biti dostupni iz europskih fondova, od kojih je gotovo dvije milijarde eura na raspolaganju poduzetnicima, Zagrebačka banka preuzela je aktivnu ulogu u usmjeravanju klijenata prema ovim izvorima. Zagrebačka banka podupire svoje klijente u realizaciji projekata koji se kandidiraju za dodjelu bespovratnih sredstava iz nacionalnih i EU izvora financijskim praćenjem projekata, pružanjem informativno-savjetodavne podrške klijentima, te čitavim nizom proizvoda specifično prilagođenih pravilima natječaja za dodjelu potpora.

Izješće Uprave o stanju (nastavak)

Izješće Uprave o stanju Banke (nastavak)

Rezultati ključnih poslovnih područja (nastavak)

Korporativno bankarstvo (nastavak)

Fokus Korporativnog bankarstva u 2014. godini bio je i na poslovanju srednjih i malih poduzetnika („SME“), klijenata koji su i na nivou UniCredit Grupe prepoznati kao podsegment čiji će se daljnji rast i poslovanje posebno poticati.

UniCredit, kao Grupa, te Zagrebačka banka kao njen dio, nastavila je u 2014. godini razvijati i sofisticirati svoje poslovanje s međunarodnim klijentima - klijentima koji su prisutni u više zemalja - kako u smislu prilagođenih proizvoda tako i u smislu jačanja i bolje koordiniranosti prodaje. Mreža banaka Grupe UniCredit u Srednjoj i Istočnoj Europi predstavlja njenu veliku komparativnu prednost u odnosu na ove klijente. Intencija je na najbolji način eksploatirati mrežu banaka Grupe i posebno razvijenu paletu proizvoda kako bi se ovoj vrlo značajnoj klijentskoj skupini pružio zaokruženi servis primjeren njihovim potrebama. Nastavno na izvrsne rezultate postignute u okviru ove inicijative tijekom 2014., fokus na ovim klijentima ostaje i nadalje i u Grupi i u Zagrebačkoj banci.

Investicijsko bankarstvo i financijska tržišta

Zagrebačka banka je u 2014. godini zadržala vodeću tržišnu poziciju u aktivnostima Investicijskog bankarstva u Hrvatskoj, za što je i primila nagradu EMEA finance za najbolju investicijsku banku u Hrvatskoj.

U segmentu Tržišta kapitala, Banka je tijekom 2014. godine sudjelovala u brojnim transakcijama među kojima se ističu izdanja obveznica Republike Hrvatske – jedno u iznosu od 3,25 milijarde kuna i dva izdanja obveznica u iznosima od 500 milijuna eura i 650 milijuna eura. Također, Banka je sudjelovala kao zajednički vodeći agent izdanja obveznica za Hrvatsku poštu d.d. u iznosu od 400 milijuna kuna, te vodeći agent izdanja u dokapitalizaciji Dalekovoda d.d. u iznosu od 8 milijuna eura i dokapitalizaciji Đure Đakovića d.d. u iznosu od 10,5 milijuna eura.

Banka je aranžirala niz transakcija strukturiranog financiranja u 2014. godini, ukupne vrijednosti preko 3 milijarde kuna. Među ostvarenim transakcijama poseban značaj imaju refinanciranje dugoročnih kredita Podravke d.d. uz sudjelovanje Europske banke za obnovu i razvoj (European Bank for Reconstruction and Development – „EBRD“) te osiguranje paketa financijskih instrumenata kao podrška Agrokoru d.d. u procesu preuzimanja Mercatora d.d., što je najveće prekogranično preuzimanje na području jugoistočne Europe do danas.

Tijekom 2014. godine, Banka je u segmentu Korporativnih financija mandatirana kao savjetnik u gotovo svim važnijim transakcijama spajanja i preuzimanja kako u Hrvatskoj tako i na ostalim tržištima jugoistočne Europe u cijelom nizu sektora (prometna infrastruktura, prehrambena industrija, turizam, osiguranje, telekomunikacije, itd.), gdje je posebno potrebno istaknuti ulogu Banke na završenim transakcijama tijekom 2014. godine - savjetodavne usluge na strani kupca u procesu privatizacije najvećeg hrvatskog osiguravatelja - Croatia Osiguranja d.d., te savjetodavne usluge na strani prodavatelja u procesu prodaje jednog od vodećih hrvatskih turističkih operatora - Istraturista i najveće kosovske pivovare - Birra Peja.

Prodaja rizničnih proizvoda zadržala je dominantnu tržišnu poziciju s 42% tržišnog udjela u derivativnim transakcijama što je rezultat odgovora na specifične potrebe klijenata, a s ciljem smanjivanja međuvalutnog i kamatnog rizika.

Reguliranom distribucijom strukturiranih proizvoda (Certifikata) putem Privatne ponude za klijente Privatnog bankarstva, Razvoj rizničnih proizvoda i prodaja institucionalnim klijentima približila je paletu modernih proizvoda UniCredit Grupe klijentima Banke i postavila standard.

Izvešće Uprave o stanju (nastavak)

Izvešće Uprave o stanju Banke (nastavak)

Društvena odgovornost

U 2014. godini Zagrebačka banka obilježila je 100 godina svojeg poslovanja prisjećajući se svih važnih događaja i projekata kojima je dala doprinos. Izdana je monografija Zagrebačka banka: *Godine velikog zaokreta* koja je obuhvatila sve podatke o djelovanju Banke s posebnim naglaskom na posljednjih 25 godina tijekom kojih se Banka značajno približila klijentima i olakšala im financijsko poslovanje. Instalirala je gotovo 900 bankomata, 20.000 POS uređaja, razvila internetsko i mobilno bankarstvo, dostigla svjetsku razinu ekspertize na tržištu kapitala, stvorila mrežu klijenata – s milijun stanovnika, 60.000 obrtnika i malih poduzetnika, gotovo 10.000 srednjih i velikih poduzetnika.

Tisućama je ljudi omogućeno stručno usavršavanje i stjecanje suvremenih znanja iz financijskoga poslovanja. Svih je godina od 1991. godine poslovala s profitom. Depoziti stanovništva u Zagrebačkoj banci uvećani su s nešto više od milijardu kuna u 1993. godini na više od 40 milijardi kuna u 2014. godini. Gospodarstvu je omogućen pristup izvorima financiranja u visini od gotovo 30 milijardi kuna.

MOJ ZABA START 2014.

Zagrebačka banka i u 2014. godini nastavila je s projektom **Moj Zaba Start**. Kroz tri njegova natječaja – **Moja prilika** za inovativne poduzetničke i start up projekte; **Moja zelena zona** za zeleno poduzetništvo; **Moja kreativna crta** za kreativnu industriju – Banka je dodijelila najboljim idejama ukupno milijun kuna poticaja.

Cilj raspisivanja natječaja je poticanje realizacije projekata koji mogu doprinijeti stabiliziranju i jačanju hrvatskog gospodarstva. Uz brojne partnere i ambasadore koji dolaze iz redova uspješnih poduzetnika otkrivene su nove poslovno kvalitetne priče. Svim finalistima osigurana je edukacija kroz radionice vezane uz poslovno planiranje kako bi mogli uspješno upravljati poslovnim procesima i financijama te uspješno savladavati izazove tržišta. Cijeli projekt komunikacijski je promoviran putem internetske stranice Moj Zaba Start (www.mojzabastart.hr).

Aktivnosti prema široj akademskoj zajednici

U 2014. godini Zagrebačka banka je nastavila kontinuitet njegovanja strateškog partnerstva s najznačajnijim studentskim udrugama i dobre suradnje s ključnim obrazovnim institucijama. Sudjelovanjem u njima Banka doprinosi cjelovitom razvoju budućih akademskih građana, a time i konkurentnosti i dugoročnoj održivosti poslovnog okruženja Hrvatske.

O tome najbolje govori i osvajanje nagrade Zlatni indeks u kategoriji "Najbolji imidž" prema percepciji studenata s 10 najvećih fakulteta u Republici Hrvatskoj. Nagrada je dodijeljena u sklopu projekta koji studentska udruga eSTUDENT organizira već četvrtu godinu za redom kao zahvalu poduzećima koja su, potpomažući aktivnosti studentskih udruga i sudjelovanjem u nekim od njihovih projekata, aktivno sudjelovala u poboljšanju kvalitete studiranja i studentskog života tijekom protekle godine.

Ključni projekti u kojima je Zagrebačka banka sudjelovala u 2014. godini su Case study competition (studentski timovi izrađuju rješenja unaprijed zadanih poslovnih slučajeva od strane poduzeća-sponzora); Business Plan Contest (studentski timovi izrađuju poslovne planove kojima je cilj prezentirati svoju poduzetničku ideju i time privući potencijalne investitore), Mozgalo (studentski timovi se natječu u zadacima koji zahtijevaju „rudarenje podataka“ te kreiranje matematičkih modela) te **STARTER** konferencija (pomaže studentima da se bolje pripreme za zaposlenje te da pobliže upoznaju najpoželjnije hrvatske poslodavce).

Izješće Uprave o stanju (nastavak)

Izješće Uprave o stanju Banke (nastavak)

Društvena odgovornost (nastavak)

Kvaliteta prakse upravljanja ljudskim resursom

Zagrebačkoj banci dodijeljen je certifikat Top Employer Europe za 2014. godinu nakon što je po treći puta sudjelovala u projektu Top Employers™ i uspješno zadovoljila sve postavljene kriterije certificiranja. Dodijeljen joj je po prvi puta i certifikat Top Employer Croatia 2014 budući da je od 2014. godine The Top Employers Institute uveo posebnu kalibraciju rezultata za Hrvatsku.

Dodjela certifikata Top Employer Europe treću godinu za redom smatra se izuzetnim postignućem jer je Zagrebačka banka, ušla i ove godine u krug velikih kompanija u Europi koje su uspješno završile proces certificiranja za 2014. godinu i tako dobila priznanje i ponovnu potvrdu da je praksa upravljanja ljudskim resursom svrstana među najbolje na paneuropskoj razini. Zagrebačka banka je na taj način i dalje prva i jedina tvrtka u Hrvatskoj koja je nositelj navedenog certifikata.

Top Employers potvrđuje da Zagrebačka banka pruža mogućnosti za cjelovit razvoj ljudskih resursa, osigurava visoku kvalitetu radnog okruženja, odražava izvrsnu organizacijsku kulturu, potiče komuniciranje i međusobno povezivanje, podupire toleranciju u svim oblicima na radnom mjestu te prakticira korporacijsku društvenu odgovornost.

Još jedno priznanje koje govori o kvaliteti prakse upravljanja ljudskim resursom je i MAMFORCE COMPANY© znak kojeg je Institut za istraživanje i edukaciju Zaposlena mama dodijelio Zagrebačkoj banci d.d. za uspješno provođenje obiteljski osviještene prakse upravljanja ljudskim resursima kojom se zaposlenicima omogućava bolja uravnoteženost poslovnog i obiteljskog života. MAMFORCE COMPANY certifikat priznanje je Zagrebačkoj banci za kontinuiranu predanost u pronalaženju i usvajanju najboljih praksi koje će zaposlenicima omogućiti željenu ravnotežu između privatnog i poslovnog aspekta života, a koje će pozitivno utjecati na njihovo zadovoljstvo poslom, motiviranost i lojalnost Banci.

Očekivanja u 2015. godini

Očekivani rast globalnog gospodarstva u 2015. godini izložen je nizu rizika koji su ublažili ranije stvorena očekivanja. Monetarna politika kvantitativnog popuštanja u Eurozoni i pad cijena nafte veliki su poticaj za gospodarstvo Eurozone i njemu bliskih gospodarstava te za gospodarstva koja ovise o uvozu energenata i sirovina.

Ubrzavanje rasta u zemljama Europske unije trebalo bi se prenijeti i na hrvatsko gospodarstvo, no zbog relativno malog udjela izvoza u hrvatskom gospodarstvu, pozitivan utjecaj je ograničen. Uspješno provođenje reformi, fiskalna prilagodba, podizanje konkurentnosti gospodarstva moglo bi doprinijeti poboljšanju kreditnog rizika zemlje, smanjenju troškova financiranja, a time i lakšem gospodarskom oporavku.

Uz potrebu fiskalne prilagodbe zbog usklađivanja sa zahtjevima procedure pri prekomjernom proračunskom deficitu, Hrvatska mora odgovoriti i na preporuke za postupno uklanjanje prekomjernih makroekonomskih neravnoteža identificiranih u okviru Europskog semestra. To implicira veći utjecaj Europske komisije na ekonomsku politiku naše zemlje.

Hrvatski se financijski sustav u takvom okruženju susreće s novim izazovima. Kompleksnost regulatornog okruženja se povećava i zahtjeva od banaka velike prilagodbe u poslovanju. Usporedno s tim, krajem prošle godine zaživio je jedinstveni mehanizam nadzora u Eurozoni za 130 najvećih banaka na tom tržištu, čiji su sastavni dio grupacije kojima pripadaju i najveće banke u Hrvatskoj. Istovremeno, i dalje postoji neujednačena praksa primjene nacionalnih regulativa u zemljama koje nisu izravne članice ovog sustava, što utječe na konkurentnost lokalnih banaka, naročito u suočavanju s prekograničnom konkurencijom kod velikih klijenata ili poslova.

Izvešće Uprave o stanju (nastavak)

Izvešće Uprave o stanju Banke (nastavak)

Očekivanja u 2015. godini (nastavak)

I u takvom okruženju, primarni interes Banke ostaje na poticanju domaćeg gospodarskog oporavka kroz partnerski odnos sa svim sudionicima na tržištu. Potrebe naših klijenata naš su prioritet, ostajemo predani inovativnosti i uvođenju novih tehnologija. Posebnu pažnju usmjerit ćemo na savjetodavnu ulogu u prepoznavanju poslovnih prilika, te pronalaženje zajedničkih rješenja za klijente koji su suočeni s poslovnim poteškoćama. Banka će nastaviti s jačanjem internacionalne i regionalne prisutnosti. Poticat ćemo kreditnu aktivnost u svim segmentima poslovanja uz adekvatnu procjenu rizika. Naglašavat ćemo društveno odgovorno poslovanje te promicati aktivnosti u kulturi i umjetnosti uz ostvarivanje opće društvene koristi.

Zahvaljujem našim klijentima, poslovnim partnerima i dioničarima na povjerenju koje su nam ukazali. Također zahvaljujem kolegama, članovima Uprave i Nadzornog odbora Banke i članicama Grupe na podršci i suradnji. Posebno zahvaljujem svim našim zaposlenicima koji su svojim predanim radom, izvrsnošću i profesionalnošću doprinijeli uspješnim rezultatima Grupe Zagrebačke banke.



Miljenko Živaljić
Predsjednik Uprave

Izješće Uprave o stanju (nastavak)

Izješće Uprave o stanju podružnica

UniCredit Bank d.d., Mostar

Pregled poslovanja

UniCredit Bank d.d., Mostar (dalje pod ovim podnaslovom: „Banka“) pruža sve vrste finansijskih usluga pravnim i fizičkim osobama u Bosni i Hercegovini. Banka ima više od 945.000 klijenata u maloprodaji i 3.800 korporativnih klijenata. Prodajna mreža Banke podijeljena je na 10 regija, koje se dalje dijele na poslovnice (na kraju 2014. godine Banka je imala 79 poslovnica) pokrivajući cjelokupni teritorij Bosne i Hercegovine. Banka ima najveći mrežu bankomata s ukupno 256 bankomata.

U prethodnoj godini, obilježenoj izazovnim makroekonomskim i političkim okruženjem, ali i poplavama koje su pogodile zemlju u svibnju te dalje negativno utjecale na poslovno okruženje, Banka je pojačala svoju vodeću poziciju u bankovnom sektoru Bosne i Hercegovine zaključivši godinu kao vodeća banka po visini ukupne imovine, dobiti, odobrenih zajmova i prikupljenih depozita. Nadalje, Banka je ojačala svoj tržišni udio u segmentu maloprodaje i segmentu poslovanja s pravnim osobama, gdje je ponovno potvrdila svoju snagu, stabilnost i otpornost.

Banka je u 2014. godini ostvarila **dobit nakon poreza** u iznosu od 61,4 milijuna BAM što je za 5,8 milijuna BAM (+10,5%) više u odnosu na zabilježenu dobit nakon poreza u 2013. godini. Rast dobiti u 2014. godini je pod utjecajem većih poslovnih prihoda, racionalnog pristupa upravljanju troškovima, sa istovremenim održavanjem troškova umanjena vrijednosti i rezerviranja na relativno istoj razini kao i u 2013. godini.

Poslovni prihodi iznose 206,9 milijuna BAM, što predstavlja povećanje od 1,1 milijun BAM (+0,5%) u usporedbi sa prethodnom godinom, uglavnom kao rezultat povećanih neto prihoda od naknada i provizija.

Neto prihod od kamata koji čini 67% ukupnog poslovnog prihoda, iznosi 138,6 milijuna BAM što je za 1,3 milijuna BAM manje od ostvarenja za prethodnu godinu. Smanjenje prihoda od kamata rezultat je nižih kamatnih stopa naplaćenih na zajmove komitentima sa istovremeno višim kamatnim troškovima (+0,5 milijuna BAM) uslijed višeg volumena (oročenih) depozita u usporedbi sa 2013. godinom, što je rezultiralo nižim neto prihodom od kamata u odnosu na prethodnu godinu.

Neto prihod od naknada i provizija ostvaren je u iznosu od 57,7 milijuna BAM što je za 2,5 milijuna BAM ili 4,6% više u odnosu na prethodnu godinu, uglavnom kao rezultat viših stopa za obračun naknada po osnovi platnog prometa, viših naknada po kreditima te većih naknada po kartičnom poslovanju.

Troškovi poslovanja iznose 115,5 milijuna BAM te su u odnosu na prethodnu godinu niži za 5 milijuna BAM (-4,1%), uslijed smanjenja administrativnih troškova i amortizacije, čemu su znatno pridonijeli procesna unapređenja i porast efikasnosti te optimizacija i racionalizacija poslovne mreže.

Troškovi umanjena vrijednosti i rezerviranja iznose 22,4 milijuna BAM što je neznatno više u odnosu na 2013. godinu (+0,1 milijun BAM ili 0,5%).

Na dan 31. prosinca 2014. godine **ukupna imovina** iznosila je 3.962 milijuna BAM i povećana za 232 milijuna BAM ili 6,2% u odnosu na 2013. godinu ponajviše zbog porasta zajmova i potraživanja od komitenata koje je financirano prvenstveno rastom depozita komitenata. **Neto zajmovi komitentima** rasli su za 167 milijuna BAM, ili 7,2%, dosegnuvši 2.479 milijuna BAM krajem godine, najviše zahvaljujući porastu zajmova stanovništvu (+117 milijuna BAM) unatoč visokoj stopi nezaposlenosti i nižem raspoloživom dohotku.

Izvešće Uprave (nastavak)

Izvešće Uprave o stanju podružnica (nastavak)

UniCredit Bank d.d., Mostar (nastavak)

Pregled poslovanja (nastavak)

Što se tiče najznačajnijeg dijela obveza Banke, **depoziti klijenata** koji su iznosili 2.961 milijun BAM, u odnosu na prethodnu godinu povećani su za 237 milijuna BAM, ili za 11,8%, (sa udjelom od 66% u ukupnim depozitima komitenata) u odnosu na prethodnu godinu, ponajviše kao rezultat povećanja depozita stanovništva iako su depoziti trgovačkih društava također porasli za 3,3%. S druge strane, i **depoziti banaka** i **uzeti zajmovi** smanjeni su u odnosu na prethodnu godinu, za 48.8 milijuna BAM ili 33,8% (i iznose 95,5 milijuna BAM) odnosno za 21,6 milijuna BAM ili 12% (i iznose 158.3 milijuna BAM).

Subordinirani dug zadržao se na nivou prošle godine i iznosio je 19,7 milijuna BAM

Izloženost rizicima

Najznačajniji rizici kojima je Banka izložena u svojem poslovanju jesu: kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni i operativni rizik. Tržišni rizik uključuje valutni rizik i rizik promjene kamatnih stopa. Banka ima uspostavljen sustav upravljanja rizicima, politike i procedure za upravljanje rizicima, programe, radne upute i limite.

Banka je izložena **kreditnom riziku** kroz aktivnosti kreditiranja te davanja plasmana drugim bankama. Kreditnim rizicima se upravlja na sljedeći način: kreditna izloženost se provjerava po portfeljima i pojedinim klijentima i grupama povezanih osoba u skladu s postavljenim limitima, utvrđenim u odnosu na jamstveni kapital Banke.

Izloženošću kreditnom riziku također se upravlja redovitom analizom kreditne sposobnosti zajmoprimaca, kroz pravovremenu identifikaciju potencijalno rizičnih klijenata i strukturirano, ciljano upravljanje poslovnim odnosom s istima, kao i kroz maksimiziranje uspješnosti naplate prihodujućih i posebice neprihodujućih potraživanja od klijenata Banke.

U cilju minimiziranja izloženosti kreditnom riziku, Banka koristi važeću Politiku instrumenata osiguranja tražbina banke. Navedena Politika utvrđuje pravila tretmana pojedinih instrumenata osiguranja u procesu odobravanja kreditnog rizika.

Banka je izložena **riziku likvidnosti** u dijelu financiranja aktivnosti banke i u upravljanju pozicijama. Banka ima pristup različitim izvorima financiranja koji uključuju različite vrste depozita stanovništva, pravnih osoba i drugih banaka, uzete zajmove, izdane obveznice i dionički kapital. Navedeni izvori omogućavaju fleksibilnost izvora financiranja, umanjuju ovisnost o jednom izvoru financiranja i općenito osiguravaju bolje upravljanje troškom financiranja.

Valutni rizik je rizik od gubitaka uzrokovanih nepovoljnim kretanjima tečaja. Izloženost riziku promjene tečaja proizlazi iz kreditnih, depozitnih, investicijskih aktivnosti i aktivnosti trgovanja. Prati se dnevno sukladno zakonskim propisima lokalnog regulatora i UniCredit Grupe, po pojedinim valutama i u ukupnom iznosu za svu imovinu i obveze denominirane u stranim valutama ili vezane za strane valute.

Poslovanje Banke je pod utjecajem **rizika promjena kamatnih stopa**, u mjeri u kojoj kamatonosna aktiva i obveze dospjevaju ili im se kamatne stope mijenjaju u različitim trenucima ili u različitim iznosima. Upravljanje rizicima prati ukupnu izloženost tržišnim rizicima korištenjem Value-at-Risk modela, procesom dnevnog nadzora kretanja vrijednosti baznog poena, čime se ograničava maksimalna pozicija rizika kamatne stope po valutama i vremenskim razdobljima.

U cilju optimalnog upravljanja **operativnim rizicima**, Banka je kreirala vlastiti sustav temeljen na standardima i principima definiranim od strane lokalnog regulatora, UniCredit Grupe i smjericama Baselskog odbora. Banka je uspostavila odgovarajući sustav za uočavanje, mjerenje, ocjenu i praćenje operativnog rizika, s ciljem optimalnog upravljanja operativnim rizikom kroz cjelokupnu hijerarhijsku strukturu Banke.

Izješće Uprave (nastavak)

Izješće Uprave o stanju podružnica (nastavak)

Prva stambena štedionica d.d.

Pregled poslovanja

Prva stambena štedionica d.d. je kreditna institucija (dalje pod ovim podnaslovom: „Društvo“ ili „Štedionica“) koja se bavi prikupljanjem depozita od fizičkih osoba i odobravanjem stambenih kredita, uz financijsku potporu države. Na dan 31. prosinca 2014. godine **ukupna imovina** Štedionice iznosila je 2,5 milijarde kuna (2013.: 2,4 milijarde kuna) i u odnosu na prethodnu godinu povećala se za 3,6%.

Ova, 2014., godina obilježena je značajnom potražnjom klijenata za stambenim kreditima uz fiksnu kamatnu stopu u cijelom razdoblju otplate kredita, te su u segmentu kreditiranja ostvareni izvrsni prodajni rezultati. Stanje **bruto kredita stanovništvu** iznosilo je 1.549 milijuna kuna krajem 2014. godine (2013.: 1.382 milijuna kuna), što predstavlja povećanje od 12% u odnosu na prošlu godinu, uz istovremeni rast tržišnog udjela.

Tijekom godine na tržištu je i dalje bio prisutan višegodišnji utjecaj recesije koji je, uz izmjenu regulatornog okvira poslovanja stambenih štedionica u dijelu državnih poticajnih sredstava, imao snažan utjecaj na broj novih ugovorenih štednji. Unatoč navedenim okolnostima, zahvaljujući sinergijskom efektu suradnje sa Zagrebačkom bankom, Štedionica je ostvarila dobre prodajne rezultate u segmentu štednje, čime je učvrstila vodeću tržišnu poziciju i ostvarila rast depozitne baze u visini 11%.

Osim fokusa na prodajne rezultate, posebna pozornost u poslovanju posvećena je očuvanju razine kvalitete kreditnog portfelja i naplati dospjelih potraživanja. I u ovom području poslovne aktivnosti polučile su vrlo dobre rezultate, te je udio neprihodujućih kredita u ukupnom portfelju znatno bolji od prosjeka tržišta.

U dijelu upravljanja poslovnim procesima i operativnim troškovima tijekom 2014. naglasak je bio na poboljšanju troškovne efikasnosti, te je Štedionica unatoč zahtjevnom makroekonomskom okruženju ostvarila **dobit nakon poreza** u iznosu od 24,4 milijuna kuna (2013.: 18,4 milijuna kuna) što predstavlja povećanje od 33% u odnosu na prošlu godinu.

Plan razvoja

U 2015. godini nije predviđeno znatnije poboljšanje makroekonomskog okruženja u Hrvatskoj; i dalje je prisutan utjecaj recesije uz visoku stopu nezaposlenosti, što dovodi u pitanje štedni potencijal stanovništva i uvjetuje nastavak fokusa na održavanje kvalitete kreditnog portfelja te efikasnu naplatu dospjelih potraživanja.

Prva stambena štedionica planira zadržati vodeću tržišnu poziciju proaktivnom poslovnom strategijom, fokusom na prepoznavanje i kreiranje poslovnih prilika, uz kontinuiranu sinergiju sa Zagrebačkom bankom te razvoj proizvoda u skladu s prepoznatim potrebama klijenata.

Osobita pažnja bit će posvećena upravljanju ljudskim resursom s ciljem razvoja kompetencija i poboljšanja efikasnosti rada, u okviru strategije upravljanja ljudskim resursom Grupe Zagrebačka banka, te unapređenju poslovnih procesa na način da zadovoljavaju potrebe klijenata i osiguravaju vrhunsko zadovoljstvo kvalitetom usluge.

Izloženost rizicima

Štedionica je u poslovanju izložena kreditnom riziku, riziku likvidnosti te tržišnom riziku. Tržišni rizik uključuje valutni rizik i rizik promjene kamatnih stopa. Štedionica ima ugrađeni sustav upravljanja rizicima kroz svoje politike i procedure te poslovanje unutar prihvatljivih limita rizika.

Izješće Uprave (nastavak)

Izješće Uprave o stanju podružnica (nastavak)

Prva stambena štedionica d.d. (nastavak)

Izloženost rizicima (nastavak)

Štedionica je izložena kreditnom riziku kroz aktivnosti kreditiranja i investiranja te se rizik da druga ugovorna strana neće ispuniti svoje obveze kontinuirano prati. Štedionica primarnom procjenom kreditnog rizika osigurava odobravanje plasmana komitentima dobre kreditne sposobnosti, uz uključivanje adekvatnih instrumenata osiguranja.

Rizik likvidnosti se pojavljuje u financiranju poslovnih aktivnosti i upravljanju pozicijama. Glavni izvori financiranja su depoziti stanovništva i dionički kapital. Štedionica održava stabilnost financiranja iz depozita stanovništva s različitim rokovima dospjeća.

Štedionica je izložena riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama ili transakcije u kunama uz valutnu klauzulu. Svoje poslovne aktivnosti Štedionica usmjerava tako da prije svega nastoji minimalizirati neusklađenost između stavki imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu.

Poslovanje Štedionice pod utjecajem je rizika promjene kamatnih stopa u onoj mjeri u kojoj kamatonosna imovina i obveze dospjevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim trenucima ili u različitim iznosima. Većina kamatonosne imovine i sve kamatonosne obveze Štedionice imaju fiksnu kamatnu stopu, čime je Štedionica u znatnoj mjeri izložena kamatnom riziku. U skladu s navedenim, Štedionica posebnu pažnju posvećuje procesu upravljanja kamatnim rizikom.

ZB Invest d.o.o.

Pregled poslovanja

ZB Invest (dalje u ovom podnaslovu: „Društvo“) je društvo za upravljanje investicijskim fondovima. Na kraju 2014. godine upravljalo je s osam UCITS fondova, jednim alternativnim investicijskim fondom s privatnom ponudom, te većim brojem diskrecijski upravljanih portfelja klijenata.

Ukupna imovina pod upravljanjem Društva, koja uključuje UCITS fondove, alternativni investicijski fond s privatnom ponudom i portfelje klijenata, iznosila je na kraju 2014. godine 3,79 milijardi kuna. Društvo upravlja s najvećim novčanim, mješovitim i dioničkim fondom, a tržišni udio Društva u imovini investicijskih fondova na kraju 2014. godine je iznosio 26,83% (2013.: 30,85%), čime Društvo potvrđuje svoju poziciju vodećeg društva za upravljanje investicijskim fondovima na domaćem tržištu.

Tržišno okruženje u 2014. godini je bilo pod znatnim utjecajem intervencija središnjih banaka stvarajući veliku likvidnost u sustavima u želji za pokretanjem gospodarskog rasta što dovodi do velikog pada prinosa na obvezničkom tržištu i smanjenja kamata na depozite, ali također je dovelo do rasta na dioničkim tržištima. S druge strane utjecaj pada tržišta kapitala u i nakon 2008. i dalje se osjeća kod ulagatelja koji i dalje nisu skloni tržištima kapitala kod kojih ulaganje uključuje i volatlnost cijene te nemogućnost egzaktnog očekivanja povrata. Posljedica navedenog je smanjenje udjela **imovine stanovništva u ukupnoj imovini pod upravljanjem**, tijekom 2014. godine, za 611 milijuna kuna.

U strukturi ulagatelja u investicijske fondove Društva prevladavaju individualni ulagatelji, a ukupan broj ulagatelja iznosi preko 59.000.

Društvo je i u 2014. godini, zahvaljujući usredotočenosti na upravljanje troškovima, uspjelo zadržati visoku profitabilnost te ostvarilo **dobit nakon poreza** u iznosu od 14,7 milijuna kuna, što je pad u odnosu na neto dobit ostvarenu u prethodnoj godini za 2,5 milijuna kuna, odnosno za 14,5%. **Ukupni prihodi** Društva, ostvareni u 2014. godini iznose 51,1 milijun kuna (2013.: 55,9 milijuna kuna). Glavninu prihoda Društva čine **prihodi od upravljanja** u iznosu od 50,7 milijuna kuna (2013.: 55,6 milijuna kuna).

Izvešće Uprave (nastavak)

Izvešće Uprave o stanju podružnica (nastavak)

ZB Invest (nastavak)

Pregled poslovanja (nastavak)

Ukupna imovina Društva na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 32 milijuna kuna (2013.: 34,5 milijuna kuna), a većinom se odnosi na kratkoročnu likvidnu imovinu, dok su **kapital i rezerve** iznosile 26,7 milijuna kuna (2013.: 29,2 milijuna kuna).

Plan razvoja

Društvo kao vodeće društvo za upravljanje investicijskim fondovima i dalje će biti posvećeno profesionalnom upravljanju imovinom te visokoj kvaliteti usluga, kako bi svojim klijentima osiguralo što bolje prinose na njihovu uloženu financijsku imovinu sukladno strategijama ulaganja fondova i portfelja. Društvo teži dugoročno osiguravati atraktivnu paletu fondova i ulagačkih proizvoda kao i usluga, koji uz profesionalno upravljanje te transparentne strategije ulaganja mogu zadovoljiti potrebe ulagača, ovisno o njihovim ulagačkim ciljevima, horizontu ulaganja te sklonostima riziku.

Izloženost rizicima

Društvo u svom poslovanju posebnu pažnju posvećuje i upravljanju rizicima. Pri implementaciji sustava upravljanja rizicima koristi standardima upravljanja rizicima na razini Grupe UniCredit. Najznačajnije vrste rizika kojima je poslovanje Društva izloženo su kreditni rizik, tržišni rizik, rizik likvidnosti i operativni rizik.

Na datum izvještaja o financijskom položaju Društvo nije bilo izloženo značajnom likvidnom i tržišnom riziku. Glavnina izloženosti Društva kreditnom riziku odnosi se na izloženost prema komercijalnim bankama u iznosu od 23 milijuna kuna.

Nadalje, Društvo je poboljšalo svoj proces upravljanja operativnim rizicima time što je usvojio razne politike i pravilnike za praćenje i upravljanje operativnim rizicima.

Ostale članice Grupe također su u 2014. godini ostvarile dobre poslovne i financijske rezultate.



Miljenko Živaljić
Predsjednik Uprave

Prvih 100 godina

1914.

16. ožujka započelo poslovanje s prvim klijentima u *Gradskoj štedionici* u Zagrebu, u prostorijama zgrade u Petrinjskoj ulici

1924.

Započinje izgradnja reprezentativne palače u kojoj *Gradska štedionica* i danas posluje

1935.

Gradska štedionica pokreće akciju kućne štednje – uvedene štedne kasice

1953.

25. veljače osnovana *Gradska štedionica* kao samostalna bankarska ustanova

1957.

Štedni ulozi dostigli su milijardu dinara

1962.

Gradska štedionica kao filijala ušla u sklop *Komunalne banke Zagreb*

1966.

Komunalna banka preimenovana u *Kreditnu banku Zagreb*
Uvodi se devizna štednja

1971.

Osnovana štedionica za mlade "Pčelica" u Vlaškoj ulici 106

1977.

14. prosinca udruživanje *Kreditne banke Zagreb* i *Jugobanke* – *Osnovne Banke Zagreb* pod jedinstvenim imenom *Zagrebačka banka*

1978.

Odobren prvi komercijalni stambeni kredit

1982.

Prva banka u Jugoslaviji koja izdaje čekove

 **Zagrebačka banka**
UniCredit Group

PRVIH
100
godina

Uz dobre
ideje od
1914.

1989.

Prva banka u bivšoj državi koja je organizirana kao moderno dioničko društvo

Instaliran prvi bankomat

1991.

Prva hrvatska banka koja je primijenila međunarodne računovodstvene standarde

Prvo trgovanje dionicama Zagrebačke banke

1994.

Prva hrvatska banka koja je uvela kartično poslovanje – Eurocard i MasterCard kartice

1995.

Prva hrvatska banka uvrštena na Zagrebačku burzu

Prva hrvatska banka koja je, u skladu s odredbama Zakona o trgovačkim društvima, osnovala Upravu i Nadzorni odbor, odgovorne dioničarima

1996.

Prva hrvatska banka čiji su GDR-i iskazani u američkim dolarima uvršteni na *SEAQ International* Londonske burze

1997.

Prva banka u srednjoj Europi koja je uvela *Employee Share Option Programme* (ESOP) kao mogućnost zaposlenicima da sudjeluju u vlasničkoj strukturi Banke

Prva hrvatska banka koja se kao korisnik pojavila na inozemnim tržištima sindiciranih kredita

Prva hrvatska banka koju su ocijenile tri inozemne agencije za kreditni rejting

1998.

Prva banka u svijetu koja je izdala GDR-e denominirane u eurima

Prva banka u Hrvatskoj koja je uvrstila GDR-e denominirane u eurima i dolarima u službenu kotaciju Londonske burze

2000.

Uvedeno prvo Internetsko bankarstvo u Hrvatskoj - e-zaba za poslovne subjekte

2002.

Ožujak – Zagrebačka banka je članica Grupe *UniCredito Italiano*

2014.

U povodu 100 godina Zagrebačke banke otvoren i zatvoren Vremenski trezor na Trgu bana Jelačića

Započela s radom prva e-poslovnica u Hrvatskoj

Opis poslovanja

Zagrebačka banka d.d. je ovlaštena poslovna banka koja posluje u Hrvatskoj i matično je društvo Grupe Zagrebačke banke.

Grupa Zagrebačke banke je grupacija sa sjedištem u Hrvatskoj i pruža sve vrste financijskih usluga pravnim osobama i stanovništvu u Hrvatskoj. Grupa ima oko 60.000 aktivnih korporativnih klijenata i obrtnika i oko 1,6 milijuna aktivnih klijenata fizičkih osoba.

Banka pruža cjelokupnu paletu bankovnih usluga koje uključuju poslovanje s pravnim osobama, stanovništvom i bankama, poslovanje s inozemstvom, usluge investicijskog bankarstva te usluge poslovnih financija.

Poslovanje podružnica i pridruženih društava

Podružnice i pridružena društva Banke na dan 31. prosinca 2014. godine te tijekom 2014. godine prikazane su u tablici u nastavku:

Podružnice u punoj konsolidaciji

| Pravna osoba | Adresa | Zemlja sjedišta | Područje djelatnosti | Kapital u vlasništvu Grupe % |
|--|---|---------------------|--|------------------------------|
| UniCredit Bank d.d., Mostar | Kardinala Stepinca bb 88000 Mostar | Bosna i Hercegovina | Bankarstvo | 65,6 |
| Prva stambena štedionica d.d. | Savska 62 10000 Zagreb | Hrvatska | Bankarstvo | 100,0 |
| ZB Invest d.o.o. | Ivana Lučića 2a 10000 Zagreb | Hrvatska | Upravljanje fondovima | 100,0 |
| Centar Kaptol d.o.o. | Nova Ves 17 10000 Zagreb | Hrvatska | Ulaganje u nekretnine | 100,0 |
| Pominvest d.d. | Gundulićeva 26a 21000 Split | Hrvatska | Upravljanje nekretninama | 88,7 |
| Suvremene poslovne komunikacije d.o.o. | Savska cesta 28 10000 Zagreb | Hrvatska | Izdavaštvo | 100,0 |
| Zagreb nekretnine d.o.o. | Nova Ves 17 10000 Zagreb | Hrvatska | Nekretnine | 100,0 |
| Zane BH d.o.o. | Branilaca Sarajeva 20 71000 Sarajevo | Bosna i Hercegovina | Nekretnine | 100,0 |
| ZABA Partner d.o.o. | Augusta Cesarca 2 10000 Zagreb | Hrvatska | Posredovanje u osiguranju i reosiguranju | 100,0 |
| <i>Istraturist d.d. (*)</i> | <i>Jadranska 66 52470 Umag</i> | <i>Hrvatska</i> | <i>Turizam</i> | <i>93,0</i> |
| <i>Istra D.M.C. d.o.o. (*)</i> | <i>Jadranska 66 52470 Umag</i> | <i>Hrvatska</i> | <i>Organizacija ATP turnira</i> | <i>93,0</i> |

(*) Dana 27. studenog 2014. godine Banka je prodala sva svoja glasačka prava u podružnici Istraturist d.d. Slijedom toga, Banka je prodala i indirektno vlasništvo koje je imala u društvu Istra D.M.C d.o.o.

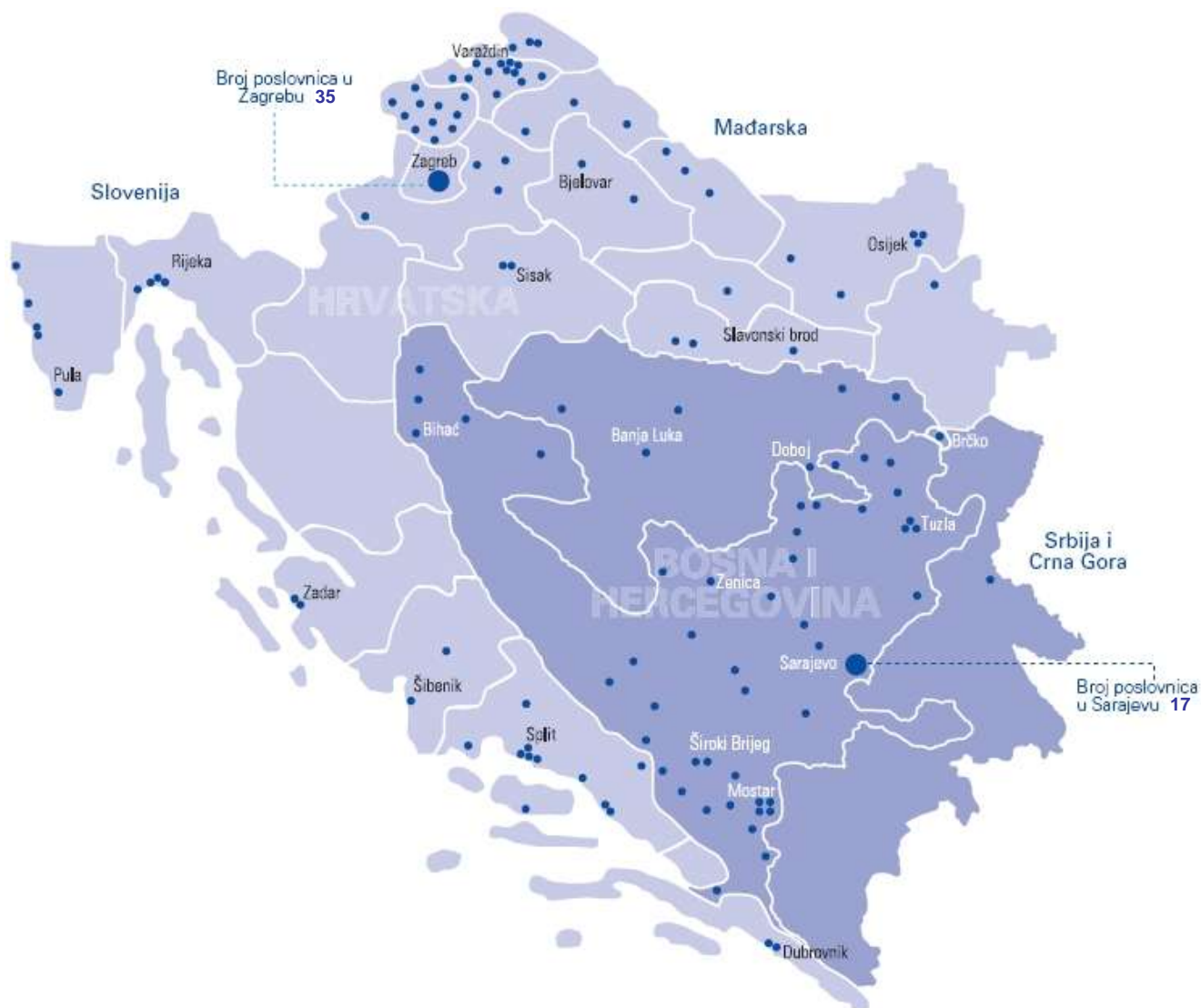
Opis poslovanja (nastavak)

Pridružena društva konsolidirana metodom udjela

| Pravna osoba | Adresa | Zemlja sjedišta | Područje djelatnosti | Kapital u vlasništvu Grupe % |
|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------|--|------------------------------|
| Allianz ZB d.o.o., Zagreb | Nike Grškovića 31 10000 Zagreb | Hrvatska | Upravljanje obveznim mirovinskim fondom | 49,0 |
| Allianz ZB d.o.o., Zagreb | Ivana Lučića 2a 10000 Zagreb | Hrvatska | Upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima | 49,0 |
| Multiplus card d.o.o., Zagreb | Ivana Lučića 2a 10000 Zagreb | Hrvatska | Promidžba i usluge | 25,0 |

KARTA MREŽE POSLOVNICA

| Broj poslovnica Grupe Zagrebačke banke | 2014. | 2013. |
|--|------------|------------|
| Hrvatska | 128 | 130 |
| Bosna i Hercegovina | 79 | 85 |
| Ukupno | 207 | 215 |



Pregled hrvatskog gospodarstva u 2014. godini

Makroekonomski pokazatelji za Hrvatsku

| | 2014. | 2013. | 2012. | 2011. | 2010. | 2009. | 2008. |
|--|----------------|---------------|---------------|---------------|--------|--------|--------|
| Bruto domaći proizvod, mrd. kuna u tekućim cijenama | 328,2* | 330,1 | 330,5 | 332,6 | 328,0 | 331,0 | 347,7 |
| Bruto domaći proizvod („BDP“), % promjene | (0,4)* | (0,9) | (2,2) | (0,3) | (1,7) | (7,4) | 2,1 |
| BDP per capita, u eurima | 10.132* | 10.243 | 10.301 | 10.451 | 10.479 | 10.471 | 11.166 |
| Osobna potrošnja, % promjene | (0,7)* | (1,3) | (3,0) | 0,3 | (1,5) | (7,5) | 1,2 |
| Javna potrošnja, % promjene | (1,9)* | 0,5 | (1,0) | (0,3) | (1,6) | 2,1 | (0,7) |
| Investicije, % promjene | (4,0)* | (1,0) | (3,3) | (2,7) | (15,2) | (14,4) | 9,2 |
| Izvoz robe i usluga, % promjene | 6,3* | 3,0 | (0,1) | 2,2 | 6,2 | (14,1) | 0,8 |
| Uvoz robe i usluga, % promjene | 3,0* | 3,2 | (3,0) | 2,5 | (2,5) | (20,4) | 4,0 |
| Industrijska proizvodnja, % promjene | 1,2 | (1,8) | (5,5) | (1,2) | (1,4) | (9,2) | 1,2 |
| Građevinska aktivnost, % promjene | (7,3)* | (4,1) | (11,1) | (8,5) | (15,8) | (6,6) | 11,9 |
| Turizam (broj noćenja), % promjene | 2,6 | 3,3 | 4,0 | 7,0 | 2,6 | (1,4) | 2,0 |
| Stopa nezaposlenosti (ILO) (% aktivnog stanovništva) | 17,1* | 17,3 | 15,9 | 13,7 | 11,6 | 9,2 | 8,5 |
| Potrošačke cijene, % promjene | (0,2) | 2,2 | 3,4 | 2,3 | 1,1 | 2,4 | 6,1 |
| Saldo proračuna opće države, (% BDP) | (5,1)* | (5,2) | (5,6) | (7,7) | (6,0) | (5,9) | (2,7) |
| Saldo tekućeg računa platne bilance (% BDP) | 0,2* | 0,8 | (0,1) | (0,8) | (1,1) | (5,1) | (8,9) |
| Vanjski dug (% BDP) | 107,3* | 105,3 | 103,0 | 103,7 | 104,2 | 101,1 | 85,4 |
| Novčana masa (M1), % promjene, kraj razdoblja | 9,2 | 11,9 | 1,0 | 7,3 | 1,7 | (14,6) | (4,6) |
| Devizni tečaj kuna:euro, godišnji prosjek | 7,63 | 7,57 | 7,52 | 7,43 | 7,29 | 7,34 | 7,22 |
| Devizni tečaj kuna:euro, kraj razdoblja | 7,66 | 7,64 | 7,55 | 7,53 | 7,39 | 7,31 | 7,32 |

Izvori podataka: Državni zavod za statistiku („DZS“), Hrvatska narodna banka, Ministarstvo financija

* procjena DZS i Glavnog ekonomista Zagrebačke banke

U 2014. godini hrvatsko gospodarstvo zabilježilo i šestu uzastopnu godinu pada

Negativne tendencije prenesene iz 2013. godine nastavljene su i na veći dio 2014. godine, pa je tako protekla godina bila već šesta uzastopna obilježena padom bruto domaćeg proizvoda. Tek krajem godine počele su se nazirati naznake značajnog ublažavanja pada i mogućeg preokreta trenda u hrvatskom gospodarstvu, što se prvenstveno odnosi na oživljavanje industrijske proizvodnje i izvoza. Istodobno je u drugom polugodištu ublaženi realni pad osobne potrošnje, a i nezaposlenost je bila relativno manja nego u prethodnoj godini. No, ti pomaci još uvijek nisu dovoljni da bi se moglo zaključiti da je dugotrajno razdoblje gospodarstvenoga nazadovanja definitivno završeno. Još uvijek nije promijenjen zastarjeli model ekonomskog rasta zasnovan na pretjeranoj ovisnosti privatnog sektora gospodarstva o potrošnji i investicijama javnoga sektora, pretežno financiranim kroz deficit i zaduživanje. Kako se uslijed nužnosti smanjenja manjka opće države (u skladu s ciljevima zacrtanim Procedurom pri prekomjernom proračunskom manjku Europske komisije) može očekivati daljnje smanjivanje javne potrošnje upitno je može li se u kratkom roku konkurentnost privatnog sektora toliko povećati da snažnim rastom izvoza osigura da se stopa rasta BDP-a trajnije zadrži u pozitivnom području.

U takvim okolnostima bruto domaći proizvod zemlje u 2014. godini dodatno je smanjen (prema prvoj privremenoj objavi za oko 0,4%) te je tako razina ekonomske aktivnosti u prošloj godini bila čak 12,4% niža nego u 2008. godini, posljednjoj pretkriznoj godini. I dalje osnovni uzrok pada ukupne gospodarske aktivnosti leži u smanjivanju domaće potražnje, posebno na području javne potrošnje i investicija. Pad osobne potrošnje na godišnjoj razini značajno je ublažen zahvaljujući oporavku vidljivom u maloprodaji u drugoj polovini godine, a ublažavanju pada BDP-a dodatno je doprinio značajan rast izvoza robe i usluga (procijenjen na 6,3%), premda je i oporavak gospodarstava zemalja koje su naši najznačajniji trgovinski partneri još uvijek nesiguran i skromnog intenziteta.

Pregled hrvatskog gospodarstva u 2014. godini (nastavak)

Unatoč nastavku smanjivanja broja zaposlenih trend rasta nezaposlenosti je zaustavljen, što je osobito došlo do izražaja u središnjem dijelu godine u kojem je značajno povećano sezonsko zapošljavanje u turizmu, ugostiteljstvu i pratećim djelatnostima. Pozitivni pomaci u drugom polugodištu odrazili su se i u zaustavljanju trenda smanjivanja tekućih javnih prihoda, a posredno i trenda rasta manjka opće države, dijelom i uslijed smanjivanja tereta kamata za otplatu akumuliranog javnog duga. Tekući račun platne bilance je, zahvaljujući povećanom višku u razmjeni usluga i smanjenom manjku na robnom računu, i unatoč povećanom manjku na računu faktorskih dohodaka prema našoj procjeni u 2014. godini ostvario mali suficit.

Investicije u 2014. godini dodatno su smanjene, i to po nešto većoj procijenjenoj stopi nego u 2013. godini (za 4,0%) pa su tako gotovo za trećinu realno manje nego u pretkriznom razdoblju. Tome je najviše pridonijelo daljnje smanjivanje javnih, prvenstveno infrastrukturnih ulaganja, jer su neki najavljivani veliki projekti i dalje ostali daleko od realizacije (posebno u području prometne infrastrukture i energetike), dijelom i zbog sporosti u provođenju natječaja za sredstva iz fondova EU. Niti privatna ulaganja još nisu značajnije povećana, što je jednim dijelom posljedica niskih izravnih ulaganja iz inozemstva (kada se zanemare zavaravajuća tzv. kružna ulaganja), a indicira da raspoloženje potencijalnih investitora i opća investicijska klima u zemlji još uvijek nije izašla iz pesimističkog područja.

Osobna potrošnja je, kako je već spomenuto, u drugom polugodištu zaustavila trend smanjivanja. Ipak je unatoč tome prema našoj procjeni u 2014. godini dodatno smanjena u realnom izrazu za oko 0,7%, te je tako i dalje na vrlo niskoj razini, oko 13,1% nižoj nego u posljednjoj pretkriznoj godini. To je posljedica daljnjeg smanjivanja realnog raspoloživog dohotka stanovništva i dodatnog smanjenja broja zaposlenih, nastavka razduživanja sektora kućanstava te i nadalje prevladavajućeg pesimističnog raspoloženja potrošača.

Pozitivne tendencije pojavile su se na području industrijske proizvodnje potaknute prvenstveno značajnim rastom izvoza. Aktivnost u industriji je, nakon pet uzastopnih godina smanjivanja pri čemu je njena razina u odnosu na 2008. godinu bila niža za oko 18%, u 2014. godini porasla za 1,2%. Pritom je ohrabrujuća činjenica da je do rasta ukupne industrijske proizvodnje došlo unatoč značajnom smanjenju u područjima rudarstva i proizvodnje električne energije (za 6,4% odnosno 5,2%). Prerađivačka industrija porasla je za već značajnih 3,1%, pri čemu je rast bio prilično ujednačen (ostvaren je u 18 od 24 odjeljka klasifikacije djelatnosti). Izostanak značajnije investicijske aktivnosti i nadalje je svoj odraz našao u smanjenju aktivnosti u građevinarstvu (za procijenjenih 7,3%), no sezonski prilagođeni podaci pokazuju da je u segmentu gradnje zgrada krajem 2014. godine ipak došlo do zaustavljanja trenda pada. Trend pada je, međutim, produbljen u segmentu izgradnje infrastrukturnih objekata. Promet u trgovini na malo također je u realnom izrazu zabilježio pozitivan efekt (+0,4%), jednim dijelom i uslijed značajno povećane potrošnje inozemnih turista. Turizam je, unatoč prilično nepovoljnim vremenskim prilikama tijekom većeg dijela glavne sezone, nastavio rast s povećanjem broja ostvarenih noćenja od 2,6% (inozemnih 2,7%), a devizni prihod u toj djelatnosti vjerojatno je dostigao razinu iz rekordne 2008. godine. Zahvaljujući opisanim kretanjima trend realnog BDP-a već je u trećem tromjesečju bio blago pozitivan u odnosu na prethodno tromjesečje, što je prema svim naznakama vjerojatno nastavljeno i u posljednjem tromjesečju 2014. godine.

Suficit tekućeg računa platne bilance smanjen zahvaljujući povećanju manjka na računu faktorskih dohodaka unatoč nešto većem višku na računu roba i usluga

Višak na tekućem računu platne bilance vjerojatno je u 2014. godini značajno smanjen u odnosu na 2013. godinu unatoč značajnom povećanju prihoda ostvarenih od izvoza robe i usluga i nešto većeg viška na računu roba i usluga. Uzrok se krije u iznimno velikom povećanju manjka na računu faktorskih dohodaka (za gotovo 700 milijuna eura u prva tri tromjesečja). Tome su pridonijele povećane uplate u proračun EU koje zbog slabije dinamike povlačenja sredstava iz EU fondova nisu kompenzirane odgovarajućim prihodima. Prihodi ostvareni na temelju robnog izvoza značajno su povećani u prva tri kvartala (+10,6%), dok su istodobno umjerenije porasli prihodi od izvoza usluga (+2,5%). Rashodi za robni uvoz su povećani za 4,5%, a za uvoz usluga su čak smanjeni za 1,6%, pa je za prvih devet mjeseci 2014. godine višak na računu robe i usluga povećan za 412 milijuna eura ili za 36,3%.

Pregled hrvatskog gospodarstva u 2014. godini (nastavak)

Javna potrošnja samo blago smanjena; deficit konsolidirane opće države smanjen tijekom 2014. godine, no uglavnom zbog povećanih prihoda (dijelom i jednokratnih); i dalje izostaju potrebne korjenite reforme u javnom sektoru

Kako vlada niti tijekom 2014. godine nije poduzela značajnije korake u smjeru korjenitih reformi u javnom sektoru (koje bi rezultirale povećanjem učinkovitosti uz istovremeno smanjenje rashoda) kretanja u javnim financijama uglavnom su ovisila o efikasnosti prikupljanja tekućih javnih prihoda u uvjetima dodatno pogoršanog ukupnog, pa i financijskog stanja gospodarstva, te o nekim jednokratnim mjerama (poput prebacivanja dijela mirovinske štednje osiguranika s beneficiranim radnim stažem u državni proračun). U korist stabilnosti javnih financija pozitivno je utjecalo neočekivano smanjenje kamatnih stopa na međunarodnim financijskim tržištima. Na taj način je djelomično ublažen rast rashoda za otplatu kamata akumuliranog javnog duga i omogućeno relativno povoljnije zaduživanje za financiranje dugoročno neodržive razine tekućeg deficita opće države.

Tijekom 2014. godine vlada je, unatoč obvezama u sklopu Procedure pri prekomjernom proračunskom manjku (Excessive Deficit Procedure), a osobito nakon imenovanja novog ministra financija, počela i verbalno odustajati od restriktivnosti fiskalne politike. Na taj je način propuštena prilika da se u nešto povoljnijim međunarodnim okolnostima dodatno smanji predviđeni deficit opće države. Kako se u još uvijek recesijskim uvjetima realno nije moglo očekivati znatnije povećanje proračunskih prihoda, fiskalna konsolidacija se trebala osloniti na reforme u javnom sektoru koje bi kroz smanjenje prava i poboljšanje učinkovitosti svela manjak na projiciranih 4,6% BDP-a. Premda je prema anegdotalnim informacijama došlo do stanovitog smanjenja udjela deficita (s 5,2% na 5,1% BDP-a) cilj u okviru Procedure pri prekomjernom deficitu nije ostvaren. Procjenjuje se da je do smanjenja deficita došlo više zbog odustajanja od realizacije nekih planiranih investicija ili njihova prolongiranja nego uslijed stvarnih ušteda. U tom pogledu indikativna je činjenica da je usprkos tome da je posljednji rebalans proračuna izvršen praktično mjesec dana prije kraja godine, deficit u odnosu na planirani rebalansom izgleda značajno dodatno smanjen.

U takvim je okolnostima javna potrošnja, po našoj procjeni, u realnom izrazu tijekom protekle godine smanjena za oko -2%. Nadalje, zahvaljujući smanjenju rashoda i povećanju prihoda od oko 6% nominalni deficit konsolidirane opće države smanjen je sa 17,2 na oko 16,4 milijardi kuna. Javni prihodi su prikupljeni u manjem iznosu u odnosu na planirane na početku godine, ali su u odnosu na ostvarene tijekom prethodne godine značajno povećani. Jedan od razloga tomu je jednokratno prebacivanje dijela mirovinske štednje osiguranika s beneficiranim radnim stažem iz obveznih mirovinskih fondova u iznosu od oko 2,8 milijarde kuna u državni proračun. Prihodi od PDV-a su u prvih jedanaest mjeseci prema istom razdoblju prethodne godine povećani za 2,5%, pri čemu treba imati u vidu da zbog specifičnog utjecaja ulaska u EU na kretanje prihoda od PDV-a (promjene razdoblja obračuna i uplate pri uvozu dobara iz EU od srpnja 2013. godine) oni nisu u potpunosti usporedivi. Najviši rast zabilježili su socijalni doprinosi (+12,9%) zbog spomenutog jednokratnog efekta. Ukupni porezni prihodi porasli su za samo 1,0% uslijed smanjenja prikupljenih prihoda od poreza na dohodak i dobit (-8,5%), te poreza na imovinu (-17,3%). Prihodi od trošarina porasli su za 10,2%. Porasli su i prihodi od pomoći zbog ulaska u EU i povećanog korištenja fondova (+29,1%), kao i prihodi od imovine (+28,3%). Istodobno su javni rashodi u jedanaest mjeseci praktično stagnerali (+0,1%), pri čemu su izdaci za kamate povećani za 5,9%. Naknade zaposlenima smanjene su za 1,6%, a subvencije čak za 7,2%. Rashodi za socijalne naknade smanjeni su za 0,5%.

Dug opće države nastavio se snažno povećavati, dobrim dijelom i uslijed promjena u metodologiji (uključen je i dug HAC-a i Autoceste Rijeka-Zagreb) premašivši prema našoj procjeni na kraju 2014. godine iznos od 266 milijardi kuna i razinu od 81% u bruto domaćem proizvodu. Tijekom godine Ministarstvo financija izdalo je samo jednu obveznicu na inozemnom tržištu. Obveznica s rokom dospeljeća od 8 godina u iznosu od 1,25 milijardi eura s kamatom od 3,875% plasirana je 29. svibnja. Zbog viška likvidnosti na domaćem tržištu tijekom 2014. godine dodatno su smanjene kamatne stope na trezorske zapise Ministarstva financija (na kunske 364-dnevne s 2,45% na 1,50%, 182-dnevne s 1,20% na 0,63%, 91-dnevne s 0,75% na 0,28%, a na zapise u eurima 364-dnevne s 0,70% na 0,45% te 91-dnevne s 0,45% na 0,30%), a po toj osnovi zaduženje je povećano za 1,15 milijardi kuna ili za 4%. Pritom je zbog smanjenog interesa za upis trezorskih zapisa denominiranih u eurima došlo do smanjenja zaduženosti samo u tom segmentu za oko 202 milijuna eura.

Pregled hrvatskog gospodarstva u 2014. godini (nastavak)

U 2014. godini smanjena opća razina potrošačkih cijena zbog niske domaće potražnje, ali i kao posljedica smanjenja cijena energenata i prehrambenih proizvoda

U 2014. godini potrošačke cijene u Hrvatskoj u prosjeku su smanjene za 0,2% u odnosu na prethodnu godinu. U prosincu su bile niže za 0,5%, u odnosu na kraj 2013. godine, prvenstveno zbog nastavka smanjivanja domaće potražnje. Pritom su cijene bez cijena energenata i prehrambenih proizvoda porasle u posljednjih dvanaest mjeseci za 0,5% (temeljna inflacija). Cijene prehrambenih proizvoda smanjene su za 1,7%, a značajno su smanjene i cijene odjeće i obuće (-4,6%) te prometa (-3,5%), ponajviše zbog snažnog pada cijena tekućih goriva krajem godine. Suprotno kretanju cijena dobara, koje su ukupno smanjene za 1,2% kretale su se cijene usluga, koje su istodobno porasle za 1,8%.

Trend rasta nezaposlenosti zaustavljen, no nastavak negativnih kretanja na tržištu rada vidljiv je kroz nastavak trenda smanjivanja broja zaposlenih; realna razina prosječnih plaća i mirovina praktično stagnirala

Registrirana nezaposlenost smanjena je tijekom 2014. godine za čak 46.648 osoba, odnosno za 12,8%. Međutim, ukupan broj nezaposlenih i dalje je izrazito visok – čak 316.763 osobe. Stopa registrirane nezaposlenosti je smanjena s 21,5% na 19,6%. Anketna stopa nezaposlenosti (prema međunarodno usporedivoj metodologiji (ILO) također je smanjena sa 17,3% u 2013. na procijenjenih 17,1% u 2014. godini. No, istodobno sa smanjenjem nezaposlenosti došlo je do nastavka smanjivanja broja zaposlenih. Krajem prosinca prema privremenim podacima iz administrativnih izvora bilo ih je 24.982 manje (-1,9%). Pritom je znatno više smanjen broj zaposlenih u obrtu i slobodnim profesijama (-3,0%, odnosno -5,2%) nego u pravnim osobama (-1,5%). Pritisak na rast bruto plaća je u takvim uvjetima izostao, pa su se one prema našoj procjeni u 2014. godini praktično stagnirale. Nominalno su ostale nepromijenjene prema prethodnoj godini, no zbog smanjenja razine cijena u realnom su izrazu blago povećane (oko 0,2%).

Monetarna politika je i nadalje neuspješno pokušavala potaknuti plasmane banaka realnom sektoru, no uspjela je održati stabilnost cijena i tečaja domaće valute

HNB je i tijekom 2014. godine nastavila politiku održavanja visoke likvidnosti u bankovnom sustavu bez ugrožavanja stabilnosti deviznoga tečaja, nastojeći pritom utjecati i na povećanje plasmana realnom sektoru u cilju oživljavanja gospodarske aktivnosti. Takva politika rezultirala je daljnjim snižavanjem kamatnih stopa, olakšavajući time i državi zaduživanje na domaćem tržištu. Operativno se ona provodila nastavljanjem otkupa obveznih blagajničkih zapisa HNB-a na temelju rasta plasmana poduzećima, započetog krajem 2013. godine. Također je, zbog izmjena Zakona o potrošačkom kreditiranju, došlo do smanjenja kamatnih stopa na kredite stanovništvu, neovisno o valutnoj strukturi i ročnosti. Međutim, osnovni cilj – povećanje plasmana banaka realnom sektoru – nije u 2014. godini ostvaren, prvenstveno zbog ograničene potražnje za kreditima korporativnog sektora uslijed još uvijek prevladavajućeg pesimističnog raspoloženja, razduživanja i, posljedično, nedostatne investicijske aktivnosti. Stoga je u prvih jedanaest mjeseci u poslovnim bankama postojao višak neiskorištene likvidnosti u prosjeku oko 6,5 milijardi kuna.

Povećana likvidnost bez znatnijeg povećanja plasmana tijekom siječnja doprinijela je i buđenju deprecijacijskih pritisaka na tečaj, koje je središnja banka 31. siječnja neutralizirala prodajom 240,2 milijuna eura bankama u jednoj od prošlogodišnjih deviznih intervencija. No, blaga deprecijacija kune nastavljena je, pa je na kraju 2014. devizni tečaj kuna/euro dosegao razinu od 7,67 kuna za euro, što je za samo 0,3% više u odnosu na kraj 2013. godine. Prosječni je tečaj u 2014. godini bio 7,63 kuna za euro, što također predstavlja blagu deprecijaciju od 0,7% u odnosu na prosjek 2013.

Bruto međunarodne pričuve HNB-a krajem prosinca 2014. godine iznosile su 12,7 milijardi eura, što je blago smanjenje od 0,2 milijarde u odnosu na kraj prethodne godine. No treba imati u vidu da se krajem 2013. godine Ministarstvo financija zadužilo u inozemstvu za potrebe otplate obveza koje su najvećim dijelom dospjevale tek u 2014. godini.

Pregled hrvatskog gospodarstva u 2014. godini (nastavak)

Listopadskom odlukom Savjeta HNB-a ukinuto je 100-postotno izdvajanje deviznog dijela obvezne pričuve obračunate na devizna sredstva primljena od nerezidenata i pravnih osoba u posebnom odnosu s bankom. Od tada ta se sredstva uključuju u obveznu pričuvu koja se održava dnevnim stanjem likvidnih potraživanja a ne, kao do tada, izdvajanjem na poseban račun kod središnje banke. U trenutku donošenja odluke po toj je osnovi na računu obvezne pričuve u HNB-u bilo izdvojeno deviznih sredstava u protuvrijednosti oko 610 milijuna kuna.

Ukupni su krediti poslovnih banaka u 2014. godini smanjeni za 2,3% ili oko 6,6 milijardi kuna (na što je dijelom utjecao i povrat neiskorištenih sredstava Hrvatske banke za obnovu i razvoj („HBOR“) bankama u iznosu od 3 milijarde kuna u siječnju), pri čemu su najviše smanjeni krediti korporativnom sektoru (za više od 3,5 milijardi kuna ili za 3,7%), dok su krediti stanovništvu smanjeni za nešto manje od 1 milijarde kuna (za 0,8%). Krediti državi istovremeno su smanjeni za 138 milijuna kuna ili za 0,2% (pritom treba imati u vidu da bi navedene stope smanjenja kredita bile i nešto veće da nije bilo blage deprecijacije kune).

Ukupni depoziti u bankovnome sustavu u 2014. godini porasli su za nešto više od 8,2 milijarde kuna, odnosno za 3,4%, uz znatno manji rast depozita stanovništva u odnosu na ostvareni u prethodnoj godini (prirast njihove štednje u 2013. iznosio je 6,9 milijardi kuna, a u 2014. godini samo 3,9 milijardi ili 2,1%). Stopa rasta depozita korporativnog sektora bila je u 2014. godini 3,2%, dok su istodobno depoziti sektora države povećani za gotovo 1,4 milijardu kuna ili za čak 19,9%.

Bankarski sustav bilježi rast profitabilnosti uslijed nižih rezervacija i kamatnih rashoda

Aktiva bankovnog sektora je u 2014. godini, prema nerevidiranim agregiranim podacima HNB-a, smanjena za 0,5%, primarno uslijed smanjenja kreditne aktivnosti. Višak likvidnosti banke su uglavnom preusmjerile u depozite kod financijskih institucija i vrijednosne papire. Ovakav trend pod utjecajem je nekoliko jednokratnih transakcija u segmentu poduzeća i financijskih institucija uz istovremen nastavak procesa razduživanja. Unatoč iskazanom padu volumena kredita, neto kamatni prihodi bankovnog sustava su, prema nerevidiranim podacima HNB-a, u 2014. godini, porasli za 1,2% uslijed izraženijeg pada kamatnih rashoda. Navedeni pad kamatnih rashoda posljedica je dodatnih korekcija kamatnih stopa na depozite u 2014. godini.

Profitabilnost bankovnog sektora je, prema agregiranom izvješću HNB-a, u 2014. godini porasla za gotovo 170% u odnosu na 2013. godinu, primarno uslijed izraženijeg pada troškova rezervacija za neprihodujuće plasmane te u manjoj mjeri već navedenog smanjenja kamatnih rashoda. Dodatno, na rast profitabilnosti bankarskog sektora utjecali su i troškovi provizija i naknada. Rast profitabilnosti je posljedično utjecao na porast povrata na uloženi kapital te povrata na aktivu no još uvijek znatno ispod razina iz pred krznog razdoblja. Udio neprihodujućih kredita se uslijed izostanka oporavka gospodarstva nastavio povećavati i tijekom 2014. godine, te je na 31. prosinca 2014. godine dosegao 16,95% (na kraju 2013. iznosio je 15,70%). Stopa adekvatnosti jamstvenoga kapitala banaka je i dalje visoka te, prema zadnjim dostupnim podacima HNB-a, iznosi 21,3%, što je blago više nego na kraju 2013. godine (21,04%). Time je dodatno potvrđena već otprije prisutna visoka razina kapitaliziranosti hrvatskoga bankovnog sustava.

Najveće banke u Hrvatskoj prošle su u 2014. godine kroz zahtjevan proces sveobuhvatne ocjene i provjere kvalitete imovine pod nadzorom Europske središnje banke kao dio velikih europskih bankarskih grupacija. Ta vježba je pokazala čvrstu kapitalnu poziciju banaka u suočavanju s rizicima za bankarsku industriju. Na temelju podataka za kraj 2013. godine, za uključene četiri najveće kreditne institucije koje predstavljaju dvije trećine od ukupne aktive bankovnog sustava u Hrvatskoj, stopa adekvatnosti kapitala, na konsolidiranoj razini, smanjila bi se uslijed provođenja dodatnih ispravaka vrijednosti utvrđenih AQR-om u prosjeku za 0,6 postotnih bodova. Stopa adekvatnosti osnovnog kapitala iznosila bi za navedene četiri kreditne institucije u prosjeku 19,9%, a stopa adekvatnosti ukupnog kapitala 20,2%, što je i dalje znatno iznad zakonski propisanog minimuma i regulatornih zahtjeva HNB-a. Tijekom 2014. godine povećana je stopa adekvatnosti kapitala u bankarskom sektoru.

Financijski pregled i pregled poslovanja

Rezultat Grupe

Unatoč kontinuiranom otežanom poslovnom okruženju **Grupa Zagrebačke banke** ostvarila je **dobit razdoblja** u iznosu od 1.140 milijuna kuna, što je 369 milijuna kuna ili 47,9% više nego prethodne godine. Ovo je prvenstveno rezultat nižih troškova vrijednosnih usklađenja, stabilnih prihoda i nižih troškova poslovanja.

Kako bi u razumnoj mjeri amortizirala učinke i nadalje nepovoljnog poslovnog okruženja, koji su rezultirali značajno većim rizicima poslovanja i porastom neprihodujućih kredita, Grupa je kontinuirano usmjerena na podršku i savjetovanje klijenata u prevladavanju otežanih gospodarskih okolnosti, pribavljanje povoljnih financijskih sredstava sa svrhom poticanja kreditne aktivnosti u svim segmentima poslovanja, uvođenje inovacija i povećanje procesne efikasnosti te oprezno preuzimanje rizika što je rezultiralo ostvarenjem solidnog rezultata u 2014. godini.

Oporavak kreditne aktivnosti primjetan je u segmentu poduzeća, dok je u segmentu stanovništva i nadalje prisutan trend razduživanja pod utjecajem smanjenog raspoloživog dohotka i visoke stope nezaposlenosti.

Operativni rezultat Grupe ostao je stabilan te je **dobit iz poslovanja prije vrijednosnih usklađenja i ostalih rezerviranja** iznosila 2.563 milijuna kuna, što je 33 milijuna kuna ili 1,3% više u odnosu na prethodnu godinu kao rezultat stabilnih prihoda i efikasnog upravljanja troškovima.

Povrat na imovinu (ROA) Grupe iznosi 0,95% (2013.: 0,62%).

Poslovni prihodi Grupe dosegli su 5.116 milijuna kuna te su u odnosu na prošlu godinu viši za 5 milijuna kuna ili 0,1% (2013.: 5.111 milijuna kuna), uglavnom kao rezultat viših neto prihoda od kamata i provizija i naknada te nižih prihoda od trgovanja.

Grupa je ostvarila **neto prihod od kamata** u iznosu od 3.121 milijun kuna, što je za 81 milijun kuna (+2,7%) više u odnosu na 2013. godinu, kao rezultat nižih troškova financiranja i više naplate kamate po neprihodujućim kreditima

Ukupni nekamatni neto prihodi bili su relativno stabilni. **Neto prihod od naknada i provizija** zarađen u 2014. godini iznosi 1.173 milijuna kuna na konsolidiranoj osnovi što je 64 milijuna kuna (+5,8%) više nego u prethodnoj godini. Povećanju neto prihoda od naknada i provizija najviše su doprinijeli povećani prihodi od naknada za upravljanje imovinom, brokerskih i konzultantskih usluga te naknade od kartičnog poslovanja.

Neto dobit od trgovanja i ostali prihodi ostvaren je u iznosu od 822 milijuna kuna što je 140 milijuna kuna ili 14,5% manje u odnosu na prethodnu godinu, uglavnom kao rezultat niže dobiti od trgovanja.

Ukupni **troškovi poslovanja** iznose 2.553 milijuna kuna. U studenom 2015. Zagrebačka banka d.d. prodala je svoj udjel u podružnici Istraturist Umag d.d. te su troškovi poslovanja bili 28 milijuna kuna ili 1,1% niži nego u 2013 najviše zahvaljujući nižim troškovima poslovanja Istraturista unutar ukupnih troškova poslovanja Udio troškova poslovanja u ukupnim poslovnim prihodima iznosi 49,9% (2013.: 50,5%).

Za **troškove umanjenja vrijednosti i rezerviranja za gubitke** Grupa je izdvojila 1.110 milijuna kuna što je 533 milijuna kuna ili 32,4% manje nego u prethodnoj godini. Smanjeni troškovi vrijednosnih usklađenja odražavaju drugačiju dinamiku rezerviranja u usporedbi s 2013. godinom, a također su i rezultat restrukturiranja dijela neprihodujućih kredita i provedbe regulative usmjerene na rješavanje problema poduzeća suočenih s poteškoćama u poslovanju.

Najveći doprinos konsolidiranim rezultatima Grupe ostvarile su Zagrebačka banka d.d., UniCredit Bank d.d., Mostar i Prva stambena štedionica d.d. (njihovi rezultati poslovanja detaljnije su opisani u poglavlju *Izvešće Uprave o stanju podružnica*).

Financijski pregled i pregled poslovanja (nastavak)

Imovina i obveze Grupe

Imovina Grupe potvrdila je čvrstu poziciju te je iznosila 120.115 milijuna kuna i smanjena je za 3.609 milijuna kuna ili 2,9% u odnosu na 31. prosinca 2013. Godine.

Neto krediti komitentima iznose 81.087 milijuna kuna i neznatno su povećani, za 22 milijuna kuna u odnosu na kraj prethodne godine, kao rezultat porasta neto kredita u UniCredit Bank d.d., Mostar i u Prvoj stambenoj štedionici d.d., dok je stanje neto kredita u Zagrebačkoj banci d.d. smanjeno pod utjecajem smanjene potražnje za kreditima stanovništva, amortizacije postojećeg portfelja te refinanciranja države i javnog sektora na tržištu kapitala.

Tekući računi i depoziti komitenata iznose 75.972 milijuna kuna i u odnosu na kraj 2013. godine povećani su za 956 milijuna kuna, ponajviše kao rezultat povećanja depozita stanovništva koji su porasli za 1.969 milijuna kuna dok su depoziti trgovačkih društava i države smanjeni za 1.013 milijuna kuna.

Tekući računi i depoziti banaka i uzeti zajmovi iznose 22.924 milijuna kuna i u odnosu na kraj prethodne godine smanjeni su za 4.859 milijuna kuna ili 17,5% uslijed smanjene potrebe za financiranjem, posebice iz inozemnih izvora, uslijed smanjenog volumena kredita i stabilnog volumena depozita.

Grupa je zadržala vrlo zadovoljavajuću **kapitalnu poziciju** sa zadržavanjem ukupnog kapitala u iznosu od 18.845 milijuna kuna što predstavlja povećanje u odnosu na prethodnu godinu u iznosu od 668 milijuna kuna ili 3,7%. U rujnu 2014. godine Zagrebačka banka d.d. je iz zadržane dobiti isplatila dividendu u iznosu od 464 milijuna kuna.

Pregled poslovanja Zagrebačke banke d.d.

Na dan 31. prosinca 2014. godine **Banka** je ostvarila **dobit nakon oporezivanja** u iznosu od 1.166 milijuna kuna što je za 701 milijun kuna ili 150,8% više u odnosu na prethodnu godinu. Ostvareni rezultat prvenstveno je pod utjecajem nižih troškova vrijednosnih usklađenja i jednokratne dobiti prije oporezivanja od prodaje podružnice Istraturist Umag d.d. u iznosu 428 milijuna kuna, realizirane u studenom.

Unatoč kontinuiranom recesijskom okruženju, Banka je ostvarila solidnu **dobit iz poslovanja prije umanjenja vrijednosti i rezerviranja za gubitke** u iznosu od 2.500 milijuna kuna što je u odnosu na prethodnu godinu više za 369 milijuna kuna ili 17,3 što potvrđuje sposobnost generiranja stabilne operativne dobiti i učinkovito upravljanje troškovima.

Ostali smo predani potrebama naših klijenta u prepoznavanju poslovnih prilika, nuđenju rješenja u prevladavanju poslovnih poteškoća, opreznom preuzimanju rizika, uvođenju inovacija te povećanju operativne efikasnosti.

Povrat na imovinu (ROA) Banke iznosi 1,14% (2013.: 0,44%).

Poslovanje Banke u kontinuitetu je uspješno zahvaljujući visokoj razini kapitala (stopa adekvatnosti kapitala iznosi 25,62% u 2014.), podršci UniCredit Group, stabilnim izvorima financiranja i amortizaciji preuzetih rizika.

Prihodi i rashodi

U 2014. godini **poslovni prihodi** Banke iznose 4.183 milijuna kuna te su u odnosu na prošlu godinu veći za 391 milijun kuna ili za 10,3%. kao rezultat viših ostalih prihoda uslijed jednokratnog prihoda od prodaje podružnice Istraturist Umag d.d., većeg neto prihoda od kamata i neto prihoda od provizija i naknada, uz istovremeno niže neto rezultate od trgovanja.

Neto prihod od kamata

Neto prihod od kamata Banke za 2014. godinu iznosi 2.560 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 75 milijuna kuna ili 3,0% u odnosu na prethodnu godinu.

Financijski pregled i pregled poslovanja (nastavak)

Pregled poslovanja Zagrebačke banke (nastavak)

Prihodi i rashodi (nastavak)

Neto prihod od kamata (nastavak)

Banka je u 2014. godini ostvarila 5.777 milijuna kuna **prihoda od kamata**, što je za 91 milijun kuna ili 1,6% više u odnosu na prethodnu godinu ponajviše zahvaljujući višem kamatnom prihodu od derivativnih transakcija i više naplate kamate po neprihodujućim kreditima.

Istovremeno, **troškovi kamata** dosegli su 3.217 milijuna kuna, što je 16 milijuna kuna ili 0,5% više nego u 2013. godini, uglavnom kao rezultat povećanih troškova kamata od derivativnih instrumenata dok su troškovi kamata na depozite stanovništva i trgovačkih društava smanjeni za 195 milijuna kuna ili 17,3% uslijed nižeg troška financiranja i drugačije strukture depozita trgovačkih društava (porasli su depoziti po viđenju s nižim kamatnim stopama).

Prihodi i rashodi od kamata na derivativne instrumente prikazuju se na bruto osnovi unutar računa dobiti i gubitka i neutralni su u odnosu na poslovni rezultat.

Nastavljen je kontinuirani pritisak na kamatne marže te je neto kamatna marža u 2014. godini ostala na istoj razini kao i prethodne godine i iznosi 2,35%.

Neto prihod od naknada i provizija

Banka je ostvarila neto prihod od naknada i provizija u iznosu od 905 milijuna kuna, što je 53 milijuna kuna ili 6,2% više nego prethodne godine.

Prihodi od naknada i provizija iznose 1.055 milijuna kuna i veći su za 59 milijuna kuna ili 5,9% u odnosu na 2013. godinu zahvaljujući povećanim prihodima od naknada za upravljanje imovinom, brokerskih i konzultantskih usluga te naknada od kartičnog poslovanja

Rashodi od naknada i provizija iznose 150 milijuna kuna i viši su za 5 milijuna kuna ili 3,5% u odnosu na prethodnu godinu.

Neto dobit od trgovanja i ostali prihodi

Neto dobit od trgovanja i ostali prihodi ostvareni su u iznosu od 718 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 263 milijuna kuna ili 57,8% u odnosu na 2013. godinu.

Banka je zaradila 63 milijuna kuna na osnovu prihoda od dividendi, 7 milijuna kuna više nego prethodne godine.

Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza ostvareni su u iznosu od 169 milijuna kuna što je 153 milijuna kuna ili 47,5% manje u odnosu na 2013. godinu, najviše zbog lošijeg neto rezultata iz derivativnih transakcija.

U 2014. godini ostali poslovni prihodi iznose 474 milijuna kuna i veći su za 403 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kao rezultat jednokratne dobiti prije oporezivanja od prodaje podružnice Istraturist Umag d.d. u iznosu 428 milijuna kuna.

Troškovi poslovanja

Ukupni troškovi poslovanja iznose 1.683 milijuna kuna te su porasli za 22 milijuna kuna ili 1,3% u odnosu na prethodnu godinu.

Troškovi osoblja iznose 858 milijuna kuna i u odnosu na prethodnu godinu veći su za 33 milijuna kuna ili 4,2%.

Viši ostali administrativni troškovi pod utjecajem su povećanja troškova osiguranja depozita te troškova supervizorske naknade, temeljem primjene EU propisa.

Banka nastoji kontinuirano poboljšati procesnu efikasnost te je ostvarila relativno stabilan udio troškova poslovanja u poslovnim prihodima od 40,2% (2013.: 43,8%).

Financijski pregled i pregled poslovanja (nastavak)

Pregled poslovanja Zagrebačke banke (nastavak)

Prihodi i rashodi (nastavak)

Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

Krajem 2014. godine, za troškove vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke Banka je izdvojila 1.023 milijuna kuna što je 532 milijuna kuna ili 34,2% manje u odnosu na prethodnu godinu. Smanjeni troškovi vrijednosnih usklađenja odražavaju drugačiju dinamiku rezerviranja u usporedbi s 2013., a također su i rezultat restrukturiranja neprihodujućih kredita i provedbe regulative usmjerene na rješavanje problema poduzeća suočenih s poteškoćama u poslovanju.

Od ukupnih troškova umanjenja vrijednosti i rezerviranja, na umanjenja vrijednosti za zajmove i potraživanja od komitenata odnosi se 992 milijuna kuna ili 97,0% ukupnih rezerviranja (2013.: 1.509 milijuna kuna).

Imovina i obveze Banke

Imovina Banke

Imovina Banke na dan 31. prosinca 2014. godine iznosila je 102.431 milijun kuna i smanjena je za 4.074 milijuna kuna ili 3,8% u odnosu na kraj prethodne godine.

Zajmovi i potraživanja od komitenata povećani su za 1.044 milijuna kuna ili 1,5%, te su iznosili 69.791 milijun kuna (2013.: 70.835 milijuna kuna kao rezultat smanjene izloženosti prema javnom sektoru uslijed refinanciranja države i javnog sektora na tržištu kapitala (izdavanjem obveznica) te amortiziranja postojećeg portfelja stanovništva i slabe potražnje zbog smanjenog raspoloživog dohotka i visoke stope nezaposlenosti).

Neto likvidna imovina (gotovina i depoziti kod HNB-a, depoziti kod i plasmani bankama i likvidni vrijednosni papiri) iznosi 28.739 milijuna kuna i smanjena je za 2.345 milijuna kuna ili 7,5% u odnosu na kraj prethodne godine.

Tekući računi i depoziti komitenata iznose 62.203 milijuna kuna i u odnosu na kraj 2013. godine smanjeni su za 242 milijuna kuna ponajviše kao rezultat smanjenja depozita pravnih osoba.

S druge strane, **tekući računi i depoziti banaka i uzeti zajmovi** također su se smanjili, za 4.341 milijun kuna te su krajem godine iznosili 21.912 milijuna kuna uslijed smanjene potrebe za financiranjem, posebice iz inozemnih izvora, uslijed smanjenog volumena kredita i stabilnog volumena depozita u, ili vezanim uz, strane valute.

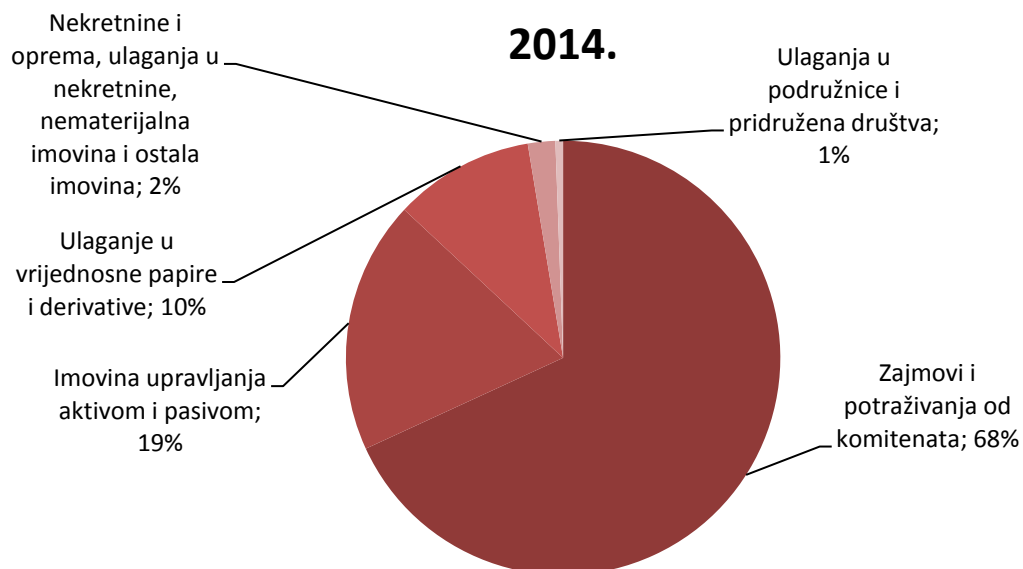
Financijski pregled i pregled poslovanja (nastavak)

Imovina i obveze Banke (nastavak)

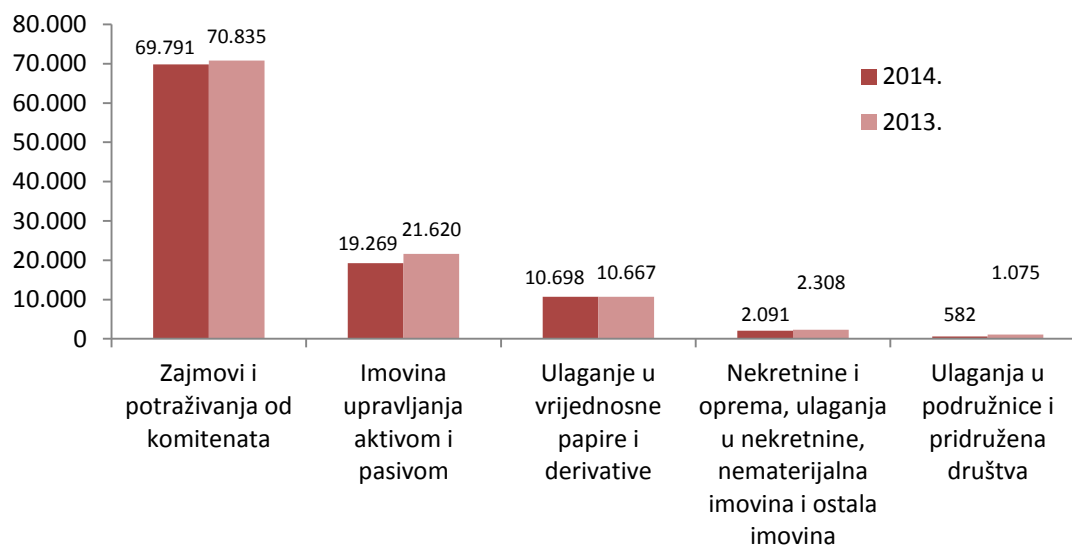
Imovina Banke (nastavak)

Za potrebe analize imovina je podijeljena na pet kategorija, a njihov utjecaj i trendovi u odnosu na prethodnu godinu su prikazani na sljedećem grafikonu:

Struktura imovine – značajnost kategorija u cjelokupnoj imovini



Struktura imovine – usporedba s prethodnom godinom (u milijunima kuna)



Tijekom 2014. godine, najveći pad zabilježen je kod pozicija imovine upravljanja aktivom i pasivom i zajmovima i potraživanjima od komitentima u iznosu od 2.351 milijun kuna odnosno 1.044 milijuna kuna.

Zajmovi i potraživanja od komitenata su glavna sastavnica izvještaja o financijskom položaju Banke i čine 68,1% ukupne imovine (2013.: 66,5%).

Financijski pregled i pregled poslovanja (nastavak)

Imovina i obveze Banke (nastavak)

Imovina Banke (nastavak)

Portfelj zajmova je dobro diverzificiran i raspodijeljen između pravnih osoba i države te klijenata maloprodaje.

Struktura portfelja zajmova i potraživanja od komitenata:

| | | u milijunima kn 2014. | % 2014. | u milijunima kn 2013. | % 2013. |
|---|-------------------------|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| Bruto zajmovi i potraživanja | Pravne osobe i država | 47.585 | 61,6 | 47.453 | 61,2 |
| | Stanovništvo i obrtnici | 29.690 | 38,4 | 30.080 | 38,8 |
| | Ukupno | 77.275 | 100,0 | 77.533 | 100,0 |
| Rezervacije za umanjenje vrijednosti | Pravne osobe i država | (5.390) | 72,0 | (4.719) | 70,5 |
| | Stanovništvo i obrtnici | (2.094) | 28,0 | (1.979) | 29,5 |
| | Ukupno | (7.484) | 100,0 | (6.698) | 100,0 |
| Neto zajmovi i potraživanja | Pravne osobe i država | 42.195 | 60,5 | 42.734 | 60,3 |
| | Stanovništvo i obrtnici | 27.596 | 39,5 | 28.101 | 39,7 |
| | Ukupno | 69.791 | 100,0 | 70.835 | 100,0 |

Bruto zajmovi i potraživanja pravnih osoba i države povećani su za 132 milijuna kuna dosegnuvši 47.585 milijuna kuna krajem godine.

Drugi segment, stanovništvo i obrtnici, pao je za 390 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu i na kraju 2014. godine iznosio je 29.690 milijuna kuna. Više od polovine kreditnog portfelja odnosi se na stambene kredite. Banka je i dalje zadržala vodeću poziciju u stambenom kreditiranju u Hrvatskoj s tržišnim udjelom u iznosu od 31,0% (2013.: 30,9%).

Rezervacije za umanjene vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata, kao što je ranije spomenuto, u odnosu na prethodnu godinu povećane su za 786 milijuna kuna, pri čemu su rezervacije za kredite pravnim osobama povećane za 671 milijun kuna, a rezervacije za kredite stanovništvu za 115 milijuna kuna. Banka je implementirala efikasne aktivnosti upravljanje neprihodujućim kreditima i snažno je usmjerena na naplatu, namirenje dugovanja i restrukturiranje kredita.

Banka je kontinuirano usmjerena na kvalitetu imovine s razboritom klasifikacijom rizičnih izloženosti i povećanjem stope pokrivenosti za neprihodujuće zajmove.

Financijski pregled i pregled poslovanja (nastavak)

Imovina i obveze Banke (nastavak)

Imovina Banke (nastavak)

Imovina Upravljanja aktivom i pasivom

Ukupna imovina upravljanja aktivom i pasivom čini 18,8% (2013.:20,3%) ukupne imovine i u odnosu na prethodnu godinu smanjena je za 2.351 milijun kuna ili 10,9% te iznosi 19.269 milijuna kuna. Struktura ovih sredstava je slijedeća:

| | 2014. | u milijunima kn 2013. |
|----------------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| Gotovina i ekvivalenti novca | 3.070 | 5.628 |
| Obvezna pričuva kod HNB | | |
| - u kunama | 5.482 | 5.742 |
| - u stranoj valuti | 1.096 | 1.395 |
| Obvezni blagajnički zapisi HNB-a | 1.001 | 913 |
| Zajmovi i potraživanja od banaka | 8.620 | 7.942 |
| | <hr/> 19.269 <hr/> | <hr/> 21.620 <hr/> |

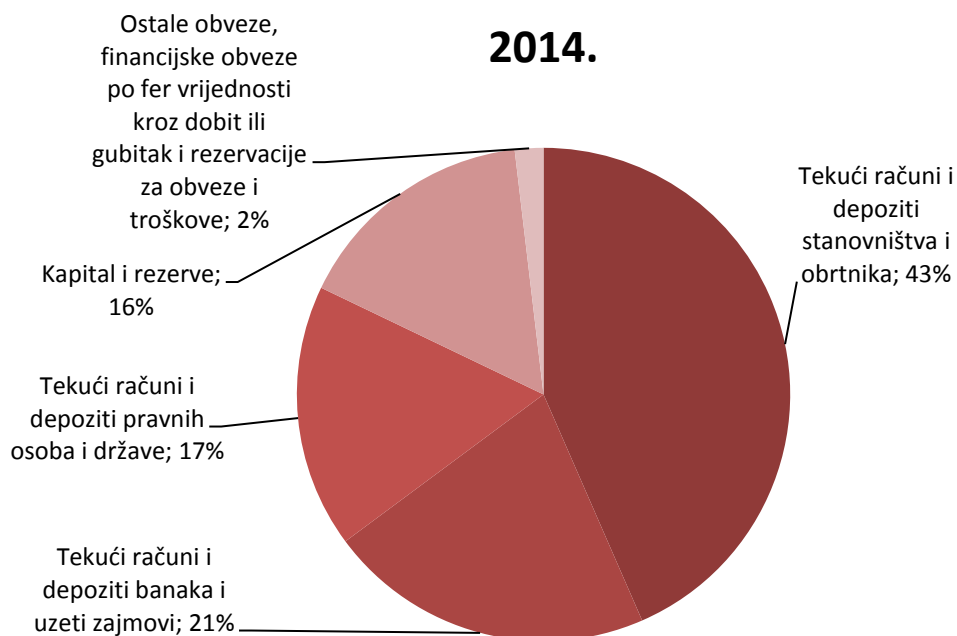
Banka je tijekom cijele godine održavala potrebne razine likvidnosti te poslovala u skladu sa svim monetarnim propisima HNB-a.

Financijski pregled i pregled poslovanja (nastavak)

Imovina i obveze Banke (nastavak)

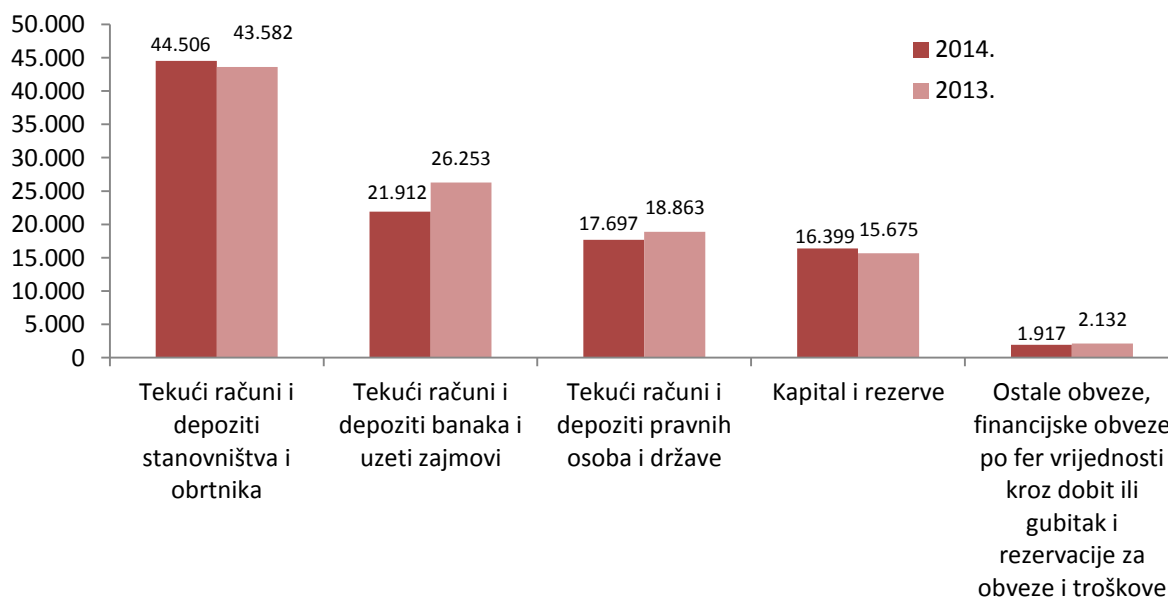
Obveze i kapital i rezerve Banke

Struktura na dan 31. prosinca 2014. godine:



Slijedeći grafikon prikazuje **promjene u strukturi obveza i kapitala i rezervi Banke**

(u milijunima kuna)



Financijski pregled i pregled poslovanja (nastavak)

Imovina i obveze Banke (nastavak)

Obveze i kapital i rezerve Banke (nastavak)

Tekući računi i depoziti komitenata

Tekući računi i depoziti komitenata iznose 62.203 milijuna kuna na dan 31. prosinca 2014. godine (2013.: 62.445 milijuna kuna), što predstavlja blago smanjenje od 242 milijuna kuna (ili 0,4%) te iznose više od pola ukupnih obveza i kapitala i rezervi Banke (60,7%, 2013.: 58,6%).

Povećanje se uglavnom dogodilo u dijelu tekućih računa i depozita stanovništva i obrtnika, koji su porasli za 924 milijuna kuna (ili 2,1%) dosegnuvši 44.506 milijuna kuna (2013.: 43.582 milijuna kuna) krajem godine. Devizni i kunski depoziti porasli su za 428 milijuna kuna odnosno 496 milijuna kuna. U strukturi ukupnih depozita komitenata, tekući računi i depoziti stanovništva sudjeluju sa 71,5% (2013.: 69,8%).

Tekući računi i depoziti pravnih osoba i države smanjeni su za 1.166 milijuna kuna (ili 6,2%) te su na kraju godine iznosili 17.697 milijuna kuna. Depoziti u kunama smanjeni su za 284 milijuna kuna, dok su depoziti u devizama smanjeni za 882 milijuna kuna.

Tekući računi i depoziti banaka i uzeti zajmovi

Ukupne obveze Banke po osnovi tekućih računa i depozita banaka i uzetih zajmova na kraju godine iznose 21.912 milijuna kuna i u odnosu na prethodnu godinu smanjeni su za 4.341 milijun kuna ili 16,5%.

U odnosu na prethodnu godinu, depoziti banaka smanjeni su za 2.943 milijuna kuna ili 22,3% te iznose 10.269 milijuna kuna na kraju godine. U izvještajnom razdoblju, uzeti zajmovi su smanjeni za 1.398 milijuna kuna ili 10,7%, do iznosa od 11.643 milijuna kuna.

Kapital i rezerve

Dionički kapital Banke iskazan je u kunama i obuhvaća redovne dionice, koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi. Kapital i likvidne pozicije su bile zadovoljavajuće tijekom 2014. godine.

U odnosu na prethodnu godinu, kapital i rezerve povećani su za 724 milijuna kuna ili 4,6% te na kraju 2014. godine iznose 16.399 milijuna kuna. U ukupnim izvorima financiranja, kapital i rezerve sudjeluju s 16,0% (2013.: 14,7%). U rujnu 2014. godine Banka je iz zadržane dobiti isplatila dividendu u iznosu od 464 milijuna kuna.

Stopa adekvatnosti jamstvenog kapitala dosegla je 25,62% (2013.: 23,80%)

Rukovodstvo i organizacija upravljanja

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

Sukladno odredbama članka 272.p Zakona o trgovačkim društvima, Uprava Zagrebačke banke d.d. izjavljuje da Banka primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja („Kodeks“) kojega su zajedno izradile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („HANFA“) i Zagrebačka burza („ZSE“).

Sastavni dio ove Izjave čini Godišnji upitnik za poslovnu 2014. godinu koji odražava stanje i praksu korporativnog upravljanja u Banci u odnosu na preporuke sadržane u Kodeksu korporativnog upravljanja, s objašnjenjima određenih odstupanja.

Podaci o provođenju unutarnjeg nadzora i o upravljanju rizicima nalaze se u odjeljku ovoga Godišnjeg izvješća pod nazivom: Bilješke uz financijske izvještaje (*Bilješka 37 – Upravljanje rizicima*).

Podaci o dioničarima Banke nalaze se u odjeljku ovoga Godišnjeg izvješća pod nazivom: Bilješke uz financijske izvještaje (*Bilješka 31 a) – Dionički kapital*).

UniCredit Bank Austria AG kao najznačajniji pojedinačni dioničar Banke član je međunarodne bankarske grupe UniCredito Italiano te je stoga i Banka članica iste grupe banaka.

Pravila o imenovanju i opozivu imenovanja članova Uprave sadržana su u Statutu Banke te po njima članove i Predsjednika Uprave imenuje Nadzorni odbor Banke na vrijeme od 4 godine, pod pretpostavkom pribavljanja prethodne suglasnosti Hrvatske narodne banke.

Članovi Uprave imenuju se tako da Nadzorni odbor odredi osobu Predsjednika Uprave i povjeri mu mandat da zatraži imenovanje članova Uprave.

Predsjednik Uprave ovlašten je i dužan zatražiti opoziv imenovanoga člana Uprave ako se za to ispune zakonski ili statutarne razlozi, te istodobno zatražiti imenovanje novoga člana Uprave.

O opozivu imenovanja odlučuje Nadzorni odbor.

O opozivu imenovanja Predsjednika Uprave odlučuje Nadzorni odbor na prijedlog Predsjednika Nadzornog odbora.

Postupak izmjene Statuta uređen je člancima 79. i 80. Statuta Banke. Prijedlog izmjene Statuta mogu dati Uprava, Nadzorni odbor ili dioničari Banke koji drže najmanje 10% dionica Banke s pravom glasa.

Prijedlog izmjene Statuta upućuje se Nadzornom odboru koji je ovlašten prihvatiti prijedlog i uputiti ga Glavnoj skupštini Banke na odlučivanje.

Ovlasti Nadzornog odbora i Uprave Banke uređene su Statutom Banke u skladu s mjerodavnim propisima, Zakonom o trgovačkim društvima i Zakonom o kreditnim institucijama.

Uprava nije ovlaštena izdavati nove dionice Banke, a ovlaštena je odlučiti o stjecanju vlastitih redovnih dionica radi dodjele radnicima Banke. Vlastite dionice se mogu dodijeliti radnicima Banke u skladu s odlukom Glavne skupštine Banke o sudjelovanju radnika u dobiti Banke za pojedinu godinu.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik

Sva pitanja sadržana u ovom upitniku odnose se na razdoblje od jedne godine na koje se odnose i godišnji financijski izvještaji.

1. Je li društvo prihvatilo primjenu kodeksa korporativnog upravljanja ili je usvojilo vlastitu politiku korporativnog upravljanja?

Da. Društvo primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja.

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.

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)

Da.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

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 stavljeni 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, za takvim sudjelovanjem i glasovanjem nije bilo evidentirane potrebe.

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)

Da. Statutarno je, u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima, uvjetovano sudjelovanje u radu Glavne skupštine prethodnom prijavom društvu, što omogućuje tehnički kvalitetnije upravljanje radom Glavne skupštine.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

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, takvih tužbi nije bilo.

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.

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, društvo u tome slijedi pravila korporativnog upravljanja Grupe kojoj pripada i koja nadzorne ovlasti realizira u skladu s vlastitim zakonskim obvezama.

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

Da.

Svrha planiranja sukcesije sastoji se u osiguravanju kontinuiteta kvalitetnog upravljanja pojedinim poslovnim područjima društva dižući pritom kvalitetu ljudskih resursa. Upravljanje sukcesijom rukovodstva provodi se kroz pravovremeno prepoznavanje potreba za sukcesorima, njihovo identificiranje i pripremanje za preuzimanje pozicija kroz sustavnu provedbu razvojnih aktivnosti i stjecanje potrebnih iskustava.

Nekoliko je elemenata na kojima se zasniva kvalitetno upravljanje sukcesijom u društvu:

- a) kontinuirano i strukturirano upravljanje radnom uspješnošću i razvojem vodećeg ljudskog resursa u društvu;*
- b) provedba segmentacije radnika temeljem radne uspješnosti i potencijala za daljnji razvoj i napredovanje i upravljanje tim procesom s ciljem osiguravanja dosljedne primjene relevantnih kriterija;*
- c) kontinuirano i strukturirano upravljanje razvojem rukovodstva;*
- d) suradnja s visokim rukovodstvom pojedinih organizacijskih dijelova na identificiranju budućih poslovnih potreba i prepoznavanju potencijalnih sukcesora rukovoditeljima na svim upravljačkim razinama;*

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

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

e) neposredan rad s radnicima visoke uspješnosti i potencijala, tzv. segmentom Rastućih resursa kao ključnim elementom upravljanja njihovim karijerama (poseban pristup Rastućim resursima s rukovodnim potencijalom).

O učinkovitosti ovakvoga pristupa govori činjenica da je društvo za 2014. godinu iz ovako definiranih internih izvora zadovoljilo gotovo sve svoje potrebe za sukcesijom na rukovodnim razinama.

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)

Ne. Nagrada je većim dijelom isključena jer se u skladu s pravilima Grupe kojoj društvo pripada predstavnici većinskog dioničara u nadzornom odboru odriču prava na bilo kakvu nagradu, dok je za preostale članove ona odmjerena u uvriježenoj pravičnoj visini.

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

Da. Određena je odlukom Glavne skupštine.

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

Da. Podaci o naknadama troškova i o nagradi na teret društva objavljeni su u odnosnoj zasebnoj odluci Glavne skupštine.

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. Obveza članova Nadzornog odbora o obavještavanju usklađena je sa Zakonom o tržištu kapitala.

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)

Ne. Ne postoje poslovi koji bi bili relevantni u smislu ove točke.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

28. Postoje li ugovori ili sporazumi između člana nadzornog odnosno upravnog odbora i društva?

Ne.

29. Jesu li prethodno odobreni od strane nadzornog odnora odnosno upravnog odbora? (ako ne, objasniti)

Vidjeti odgovor pod 28.

30. Jesu li bitni elementi svih takvih ugovora ili sporazuma sadržani u godišnjem izvješću? (ako ne, objasniti)

Vidjeti odgovor pod 28.

31. Je li nadzorni odnosno upravni odbor ustrojio komisiju za imenovanja?

Da. Ustrojen je Odbor za imenovanja.

32. Je li nadzorni odnosno upravni odbor ustrojio komisiju za nagrađivanje?

Da. Ustrojen je Odbor za primitke.

33. Je li nadzorni odnosno upravni odbor ustrojio komisiju za reviziju (revizorski odbor)?

Da. Ustrojen je Odbor za reviziju.

34. Je li većina članova komisije iz redova neovisnih članova nadzornog odbora? (ako ne, objasniti)

Da.

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.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

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, u tromjesečnim izvještajima Unutarnje revizije, koji se prezentiraju Odboru za reviziju, sadržan je i dio koji se odnosi na profesionalna unapređenja i obrazovanje radnika Unutarnje revizije. Nadalje, Odbor za reviziju daje preporuku Nadzornom odboru za odabir, imenovanja, ponovna imenovanja i smjene rukovoditelja odjela za unutarnju reviziju na temelju provedene procedure primjerenosti (eng. "fit and proper"). Eventualna ograničenja vezana uz budžet za ove aktivnosti navedena su u ovom dijelu izvještaja.

38. Ako u društvu funkcija unutarnje revizije ne postoji, je li komisija izvršila procjenu potrebe za uspostavom takve funkcije? (ako ne, objasniti)

U Banci postoji 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.

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, po Zakonu o kreditnim institucijama ovakve usluge vanjskog revizora nisu dopuštene.

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)

Ne. To je definirano zakonom.

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, odbor za reviziju daje instrukcije Unutarnjoj reviziji radi praćenja statusa rješavanja preporuka danih od strane vanjskog revizora. Kroz tromjesečne izvještaje Unutarnja revizija izvještava o njihovoj implementaciji.

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)

Ne, takva specifična praksa nije bila u nadležnosti tog Odbora u 2014. godini.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

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?

Ne.

47. Je li društvo kao dio godišnjeg izvješća objavilo izjavu o politici nagrađivanja uprave, upravnog odbora i nadzornog odbora? (ako ne, objasniti)

Da. Društvo ovdje objavljuje odgovarajuću izjavu u sljedećem sadržaju:

POLITIKA PLAĆANJA I NAGRAĐIVANJA UPRAVE I NADZORNOG ODBORA

UPRAVA

Ključne odrednice sustava plaćanja i nagrađivanja Uprave

Politika plaćanja i nagrađivanja Uprave dio je ukupnog sustava plaćanja i nagrađivanja radnika Zagrebačke banke d.d. (u daljnjem tekstu: „Banka“), reguliranog posebnim odlukama nadležnih tijela Banke.

Visina ukupnih primitaka članova Uprave utvrđuje se uvažavajući područje nadležnosti pojedinog člana Uprave, višegodišnju ostvarenu uspješnost u upravljanju određenom linijom poslovanja, kao i Banke u cjelini te podatke o primicima iz odgovarajućih tržišnih istraživanja, koje provode nezavisni konzultanti.

U skladu s navedenim, na temelju kretanja na tržištu te uvažavajući financijsko stanje Banke i individualne uspješnosti članova Uprave, provodi se redovna godišnja revizija primitaka, u kojem procesu se utvrđuju eventualne potrebne promjene u ukupnim primicima.

Grupa Zagrebačke banke u Republici Hrvatskoj poduzima sve mjere kako bi osigurala da članovi Uprave ne primjenjuju osobne strategije zaštite od rizika, kao ni da ugovaraju osiguranje od gubitka primitaka ili osiguranja od nepovoljnog ishoda preuzetih rizika.

Sastavni dijelovi sustava plaćanja i nagrađivanja Uprave

U plaćanju i nagrađivanju Uprave, Banka osigurava primjeren odnos varijabilnog i fiksnog dijela ukupnih primitaka.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

47. Je li društvo kao dio godišnjeg izvješća objavilo izjavu o politici nagrađivanja uprave, upravnog odbora i nadzornog odbora? (ako ne, objasniti) (nastavak)

Sastavni dijelovi sustava plaćanja i nagrađivanja Uprave (nastavak)

Primjeren odnos između varijabilnog i fiksnog dijela ukupnih primitaka određen je na način da varijabilni dio ne prelazi iznos fiksnog dijela ukupnih primitaka odnosno, uz većinsku suglasnost dioničara, da se varijabilni primici mogu odrediti do visine dvostrukog iznosa fiksnog dijela ukupnih primitaka. Iznimno za radnike koji obavljaju poslove kontrolnih funkcija, fiksni primici ne smiju biti manji od dvije trećine ukupnih primitaka tog radnika.

U ukupnim primicima, varijabilni primici ovise o uspješnosti Grupe Zagrebačke banke d.d. u Republici Hrvatskoj i Grupe UniCredit, uspješnosti poslovnih linija u nadležnosti članova Uprave i individualne uspješnosti, a koji neće biti isplaćeni isključivo pod uvjetom održavanja ugovornog odnosa do određenog datuma. Fiksni primici odražavaju profesionalno iskustvo, odgovornost i složenost radnog mjesta te iskazanu izvrsnost i kvalitetu doprinosa poslovnim rezultatima pojedinog člana Uprave. Fiksni primici čine dovoljno visok udio u ukupnim primicima i daju mogućnost neisplaćivanja varijabilnog dijela primitaka, odnosno drugim riječima, kompenzacija za profesionalno iskustvo, složenost i odgovornost radnog mjesta pojedinog radnika osigurava neovisnost radnika o varijabilnim primicima.

Osnova za nagrađivanje je uspješnost u ostvarenju poslovnih ciljeva (kvantitativnih i kvalitativnih) koji su jasno definirani za svaku poslovnu godinu, koji se temelje na ciljevima Grupe Zagrebačke banke d.d. u Republici Hrvatskoj, uzimajući u obzir održivu uspješnost kroz višegodišnje razdoblje, uz jak fokus na odgovarajuće i djelotvorno upravljanje rizicima. Varijabilni primici članova Uprave koji obavljaju poslove kontrolnih funkcija ovise o postignutim ciljevima povezanim s njihovim funkcijama, neovisno o uspješnosti poslovnih područja koja kontroliraju.

Plaća

Plaća je ugovorena za vrijeme trajanja mandata člana Uprave.

Pored plaće, Uprava za uspješno poslovanje ostvaruje pravo na nagrađivanje.

Nagrađivanje

Sustav nagrađivanja Uprave važan je element održivog plaćanja i nagrađivanja Banke u okviru pristupa održive uspješnosti koji podržava viziju i misiju Banke te je usklađen s važećim lokalnim i međunarodnim regulatornim zahtjevima. Sustav nagrađivanja Uprave objedinjuje godišnje i dugoročno nagrađivanje u jedinstveni sustav nagrađivanja, kojim se uspostavlja usklađenost između godišnjih ciljeva i održivog stvaranja dugoročne vrijednosti.

Iznosi varijabilnih nagrada odražavaju poslovne rezultate Grupe Zagrebačke banke d.d./Grupe UniCredit uzimajući u obzir cjelokupnu uspješnost i rezultate, uspješnost poslovne jedinice te individualnu uspješnost člana Uprave.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

47. Je li društvo kao dio godišnjeg izvješća objavilo izjavu o politici nagrađivanja uprave, upravnog odbora i nadzornog odbora? (ako ne, objasniti) (nastavak)

Nagrađivanje (nastavak)

Pravo na isplatu i visina nagrade ovisi o ukupno utvrđenom budžetu za nagrađivanje, uspješnosti Grupe Zagrebačke banke / Grupe UniCredit i Raspona faktora rizika, procjeni ostvarenja cjelokupne individualne uspješnosti (kroz koju se razmatraju unaprijed utvrđeni i ugovoreni individualni ciljevi te individualni zadaci, projekti, aktivnosti i ponašanja) i sagledava odnos fiksnih i varijabilnih primitaka za pojedinog člana Uprave.

Radi motivacije, s ciljem dugoročnog ostvarivanja strateških ciljeva i ključnih pokazatelja financijske uspješnosti poslovanja Grupe Zagrebačke banke u Republici Hrvatskoj i Grupe UniCredit te radi poticanja lojalnosti i zadržavanja imenovanih članova Uprave u Banci, nagrada se isplaćuje u obliku obroka kroz određeni period, u novčanom obliku i u obliku financijskih instrumenata (redovnim dionicama Banke).

U skladu s dugoročnim interesima Grupe Zagrebačke banke u Republici Hrvatskoj poduzet će se sve mjere kako bi se osiguralo zadržavanje instrumenata, odgođenih i neodgođenih varijabilnih primitaka, kako je propisano zasebnim internim aktima o sustavima plaćanja i nagrađivanja za ovu grupu radnika, pri čemu će se u obzir uzeti duljina razdoblja procjene i razdoblja odgode, utjecaj radnika na profil rizičnosti kreditne institucije, preciznost prilagodbe rizicima pri mjerenju uspješnosti i utvrđivanju primitaka, vrijeme potrebno da se određeni relevantni rizici materijaliziraju i po potrebi ostali elementi za koje Grupa Zagrebačke banke u Republici Hrvatskoj procijeni da su važni.

U slučajevima kada je član Uprave sudjelovao u aktivnostima koje su rezultirale značajnim gubicima za Grupu Zagrebačke banke u Republici Hrvatskoj ili kada član Uprave nije ispunio propisane ili interno postavljene standarde primjerenosti, aktiviraju se odredbe o malusu.

Reguliranje plaćanja i nagrađivanja Uprave

U svrhu osiguravanja da iznosi primitaka članova Uprave budu definirani u skladu s jedinstvenom politikom plaćanja i nagrađivanja te u skladu s financijskim općim stanjem u Banci, u Banci je formiran Odbor za primitke koji se sastoji od tri člana iz sastava Nadzornog odbora Banke. Odbor za primitke definira i predlaže Nadzornom odboru Banke, a na obrazloženi prijedlog Upravljanja ljudskim resursom, principe nagrađivanja članova Uprave, ciljeve članova Uprave za pojedinu poslovnu godinu, definira visinu i strukturu primitaka članova Uprave te predlaže Nadzornom odboru Ugovore o radu kojim se utvrđuju prava i obveze svakog pojedinog člana Uprave za vrijeme trajanja mandata.

Principi nagrađivanja definirani su posebnim odlukama Nadzornog odbora, a koje su sastavni dio ukupnog sustava nagrađivanja u Banci.

Prava i obveze članova Uprave za vrijeme trajanja mandata detaljnije su regulirana individualnim ugovorima o radu. Sukladno odredbama Statuta Banke, članovi Uprave imenuju su na razdoblje od četiri godine.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

47. Je li društvo kao dio godišnjeg izvješća objavilo izjavu o politici nagrađivanja uprave, upravnog odbora i nadzornog odbora? (ako ne, objasniti) (nastavak)

NADZORNI ODBOR

Za sudjelovanje u radu Nadzornog odbora njegovi članovi imaju pravo na jednokratnu naknadu koja se isplaćuje za njihovo prisustvo i sudjelovanje u radu onih sjednica Nadzornog odbora koje se održavaju u fizičkom sazivu, ili putem video-veze. Pored toga, članovi Nadzornog odbora imaju pravo na naknadu putnih i s time povezanih troškova vezanih uz njihovo prisustvo na pojedinoj sjednici Nadzornog odbora.

Pored naknade za prisustvo sjednici i naknade s time povezanih troškova, članovi Nadzornog odbora ostvaruju i pravo na jednokratnu godišnju nagradu, u skladu s odlukom Glavne skupštine za svaku pojedinu poslovnu godinu.

Prijedlog ukupne visine godišnje nagrade koji se upućuje Glavnoj skupštini na odlučivanje može varirati ovisno o ukupnoj uspješnosti Banke u odnosnoj poslovnoj godini.

U ukupno određenoj nagradi koja se radi isplate predlaže Glavnoj skupštini Banke članovi Nadzornog odbora načelno sudjeluju u jednakom dijelovima.

Pri tome, udjel u nagradi koji pripada članu Nadzornog odbora koji je njegov predsjednik uvećava se za 25% u odnosu na nagradu člana Nadzornog odbora, a udjel u nagradi člana Nadzornog odbora koji je i zamjenik njegovog predsjednika uvećava se za 12,5%.

U prijedlogu ukupne godišnje nagrade Nadzornom odboru može se predložiti i honoriranje dopunskih obveza članova Nadzornog odbora koji su istodobno i članovi, odnosno predsjednici kojega od odbora Nadzornog odbora, tako da se s te osnove sudjelovanje u ukupnoj nagradi može uvećati do 7,5% u odnosu na sudjelovanje u ukupnoj nagradi onog člana Nadzornog odbora koji nije ni njegov predsjednik, ni zamjenik predsjednika, a ni član kojega od odbora Nadzornog odbora.

Pri tome, u skladu s mjerodavnim pravilima grupe banaka kojoj Banka pripada, jednokratna novčana nagrada ne isplaćuje se onim članovima Nadzornog odbora koji su delegirani ispred većinskog dioničara Banke, odnosno onim članovima Nadzornog odbora koji se ne mogu smatrati neovisnima o većinskom dioničaru Banke.

48. Je li Izjava o politici nagrađivanja uprave ili izvršnih direktora stalno objavljena na vlastitim internetskim stranicama društva? (ako ne, objasniti)

Da. Dostupna je na internetskim stranicama društva kao integralni dio godišnjih izvještaja te također i u javnoj objavi u skladu sa zahtjevima Zakona o kreditnim institucijama i Uredbe (EU) br. 575/2013.

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)

Ne. U godišnjem je izvješću vidljiv financijski podatak o ukupnim odnosnim troškovima društva, koji sadrži skupne podatke za članove Uprave.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

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)

Ne. Skupno je za članove Uprave, u odjeljku Financijskih izvještaja, Bilješke financijskih izvještaja, Transakcije s povezanim osobama, iskazan ukupan iznos primitaka dodijeljen u poslovnoj godini, podijeljen po vrsti primitka. Iznos i oblici varijabilnih primitaka za poslovnu godinu objavljuju se podijeljeno na oblike koje Banka koristi za isplatu varijabilnih primitaka odnosno gotovinu i redovne dionice Banke.

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)

Ne. Moglo se raditi isključivo o standardnim dnevnim poslovima pod uvjetima koji vrijede općenito za klijente, koji nisu uključeni na specifičan način u izvješća.

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.

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. To nije dopušteno po zakonu koji uređuje poslovanje kreditnih institucija.

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

Ne. Revizor je obavio reviziju financijskih izvještaja pod cjenovnim uvjetima kako je navedeno u ugovoru koji se zaključuje pojedinačno za svaku godinu.

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

Da.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

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 zlouporabom?

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. S obzirom na pripadnost društva Grupi, ovakvi se sastanci ne održavaju na redovitoj osnovi.

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.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i Statuta Banke, Banka ima Nadzorni odbor i Upravu, koji djeluju kao dva posebna tijela te nijedna osoba ne može biti član obaju tijela. Prema hrvatskim zakonima, članovi Uprave i Nadzornog odbora dužni su obnašati svoje dužnosti s pozornošću savjesnog gospodarstvenika djelujući pritom u skladu s interesima Banke, njezinih dioničara, zaposlenika, vjerovnika i komitenata.

Nadzorni odbor

Temeljna zadaća Nadzornog odbora je nadzor rada Uprave. Osim toga, Nadzorni odbor nadležan je za imenovanje i opoziv članova Uprave. Nadzorni odbor ima devet do jedanaest članova, ovisno o odluci Glavne skupštine Banke, koje biraju dioničari na Glavnoj skupštini na razdoblje od četiri godine.

Članovi Nadzornog odbora Banke tijekom 2014. godine bili su:

| | | | |
|--|-----------------------|---------------------------|--|
| Erich Hampel | Predsjednik | UniCredit Bank Austria AG | |
| Prof. dr. Jakša Barbić | Zamjenik predsjednika | Neovisni član | |
| Franco Andreetta | Zamjenik predsjednika | Neovisni član | |
| Robert Zadrazil | Član | UniCredit Bank Austria AG | |
| Fabrizio Onida | Član | Neovisni član | |
| Francesco Giordano | Član | UniCredit Bank Austria AG | |
| Gianfranco Bisagni | Član | UniCredit Bank Austria AG | |
| Emilio Terpin | Član | Neovisni član | |
| Christoph Metze | Član | Allianz SE München | |
| Jürgen Kullnigg | Član | UniCredit Bank Austria AG | |
| Savoula Demetriou | Član | Allianz SE München | (članstvo od 10. svibnja 2014. godine) |
| Harold Michael Thomas Langley-Poole | Član | Allianz SE München | (prestalo članstvo od 9. svibnja 2014. godine) |

Uprava

Uprava je odgovorna za upravljanje poslovanjem Banke, a svaki član Uprave nadležan je za određeni broj poslovnih funkcija i funkcija podrške. U skladu s odredbama Statuta Banke, Uprava može imati pet do devet članova, a odluku o konačnom broju članova Uprave donosi Nadzorni odbor, na prijedlog Predsjednika Uprave. Hrvatska narodna banka daje prethodnu suglasnost na svako imenovanje Predsjednika i članova Uprave Banke.

Članovi Uprave Banke tijekom 2014. godine te na dan potpisivanja ovog izvješća bili su:

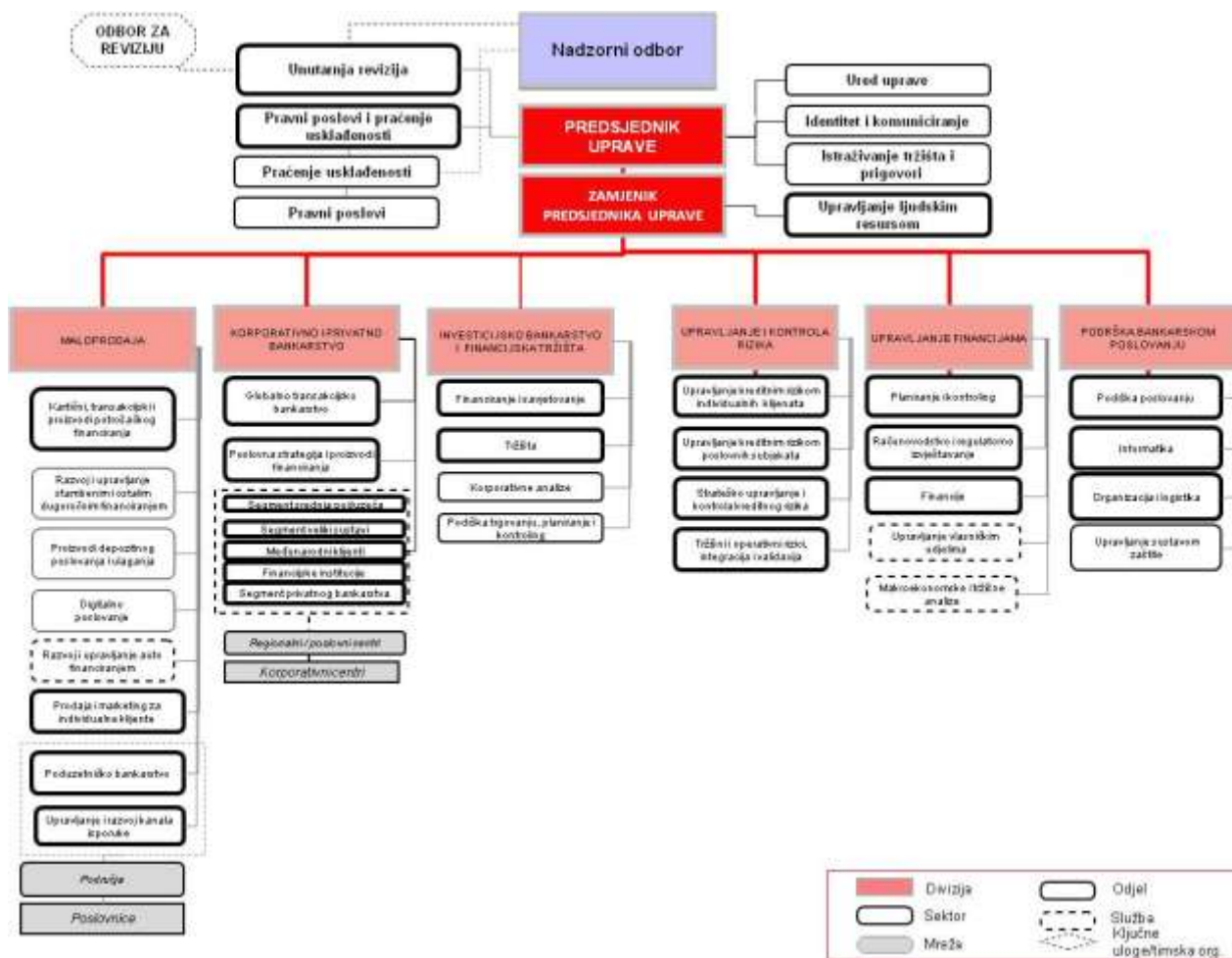
| | | |
|-----------------------------|-----------------------|--|
| Franjo Luković | Predsjednik | (prestalo članstvo od 6. veljače 2015. godine) |
| Milivoj Goldštajn | Član | (prestalo članstvo od 6. veljače 2015. godine) |
| Sanja Rendulić | Član | (prestalo članstvo od 6. veljače 2015. godine) |
| Marko Remenar | Član | |
| Miljenko Živaljić | Član | (Predsjednik od 6. veljače 2015. godine) |
| Daniela Roguljić Novak | Član | |
| Nikolaus Maximilian Linarić | Član | |
| Romeo Collina | Zamjenik predsjednika | (članstvo od 6. veljače 2015. godine) |
| Dijana Hrastović | Član | (članstvo od 6. veljače 2015. godine) |
| Lorenzo Ramajola | Član | (članstvo od 6. veljače 2015. godine) |

Nitko od članova Uprave ne obavlja značajnu poslovnu djelatnost izvan Grupe.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Organizacijska shema

Nova organizacijska shema Zagrebačke banke donesena u veljači 2015. godine prikazana je u nastavku:



Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Dionice članova Nadzornog odbora i Uprave Banke

U sljedećoj tablici navedene su dionice Banke u vlasništvu članova Uprave i Nadzornog odbora te pravnih osoba koje imaju svoje predstavnike u Nadzornom odboru na dan 31. prosinca 2014. godine.

| | Broj redovnih dionica |
|--|--------------------------------------|
| Pravne osobe zastupljene u Nadzornom odboru | |
| UniCredit Bank Austria AG | 270.523.430 |
| Allianz SE | 37.523.195 |
| Članovi nadzornog odbora | |
| Erich Hampel | - |
| Prof. dr. Jakša Barbić | 110.770 |
| Franco Andreetta | - |
| Robert Zadrazil | - |
| Fabrizio Onida | - |
| Francesco Giordano | - |
| Gianfranco Bisagni | - |
| Christoph Metze | - |
| Jürgen Kullnigg | - |
| Savoula Demetriou | - |
| Members of the Management Board | |
| Franjo Luković | 354.244 |
| Milivoj Goldštajn | 141.138 |
| Sanja Rendulić | 225.227 |
| Marko Remenar | 18.523 |
| Miljenko Živaljić | 94.447 |
| Daniela Roguljić Novak | 51.761 |
| Nikolaus Maximilian Linarić | - |

Organizacija upravljanja

Dužnosti, odgovornosti i ovlasti članova Uprave i Nadzornog odbora regulirane su Zakonom o trgovačkim društvima i detaljnije razrađene u Statutu Banke. Uprava se sastaje jednom tjedno, a Nadzorni odbor prema potrebi, ali najmanje jednom tromjesečno.

Zaposlenici

Grupa Zagrebačke banke na dan 31. prosinca 2014. godine zapošljavala je 5.574 zaposlenika u središnjici i podružnicama te u mreži poslovnica (od čega 4.358 u Hrvatskoj) dok je Banka zapošljavala 4.233 zaposlenika. Politika kontinuiranog usavršavanja i interna mobilnost zaposlenika provodi se u cilju zadovoljavanja izmijenjenih zahtjeva poslovanja Banke i Grupe, a istovremeno poticanje zaposlenika na podizanje učinkovitosti kroz maksimalno korištenje potencijala i unapređenje dugoročno potrebnih kompetencija. Zaposlenici Zagrebačke banke prepoznaju mogućnosti za ostvarenje profesionalne karijere te pokazuju svoju vjernost i posvećenost radu u Banci kroz vrlo visoku stopu predanosti.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Nagrađivanje

Najviše rukovodstvo Banke i ostali rukovoditelji čije profesionalne aktivnosti imaju materijalno značajan utjecaj na profil rizičnosti Banke uključeni su u dugoročni sustav nagrađivanja, kojim se isplata nagrade za poslovnu godinu isplaćuje u obrocima kroz više godina, u novčanom obliku i obliku financijskih instrumenata, a čime se podržava vizija i misija te dugoročno održivi razvoj Banke.

Podrška strategiji Banke je i godišnje nagrađivanje u kojem pravo sudjelovanja imaju i zaposlenici u Banci, a prema unaprijed utvrđenim standardima i kriterijima.

Nagrađivanje zaposlenika u navedenim sustavima nagrađivanja realizira se sukladno ostvarenim rezultatima na tri razine: individualne uspješnosti radnika, uspješnosti organizacijske jedinice i Grupe Zagrebačke banke u cjelini.

Sustavi nagrađivanja kontinuirano se revidiraju i unapređuju te usklađuju s važećim regulatornim zahtjevima koji promiču odgovarajuće i djelotvorno upravljanje rizicima te ne potiču na preuzimanje rizika koje prelazi razinu prihvatljivog za Banku.

Značajni dioničari

Na dan 31. prosinca 2014. godine slijedeće pravne osobe imale su više od 1,5% udjela u dioničkom kapitalu Banke:

| | |
|---------------------------|--------|
| UniCredit Bank Austria AG | 84,47% |
| Allianz SE (Njemačka) | 11,72% |

Glavna skupština

Revidirani financijski izvještaji bit će prezentirani dioničarima na Glavnoj skupštini.

Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje godišnjih financijskih izvještaja

Uprava Banke dužna je pripremiti nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje za svaku poslovnu godinu, koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Banke i Grupe i rezultata njihovog poslovanja i gotovinskog toka, u skladu s važećim računovodstvenim standardima 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.

Nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji koji su prikazani na stranicama 57 do 214 kao i Obrasci izrađeni 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 3. ožujka 2015. i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje. U znak potvrde, financijske izvještaje su potpisale ovlaštene osobe, kako slijedi u nastavku.

U ime i za Zagrebačku banku d.d.

Miljenko Živaljić
Predsjednik Uprave



Lorenzo Ramajola
Član Uprave



Izveštaj neovisnog revizora

Dioničarima Zagrebačke banke d.d. Zagreb:

Obavili smo reviziju priloženih nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja Zagrebačke banke d.d. Zagreb ("Banka") i njenih ovisnih društava (zajedno "Grupa") koji obuhvaćaju nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o dobiti ili gubitku, nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama i nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o gotovinskom toku za godinu koja je tada završila, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i bilješke uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju tih financijskih izvještaja u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajno pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi dobivanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, kao i o procjeni rizika značajnog pogrešnog prikazivanja nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja Banke i Grupe kako bi se oblikovali revizorski postupci koji su primjereni u okolnostima, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola u Banci i Grupi. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih i razumnosti računovodstvenih procjena koje je stvorila Uprava, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizorsko mišljenje.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju objektivno, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Banke i Grupe na dan 31. prosinca 2014. godine, te rezultate njihovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branislav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Moćimo posjetiti www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Izveštaj neovisnog revizora (nastavak)

Ostale zakonske i regulatorne obveze

- i. Na temelju Odluke Hrvatske Narodne Banke o obliku i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka (Narodne novine 62/08, dalje u tekstu „Odluka“) Uprava Banke izradila je obrasce koji su prikazani u dodatku ovim nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima na stranicama 215 do 239, a sadrže nekonsolidiranu i konsolidiranu bilancu stanja na dan 31. prosinca 2014. godine, nekonsolidirani i konsolidirani račun dobiti i gubitka, nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o kretanjima kapitala i nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o novčanom toku za godinu tada završenu kao i bilješke o uskladama s nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima. Za ove obrasce i pripadajuće bilješke odgovara Uprava Banke, te ne predstavljaju sastavni dio nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja sukladno zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj koji su prikazani na stranicama 57 do 214, već su propisani Odlukom. Financijske informacije u obrascima su izvedene iz osnovnih financijskih izvještaja Banke i Grupe.
- ii. Prema odredbama Zakona o računovodstvu, Uprava je također dužna sastaviti godišnje izvješće.

Naša odgovornost je, na temelju obavljene revizije, izraziti mišljenje o tome podudara li se Godišnje izvješće s nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima. Stoga smo sukladno Međunarodnim revizijskim standardima primijenili postupke isključivo da bismo ocijenili podudaraju li se informacije objavljene u Godišnjem izvješću, u svim značajnim odrednicama, s onima koje su prikazane u nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima. Revizijom nismo obuhvatili nikakve podatke ni informacije osim financijskih informacija izvedenih iz nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja i poslovnih knjiga. Uvjereni smo da nam revizija koju smo obavili pruža razumnu osnovu za izražavanje našeg revizorskog mišljenja.

Prema našem mišljenju, financijske informacije prikazane u Godišnjem izvješću podudaraju se, u svim značajnim odrednicama, sa spomenutim nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima na dan 31. prosinca 2014. godine.


Branislav Vrtačnik
Predsjednik Uprave i ovlašten revizor



Deloitte d.o.o.
Zagreb, 3. ožujka 2015. godine

Financijski izvještaji

Financijski izvještaji Grupe

Izvještaj o dobiti ili gubitku Grupe za godinu koja završava na dan 31. prosinca 2014. godine

| | | u milijunima kn | |
|--|----------|-----------------|--------------|
| | Bilješke | 2014. | 2013. |
| Prihod od kamata | 1a,b | 6.572 | 6.462 |
| Rashod od kamata | 1c,d | (3.451) | (3.422) |
| Neto prihod od kamata | | 3.121 | 3.040 |
| Prihod od naknada i provizija | 2a | 1.336 | 1.265 |
| Rashod od naknada i provizija | 2b | (163) | (156) |
| Neto prihod od naknada i provizija | | 1.173 | 1.109 |
| Prihod od dividendi | 3 | 8 | 6 |
| Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza | 4 | 201 | 368 |
| Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica | 5 | 17 | 7 |
| Ostali poslovni prihodi | 6 | 596 | 581 |
| Neto dobit od trgovanja i ostali prihodi | | 822 | 962 |
| Poslovni prihodi | | 5.116 | 5.111 |
| Amortizacija | 7 | (238) | (280) |
| Ostali troškovi poslovanja | 7 | (2.315) | (2.301) |
| Troškovi poslovanja | 7 | (2.553) | (2.581) |
| Dobit prije umanjenja vrijednosti i rezerviranja | | 2.563 | 2.530 |
| Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata | 15b | (1.067) | (1.589) |
| Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | 8 | (43) | (54) |
| Ukupni gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | | (1.110) | (1.643) |
| Dobit iz poslovnih aktivnosti | | 1.453 | 887 |
| Udio u dobiti pridruženih društava | 19.2.b | 38 | 34 |
| Dobit prije poreza | | 1.491 | 921 |
| Porez na dobit | 9a | (351) | (150) |
| Dobit razdoblja | | 1.140 | 771 |
| Namijenjena: | | | |
| Dioničarima Banke | | 1.051 | 692 |
| Vlasnicima nekontrolirajućih udjela | 19b | 89 | 79 |
| Dobit razdoblja | | 1.140 | 771 |
| | | u kn | u kn |
| Osnovna i smanjena zarada po dionici | 41 | 3,28 | 2,16 |

Računovodstvene politike i bilješke na stranicama 71 do 214 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Financijski izvještaji (nastavak)

Financijski izvještaji Grupe (nastavak)

Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe za godinu koja završava na dan 31. prosinca 2014. godine

| | u milijunima kn | |
|---|-----------------|------------|
| | 2014. | 2013. |
| Dobit razdoblja | 1.140 | 771 |
| Ostala sveobuhvatna dobit nakon poreza | | |
| Stavke koje se prenose ili se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak: | | |
| Tečajne razlike iz preračunavanja inozemnih poslovanja | 7 | 26 |
| <i>Neto promjene fer vrijednosti</i> | 42 | 54 |
| <i>Neto iznos prenesen u dobit ili gubitak</i> | (14) | (6) |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 28 | 48 |
| Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine nakon poreza | 35 | 74 |
| Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine | 1.175 | 845 |
| Namijenjena: | | |
| Dioničarima Banke | 1.084 | 757 |
| Vlasnicima nekontrolirajućih udjela | 91 | 88 |
| Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine | 1.175 | 845 |

Računovodstvene politike i bilješke na stranicama 71 do 214 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Financijski izvještaji (nastavak)

Financijski izvještaji Grupe (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju Grupe na dan 31. prosinca 2014. godine

Imovina

| | Bilješke | 2014. | u milijunima kn 2013. |
|--|----------|----------------|--------------------------|
| Gotovina i ekvivalenti gotovine | 11 | 4.885 | 7.251 |
| Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke | 12 | 7.579 | 8.050 |
| Zajmovi i potraživanja od banaka | 13 | 10.970 | 10.813 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 14 | 1.273 | 1.663 |
| Zajmovi i potraživanja od komitenata | 15a | 81.087 | 81.065 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 16 | 10.308 | 9.196 |
| Ulaganja koja se drže do dospijeca | 17 | 1.229 | 1.203 |
| Ulaganja u pridružena društva | 19 | 88 | 83 |
| Ulaganja u nekretnine | 20 | 181 | 190 |
| Nekretnine i oprema | 21 | 1.312 | 2.645 |
| Nematerijalna imovina | 22 | 272 | 248 |
| Odgođena porezna imovina | 9c | 196 | 294 |
| Preplaćeni porez | | 1 | 108 |
| Ostala imovina | 23 | 734 | 915 |
| Ukupna imovina | | 120.115 | 123.724 |

Financijski izvještaji (nastavak)

Financijski izvještaji Grupe (nastavak)

Izveštaj o financijskom položaju Grupe na dan 31. prosinca 2014. godine (nastavak)

Obveze i kapital i rezerve

| | Bilješke | 2014. | u milijunima kn 2013. |
|--|----------|----------------|--------------------------|
| Obveze | | | |
| Tekući računi i depoziti banaka | 24 | 10.570 | 13.662 |
| Tekući računi i depoziti komitenata | 25 | 75.972 | 75.016 |
| Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 26 | 794 | 1.095 |
| Uzeti zajmovi | 27 | 12.354 | 14.121 |
| Rezervacije za obveze i troškove | 28 | 398 | 428 |
| Ostale obveze | 29 | 1.029 | 1.110 |
| Subordinirani dug | 30 | 77 | 77 |
| Tekuća porezna obveza | | 69 | 2 |
| Odgođena porezna obveza | 9d | 7 | 36 |
| Ukupne obveze | | 101.270 | 105.547 |
| Kapital i rezerve | | | |
| Izdani dionički kapital | 31a | 6.405 | 6.405 |
| Premija na izdane dionice | 31a | 3.370 | 3.370 |
| Trezorske dionice | 31a | (1) | (9) |
| Ostale rezerve | 31b | 605 | 596 |
| Rezerva fer vrijednosti | 31c | 136 | 108 |
| Zadržana dobit | 31d | 7.466 | 6.869 |
| Ukupni kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Banke | | 17.981 | 17.339 |
| Nekontrolirajući udjeli | 19b | 864 | 838 |
| Ukupni kapital i rezerve | | 18.845 | 18.177 |
| Ukupne obveze i kapital i rezerve | | 120.115 | 123.724 |

Računovodstvene politike i bilješke na stranicama 71 do 214 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Financijski izvještaji (nastavak)

Financijski izvještaji Grupe (nastavak)

Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama Grupe dan 31. prosinca 2014. godine

u milijunima kn

| | Pripada dioničarima Banke | | | | | | | | |
|--|---------------------------|---------------------------|-------------------|----------------|-------------------------|----------------|---------------|-------------------------|---------------|
| | Izdani dionički kapital | Premija na izdane dionice | Trezorske dionice | Ostale rezerve | Rezerva fer vrijednosti | Zadržana dobit | Ukupno | Nekontrolirajući udjeli | Ukupno |
| Stanje na dan 1. siječnja 2014. godine | 6.405 | 3.370 | (9) | 596 | 108 | 6.869 | 17.339 | 838 | 18.177 |
| Promjene u kapitalu i rezervama tijekom 2014. godine | | | | | | | | | |
| Raspodjela bonusa rukovodstvu u dionicama | - | - | 8 | - | - | - | 8 | - | 8 |
| Kapitalni gubitak ostvaren dodjelom trezorskih dionica | - | - | - | (3) | - | - | (3) | - | (3) |
| Plaćanja temeljena na dionicama | - | - | - | 12 | - | - | 12 | - | 12 |
| Prodaja podružnice | - | - | - | - | - | 5 | 5 | (65) | (60) |
| Dividenda isplaćena u 2014. godini | - | - | - | - | - | (464) | (464) | - | (464) |
| <i>Tečajne razlike kod konsolidacije podružnica u inozemstvu</i> | - | - | - | - | - | 5 | 5 | 2 | 7 |
| <i>Prodaja portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 5)</i> | - | - | - | - | (17) | - | (17) | - | (17) |
| <i>Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju</i> | - | - | - | - | 52 | - | 52 | - | 52 |
| <i>Odgođeni porez na kretanja rezerve fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 9g)</i> | - | - | - | - | (7) | - | (7) | - | (7) |
| Neto prihodi priznati izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti | - | - | - | - | 28 | 5 | 33 | 2 | 35 |
| <i>Dobit razdoblja</i> | - | - | - | - | - | 1.051 | 1.051 | 89 | 1.140 |
| Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2014. godinu | - | - | - | - | 28 | 1.056 | 1.084 | 91 | 1.175 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2014. godine | 6.405 | 3.370 | (1) | 605 | 136 | 7.466 | 17.981 | 864 | 18.845 |

u milijunima kn

| | Pripada dioničarima Banke | | | | | | | | |
|--|---------------------------|---------------------------|-------------------|----------------|-------------------------|----------------|---------------|-------------------------|---------------|
| | Izdani dionički kapital | Premija na izdane dionice | Trezorske dionice | Ostale rezerve | Rezerva fer vrijednosti | Zadržana dobit | Ukupno | Nekontrolirajući udjeli | Ukupno |
| Stanje na dan 1. siječnja 2013. godine | 6.405 | 3.370 | (9) | 596 | 60 | 6.766 | 17.188 | 915 | 18.103 |
| Promjene u kapitalu i rezervama tijekom 2013. godine | | | | | | | | | |
| Stjecanje dionica od vlasnika nekontrolirajućih udjela | - | - | - | - | - | 9 | 9 | (165) | (156) |
| Dividenda isplaćena u 2013. godini | - | - | - | - | - | (615) | (615) | - | (615) |
| <i>Tečajne razlike kod konsolidacije podružnica u inozemstvu</i> | - | - | - | - | - | 17 | 17 | 9 | 26 |
| <i>Prodaja portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 5)</i> | - | - | - | - | (7) | - | (7) | - | (7) |
| <i>Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju</i> | - | - | - | - | 67 | - | 67 | - | 67 |
| <i>Odgođeni porez na kretanja rezerve fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 9g)</i> | - | - | - | - | (12) | - | (12) | - | (12) |
| Neto prihodi priznati izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti | - | - | - | - | 48 | 17 | 65 | 9 | 74 |
| <i>Dobit razdoblja</i> | - | - | - | - | - | 692 | 692 | 79 | 771 |
| Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2013. godinu | - | - | - | - | 48 | 709 | 757 | 88 | 845 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2013. godine | 6.405 | 3.370 | (9) | 596 | 108 | 6.869 | 17.339 | 838 | 18.177 |

Računovodstvene politike i bilješke na stranicama 71 do 214 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Financijski izvještaji (nastavak)

Financijski izvještaji Grupe (nastavak)

Izvještaj o gotovinskom toku Grupe za godinu koja završava na dan 31. prosinca 2014. godine

| | Bilješke | 2014. | u milijunima kn 2013. |
|--|----------|----------------|--------------------------|
| Poslovne aktivnosti | | | |
| Naplaćena kamata | | 6.493 | 6.253 |
| Naplaćene naknade i provizije | | 1.339 | 1.288 |
| Plaćena kamata | | (3.450) | (3.403) |
| Plaćene naknade i provizije | | (162) | (157) |
| Plaćeni troškovi poslovanja | | (2.149) | (2.234) |
| Neto primici od derivativa i kupoprodaje valuta | | 227 | 185 |
| Realizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju | 5 | 17 | 7 |
| Ostali neto primici | | 537 | 574 |
| <i>Neto priljev gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena u poslovnoj imovini i poslovnim obvezama</i> | | 2.852 | 2.513 |
| Povećanje poslovne imovine | | | |
| Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke | | 475 | (197) |
| Zajmovi i potraživanja od banaka | | 311 | 1.235 |
| Zajmovi i potraživanja od komitenata | | (562) | (3.300) |
| Vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | | 36 | (70) |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | | (1.121) | (170) |
| Ostala imovina | | 104 | (82) |
| <i>Neto povećanje poslovne imovine</i> | | (757) | (2.584) |
| (Smanjenje)/povećanje poslovnih obveza | | | |
| Depoziti po viđenju | | 1.280 | 1.505 |
| Štednja i oročeni depoziti | | (4.209) | 692 |
| Ostale obveze | | (41) | (35) |
| <i>Neto (smanjenje)/povećanje poslovnih obveza</i> | | (2.970) | 2.162 |
| Neto (odljev)/priljev gotovine iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit | | (875) | 2.091 |
| Plaćeni porez na dobit | | (120) | (241) |
| Neto (odljev)/priljev gotovine iz poslovnih aktivnosti | | (995) | 1.850 |

Financijski izvještaji (nastavak)

Financijski izvještaji Grupe (nastavak)

Izvještaj o gotovinskom toku Grupe za godinu koja završava na dan 31. prosinca 2014. godine (nastavak)

| | | u milijunima kn | |
|--|----------|-----------------|--------------|
| | Bilješke | 2014. | 2013. |
| Ulagačke aktivnosti | | | |
| Primici od dividendi od ulaganja u ostale vlasničke vrijednosnice | 3 | 8 | 6 |
| Primici od dividendi od pridruženih društava | | 33 | 30 |
| Prodaja podružnice, umanjena za gotovinu kod prodaje | | 920 | - |
| Povećanje ulaganja u nekretnine | | - | (3) |
| Neto kupnja nekretnina, opreme i nematerijalne imovine | | (278) | (262) |
| Neto kupnja ulaganja koja se drže do dospelosti | | (31) | (339) |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Neto priljev/(odljev) gotovine iz ulagačkih aktivnosti | | 652 | (568) |
| Financijske aktivnosti | | | |
| Neto povećanje uzetih zajmova | | (1.589) | 377 |
| Povećanje ulaganja u podružnice | | - | (155) |
| Dividenda isplaćena dioničarima Banke | | (462) | (614) |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Neto odljev gotovine iz financijskih aktivnosti | | (2.051) | (392) |
| Neto (odljev)/priljev gotovine | | (2.394) | 890 |
| Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine | | 28 | 16 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Neto (smanjenje)/povećanje gotovine i ekvivalenata gotovine | | (2.336) | 906 |
| Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine | | 7.251 | 6.345 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine | 11 | 4.885 | 7.251 |
| | | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

Računovodstvene politike i bilješke na stranicama 71 do 214 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Financijski izvještaji

Financijski izvještaji Banke

Izvještaj o dobiti ili gubitku Banke za godinu koja završava na dan 31. prosinca 2014. godine

| | Bilješke | 2014. | u milijunima kn 2013. |
|---|----------|--------------|--------------------------|
| <i>Prihod od kamata</i> | 1a,b | 5.777 | 5.686 |
| <i>Rashod od kamata</i> | 1c,d | (3.217) | (3.201) |
| Neto prihod od kamata | | 2.560 | 2.485 |
| <i>Prihod od naknada i provizija</i> | 2a | 1.055 | 996 |
| <i>Rashod od naknada i provizija</i> | 2b | (150) | (144) |
| Neto prihod od naknada i provizija | | 905 | 852 |
| <i>Prihod od dividendi</i> | 3 | 62 | 55 |
| <i>Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza</i> | 4 | 169 | 322 |
| <i>Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica</i> | 5 | 13 | 7 |
| <i>Ostali poslovni prihodi</i> | 6 | 474 | 71 |
| Neto dobit od trgovanja i ostali prihodi | | 718 | 455 |
| Poslovni prihodi | | 4.183 | 3.792 |
| <i>Amortizacija</i> | 7 | (148) | (160) |
| <i>Ostali troškovi poslovanja</i> | 7 | (1.535) | (1.501) |
| Troškovi poslovanja | 7 | (1.683) | (1.661) |
| Dobit prije umanjenja vrijednosti i rezerviranja | | 2.500 | 2.131 |
| <i>Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata</i> | 15b | (992) | (1.509) |
| <i>Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja</i> | 8 | (31) | (46) |
| Ukupni gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | | (1.023) | (1.555) |
| Dobit prije poreza | | 1.477 | 576 |
| Porez na dobit | 9a | (311) | (111) |
| Dobit razdoblja | | 1.166 | 465 |
| | | u kn | u kn |
| Osnovna i smanjena zarada po dionici | 41 | 3,64 | 1,45 |

Računovodstvene politike i bilješke na stranicama 71 do 214 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Financijski izvještaji (nastavak)

Financijski izvještaji Banke (nastavak)

Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Banke za godinu koja završava na dan 31. prosinca 2014. godine

| | u milijunima kn | |
|---|-----------------|------------|
| | 2014. | 2013. |
| Dobit razdoblja | 1.166 | 465 |
| Ostala sveobuhvatna dobit nakon poreza | | |
| Stavke koje se prenose ili se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak: | | |
| <i>Neto promjene fer vrijednosti</i> | 15 | 66 |
| <i>Neto iznos prenesen u dobit ili gubitak</i> | (10) | (6) |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 5 | 60 |
| Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine nakon poreza | 5 | 60 |
| Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine | 1.171 | 525 |

Računovodstvene politike i bilješke na stranicama 71 do 214 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Financijski izvještaji (nastavak)

Financijski izvještaji Banke (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju Banke na dan 31. prosinca 2014. godine

Imovina

| | Bilješke | 2014. | u milijunima kn 2013. |
|--|----------|----------------|--------------------------|
| Gotovina i ekvivalenti gotovine | 11 | 3.070 | 5.628 |
| Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke | 12 | 7.579 | 8.050 |
| Zajmovi i potraživanja od banaka | 13 | 8.620 | 7.942 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 14 | 1.255 | 1.634 |
| Zajmovi i potraživanja od komitenata | 15a | 69.791 | 70.835 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 16 | 8.214 | 7.830 |
| Ulaganja koja se drže do dospjeća | 17 | 1.229 | 1.203 |
| Ulaganja u podružnice i pridružena društva | 19 | 582 | 1.075 |
| Ulaganja u nekretnine | 20 | 28 | 28 |
| Nekretnine i oprema | 21 | 1.113 | 1.132 |
| Nematerijalna imovina | 22 | 165 | 135 |
| Odgođena porezna imovina | 9c | 196 | 286 |
| Preplaćeni porez | | - | 100 |
| Ostala imovina | 23 | 589 | 627 |
| Ukupna imovina | | 102.431 | 106.505 |

Financijski izvještaji (nastavak)

Financijski izvještaji Banke (nastavak)

Izveštaj o financijskom položaju Banke na dan 31. prosinca 2014. godine (nastavak)

Obveze i kapital i rezerve

| | Bilješke | 2014. | u milijunima kn 2013. |
|---|----------|----------------|--------------------------|
| Obveze | | | |
| Tekući računi i depoziti banaka | 24 | 10.269 | 13.212 |
| Tekući računi i depoziti komitenata | 25 | 62.203 | 62.445 |
| Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 26 | 794 | 1.096 |
| Uzeti zajmovi | 27 | 11.643 | 13.041 |
| Rezervacije za obveze i troškove | 28 | 322 | 364 |
| Ostale obveze | 29 | 734 | 641 |
| Tekuća porezna obveza | | 67 | - |
| Odgodena porezna obveza | 9d | - | 31 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Ukupne obveze | | 86.032 | 90.830 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Kapital i rezerve | | | |
| Izdani dionički kapital | 31a | 6.405 | 6.405 |
| Premija na izdane dionice | 31a | 3.370 | 3.370 |
| Trezorske dionice | 31a | (1) | (9) |
| Ostale rezerve | 31b | 605 | 596 |
| Rezerva fer vrijednosti | 31c | 118 | 113 |
| Zadržana dobit | 31d | 5.902 | 5.200 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Ukupni kapital i rezerve | | 16.399 | 15.675 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Ukupne obveze i kapital i rezerve | | 102.431 | 106.505 |
| | | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

Računovodstvene politike i bilješke na stranicama 71 do 214 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Financijski izvještaji (nastavak)

Financijski izvještaji Banke (nastavak)

Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama Banke na dan 31. prosinca 2014. godine

| | u milijunima kn | | | | | | |
|--|-------------------------|---------------------------|-------------------|----------------|-------------------------|----------------|---------------|
| | Izdani dionički kapital | Premija na izdane dionice | Trezorske dionice | Ostale rezerve | Rezerva fer vrijednosti | Zadržana dobit | Ukupno |
| Stanje na dan 1. siječnja 2014. godine | 6.405 | 3.370 | (9) | 596 | 113 | 5.200 | 15.675 |
| Promjene u kapitalu i rezervama tijekom 2014. godine | | | | | | | |
| Raspodjela bonusa rukovodstvu u dionicama | - | - | 8 | - | - | - | 8 |
| Kapitalni dobitak ostvaren otkupom trezorskih dionica | - | - | - | (3) | - | - | (3) |
| Plaćanja temeljena na dionicama | - | - | - | 12 | - | - | 12 |
| Dividenda isplaćena u 2014. godini | - | - | - | - | - | (464) | (464) |
| <i>Prodaja portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 5)</i> | - | - | - | - | (13) | - | (13) |
| <i>Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju</i> | - | - | - | - | 19 | - | 19 |
| <i>Odgođeni porez na kretanja rezerve fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 9g)</i> | - | - | - | - | (1) | - | (1) |
| Neto prihodi priznati izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti | - | - | - | - | 5 | - | 5 |
| <i>Dobit razdoblja</i> | - | - | - | - | - | 1.166 | 1.166 |
| Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2014. godinu | - | - | - | - | 5 | 1.166 | 1.171 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2014. godine | 6.405 | 3.370 | (1) | 605 | 118 | 5.902 | 16.399 |

| | u milijunima kn | | | | | | |
|--|-------------------------|---------------------------|-------------------|----------------|-------------------------|----------------|---------------|
| | Izdani dionički kapital | Premija na izdane dionice | Trezorske dionice | Ostale rezerve | Rezerva fer vrijednosti | Zadržana dobit | Ukupno |
| Stanje na dan 1. siječnja 2013. godine | 6.405 | 3.370 | (9) | 596 | 53 | 5.350 | 15.765 |
| Promjene u kapitalu i rezervama tijekom 2013. godine | | | | | | | |
| Dividenda isplaćena u 2013. godini | - | - | - | - | - | (615) | (615) |
| <i>Prodaja portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 5)</i> | - | - | - | - | (7) | - | (7) |
| <i>Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju</i> | - | - | - | - | 82 | - | 82 |
| <i>Odgođeni porez na kretanja rezerve fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 9g)</i> | - | - | - | - | (15) | - | (15) |
| Neto prihodi priznati izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti | - | - | - | - | 60 | - | 60 |
| <i>Dobit razdoblja</i> | - | - | - | - | - | 465 | 465 |
| Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2013. godinu | - | - | - | - | 60 | 465 | 525 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2013. godine | 6.405 | 3.370 | (9) | 596 | 113 | 5.200 | 15.675 |

Računovodstvene politike i bilješke na stranicama 71 do 214 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Financijski izvještaji (nastavak)

Financijski izvještaji Banke (nastavak)

Izvještaj o gotovinskom toku Banke za godinu koja završava na dan 31. prosinca 2014. godine

| | Bilješka | u milijunima kn | |
|--|----------|-----------------|----------------|
| | | 2014. | 2013. |
| Poslovne aktivnosti | | | |
| Naplaćena kamata | | 5.700 | 5.476 |
| Naplaćene naknade i provizije | | 1.057 | 1.016 |
| Plaćena kamata | | (3.225) | (3.192) |
| Plaćene naknade i provizije | | (149) | (144) |
| Plaćeni troškovi poslovanja | | (1.417) | (1.435) |
| Neto primici od derivativa i kupoprodaje valuta | | 188 | 145 |
| Realizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju | 5 | 13 | 7 |
| Ostali neto primici | | 40 | 64 |
| <i>Neto priljev gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena u poslovnoj imovini i poslovnim obvezama</i> | | 2.207 | 1.937 |
| Smanjenje/(povećanje) poslovne imovine | | | |
| Obvezna pričuva kod Hrvatska narodne banke | | 475 | (197) |
| Zajmovi i potraživanja od banaka | | (280) | 1.224 |
| Zajmovi i potraživanja od komitenata | | 315 | (2.968) |
| Vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | | 52 | (54) |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | | (436) | 314 |
| Ostala imovina | | (12) | (92) |
| <i>Neto smanjenje/(povećanje) poslovne imovine</i> | | 114 | (1.773) |
| (Smanjenje)/povećanje poslovnih obveza | | | |
| Depoziti po viđenju | | 1.189 | 1.616 |
| Štednja i oročeni depoziti | | (5.018) | 114 |
| Ostale obveze | | 123 | (20) |
| <i>Neto (smanjenje)/povećanje poslovnih obveza</i> | | (3.706) | 1.710 |
| Neto (odljev)/priljev gotovine iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit | | | |
| <i>Neto (odljev)/priljev gotovine iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit</i> | | (1.385) | 1.874 |
| Plaćeni porez na dobit | | (86) | (190) |
| Neto (odljev)/priljev gotovine iz poslovnih aktivnosti | | (1.471) | 1.684 |

Financijski izvještaji (nastavak)

Financijski izvještaji Banke (nastavak)

Izvještaj o gotovinskom toku Banke za godinu koja završava na dan 31. prosinca 2014. godine (nastavak)

| | Bilješke | u milijunima kn | |
|--|----------|-----------------|--------------|
| | | 2014. | 2013. |
| Ulagačke aktivnosti | | | |
| Primici od dividendi | 3 | 62 | 55 |
| Povećanje ulaganja u podružnice | | 921 | (157) |
| Neto kupnja nekretnina, ulaganja u nekretnine i nematerijalne imovine | | (164) | (102) |
| Neto kupnja ulaganja koja se drže do dospjeća | | (31) | (339) |
| | | <hr/> | <hr/> |
| <i>Neto priljev/(odljev) gotovine iz ulagačkih aktivnosti</i> | | 788 | (543) |
| Financijske aktivnosti | | | |
| Neto povećanje uzetih zajmova | | (1.430) | 548 |
| Dividenda isplaćena dioničarima Banke | | (462) | (614) |
| | | <hr/> | <hr/> |
| <i>Neto odljev gotovine iz financijskih aktivnosti</i> | | (1.892) | (66) |
| Neto (odljev)/priljev gotovine | | (2.575) | 1.075 |
| Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine | | 17 | (2) |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Neto (smanjenje)/povećanje gotovine i ekvivalenata gotovine | | (2.558) | 1.073 |
| Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine | | 5.628 | 4.555 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine | 11 | 3.070 | 5.628 |

Računovodstvene politike i bilješke na stranicama 71 do 214 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Značajne računovodstvene politike

Zagrebačka banka d.d., Zagreb ("Banka") je dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Republici Hrvatskoj. Sjedište Banke je na Trgu bana Josipa Jelačića 10, Zagreb. Banka je matično društvo Grupe Zagrebačke banke ("Grupa"), koja posluje u Republici Hrvatskoj i Bosni i Hercegovini. Grupa je uključena u poslovanje sa stanovništvom i pravnim osobama te pruža usluge investicijskog bankarstva, a djeluje i na području upravljanja imovinom i upravljanja nekretninama. Ovi financijski izvještaji obuhvaćaju odvojene financijske izvještaje Banke i konsolidirane financijske izvještaje Grupe (zajedno: „financijski izvještaji“), kao što je definirano Međunarodnim računovodstvenim standardom 27 *“Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji”*.

I Osnove pripreme

a) Računovodstveni okvir

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Hrvatskoj. Poslovanje bankarskog sektora Grupe u Hrvatskoj regulirano je Zakonom o kreditnim institucijama, prema kojem financijsko izvještavanje Grupe propisuje Hrvatska narodna banka ("HNB"), koja predstavlja središnju nadzornu instituciju bankarskog sustava u Hrvatskoj. Ovi financijski izvještaji izrađeni su sukladno navedenim propisima za banke.

Osnovne računovodstvene politike primijenjene u pripremi ovih financijskih izvještaja sažete su u nastavku. Osim promjena objašnjenih u *bilješci I d*), Grupa je dosljedno primjenjivala sljedeće računovodstvene politike za sva razdoblja iskazana u ovim konsolidiranim financijskim izvještajima. Tamo gdje se osnovne računovodstvene politike podudaraju s računovodstvenim načelima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja ("MSFI" ili „Standardi“), u opisu računovodstvenih politika Grupe može se pozivati na određene Standarde, a ukoliko nije drugačije navedeno, riječ je o Standardima izdanim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („IASB“) i usvojenima od strane Europske unije („EU“) koji su bili u primjeni na dan 31. prosinca 2014. godine.

Računovodstveni propisi, na temelju kojih su pripremljeni ovi financijski izvještaji, odstupaju od MSFI-jeva kako u prezentaciji tako i u priznavanju i mjerenju.

Skrećemo pozornost na sljedeće razlike između računovodstvenih propisa HNB-a i zahtjeva za priznavanje i mjerenje po MSFI:

- HNB zahtijeva od banaka priznavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti, u izvještaju o dobiti ili gubitku, za prihodujuće izloženosti koje se vode po amortiziranom trošku (uključujući i određenu rizičnu imovinu središnje države) po propisanim stopama. Umanjenje vrijednosti prihodujućih plasmana, u iznosu od 976 milijuna kuna (2013.: 975 milijuna kuna), priznato je u izvještaju o financijskom položaju Grupe u skladu sa ovim zahtjevima (792 milijuna kuna i 817 milijuna kuna u izvještaju o financijskom položaju Banke na dan 31. prosinca 2014. godine i 2013. godine). Na temelju propisa HNB-a Grupa je priznala povećanje rezerviranja u iznosu od 0,3 milijuna kuna unutar gubitaka od umanjenja vrijednosti i rezerviranja za godinu (2013.: ukidanje rezerviranja od 42 milijuna kuna) (ukidanje rezerviranja u iznosu od 25 milijuna kuna i 65 milijuna kuna u izvještaju o dobiti ili gubitku Banke za 2014. godinu i 2013. godinu). Iako bi, sukladno zahtjevima MSFI-jeva, ova rezerviranja bilo prikladnije prikazati kao alokaciju unutar kapitala i rezervi, Grupa ih nastavlja priznavati, u skladu s pravilima HNB-a, kao zamjenu za nastale ali neidentificirane gubitke od umanjenja vrijednosti izračunate u skladu sa zahtjevima MSFI-jeva.
- Sljedeća razlika između MSFI i računovodstvenih propisa HNB-a odnosi se na izračun gubitaka od umanjenja vrijednosti diskontiranjem očekivanih novčanih tokova od imovine umanjene vrijednosti korištenjem originalne efektivne kamatne stope instrumenta. Grupa računa gubitke od umanjenja vrijednosti za pojedinačno značajne stavke procjenjujući buduće novčane tokove i diskontiranjem istih korištenjem originalne efektivne kamatne stope instrumenta. Amortizaciju ovako nastalog diskonta Grupa u pravilu priznaje kao prihod od kamata. U određenim slučajevima, naplate se priznaju kao prihod od kamata tek u trenutku potpunog otpuštanja rezervacija za umanjenje vrijednosti.
- Dodatno, HNB propisuje minimalne iznose rezervacija za gubitke od umanjenja vrijednosti za određene izloženosti za koje je posebno prepoznato umanjenje vrijednosti, a koji mogu biti različiti od gubitaka od umanjenja vrijednosti izračunatih u skladu s MSFI.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

I Osnove pripreme (nastavak)

a) Računovodstveni okvir (nastavak)

Ovi financijski izvještaji usvojeni su od strane Uprave 3. ožujka 2015. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

b) Osnova mjerenja

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi fer vrijednosti za financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak 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) Korištenje procjena i prosudbi

Prilikom pripreme financijskih izvještaja, rukovodstvo donosi prosudbe, procjene i pretpostavke koje utječu na primjenu računovodstvenih politika i iskazane iznose imovine i obveza, objavu potencijalnih i preuzetih obveza na datum izvještaja, kao i na iznose prihoda i rashoda za razdoblje. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i povezane pretpostavke redovito se pregledavaju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem se procjena mijenja, ukoliko promjena utječe samo na to razdoblje, ili u razdoblju promjene i budućim razdobljima ukoliko promjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Prosudbe rukovodstva u vezi s primjenom odgovarajućih standarda koji imaju značajan efekt na financijske izvještaje i procjene koje nose značajan rizik potencijalnih prepravki u narednoj godini prikazane su u *bilješci 39*.

d) Primjena novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Osim promjena koje se navode ispod, Grupa je dosljedno primjenjivala računovodstvene politike koje se navode u bilješkama u nastavku, za sva razdoblja prikazana u ovim konsolidiranim financijskim izvještajima.

Grupa je usvojila sljedeće nove standarde ili izmjene postojećih standarda, s datumom primjene od 1. siječnja 2014. godine:

- i. IFRS 10 Konsolidirana financijska izvješća
- ii. IFRS 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima
- iii. Objave – Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza (Izmjene MSFI-a 7 i MRS-a 32).

Priroda i efekti promjena objašnjeni su u nastavku.

i. Podružnice

Kao rezultat primjene MSFI-a 10, Grupa je promijenila svoju računovodstvenu politiku za određivanje postojanja kontrole nad drugim subjektima te posljedično konsolidacije istih. MSFI 10 je uveo novi model kontrole koji se usredotočuje na činjenicu da li Grupa ima moć nad subjektom, izloženost ili pravo na varijabilne povrate od svojeg sudjelovanja u subjektu i mogućnost korištenja svoje moći kako bi utjecala na te povrate.

U skladu sa prijelaznim odredbama MSFI-a 10, Grupa je ponovno procijenila svoje zaključke oko kontrole na dan 1. siječnja 2014. godine i ne smatra da postoji potreba za promjenom opsega njezinih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Promjena nije imala značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe.

ii. Udjeli u drugim subjektima

Kao rezultat MSFI-a 12, Grupa je proširila objave o udjelima u podružnicama i pridruženim društvima (*bilješka 19*).

iii. Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza

Kao rezultat izmjena MSFI-a 7 i MRS-a 32, Grupa je proširila objave o prijeboju financijske imovine i financijskih obveza (vidjeti *bilješku 37.1 (iii)*) po prvi put u ovoj godini.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

I Osnove pripreme (nastavak)

e) Funkcionalna i prezentacijska valuta

Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji iskazani su u kunama ("kn") koja je funkcionalna i prezentacijska valuta Banke. Iznosi su zaokruženi na najbliži milijun (ukoliko nije drugačije navedeno).

Tečajevi najznačajnijih valuta u kojima su denominirani imovina i obveze Grupe i Banke, korišteni za preračun imovine i obveza Grupe i Banke na dan 31. prosinca 2014. godine i 31. prosinca 2013. godine iznosili su: 1 EUR = 7,661 kn (2013.: 1 EUR = 7,638 kn) i 1 USD = 6,302 kn (2013.: 1 USD = 5,549 kn). Tijekom 2014. godine i 2013. godine, konvertibilna marka (službene valute Bosne i Hercegovine) bila je vezana za euro po fiksnom tečaju od 1 EUR = 1,956 BAM.

f) Konsolidacija

Konsolidirani financijski izvještaji uključuju financijske izvještaje Banke i subjekata pod kontrolom Banke i njezinih podružnica (zajedno "Grupa"), zajedno s udjelima Grupe u pridruženim društvima.

Poslovna spajanja

Od 1. travnja 2010. godine Grupa primjenjuje MSFI 3 „*Poslovna spajanja*“ za iskazivanje poslovnih spajanja. Poslovna spajanja provedena prije 1. travnja 2010. nisu prepravljena, a računovodstvene politike primijenjene na ta stjecanja opisane su u nastavku.

Nova računovodstvena politika za poslovna spajanja, navedena je u nastavku:

Stjecanja od 1. travnja 2010. godine nadalje

Poslovna spajanja se iskazuju primjenom metode stjecanja na datum stjecanja, što je datum kada je došlo do prijena kontrole na Grupu.

Grupa kontrolira drugi subjekt kada je izložena, ili ima pravo na, varijabilni povrat od svojeg sudjelovanja u subjektu i ima mogućnost utjecati na te prinose putem svoje moći nad subjektom. Grupa ponovno procjenjuje da li ima kontrolu kada se promijeni jedan ili više elemenata kontrole. To uključuje okolnosti u kojima zaštitnička prava koje ima Grupa (na primjer, ona koja proizlaze iz kreditne aktivnosti) postanu značajna i dovode do toga da Grupa ima moć nad subjektom.

Grupa mjeri goodwill na datum stjecanja kao zbroj:

- fer vrijednosti prenesene naknade; uvećano za
- priznati iznos eventualnog nekontrolirajućeg udjela 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 zbroj predstavlja negativnu vrijednost, dobitak proizašao iz povoljne kupnje se odmah priznaje u dobiti ili gubitku.

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

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 drugim slučajevima, naknadne promjene fer vrijednosti potencijalne naknade priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

I Osnove pripreme (nastavak)

f) Konsolidacija (nastavak)

Poslovna spajanja (nastavak)

Stjecanja do 1. travnja 2010.

Za stjecanja do 1. travnja 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 dobiti ili gubitku.

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.

Podružnice

Podružnice su subjekti koje kontrolira Grupa. Financijski izvještaji podružnica uključeni su u konsolidirane financijske izvještaje od datuma kada je stečena kontrola do dana kada kontrola prestaje.

Računovodstvene politike podružnica mijenjaju se prema potrebi, kako bi se uskladile s politikama Grupe. Gubici koji se odnose na nekontrolirajuće udjele u podružnici raspoređuju se na vlasnike nekontrolirajućih udjela iako oni zbog toga mogu imati negativni saldo.

U odvojenim financijskim izvještajima Banke, ulaganja u podružnice iskazuju se po trošku, umanjenom za eventualno umanjenje vrijednosti.

Promjene vlasničkih udjela Grupe u postojećim podružnicama

Promjene vlasničkih udjela Grupe u podružnicama koja nemaju za posljedicu gubitak kontrole nad podružnicama iskazuju se kao transakcije kroz kapital. Knjigovodstvena vrijednost udjela Grupe i ona koja pripada vlasnicima nekontrolirajućih udjela usklađuje se s promjenama u njihovim relativnim udjelima u podružnicama. Svaka razlika između iznosa za koji su nekontrolirajući udjeli prilagođeni i fer vrijednosti plaćene ili primljene naknade priznaje se izravno u kapital i pripisuje vlasnicima Banke.

Gubitak kontrole

U trenutku gubitka kontrole Grupa prestaje priznavati imovinu i obveze podružnice, nekontrolirajuće udjele i ostale elemente kapitala i rezervi koji se odnose na podružnicu. Eventualni višak ili manjak koji proizlazi iz prestanka kontrole priznaje se u dobiti ili gubitku i računa se kao razlika između (i) ukupne fer vrijednosti primljene naknade i fer vrijednosti svih zadržanih udjela i (ii) prethodne knjigovodstvena vrijednost imovine (uključujući goodwill) i obveza podružnice i nekontrolirajućih udjela. Svi iznosi prethodno priznati u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, a koji se odnose na tu podružnicu, iskazuju se kao da je Grupa izravno prodala pripadajuću imovinu ili obveze ovisnog društva (tj. prenose u dobit ili gubitak ili na drugu poziciju glavnice kako je navedeno/dopušteno primjenjivim MSFI-em). 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 Grupnom računovodstvenom politikom za financijske instrumente (sukladno računovodstvenoj politici II.10).

Stjecanje subjekata pod zajedničkom kontrolom

Poslovna spajanja proizašla iz prijenosa udjela u subjektima koji su pod kontrolom dioničara koji kontrolira Grupu priznaju se kao da je stjecanje nastalo na početku najranije prikazanog usporednog razdoblja ili, ukoliko se radi o kasnijem datumu, od dana uspostavljanja zajedničke kontrole, a u tu se svrhu prepravljaju usporedne financijske informacije. Stečena imovina i obveze priznaju se po knjigovodstvenoj vrijednosti prethodno priznatoj u konsolidiranim financijskim izvještajima kontrolnog dioničara Grupe. Stavke kapitala i rezervi stečenog društva dodaju se istim stavkama unutar kapitala i rezervi Grupe, osim izdanog kapitala stečenog društva koji se priznaje kao dio premije na izdane dionice. Bilo koji iznos gotovine plaćene prilikom stjecanja priznaje se direktno u kapitalu i rezervama.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

I Osnove pripreme (nastavak)

f) Konsolidacija (nastavak)

Nekontrolirajući udjeli

Grupa odlučuje kod svake pojedine transakcije hoće li nekontrolirajuće udjele iskazati prema njihovoj fer vrijednosti, ili prema njihovom proporcionalnom udjelu u priznatom iznosu prepoznatljive neto imovine na datum stjecanja.

Stjecanja nekontrolirajućih udjela iskazuju se kao transakcije s imateljima dionica u svojstvu vlasnika pa se ne priznaju promjene goodwilla kao ni dobit ili gubitak u izvještaju o dobiti ili gubitku. Prilagodbe nekontrolirajućih udjela temelje se na razmjernom iznosu neto imovine podružnice.

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.

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 izvještajni datum nije bilo takvih slučajeva). Informacije o aktivnostima Grupe u upravljanju investicijskim fondovima dane su u *bilješci 34*.

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 (umanjen 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 dobitcima ili gubicima njezinih pridruženih društava nakon stjecanja priznaje se u izvještaju o dobiti ili gubitku, 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 odvojenom izvještaju o dobiti ili gubitku Banke.

Nerealizirani dobitci 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.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

I Osnove pripreme (nastavak)

g) Preračunavanje stranih valuta

Transakcije i stanja

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u odgovarajuće funkcionalne valute po deviznim tečajevima važećim na datum transakcije. Monetarna imovina i monetarne obveze iskazane u stranoj valuti na datum sastavljanja financijskih izvještaja preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju važećem na taj datum. Nemonetarna imovina i nemonetarne obveze u stranim valutama koje se iskazuju po fer vrijednosti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju važećem na datum kada 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 kroz dobit ili gubitak, osim tečajnih razlika proizašlih iz preračunavanja vlasničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju koji se priznaju kroz ostalu sveobuhvatnu dobit te za poslovanje inozemnih podružnica (navedeno u nastavku).

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 ili gubitku, dok se ostale promjene njihove knjigovodstvene vrijednosti priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Tečajne razlike po osnovi nemonetarnih vrijednosnica, klasificiranih kao raspoložive za prodaju, priznaju se zajedno s ostalim promjenama izravno u izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, korigirano za odgođeni porez.

Poslovanje inozemnih podružnica

Rezultati i financijski položaj članica Grupe u Bosni i Hercegovini, čija je funkcionalna valuta konvertibilna marka ("BAM"), preračunavaju se u prezentacijsku valutu kako slijedi:

- (i) imovina i obveze, za svaki izvještaj o financijskom položaju koji se prikazuje, preračunavaju se po tečaju važećem na datum sastavljanja izvještaja;
- (ii) prihodi i rashodi, za svaki izvještaj o dobiti ili gubitku koji se prikazuje, preračunavaju se po prosječnim tečajevima koji su vrijedili za period izvještavanja; i
- (iii) sve nastale tečajne razlike priznaju se unutar zadržane dobiti kao tečajne razlike kod konsolidacije podružnica u inozemstvu. Ukoliko se radi o podružnici koja nije u potpunom vlasništvu Grupe, odgovarajući razmjerni dio tečajnih razlika raspoređuje se i na nekontrolirajuće udjele.

Kada se prodaje poslovanje u inozemstvu tako da Grupa izgubi kontrolu, značajan utjecaj ili zajedničku kontrolu, ukupan iznos translacijskih rezervi koji se odnose na taj inozemni subjekt prenosi se u dobit ili gubitak kao dio dobitaka ili gubitaka od prodaje. Kada Grupa prodaje samo dio svog udjela u podružnici koja uključuje i poslovanje inozemnih podružnica, a da pritom zadržava kontrolu, odgovarajući dio ukupnog iznosa se ponovo pripisuje vlasnicima nekontrolirajućih udjela. Kada Grupa prodaje samo dio svog ulaganja u pridruženom društvu koje obuhvaća i poslovanje inozemnih podružnica, a pritom zadržava značajan utjecaj, odgovarajući dio ukupnog iznosa prenosi se u dobit ili gubitak.

h) Poslovne aktivnosti s kojima Grupa neće nastaviti

Poslovne aktivnosti s kojima Grupa neće nastaviti su poslovna cjelina Grupe, koja predstavlja bitnu odvojenu poslovnu aktivnost ili zemljopisno područje poslovanja koje je prodano ili je namijenjeno prodaji, ili podružnicu stečenu isključivo s namjerom ponovne prodaje. Klasifikacija u poslovne aktivnosti s kojima Grupa neće nastaviti provodi se prilikom prodaje ili ukoliko poslovna aktivnost zadovolji uvjete za klasifikaciju u imovinu namijenjenu za prodaju, ovisno o tome do čega dođe ranije. U trenutku kada se pojedina aktivnost klasificira u poslovne aktivnosti s kojima Grupa neće nastaviti, usporedni izvještaj o dobiti ili gubitku prepravljaju se na način kao da je Grupa prekinula te aktivnosti od početka usporednog razdoblja.

Ukoliko dođe do prestanka zadovoljavanja uvjeta za iskazivanje poslovnih aktivnosti s kojima Grupa neće nastaviti, Grupa u skladu s tim reklasificira i prepravljaju usporedne financijske podatke u izvještaju o dobiti ili gubitku. Usporedni podaci u izvještaju o financijskom položaju se ne prepravljaju.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

II Specifične računovodstvene politike

1 *Prihod i rashod od kamata*

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u izvještaju o dobiti ili gubitku 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 budući 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 izvještaju o dobiti ili gubitku kao prihod od kamata i slični prihodi ili rashod od kamata i slični rashodi.

Prihod i rashod od kamata također uključuje prihode i rashode od provizija i naknada koji se odnose na zajmove i potraživanja od komitenata i banaka, uzete zajmove od drugih banaka, subordinirani dug i izdane dužničke vrijednosnice, amortizaciju premije ili diskonta kao i ostale razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog financijskog instrumenta i njegove vrijednosti po dospijeću, koji se priznaju primjenom metode efektivne kamatne stope.

Prihod od kamata na dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak priznaje se korištenjem nominalne kuponske kamatne stope i uključuje se u prihod od kamata. Kamatni prihod i rashod na derivativne financijske instrumente također se uključuje u prihod i rashod od kamata.

2 *Prihod i rashod od naknada i provizija*

Prihod i rashod od naknada i provizija uglavnom čine naknade i provizije po osnovi domaćeg i međunarodnog platnog prometa, garantnog poslovanja i izdavanja akreditiva, kartičnog poslovanja i upravljanja imovinom, koje se priznaju u izvještaju o dobiti ili gubitku po obavljanju pojedine usluge, osim za slučajeve kada su uključeni u izračun efektivne kamatne stope.

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 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.

3 *Prihod od dividendi*

Prihod od dividendi po osnovi vlasničkih vrijednosnica priznaje se u odvojenom izvještaju o dobiti ili gubitku u trenutku nastanka prava na primitak dividende. U konsolidiranim financijskim izvještajima eliminira se prihod od dividendi od podružnica, a dividende od pridruženih društava umanjuju knjigovodstvenu vrijednost ulaganja u pridružena društva u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju.

4 *Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza*

Navedena kategorija uključuje zaradu od kupoprodaje valuta, realizirane i nerealizirane dobitke i gubitke od dužničkih i vlasničkih vrijednosnica koje se drže radi trgovanja, ostalih financijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i derivativnih financijskih instrumenata (kako je objašnjeno u računovodstvenoj politici II.10). Neto dobiti i gubici od tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama, također se uključuju u ovu kategoriju.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

II Specifične računovodstvene politike (nastavak)

5 *Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica*

Ova kategorija uključuje dobitke i gubitke od prodaje dužničkih i vlasničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju.

6 *Prihod od prodaje robe i pružanja nefinancijskih usluga*

Prihod od prodaje roba i pružanja usluga iz djelatnosti hotelijerstva, turizma i ulaganja u nekretnine Grupe, priznaje se u izvještaju o dobiti ili gubitku u periodu kada je roba prodana ili usluga pružena. Prihod je umanjen za PDV. Prihod od najamnine iz ugovora o operativnom najmu priznaje se linearnom metodom tijekom razdoblja trajanja najma.

7 *Primanja zaposlenih*

a) Obveze za mirovine

Za mirovine zaposlenika Grupa plaća doprinose u institucije u vlasništvu Države i obvezne i dobrovoljne mirovinske fondove, kojima upravljaju društva za upravljanje u privatnom vlasništvu, sukladno zakonskim odredbama ili izboru zaposlenika. Obveza Grupe prestaje u trenutku kada se doprinosi podmire. Doprinosi se priznaju kao troškovi osoblja u izvještaju o dobiti ili gubitku kako nastaju.

b) Dugoročno nagrađivanje zaposlenika

Djelatnici uključeni u svaki ciklus sheme za dugoročno nagrađivanje zaposlenika Banke zajedno s pripadajućim iznosima određuju se na bazi jasnih kriterija doprinosa dugoročno održivoj i rastućoj profitabilnosti Grupe.

Shema dugoročnog nagrađivanja uključuje četverogodišnji plan uz jednogodišnje razdoblje kontrole postignutih rezultata i isplatu nagrade u četvrtoj godini ciklusa. Obveze za dugoročno nagrađivanje u izvještaju o financijskom položaju se diskontiraju koristeći odgovarajuću diskontnu stopu.

c) 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 dospijevaju na isplatu više od 12 mjeseci nakon datuma sastavljanja financijskih izvještaja, diskontiraju se na svoju sadašnju vrijednost.

d) 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.

e) Plaćanja temeljena na dionicama

Dugoročni plan nagrađivanja za zaposlenike Grupe, čije profesionalne aktivnosti imaju značajan utjecaj na rizični profil Banke, uključuju također i plaćanja temeljena na dionicama. Fer vrijednost plaćanja temeljena na dionicama na datum odobrenja priznaje se kao trošak zaposlenika sa pripadajućim povećanjem u kapitalu i rezervama, tijekom razdoblja u kojem zaposlenici ostvaruju bezuvjetno pravo na nagradu. Iznos koji je priznat kao trošak usklađuje se kako bi odražavao broj nagrada za koje se smatra da je pružena povezana usluga i ispunjeni ne tržišni uvjeti na način da iznos koji je u konačnici priznat kao trošak održava broj nagrada za koje su pružene usluge i zadovoljeni ne tržišni uvjeti djelovanja na datum dodjele. S obzirom na otežano mjerenje fer vrijednosti usluge koja je pružena naspram plaćanja u dionicama, koristi se fer vrijednost samog instrumenta, mjerena na datum dodjele.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

II Specifične računovodstvene politike (nastavak)

7 *Primanja zaposlenih (nastavak)*

f) Ostala primanja zaposlenika

Obveze po osnovi ostalih dugoročnih primanja zaposlenika, kao što su jubilarne nagrade i zakonske otpremnine, iskazuju se u neto iznosu sadašnje vrijednosti obveze za definirana primanja na datum izvještaja. Za izračun sadašnje vrijednosti obveze koristi se metoda projicirane kreditne jedinice.

8 *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 izvještaju o dobiti ili gubitku linearnom metodom za vrijeme trajanja predmetnih ugovora.

9 *Plaćanja temeljem najma*

Najmovi u kojima Grupa kao najmoprimac preuzima sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom, klasificiraju se kao financijski najmovi (na datum izvještaja, Grupa nije imala financijskih najmova). Svi ostali najmovi su klasificirani i računovodstveno se tretiraju kao operativni najmovi. Kod operativnih najmova u kojima je Grupa najmoprimac predmetna imovina se ne priznaje u izvještaju o financijskom položaju Grupe. Kod operativnih najmova u kojima je Grupa najmodavac, predmetna imovina se priznaje u izvještaju o financijskom položaju Grupe kao Ulaganje u nekretnine (pogledati računovodstvenu politiku II.13). Plaćanja dana i primljena temeljem ugovora o operativnom najmu priznaju se u izvještaju o dobiti ili gubitku linearnom metodom tijekom razdoblja trajanja najma. Primljeni ili dani poticaji za najam priznaju se kao sastavni dio ukupnog troška ili prihoda od najma tijekom razdoblja najma.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

II Specifične računovodstvene politike (nastavak)

10 *Financijski instrumenti*

Klasifikacija

Financijski instrumenti klasificiraju se u odgovarajuće portfelje ovisno o namjeri Grupe u trenutku stjecanja financijskog instrumenta ili nakon reklasifikacije (vidi dolje) te sukladno ulagačkoj strategiji Grupe. Financijska imovina i financijske obveze klasificiraju se u sljedeće kategorije: „po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak“, „koji se drže do dospijea“, „raspoloživo za prodaju“, „zajmovi i potraživanja“ i „ostale financijske obveze“.

a) Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

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 dobit ili gubitak. 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 dobit ili gubitak 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 dobit ili gubitak uključuju dužničke i vlasničke vrijednosnice i udjele u investicijskim fondovima, kao i derivative.

b) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Zajmovi i potraživanja nastaju kada Grupa daje novčana sredstva komitentima bez namjere trgovanja potraživanjima te uključuju zajmove i potraživanja od banaka, zajmove i potraživanja od komitenata, kao i obveznu pričuvu kod Hrvatske narodne banke.

c) Ulaganja koja se drže do dospijea

Ulaganja koja se drže do dospijea su nederivativna financijska imovina koja ima fiksna ili odrediva plaćanja i fiksno dospijea, a koja nije klasificirana kao zajmovi i potraživanja, za koju Grupa ima pozitivnu namjeru i sposobnost držanja do dospijea. Navedena kategorija uključuje određene dužničke vrijednosnice.

Grupa neće klasificirati financijsku imovinu kao ulaganja koja se drže do dospijea ako je tijekom tekuće financijske godine ili tijekom dvije prethodne financijske godine, prodala ili reklasificirala više nego neznatajan iznos ulaganja koja se drže do dospijea prije dospijea, osim prodaje ili reklasifikacija koje:

- su toliko blizu dospijea ili datuma poziva na prodaju financijske imovine;
- nastaju nakon što je Grupa naplatila uglavnom svu originalnu glavnica financijske imovine putem planiranih plaćanja ili prijevremenih podmirenja; ili
- se mogu povezati s određenim događajem koji je izvan kontrole Grupe, koji se ne ponavlja i kojeg Grupa nije mogla s razumnom točnošću predvidjeti.

d) 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.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

II Specifične računovodstvene politike (nastavak)

10 *Financijski instrumenti (nastavak)*

Klasifikacija (nastavak)

e) *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 dobit ili gubitak.

Priznavanje i prestanak priznavanja

Grupa zajmove i potraživanja i ostale financijske obveze početno priznaje na datum nastanka, tj. kada su plasirani komitentima odnosno primljeni od zajmodavaca.

Redovne kupnje i prodaje financijske imovine priznaju se na datum namire. Datum namire je datum kada je financijska imovina isporučena u ili prenesena od strane Grupe, dok se povezana imovina i obveze ne priznaju do datuma namire, promjene u fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti (osim derivativa) te financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se od datuma trgovanja. Ostala financijska imovina i obveze (derivativi) priznaju se na datum trgovanja, koji je datum kada Grupa preuzme obvezu kupovine instrumenata.

Financijska imovina i obveze se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove za svu financijsku imovinu i obveze koje se ne iskazuju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak početno se priznaju po fer vrijednosti, a transakcijski troškovi odmah terete izvještaj o dobiti ili gubitku.

Grupa prestaje priznavati financijske instrumente kada izgubi prava na primitke novčanih tokova od financijskog instrumenta ili kada prenese financijsku imovinu u transakciji kojom prenese suštinski sve rizike 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 dobit ili gubitak. Nadalje, kumulirani dobitak ili gubitak koji je bio priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti također se priznaje u izvještaju o dobiti ili gubitku.

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 u njoj zadržava interes, što se utvrđuje temeljem stupnja do kojeg je izložena promjenama vrijednosti prenesene imovine. Ukoliko su suštinski svi rizici i koristi zadržani, prenesena imovina se ne prestaje priznavati. Prijenosi imovine uz zadržavanje svih ili suštinski svih rizika i koristi uključuju, na primjer, repo transakcije.

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.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

II Specifične računovodstvene politike (nastavak)

10 *Financijski instrumenti (nastavak)*

Reklasifikacija

Za derivative i financijske instrumente koje je rukovodstvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak 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 dospijea te zajmove i potraživanja. Prijenosi iz drugih portfelja u portfelj po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak nisu dozvoljeni.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju koja bi zadovoljavala uvjete kategorije zajmovi i potraživanja (ukoliko nije raspoređena kao raspoloživa za prodaju) može se reklasificirati iz kategorije financijska imovina raspoloživa za prodaju u kategoriju zajmovi i potraživanja ako Grupa ima namjeru ili mogućnost držanja financijske imovine u bližoj budućnosti ili do dospijea. U takvom slučaju, fer vrijednost na datum reklasifikacije postaje novi trošak/amortizirani trošak.

Ako, kao rezultat promjene namjere ili mogućnosti, više nije prikladno klasificirati ulaganje kao ulaganja koja se drže do dospijea, isto se treba reklasificirati u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju i prevrednovati po fer vrijednosti. Uvijek kada prodaja ili reklasifikacija više nego neznajnog iznosa ulaganja koja se drže do dospijea ne zadovoljava neki od uvjeta objašnjenih u dijelu „Klasifikacija“, sva preostala ulaganja koja se drže do dospijea trebaju se reklasificirati kao financijska imovina raspoloživa za prodaju.

Naknadno mjerenje

Nakon početnog priznavanja, Grupa vrednuje financijske instrumente po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju po njihovoj fer vrijednosti, bez umanjenja 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, umanjenom za eventualna umanjenja vrijednosti.

Zajmovi i potraživanja, ulaganja koja se drže do dospijea te ostale financijske obveze vrednuju se po amortiziranom trošku (imovina umanjena za eventualno umanjenje vrijednosti) primjenom metode efektivne kamatne stope.

Dobici i gubici

Nerealizirani dobici i gubici nastali iz promjena fer vrijednosti financijske imovine ili financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, kao i svi povezani realizirani dobici i gubici koji nastaju prilikom prodaje ili drugog prestanka priznavanja ove imovine i obveza, priznaju se u izvještaju o dobiti ili gubitku. Kamata po osnovi držanja tih instrumenata priznaje se kao kamatni prihod, dok se dividende priznaju kao prihod od dividendi, u izvještaju o dobiti ili gubitku.

Dobici i gubici nastali iz promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se direktno u rezervi fer vrijednosti unutar izvještaja o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, umanjeno za odgođeni porez. Gubici od umanjenja 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 izvještaju o dobiti ili gubitku. Gubici od umanjenja vrijednosti nemonetarne financijske imovine raspoložive za prodaju također se priznaju u izvještaju o dobiti ili gubitku. Tečajne razlike po osnovi nemonetarne financijske imovine raspoložive za prodaju, priznaju se u izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, umanjeno za odgođeni porez. Prihod od dividendi priznaje se u izvještaju o dobiti ili gubitku. U trenutku prodaje ili drugog prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju, svi kumulativni dobici ili gubici prenose se iz izvještaja o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u izvještaj o dobiti ili gubitku.

Dobici i gubici od financijskih instrumenata koji se vrednuju po amortiziranom trošku mogu također nastati prilikom prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti financijskog instrumenta i priznaju se u izvještaju o dobiti ili gubitku.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

II Specifične računovodstvene politike (nastavak)

10 *Financijski instrumenti (nastavak)*

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 dospjeća, umanjeno za iznos eventualnog umanjenja vrijednosti.

Principi mjerenja fer vrijednosti

U 2013. godini Grupa je počela primjenjivati MSFI 13 „*Mjerenje fer vrijednosti*“ te je sukladno tome prilagodila svoje računovodstvene politike u dijelu mjerenja i objavljivanja fer vrijednosti. Mjerenja fer vrijednosti i prikazivanje prije tog datuma nisu promijenjene, a računovodstvene politike koje se primjenjuju za te objave su objašnjene u nastavku.

Fer vrijednost je cijena koja bi bila ostvarena na datum mjerenja prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u redovnoj transakciji na glavnom, odnosno najpovoljnijem tržištu kojem Grupa ima pristup na taj datum.

Kada je to moguće, Grupa mjeri fer vrijednost instrumenta koristeći kotiranu cijenu na glavnom tržištu na kojem Grupa ima pristup (Mark to Market).

Smatra se da financijski instrument kotira na aktivnom tržištu ako su kotirane cijene lako i redovito dostupne na cjenovnom servisu, od posrednika, brokera ili agencija koje određuju cijene ili regulatorne agencije, te da takve cijene predstavljaju stvarne i redovne tržišne transakcije po uobičajenim tržišnim uvjetima. Ako ne postoji objavljena kotacija cijena na aktivnom tržištu za financijske instrumente u cijelosti, ali aktivno tržište postoji za njegove komponente, fer vrijednost se utvrđuje na osnovu relevantnih tržišnih vrijednosti za komponente.

Ako tržište za financijski instrument nije aktivno, u slučaju neuvrštenih vrijednosnica, 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 (osim za određene vlasničke vrijednosne papire koji nisu izlistani na burzi) koje u najvećoj mogućoj mjeri koriste relevantne i dostupne parametre, a u najmanjoj mjeri parametre koji su tržišno neprepoznatljivi. Odabrane tehnike procjene uključuju sve čimbenike koje bi tržišni sudionici koristili za vrednovanje transakcije.

Tehnike procjene uključuju modele neto sadašnje vrijednosti i diskontiranih novčanih tokova, usporedbe sa sličnim instrumentima za koje postoje tržišno prepoznatljive cijene, Black-Scholes model vrednovanja opcija i druge modele procjene. Pretpostavke i ulazni podaci koji se koriste u tehnikama procjene uključuju bezrizične i referentne kamatne stope, kreditne marže, cijene obveznica i dionica, devizne tečajeve, cijene dioničkih indeksa, te volatilnosti i korelacije.

Modeli procjena se pregledavaju i tijekom njihovog razvoja i povremeno kako bi se osigurala konzistentnost i objektivnost procjene.

Korištenje tržišnih parametara omogućuje ograničenja diskrecijske prirode procjena te osigurava da se fer vrijednost može potvrditi.

Fer vrijednost depozita po viđenju nije manja od iznosa koji se treba isplatiti po viđenju, diskontiran od prvog datuma kada se može tražiti isplata.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

II Specifične računovodstvene politike (nastavak)

10 Financijski instrumenti (nastavak)

Principi mjerenja fer vrijednosti (nastavak)

Hijerarhija fer vrijednosti

Nadalje, mjerenja fer vrijednosti su za potrebe financijskog izvještavanja razvrstane u 1., 2. ili 3. kategoriju ulaznih podataka prema njihovom stupnju dostupnosti i značajnosti u odnosu na ukupnu mjeru fer vrijednosti, koje su kako slijedi:

- Ulazni podaci 1. razine su (neusklađene) cijene koje kotiraju na aktivnim tržištima za identičnu imovinu, odnosno identične obveze i subjektu su dostupne na datum mjerenja;
- Ulazni podaci 2. razine su ulazni podaci koji nisu cijene koje kotiraju i nisu uključeni u razinu 1. i vidljive su za predmetnu imovinu, odnosno obvezu, bilo neposredno, bilo posredno; i
- Ulazni podaci 3. razine su ulazni podaci o predmetnoj imovini, odnosno obvezi koji nisu vidljivi.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Umanjenje vrijednosti financijske imovine za koju je prepoznato umanjeње vrijednosti

a) *Financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku*

Grupa provjerava na svaki datum izvještaja postoje li objektivni dokazi za umanjeње vrijednosti pojedine financijske imovine ili grupa financijske imovine. Umanjenje vrijednosti financijske imovine ili grupe financijske imovine priznaje se, ukoliko postoji objektivni dokaz o umanjeњу vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine ("događaj koji uzrokuje umanjeње vrijednosti") te navedeni događaj (ili događaji) koji uzrokuje umanjeње vrijednosti ima utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove od financijske imovine ili grupe financijske imovine, koji se može pouzdano procijeniti. Objektivni dokaz umanjeња vrijednosti financijske imovine ili grupe financijske imovine uključuje dostupne podatke, koji su uočeni od strane Grupe, a odnose se na sljedeće događaje koji uzrokuju umanjeње vrijednosti:

- i. značajne financijske poteškoće dužnika;
- ii. nepoštivanje ugovora, kao što je nepodmirenje ili kašnjenje u plaćanju kamata ili glavnice;
- iii. odobravanje određenih olakšica dužniku, od strane Grupe, zbog ekonomskih ili pravnih razloga koji se odnose na financijske teškoće dužnika, a koje se inače ne bi razmatrale;
- iv. vjerojatnost da će dužnik ući u stečajni postupak ili drugu financijsku reorganizaciju;
- v. 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.

Grupa provjerava dokaze za umanjeње vrijednosti zajmova i potraživanja ili ulaganja koja se drže do dospjeća vrednovanih po amortiziranom trošku na pojedinačnoj i skupnoj osnovi. Pojedinačno značajna financijska imovina provjerava se zbog umanjeња vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Preostala financijska imovina provjerava se na skupnoj osnovi. Financijska imovina za koju nije prepoznato umanjeње vrijednosti uključuje se u osnovicu za provjeru umanjeња vrijednosti na skupnoj osnovi.

Ukoliko postoji objektivni dokaz za umanjeње vrijednosti pojedinačno značajnih zajmova i potraživanja ili ulaganja koja se drže do dospjeća vrednovanih po amortiziranom trošku, gubitak od umanjeња vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova (uključujući iznose nadoknade iz instrumenata osiguranja) diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom financijske imovine. Ukoliko zajam i potraživanje ili ulaganje koje se drži do dospjeća imaju varijabilnu kamatnu stopu, diskontnu stopu za utvrđivanje gubitka od umanjeња vrijednosti predstavlja tekuća efektivna kamatna stopa utvrđena ugovorom u trenutku kad nastupi umanjeње vrijednosti. Knjigovodstvena vrijednost imovine umanjuje se putem rezervacije za umanjeње vrijednosti, a iznos gubitka priznaje se u izvještaju o dobiti ili gubitku.

U svrhu skupne procjene umanjeња vrijednosti, financijska imovina koja nije pojedinačno značajna grupira se na osnovi sličnih obilježja (tj. na temelju vrste imovine, industrije, zemljopisne lokacije, vrste instrumenata osiguranja, statusa dospjelog nenaplaćenog potraživanja i drugih relevantnih čimbenika). Iznos gubitka od umanjeња vrijednosti mjeri se u skladu s relevantnim HNB propisima.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

II Specifične računovodstvene politike (nastavak)

10 *Financijski instrumenti (nastavak)*

Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine za koju je prepoznato umanjenje vrijednosti (nastavak)

a) Financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku (nastavak)

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 u izvještaju o dobiti ili gubitku.

Kada je zajam nenaplativ, otpisuje se na teret povezanog računa rezervacije za umanjenje vrijednosti. Takvi zajmovi otpisuju se nakon što su poduzete sve neophodne aktivnosti i utvrđen iznos gubitka. Naknadno naplaćeni otpisani iznosi priznaju se kao ukidanja gubitaka od umanjenja vrijednosti u izvještaju o dobiti ili gubitku.

b) Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti

Grupa na svaki datum izvještaja 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. 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 izvještaju o dobiti ili gubitku, prenosi se iz izvještaja o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i priznaje u izvještaju o dobiti ili gubitku. 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 dobiti ili gubitku, gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se u korist izvještaja o dobiti ili gubitku. Međutim, bilo kakvo naknadno povećanje fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju, čija je vrijednost prethodno umanjena, priznaje se u izvještaju o 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 izvještaja 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 izvještaju o dobiti ili gubitku, ne ukidaju se naknadno kroz izvještaj o dobiti ili gubitku.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti

Uz gore navedene gubitke od umanjenja vrijednosti financijske imovine za koju je prepoznato umanjenje vrijednosti, Grupa priznaje i gubitke od umanjenja vrijednosti, u dobiti, na bilančne i izvanbilančne izloženosti, za koje još nije prepoznato umanjenje vrijednosti, po stopi od 0,8%, u skladu s HNB-ovom *Odlukom o klasifikaciji plasmana i izvanbilančnih obveza kreditnih institucija*.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

II Specifične računovodstvene politike (nastavak)

10 Financijski instrumenti (nastavak)

Specifični instrumenti

a) Ugovori s pravom ponovne prodaje i reotkupa

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 potraživanja od banaka ili komitenata osigurana 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.

b) Derivativni financijski instrumenti

Grupa koristi derivativne financijske instrumente kako bi se na najpovoljniji način zaštitila od izloženosti valutnom i kamatnom riziku koji proizlaze iz poslovnih, financijskih i ulagačkih aktivnosti.

U skladu s politikom ulaganja, Grupa ne drži niti izdaje derivativne financijske instrumente u špekulativne svrhe. Nema derivativa koji se tretiraju kao instrumenti računovodstva zaštite. Svi derivativi se klasificiraju kao financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak - instrumenti koji se drže radi trgovanja.

Derivativni financijski instrumenti koji uključuju valutne terminske ugovore, valutne swapove, međuvalutne kamatne swapove i kamatne swapove, inicijalno se priznaju u izvještaju o financijskom položaju i naknadno mjere po fer vrijednosti. Fer vrijednost se utvrđuje na temelju kotiranih tržišnih cijena ili, ukoliko je prikladnije, na temelju modela koji koriste diskontirane novčane tokove. Svi derivativi iskazuju se kao imovina ukoliko je njihova fer vrijednost pozitivna, odnosno kao obveze ako je njihova fer vrijednost negativna. Promjene u fer vrijednosti derivativa uključuju se u poziciju „Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza“.

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 dobit ili gubitak, ugrađeni se derivativi tretiraju kao zasebni derivativni instrumenti i klasificiraju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, uz priznavanje svih nerealiziranih i realiziranih dobitaka i gubitaka u izvještaju o dobiti ili gubitku, osim ukoliko nema pouzdane mjere njihove fer vrijednosti.

c) Dužničke vrijednosnice

Dužničke vrijednosnice klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitku, ulaganja koja se drže do dospijeca, financijska imovina raspoloživa za prodaju ili zajmovi i potraživanja, ovisno o svrsi za koju je dužnička vrijednosnica stečena.

d) Zajmovi i potraživanja od banaka

Plasmani bankama klasificiraju se kao zajmovi i potraživanja i vrednuju po amortiziranom trošku umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti.

e) Zajmovi i potraživanja od komitenata

Zajmovi i potraživanja od komitenata iskazuju se u neto iznosu umanjeni za gubitke od umanjenja vrijednosti kako bi se prikazali po procijenjenom nadoknadivom iznosu.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

II Specifične računovodstvene politike (nastavak)

10 *Financijski instrumenti (nastavak)*

Specifični instrumenti (nastavak)

f) *Vlasničke vrijednosnice*

Vlasničke vrijednosnice klasificiraju se većinom kao financijska imovina raspoloživa za prodaju i vrednuju po fer vrijednosti, osim ukoliko ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti, kada se iskazuju po trošku stjecanja, smanjenom za umanjene vrijednosti. Ostale vlasničke vrijednosnice klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

g) *Ulaganja u fondove*

Ulaganja u fondove klasificiraju se kao financijska imovina raspoređena po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak.

h) *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.

i) *Gotovina i ekvivalenti gotovine*

Za potrebe izvješća o novčanom toku, gotovina i ekvivalenti gotovine obuhvaćaju novac u blagajni, instrumente u postupku naplate i tekuće račune kod banaka.

j) *Uzeti kamatonosni zajmovi i subordinirani dug*

Uzeti kamatonosni zajmovi i subordinirani dug 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 dospelju priznaje se u izvještaju o dobiti ili gubitku tijekom razdoblja trajanja zajma metodom efektivne kamatne stope.

k) *Tekući računi i depoziti banaka i komitenata*

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

l) *Financijske garancije*

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. Inicijalna fer vrijednost amortizira se 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.

m) *Preuzete kreditne obveze*

Preuzete kreditne obveze su čvrste obveze za davanje zajma po unaprijed dogovorenim uvjetima.

Prijeboj financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze prebijaju se te u izvještaju o financijskom položaju iskazuju u neto iznosu, samo u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili se realizacija imovine i podmirenje 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.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

II Specifične računovodstvene politike (nastavak)

11 *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 troškove koji su izravno povezani sa stjecanjem imovine.

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 pritićati u Grupi i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Svi ostali popravci i održavanje predstavljaju trošak u izvještaju o dobiti ili gubitku u razdoblju u kojem su nastali.

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 | 50 godina | 50 godina |
| Motorna vozila | 4 godine | 4 godine |
| Oprema | 3 - 14,3 godine | 3 - 14,3 godine |
| Uredski namještaj | 10 godina | 10 godina |
| Računala | 3,3 godine | 3,3 godine |

Korisni vijek upotrebe i preostala vrijednost provjeravaju se i korigiraju, ukoliko je potrebno, na svaki datum izvještaja.

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

Knjigovodstvena vrijednost imovine odmah se smanjuje do nadoknadivog iznosa ukoliko je viša od procijenjenog nadoknadivog iznosa imovine.

Dobici i gubici od otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i knjigovodstvenu vrijednost imovine te se uključuju u izvještaj o dobiti ili gubitku.

12 *Nematerijalna imovina*

a) *Goodwill*

Goodwill koji nastaje stjecanjem predstavlja višak troška stjecanja u odnosu na udio Grupe u fer vrijednosti stečene neto imovine koju je moguće posebno prepoznati na datum kupnje, uključujući i nematerijalnu imovinu. Prilikom pravnog pripajanja bivših podružnica 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.

Najmanje jednom godišnje goodwill se provjerava radi umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwill-a naknadno se ne ukidaju. Dobici i gubici od prodaje subjekta uključuju knjigovodstvenu vrijednost goodwill-a koji se odnosi na prodani subjekt.

Goodwill se alocira na jedinice koje generiraju gotovinu ili skupine jedinica koje generiraju gotovinu, za koje se očekuje da će imati koristi od poslovne kombinacije prilikom koje je goodwill nastao.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

II Specifične računovodstvene politike (nastavak)

12 Nematerijalna imovina (nastavak)

b) Ostala nematerijalna imovina

Ostala nematerijalna imovina stečena od strane Grupe vrednuje se po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Troškovi razvoja kapitaliziraju se ako zadovoljavaju sve uvjete navedene u Međunarodnom računovodstvenom standardu 38: „Nematerijalna imovina“.

Ostala nematerijalna imovina amortizira se linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe kako slijedi:

| | 2014. | 2013. |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Software | 5 godina | 5 godina |
| Ulaganja na tuđoj imovini | u razdoblju najma | u razdoblju najma |
| Ostala nematerijalna imovina | 10 godina | 10 godina |

Korisni vijek upotrebe i preostala vrijednost provjeravaju se i korigiraju, ukoliko je potrebno, na svaki datum izvještaja.

13 Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine iskazuju se po trošku nabave, umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Ulaganja u nekretnine obuhvaćaju ulaganja Grupe u nekretnine s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine ili porasta tržišne vrijednosti.

Sva ulaganja u nekretnine, osim imovine u pripremi, amortiziraju se linearnom metodom po propisanim stopama utvrđenim tako da se trošak nabave otpisuje u toku procijenjenog korisnog vijeka upotrebe imovine kako slijedi:

| | 2014. | 2013. |
|--------|------------------|------------------|
| Zgrade | 33,3 - 50 godina | 33,3 - 50 godina |

Korisni vijek upotrebe i preostala vrijednost provjeravaju se i korigiraju, ukoliko je potrebno, na svaki datum izvještaja.

Prijenosi u i iz ulaganja u nekretnine provode se kada postoji prenamjena te imovine, koja se očituje okončanjem ili početkom korištenja od strane vlasnika.

14 Dugotrajna imovina i skupine imovine i obveza namijenjenih prodaji

Dugotrajna imovina (ili skupine imovine i obveza namijenjenih prodaji) za koju se očekuje da će biti nadoknađena prvenstveno putem prodaje, a ne daljnjim korištenjem, klasificira se kao imovina namijenjena prodaji.

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.

Umanjenje vrijednosti, za skupinu imovine i obveza namijenjenih prodaji, najprije se raspoređuje na goodwill, a potom na preostalu imovinu i obveze proporcionalnom metodom, s tim da se gubitak ne raspoređuje na financijsku imovinu i odgođenu poreznu imovinu, koje treba nastaviti mjeriti u skladu s računovodstvenim politikama Grupe. Umanjenja vrijednosti pri početnoj klasifikaciji u kategoriju namijenjenu prodaji i naknadni dobiti ili gubici od ponovnog vrednovanja, priznaju se u izvještaju o dobiti ili gubitku. Dobici se ne priznaju u iznosu većem od kumulativnog umanjenja vrijednosti. U trenutku reklasifikacije, kod promjene namjere ili kad uvjeti koje zahtijeva MSFI 5 više nisu ispunjeni, Grupa ne prepravlja usporedne podatke u izvještaju o financijskom položaju. Kod reklasifikacije vrednovanje se prilagođava u skladu s mjerodavnim standardima, kao da do reklasifikacije nije niti bilo došlo.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

II Specifične računovodstvene politike (nastavak)

15 Umanjenje vrijednosti nekretnina i opreme, ulaganja u nekretnine i nematerijalne 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 ukazuju da knjigovodstvena vrijednost te imovine možda neće biti nadoknadiva. Nematerijalna imovina koja još nije raspoloživa za korištenje procjenjuje se na svaki datum izvještaja. 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 izvještaju o dobiti ili gubitku.

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 odredive 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 gotovinu.

Gubitak od umanjenja vrijednosti goodwill-a se ne ukida.

Ostala nefinancijska imovina, osim goodwill-a, nad kojom je provedeno umanjenje vrijednosti, procjenjuje se na svaki datum izvještaja 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.

16 Zalihe

Zalihe se priznaju po trošku i iskazuju po vrijednosti troška nabave ili neto nadoknadivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak uključuje kupovnu cijenu (uključujući poreze, transport i rukovanje), umanjen za popuste i uvećan za troškove nastale prilikom nabave zaliha i dopremanja istih na njihovu trenutnu lokaciju i dovođenja u trenutno stanje. Neto nadoknadiva vrijednost predstavlja procijenjenu prodajnu cijenu koja se može ostvariti u redovnom poslovanju umanjenu za procijenjene troškove prodaje. Zalihe koje imaju spori obrtaj i zastarjele zalihe svode se na procijenjenu nadoknadivu vrijednost, a nastali rashod priznaje se u izvještaju o dobiti ili gubitku.

17 Porez na dobit

Trošak poreza na dobit temelji se na oporezivoj dobiti za godinu te se sastoji od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit priznaje se u izvještaju o dobiti ili gubitku, s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate ili u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ili izravno u kapitalu i rezervama. Tekući porez predstavlja očekivani iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za godinu, sukladno poreznim stopama koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještaja te sve korekcije iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

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 izvještaja 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 izvještaja.

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 izvještaja, Grupa ponovno procjenjuje 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.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

II Specifične računovodstvene politike (nastavak)

18 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, ili kada se to zahtijeva zakonom kao za rezervacije za neidentificirane gubitke po izvanbilančnoj izloženosti kreditnom riziku.

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 za obveze i troškove održavaju se na razini koju rukovodstvo Grupe smatra dostatnom za podmirenje mogućih budućih 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 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.

19 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.

20 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, dok se dionice ne ponište, ponovno izdaju ili prodaju te se klasificiraju kao trezorske dionice. Kada se takve dionice naknadno prodaju ili ponovno izdaju, primljeni iznos, umanjen za transakcijske troškove, uključuje se u kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Banke.

21 Zadržana dobit

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

22 Izvanbilančne i 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 (vidjeti također računovodstvene politike II.10(l) i II.10(m) za specifične financijske instrumente).

23 Sredstva kojima se upravlja u ime i za račun trećih osoba

Grupa upravlja sredstvima u ime i za račun pravnih osoba i stanovništva. Navedena sredstva ne čine dio imovine Grupe te su stoga isključena iz izvještaja o financijskom položaju. Grupa ostvaruje naknadu za pružene usluge.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

II Specifične računovodstvene politike (nastavak)

24 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 čije 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.

Na razini Grupe i Banke postoje tri osnovna poslovna segmenta: maloprodaja, pravne osobe i ulaganja te ostalo. 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 10*).

25 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 namijenjene redovnim dioničarima Banke ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica u opticaju tijekom godine. Smanjena zarada po dionici se računa dijeljenjem dobiti namijenjene redovnim dioničarima Banke i ponderiranog prosječnog broja redovnih dionica, usklađenog za potencijalne efekte povećanja broja dionica.

26 Imovina preuzeta u zamjenu za nenaplativa potraživanja

Za imovinu preuzetu u zamjenu za nenaplativa potraživanja Grupa procjenjuje utrživost te priznaje u imovini samo onu koja je utrživa i čija se vrijednost može pouzdano utvrditi. Ovako preuzeta imovina vodi se po iznosu troška povezanog nenaplaćenog potraživanja ili fer vrijednosti imovine, ovisno o tome što je niže. Grupa ovako preuzetu imovinu pokušava prodati (ovakva imovina se ne amortizira i prikazana je u *bilješci 23* Ostala imovina), a u iznimnim slučajevima je koristi za vlastitu upotrebu (ovakva imovina se amortizira i prikazana je u *bilješci 21* Nekretnine i oprema) ili se drži radi prihoda od iznajmljivanja (ovakva imovina se amortizira i prikazana je u *bilješci 20* Ulaganje u nekretnine).

Bilješke uz financijske izvještaje

1 Neto prihod od kamata

a) Prihod od kamata - analiza po izvorima

| | u milijunima kn | | | |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|--------------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Stanovništvo | 2.448 | 2.677 | 1.916 | 2.159 |
| Država i javni sektor | 1.660 | 1.490 | 1.634 | 1.463 |
| Pravne osobe | 1.648 | 1.632 | 1.418 | 1.401 |
| Banke i druge financijske institucije | 791 | 630 | 784 | 630 |
| Ostale organizacije | 25 | 33 | 25 | 33 |
| | 6.572 | 6.462 | 5.777 | 5.686 |

b) Prihod od kamata - analiza po proizvodima

| | u milijunima kn | | | |
|--|-----------------|----------------|--------------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke | - | 1 | - | 1 |
| Zajmovi i potraživanja od banaka | 42 | 56 | 37 | 53 |
| Dužničke vrijednosnice | 320 | 300 | 268 | 257 |
| Derivativni financijski instrumenti | 1.518 | 1.209 | 1.521 | 1.214 |
| Zajmovi i potraživanja od komitenata | 4.692 | 4.896 | 3.951 | 4.161 |
| | 6.572 | 6.462 | 5.777 | 5.686 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1 Neto prihod od kamata (nastavak)

c) Rashod od kamata - analiza po primateljima

| | u milijunima kn | | | |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|--------------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Stanovništvo | 1.128 | 1.267 | 949 | 1.103 |
| Država i javni sektor | 562 | 399 | 562 | 399 |
| Pravne osobe | 412 | 515 | 385 | 488 |
| Banke i druge financijske institucije | 1.305 | 1.207 | 1.277 | 1.176 |
| Ostale organizacije | 44 | 34 | 44 | 35 |
| | 3.451 | 3.422 | 3.217 | 3.201 |

d) Rashod od kamata - analiza po proizvodima

| | u milijunima kn | | | |
|---|-----------------|----------------|--------------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Tekući računi i depoziti banaka | 201 | 231 | 198 | 231 |
| Tekući računi i depoziti stanovništva | 1.130 | 1.267 | 950 | 1.103 |
| Tekući računi i depoziti pravnih osoba i ostalih organizacija | 290 | 395 | 265 | 368 |
| Derivativni financijski instrumenti | 1.472 | 1.165 | 1.472 | 1.165 |
| Uzeti zajmovi | 358 | 364 | 332 | 334 |
| | 3.451 | 3.422 | 3.217 | 3.201 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2 Neto prihod od naknada i provizija

a) Prihod od naknada i provizija

| | u milijunima kn | | | |
|--|-----------------|----------------|--------------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Domaći platni promet | 500 | 496 | 435 | 433 |
| Kartično poslovanje | 337 | 317 | 259 | 242 |
| Platni promet s inozemstvom | 160 | 152 | 123 | 116 |
| Upravljanje imovinom, brokerske i konzultantske usluge | 148 | 130 | 113 | 97 |
| Garantno poslovanje | 89 | 82 | 66 | 60 |
| Kreditno poslovanje | 20 | 15 | 9 | 6 |
| Ostalo | 82 | 73 | 50 | 42 |
| | 1.336 | 1.265 | 1.055 | 996 |

b) Rashod od naknada i provizija

| | u milijunima kn | | | |
|-----------------------------|-----------------|----------------|------------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Kartično poslovanje | 96 | 88 | 96 | 88 |
| Domaći platni promet | 39 | 40 | 35 | 37 |
| Platni promet s inozemstvom | 13 | 12 | 11 | 9 |
| Ostalo | 15 | 16 | 8 | 10 |
| | 163 | 156 | 150 | 144 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Prihod od dividendi

| | u milijunima kn | | | |
|---|-----------------|----------------|-----------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Dividende od podružnica | - | - | 21 | 20 |
| Dividende od pridruženih društava (<i>bilješka 19.2b</i>) | - | - | 33 | 29 |
| Dividende od ostalih vlasničkih vrijednosnica | 8 | 6 | 8 | 6 |
| | 8 | 6 | 62 | 55 |

4 Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza

| | u milijunima kn | | | |
|--|-----------------|----------------|------------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Vezano uz tečaj stranih valuta | | | | |
| <i>Kupoprodaja valuta</i> | 214 | 181 | 178 | 141 |
| <i>Neto dobiti od tečajnih razlika nastalih preračunavanjem monetarne imovine i obveza</i> | 4 | 60 | 10 | 60 |
| <i>Neto dobit od trgovanja valutnim derivativima</i> | 6 | 18 | 3 | 18 |
| <i>Neto (gubitak)/dobit od trgovanja međuvalutnim kamatnim swapovima</i> | (27) | 120 | (27) | 120 |
| Ostali derivativni financijski instrumenti | | | | |
| <i>Neto gubici od trgovanja kamatnim swapovima</i> | (5) | (5) | (4) | (11) |
| Trgovački portfelj dužničkih vrijednosnica | 8 | (10) | 8 | (9) |
| Trgovački portfelj vlasničkih vrijednosnica | (1) | - | (1) | - |
| Financijska imovina raspoređena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 2 | 4 | 2 | 3 |
| | 201 | 368 | 169 | 322 |

U svrhu zaštite svoje otvorene devizne pozicije, Grupa koristi različite derivativne financijske instrumente, ali ne primjenjuje računovodstvo zaštite. Dio utjecaja na dobit, koje bi rezultati ovih neformalnih transakcija zaštite, uključenih u gornju tablicu, trebali ublažiti, prezentiran je unutar neto kamatnog prihoda.

5 Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica

| | u milijunima kn | | | |
|---|-----------------|----------------|-------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju – realizirana dobit | 17 | 7 | 13 | 7 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

6 Ostali poslovni prihodi

| | u milijunima kn | | | |
|---|-----------------|----------------|------------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Prihod od prodaje podružnica i pridruženih društava | 54 | - | 428 | - |
| Prihod od najamnine od ulaganja u nekretnine | 25 | 25 | 7 | 6 |
| Dobit od prodaje nekretnina i opreme | 1 | 5 | 1 | 5 |
| Naplaćena otpisana potraživanja | 5 | 4 | 5 | 4 |
| Prihodi od hotelijerskih usluga | 430 | 448 | - | - |
| Prihodi od usluga maloprodaje | 1 | 1 | - | - |
| Prihodi od procjene nekretnina | 11 | 13 | - | - |
| Prihodi od marketinških usluga i izdavanja časopisa | 3 | 7 | - | - |
| Ostali prihodi | 66 | 78 | 33 | 56 |
| | 596 | 581 | 474 | 71 |

7 Troškovi poslovanja

| | u milijunima kn | | | |
|--|-----------------|----------------|--------------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Amortizacija (bilješke 20, 21, 22) | 238 | 280 | 148 | 160 |
| Troškovi osoblja | | | | |
| <i>Plaće i ostali troškovi osoblja</i> | 1.174 | 1.158 | 824 | 808 |
| <i>Troškovi restrukturiranja</i> | 22 | 16 | 22 | 16 |
| <i>Plaćanja temeljena na dionicama</i> | 12 | - | 12 | - |
| Administrativni troškovi i troškovi marketinga | 733 | 755 | 530 | 547 |
| Troškovi osiguranja štednih uloga | 152 | 141 | 121 | 110 |
| Državni doprinosi | 27 | 31 | 8 | 10 |
| Popravci i održavanje ulaganja u nekretnine | 8 | 9 | - | - |
| Troškovi od hotelijerskih usluga | 155 | 164 | - | - |
| Troškovi od usluga maloprodaje | 4 | 5 | - | - |
| Ostali troškovi | 28 | 22 | 18 | 10 |
| Ostali troškovi poslovanja | 2.315 | 2.301 | 1.535 | 1.501 |
| | 2.553 | 2.581 | 1.683 | 1.661 |

Troškovi osoblja uključuju 189 milijuna kuna (2013.: 190 milijuna kuna) doprinosa za mirovinsko osiguranje s propisanim iznosom doprinosa, koji se uplaćuju u obvezne mirovinske fondove za Grupu i 128 milijuna kuna (2013.: 128 milijuna kuna) za Banku. Doprinosi se računaju kao postotak od bruto plaća zaposlenika.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

8 Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

Terećenje/(prihodovanje) gubitaka od umanjenja vrijednosti i ostalih rezerviranja izvještaju o dobiti ili gubitku, osim rezerviranja za umanjenja vrijednosti po zajmovima i potraživanjima od komitenata, prikazano je u nastavku:

| | u milijunima kn | | | |
|---|-----------------|----------------|-----------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Rezerviranja za izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku (<i>bilješka 28</i>) | (2) | 21 | (15) | 18 |
| Rezerviranja za sudske sporove (<i>bilješka 28</i>) | (2) | 1 | (3) | 1 |
| Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od banaka (<i>bilješka 13a</i>) | (14) | 7 | (14) | 7 |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju (<i>bilješke 16b i 16d</i>) | (8) | 6 | (8) | 6 |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnica koje se drže do dospijeca (<i>bilješka 17a</i>) | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine (<i>bilješka 22</i>) | 1 | 2 | 1 | 2 |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti ostale imovine (<i>bilješka 23a</i>) | 67 | 16 | 6 | 11 |
| | 43 | 54 | 31 | 46 |

9 Porez na dobit

a) Porez na dobit priznat u izvještaju o dobiti ili gubitku

| Grupa | Bilješke | u milijunima kn | | | |
|---|-----------|-----------------|----------------|------------|----------------|
| | | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Trošak tekućeg poreza na dobit | | 291 | 205 | 252 | 166 |
| Prihodovanje neto odgođenog poreza | <i>9f</i> | 59 | (54) | 58 | (54) |
| Ispravak obračunatog poreza iz prošlih godina | | 1 | (1) | 1 | (1) |
| | | 351 | 150 | 311 | 111 |

b) Usklađenje računovodstvene dobiti i poreza na dobit po stopi od 20%

| | u milijunima kn | | | |
|--|-----------------|----------------|--------------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Računovodstvena dobit prije poreza | 1.491 | 921 | 1.477 | 576 |
| Porez obračunat po stopi od 20% (2013.: 20%) | 298 | 184 | 295 | 115 |
| Utjecaj različite porezne stope u Bosni i Hercegovini | (27) | (24) | - | - |
| Neoporezivi prihodi | (13) | (20) | (12) | (19) |
| Porezno nepriznati troškovi | 31 | 21 | 28 | 17 |
| Porezne olakšice (reinvestiranje dobiti i dvostruko umanjenje priznatih troškova) | (18) | (15) | (1) | (1) |
| Korištenje prava na povrat preplaćenog poreza na dobit iz prethodnih godina | 1 | (1) | 1 | (1) |
| Porez na dobit koji se odnosi na prethodne godine | - | 1 | - | - |
| Porezni gubici | 1 | 1 | - | - |
| Konsolidacijska usklađenja | 78 | 3 | - | - |
| | 351 | 150 | 311 | 111 |
| Prosječna efektivna stopa poreza na dobit | 23,5% | 16,3% | 21,1% | 19,3% |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

9 Porez na dobit (nastavak)

c) Odgođena porezna imovina

Grupa

| | Vremenske razlike | | | | | | | u milijunima kn |
|---|-------------------|------------------|---|--------------------------------------|--|---------------|---------------------------|-----------------|
| | Ukupno | Odgođene naknade | Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | Dugoročne obveze prema zaposlenicima | Financijska imovina raspoloživa za prodaju u rezervi fer vrijednosti | Ostale Stavke | Prijeboj odgođenog poreza | |
| Stanje na dan 1. siječnja 2014. | 294 | 57 | 224 | 5 | 1 | 7 | - | |
| Poništavanje prijeboja iz prethodne godine | 1 | - | - | - | 1 | - | - | |
| Povećanje prihodovano u izvještaju o dobiti ili gubitku (bilješka 9f) | 38 | 30 | - | 8 | - | - | - | |
| Korištenje terećeno u izvještaju o dobiti ili gubitku (bilješka 9f) | (98) | (33) | (64) | - | - | (1) | - | |
| Smanjenje promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (bilješka 9g) | (1) | - | - | - | (1) | - | - | |
| Prodaja podružnice | (3) | - | (2) | - | - | (1) | - | |
| Prijenos sa odgođene porezne obveze (bilješka 9d) | (35) | - | - | - | - | - | (35) | |
| Stanje na dan 31. prosinca 2014. | 196 | 54 | 158 | 13 | 1 | 5 | (35) | |
| Stanje na dan 1. siječnja 2013. | 238 | 63 | 163 | 5 | - | 7 | - | |
| Povećanje prihodovano u izvještaju o dobiti ili gubitku (bilješka 9f) | 111 | 35 | 74 | - | - | 2 | - | |
| Korištenje terećeno u izvještaju o dobiti ili gubitku (bilješka 9f) | (56) | (41) | (13) | - | - | (2) | - | |
| Smanjenje promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (bilješka 9g) | 2 | - | - | - | 2 | - | - | |
| Prijenos na odgođenu poreznu obvezu (bilješka 9d) | (1) | - | - | - | (1) | - | - | |
| Stanje na dan 31. prosinca 2013. | 294 | 57 | 224 | 5 | 1 | 7 | - | |

Banka

| | Vremenske razlike | | | | | | | u milijunima kn |
|---|-------------------|------------------|---|--------------------------------------|--|---------------|---------------------------|-----------------|
| | Ukupno | Odgođene naknade | Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | Dugoročne obveze prema zaposlenicima | Financijska imovina raspoloživa za prodaju u rezervi fer vrijednosti | Ostale Stavke | Prijeboj odgođenog poreza | |
| Stanje na dan 1. siječnja 2014. | 286 | 55 | 222 | 5 | - | 4 | - | |
| Poništavanje prijeboja iz prethodne godine | 1 | - | - | - | 1 | - | - | |
| Povećanje prihodovano u izvještaju o dobiti ili gubitku (bilješka 9f) | 37 | 29 | - | 8 | - | - | - | |
| Korištenje terećeno u izvještaju o dobiti ili gubitku (bilješka 9f) | (96) | (32) | (64) | - | - | - | - | |
| Prijenos s odgođene porezne obveze (bilješka 9d) | (32) | - | - | - | - | - | (32) | |
| Stanje na dan 31. prosinca 2014. | 196 | 52 | 158 | 13 | 1 | 4 | (32) | |
| Stanje na dan 1. siječnja 2013. | 231 | 60 | 162 | 5 | - | 4 | - | |
| Povećanje prihodovano u izvještaju o dobiti ili gubitku (bilješka 9f) | 108 | 34 | 73 | - | - | 1 | - | |
| Korištenje terećeno u izvještaju o dobiti ili gubitku (bilješka 9f) | (53) | (39) | (13) | - | - | (1) | - | |
| Stanje na dan 31. prosinca 2013. | 286 | 55 | 222 | 5 | - | 4 | - | |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

9 Porez na dobit (nastavak)

d) Odgođena porezna obveza

Grupa

u milijunima kn

| | Vremenske razlike | | | | Prijeboj odgođenog poreza |
|--|-------------------|------------------|--|---------------|---------------------------|
| | Ukupno | Odgođene naknade | Financijska imovina raspoloživa za prodaju u rezervi fer vrijednosti | Ostale stavke | |
| Stanje na dan 1. siječnja 2014. | 36 | 2 | 28 | 6 | - |
| Poništavanje prijeboja iz prethodne godine | 1 | - | 1 | - | - |
| Neto povećanje po promjenama fer vrijednosti i prodaji financijske imovine raspoložive za prodaju terećeno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (<i>bilješka 9g</i>) | 6 | - | 6 | - | - |
| Korištenje prihodovano u izvještaju o dobiti ili gubitku (<i>bilješka 9f</i>) | (1) | (1) | - | - | - |
| Prijenos na odgođenu poreznu imovinu (<i>bilješka 9c</i>) | (35) | - | - | - | (35) |
| Stanje na dan 31. prosinca 2014. | 7 | 1 | 35 | 6 | (35) |
| Stanje na dan 1. siječnja 2013. | 22 | 1 | 15 | 6 | - |
| Neto povećanje po promjenama fer vrijednosti i prodaji financijske imovine raspoložive za prodaju terećeno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (<i>bilješka 9g</i>) | 14 | - | 14 | - | - |
| Povećanje odgođene porezne obveze terećeno u izvještaju o dobiti ili gubitku (<i>bilješka 9f</i>) | 2 | 2 | - | - | - |
| Korištenje prihodovano u izvještaju o dobiti ili gubitku (<i>bilješka 9f</i>) | (1) | (1) | - | - | - |
| Prijenos s odgođene porezne imovine (<i>bilješka 9c</i>) | (1) | - | (1) | - | - |
| Stanje na dan 31. prosinca 2013. | 36 | 2 | 28 | 6 | - |

Banka

u milijunima kn

| | Vremenske razlike | | | | Prijeboj odgođenog poreza |
|--|-------------------|------------------|--|---------------|---------------------------|
| | Ukupno | Odgođene naknade | Financijska imovina raspoloživa za prodaju u rezervi fer vrijednosti | Ostale stavke | |
| Stanje na dan 1. siječnja 2014. | 31 | 2 | 29 | - | - |
| Poništavanje prijeboja iz prethodne godine | 1 | - | 1 | - | - |
| Neto povećanje po promjenama fer vrijednosti i prodaji financijske imovine raspoložive za prodaju terećeno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (<i>bilješka 9g</i>) | 1 | - | 1 | - | - |
| Korištenje prihodovano u izvještaju o dobiti ili gubitku (<i>bilješka 9f</i>) | (1) | (1) | - | - | - |
| Prijenos na odgođenu poreznu imovinu (<i>bilješka 9c</i>) | (32) | - | - | - | (32) |
| Stanje na dan 31. prosinca 2014. | - | 1 | 31 | - | (32) |
| Stanje na dan 1. siječnja 2013. | 15 | 1 | 14 | - | - |
| Neto povećanje po promjenama fer vrijednosti i prodaji financijske imovine raspoložive za prodaju terećeno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (<i>bilješka 9g</i>) | 15 | - | 15 | - | - |
| Povećanje odgođene porezne obveze terećeno u izvještaju o dobiti ili gubitku (<i>bilješka 9f</i>) | 2 | 2 | - | - | - |
| Korištenje prihodovano u izvještaju o dobiti ili gubitku (<i>bilješka 9f</i>) | (1) | (1) | - | - | - |
| Stanje na dan 31. prosinca 2013. | 31 | 2 | 29 | - | - |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

9 Porez na dobit (nastavak)

e) Porezni gubici

Na dan 31. prosinca 2014. godine neiskorišteni bruto porezni gubici podružnica Banke u Hrvatskoj iznosili su 14 milijuna kuna (2013.: 12 milijuna kuna). U svrhu smanjenja oporezive dobiti u razdoblju do 5 godina, ove porezne gubitke može iskoristiti isključivo ona pravna osoba kod koje je gubitak nastao. Rokovi u kojima se neiskorišteni porezni gubitak može iskoristiti navedeni su u nastavku:

| Grupa | u milijunima kn | |
|--|-----------------|-----------|
| | 2014. | 2013. |
| 31. prosinca 2015. | 4 | 4 |
| 31. prosinca 2016. | 1 | 1 |
| 31. prosinca 2017. | 1 | 1 |
| 31. prosinca 2018. | 5 | 6 |
| 31. prosinca 2019. | 3 | - |
| | 14 | 12 |
| Porezni dobiti od neiskorištenih nedospjelih poreznih gubitaka su kako slijedi: | | |
| Porezni gubici koji nisu priznati kao odgođena porezna imovina po stopi od 20% u Hrvatskoj | 3 | 2 |

Porezni gubici nisu priznati kao odgođena porezna imovina po stopi od 20% u Hrvatskoj jer nije vjerojatno da će buduća oporeziva dobit dostatna za korištenje poreznih gubitaka biti raspoloživa.

f) Neto odgođeni porezni prihod priznat u izvještaju o dobiti ili gubitku

| | u milijunima kn | | | |
|--|-----------------|-----------|-------------|-----------|
| | Grupa | | Banka | |
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. |
| Povećanje odgođene porezne imovine (bilješka 9c) | 38 | 111 | 37 | 108 |
| Smanjenje odgođene porezne imovine (bilješka 9c) | (98) | (56) | (96) | (53) |
| Povećanje odgođene porezne obveze (bilješka 9d) | - | (2) | - | (2) |
| Smanjenje odgođene porezne obveze (bilješka 9d) | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | (59) | 54 | (58) | 54 |

g) Neto odgođeni porez (terećen)/prihodovan u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

| | u milijunima kn | | | |
|--|-----------------|-------------|------------|-------------|
| | Grupa | | Banka | |
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. |
| Povećanje odgođene porezne imovine (bilješka 9c) | - | 2 | - | - |
| Smanjenje odgođene porezne imovine (bilješka 9c) | (1) | - | - | - |
| Povećanje odgođene porezne obveze (bilješka 9d) | (9) | (16) | (4) | (16) |
| Smanjenje odgođene porezne obveze (bilješka 9d) | 3 | 2 | 3 | 1 |
| | (7) | (12) | (1) | (15) |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Financijske informacije po segmentima

Banka ima tri izvještajna poslovna segmenta. Klijenti su podijeljeni u posebne poslovne segmente i podsegmente prema veličini s ciljem pružanja odgovarajuće razine kvalitete usluge klijentima. Za potrebe mjerenja rezultata poslovnih segmenata Banka primjenjuje interne cijene, temeljene na specifičnim cijenama u odgovarajućoj valuti i odgovarajuće ročnosti, koje sadrže i dodatne ugrađene prilagodbe.

Segment "Maloprodaja" obuhvaća: kredite, depozite, te ostale transakcije i stanja u poslovanju sa stanovništvom, obrtnicima i malim poduzećima.

Segment "Pravne osobe i ulaganja" obuhvaća: kredite, depozite, ostale transakcije i stanja u poslovanju sa srednjim i velikim poduzećima i sličnim organizacijama, uključujući javna poduzeća i državu, pojedince višeg imovinskog stanja (privatne klijente) te aktivnosti trgovanja.

Segment "Ostalo" obuhvaća kapital i rezerve, ulaganja u podružnice i pridružena društva, kao i ostalu imovinu koja nije raspoređena u ostale segmente, te aktivnosti upravljanja aktivom i pasivom. Podružnice koje nisu alocirane po primarnim segmentima su uključene u segment „Ostalo“. To su Prva stambena štedionica, ZB Invest, Centar Kaptol, Pominvest, Suvremene poslovne komunikacije, Zagreb nekretnine, ZANE BH i ZABA Partner. Istraturist je uključen u Izvještaj o dobiti ili gubitku po segmentima – poslovni segmenti do datuma prodaje.

Segmentacija pojedinih pozicija izvještaja o financijskom položaju za potrebe analize po poslovnim segmentima razlikuje se od njihovih klasifikacija u drugim dijelovima financijskih izvještaja, gdje segment Maloprodaja uz stanovništvo i obrtnike obuhvaća i privatne klijente, a pravne osobe uključuju i mala poduzeća.

Segmentacija pozicija izvještaja o dobiti ili gubitku i izvještaja o financijskom položaju temelji se na financijskim izvještajima pripremljenim za potrebe izvješćivanja matičnog društva, a koji koriste različite kriterije za vrednovanje kreditnog portfelja, kao i različitu klasifikaciju pojedinih stavaka.

Analiza po poslovnim segmentima temelji se na informacijama koje koristi Banka za upravljačke potrebe.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Financijske informacije po segmentima (nastavak)

a) Izvještaj o dobiti ili gubitku po segmentima – poslovni segmenti

| Grupa 2014. | u milijunima kn | | | | | |
|---|-----------------|-------------------------------|--------------|--|---|---------------------------|
| | Maloprodaja | Pravne osobe i ulaganja | Ostalo | Ukupno prema upravljačkim izvještajima | Usklađenja do financijskih izvještaja | Financijski izvještaji |
| Neto prihod od kamata | 1.982 | 1.336 | (239) | 3.079 | 42 | 3.121 |
| Neto prihod od naknada i provizija | 771 | 363 | 39 | 1.173 | - | 1.173 |
| Prihod od dividendi | - | - | 7 | 7 | 1 | 8 |
| Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza | 100 | 106 | 28 | 234 | (33) | 201 |
| Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica | (2) | 7 | 57 | 62 | (45) | 17 |
| Ostali poslovni prihodi | (1) | (57) | 504 | 446 | 150 | 596 |
| Poslovni prihodi | 2.850 | 1.755 | 396 | 5.001 | 115 | 5.116 |
| Troškovi poslovanja (bez amortizacije) | (1.505) | (432) | (345) | (2.282) | (33) | (2.315) |
| Amortizacija | (113) | (14) | (103) | (230) | (8) | (238) |
| Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | (298) | (836) | 12 | (1.122) | 12 | (1.110) |
| Rezultat segmenta | 934 | 473 | (40) | 1.367 | 86 | 1.453 |
| Udio u dobiti pridruženih društava | - | - | 38 | 38 | - | 38 |
| Porez na dobit | - | - | (334) | (334) | (17) | (351) |
| Dobit/(gubitak) razdoblja | 934 | 473 | (336) | 1.071 | 69 | 1.140 |
| Namijenjeni: | | | | | | |
| Dioničarima Banke | 934 | 473 | (425) | 982 | 69 | 1.051 |
| Vlasnicima nekontrolirajućih udjela | - | - | 89 | 89 | - | 89 |
| Dobit/(gubitak) razdoblja | 934 | 473 | (336) | 1.071 | 69 | 1.140 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Financijske informacije po segmentima (nastavak)

a) Izvještaj o dobiti ili gubitku po segmentima – poslovni segmenti (nastavak)

| Grupa 2013. | u milijunima kn | | | | | |
|---|-----------------|-------------------------------|--------------|--|---|---------------------------|
| | Maloprodaja | Pravne osobe i ulaganja | Ostalo | Ukupno prema upravljačkim izvještajima | Usklađenja do financijskih izvještaja | Financijski izvještaji |
| Neto prihod od kamata | 2.121 | 1.359 | (477) | 3.003 | 37 | 3.040 |
| Neto prihod od naknada i provizija | 714 | 356 | 38 | 1.108 | 1 | 1.109 |
| Prihod od dividendi | - | - | 5 | 5 | 1 | 6 |
| Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza | 95 | 223 | 92 | 410 | (42) | 368 |
| Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica | 1 | (7) | - | (6) | 13 | 7 |
| Ostali poslovni prihodi | 8 | (5) | 525 | 528 | 53 | 581 |
| Poslovni prihodi | 2.939 | 1.926 | 183 | 5.048 | 63 | 5.111 |
| Troškovi poslovanja (bez amortizacije) | (1.505) | (415) | (355) | (2.275) | (26) | (2.301) |
| Amortizacija | (129) | (15) | (127) | (271) | (9) | (280) |
| Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | (309) | (1.173) | (13) | (1.495) | (148) | (1.643) |
| Rezultat segmenta | 996 | 323 | (312) | 1.007 | (120) | 887 |
| Udio u dobiti pridruženih društava | - | - | 34 | 34 | - | 34 |
| Porez na dobit | - | - | (173) | (173) | 23 | (150) |
| Dobit/(gubitak) razdoblja | 996 | 323 | (451) | 868 | (97) | 771 |
| Namijenjeni: | | | | | | |
| Dioničarima Banke | 996 | 323 | (530) | 789 | (97) | 692 |
| Vlasnicima nekontrolirajućih udjela | - | - | 79 | 79 | - | 79 |
| Dobit/(gubitak) razdoblja | 996 | 323 | (451) | 868 | (97) | 771 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Financijske informacije po segmentima (nastavak)

a) Izvještaj o dobiti ili gubitku po segmentima – poslovni segmenti (nastavak)

| Banka 2014. | u milijunima kn | | | | | |
|---|-----------------|-------------------------------|-------------|--|---|---------------------------|
| | Maloprodaja | Pravne osobe i ulaganja | Ostalo | Ukupno prema upravljačkim izvještajima | Usklađenja do financijskih izvještaja | Financijski izvještaji |
| Neto prihod od kamata | 1.579 | 1.194 | (255) | 2.518 | 42 | 2.560 |
| Neto prihod od naknada i provizija | 605 | 300 | - | 905 | - | 905 |
| Prihod od dividendi | - | - | 61 | 61 | 1 | 62 |
| Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza | 76 | 93 | 33 | 202 | (33) | 169 |
| Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica | (2) | 7 | 427 | 432 | (419) | 13 |
| Ostali poslovni prihodi | (2) | (56) | 8 | (50) | 524 | 474 |
| Poslovni prihodi | 2.256 | 1.538 | 274 | 4.068 | 115 | 4.183 |
| Troškovi poslovanja (bez amortizacije) | (1.170) | (363) | 31 | (1.502) | (33) | (1.535) |
| Amortizacija | (87) | (12) | (41) | (140) | (8) | (148) |
| Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | (286) | (763) | 14 | (1.035) | 12 | (1.023) |
| Rezultat segmenta | 713 | 400 | 278 | 1.391 | 86 | 1.477 |
| Porez na dobit | - | - | (294) | (294) | (17) | (311) |
| Dobit/(gubitak) razdoblja | 713 | 400 | (16) | 1.097 | 69 | 1.166 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Financijske informacije po segmentima (nastavak)

a) Izvještaj o dobiti ili gubitku po segmentima – poslovni segmenti (nastavak)

Banka
2013.

u milijunima kn

| | Maloprodaja | Pravne osobe i ulaganja | Ostalo | Ukupno prema upravljačkim izvještajima | Usklađenja do financijskih izvještaja | Financijski izvještaji |
|---|-------------|-------------------------------|--------------|--|---|---------------------------|
| Neto prihod od kamata | 1.706 | 1.202 | (460) | 2.448 | 37 | 2.485 |
| Neto prihod od naknada i provizija | 558 | 295 | (2) | 851 | 1 | 852 |
| Prihod od dividendi | - | - | 54 | 54 | 1 | 55 |
| Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza | 70 | 211 | 83 | 364 | (42) | 322 |
| Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica | 1 | (7) | - | (6) | 13 | 7 |
| Ostali poslovni prihodi | 7 | (4) | 15 | 18 | 53 | 71 |
| Poslovni prihodi | 2.342 | 1.697 | (310) | 3.729 | 63 | 3.792 |
| Troškovi poslovanja (bez amortizacije) | (1.165) | (347) | 37 | (1.475) | (26) | (1.501) |
| Amortizacija | (94) | (12) | (45) | (151) | (9) | (160) |
| Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | (283) | (1.117) | (7) | (1.407) | (148) | (1.555) |
| Rezultat segmenta | 800 | 221 | (325) | 696 | (120) | 576 |
| Porez na dobit | - | - | (134) | (134) | 23 | (111) |
| Dobit/(gubitak) razdoblja | 800 | 221 | (459) | 562 | (97) | 465 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Financijske informacije po segmentima (nastavak)

b) Izvještaj o financijskom položaju po segmentima – poslovni segmenti

| Grupa 2014. | u milijunima kn | | | | | |
|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|---------------|--|---|---------------------------|
| | Maloprodaja | Pravne osobe i ulaganja | Ostalo | Ukupno prema upravljачkim izvještajima | Usklađenja do financijskih izvještaja | Financijski izvještaji |
| Imovina po segmentima | 35.553 | 49.080 | 35.560 | 120.193 | (363) | 119.830 |
| Ulaganja u pridružena društva | - | - | 88 | 88 | - | 88 |
| Odgođena porezna imovina | - | - | 85 | 85 | 111 | 196 |
| Pretplaćeni porez | - | - | 1 | 1 | - | 1 |
| Ukupna imovina | 35.553 | 49.080 | 35.734 | 120.367 | (252) | 120.115 |
| Obveze po segmentima | 49.716 | 25.852 | 25.438 | 101.006 | 188 | 101.194 |
| Tekuća porezna obveza | - | - | 69 | 69 | - | 69 |
| Odgođena porezna obveza | - | - | 7 | 7 | - | 7 |
| Ukupne obveze | 49.716 | 25.852 | 25.514 | 101.082 | 188 | 101.270 |
| Kapitalni izdaci | - | - | 278 | 278 | - | 278 |

| Grupa 2013. | u milijunima kn | | | | | |
|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|---------------|--|---|---------------------------|
| | Maloprodaja | Pravne osobe i ulaganja | Ostalo | Ukupno prema upravljачkim izvještajima | Usklađenja do financijskih izvještaja | Financijski izvještaji |
| Imovina po segmentima | 35.290 | 49.659 | 38.608 | 123.557 | (318) | 123.239 |
| Ulaganja u pridružena društva | - | - | 83 | 83 | - | 83 |
| Odgođena porezna imovina | - | - | 336 | 336 | (42) | 294 |
| Pretplaćeni porez | - | - | 108 | 108 | - | 108 |
| Ukupna imovina | 35.290 | 49.659 | 39.135 | 124.084 | (360) | 123.724 |
| Obveze po segmentima | 46.890 | 25.952 | 32.356 | 105.198 | 311 | 105.509 |
| Tekuća porezna obveza | - | - | 2 | 2 | - | 2 |
| Odgođena porezna obveza | - | - | 205 | 205 | (169) | 36 |
| Ukupne obveze | 46.890 | 25.952 | 32.563 | 105.405 | 142 | 105.547 |
| Kapitalni izdaci | - | - | 268 | 268 | - | 268 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Financijske informacije po segmentima (nastavak)

b) Izvještaj o financijskom položaju po segmentima – poslovni segmenti (nastavak)

Banka 2014. u milijunima kn

| | Maloprodaja | Pravne osobe i ulaganja | Ostalo | Ukupno prema upravljačkim izvještajima | Usklađenja do financijskih izvještaja | Financijski izvještaji |
|-------------------------------|---------------|-------------------------|---------------|--|---------------------------------------|------------------------|
| Imovina po segmentima | 29.660 | 45.177 | 27.179 | 102.016 | (363) | 101.653 |
| Ulaganja u pridružena društva | - | - | 582 | 582 | - | 582 |
| Odgođena porezna imovina | - | - | 85 | 85 | 111 | 196 |
| Ukupna imovina | 29.660 | 45.177 | 27.846 | 102.683 | (252) | 102.431 |
| Obveze po segmentima | 41.374 | 22.778 | 21.625 | 85.777 | 188 | 85.965 |
| Odgođena porezna obveza | - | - | 67 | 67 | - | 67 |
| Ukupne obveze | 41.374 | 22.778 | 21.692 | 85.844 | 188 | 86.032 |
| Kapitalni izdaci | - | - | 161 | 161 | - | 161 |

Banka 2013. u milijunima kn

| | Maloprodaja | Pravne osobe i ulaganja | Ostalo | Ukupno prema upravljačkim izvještajima | Usklađenja do financijskih izvještaja | Financijski izvještaji |
|-------------------------------|---------------|-------------------------|---------------|--|---------------------------------------|------------------------|
| Imovina po segmentima | 29.845 | 46.417 | 29.100 | 105.362 | (318) | 105.044 |
| Ulaganja u pridružena društva | - | - | 1.075 | 1.075 | - | 1.075 |
| Odgođena porezna imovina | - | - | 328 | 328 | (42) | 286 |
| Pretplaćeni porez | - | - | 100 | 100 | - | 100 |
| Ukupna imovina | 29.845 | 46.417 | 30.603 | 106.865 | (360) | 106.505 |
| Obveze po segmentima | 39.471 | 22.972 | 28.045 | 90.488 | 311 | 90.799 |
| Odgođena porezna obveza | - | - | 200 | 200 | (169) | 31 |
| Ukupne obveze | 39.471 | 22.972 | 28.245 | 90.688 | 142 | 90.830 |
| Kapitalni izdaci | - | - | 105 | 105 | - | 105 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Financijske informacije po segmentima (nastavak)

c) Geografske informacije po segmentima

| Grupa 2014. | u milijunima kn | | |
|------------------------|------------------------|--------------------------------|---------------|
| | Hrvatska | Bosna i Hercegovina | Ukupno |
| Vanjski prihodi | 4.309 | 807 | 5.116 |
| Imovina po segmentima | 104.637 | 15.478 | 120.115 |
| Kapitalni izdaci | 252 | 26 | 278 |

| Grupa 2013. | u milijunima kn | | |
|------------------------|------------------------|--------------------------------|---------------|
| | Hrvatska | Bosna i Hercegovina | Ukupno |
| Vanjski prihodi | 4.308 | 803 | 5.111 |
| Imovina po segmentima | 109.186 | 14.538 | 123.724 |
| Kapitalni izdaci | 249 | 19 | 268 |

Geografske informacije po segmentima temelje se na sjedištu podružnica Grupe.

Većina poslovanja i komitenata Banke nalazi se u Republici Hrvatskoj te iz tog razloga geografske informacije po segmentima za Banku nisu objavljene.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

11 Gotovina i ekvivalenti gotovine

| <i>Grupa</i> | u milijunima kn | | | | | |
|------------------------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|---------------|---------------------------|-----------------|
| | 2014. Kuna | 2014. Strana valuta | 2014. Ukupno | 2013. Kuna | 2013. Strana valuta | 2013. Ukupno |
| Gotovina u blagajni | 1.109 | 1.014 | 2.123 | 1.003 | 940 | 1.943 |
| Instrumenti u postupku naplate | - | 2 | 2 | - | 2 | 2 |
| Tekući računi kod drugih banaka | 2 | 1.486 | 1.488 | 6 | 1.236 | 1.242 |
| Tekući račun kod HNB-a | 1.272 | - | 1.272 | 4.064 | - | 4.064 |
| | 2.383 | 2.502 | 4.885 | 5.073 | 2.178 | 7.251 |

Tekući računi kod drugih banaka uključuju tekuće račune podružnice u Bosni i Hercegovini kod Centralne banke Bosne i Hercegovine ("CBHH") u iznosu od 590 milijuna kuna (2013.: 893 milijuna kuna).

| <i>Banka</i> | u milijunima kn | | | | | |
|------------------------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|---------------|---------------------------|-----------------|
| | 2014. Kuna | 2014. Strana valuta | 2014. Ukupno | 2013. Kuna | 2013. Strana valuta | 2013. Ukupno |
| Gotovina u blagajni | 1.101 | 453 | 1.554 | 994 | 455 | 1.449 |
| Instrumenti u postupku naplate | - | - | - | - | 1 | 1 |
| Tekući računi kod drugih banaka | - | 244 | 244 | - | 114 | 114 |
| Tekući račun kod HNB-a | 1.272 | - | 1.272 | 4.064 | - | 4.064 |
| | 2.373 | 697 | 3.070 | 5.058 | 570 | 5.628 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

12 Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke

| | u milijunima kn | | | |
|----------------------------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| | | <i>Grupa</i> | <i>Banka</i> | |
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. |
| Obvezna pričuva | | | | |
| - u kunama | 5.482 | 5.742 | 5.482 | 5.742 |
| - u stranoj valuti | 1.096 | 1.395 | 1.096 | 1.395 |
| Obvezni blagajnički zapisi HNB-a | 1.001 | 913 | 1.001 | 913 |
| | 7.579 | 8.050 | 7.579 | 8.050 |

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% (2013.: 12%) kunskih i deviznih depozita, uzetih zajmova i izdanih dužničkih vrijednosnica.

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

Najmanje 60% (2013.: 60%) deviznog dijela obvezne pričuve izdvaja se kod HNB-a, a preostalih 40% (2013.: 40%) održava se u obliku ostalih likvidnih potraživanja. 75% (2013.: 75%) deviznog dijela obvezne pričuve potrebno je držati u kunama te čini sastavni dio obvezne pričuve u kunama.

Hrvatska narodna banka donijela je odluku o smanjenju stope za obračun obvezne pričuve sa 13,5% na 12% počevši od 11. prosinca 2013. godine, kako bi se bankama učinila dostupnom dodatna likvidnost za financiranje gospodarskog oporavka.

Banke su bile dužne u visini cjelokupnog iznosa oslobođene kunske pričuve upisati obvezne blagajničke zapise, s rokom dospjeća od tri godine. Na te zapise ne obračunava se kamata i neprenosivi su. Navedeno ulaganje moguće je, krajem svakog mjeseca, ponuditi na otkup središnjoj banci i to u iznosu 50% prirasta određenih plasmana domaćim nefinancijskim poduzećima u prethodnom mjesecu. Ukoliko je prirast na određene plasmane negativan, banke su obvezne ponovno otkupiti prethodno otkupljene obvezne blagajničke zapise u iznosu 50% smanjenja tih plasmana, ali ne više od neto kumulativnog iznosa prethodno otkupljenih obveznih blagajničkih zapisa HNB-a.

Hrvatska narodna banka donijela je Odluku o izmjeni Odluke o obveznoj pričuvi koja je stupila na snagu 12. studenog 2014. godine prema kojoj se ukida 100%-tno izdvajanje deviznog dijela obvezne pričuve obračunate na devizna sredstva primljena od nerezidenata i devizna sredstva primljena od pravnih osoba u posebnom odnosu s bankom, te se ujednačio postotak izdvajanja deviznog dijela obvezne pričuve.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

13 Zajmovi i potraživanja od banaka

| | u milijunima kn | | | |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Plasmani bankama | 10.423 | 9.421 | 8.073 | 6.470 |
| Zajmovi bankama | 629 | 1.480 | 629 | 1.560 |
| | <u>11.052</u> | <u>10.901</u> | <u>8.702</u> | <u>8.030</u> |
| Rezervacije za umanjenje vrijednosti | | | | |
| - Plasmana | (19) | (31) | (19) | (31) |
| - Zajmova | (63) | (57) | (63) | (57) |
| | <u>(82)</u> | <u>(88)</u> | <u>(82)</u> | <u>(88)</u> |
| Neto plasmani i zajmovi bankama | <u>10.970</u> | <u>10.813</u> | <u>8.620</u> | <u>7.942</u> |

Zajmovi i potraživanja od banaka za Grupu uključuju i obveznu pričuvu kod Centralne banke Bosne i Hercegovine ("CBHH"), u iznosu od 1.048 milijuna kuna (2013.: 949 milijuna kuna).

Obvezna pričuva predstavlja iznos koji obvezno mora biti deponiran kod CBBH. Osnovicu za obračun obvezne pričuve čine depoziti i pozajmljena sredstva, bez obzira u kojoj su valuti denominirani (isključujući pozajmljena sredstva od nerezidenata i sredstva vlada entiteta Bosne i Hercegovine namijenjena za razvojne projekte).

Na dan 31. prosinca 2014. godine stopa izdvajanja obvezne pričuve iznosi:

- 10% (2013.: 10%) na depozite i pozajmljena sredstva s ugovorenim rokom dospijeca do jedne godine (kratkoročni depoziti i pozajmljena sredstva), i
- 7% (2013.: 7%) na depozite i pozajmljena sredstva s ugovorenim rokom dospijeca preko jedne godine (dugoročni depoziti i pozajmljena sredstva).

Zajmovi i potraživanja od banaka za Grupu i Banku uključuju izloženost prema Hrvatskoj banci za obnovu i razvoj u iznosu od 204 milijuna kuna (2013.: 933 milijuna kuna).

a) Kretanja u rezervacijama za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja od banaka

| | u milijunima kn | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Stanje na dan 1. siječnja | 88 | 84 | 88 | 83 |
| Povećanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti (bilješka 8) | - | 7 | - | 7 |
| Naplate prethodno rezerviranih iznosa (bilješka 8) | (14) | - | (14) | - |
| Utjecaj tečajnih razlika | 8 | (3) | 8 | (2) |
| Stanje na dan 31. prosinca | <u>82</u> | <u>88</u> | <u>82</u> | <u>88</u> |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

14 Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

| | u milijunima kn | | | |
|--|-----------------|-----------------------|--------------|-----------------------|
| | 2014. | <i>Grupa</i> 2013. | 2014. | <i>Banka</i> 2013. |
| Dužničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja | 45 | 107 | 45 | 107 |
| Vlasničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja | 18 | 9 | 18 | 9 |
| Derivativni financijski instrumenti - pozitivna fer vrijednost | 1.098 | 1.417 | 1.098 | 1.425 |
| Udjeli u investicijskim fondovima raspoređeni po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 112 | 128 | 94 | 93 |
| Vlasničke vrijednosnice raspoređene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | - | 2 | - | - |
| | 1.273 | 1.663 | 1.255 | 1.634 |

a) Dužničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja

| | u milijunima kn | | | |
|---|-----------------|-----------------------|-----------|-----------------------|
| | 2014. | <i>Grupa</i> 2013. | 2014. | <i>Banka</i> 2013. |
| Trezorski zapisi Republike Hrvatske | - | 15 | - | 15 |
| Obveznice Republike Hrvatske | 30 | 48 | 30 | 48 |
| Obveznice domaćih korporativnih izdavatelja | 2 | 34 | 2 | 34 |
| Obveznice ostalih domaćih izdavatelja | 13 | 10 | 13 | 10 |
| | 45 | 107 | 45 | 107 |
| <i>Izlistane na burzi</i> | 45 | 92 | 45 | 92 |
| <i>Nisu izlistane na burzi</i> | - | 15 | - | 15 |
| | 45 | 107 | 45 | 107 |

b) Vlasničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja

| | u milijunima kn | | | |
|---|-----------------|-----------------------|-------|-----------------------|
| | 2014. | <i>Grupa</i> 2013. | 2014. | <i>Banka</i> 2013. |
| Vlasničke vrijednosnice domaćih izdavatelja - izlistane na burzi | 18 | 9 | 18 | 9 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

14 Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (nastavak)

c) *Derivativni financijski instrumenti – pozitivna fer vrijednost*

| Grupa | u milijunima kn | | | |
|---|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | 2014. Nominalni iznos | 2014. Fer vrijednost | 2013. Nominalni iznos | 2013. Fer vrijednost |
| Derivativi koji se drže radi trgovanja – OTC proizvodi | | | | |
| Valutni terminski ugovori i valutni swapovi | 4.780 | 55 | 5.722 | 54 |
| Međupalutni kamatni swapovi | 16.254 | 711 | 11.121 | 1.151 |
| Kamatni swapovi | 2.088 | 332 | 2.291 | 212 |
| | 23.122 | 1.098 | 19.134 | 1.417 |
| Banka | | | | |
| | u milijunima kn | | | |
| | 2014. Nominalni iznos | 2014. Fer vrijednost | 2013. Nominalni iznos | 2013. Fer vrijednost |
| Derivativi koji se drže radi trgovanja – OTC proizvodi | | | | |
| Valutni terminski ugovori i valutni swapovi | 4.029 | 55 | 6.064 | 54 |
| Međupalutni kamatni swapovi | 16.254 | 711 | 11.121 | 1.151 |
| Kamatni swapovi | 2.088 | 332 | 2.532 | 220 |
| | 22.371 | 1.098 | 19.717 | 1.425 |

Grupa trguje s jednostavnim kamatnim i valutnim derivativnim ugovorima radi dva glavna razloga: upravljanje bilancom odnosno likvidnošću (Upravljanje aktivom i pasivom - „ALM“) i pružanje rješenja za potrebe zaštite svojim klijentima. ALM aktivnosti su ciljane na optimizaciju regulatornih troškova i upravljanje likvidnošću: ALM ulazi u derivativne transakcije kako bi postigao određene efekte na valutnoj i ročnoj strukturi izvještaja o financijskom položaju. Budući da Banka nije implementirala računovodstvo zaštite, spomenuti derivativi se klasificiraju kao financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja. OTC derivativne ugovore kojima se trguje s korporativnim klijentima uključuju jednostavne valutne i kamatne derivative, i najčešće se koriste za potrebe zaštite od rizika. Druge ugovorne strane u ovim derivativnim transakcijama su financijske institucije (uključujući povezane osobe) i pravne osobe s dobrim kreditnim ratingom.

d) *Udjeli u investicijskim fondovima raspoređeni po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak*

| | u milijunima kn | | | |
|---|-----------------|----------------|-----------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Udjeli u investicijskim fondovima kojima upravlja povezana osoba (kotirani) | 112 | 128 | 94 | 93 |

e) *Vlasničke vrijednosnice raspoređene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak*

| | u milijunima kn | | | |
|--|-----------------|----------------|-------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Vlasničke vrijednosnice domaćih izdavatelja - izlistane na burzi | - | 2 | - | - |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15 Zajmovi i potraživanja od komitenata

a) Zajmovi i potraživanja od komitenata - analiza po sektorima

| | 2014. | Grupa 2013. | u milijunima kn | |
|---|---------------|----------------|-----------------|----------------|
| | | | 2014. | Banka 2013. |
| Trgovačka društva i slične organizacije (pravne osobe) | | | | |
| - u kunama | 22.742 | 21.754 | 22.673 | 21.754 |
| - u stranoj valuti | 10.892 | 9.532 | 5.917 | 4.792 |
| Zajmovi i potraživanja od podružnica | | | | |
| - u kunama | - | - | 7 | 54 |
| - u stranoj valuti | - | - | - | 127 |
| Ukupno trgovačka društva i slične organizacije | 33.634 | 31.286 | 28.597 | 26.727 |
| Rezervacija za umanjene vrijednosti | (6.162) | (5.446) | (5.366) | (4.700) |
| Neto zajmovi trgovačkim društvima i sličnim organizacijama | 27.472 | 25.840 | 23.231 | 22.027 |
| Država | | | | |
| - u kunama | 7.735 | 8.328 | 7.735 | 8.328 |
| - u stranoj valuti | 11.253 | 12.398 | 11.253 | 12.398 |
| Ukupno država | 18.988 | 20.726 | 18.988 | 20.726 |
| Rezervacija za umanjene vrijednosti | (23) | (19) | (24) | (19) |
| Neto zajmovi državi | 18.965 | 20.707 | 18.965 | 20.707 |
| Fizičke osobe i obrtnici (stanovništvo) | | | | |
| - u kunama | 31.233 | 31.454 | 29.685 | 30.072 |
| - u stranoj valuti | 5.901 | 5.422 | 5 | 8 |
| Ukupno fizičke osobe i obrtnici | 37.134 | 36.876 | 29.690 | 30.080 |
| Rezervacija za umanjene vrijednosti | (2.484) | (2.358) | (2.094) | (1.979) |
| Neto zajmovi fizičkim osobama i obrtnicima | 34.650 | 34.518 | 27.596 | 28.101 |
| Ukupno bruto zajmovi | 89.756 | 88.888 | 77.275 | 77.533 |
| Rezervacija za umanjene vrijednosti (bilješka 15 b) | (8.669) | (7.823) | (7.484) | (6.698) |
| Ukupno neto zajmovi i potraživanja od komitenata | 81.087 | 81.065 | 69.791 | 70.835 |
| Postotni udio rezervacija za umanjene vrijednosti u bruto zajmovima i potraživanjima od komitenata | 9,7% | 8,8% | 9,7% | 8,6% |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15 Zajmovi i potraživanja od komitenata (nastavak)

a) Zajmovi i potraživanja od komitenata - analiza po sektorima (nastavak)

Kunski zajmovi Grupe uključuju i zajmove s valutnom klauzulom, vezane uz tečaj eura, švicarskog franka ili američkog dolara u neto iznosu od 37.643 milijuna kuna (2013.: 40.507 milijuna kuna). Kunski zajmovi Banke uključuju i zajmove s valutnom klauzulom, vezane uz tečaj eura, švicarskog franka ili američkog dolara u neto iznosu od 36.367 milijuna kuna (2013.: 39.478 milijuna kuna). Otplate glavnice i kamate obračunavaju se u stranim valutama, a plaćanja se obavljaju u kunskoj protuvrijednosti po tečaju na datum plaćanja.

b) Kretanja u rezervacijama za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata

Gubitak od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata prikazan u izvještaju o dobiti ili gubitku rezultat je sljedećih kretanja u rezervacijama za umanjenje vrijednosti za nenaplative iznose zajmova i potraživanja od komitenata:

| Grupa 2014. | Pravne osobe i država | Stanovništvo | u milijunima kn Ukupno |
|---|--------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| Stanje na dan 1. siječnja | 5.465 | 2.358 | 7.823 |
| Povećanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti | 1.179 | 509 | 1.688 |
| Otpuštanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti zbog smanjene rizičnosti | (41) | (91) | (132) |
| Naplate prethodno rezerviranih iznosa | (254) | (224) | (478) |
| Neto povećanje/(otpuštanje) umanjenja vrijednosti prihodujućih plasmana | 18 | (29) | (11) |
| Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u izvještaju o dobiti ili gubitku | 902 | 165 | 1.067 |
| Amortizacija diskonta u prihod od kamata | (26) | (16) | (42) |
| Otpisi | (177) | (39) | (216) |
| Utjecaj tečajnih razlika | 45 | 9 | 54 |
| Ostale promjene | (24) | 7 | (17) |
| Stanje na dan 31. prosinca | 6.185 | 2.484 | 8.669 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15 Zajmovi i potraživanja od komitenata (nastavak)

b) Kretanja u rezervacijama za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata (nastavak)

| Grupa 2013. | u milijunima kn | | |
|---|-----------------------------|--------------|--------------|
| | Pravne osobe i država | Stanovništvo | Ukupno |
| Stanje na dan 1. siječnja | 4.238 | 2.219 | 6.457 |
| Povećanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti | 1.547 | 412 | 1.959 |
| Otpuštanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti zbog smanjene rizičnosti | (86) | (43) | (129) |
| Naplate prethodno rezerviranih iznosa | (88) | (134) | (222) |
| Neto povećanje/(otpuštanje) umanjenja vrijednosti prihodujućih plasmana | 47 | (66) | (19) |
| Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u izvještaju o dobiti ili gubitku | 1.420 | 169 | 1.589 |
| Amortizacija diskonta u prihod od kamata | (18) | (19) | (37) |
| Otpisi | (227) | (26) | (253) |
| Utjecaj tečajnih razlika | 38 | 12 | 50 |
| Ostale promjene | 14 | 3 | 17 |
| Stanje na dan 31. prosinca | 5.465 | 2.358 | 7.823 |

| Banka 2014. | u milijunima kn | | |
|---|-----------------------------|--------------|--------------|
| | Pravne osobe i država | Stanovništvo | Ukupno |
| Stanje na dan 1. siječnja | 4.719 | 1.979 | 6.698 |
| Povećanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti | 1.071 | 442 | 1.513 |
| Otpuštanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti zbog smanjene rizičnosti | (21) | (55) | (76) |
| Naplate prethodno rezerviranih iznosa | (233) | (182) | (415) |
| Neto povećanje/(otpuštanje) umanjenja vrijednosti prihodujućih plasmana | 22 | (52) | (30) |
| Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u izvještaju o dobiti ili gubitku | 839 | 153 | 992 |
| Amortizacija diskonta u prihod od kamata | (26) | (16) | (42) |
| Otpisi | (159) | (37) | (196) |
| Utjecaj tečajnih razlika | 45 | 9 | 54 |
| Ostale promjene | (28) | 6 | (22) |
| Stanje na dan 31. prosinca | 5.390 | 2.094 | 7.484 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15 Zajmovi i potraživanja od komitenata (nastavak)

b) Kretanja u rezervacijama za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata (nastavak)

| <i>Banka</i> 2013. | Pravne osobe i država | Stanovništvo | u milijunima kn Ukupno |
|---|-----------------------------|--------------|---------------------------|
| Stanje na dan 1. siječnja | 3.536 | 1.871 | 5.407 |
| Povećanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti | 1.461 | 326 | 1.787 |
| Otpuštanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti zbog smanjene rizičnosti | (69) | (16) | (85) |
| Naplate prethodno rezerviranih iznosa | (60) | (93) | (153) |
| Neto povećanje/(otpuštanje) umanjenja vrijednosti prihodujućih plasmata | 35 | (75) | (40) |
| Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u izvještaju o dobiti ili gubitku | 1.367 | 142 | 1.509 |
| Amortizacija diskonta u prihod od kamata | (18) | (19) | (37) |
| Otpisi | (208) | (26) | (234) |
| Utjecaj tečajnih razlika | 29 | 8 | 37 |
| Ostale promjene | 13 | 3 | 16 |
| Stanje na dan 31. prosinca | 4.719 | 1.979 | 6.698 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16 Financijska imovina raspoloživa za prodaju

| | u milijunima kn | | | |
|--|-----------------|-----------------------|--------------|-----------------------|
| | 2014. | <i>Grupa</i> 2013. | 2014. | <i>Banka</i> 2013. |
| Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju | 10.131 | 9.091 | 8.038 | 7.726 |
| Umanjenje vrijednosti | (5) | (28) | (5) | (28) |
| Neto dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju | 10.126 | 9.063 | 8.033 | 7.698 |
| Vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju | 197 | 148 | 196 | 147 |
| Umanjenje vrijednosti | (15) | (15) | (15) | (15) |
| Neto vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju | 182 | 133 | 181 | 132 |
| | 10.308 | 9.196 | 8.214 | 7.830 |

a) Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju

| | u milijunima kn | | | |
|---|-----------------|-----------------------|--------------|-----------------------|
| | 2014. | <i>Grupa</i> 2013. | 2014. | <i>Banka</i> 2013. |
| Trezorski zapisi i Euro zapisi Ministarstva financija | 5.092 | 4.837 | 4.834 | 4.492 |
| Obveznice izdane od strane matičnog društva | 2.250 | 2.023 | 1.919 | 1.908 |
| Obveznice izdane od strane ostalih vlada zemalja članica EU | 503 | 502 | 503 | 502 |
| Obveznice Republike Hrvatske | 1.285 | 1.202 | 684 | 727 |
| Ostale vrijednosnice stranih izdavatelja | 903 | 430 | - | - |
| Ostale vrijednosnice domaćih izdavatelja | 93 | 69 | 93 | 69 |
| | 10.126 | 9.063 | 8.033 | 7.698 |
| <i>Izlistane na burzi</i> | 5.858 | 3.796 | 4.927 | 3.206 |
| <i>Nisu izlistane na burzi</i> | 4.268 | 5.267 | 3.106 | 4.492 |
| | 10.126 | 9.063 | 8.033 | 7.698 |

Na dan 31. prosinca 2014. godine izloženost prema ostalim vladama zemalja članica EU uključuju obveznice izdane od strane Njemačke, Austrije, Belgije i Nizozemske (2013.: Njemačke, Austrije, Belgije i Nizozemske).

Ostale vrijednosnice stranih izdavatelja Grupe uključuju 903 milijuna kuna (2013.: 430 milijuna kuna) dužničkih vrijednosnica izdanih od strane države Bosne i Hercegovine i njezinih entiteta.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16 Financijska imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)

b) Kretanja u rezervacijama za umanjenje vrijednosti dužničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju

| | u milijunima kn | | | |
|---|-----------------|----------------|-----------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Stanje na dan 1. siječnja | 28 | 28 | 28 | 28 |
| Smanjenje rezervacija za umanjenje vrijednosti priznato u izvještaju o dobiti ili gubitku (<i>bilješka 8</i>) | (8) | - | (8) | - |
| Otpisi | (15) | - | (15) | - |
| Stanje na dan 31. prosinca | 5 | 28 | 5 | 28 |

c) Vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju

| | u milijunima kn | | | |
|--|-----------------|----------------|------------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Vrijednosnice koje nisu izlistane na burzi | 182 | 133 | 181 | 132 |

Vlasničke vrijednosnice koje nisu izlistane na burzi uključuju veći broj manjih individualnih ulaganja prikazanih po trošku stjecanja umanjenom za umanjenja vrijednosti. Za ta ulaganja ne postoji tržište.

Glavna ulaganja Grupe koja ne kotiraju na burzi na dan 31. prosinca 2014. godine su:

| | Djelatnost | Zemlja registracije | Efektivni udio 31. prosinca 2014. |
|-----------------------------|------------|------------------------|--------------------------------------|
| Allianz Zagreb d.d., Zagreb | Osiguranje | Hrvatska | 16,84% |

Ulaganje u Allianz Zagreb d.d., Zagreb vrednuje se po fer vrijednosti koja je na dan 31. prosinca 2014. godine utvrđena u iznosu 130 milijuna kuna (u 2013.: 123 milijuna kuna). Fer vrijednost društva Allianz Zagreb d.d. utvrđena je, za poslove neživotnog osiguranja temeljem dohodovnog pristupa korištenjem metode diskontiranih dividendi, za nove poslove životnog osiguranja metodom tržišno konzistentne ugrađene vrijednosti, kao primarnih metoda, te uz procjenu temeljem tržišnog pristupa korištenjem metode tržišnih multiplikatora usporedivih društava i metode usporedivih transakcija kao pomoćnih metoda.

Ostala vlasnička ulaganja vrednuju se po trošku umanjenom za rezervacije za umanjenje vrijednosti, kako nemaju materijalnog utjecaja na financijske izvještaje Banke. Uprava smatra da na datum izvještaja nema naznaka za umanjenje vrijednosti ovih ulaganja.

d) Kretanja u rezervacijama za umanjenje vrijednosti vlasničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju

| | u milijunima kn | | | |
|---|-----------------|----------------|-----------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Stanje na dan 1. siječnja | 15 | 9 | 15 | 9 |
| Povećanje rezervacija za umanjenje vrijednosti priznate u izvještaju o dobiti ili gubitku (<i>bilješka 8</i>) | - | 6 | - | 6 |
| Stanje na dan 31. prosinca | 15 | 15 | 15 | 15 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16 Financijska imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)

e) Reklasifikacija financijske imovine

Temeljem odluke Uprave, Grupa i Banka su 2009. reklasificirale financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak (financijska imovina koja se drži radi trgovanja) u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju. Nakon te reklasifikacije, sve kasnije promjene fer vrijednosti te vrste imovine, koje bi inače bile priznate kao prihod, priznaju se unutar rezerve fer vrijednosti direktno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, prije uzimanja u obzir efekata umanjena vrijednosti i efekata priznatih prilikom prodaje. Nakon 2009. nije bilo daljnjih reklasifikacija.

Grupa i Banka provele su opisanu reklasifikaciju kako bi umanjile promjenljivost prinosa na investirana sredstva i zaštitile se od izravnog utjecaja promjena cijena dužničkih vrijednosnih papira tokom financijske krize.

Grupa i Banka

u milijunima kr

31. prosinca 2014.

31. prosinca 2013.

| | Iznos reklasificirane imovine | Knjigovodstvena vrijednost | Fer vrijednost | Iznos reklasificirane imovine | Knjigovodstvena vrijednost | Fer vrijednost |
|---|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak reklasificirana u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju | 78 | 40 | 40 | 78 | 51 | 51 |

Tablica u nastavku prikazuje iznose priznate u izvještaju o dobiti ili gubitku te u izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti tijekom 2014. godine, a koji se odnose na reklasificiranu financijsku imovinu. Efekti promjene tečaja nisu prikazani iz razloga što njihovo priznavanje ostaje nepromijenjeno bez obzira na reklasifikaciju.

Grupa i Banka

u milijunima kn

| | 2014. Izvještaj o dobiti ili gubitku | 2014. Rezerva fer vrijednosti | 2013. Izvještaj o dobiti ili gubitku | 2013. Rezerva fer vrijednosti |
|---------------------------------|---|-------------------------------------|---|-------------------------------------|
| Razdoblje nakon reklasifikacije | | | | |
| Rezerva fer vrijednosti | - | 3 | - | 3 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

17 Ulaganja koja se drže do dospijea

| | u milijunima kn | | | |
|--|-----------------|----------------|--------------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Mjenice i ostale vrijednosnice domaćih izdavatelja | 1.231 | 1.204 | 1.231 | 1.204 |
| Umanjenje vrijednosti | (2) | (1) | (2) | (1) |
| Neto ulaganja koja se drže do dospijea | 1.229 | 1.203 | 1.229 | 1.203 |
| <i>Izlistane na burzi</i> | - | - | - | - |
| <i>Nisu izlistane na burzi</i> | 1.229 | 1.203 | 1.229 | 1.203 |
| | 1.229 | 1.203 | 1.229 | 1.203 |

a) Kretanja u rezervacijama za umanjeње vrijednosti ulaganja koja se drže do dospijea

| | u milijunima kn | | | |
|---|-----------------|----------------|----------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Stanje na dan 1. siječnja | 1 | - | 1 | - |
| Povećanje rezervacija za umanjeње vrijednosti (<i>bilješka 8</i>) | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Stanje na dan 31. prosinca | 2 | 1 | 2 | 1 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

18 Koncentracija imovine i obveza

U imovini i obvezama Grupe i Banke značajna je koncentracija plasmana i obveza direktno i indirektno izložena prema Republici Hrvatskoj, kao što je navedeno u nastavku:

| Grupa | Bilješke | u milijunima kn | |
|--|----------|-----------------|---------------|
| | | 2014. | 2013. |
| Tekući račun kod Hrvatske narodne banke | 11 | 1.272 | 4.064 |
| Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke | 12 | 7.579 | 8.050 |
| Trezorski i Euro zapisi Ministarstva financija | 14a, 16a | 5.092 | 4.852 |
| Obveznice Republike Hrvatske | 14a, 16a | 1.315 | 1.250 |
| Međualutni kamatni swapovi – fer vrijednost | | 165 | 854 |
| Dani zajmovi | | 17.176 | 17.808 |
| Ostala imovina | | 1 | 23 |
| Preplaćeni porez | | 1 | 108 |
| Potraživanja od države po subvencijama za poticanje stambene štednje | 23 | 10 | 111 |
| Kratkoročni depoziti | | (431) | (135) |
| Dugoročni depoziti | | (12) | (16) |
| Međualutni kamatni swapovi – negativna fer vrijednost | | (328) | - |
| Tekuća porezna obveza za Banku i podružnice | | (68) | - |
| Banke u Republici Hrvatskoj | | (7) | (51) |
| Ostale obveze | | | |
| | | 31.765 | 36.918 |
| Izvanbilančna izloženost | | 438 | 148 |
| | | 32.203 | 37.066 |

Nadalje, 2.282 milijuna kuna (2013.: 2.310 milijuna kuna) bilančnih i 453 milijuna kuna (2013.: 612 milijuna kuna) izvanbilančnih izloženosti Grupe na datum izvještaja osigurano je garancijama Države.

Izravna i neizravna izloženost prema Republici Hrvatskoj, isključujući potraživanja od pravnih osoba osigurana garancijama Države (koja nisu prikazana u gornjim tablicama), predstavljaju 27% ukupne imovine Grupe (2013.: 30%).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

18 Koncentracija imovine i obveza (nastavak)

| Banka | Bilješke | u milijunima kn | |
|--|-----------------|------------------------|---------------|
| | | 2014. | 2013. |
| Tekući račun kod Hrvatske narodne banke | 11 | 1.272 | 4.064 |
| Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke | 12 | 7.579 | 8.050 |
| Trezorski i Euro zapisi Ministarstva financija | 14a, 16a | 4.834 | 4.507 |
| Obveznice Republike Hrvatske | 14a, 16a | 714 | 775 |
| Međunalutni kamatni swapovi – pozitivna fer vrijednost | | 165 | 854 |
| Dani zajmovi | | 17.176 | 17.808 |
| Preplaćeni porez | | - | 100 |
| Ostala imovina | | 1 | 23 |
| Kratkoročni depoziti | | (431) | (135) |
| Dugoročni depoziti | | (12) | (16) |
| Međunalutni kamatni swapovi – negativna fer vrijednost | | (328) | - |
| Tekuća porezna obveza | | (67) | - |
| Ostale obveze | | (7) | (50) |
| | | 30.896 | 35.980 |
| Izvanbilančna izloženost | | 438 | 148 |
| | | 31.334 | 36.128 |

Nadalje, 2.282 milijuna kuna (2013.: 2.310 milijuna kuna) bilančnih i 453 milijuna kuna (2013.: 612 milijuna kuna) izvanbilančnih izloženosti Banke na datum izvještaja osigurano je garancijama Države.

Izravna i neizravna izloženost prema Republici Hrvatskoj, isključujući potraživanja od pravnih osoba osigurana garancijama Države (koja nisu prikazana u gornjim tablicama) predstavlja 27% ukupne imovine Banke (2013.: 34%).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19 Ulaganja u podružnice i pridružena društva

| | u milijunima kuna | | | |
|--------------------|-------------------|----------------|------------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Podružnice | - | - | 531 | 1.023 |
| Pridružena društva | 88 | 83 | 51 | 52 |
| | 88 | 83 | 582 | 1.075 |

19.1 Podružnice

a) Pregled podružnica:

| Djelatnost | Zemlja registracije | Vlasništvo Grupe 31. prosinca 2014. | Vlasništvo Grupe 31. prosinca 2013. |
|--|---------------------|--|--|
| UniCredit Bank d.d., Mostar | Bosna i Hercegovina | 65,6% | 65,6% |
| Prva stambena štedionica d.d., Zagreb | Hrvatska | 100,0% | 100,0% |
| ZB Invest d.o.o., Zagreb | Hrvatska | 100,0% | 100,0% |
| Centar Kaptol d.o.o., Zagreb | Hrvatska | 100,0% | 100,0% |
| Suvremene poslovne komunikacije d.o.o., Zagreb | Hrvatska | 100,0% | 100,0% |
| Pominvest d.d., Split | Hrvatska | 88,7% | 88,7% |
| Zagreb nekretnine d.o.o., Zagreb | Hrvatska | 100,0% | 100,0% |
| ZANE BH d.o.o., Sarajevo | Bosna i Hercegovina | 100,0% | 100,0% |
| ZABA Partner d.o.o., Zagreb | Hrvatska | 100,0% | 100,0% |
| Istraturist Umag d.d., Umag | Hrvatska | - | 93,0% |
| Istra D.M.C. d.o.o., Umag | Hrvatska | - | 93,0% |

Banka primjenjuje metodu diskontiranih novčanih tokova kao osnovnu metodu te metode tržišnih multiplikatora i usporedivih transakcija kao pomoćne metode pri testiranju umanjenja vrijednosti podružnica. Uprava Banke smatra da ne postoje indikacije za umanjenje vrijednosti ulaganja Banke u podružnice, u skladu s vrednovanjima na datum izvještaja.

Dana 27. studenog 2014. godine, Zagrebačka banka je prodala 93% glasačkih prava u podružnici Istraturist Umag d.d., kojoj je glavna djelatnost turizam. Posljedično, banka je prodala svoj neizravni udio u Istra DMC d.o.o., koji je uključen u organizaciju ATP turnira. Nakon prodaje, Banka je ostvarila dobit prije oporezivanja u iznosu od 428 milijuna kuna, a Grupa 54 milijuna kuna.

b) Pojediniosti o podružnicama koje nisu u potpunom vlasništvu a koje imaju materijalno značajne nekontrolirajuće udjele

U idućoj tablici prikazane su dodatne informacije o podružnicama koja su u djelomičnom vlasništvu Grupe, ali u kojima Grupa ima materijalno značajne nekontrolirajuće udjele:

| Naziv podružnice | u milijunima kuna | | | | | |
|--|---|--------|--------------------------------|-----------|-------------------------------------|------------|
| | Proporcionalni udjel u vlasništvu i glasačkim pravima koji pripada nekontrolirajućem udjelu | | Dobit nekontrolirajućeg udjela | | Akumulirani nekontrolirajući udjeli | |
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. |
| UniCredit Bank d.d., Mostar | 34,37% | 34,37% | 82 | 74 | 862 | 777 |
| Pojedinačno neznajni nekontrolirajući udjeli | - | - | 7 | 5 | 2 | 61 |
| | | | 89 | 79 | 864 | 838 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19 Ulaganja u podružnice i pridružena društva (nastavak)

19.1 Podružnice (nastavak)

b) Pojediniosti o podružnicama koje nisu u potpunom vlasništvu a koje imaju materijalno značajne nekontrolirajuće udjele (nastavak)

U nastavku su skraćene financijske informacije za podružnicu Grupe koja ima materijalno značajan nekontrolirajući udjel. Informacije predstavljaju iznose prije unutargrupnih transakcije:

| UniCredit Bank d.d., Mostar | 2014. | u milijunima kn 2013. |
|---|---------------|--------------------------|
| Postotak nekontrolirajućeg udjela | 34,37% | 34,37% |
| Zajmovi i potraživanja | 13.895 | 13.608 |
| Ostala imovina | 1.624 | 955 |
| Obveze | (13.012) | (12.303) |
| Neto imovina | 2.507 | 2.260 |
| Nominalna vrijednost nekontrolirajućeg udjela | 862 | 777 |
| Prihod | 807 | 797 |
| Dobit | 240 | 215 |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | 239 | 214 |
| Dobit nekontrolirajućeg udjela | 82 | 74 |
| Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti | 292 | 367 |
| Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti | (25) | (19) |
| Novčani tijek iz financijskih aktivnosti prije dividende nekontrolirajućeg udjela | (83) | (523) |
| Novčani tijek iz financijskih aktivnosti - dividende nekontrolirajućeg udjela | - | - |
| Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata | 184 | (175) |

c) Značajna ograničenja

Grupa nema značajnih ograničenja na pristup ili korištenje imovine i podmirenje obveza osim onih koji proizlaze iz nadzornog okvira unutar kojeg kreditna podružnica djeluje. Nadzorni okviri zahtijevaju od kreditnih podružnica da održavaju određenu razinu regulatornog kapitala i likvidnih sredstava, te usklađenost s drugim pokazateljima.

d) Promjena vlasničkog udjela Grupe u podružnici

Osim gubitka kontrole nad podružnicom, kao što je prikazano u *bilješci 19.1 a)*, Grupa nije imala nikakvu drugu promjenu u svojim vlasničkim udjelima u podružnicama tijekom 2014. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19 Ulaganja u podružnice i pridružena društva (nastavak)

19.2 Pridružena društva

a) Pregled pridruženih društava

| | Djelatnost | Zemlja registracije | Efektivni udio 31. prosinca 2014. |
|--|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| Allianz ZB d.o.o., društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, Zagreb | Upravljanje mirovinskim fondom | Hrvatska | 49,0% |
| Allianz ZB d.o.o., društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Zagreb | Upravljanje mirovinskim fondovima | Hrvatska | 49,0% |
| MultiPlusCard d.o.o., Zagreb | Promidžba i marketinške usluge | Hrvatska | 25,0% |

b) Kretanje ulaganja u pridružena društva

| Grupa | 2014. | u milijunima kn 2013. |
|--|-----------|-----------------------|
| Stanje na dan 1. siječnja | 83 | 78 |
| Udio u dobiti pridruženih društava | 38 | 34 |
| Isplata dividende od strane pridruženih društava (<i>bilješka 3</i>) | (33) | (29) |
| Stanje na dan 31. prosinca | 88 | 83 |

c) Pojediniosti o materijalno značajnim pridruženim društvima

Sažete financijske informacije za materijalno značajna pridružena društva Grupe prikazane su u nastavku:

(i) Allianz ZB d.o.o., društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, Zagreb

| | 2014. | u milijunima kn 2013. |
|--|-----------|-----------------------|
| Ukupna imovina | 167 | 158 |
| Ukupne obveze | (12) | (11) |
| Neto imovina | 155 | 147 |
| Udio Grupe u neto imovini pridruženog društva | 76 | 72 |
| Ukupni prihod | 126 | 115 |
| Ukupna dobit razdoblja | 65 | 57 |
| Udio Grupe u dobiti pridruženog društva | 32 | 28 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19 Ulaganja u podružnice i pridružena društva (nastavak)

19.2 Pridružena društva (nastavak)

c) *Pojedinosti o materijalno značajnim pridruženim društvima (nastavak)*

(ii) Allianz ZB d.o.o., društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Zagreb

| | 2014. | u milijunima kn 2013. |
|--|------------------------|--------------------------|
| Ukupna imovina | 43 | 40 |
| Ukupne obveze | (14) | (13) |
| Neto imovina | <u>29</u> | <u>27</u> |
| Udio Grupe u neto imovini pridruženog društva | <u>14</u> | <u>13</u> |
| Ukupni prihod | 34 | 31 |
| Ukupna dobit razdoblja | 13 | 12 |
| Udio Grupe u dobiti pridruženog društva | <u><u>6</u></u> | <u><u>6</u></u> |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20 Ulaganja u nekretnine

| <i>Grupa</i> | u milijunima kn Ulaganja u nekretnine |
|--|--|
| Trošak nabave | |
| Trošak nabave na dan 1. siječnja 2014. | 382 |
| Otuđenja | (3) |
| Prijenos s nekretnina i opreme tijekom godine (<i>bilješka 21</i>) | 1 |
| Trošak nabave na dan 31. prosinca 2014. | 380 |
| Akumulirana amortizacija | |
| Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja 2014. | 192 |
| Trošak za godinu | 10 |
| Otuđenja | (3) |
| Akumulirana amortizacija na dan 31. prosinca 2014. | 199 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2014. | 190 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2014. | 181 |

Tijekom godine, Grupa je s nekretnina i opreme (*bilješka 21*) reklasificirala zemljišta i zgrade s troškom nabave od 1 milijuna kuna na ulaganja u nekretnine, u skladu s promjenom upotrebe predmetne imovine.

Procijenjena fer vrijednost ulaganja u nekretnine Grupe s knjigovodstvenom vrijednošću od 181 milijuna kuna, iznosila je prema procjeni Grupe na datum izvještaja 205 milijuna kuna. Fer vrijednost je utvrđena koristeći prihodovni model koji je razvila Grupa i koji se temelji na procijenjenoj vrijednosti najamnina za nekretnine. Tehnika vrednovanja korištena u modelu temelji se na diskontiranju budućih novčanih tokova od aktivnosti iznajmljivanja koristeći diskontne stope koje odražavaju trenutnu tržišnu procjenu neizvjesnosti u iznosu i dospjeću budućih novčanih tokova. Procjene odražavaju stvarne iznose najamnina i vrstu najmpriimaca u nekretninama ili odgovorne za ispunjavanje obveza najma ili je vjerojatno da će biti u najmu nakon iznajmljivanja praznog prostora te preostali vijek upotrebe nekretnine. Prilikom procjene fer vrijednosti nekretnina, maksimalna i najbolja moguća upotreba nekretnina je njihova trenutna upotreba.

Informacija o hijerarhiji fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2014. godine je kako slijedi:

| Razina 1 | Razina 2 | Razina 3 | u milijunima kn Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2014. |
|-----------------|-----------------|-----------------|---|
| - | 205 | - | 205 |

Tijekom godine nije bilo prijenosa između razina 1 i 2.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20 Ulaganja u nekretnine (nastavak)

| Grupa | u milijunima kn | | |
|--|-----------------------|--------------------|------------|
| | Ulaganja u nekretnine | Imovina u pripremi | Ukupno |
| Trošak nabave | | | |
| Trošak nabave na dan 1. siječnja 2013. | 376 | 1 | 377 |
| Povećanja | - | 3 | 3 |
| Prijenos u upotrebu | 4 | (4) | - |
| Prijenos s nekretnina i opreme tijekom godine (<i>bilješka 21</i>) | 2 | - | 2 |
| Trošak nabave na dan 31. prosinca 2013. | 382 | - | 382 |
| Akumulirana amortizacija | | | |
| Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja 2013. | 181 | - | 181 |
| Trošak za godinu | 10 | - | 10 |
| Prijenos s nekretnina i opreme tijekom godine (<i>bilješka 21</i>) | 1 | - | 1 |
| Akumulirana amortizacija na dan 31. prosinca 2013. | 192 | - | 192 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2013. | 195 | 1 | 196 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2013. | 190 | - | 190 |

Tijekom 2013. godine, Grupa je s nekretnina i opreme (*bilješka 21*) reklasificirala zemljišta i zgrade s troškom nabave od 2 milijuna kuna i akumuliranom amortizacijom od 1 milijun kuna na ulaganja u nekretnine, u skladu s promjenom upotrebe predmetne imovine.

Procijenjena fer vrijednost ulaganja u nekretnine Grupe s knjigovodstvenom vrijednošću od 190 milijuna kuna, iznosila je prema procjeni Grupe na datum izvještaja 241 milijuna kuna. Fer vrijednost je utvrđena koristeći prihodovni model koji je razvila Grupa i koji se temelji na procijenjenoj vrijednosti najamnina za nekretnine. Tehnika vrednovanja korištena u modelu temelji se na diskontiranju budućih novčanih tokova od aktivnosti iznajmljivanja koristeći diskontne stope koje odražavaju trenutnu tržišnu procjenu neizvjesnosti u iznosu i dospelju budućih novčanih tokova. Procjene odražavaju stvarne iznose najamnina i vrstu najmoprimaca u nekretninama ili odgovorne za ispunjavanje obveza najma ili je vjerojatno da će biti u najmu nakon iznajmljivanja praznog prostora te preostali vijek upotrebe nekretnine. Prilikom procjene fer vrijednosti nekretnina, maksimalna i najbolja moguća upotreba nekretnina je njihova trenutna upotreba.

Informacija o hijerarhiji fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2013. godine je kako slijedi:

| | | | u milijunima kn |
|----------|----------|----------|--|
| Razina 1 | Razina 2 | Razina 3 | Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2013. |
| - | 241 | - | 241 |

Tijekom godine nije bilo prijenosa između razina 1 i 2.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20 Ulaganja u nekretnine (nastavak)

| <i>Banka</i> | u milijunima kn Ulaganja u nekretnine |
|--|---|
| Trošak nabave | |
| Trošak nabave na dan 1. siječnja 2014. | 44 |
| Prijenos s nekretnina i opreme tijekom godine (<i>bilješka 21</i>) | 1 |
| Trošak nabave na dan 31. prosinca 2014. | 45 |
| Akumulirana amortizacija | |
| Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja 2014. | 16 |
| Trošak za godinu | 1 |
| Akumulirana amortizacija na dan 31. prosinca 2014. | 17 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2014. | 28 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2014. | 28 |

Tijekom godine, Banka je s nekretnina i opreme (*bilješka 21*) reklasificirala zemljišta i zgrade s troškom nabave od 1 milijun kuna na ulaganje u nekretnine, u skladu s promjenom upotrebe predmetne imovine.

Procijenjena fer vrijednost ulaganja u nekretnine Banke s knjigovodstvenom vrijednošću od 28 milijuna kuna, iznosila je prema procjeni Banke na datum izvještaja 29 milijuna kuna. Fer vrijednost je utvrđena koristeći prihodovni model koji je razvila Banka i koji se temelji na procijenjenoj vrijednosti najamnina za nekretnine. Tehnika vrednovanja korištena u modelu temelji se na diskontiranju budućih novčanih tokova od aktivnosti iznajmljivanja koristeći diskontne stope koje odražavaju trenutnu tržišnu procjenu neizvjesnosti u iznosu i dospijeću budućih novčanih tokova. Procjene odražavaju stvarne iznose najamnina i vrstu najmoprimaca u nekretninama ili odgovorne za ispunjavanje obveza najma ili je vjerojatno da će biti u najmu nakon iznajmljivanja praznog prostora te preostali vijek upotrebe nekretnine. Prilikom procjene fer vrijednosti nekretnina, maksimalna i najbolja moguća upotreba nekretnina je njihova trenutna upotreba.

Informacija o hijerarhiji fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2014. godine je kako slijedi:

| | Razina 1 | Razina 2 | Razina 3 | u milijunima kn Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2014. |
|--|----------|----------|----------|--|
| | - | 29 | - | 29 |

Tijekom godine nije bilo prijenosa između razina 1 i 2.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20 Ulaganja u nekretnine (nastavak)

| Banka | u milijunima kn |
|---|------------------------|
| | Ulaganja |
| | u nekretnine |
| Trošak nabave | |
| Trošak nabave na dan 1. siječnja 2013. | 42 |
| Prijenos na nekretnine i opremu tijekom godine (<i>bilješka 21</i>) | 2 |
| Trošak nabave na dan 31. prosinca 2013. | 44 |
| Akumulirana amortizacija | |
| Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja 2013. | 14 |
| Trošak za godinu | 1 |
| Prijenos s nekretnina i opreme tijekom godine (<i>bilješka 21</i>) | 1 |
| Akumulirana amortizacija na dan 31. prosinca 2013. | 16 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2013. | 28 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2013. | 28 |

Tijekom godine, Banka je s nekretnina i opreme (*bilješka 21*) reklasificirala zemljišta i zgrade s troškom nabave od 2 milijuna kuna i akumuliranom amortizacijom od 1 milijun kuna na ulaganje u nekretnine, u skladu s promjenom upotrebe predmetne imovine.

Procijenjena fer vrijednost ulaganja u nekretnine Banke s knjigovodstvenom vrijednošću od 28 milijuna kuna, iznosila je prema procjeni Banke na datum izvještaja 29 milijuna kuna. Fer vrijednost je utvrđena koristeći prihodovni model koji je razvila Banka i koji se temelji na procijenjenoj vrijednosti najamnina za nekretnine. Tehnika vrednovanja korištena u modelu temelji se na diskontiranju budućih novčanih tokova od aktivnosti iznajmljivanja koristeći diskontne stope koje odražavaju trenutnu tržišnu procjenu neizvjesnosti u iznosu i dospjeću budućih novčanih tokova. Procjene odražavaju stvarne iznose najamnina i vrstu najmoprimalaca u nekretninama ili odgovorne za ispunjavanje obveza najma ili je vjerojatno da će biti u najmu nakon iznajmljivanja praznog prostora te preostali vijek upotrebe nekretnine. Prilikom procjene fer vrijednosti nekretnina, maksimalna i najbolja moguća upotreba nekretnina je njihova trenutna upotreba.

Informacija o hijerarhiji fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2013. godine je kako slijedi:

| | | | | u milijunima kn |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|---|
| | Razina 1 | Razina 2 | Razina 3 | Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2013. |
| | - | 29 | - | 29 |

Tijekom godine nije bilo prijenosa između razina 1 i 2.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21 Nekretnine i oprema

Grupa

| | u milijunima kn | | | |
|--|-----------------------|---|-----------------------|--------------|
| | Zemljišta i zgrade | Računala, motorna vozila i oprema | Imovina u pripremi | Ukupno |
| Trošak nabave | | | | |
| Trošak nabave na dan 1. siječnja 2014. | 3.237 | 1.775 | 41 | 5.053 |
| Povećanja | - | - | 185 | 185 |
| Otuđenja | (2) | (1) | - | (3) |
| Prijenos u upotrebu | 102 | 74 | (176) | - |
| Otpisi | (1) | (42) | - | (43) |
| Prodaja podružnice | (1.808) | (249) | (5) | (2.062) |
| Prijenos na ulaganje u nekretnine tijekom godine (bilješka 20) | (1) | - | - | (1) |
| Tečajne razlike iz preračunavanja inozemnih poslovanja | 1 | 1 | - | 2 |
| Trošak nabave na dan 31. prosinca 2014. | 1.528 | 1.558 | 45 | 3.131 |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti | | | | |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 1. siječnja 2014. | 965 | 1.443 | - | 2.408 |
| Trošak za godinu | 66 | 103 | - | 169 |
| Otpisi | (1) | (42) | - | (43) |
| Prodaja podružnice | (548) | (168) | - | (716) |
| Tečajne razlike iz preračunavanja inozemnih poslovanja | - | 1 | - | 1 |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2014. | 482 | 1.337 | - | 1.819 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2014. | 2.272 | 332 | 41 | 2.645 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2014. | 1.046 | 221 | 45 | 1.312 |

Software se klasificira kao nekretnine i oprema i uključuje u ovu bilješku ili kao nematerijalna imovina (bilješka 22).

Tijekom godine, zemljišta i zgrade s troškom nabave u iznosu od 1 milijuna kuna preneseni su na ulaganja u nekretnine (bilješka 20), u skladu s promjenom upotrebe predmetne imovine. Grupa je tijekom godine otpisala određenu imovinu iz nekretnina i opreme, s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom u iznosu od 43 milijuna kuna odnosno 43 milijuna kuna.

Knjigovodstvena vrijednost zemljišta koja se ne amortiziraju, u okviru zemljišta i zgrada, iznosi 14 milijuna kuna (2013.: 108 milijuna kuna).

Grupa nema imovinu danu kao instrument osiguranja za uzete zajmove.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21 Nekretnine i oprema (nastavak)

Grupa

| | u milijunima kn | | | |
|--|-----------------------|---|-----------------------|--------------|
| | Zemljišta i zgrade | Računala, motorna vozila i oprema | Imovina u pripremi | Ukupno |
| Trošak nabave | | | | |
| Trošak nabave na dan 1. siječnja 2013. | 3.065 | 1.783 | 81 | 4.929 |
| Povećanja | - | - | 216 | 216 |
| Otuđenja | (4) | (8) | - | (12) |
| Prijenos u upotrebu | 176 | 78 | (254) | - |
| Otpisi | - | (78) | - | (78) |
| Prijenos na ulaganje u nekretnine tijekom godine (bilješka 20) | (2) | - | - | (2) |
| Prijenos na nematerijalnu imovinu tijekom godine (bilješka 22) | - | - | (2) | (2) |
| Prijenos na ostalu imovinu | - | (4) | - | (4) |
| Tečajne razlike iz preračunavanja inozemnih poslovanja | 2 | 4 | - | 6 |
| Trošak nabave na dan 31. prosinca 2013. | 3.237 | 1.775 | 41 | 5.053 |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti | | | | |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 1. siječnja 2013. | 895 | 1.401 | - | 2.296 |
| Trošak za godinu | 72 | 126 | - | 198 |
| Otuđenja | (2) | (7) | - | (9) |
| Otpisi | - | (76) | - | (76) |
| Prijenos na ulaganje u nekretnine tijekom godine (bilješka 20) | (1) | - | - | (1) |
| Prijenos na ostalu imovinu | - | (4) | - | (4) |
| Tečajne razlike iz preračunavanja inozemnih poslovanja | 1 | 3 | - | 4 |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2013. | 965 | 1.443 | - | 2.408 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2013. | 2.170 | 382 | 81 | 2.633 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2013. | 2.272 | 332 | 41 | 2.645 |

Software se klasificira kao nekretnine i oprema i uključuje u ovu bilješku ili kao nematerijalna imovina (bilješka 22).

Tijekom 2013. godine, zemljišta i zgrade s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom u iznosu od 2 milijuna kuna i 1 milijun kuna preneseni su na ulaganja u nekretnine (bilješka 20), u skladu s promjenom upotrebe predmetne imovine. Imovina u pripremi u iznosu od 2 milijuna kuna prenesena je na nematerijalnu imovinu dok su računala, motorna vozila i oprema sa troškom nabave i akumuliranom amortizacijom u iznosu od 4 milijuna kuna preneseni na ostalu imovinu.

Grupa je tijekom 2013. godine otpisala određenu imovinu iz nekretnina i opreme, s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom u iznosu od 78 milijuna kuna odnosno 76 milijuna kuna.

Knjigovodstvena vrijednost zemljišta koja se ne amortiziraju, u okviru zemljišta i zgrada, iznosi 108 milijuna kuna (2012.: 104 milijuna kuna).

Određene nekretnine Grupe s neto knjigovodstvenom vrijednošću od 720 milijuna kuna, dane kao instrument osiguranja za uzete zajmove.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21 Nekretnine i oprema (nastavak)

Banka

| | u milijunima kn | | | |
|--|-----------------------|---|-----------------------|--------------|
| | Zemljišta i zgrade | Računala, motorna vozila i oprema | Imovina u pripremi | Ukupno |
| Trošak nabave | | | | |
| Trošak nabave na dan 1. siječnja 2014. | 1.298 | 1.175 | 33 | 2.506 |
| Povećanja | - | - | 85 | 85 |
| Otuđenja | (1) | - | - | (1) |
| Prijenos u upotrebu | 25 | 52 | (77) | - |
| Otpisi | - | (22) | - | (22) |
| Prijenos na ulaganja u nekretnine tijekom godine (bilješka 20) | (1) | - | - | (1) |
| Trošak nabave na dan 31. prosinca 2014. | 1.321 | 1.205 | 41 | 2.567 |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti | | | | |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 1. siječnja 2014. | 383 | 990 | 1 | 1.374 |
| Trošak za godinu | 30 | 72 | - | 102 |
| Otpisi | - | (22) | - | (22) |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2014. | 413 | 1.040 | 1 | 1.454 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2014. | 915 | 185 | 32 | 1.132 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2014. | 908 | 165 | 40 | 1.113 |

Software se klasificira kao nekretnine i oprema i uključuje u ovu bilješku ili kao nematerijalna imovina (bilješka 22).

Tijekom godine, nekretnine s troškom nabave od 1 milijuna kuna prenesene su na ulaganja u nekretnine (bilješka 20), u skladu s promjenom upotrebe predmetne imovine.

Banka je tijekom godine otpisala određenu imovinu s nekretnina i opreme, s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom u iznosu od 22 milijuna kuna odnosno 22 milijuna kuna.

Knjigovodstvena vrijednost zemljišta koja se ne amortiziraju, u okviru zemljišta i zgrada, iznosi 10 milijuna kuna (2013.: 10 milijuna kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21 Nekretnine i oprema (nastavak)

Banka

| | u milijunima kn | | | |
|--|-----------------------|---|-----------------------|--------------|
| | Zemljišta i zgrade | Računala, motorna vozila i oprema | Imovina u pripremi | Ukupno |
| Trošak nabave | | | | |
| Trošak nabave na dan 1. siječnja 2013. | 1.249 | 1.191 | 69 | 2.509 |
| Povećanja | - | - | 70 | 70 |
| Otuđenja | (4) | (3) | - | (7) |
| Prijenos u upotrebu | 55 | 51 | (106) | - |
| Otpisi | - | (64) | - | (64) |
| Prijenos na ulaganja u nekretnine tijekom godine (bilješka 20) | (2) | - | - | (2) |
| Trošak nabave na dan 31. prosinca 2013. | 1.298 | 1.175 | 33 | 2.506 |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti | | | | |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 1. siječnja 2013. | 360 | 969 | 1 | 1.330 |
| Trošak za godinu | 26 | 87 | - | 113 |
| Otuđenja | (2) | (3) | - | (5) |
| Otpisi | - | (63) | - | (63) |
| Prijenos na ulaganja u nekretnine tijekom godine (bilješka 20) | (1) | - | - | (1) |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2013. | 383 | 990 | 1 | 1.374 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2013. | 889 | 222 | 68 | 1.179 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2013. | 915 | 185 | 32 | 1.132 |

Software se klasificira kao nekretnine i oprema i uključuje u ovu bilješku ili kao nematerijalna imovina (bilješka 22).

Tijekom 2013. godine, nekretnine s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom u iznosu od 2 milijuna kuna i 1 milijun kuna, prenesene su u ulaganja u nekretnine (bilješka 20) zbog prenamjene predmetne imovine.

Banka je tijekom 2013. godine otpisala određenu imovinu iz nekretnina i opreme, s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom u iznosu od 64 milijuna kuna i 63 milijuna kuna.

Knjigovodstvena vrijednost zemljišta koja se ne amortiziraju, u okviru zemljišta i zgrada, iznosi 10 milijuna kuna (2012.: 6 milijuna kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

22 Nematerijalna imovina

Grupa

| | Software | Goodwill | Ulaganja na tuđoj imovini u razdoblju najma | Ostala nematerijalna imovina | u milijunima kn Imovina Ukupno u pripremi | |
|--|------------|-----------|--|------------------------------------|--|------------|
| Trošak nabave | | | | | | |
| Trošak nabave na dan 1. siječnja 2014. | 570 | 61 | 218 | 17 | 52 | 918 |
| Povećanja | - | - | - | - | 93 | 93 |
| Prijenos u upotrebu | 45 | - | 7 | - | (52) | - |
| Otpisi | (1) | - | (2) | - | - | (3) |
| Prodaja podružnice | (14) | - | (3) | - | - | (17) |
| Tečajne razlike iz preračunavanja inozemnih poslovanja | 1 | - | - | - | - | 1 |
| Trošak nabave na dan 31. prosinca 2014. | 601 | 61 | 220 | 17 | 93 | 992 |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti | | | | | | |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 1. siječnja 2014. | | | | | | |
| | 463 | 12 | 181 | 14 | - | 670 |
| Trošak za godinu | 47 | - | 12 | - | - | 59 |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti (bilješka 8) | - | - | - | 1 | - | 1 |
| Otpisi | (1) | - | (2) | - | - | (3) |
| Prodaja podružnice | (8) | - | - | - | - | (8) |
| Tečajne razlike iz preračunavanja inozemnih poslovanja | 1 | - | - | - | - | 1 |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2014. | 502 | 12 | 191 | 15 | - | 720 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2014. | 107 | 49 | 37 | 3 | 52 | 248 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2014. | 99 | 49 | 29 | 2 | 93 | 272 |

Software se klasificira kao nematerijalna imovina i uključuje u ovu bilješku ili kao nekretnine i oprema (bilješka 21).

Grupa je tijekom godine otpisala određenu nematerijalnu imovinu, s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom od 3 milijuna kuna.

Goodwill predstavlja goodwill nastao stjecanjem UniCredit Bank d.d., Mostar (prethodno Zagrebačka banka BH i Universal banka d.d., Sarajevo).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

22 Nematerijalna imovina (nastavak)

Grupa

| | Software | Goodwill | Ulaganja na tuđoj imovini u razdoblju najma | Ostala nematerijalna imovina | u milijunima kn Imovina u pripremi | Ukupno |
|--|------------|-----------|--|------------------------------------|---|------------|
| Trošak nabave | | | | | | |
| Trošak nabave na dan 1. siječnja 2013. | 522 | 61 | 220 | 17 | 56 | 876 |
| Povećanja | - | - | - | - | 49 | 49 |
| Prijenos u upotrebu | 47 | - | 8 | - | (55) | - |
| Otpisi | (1) | - | (11) | - | - | (12) |
| Prijenos s nekretnina i opreme (bilješka 21) | - | - | - | - | 2 | 2 |
| Tečajne razlike iz preračunavanja inozemnih poslovanja | 2 | - | 1 | - | - | 3 |
| Trošak nabave na dan 31. prosinca 2013. | 570 | 61 | 218 | 17 | 52 | 918 |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti | | | | | | |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 1. siječnja 2013. | | | | | | |
| | 406 | 12 | 175 | 12 | - | 605 |
| Trošak za godinu | 57 | - | 15 | - | - | 72 |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti (bilješka 8) | - | - | - | 2 | - | 2 |
| Otpisi | (1) | - | (11) | - | - | (12) |
| Tečajne razlike iz preračunavanja inozemnih poslovanja | 1 | - | 2 | - | - | 3 |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2013. | 463 | 12 | 181 | 14 | - | 670 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2013. | 116 | 49 | 45 | 5 | 56 | 271 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2013. | 107 | 49 | 37 | 3 | 52 | 248 |

Software se klasificira kao nematerijalna imovina i uključuje u ovu bilješku ili kao nekretnine i oprema (bilješka 21).

Grupa je tijekom 2013. godine otpisala određenu nematerijalnu imovinu, s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom od 12 milijuna kuna.

Goodwill predstavlja goodwill nastao stjecanjem UniCredit Bank d.d., Mostar (prethodno Zagrebačka banka BH i Universal banka d.d., Sarajevo).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

22 Nematerijalna imovina (nastavak)

Banka

| | Software | Ulaganja na tuđoj imovini u razdoblju najma | Ostala nematerijalna imovina | Imovina u pripremi | Ukupno u milijunima kn |
|--|------------|---|------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Trošak nabave | | | | | |
| Trošak nabave na dan 1. siječnja 2014. | 379 | 105 | 17 | 30 | 531 |
| Povećanja | - | - | - | 76 | 76 |
| Prijenos u upotrebu | 38 | 3 | - | (41) | - |
| Otpisi | (1) | (1) | - | - | (2) |
| Trošak nabave na dan 31. prosinca 2014. | 416 | 107 | 17 | 65 | 605 |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti | | | | | |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 1. siječnja 2014. | 300 | 82 | 14 | - | 396 |
| Trošak za godinu | 38 | 7 | - | - | 45 |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti (<i>bilješka 8</i>) | - | - | 1 | - | 1 |
| Otpisi | (1) | (1) | - | - | (2) |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2014. | 337 | 88 | 15 | - | 440 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2014. | 79 | 23 | 3 | 30 | 135 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2014. | 79 | 19 | 2 | 65 | 165 |

Software se klasificira kao nematerijalna imovina i uključuje u ovu bilješku ili kao nekretnine i oprema (*bilješka 21*).

Banka je tijekom godine otpisala određenu nematerijalnu imovinu, s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom od 2 milijuna kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

22 Nematerijalna imovina (nastavak)

Banka

| | Software | Ulaganja na tuđoj imovini u razdoblju najma | Ostala nematerijal na imovina | u milijunima kn Imovina u pripremi | Ukupno |
|--|------------|---|--|---|------------|
| Trošak nabave | | | | | |
| Trošak nabave na dan 1. siječnja 2013. | 343 | 110 | 17 | 35 | 505 |
| Povećanja | - | - | - | 36 | 36 |
| Prijenos u upotrebu | 37 | 4 | - | (41) | - |
| Otpisi | (1) | (9) | - | - | (10) |
| Trošak nabave na dan 31. prosinca 2013. | 379 | 105 | 17 | 30 | 531 |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti | | | | | |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 1. siječnja 2013. | 264 | 82 | 12 | - | 358 |
| Trošak za godinu | 37 | 9 | - | - | 46 |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti (<i>bilješka 8</i>) | - | - | 2 | - | 2 |
| Otpisi | (1) | (9) | - | - | (10) |
| Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2013. | 300 | 82 | 14 | - | 396 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2013. | 79 | 28 | 5 | 35 | 147 |
| Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2013. | 79 | 23 | 3 | 30 | 135 |

Software se klasificira kao nematerijalna imovina i uključuje u ovu bilješku ili kao nekretnine i oprema (*bilješka 21*).

Banka je tijekom 2013. godine otpisala određenu nematerijalnu imovinu, s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom od 10 milijuna kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

23 Ostala imovina

| | u milijunima kn | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Potraživanja od komitenata po debitnim i kreditnim karticama | 472 | 475 | 365 | 356 |
| Imovina preuzeta u zamjenu za nenaplativa potraživanja | 210 | 174 | 193 | 156 |
| Obračunata dospjela kamata | - | 13 | - | 13 |
| Obračunate naknade | 33 | 35 | 29 | 31 |
| Zalihe | 13 | 15 | 11 | 8 |
| Potraživanja od države po subvencijama za poticanje stambene štednje | 10 | 111 | - | - |
| Odgođeni rashodi od naknada i kamata | 6 | 9 | 3 | 4 |
| Potraživanja u postupku naplate | 1 | 8 | - | 6 |
| Ostala imovina | 165 | 201 | 118 | 124 |
| | <u>910</u> | <u>1.041</u> | <u>719</u> | <u>698</u> |
| Rezervacije za umanjenja vrijednosti ostale imovine | (176) | (126) | (130) | (71) |
| | <u>734</u> | <u>915</u> | <u>589</u> | <u>627</u> |

a) Kretanje u rezervacijama za ostalu imovinu

| | u milijunima kn | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Stanje na dan 1. siječnja | 126 | 116 | 71 | 62 |
| Povećanje rezervacija | 82 | 28 | 75 | 21 |
| Ukidanje rezervacija | (15) | (12) | (6) | (10) |
| Neto trošak priznat u izvještaju o dobiti ili gubitku (bilješka 8) | 67 | 16 | 69 | 11 |
| Prijenos iz izvanbilančne evidencije | (5) | - | - | - |
| Otpisi | (12) | (6) | (10) | (2) |
| Stanje na dan 31. prosinca | <u>176</u> | <u>126</u> | <u>130</u> | <u>71</u> |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

24 Tekući računi i depoziti banaka

| | u milijunima kn | | | |
|---------------------|-----------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| | 2014. | <i>Grupa</i> 2013. | 2014. | <i>Banka</i> 2013. |
| Depoziti po viđenju | | | | |
| - u kunama | 776 | 357 | 776 | 357 |
| - u stranoj valuti | 278 | 260 | 235 | 243 |
| Oročeni depoziti | | | | |
| - u kunama | 29 | 87 | 29 | 87 |
| - u stranoj valuti | 9.487 | 12.958 | 9.159 | 12.415 |
| Depoziti podružnica | - | - | 70 | 110 |
| | 10.570 | 13.662 | 10.269 | 13.212 |

25 Tekući računi i depoziti komitenata

| | u milijunima kn | | | |
|---|-----------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| | 2014. | <i>Grupa</i> 2013. | 2014. | <i>Banka</i> 2013. |
| <i>Fizičke osobe i obrtnici</i> | | | | |
| Depoziti po viđenju | | | | |
| - u kunama | 5.635 | 5.164 | 5.618 | 5.148 |
| - u stranoj valuti | 8.481 | 7.530 | 4.801 | 4.300 |
| Oročeni depoziti | | | | |
| - u kunama | 4.303 | 6.239 | 4.302 | 4.276 |
| - u stranoj valuti | 35.889 | 33.406 | 29.785 | 29.858 |
| | 54.308 | 52.339 | 44.506 | 43.582 |
| <i>Trgovačka društva i slične organizacije i država</i> | | | | |
| Depoziti po viđenju | | | | |
| - u kunama | 7.228 | 6.499 | 7.209 | 6.475 |
| - u stranoj valuti | 5.846 | 5.436 | 2.624 | 2.329 |
| Oročeni depoziti | | | | |
| - u kunama | 1.917 | 2.926 | 1.917 | 2.926 |
| - u stranoj valuti | 6.673 | 7.816 | 5.936 | 7.106 |
| Depoziti podružnica | - | - | 11 | 27 |
| | 21.664 | 22.677 | 17.697 | 18.863 |
| | 75.972 | 75.016 | 62.203 | 62.445 |

Kunski depoziti komitenata Grupe i Banke uključuju i iznose s valutnom klauzulom, vezane uz tečaj eura i švicarskog franka, u iznosu od 2.301 milijuna kuna odnosno 197 milijuna kuna (2013.: 2.216 milijuna kuna odnosno 294 milijuna kuna). Otplate glavnice i kamate obračunavaju se u stranim valutama, a plaćanja se obavljaju u kunskoj protuvrijednosti po tečaju na datum plaćanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

26 Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Derivativni financijski instrumenti – negativna fer vrijednost

Grupa

| | u milijunima kn | | | |
|--|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | 2014. Nominalni iznos | 2014. Fer vrijednost | 2013. Nominalni iznos | 2013. Fer vrijednost |
| <i>Derivativi koji se drže radi trgovanja – OTC proizvodi</i> | | | | |
| Valutni terminski i swap ugovori | 2.646 | 50 | 3.742 | 50 |
| Međupalutni kamatni swapovi | 7.498 | 459 | 10.765 | 876 |
| Kamatni swapovi | 2.088 | 285 | 2.341 | 169 |
| | 12.232 | 794 | 16.848 | 1.095 |

Banka

| | u milijunima kn | | | |
|--|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | 2014. Nominalni iznos | 2014. Fer vrijednost | 2013. Nominalni iznos | 2013. Fer vrijednost |
| <i>Derivativi koji se drže radi trgovanja – OTC proizvodi</i> | | | | |
| Valutni terminski i swap ugovori | 2.564 | 50 | 3.812 | 51 |
| Međupalutni kamatni swapovi | 7.498 | 459 | 10.765 | 876 |
| Kamatni swapovi | 2.088 | 285 | 2.341 | 169 |
| | 12.150 | 794 | 16.918 | 1.096 |

Grupa trguje s jednostavnim kamatnim i valutnim derivativnim ugovorima radi dva glavna razloga: upravljanje bilancom odnosno likvidnošću (Upravljanje aktivom i pasivom - „ALM“) i pružanje rješenja za potrebe zaštite svojim klijentima. ALM aktivnosti su ciljane na optimizaciju regulatornih troškova i upravljanje likvidnošću: ALM ulazi u derivativne transakcije kako bi postigao određene efekte na valutnoj i ročnoj strukturi izvještaja o financijskom položaju. Budući da Banka nije implementirala računovodstvo zaštite, spomenuti derivativi se klasificiraju kao financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja. Ostale derivativne ugovore najčešće iniciraju klijenti te oni uglavnom uključuju kamatne i valutne swapove sa svrhom zaštite. Druga ugovorna strana u ovim derivativnim transakcijama su financijske institucije (uključujući povezane osobe) i pravne osobe s visokim kreditnim ratingom.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

27 Uzeti zajmovi

| | u milijunima kn | | | |
|--------------------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Domaći izvori | 2.799 | 2.069 | 2.798 | 2.030 |
| Strane banke | 9.555 | 11.901 | 8.845 | 10.860 |
| Strana trgovačka društva | - | 151 | - | 151 |
| | 12.354 | 14.121 | 11.643 | 13.041 |

Na dan 31. prosinca 2014. godine Grupa i Banka imale su ugovore o reotkupu u iznosu od 576 milijuna kuna unutar pozicije uzetih zajmova iz domaćih izvora (na dan 31. prosinca 2013. godine: Grupa i Banka nisu imale sklopljene ugovore o reotkupu) (*bilješka 33*).

28 Rezervacije za obveze i troškove

Grupa

| | u milijunima kn | | | |
|---|-----------------|--|-------------------------------------|---------------------------------|
| | Ukupno | Rezervacije za izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku | Rezervacije za sudske sporove | Rezervacije za ostale stavke |
| Stanje na dan 1. siječnja 2014. | 428 | 315 | 41 | 72 |
| Neto terećenje/(otpuštanje) u izvještaju o dobiti ili gubitku (<i>bilješka 8</i>) | 15 | (2) | (2) | 19 |
| Rezervacije iskorištene tijekom godine | (46) | - | (3) | (43) |
| Prodaja podružnice | (4) | - | (1) | (3) |
| Prijenos s ostalih obveza | 4 | - | - | 4 |
| Utjecaj tečajnih razlika | 1 | 1 | - | - |
| Stanje na dan 31. prosinca 2014. | 398 | 314 | 35 | 49 |
| Stanje na dan 1. siječnja 2013. | 430 | 293 | 46 | 91 |
| Neto terećenje u izvještaju o dobiti ili gubitku (<i>bilješka 8</i>) | 44 | 21 | 1 | 22 |
| Rezervacije iskorištene tijekom godine | (46) | - | (6) | (40) |
| Utjecaj tečajnih razlika | - | 1 | - | (1) |
| Stanje na dan 31. prosinca 2013. | 428 | 315 | 41 | 72 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

28 Rezervacije za obveze i troškove (nastavak)

Banka

u milijunima kn

| | Ukupno | Rezervacije za izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku | Rezervacije za sudske sporove | Rezervacije za ostale stavke |
|---|------------|--|-------------------------------|------------------------------|
| Stanje na dan 1. siječnja 2014. | 364 | 283 | 26 | 55 |
| Neto terećenje/(otpuštanje) u izvještaju o dobiti ili gubitku (<i>bilješka 8</i>) | (3) | (15) | (3) | 15 |
| Rezervacije iskorištene tijekom godine | (40) | - | (3) | (37) |
| Utjecaj tečajnih razlika | 1 | 1 | - | - |
| Stanje na dan 31. prosinca 2014. | 322 | 269 | 20 | 33 |
| | | | | |
| Stanje na dan 1. siječnja 2013. | 367 | 265 | 27 | 75 |
| Neto terećenje u izvještaju o dobiti ili gubitku (<i>bilješka 8</i>) | 35 | 18 | 1 | 16 |
| Rezervacije iskorištene tijekom godine | (38) | - | (2) | (36) |
| Stanje na dan 31. prosinca 2013. | 364 | 283 | 26 | 55 |

Rezervacije za izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku i sudske sporove priznaju se kroz ostale gubitke od umanjenja vrijednosti i rezerviranja u izvještaju o dobiti ili gubitku (*bilješka 8*).

Rezervacije za ostale stavke priznaju se kao trošak osoblja unutar troškova poslovanja (*bilješka 7*).

Rezervacije za ostale stavke Banke i Grupe na dan 31. prosinca 2014. godine uključuju 9 milijuna kuna (2013.: 34 milijuna kuna) rezervacija za programe dugoročnog nagrađivanja zaposlenika i 24 milijuna kuna (2013.: 21 milijun kuna) rezervacija za jubilarne nagrade i zakonske otpremnine, izračunatih u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 19 „Primanja zaposlenih“.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

29 Ostale obveze

| | u milijunima kn | | | |
|---|-----------------|----------------|------------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Obveze po kartičnom poslovanju | 308 | 283 | 281 | 253 |
| Obveze u postupku namire | 233 | 229 | 83 | 80 |
| Obveze za plaće | 169 | 135 | 151 | 105 |
| Obračunati troškovi | 107 | 103 | 58 | 59 |
| Odgođeni prihodi od naknada i kamata | 36 | 19 | 31 | 13 |
| Obveze prema dobavljačima | 18 | 75 | 14 | 17 |
| Ostali odgođeni prihodi | 15 | 19 | 2 | 2 |
| Obveze prema komitentima za državna poticajna sredstva za stambenu štednju | 11 | 111 | - | - |
| Obveze prema drugim bankama - gotovina u sabirnom centru | 1 | 2 | 1 | 2 |
| Dividende | 7 | 6 | 7 | 5 |
| Obveze po naknadama | 2 | 1 | - | - |
| Ostale obveze | 122 | 127 | 106 | 105 |
| | 1.029 | 1.110 | 734 | 641 |

30 Subordinirani dug

Subordinirani dug u iznosu od 77 milijuna kuna (10 milijuna eura) odnosi se na zajam UniCredit Bank d.d., Mostar od Bank Polska, Opieki koji je odobren u ožujku 2005. godine u iznosu od 77 milijuna kuna (10 milijuna eura), s dospijećem od 10 godina uz promjenjivu kamatnu stopu koja se temelji na 6M EURIBOR-u + 2,50%.

Otplata ovog duga subordinirana je svim ostalim obvezama UniCredit Bank d.d., Mostar.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

31 Kapital i rezerve

a) Dionički kapital

Grupa i Banka

| Autorizirane i izdane | 2014. | Redovne dionice 2013. |
|--|-------------|--------------------------|
| Izdani dionički kapital (u milijunima kuna) | 6.405 | 6.405 |
| Broj dionica na dan 31. prosinca | 320.241.955 | 320.241.955 |
| Nominalna vrijednost (u kunama) po dionicama na dan 31. prosinca | 20,00 | 20,00 |

Obične dionice nose glasačka prava na skupštinama dioničara, s tim da je potrebno imati minimalno jednu dionicu. Banka nema preferencijalnih dionica.

Dionička struktura Banke na 31. prosinca je sljedeća:

| | 2014. | % vlasništva 2013. |
|---------------------------|---------------|-----------------------|
| UniCredit Bank Austria AG | 84,47 | 84,47 |
| Allianz SE | 11,72 | 11,72 |
| Ostali | 3,81 | 3,81 |
| | 100,00 | 100,00 |

Dionice Banke izlistane su na Zagrebačkoj burzi. Na dan 31. prosinca 2014. godine prosječna cijena običnih dionica izlistanih na Zagrebačkoj burzi iznosila je 34,00 kuna po dionici (2013.: 29,50 kuna).

Premija na izdane dionice

Temeljem izdanja dionica u ožujku 2007. godine, Banka je ostvarila premiju na izdane dionice u iznosu od 3.370 milijuna kuna koja predstavlja višak uplaćenog iznosa u odnosu na nominalnu vrijednost izdanih dionica.

Trezorske dionice

Na dan 31. prosinca 2014. godine Grupa i Banka držale su 26.354 trezorskih dionica Banke (2013.: 163.342 trezorskih dionica), po trošku stjecanja u iznosu od 1 milijuna kuna (2013.: 9 milijuna kuna).

Vlastite dionice primljene kao instrument osiguranja

Banka drži 9.975 (2013.: 9.975) vlastitih dionica primljenih kao instrument osiguranja za kredite trećim osobama.

Dividende

Banka je u 2014. godini isplatila 464 milijuna kuna dividende (2013.: 615 milijuna kuna) (1,45 kune po dionici, 2013.: 1,92 kuna po dionici).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

31 Kapital i rezerve

b) Ostale rezerve

| Grupa i Banka | u milijunima kn | |
|--|-----------------|------------|
| | 2014. | 2013. |
| Zakonska rezerva | 64 | 64 |
| Rezerva od redenominacije | 283 | 283 |
| Rezerva za vlastite dionice | 109 | 109 |
| Kapitalni dobiti | 137 | 140 |
| Rezerve po osnovi plaćanja temeljenih na dionicama | 12 | - |
| | 605 | 596 |

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. Zakonska rezerva, u iznosu do 5% izdanog dioničkog kapitala, može se koristiti za pokrivanje gubitaka tekuće i prethodnih godina. Prilikom bonus izdanja dionica u 2011. godini, nije predloženo povećanje zakonske rezerve, obzirom da kapitalne rezerve uključujući premiju na izdane dionice, prelaze 5% izdanog dioničkog kapitala.

Rezerva od redenominacije

Dionički kapital Banke bio je prvotno denominiran u DEM. U skladu s odlukom dioničara donesenom na Izvanrednoj Glavnoj skupštini u veljači 2002. godine, dionički kapital Banke pretvoren je u eure.

Na izvanrednoj Glavnoj skupštini održanoj u prosincu 2004. godine, dionički kapital Banke pretvoren je u kune. Nominalna vrijednost dionica serija I A, II B, III D i III E pretvorena je iz 51,13 eura u 380 kuna po dionici, a nominalna vrijednost dionica serije II C pretvorena je iz 73,04 eura u 540 kuna po dionici.

Višak izdanog dioničkog kapitala nastao prilikom redenominacije, iskazan je u rezervi od redenominacije.

Rezerva za vlastite dionice

Rezerva za vlastite dionice rezultat je prijašnjeg vlasništva nad vlastitim dionicama, naknadno prodanih uz ostvarenu neto dobit.

Kapitalni dobiti

Kapitalni dobiti rezultat su transakcija s trezorskim dionicama Banke iz prethodnih razdoblja.

Rezerve po osnovi plaćanja temeljenih na dionicama

Na dan 31. prosinca 2014. godine, Grupa je imala plaćanja temeljena na dionicama. Plaćanja temeljena na dionicama ograničena su na članove Uprave Banke i ključne zaposlenike Grupe i sastoje se od odobrenih i sa stanjem na izvještajni datum od ukupno 478.579 dionica Banke, koje će biti isplaćene u periodu od šest godina. Fer vrijednost je određena tržišnom vrijednošću dionica na datum odobrenja i na dan 31. prosinca 2014. godine iznosila je 12 milijuna kuna. Povezani troškovi priznati su kao Operativni troškovi (*bilješka 7*) uz istovremeno povećanje Ostalih rezervi u okviru kapitala i rezervi Grupe.

c) Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti uključuje nerealizirane dobitke i gubitke od promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju kao i tečajne razlike po osnovi nemonetarne financijske imovine raspoložive za prodaju, umanjene za pripadajući porez na dobit. Na datum 31. prosinca 2014. godine akumulirana rezerva fer vrijednosti iznosila je 136 milijuna kuna (2013.: 108 milijuna kuna) za Grupu i 118 milijuna kuna (2013.: 113 milijuna kuna) za Banku.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

31 Kapital i rezerve (nastavak)

d) Zadržana dobit

Zadržana dobit u iznosu od 7.466 milijuna kuna (2013.: 6.869 milijuna kuna) za Grupu i 5.902 milijuna kuna (2013.: 5.200 milijuna kuna) za Banku, uključuje akumuliranu dobit iz prethodnih godina i tečajne razlike koje se koriste za evidentiranje razlika koje nastaju pri preračunavanju imovine, obveza, prihoda i rashoda inozemnih podružnica pri konsolidaciji.

e) Regulatorni kapital

Kreditne institucije u Republici Hrvatskoj obvezne su od 1. siječnja 2014. godine računati i izvještavati bonitetne zahtjeve sukladno Uredbi (EU) br. 575/2013, Direktivi 2013/36/EU, Provedbenim tehničkim standardima i ostalim relevantnim propisima Europskog nadzornog tijela za bankarstvo ("EBA") i također, lokalnog regulatora, HNB-a. Regulatorni kapital Grupe i Banke izračunat je primjenom Basel II metodologije u 2013., odnosno primjenom Basel III metodologije u 2014. godini.

Sukladno regulatornim izvještajnim zahtjevima EBA-e i HNB-a, Grupa i Banka bile su obvezne izračunati i izvijestiti privremeni nerevidirani iznos regulatornog kapitala do 11. veljače 2015.

Grupa Zagrebačke banke, za potrebe izračuna regulatornog kapitala u skladu s regulatornim zahtjevima HNB-a i EBA-e, sastoji se od Zagrebačke banke d.d. i njenih podružnice koje čine dio grupe kreditnih institucija. Sukladno promjeni Basel regulative, obuhvat bonitetne konsolidacije se promijenio a usporedni podaci nisu prilagođeni. Prema tome, Grupu za potrebe izračuna regulatornog kapitala u 2014. godini čine: Zagrebačka banka d.d., UniCredit Bank d.d. Mostar, Prva stambena štedionica d.d. i ZB Invest d.o.o., dok su u Grupu kreditnih institucija za 2013. godinu dodatno bili uključeni: Pominvest d.d., Zagreb nekretnine d.o.o., ZANE BH d.o.o. i, primjenom metode udjela, Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima i Allianz d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom.

Regulatorni kapital Grupe čini Redovni osnovni kapital, Dodatni osnovni kapital i Dopunski kapital. Redovni osnovni kapital uključuje kapital nastao izdavanjem običnih dionica, pripadajuću premiju na dionice, zadržane dobiti, rezerve i neto dobit razdoblja umanjenu za predvidive dividende te odbitke za stečene vlastite dionice, nematerijalnu imovinu, nerealizirane gubitke od promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju i goodwill. U dodatni osnovni kapital uključeni su instrumenti društava kćeri koji su priznati u dodatnom osnovnom kapitalu dok je u Dopunski kapital uključen kvalificirani subordinirani dug.

Regulatorni kapital Banke čini Osnovni kapital (u potpunosti jednak redovnom osnovnom kapitalu) koji uključuje kapital nastao izdavanjem običnih dionica, pripadajuću premiju na dionice, zadržane dobiti, rezerve i neto dobit razdoblja umanjenu za predvidive dividende te odbitke za stečene vlastite dionice, nematerijalnu imovinu i nerealizirane gubitke od promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju.

Za 2014. godinu, Grupa i Banka dobile su odobrenje HNB-a za uključivanjem dobiti tekuće godine u privremeni izračun Redovnog osnovnog kapitala, sukladno čl. 26. Uredbe (EU) br. 575/2013, umanjenu za predvidivu dividend Grupe, odnosno Banke.

Propisane minimalne stope kapitala sukladno čl. 92. Uredbe (EU) br. 575/2013 su sljedeće:

- Stopa redovnog osnovnog kapitala 4,5% ukupne izloženosti rizicima
- Stopa osnovnog kapitala 6% ukupne izloženosti rizicima
- Stopa ukupnog kapitala 8% ukupne izloženosti rizicima

Za usporednu godinu, na dan 31. prosinca 2013., Grupa i Banka bile su obvezne održavati minimalnu stopu adekvatnosti kapitala od 12% ukupne izloženosti rizicima.

Osim regulatorno zadanih minimalnih stopa adekvatnosti te sukladno čl. 117. i 130. Zakona o kreditnim institucijama, te čl. 129. i 133. Direktive 2013/36/EU, Grupa i Banka su također dužne osigurati sljedeće zaštitne slojeve kapitala:

- Zaštitni sloj za očuvanje kapitala od 2,5% ukupne izloženosti rizicima
- Zaštitni sloj za strukturni sistemski rizik od 3% ukupne izloženosti rizicima

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

31 Kapital i rezerve (nastavak)

e) Regulatorni kapital (nastavak)

Privremeni nerevidirani regulatorni kapital i stopa adekvatnosti kapitala sukladno zahtjevima HNB-a i EBA-e, izračunati i prikazani za Grupu i Banku, bili su kako slijedi:

| <i>Grupa</i> | 31. prosinac 2014. Basel III | u milijunima kn 31. prosinac 2013. Basel II |
|--|---|--|
| Regulatorni kapital | | |
| <i>Osnovni kapital</i> | | |
| <i>Redovni osnovni kapital</i> | | |
| Izdani dionički kapital | 6.405 | 6.405 |
| Premija na emitirane dionice | 3.370 | 3.370 |
| Zadržana dobit (isključujući dobit razdoblja) | 6.055 | 5.948 |
| Neto dobit razdoblja ¹ | 3 | 630 |
| Zakonske, statutarne i ostale rezerve | 593 | 596 |
| Nekontrolirajući udio | 515 | 779 |
| Odbici u skladu s regulativom HNB-a | | |
| - <i>Vlastite dionice</i> | (1) | (9) |
| - <i>Nematerijalna imovina</i> ² | (222) | (49) |
| <i>Nerealizirani gubici od promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju</i> | (6) | (15) |
| - <i>Goodwill</i> | (49) | (49) |
| <i>Ukupno redovni osnovni kapital</i> | <u>16.663</u> | <u>17.606</u> |
| <i>Dodatni osnovni kapital</i> | 28 | - |
| Osnovni kapital | <u>16.691</u> | <u>17.606</u> |
| Dopunski kapital | 3 | 15 |
| <i>Odbici za ulaganja u banke i financijske institucije</i> | - | (125) |
| Ukupno regulatorni kapital | <u>16.694</u> | <u>17.496</u> |
| | | |
| Ukupno rizikom ponderirana aktiva | <u>73.330</u> | <u>78.333</u> |
| | | |
| Stopa adekvatnosti kapitala | <u>22,77%</u> | <u>22,34%</u> |

¹ Privremeni nerevidirani regulatorni kapital Grupe za prosinca 2014. godine uključuje neto dobit za 2014. godinu sukladno čl. 26 Uredbe (EU) br. 575/2013., umanjenu za predviđene dividende.

² Povećanje u odnosu na usporedno razdoblje rezultat je Basel III zahtjeva za odbitkom cjelokupnog iznosa nematerijalne imovine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

31 Kapital i rezerve (nastavak)

e) Regulatorni kapital (nastavak)

| <i>Banka</i> | 31. prosinac 2014. Basel III | u milijunima kn 31. prosinac 2013. Basel II |
|--|---------------------------------|---|
| Regulatorni kapital | | |
| <i>Osnovni kapital</i> | | |
| <i>Redovni osnovni kapital</i> | | |
| Izdani dionički kapital | 6.405 | 6.405 |
| Premija na emitirane dionice | 3.370 | 3.370 |
| Zadržana dobit (isključujući dobit tekuće godine) | 4.736 | 4.735 |
| Neto dobit razdoblja ¹ | 3 | 465 |
| Zakonske, statutarne i ostale rezerve | 593 | 596 |
| Odbici u skladu s regulativom HNB-a | | |
| - <i>Vlastite dionice</i> | (1) | (9) |
| - <i>Nematerijalna imovina</i> ² | (165) | (31) |
| <i>Nerealizirani gubici od promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju</i> | (5) | (6) |
| Ukupno redovni osnovni kapital / Osnovni kapital | 14.936 | 15.525 |
| Dopunski kapital | - | - |
| <i>Odbici za ulaganja u banke i financijske institucije</i> | - | (598) |
| Ukupno regulatorni kapital | 14.936 | 14.927 |
| | | |
| Ukupno rizikom ponderirana aktiva | 58.291 | 62.716 |
| | | |
| Stopa adekvatnosti kapitala | 25,62% | 23,80% |

¹ Privremeni nerevidirani regulatorni kapital Grupe za prosinca 2014. godinu uključuje neto dobit za 2014. godinu sukladno čl. 26 Uredbe (EU) br. 575/2013., umanjenu za predvidive dividende.

² Povećanje u odnosu na usporedno razdoblje rezultat je Basel III zahtjeva za odbitkom cjelokupnog iznosa nematerijalne imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

32 Omjer financijske poluge

U skladu s člankom 429. Uredbe (EU) br. 575/2013, od 1. siječnja 2014. godine kreditne institucije dužne su izračunati omjer financijske poluge kao omjer kapitala institucije (Osnovnog kapitala) i ukupne izloženosti te institucije, izražen kao postotak. Minimalni zahtjev za omjerom financijske poluge je 3%. Grupa i Banka izračunava omjer financijske poluge kao jednostavnu aritmetičku sredinu mjesečnih omjera poluge za tromjesečje. Za potrebe prikaza omjera poluge, vrijednosti izloženosti i kapitala prikazane su kao prosjek unutar posljednjeg tromjesečja 2014. godine.

Omjer financijske poluge, za Grupu i Banku temeljen na nerividiranim podacima, na dan 31. prosinca 2014. godine, bio je sljedeći:

| | u milijunima kn | |
|--|-----------------|----------------|
| | <i>Grupa</i> | <i>Banka</i> |
| Prosjek zadnjeg tromjesečja 2014. godine za kategorije izloženosti i kapitala u milijunima kuna | | |
| Vrijednosti izloženosti | | |
| Transakcije financiranja vrijednosnim papirima | 172 | 173 |
| Izvedenice – tržišna vrijednost i uvećanje prema metodi tržišne vrijednosti | 2.323 | 2.317 |
| Izvanbilančne stavke | 19.335 | 16.341 |
| Ostala imovina | 117.325 | 100.160 |
| | 139.155 | 118.991 |
| Kapital | | |
| Osnovni kapital | 16.166 | 14.407 |
| Regulatorne prilagodbe osnovnog kapitala | (251) | (147) |
| | 11,64% | 12,12% |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

33 Prodana imovina koja se nije prestala priznavati

Ugovori o prodaji s pravom reotkupa

U normalnom tijeku poslovanja Grupa ulazi u transakcije koje rezultiraju prijenosom financijske imovine (koja se sastoji prvenstveno od dužničkih vrijednosnih papira) koja se, u skladu s računovodstvenom politikom prikazanom unutar značajnih računovodstvenih politika, *bilješka 10*, i dalje priznaje u cijelosti. Grupa prenosi takvu imovinu prvenstveno kroz ugovore o prodaji s pravom reotkupa.

Na dan 31. prosinca 2014. godine, Grupa i Banka imale su 576 milijuna kuna (2013.: Grupa i Banka nisu imale prodanu imovinu koje se nije prestala priznavati), prodane imovine koja se nije prestala priznavati, a koja se sastoji od dužničkih vrijednosnih papira klasificiranih kao financijska imovina raspoloživa za prodaju.

Opterećena imovina

Imovina Grupe tretira se kao opterećena ako je založena ili je predmetom bilo kojeg oblika sporazuma kojim se osigurava, založeno ili kreditno poboljša bilo koja bilančna i izvanbilančna transakcija iz koje se ne može slobodno povući (npr. instrument osiguranja za potrebe financiranja). Založena imovina koja je predmetom ograničenja povlačenja, kao na primjer imovina za koju je potrebno prethodno odobrenje prije povlačenja ili zamjena s drugom imovinom, smatra se opterećenom.

Financijska imovina je založena kao instrument osiguranja kao dio ugovora s pravom ponovne prodaje i reotkupa i transakcija zaduživanja pod uvjetima koji su redovni i uobičajeni za takve aktivnosti. Ukupna financijska imovina priznata u izvještaju o financijskom položaju koja je založena kao instrument osiguranja za obveze na dan 31. prosinca 2014. prikazana je u tablici u nastavku:

31. prosinac 2014.

| | u milijunima kn | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|--------------|----------------|-----------------|
| | Opterećena | Neopterećena | Grupa Ukupno | Opterećena | Neopterećena | Banka Ukupno |
| Zajmovi i potraživanja od banaka | - | 10.970 | 10.970 | - | 8.620 | 8.620 |
| Zajmovi i potraživanja od komitenata | 1.086 | 80.001 | 81.087 | 1.086 | 68.705 | 69.791 |
| Dužnički vrijednosni papiri | 876 | 10.524 | 11.400 | 876 | 8.431 | 9.307 |
| Ostala imovina | - | 16.658 | 16.658 | - | 14.713 | 14.713 |
| Ukupna imovina | 1.962 | 118.153 | 120.115 | 1.962 | 100.469 | 102.431 |

Osim toga, kao dio ovih transakcija Grupa je primila instrument osiguranja koji ima dozvolu prodati ili ponovno založiti u nedostatku neplaćanja. Na dan 31. prosinca 2014. fer vrijednost financijske imovine prihvaćene kao instrument osiguranja za koju Grupa i Banka imaju dozvolu za prodaju i ponovni zalog u nedostatku neplaćanja iznosi 1.406 milijuna kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

34 Sredstva kojima se upravlja u ime i za račun trećih osoba i usluge skrbi nad vrijednosnicama

Banka i Grupa pružaju usluge skrbi bankama i komitentima, uključujući investicijske i mirovinske fondove. Grupa također upravlja reguliranim otvorenim investicijskim fondovima u Republici Hrvatskoj, koji imaju kotiranu cijenu. Za te usluge Banka i Grupa ostvaruju prihode od naknada. Banka i Grupa pružaju i usluge upravljanja portfeljem privatnim komitentima te upravljaju zajmovima u ime i za račun trećih osoba. Povezana imovina nije dio imovine Banke i Grupe i ne iskazuje se u izvještaju o financijskom položaju Banke i Grupe.

| | u milijunima kuna | | | |
|--|-------------------|----------------|---------------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Imovina na skrbi | 33.748 | 31.134 | 32.702 | 30.388 |
| Upravljanje imovinom investicijskih fondova | 3.479 | 4.089 | - | - |
| Upravljanje portfeljem | 307 | 190 | - | - |
| Zajmovi kojima se upravlja u ime i za račun trećih osoba | 535 | 478 | 311 | 317 |
| | 38.069 | 35.891 | 33.013 | 30.705 |

Naknade za usluge skrbi, upravljanje imovinom investicijskih fondova, upravljanje portfeljem i po osnovi zajmova kojima se upravlja u ime i za račun trećih osoba iznosile su za Grupu 96 milijuna kuna (2013.: 90 milijuna kuna). Naknade za usluge skrbi vezane su uz usluge skrbi koje se pružaju pravnim osobama, bankama i stanovništvu te investicijskim i mirovinskim fondovima. Naknade za upravljanje portfeljem vezane su za upravljanje portfeljem u ime i za račun komitenata.

Naknade za usluge skrbi i po osnovi zajmova kojima se upravlja u ime i za račun trećih osoba, iznosile su za Banku 41 milijun kuna (2013.: 31 milijun kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

35 Potencijalne i preuzete obveze

a) Izvanbilančna izloženost

Ukupni preostali iznos odobrenih garancija, akreditiva, neiskorištenih okvirnih zajmova i neiskorištenih limita po kreditnim karticama na kraju godine iznosio je:

| | 2014. | Grupa 2013. | u milijunima kuna | |
|---|---------------|----------------|-------------------|----------------|
| | | | 2014. | Banka 2013. |
| Garancije u stranoj valuti | 3.182 | 3.426 | 2.214 | 2.448 |
| Garancije u kunama | 2.955 | 2.462 | 2.953 | 2.460 |
| Akreditivi u stranoj valuti | 247 | 230 | 200 | 187 |
| Neiskorišteni odobreni zajmovi | 8.162 | 7.901 | 7.385 | 7.308 |
| Neiskorišteni limiti po kreditnim karticama i ostale stavke | 4.987 | 4.924 | 3.750 | 3.781 |
| | 19.533 | 18.943 | 16.502 | 16.184 |

b) Sudski sporovi

Protiv Grupe i Banke je pokrenut niz sudskih sporova. Prema mišljenju Uprave, tužbe za koje je vjerojatno da će biti izgubljene, u potpunosti su rezervirane te, uključujući glavnice i obračunatu kamatu, iznose 35 milijuna kuna za Grupu (2013.: 41 milijun kuna) i 20 milijuna kuna za Banku (2013.: 26 milijuna kuna), kao što je prikazano u *bilješci 28*.

c) Nepredviđene obveze

(i) Krediti u švicarskim francima

Građanska udruga „Potrošač – Hrvatski savez, udruga za zaštitu potrošača“ pokrenula je 2012. godine tužbu za zaštitu kolektivnih interesa potrošača protiv osam najvećih hrvatskih banaka (uključujući Zagrebačku banku) tvrdeći da su povrijedili interese i prava komitenata ugovarajući:

- ugovore o kreditu s valutnom klauzulom u švicarskim francima bez prethodnog informiranja komitenata o svim parametrima potrebnim kako bi donijeli ispravnu odluku u postupku ugovaranja kredita,
- kamatnu stopu promjenjivu prema jednostranoj odluci Banke bez jasno definiranih parametara koji utječu na promjenjivost kamatne stope. Zbog toga, tužitelj tvrdi da postoji neravnoteža u pravima i obvezama ugovornih strana u ugovoru o kreditu (tj. Banke i komitenta).

Trgovački sud u Zagrebu donio je 4. srpnja 2013. godine prvostupanjsku nepravomoćnu presudu kojom se potvrđuje da je Banka povrijedila prava komitenata. Sud je odlučio da tužene banke u roku od 60 dana od presude moraju ponuditi svojim komitentima promijenjene uvjete, konvertiranjem preostalog iznosa glavnice u kune po tečaju švicarski franak/kuna koji je vrijedio na datum potpisivanja ugovora o kreditu i zamjenjujući promjenjivu kamatnu stopu u fiksnu koja se primjenjivala na dan iskorištenja kredita.

Visoki trgovački sud (‘‘VTS’’) promijenio je 13. lipnja 2014. godine prvostupanjsku nepravomoćnu presudu u dijelu koji se odnosi na valjanost valutne klauzule i odbacio odgovarajući dio zahtjeva. Nadalje, VTS je odbacio prvostupanjsku nepravomoćnu presudu u dijelu koji se odnosi na ponudu za kupce, kao što je to ranije određeno od strane tuženih banaka.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

35 Potencijalne i preuzete obveze (nastavak)

c) *Nepredviđene obveze (nastavak)*

(i) *Kreditni u švicarskim francima (nastavak)*

VTS je izjavio kako su tužene banke koristile jednostrane i nepoštene uvjete za varijabilnost kamatnih stopa.

Banka je podnijela žalbu na ovaj dio odluke suda te očekuje konačnu odluku Vrhovnog suda Republike Hrvatske.

Uprava Banke smatra da ne postoji trenutna obveza za kreiranje posebne rezervacije. Trenutno nije moguće procijeniti vrijeme donošenja pravomoćne presude Vrhovnog suda Republike Hrvatske i konačan ishod takvog sudskog spora, kao niti financijski utjecaj sudskog spora ili primjenjivih zakonskih ili regulatornih inicijativa na Banku. Iz tog razloga, u financijskim izvještajima na dan 31. prosinca 2014. godine nisu iskazana rezerviranja. Spomenuti događaj tretira se kao nepredviđena obveza s nesigurnim ishodom.

(ii) *Istraturist*

Banka je 2014. godine finalizirala kupoprodajni ugovor kojim je prodala svoj udio u bivšoj podružnici Istraturist d.d. Prema uvjetima transakcije dogovorena je posebna garancija prodavatelja u vezi sporova u tijeku između Istraturista i Nove Ljubljanske banke i „stare“ Ljubljanske banke, kao što je redovno prikazano u financijskim izvještajima Istraturista.

Naime, od osnivanja Nove Ljubljanske banke d.d. ("NLJB") prijenosom imovine "stare" Ljubljanske banke d.d. ("LJB") bez uzimanja svojih obveza prema svojim hrvatskim vjerovnicima 1994. godine niz sudskih postupaka između NLJB, LJB i Istraturist Umag d.d. ("Istraturist") su u tijeku.

Sporovi se odnose na činjenicu da je Istraturist 1993. godine prijavio LJB prijeboj svojih kreditnih obveza prema LJB u iznosu od 15,8 milijuna eura (izvorno 31 milijun njemačkih maraka ("DEM")) s vlastitim tvrdnjama prema LJB u istom iznosu, koje se odnosi na potraživanja na temelju tzv "stare devizne štednje".

Pozivajući se na propise Republike Slovenije koji se odnose na "staru deviznu štednju", NLJB je odbio prihvatiti pravne učinke prijeboja koji je prijavljen u razdoblju od 1994.-1998. godine te je pokrenula nekoliko sudskih sporova protiv Istraturista pred sudovima Republike Slovenije, tražeći isplatu obveza u navedenom iznosu uvećanom za zatezne kamate.

Zbog iznimno dugog razdoblja obračuna kamata, koji uključuje brojne promjene u važećim zakonima te također razdobljima visoke pravne nesigurnosti u vezi s propisima kojima se uređuje obračun kamata, zajedno sa složenim pravnim pitanjima koja se odnose na zakon koji se primjenjuje u skupu iznimno osjetljivih postupaka pred sudovima u Sloveniji i Hrvatskoj, u ovoj fazi, Banka ne može procijeniti i prikazati nikakve pouzdane iznose vezane uz kamatni dio ukupnog zahtjeva, bez dovođenja u pitanje pravnog ishoda sporova.

U ovom trenutku nije moguće procijeniti vrijeme završetka pravnih sporova. Banka je procijenila da će Istraturist konačno uspjeti u odbacivanju svih zahtjeva od NLJB, bilo pred nadležnim sudom, ili u okviru cjelokupnog političkog rješenja o tzv. "pitanju stare devizne štednje", koja je godinama prisutna između Vlade Republike Slovenije i Vlade Republike Hrvatske.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

36 Transakcije s povezanim osobama

Banka je matično društvo Grupe Zagrebačke banke. Krajnje nadređeno društvo Grupe i krajnje matično društvo Banke je UniCredit S.p.A. Ključni dioničari Banke i Grupe su UniCredit Bank Austria AG (podružnica UniCredit SpA) i Allianz SE s 84,47% (2013.: 84,47%) i 11,72% (2013.: 11,72%) dionica Banke na kraju godine. Preostalih 3,81% dionica Banke (2013.: 3,81%) drže ostali dioničari. Banka smatra da su joj izravno povezane osobe njezini ključni dioničari i njihove podružnice; podružnice Banke i njezina pridružena društva; investicijski fondovi kojima upravlja jedna od podružnica Banke, ZB Invest; mirovinski fondovi kojima upravljaju njezina pridružena društva; članovi Nadzornog odbora, članovi Uprave i drugo visoko rukovodstvo (zajedno "ključno rukovodstvo"); članovi užih obitelji ključnog rukovodstva te pravne osobe koje su pod kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog rukovodstva i članova njihovih užih obitelji, sukladno odredbama navedenim u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 "*Objavljivanje povezanih stranaka*" ("MRS 24"). Ostale izravno povezane osobe uglavnom obuhvaćaju UniCredit S.p.A. i njezine ostale podružnice.

a) Ključne transakcije s izravno povezanim osobama

Banka je na dan 31. prosinca 2014. godine imala značajan iznos uzetih zajmova u iznosu od 7.720 milijuna kuna (2013.: 9.693 milijuna kuna) i depozita u iznosu od 9.058 milijuna kuna (2013.: 12.479 milijuna kuna) od UniCredit Bank Austria AG. Kao posljedica toga, Banka je ostvarila rashod od kamata u iznosu od 430 milijuna kuna (2013.: 477 milijuna kuna) od UniCredit Bank Austria AG.

Banka je tijekom 2014. godine i 2013. godine zaključivala derivativne financijske transakcije u obliku kamatnih swapova, međuvalutnih kamatnih swapova i valutnih swapova s UniCredit Bank AG te je kao rezultat toga priznala gubitak u iznosu od 166 milijuna kuna (2013.: dobitak u iznosu od 183 milijuna kuna) u izvještaju o dobiti ili gubitku Banke.

Banka je tijekom 2014. godine i 2013. godine zaključivala derivativne financijske transakcije u obliku međuvalutnih kamatnih swapova i valutnih swapova s UniCredit Bank Austria AG te je kao rezultat toga priznala dobit u iznosu od 1.271 milijun kuna u izvještaju o dobiti ili gubitku Banke (2013.: gubitak od 592 milijuna kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

36 Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

a) Ključne transakcije s izravno povezanim osobama (nastavak)

Banka je ostvarila prihod od dividendi i prihod od usluga distribucije od povezanih osoba koje se bave osiguranjem, leasingom i upravljanjem mirovinskim fondovima u sljedećim iznosima:

| | Prihod od usluga distribucije | | u milijunima kn Prihod od dividendi | |
|--|-------------------------------|-----------|--|-----------|
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. |
| Allianz Zagreb (osiguranje) | 29 | 21 | 8 | 6 |
| Allianz ZB – društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom | - | - | 28 | 26 |
| Allianz ZB – društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima | 5 | 5 | 5 | 3 |
| UniCredit Leasing Hrvatska | 1 | 1 | - | - |
| | 35 | 27 | 41 | 35 |

Gore navedeni iznosi ne isključuju se prilikom konsolidacije, nego su prikazani kao prihod ili kao umanjeње knjigovodstvene vrijednosti udjela u konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe, odnosno kao prihod u odvojenim financijskim izvještajima Banke.

Banka također ostvaruje prihode i rashode vezane uz transakcije s podružnicama, koji se isključuju kod konsolidacije. Riječ je o prihodima od naknada za distribuciju koji se ostvaruju od ZB Investa, društva koje upravlja reguliranim investicijskim fondovima u Hrvatskoj te naknadama koje se plaćaju Zagreb nekretninama za procjene vrijednosti nekretnina. Banka je ostvarila prihod od dividendi od podružnica u 2014. godini u iznosu od 21 milijun kuna (2013.: 20 milijuna kuna). Većina ostalih prihoda i rashoda od podružnica odnosi se na kamatu.

Većina izloženosti prema podružnicama odnosi se na kreditiranje, a u slučaju ZB Investa uključuje ulaganja u investicijske fondove kojima upravlja ZB Invest.

Ključno rukovodstvo je krajem godine držalo 226.357 dionica Banke (2013.: 253.666 dionica). U zajmove i potraživanja od komitenata uključeno je 40 milijuna kuna (2013.: 42 milijuna kuna) koji se odnose na zajmove i potraživanja odobrene ključnom rukovodstvu. Tijekom godine Banka je naplatila kamatu u iznosu od 2 milijuna kuna (2013.: 2 milijuna kuna) po osnovi zajmova i potraživanja od ključnog rukovodstva koji su odobreni uz godišnje kamatne stope od 3,23% do 12,00% (2013.: od 4,65% do 12,00%). U iznos tekućih računa i depozita komitenata uključeno je 56 milijuna kuna depozita ključnog rukovodstva (2013.: 71 milijun kuna). Po toj osnovi Banka je tijekom 2014. godine platila kamatu u iznosu od 1 milijun kuna (2013.: 2 milijuna kuna), uz godišnje kamatne stope od 0,05% do 6,00% (2013.: 0,05% do 5,80%).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

36 Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

b) Iznosi koji proizlaze iz transakcija s izravno povezanim osobama (Banka)

Imovina, obveze i izvanbilančna izloženost na dan 31. prosinca 2014. godine te prihodi i rashodi ostvareni tijekom 2014. godine koji proizlaze iz ključnih transakcija s povezanim osobama iznosili su:

| | u milijunima kn | | | |
|---|-----------------|---------------|--------------|------------|
| | Izloženost* | Obveze | Prihodi | Rashodi |
| Izravno i krajnje matično društvo | | | | |
| UniCredit Bank Austria AG | 5.775 | 16.907 | 1.340 | 435 |
| UniCredit S.p.A | 30 | 1 | 4 | 3 |
| Ostali dioničari ili podružnice ključnih dioničara | | | | |
| UniCredit Bank Austria AG Group - ostali | 27 | 11 | 5 | 3 |
| UniCredit Group - ostali | 2 | 35 | 2 | 3 |
| UniCredit Bank AG | 307 | 312 | 1 | 219 |
| UniCredit Bank AG Group - ostali | - | 3 | - | - |
| Allianz SE Group | 132 | 37 | 75 | - |
| Ukupno ključni dioničari | 6.273 | 17.306 | 1.427 | 663 |
| Podružnice | | | | |
| Prva stambena štedionica | 73 | 29 | 2 | - |
| UniCredit Bank d.d., Mostar | 5 | 41 | 3 | - |
| Istraturist | - | - | 443 | 2 |
| ZB Invest | 2 | 3 | 20 | - |
| Zagreb nekretnine | - | 2 | - | 1 |
| Centar Kaptol | 23 | 1 | - | - |
| Suvremene poslovne komunikacije | - | 1 | - | 3 |
| Pominvest | - | 3 | - | 3 |
| ZABA Partner | - | 1 | - | - |
| Ukupno podružnice | 103 | 81 | 468 | 9 |
| Ključno rukovodstvo** | | | | |
| Nadzorni odbor | - | 10 | - | - |
| Ostalo ključno rukovodstvo | 47 | 57 | 2 | 1 |
| Ukupno ključno rukovodstvo | 47 | 67 | 2 | 1 |
| Ukupno | 6.423 | 17.454 | 1.897 | 673 |

*Izloženost uključuje zajmove, potraživanja za kamatu i ostala potraživanja te 440 milijuna kuna (2013.: 489 milijuna kuna) izvanbilančne izloženosti, od čega se 6 milijuna kuna (2013.: 6 milijuna kuna) odnosi na ključno rukovodstvo.

** Rashodi vezani uz ključno rukovodstvo ne uključuju plaće i nagrade. Informacije o plaćama i nagradama rukovodstva objavljene su u bilješki 36c.

Uz izravnu izloženost prema ZB Investu, na kraju godine Grupa i Banka imale su i ulaganja u investicijske fondove kojima upravlja ZB Invest u iznosu od 112 milijuna kuna odnosno 94 milijuna kuna (2013.: 128 milijuna kuna odnosno 93 milijuna kuna).

Uz direktnu izloženost prema podružnicama, ulaganja Banke u podružnice na kraju godine iznosila su 531 milijuna kuna (2013.: 1.023 milijuna kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

36 Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

b) Iznosi koji proizlaze iz transakcija s izravno povezanim osobama (Banka) (nastavak)

2013.

u milijunima kn

| | Izloženost | Obveze | Prihodi | Rashodi |
|---|--------------|---------------|------------|--------------|
| Izravno i krajnje matično društvo | | | | |
| UniCredit Bank Austria AG | 3.619 | 22.842 | 72 | 1.086 |
| UniCredit S.p.A. | 111 | 2 | 4 | 3 |
| Ostali dioničari ili podružnice ključnih dioničara | | | | |
| UniCredit Bank Austria AG Group - ostali | 38 | 3 | 3 | 6 |
| UniCredit Group - ostali | 77 | 59 | 2 | 4 |
| UniCredit Bank AG | 54 | 158 | 193 | 62 |
| UniCredit Bank AG Group - ostali | - | 4 | - | - |
| Allianz SE Group | 128 | 42 | 60 | - |
| Ukupno ključni dioničari | 4.027 | 23.110 | 334 | 1.161 |
| Podružnice | | | | |
| Prva stambena štedionica | 86 | 84 | 3 | 3 |
| UniCredit Bank d.d., Mostar | 6 | 26 | 7 | 1 |
| Istraturist | 215 | 12 | 12 | 9 |
| ZB Invest | 2 | 7 | 22 | - |
| Zagreb nekretnine | - | 3 | - | 2 |
| Centar Kaptol | 22 | 1 | - | - |
| Suvremene poslovne komunikacije | - | 2 | - | 3 |
| Pominvest | - | 3 | - | 3 |
| Ukupno podružnice | 331 | 138 | 44 | 21 |
| Ključno rukovodstvo* | | | | |
| Nadzorni odbor | - | 8 | - | - |
| Ostalo ključno rukovodstvo | 49 | 73 | 2 | 2 |
| Ukupno ključno rukovodstvo | 49 | 81 | 2 | 2 |
| Ukupno | 4.407 | 23.329 | 380 | 1.184 |

*Rashodi vezani uz ključno rukovodstvo ne uključuju plaće i nagrade. Informacije o plaćama i nagradama rukovodstva objavljene su u bilješci 36c.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

36 Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

c) *Plaće i nagrade isplaćene članovima Uprave i ostalom ključnom rukovodstvu tijekom godine*

| | 2014. | u milijunima kn 2013. |
|--|-------------|--------------------------|
| Uprava | | |
| Kratkoročno nagrađivanje | | |
| - plaće isplaćene tijekom tekuće godine za tekuću godinu | 12 | 12 |
| Dugoročno nagrađivanje – isplaćeno u novcu | | |
| - police osiguranja uplaćene tijekom tekuće godine | 1 | 1 |
| - isplate tijekom tekuće godine po osnovi ranijih godina | 3 | 17 |
| Nagrađivanje dodjelom dionica | | |
| - isplate tijekom tekuće godine po osnovi ranijih godina | 4 | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| Ukupno | 20 | 30 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| | 2014. | u milijunima kn 2013. |
| Ostalo ključno rukovodstvo | | |
| Kratkoročno nagrađivanje | | |
| - plaće isplaćene tijekom tekuće godine za tekuću godinu | 25 | 24 |
| - bonusi isplaćeni tijekom tekuće godine za prethodnu godinu | 18 | - |
| Dugoročno nagrađivanje – isplaćeno u novcu | | |
| - police osiguranja uplaćene tijekom tekuće godine | 2 | 2 |
| - isplate tijekom tekuće godine po osnovi ranijih godina | - | 14 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Ukupno | 45 | 40 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

U ostalo ključno rukovodstvo uključeno je 52 ključnih zaposlenika (2013.: 50 ključnih zaposlenika).

Iznos nagrade isplaćen članovima Uprave i ostalom ključnom rukovodstvu uključuje 6 milijuna kuna (2013.: 6 milijuna kuna) doprinosa za mirovinsko osiguranje s propisanim iznosom doprinosa, koji se uplaćuju u obvezne mirovinske fondove.

Iznos nagrade isplaćen Nadzornom odboru iznosio je 1 milijun kuna (2013.: 1 milijun kuna).

d) *Dionice u vlasništvu članova Nadzornog odbora i Uprave*

U tablici u nastavku navedene su dionice Banke u vlasništvu članova Uprave i Nadzornog odbora te pravnih osoba koje imaju svoje predstavnike u Nadzornom odboru na dan 31. prosinca 2014. godine. Ostali članovi Nadzornog odbora i Uprave koji nisu prikazani u tablici u nastavku nisu imali dionice u vlasništvu na dan 31. prosinca 2014.

| | Broj redovnih dionica |
|--|-----------------------------|
| Pravne osobe zastupljene u Nadzornom odboru | |
| UniCredit Bank Austria AG | 270.523.430 |
| Allianz SE | 37.523.195 |
| Član Nadzornog odbora | |
| Prof. dr. Jakša Barbić | 110.770 |
| Članovi Uprave | |
| Franjo Luković | 354.244 |
| Milivoj Goldštajn | 141.138 |
| Sanja Rendulić | 225.227 |
| Marko Remenar | 18.523 |
| Miljenko Živaljić | 94.447 |
| Daniela Roguljić Novak | 51.761 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima

Ova bilješka daje detaljne informacije o izloženosti Grupe rizicima i opisuje metode koje rukovodstvo koristi za prepoznavanje, mjerenje i upravljanje rizicima u cilju očuvanja kapitala. Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Grupa izložena su:

- kreditni rizik (*bilješka 37.1*):
 - (i) analiza kreditne kvalitete,
 - (ii) primljeni instrumenti osiguranja i ostali instrumenti kreditne zaštite,
 - (iii) prijebaj financijske imovine i obveza,
 - (iv) zajmovi i potraživanja od komitenata: analiza prema učinku,
 - (v) koncentracija kreditnog rizika prema industriji i
 - (vi) koncentracija kreditnog rizika prema lokaciji,
- rizik likvidnosti (*bilješka 37.2*),
- tržišni rizik (*bilješka 37.3*) i
- operativni rizik (*bilješka 37.4*).

Na razini Grupe postoji cjeloviti sustav upravljanja rizicima uvođenjem politika i procedura, postavljanjem limita za Grupi prihvatljive razine rizika i praćenjem njihove implementacije. Limiti se postavljaju sukladno iznosu jamstvenog kapitala te se primjenjuju na sve vrste rizika. Pored navedenog, Grupa utvrđuje limite za potencijalne godišnje gubitke mjerene Value-at-Risk tehnikama za kamatni rizik, rizik kamatne marže, valutni rizik i cjenovni rizik vrijednosnica. Grupa je također razvila metode i modele upravljanja operativnim rizicima.

Usvojeni principi upravljanja rizicima implementirani su u svim podružnicama.

37.1 Kreditni rizik

Grupa je izložena kreditnom riziku kroz aktivnosti kreditiranja i investiranja te u slučajevima u kojima djeluje kao posrednik u ime komitenata ili trećih osoba.

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.

Na datum izvještaja, izloženost Grupe kreditnom riziku koji proizlazi iz derivativnih financijskih instrumenata klasificiranih po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, predstavlja pozitivnu fer vrijednosti tih instrumenata prikazanu u izvještaju o financijskom položaju. Nominalni iznosi prikazani u bilješkama uz financijske izvještaje ne predstavljaju iznose koji će biti razmijenjeni između stranaka u derivativnim transakcijama niti se njima mjeri izloženost Grupe kreditnom ili tržišnim rizicima. Iznosi koji će biti razmijenjeni temelje se na uvjetima derivativnih ugovora.

Primarna izloženost Grupe kreditnom riziku proizlazi iz zajmova i potraživanja od komitenata i banaka. 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 zajmovima i izdanim garancijama, kako je prikazano u *bilješci 35a*.

Upravljanje kreditnim rizikom

Upravljanje kreditnim rizikom provodi se sukladno procedurama Grupe te regulatornim zahtjevima Hrvatske narodne banke. Kreditna izloženost po portfeljima i po pojedinim komitentima/grupama povezanih osoba redovito se prati uzimajući u obzir postavljene limite. Svako predloženo značajno povećanje kreditne izloženosti razmatra se od strane Upravljanja rizicima prije njegova odobravanja, kao i tijekom faze praćenja kreditne izloženosti te se odobrava na odgovarajućoj razini odlučivanja. Kreditni odbor redovito se obavještava o svim značajnim promjenama u iznosu i kvaliteti portfelja, uključujući predložene rezervacije za umanjjenje vrijednosti. Kreditni rizik redovito se prati i o njemu izvještava, omogućujući na taj način pravovremenu identifikaciju umanjavanja vrijednosti u portfelju zajmova. Grupa redovito primjenjuje razborite metode i modele u procesu procjene kreditnog rizika.

Najveći dio izloženosti kreditnom riziku osiguran je instrumentima osiguranja u obliku gotovinskih depozita, garancija, nekretnina i ostalih instrumenata osiguranja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.1 Kreditni rizik (nastavak)

Umanjenje vrijednosti i politika rezerviranja

Pogledati računovodstvenu politiku unutar *bilješke 10* i Računovodstvene procjene i prosudbe u primjeni računovodstvenih politika unutar *bilješke 39*.

Svi plasmani raspoređeni su u jednu od sljedećih rizičnih skupina:

- rizična skupina A (plasmani za koje nije utvrđen objektivan razlog za umanjene vrijednosti),
- rizična skupina B (djelomično nadoknadivi plasmani) i
- rizična skupina C (potpuno nenadoknadivi plasmani).

Za plasmane raspoređene u rizičnu skupinu A, Grupa računa ukupan iznos rezervacija za umanjene vrijednosti prihodujućih plasmana koristeći interni model i uspoređuje ga sa iznosom definiranim od strane regulatora (definiran kao ne niži od 0,80% ukupnog iznosa plasmana raspoređenih u kategoriju A). Grupa određuje ukupan iznos rezervacija za umanjene vrijednosti u iznosu od 0,80% ukupnih plasmana raspoređenih u kategoriju A budući da je ukupan iznos rezervacija za umanjene vrijednosti prihodujućih plasmana izračunat korištenjem internog modela niži od 0,80% ukupnog iznosa plasmana raspoređenih u kategoriju A.

Za plasmane raspoređene u rizične skupine B i C, Grupa računa iznos specifičnih rezervacija za umanjene vrijednosti kako je propisano internim Pravilnikom za raspoređivanje plasmana i izvanbilančnih potencijalnih obveza u skupine rizičnosti te utvrđivanje rezervacija.

Plasmani raspoređeni u rizičnu skupinu A uključuju plasmane koji su "Nedospjeli neumanjene vrijednosti" i koji su "Dospjeli neumanjene vrijednosti".

Plasmani "Umanjene vrijednosti" uključuju plasmane raspoređene u rizične skupine B i C.

Zajmovi sa izmijenjenim uvjetima te Grupna politika za restrukturirane izloženosti

Odredbe ugovora o kreditu mogu se modificirati zbog brojnih razloga, uključujući izmijenjene tržišne uvjete, zadržavanje klijenta i ostale čimbenike koji nisu povezani s trenutnim ili potencijalnim pogoršanjem kreditne sposobnosti dužnika. Postojeći kredit čije su odredbe izmijenjene prestaje se priznavati te se kredit sa izmijenjenim uvjetima priznaje kao novi kredit po fer vrijednosti u skladu sa računovodstvenom politikom za mjerenje fer vrijednosti.

Grupa mijenja uvjete kredita komitentima koji su u financijskim poteškoćama („mjere restrukturiranja“) kako bi maksimizirala mogućnost naplate te minimizirala rizik neispunjenja ugovornih obveza. Prema Grupnoj politici za restrukturirane izloženosti, restrukturirani krediti odobravaju se na selektivnoj osnovi u slučajevima kada dužnik ne ispunjava ugovorne obveze ili postoji visoki rizik neispunjavanja ugovorne obveze, postoje dokazi da je dužnik uložio napor za plaćanje prema postojećim ugovornim odredbama te se očekuje da će moći podmirivati obveze prema izmijenjenim uvjetima.

Izmijenjeni uvjeti obično uključuju produljenje roka dospelja, izmjenu plana otplate kamate i ugovornih klauzula. Politici restrukturiranja podliježu zajmovi stanovništvu i pravnim osobama. Revizorski odbor Grupe redovito pregledava izvještaje o aktivnostima restrukturiranja.

Kreditima koji se restrukturiraju zbog pogoršanja pozicije dužnika obično se umanjuje vrijednost, osim ukoliko postoje dokazi da je rizik naplate ugovornih novčanih tokova značajno smanjen te ukoliko ne postoje ostali indikatori za umanjene vrijednosti.

Za potrebe objave u financijskim izvještajima, pod zajmovima sa izmijenjenim uvjetima ne smatraju se zajmovi koji su restrukturirani zbog pogoršanja financijske pozicije dužnika ili s kojima je Grupa ugovorila uvjete koji su povoljniji za dužnika od početno ugovoreni te koje inače ne bi uzela u obzir. Bez obzira da li su se restrukturirani krediti prestali priznavati, ostaju prikazani kao oni umanjene vrijednosti dok ne prođe najmanje godina dana od sklapanja ugovora o restrukturiranju ili dok se ne prikupi dovoljno dokaza kako bi se potkrijepilo značajno smanjenje rizika nepodmirenja obveza po budućim novčanim tokovima ili dok prestanu postojati ostali indikatori za umanjene vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.1 Kreditni rizik (nastavak)

Zajmovi sa izmijenjenim uvjetima te Grupna politika za restrukturirane izloženosti (nastavak)

Predstečajne nagodbe

Novi Zakon o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/2012) (u daljnjem tekstu "Zakon") donesen je 28. rujna 2012. godine. Zakon je stupio na snagu 1. listopada 2012. godine te je naknadno izmijenjen Uredbama o izmjenama i dopunama Zakona (NN 144/2012, 81/2013, 112/2013).

Zakon postavlja određene kriterije za utvrđivanje kada uprava ima obvezu započeti proces predstečajne nagodbe. U skladu sa Zakonom, zahtjev za predstečajnu nagodbu treba podnijeti kod Financijske agencije ("FINA"), upravnog tijela države, koje nadzire Ministarstvo financija. Zahtjev za početak procesa predstečajne nagodbe mora uključivati plan restrukturiranja. Ako se ne postigne nagodba u roku od 120 dana od dana primitka zahtjeva za početak redovitog postupka predstečajne nagodbe (ili u roku od 60 dana u slučaju hitnog postupka) prestaje proces predstečajne nagodbe. Ako nakon takvog prekida postoje razlozi za pokretanje stečajnog postupka, Financijska agencija ("FINA") ima ga obvezu pokrenuti.

Tijekom razdoblja pripreme predstečajne nagodbe, pravna osoba uglavnom je zaštićena od svojih vjerovnika (s izuzetkom nekih posebnih kategorija vjerovnika, kao što su razlučni vjerovnici koji su stekli svoj poseban status najmanje 60 dana prije otvaranja postupka predstečajne nagodbe), koji nisu u mogućnosti u tom razdoblju blokirati bankovne račune ili poduzeti korake kako bi gurnuli dužnika u stečaj ili na drugi način nastojati realizirati instrumente osiguranja.

Na dan 31. prosinca 2014. godine od strane Financijske agencije bilo je prihvaćeno 491 prijava dužnika Banke (2013.: 389), s bruto knjigovodstvenom vrijednošću kredita i izvanbilančnom izloženošću od 3.835 milijuna kuna odnosno 441 milijun kuna (2013.: 3.477 milijuna kuna i 486 milijuna kuna). Na datum izvještaja spomenuti krediti i izvanbilančna izloženost bili su u prosjeku rezervirani 52% odnosno 23% (2013.: 46% i 18%).

Do 25. veljače 2015. godine, Financijska agencija je prihvatila 491 prijavu dužnika Banke (kraj veljače 2013.: 410 prijava), čija je bruto knjigovodstvena vrijednost kredita na dan 31. siječnja 2015. godine iznosila 3.885 milijuna kuna, a izvanbilančna izloženost 437 milijuna kuna (2013.: 3.508 milijuna kuna i 466 milijuna kuna). Na datum izvještaja spomenuti krediti i izvanbilančna izloženost bili su u prosjeku rezervirani 52% odnosno 22%.

Nastavno na prikazanu statistiku i zbog nekonzistentne sudske prakse koja je značajno produljila razdoblje potrebno za zaključenje i implementaciju predstečajnih nagodbi, Banka očekuje da će prvi značajni učinci na izloženosti kreditnom riziku biti vidljivi do kraja 2015. godine

Jedna o najznačajnijih predstečajnih nagodbi tijekom 2014. godine uključivala je OT-Optima telekom d.d. ("Optima"). Predstečajna nagodba dugova Optime prema Zagrebačkoj banci je provedena sukladno uvjetima propisanim u predstečajnoj nagodbi Optime, potvrđene od strane Trgovačkog suda u Zagrebu na dan 30. travnja 2014. godine, koja je dostupna na službenim web stranicama Financijske agencije ("FINA"). Ukupna izloženost Zagrebačke banke prema Optimi, prije predstečajne nagodbe, iznosila je 602 milijuna kuna, što je djelomično riješeno pretvorbom dugova u vlasnički udio, dok je ostatak refinanciran kroz novi dugoročni zajam. Nakon predstečajne nagodbe, kroz pretvorbu dugova u vlasnički udio, Banka je postala najveći dioničar Optime (drugi najveći je HT d.d.), stekavši 40,5% dionica (raspoređenih u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju). Zagrebačka banka i HT d.d. potpisali su Ugovor o strateškom partnerstvu, prema kojem je Zagrebačka banka prenijela upravljačka prava na HT d.d., što je posljedično rezultiralo konsolidacijom Optime od strane HT-a d.d..

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.1 Kreditni rizik (nastavak)

(i) Analiza kreditne kvalitete

Maksimalna izloženost kreditnom riziku koja proizlazi iz bilančnih i vanbilančnih stavki je kako slijedi:

| | Bilješke | u milijunima kuna | | | |
|--|----------|-----------------------|--------------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| | | 31. prosinca 2014. | Grupa 31. prosinca 2013. | 31. prosinca 2014. | Banka 31. prosinca 2013. |
| Tekući računi kod HNB-a i drugih banaka | 11 | 2.760 | 5.306 | 1.516 | 4.178 |
| Obvezna pričuva kod HNB-a | 12 | 7.579 | 8.050 | 7.579 | 8.050 |
| Zajmovi i potraživanja od banaka | 13 | 10.970 | 10.813 | 8.620 | 7.942 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti ili gubitku <i>Dužničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja</i> | 14a | 45 | 107 | 45 | 107 |
| <i>Derivativni financijski instrumenti</i> | 14c | 1.098 | 1.417 | 1.098 | 1.425 |
| Zajmovi i potraživanja od komitenata | 15a | 81.087 | 81.065 | 69.791 | 70.835 |
| Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju | 16a | 10.126 | 9.063 | 8.033 | 7.698 |
| Ulaganja koja se drže do dospjeća | 17 | 1.229 | 1.203 | 1.229 | 1.203 |
| Ostala imovina | | 579 | 709 | 443 | 453 |
| Ukupna izloženost kreditnom riziku bilančnih stavki | | 115.473 | 117.733 | 98.354 | 101.891 |
| Garancije | 35a | 6.137 | 5.888 | 5.167 | 4.908 |
| Akreditivi | 35a | 247 | 230 | 200 | 187 |
| Neiskorišteni zajmovi, limiti po kreditnim karticama i ostale stavke | 35a | 13.149 | 12.825 | 11.135 | 11.089 |
| Ukupna izloženost kreditnom riziku izvanbilančnih stavki | | 19.533 | 18.943 | 16.502 | 16.184 |
| Ukupna izloženost kreditnom riziku | | 135.006 | 136.676 | 114.856 | 118.075 |

U gornjoj tablici prikazana je maksimalna izloženost kreditnom riziku Grupe i Banke na 31. prosinca 2014. godine i 31. prosinca 2013. godine, ne uzimajući u obzir uzete instrumente osiguranja. Bilančne stavke iskazane su po neto knjigovodstvenoj vrijednosti, umanjene za rezervacije za umanjenje vrijednosti, kao što su iskazane u izvještaju o financijskom položaju. Izvanbilančne stavke temelje se na odobrenim iznosima, osim za odobrene neiskorištene zajmove i limite po kreditnim karticama, koji se temelje na neiskorištenim odobrenim iznosima.

Zajmovi i potraživanja od banaka i komitenata predstavljaju 68,2% (2013.: 67,2%) i 68,3% (2013.: 66,7%) maksimalne kreditne izloženosti za Grupi i Banku. Neiskorišteni odobreni krediti, limiti po kreditnim karticama i ostale stavke predstavljaju 9,7% (2013.: 9,4%) maksimalne izloženosti za Grupi i Banku.

Rukovodstvo se pouzda u svoju sposobnost daljnjeg praćenja i upravljanja kreditnim rizikom Grupe, koji proizlazi iz kreditnog portfelja i preuzetih obveza na temelju sljedećeg:

- 83,2% (2013.: 84,0%) zajmova i potraživanja od komitenata Grupe i 82,1% (2013.: 83,3%) Banke raspoređeno je u rizičnu skupinu A (prihodujući zajmovi),
- 80,9% (2013.: 80,9%) bruto zajmova i potraživanja od komitenata Grupe i 80,1% (2013.: 80,4%) Banke su nedospjeli zajmovi neumanjene vrijednosti,
- 16,8% (2013.: 16,0%) bruto zajmova i potraživanja od komitenata Grupe i 17,9% (2013.: 16,7%) Banke klasificirano je u skupinu zajmova umanjene vrijednosti,
- zajmovi i potraživanja od komitenata osigurani su različitim vrstama instrumenata osiguranja,
- rukovodstvo smatra da su zajmovi i potraživanja od komitenata dostatno pokriveni rezervacijama za umanjenje vrijednosti i instrumentima osiguranja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.1 Kreditni rizik (nastavak)

(i) Analiza kreditne kvalitete (nastavak)

| Grupa | u milijunima kuna | | | | | | | | | | | |
|---|----------------------------------|---------------|--------------------------------------|----------------|------------------------|---------------|---|---------------|-------------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| | Zajmovi i potraživanja od banaka | | Zajmovi i potraživanja od komitenata | | Dužničke vrijednosnice | | Izloženost kreditnom riziku izvanbilančnih stavki | | Derivativni financijski instrumenti | | Ostalo | |
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. |
| Maksimalna izloženost kreditnom riziku | 10.970 | 10.813 | 81.087 | 81.065 | 11.400 | 10.373 | 19.533 | 18.943 | 1.098 | 1.417 | 10.918 | 14.065 |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 10.970 | 10.813 | 81.087 | 81.065 | 11.400 | 10.373 | - | - | 1.098 | 1.417 | 10.918 | 14.065 |
| Odobreni iznos | - | - | - | - | - | - | 19.533 | 18.943 | - | - | - | - |
| Rezervacija za umanjene vrijednosti od čega: | (82) | (889) | (8.669) | (7.823) | (7) | (29) | (314) | (315) | - | - | (103) | (105) |
| Specifična rezervacija za umanjene vrijednosti | (82) | (88) | (7.853) | (6.997) | (7) | (29) | (156) | (167) | - | - | (103) | (105) |
| Rezervacija za umanjene vrijednosti prihodujućih plasmana | - | - | (816) | (826) | - | - | (158) | (148) | - | - | - | - |
| a) Po amortiziranom trošku | | | | | | | | | | | | |
| Nedospjela neumanjene vrijednosti | 10.970 | 10.813 | 72.633 | 71.879 | - | - | - | - | - | - | 10.916 | 14.046 |
| Dospjela neumanjene vrijednosti | - | - | 2.014 | 2.774 | - | - | - | - | - | - | 2 | 19 |
| Umanjene vrijednosti | 82 | 88 | 15.109 | 14.235 | - | - | - | - | - | - | 103 | 105 |
| Ukupna bruto knjigovodstvena vrijednost | 11.052 | 10.901 | 89.756 | 88.888 | - | - | - | - | - | - | 11.021 | 14.170 |
| Rezervacija za umanjene vrijednosti | (82) | (88) | (8.669) | (7.823) | - | - | - | - | - | - | (103) | (105) |
| Ukupna neto knjigovodstvena vrijednost | 10.970 | 10.813 | 81.087 | 81.065 | - | - | - | - | - | - | 10.918 | 14.065 |
| b) Raspoloživo za prodaju | | | | | | | | | | | | |
| Neumanjene vrijednosti | - | - | - | - | 10.124 | 9.058 | - | - | - | - | - | - |
| Umanjene vrijednosti | - | - | - | - | 2 | 5 | - | - | - | - | - | - |
| Ukupna neto knjigovodstvena vrijednost | - | - | - | - | 10.126 | 9.063 | - | - | - | - | - | - |
| Rezervacija za umanjene vrijednosti | - | - | - | - | (5) | (28) | - | - | - | - | - | - |
| c) Ulaganja koja se drže do dospjeća | | | | | | | | | | | | |
| Neumanjene vrijednosti | - | - | - | - | 1.226 | 1.200 | - | - | - | - | - | - |
| Umanjene vrijednosti | - | - | - | - | 3 | 3 | - | - | - | - | - | - |
| Ukupna neto knjigovodstvena vrijednost | - | - | - | - | 1.229 | 1.203 | - | - | - | - | - | - |
| Rezervacija za umanjene vrijednosti | - | - | - | - | (2) | (1) | - | - | - | - | - | - |
| d) Po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | | | | | | | | | | | | |
| Ukupna neto knjigovodstvena vrijednost | - | - | - | - | 45 | 107 | - | - | 1.098 | 1.417 | - | - |
| Izloženost kreditnom riziku izvanbilančnih stavki | | | | | | | | | | | | |
| Kreditne potencijalne obveze | - | - | - | - | - | - | 19.533 | 18.943 | - | - | - | - |
| Garancije | - | - | - | - | - | - | 13.396 | 13.055 | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - | 6.137 | 5.888 | - | - | - | - |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.1 Kreditni rizik (nastavak)

(i) Analiza kreditne kvalitete (nastavak)

| Banka | u milijunima kuna | | | | | | | | | | | |
|--|----------------------------------|--------------|--------------------------------------|----------------|------------------------|--------------|---|---------------|-------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| | Zajmovi i potraživanja od banaka | | Zajmovi i potraživanja od komitenata | | Dužničke vrijednosnice | | Izloženost kreditnom riziku izvanbilančnih stavki | | Derivativni financijski instrumenti | | Ostalo | |
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. |
| Maksimalna izloženost kreditnom riziku | 8.620 | 7.942 | 69.791 | 70.835 | 9.307 | 9.008 | 16.502 | 16.184 | 1.098 | 1.425 | 9.538 | 12.681 |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 8.620 | 7.942 | 69.791 | 70.835 | 9.307 | 9.008 | - | - | 1.098 | 1.425 | 9.538 | 12.681 |
| Odobreni iznos | - | - | - | - | - | - | 16.502 | 16.184 | - | - | - | - |
| Rezervacija za umanjenje vrijednosti od čega: | (82) | (88) | (7.484) | (6.698) | (7) | (29) | (269) | (283) | - | - | (70) | (70) |
| Specifična rezervacija za umanjenje vrijednosti | (82) | (88) | (6.820) | (6.005) | (7) | (29) | (142) | (160) | - | - | (70) | (70) |
| Rezervacija za umanjenje vrijednosti prihodujućih plasmana | - | - | (664) | (693) | - | - | (127) | (123) | - | - | - | - |
| a) Po amortiziranom trošku | | | | | | | | | | | | |
| Nedospjela neumanjene vrijednosti | 8.620 | 7.942 | 61.862 | 62.332 | - | - | - | - | - | - | 9.536 | 12.662 |
| Dospjela neumanjene vrijednosti | - | - | 1.613 | 2.282 | - | - | - | - | - | - | 2 | 19 |
| Umanjene vrijednosti | 82 | 88 | 13.800 | 12.919 | - | - | - | - | - | - | 70 | 70 |
| Ukupna bruto knjigovodstvena vrijednost | 8.702 | 8.030 | 77.275 | 77.533 | - | - | - | - | - | - | 9.608 | 12.751 |
| Rezervacija za umanjenje vrijednosti | (82) | (88) | (7.484) | (6.698) | - | - | - | - | - | - | (70) | (70) |
| Ukupna neto knjigovodstvena vrijednost | 8.620 | 7.942 | 69.791 | 70.835 | - | - | - | - | - | - | 9.538 | 12.681 |
| b) Raspoloživo za prodaju | | | | | | | | | | | | |
| Neumanjene vrijednosti | - | - | - | - | 8.031 | 7.693 | - | - | - | - | - | - |
| Umanjene vrijednosti | - | - | - | - | 2 | 5 | - | - | - | - | - | - |
| Ukupna neto knjigovodstvena vrijednost | - | - | - | - | 8.033 | 7.698 | - | - | - | - | - | - |
| Rezervacija za umanjenje vrijednosti | - | - | - | - | (5) | (28) | - | - | - | - | - | - |
| c) Ulaganja koja se drže do dospijeca | | | | | | | | | | | | |
| Neumanjene vrijednosti | - | - | - | - | 1.226 | 1.200 | - | - | - | - | - | - |
| Umanjene vrijednosti | - | - | - | - | 3 | 3 | - | - | - | - | - | - |
| Ukupna neto knjigovodstvena vrijednost | - | - | - | - | 1.229 | 1.203 | - | - | - | - | - | - |
| Rezervacija za umanjenje vrijednosti | - | - | - | - | (2) | (1) | - | - | - | - | - | - |
| d) Po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | | | | | | | | | | | | |
| Ukupna neto knjigovodstvena vrijednost | - | - | - | - | 45 | 107 | - | - | 1.098 | 1.425 | - | - |
| Izloženost kreditnom riziku izvanbilančnih stavki | | | | | | | | | | | | |
| Kreditne potencijalne obveze | - | - | - | - | - | - | 16.502 | 16.184 | - | - | - | - |
| Garancije | - | - | - | - | - | - | 11.135 | 11.089 | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - | 5.367 | 5.095 | - | - | - | - |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.1 Kreditni rizik (nastavak)

(ii) Priljeni instrumenti osiguranja i ostali instrumenti kreditne zaštite

Grupa je implementirala sustav upravljanja tehnikama umanjenja kreditnog rizika koji ima za cilj osigurati optimalno upravljanje instrumentima osiguranja te umanjiti potencijalne gubitke po zajmovima u slučaju dužnikovog neispunjenja obveza.

Okvir sustava upravljanja tehnikama smanjenja kreditnog rizika definiran je internim aktima te tehnološkom podrškom koja omogućuje evidenciju podataka o prihvatljivim instrumentima kreditne zaštite te primjerenu kontrolu parametara koji utječu na njihovo vrednovanje. Osim toga, interni akti definiraju pravila prihvatljivosti, vrednovanja i praćenja instrumenata osiguranja te osiguravaju njihovu ispravnost, pravnu provedivost i pravovremenu utrživost.

Prema kreditnim politikama, instrument osiguranja je prihvatljiv samo za potporu zajmovima te ne može služiti kao zamjena za sposobnost dužnika za podmirenje obveza te je prema tome predmet posebne procjene u ulozi potpore otplati izloženosti.

Prilikom prihvaćanja tehnike umanjenja kreditnog rizika, Grupa naglašava važnost procesa i kontrola zahtjeva za pravnom ispravnosti zaštite kao i procjenu prihvatljivosti kolaterala. Vrednovanje instrumenata osiguranja temelji se na mjerama predostrožnosti uz korištenje tržišnih vrijednosti i primjenu adekvatnih korektivnih faktora kako bi se osiguralo da u slučaju prodaje Grupa ne pretrpi neočekivane gubitke.

| Stanovništvo | u milijunima kn | | | |
|------------------------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Nepokriveno | 20.434 | 20.244 | 14.916 | 15.134 |
| Pokriveno | 19.165 | 18.946 | 17.238 | 17.261 |
| Depoziti | 657 | 702 | 593 | 633 |
| Državne garancije | 87 | 32 | 87 | 32 |
| Hipoteka na stambene objekte | 15.433 | 15.370 | 13.585 | 13.770 |
| Ostalo | 2.988 | 2.842 | 2.973 | 2.826 |
| | 39.599 | 39.190 | 32.154 | 32.395 |

| Pravne osobe | u milijunima kn | | | |
|------------------------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Nepokriveno | 19.506 | 17.931 | 16.318 | 15.058 |
| Pokriveno | 30.651 | 31.767 | 28.803 | 30.080 |
| Depoziti | 527 | 654 | 407 | 388 |
| Državne garancije | 19.716 | 20.348 | 19.564 | 20.171 |
| Hipoteka na stambene objekte | 1.896 | 1.601 | 415 | 441 |
| Ostalo | 8.512 | 9.164 | 8.417 | 9.080 |
| | 50.157 | 49.698 | 45.121 | 45.138 |

Dodatna pojašnjenja uz prikazane tablice:

- u izvještajima o pokrivenosti instrumentom osiguranja, vrijednost instrumenta osiguranja umanjuje se primjenom korektivnog faktora (ovisno o vrsti instrumenta osiguranja), a pokrivenost se prikazuje do visine iznosa izloženosti,
- u usporedbi s prethodnom godinom pokrivenost na 31. prosinca 2014. godine je ostala na istoj razini,
- u okviru izloženosti prema stanovništvu, najznačajnija vrsta instrumenta osiguranja je zalog nad stambenom nekretninom dok je izloženosti prema poduzećima značajnim dijelom pokrivena državnim garancijama te zalogom nad poslovnim objektima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.1 Kreditni rizik (nastavak)

(iii) Prijeboj financijske imovine i obveza

U tablicama u nastavku prikazane su financijska imovina i financijske obveze koje su predmet primjenjivog krovnog ugovora o netiranju ili sličnog sporazuma koji pokriva slične financijske instrumente bez obzira jesu li prebijeni u izvještaju o financijskom položaju.

Slični sporazumi uključuju krovne ugovore International Swaps and Derivatives Association ("ISDA"), globalne krovne ugovore o reotkupu i ugovore o netiranju depozita. Slični financijski instrumenti uključuju derivative, ugovore s pravom ponovne prodaje i reotkupa te zajmove i depozite.

Spomenuti krovni ugovori o netiranju ne podliježu prijeboju u izvještaju o financijskom položaju. Razlog tome je njihovo stvaranje prava na sučeljavanje priznatih iznosa za ugovorne strane sporazuma koji je primjenjiv samo u slučaju kada nastupi neplaćanje, nesolventnost ili stečaj Grupe ili ugovornih strana ili ostalih predodređenih događaja. Dodatno, Grupa i njene ugovorne strane nemaju namjeru namire na neto osnovi ili istovremeno realiziranje imovine ili namire obveza.

Grupa prima i daje instrumente osiguranja u obliku novca i utrživih vrijednosnih papira za slijedeće transakcije:

- derivativi;
- ugovori s pravom ponovne prodaje i reotkupa, te obrnute repo ugovore.

Takav instrument osiguranja predmet je standardnih uvjeta industrije, kada je to primjenjivo s ISDA Credit Support Annex. Uvjeti također daju svakoj ugovornoj strani pravo na raskid spomenutih transakcija ukoliko ugovorna strana ne uspije predati instrument osiguranja.

Grupa i Banka

u milijunima kn

| Vrsta financijske imovine | Bruto iznosi priznate financijske imovine | | Bruto iznosi priznatih financijskih obveza netiranih u izvještaju o financijskom položaju | | Neto iznosi priznate financijske imovine prikazane u izvještaju o financijskom položaju | | Povezani iznosi koji nisu predmet netiranja u izvještaju o financijskom položaju | | Neto iznos | | | |
|--------------------------------------|---|--------------|---|----------|---|--------------|--|----------------|---|----------|------------|--------------|
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | Financijski instrumenti (uključujući nenovčani instrument osiguranja) | | Primljeni novčani instrument osiguranja | | | |
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | | |
| Derivativi – imovina kojom se trguje | 1.097 | 1.424 | - | - | 1.097 | 1.424 | (295) | (52) | - | - | 802 | 1.372 |
| Zajmovi i potraživanja | 3.237 | 1.454 | - | - | 3.237 | 1.454 | (3.237) | (1.454) | - | - | - | - |
| | 4.334 | 2.878 | - | - | 4.334 | 2.878 | (3.532) | (1.506) | - | - | 802 | 1.372 |

Grupa i Banka

u milijunima kn

| Vrsta financijske imovine | Bruto iznosi priznate financijske imovine | | Bruto iznosi priznate financijske imovine netirane u izvještaju o financijskom položaju | | Neto iznosi priznate financijskih obveza prikazanih u izvještaju o financijskom položaju | | Povezani iznosi koji nisu predmet netiranja u izvještaju o financijskom položaju | | Neto iznos | | | |
|--------------------------------------|---|---------------|---|----------|--|---------------|--|----------------|--|----------|--------------|--------------|
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | Financijski instrumenti (uključujući nenovčani instrument osiguranja) | | Založeni novčani instrument osiguranja | | | |
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. | | |
| Derivativi – imovina kojom se trguje | 792 | 1.093 | - | - | 792 | 1.093 | (295) | (52) | - | - | 497 | 1.041 |
| Depoziti | 4.667 | 9.393 | - | - | 4.667 | 9.393 | (3.237) | (1.454) | - | - | 1.430 | 7.939 |
| | 5.459 | 10.486 | - | - | 5.459 | 10.486 | (3.532) | (1.506) | - | - | 1.927 | 8.980 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.1 Kreditni rizik (nastavak)

(iv) Zajmovi i potraživanja od komitenata: analiza prema učinku

Tablice u nastavku prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine i rezervaciji za umanjenje vrijednosti/gubitku koji su Grupa i Banka kreirale za tu imovinu. Financijske informacije prikazane u sljedećim tablicama temelje se na podacima koji se daju interno ključnom rukovodstvu.

| | u milijunima kn | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31. prosinca 2014. | 31. prosinca 2013. | 31. prosinca 2014. | 31. prosinca 2013. |
| | | <i>Grupa</i> | | <i>Banka</i> |
| | | | | |
| Zajmovi stanovništvu | | | | |
| Nedospjeli neumanjene vrijednosti | 33.644 | 32.999 | 26.850 | 26.909 |
| Dospjeli neumanjene vrijednosti | 1.459 | 1.961 | 1.183 | 1.656 |
| Umanjene vrijednosti | 4.496 | 4.230 | 4.121 | 3.830 |
| Bruto | 39.599 | 39.190 | 32.154 | 32.395 |
| <i>Manje:</i> | | | | |
| Specifična rezervacija za umanjenje vrijednosti | (2.554) | (2.399) | (2.252) | (2.085) |
| Rezervacija za umanjenje vrijednosti prihodujućih plasmana | (364) | (370) | (277) | (305) |
| Neto | 36.681 | 36.421 | 29.625 | 30.005 |
| Zajmovi pravnim osobama | | | | |
| Nedospjeli neumanjene vrijednosti | 38.989 | 38.880 | 35.012 | 35.423 |
| Dospjeli neumanjene vrijednosti | 555 | 813 | 430 | 626 |
| Umanjene vrijednosti | 10.613 | 10.005 | 9.679 | 9.089 |
| Bruto | 50.157 | 49.698 | 45.121 | 45.138 |
| <i>Manje:</i> | | | | |
| Specifična rezervacija za umanjenje vrijednosti | (5.299) | (4.598) | (4.568) | (3.920) |
| Rezervacija za umanjenje vrijednosti prihodujućih plasmana | (452) | (456) | (387) | (388) |
| Neto | 44.406 | 44.644 | 40.166 | 40.830 |
| Ukupni zajmovi komitentima | | | | |
| Bruto | 89.756 | 88.888 | 77.275 | 77.533 |
| <i>Manje:</i> | | | | |
| Specifična rezervacija za umanjenje vrijednosti | (7.853) | (6.997) | (6.820) | (6.005) |
| Rezervacija za umanjenje vrijednosti prihodujućih plasmana | (816) | (826) | (664) | (693) |
| Neto | 81.087 | 81.065 | 69.791 | 70.835 |
| <i>Umanjenje vrijednosti kao postotak bruto zajmova i potraživanja od komitenata</i> | 9,7% | 8,8% | 9,7% | 8,6% |

Zajmovi pravnim osobama uključuju zajmove Republici Hrvatskoj, državnim fondovima i zajmove drugim osobama za koje jamči država, u iznosu od 19.458 milijuna kuna (2013.: 20.118 milijuna kuna) za Grupu i Banku. Isključujući rizik države rezervacije za umanjenje vrijednosti za pravne osobe predstavlja 18,7% (2013.: 17,1%) od portfelja pravnih osoba za Grupu i 19,3% (2013.: 17,3%) za Banku.

Porast rezervacija za umanjenje vrijednosti tijekom 2014. godine rezultat je otežanog gospodarskog okruženja.

Daljnje informacije te kretanja u rezervacijama za umanjenje vrijednosti po zajmovima i potraživanjima od komitenata prikazani su u *bilješki 15b*.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.1 Kreditni rizik (nastavak)

(iv) Zajmovi i potraživanja od komitenata: analiza prema učinku (nastavak)

a) Nedospjeli zajmovi i potraživanja od komitenata neumanjene vrijednosti

Kvaliteta portfelja zajmova i potraživanja od komitenata koji nisu dospjeli niti im je vrijednost umanjena može se procijeniti na temelju internog sustava ocjenjivanja kojeg Grupa koristi, kako je prikazano u nastavku:

| Ocjena Grupe | Naziv kategorije | Opis kategorije |
|--------------|---------------------|--|
| 1 | Standardno praćenje | Klijenti s urednom otplatom i ispodprosječnim omjerom izloženosti i primanja |
| 2 | Pojačano praćenje | Klijenti koji povremeno kasne s otplatom kredita |

Zajmovi i potraživanja od komitenata koji nisu dospjeli niti im je vrijednost umanjena redovito se prate i detaljno pregledavaju s ciljem ranog otkrivanja nepravilnosti ili znakova upozorenja radi poduzimanja pravovremenih aktivnosti. U nastavku je prikazan pregled bruto izloženosti nedospjelih zajmova neumanjene vrijednosti prema vrsti zajmova te tipu zajmoprimaca:

| Grupa | 31. prosinca 2014. | | | u milijunima kn 31. prosinca 2013. | | |
|--|---------------------|-------------------|---------------|---------------------------------------|-------------------|---------------|
| | Standardno praćenje | Pojačano praćenje | Ukupno | Standardno praćenje | Pojačano praćenje | Ukupno |
| Zajmovi stanovništvu | 31.618 | 2.026 | 33.644 | 32.841 | 158 | 32.999 |
| <i>od čega:</i> | | | | | | |
| <i>Gotovinski, potrošački i ostali zajmovi</i> | 9.703 | 624 | 10.327 | 9.563 | - | 9.563 |
| <i>Kreditne kartice i prekoračenja po tekućim računima</i> | 2.858 | 62 | 2.920 | 3.070 | - | 3.070 |
| <i>Stambeni zajmovi</i> | 16.485 | 954 | 17.439 | 17.430 | 158 | 17.588 |
| <i>Mali poduzetnici</i> | 2.572 | 386 | 2.958 | 2.778 | - | 2.778 |
| Zajmovi pravnim osobama | 36.901 | 2.088 | 38.989 | 37.509 | 1.371 | 38.880 |
| <i>od čega:</i> | | | | | | |
| <i>Veliki</i> | 28.041 | 560 | 28.601 | 27.854 | 597 | 28.451 |
| <i>Srednji</i> | 8.078 | 1.523 | 9.601 | 8.699 | 760 | 9.459 |
| <i>Mali</i> | 782 | 5 | 787 | 956 | 14 | 970 |
| | 68.519 | 4.114 | 72.633 | 70.350 | 1.529 | 71.879 |

| Banka | 31. prosinca 2014. | | | u milijunima kn 31. prosinca 2013. | | |
|--|---------------------|-------------------|---------------|---------------------------------------|-------------------|---------------|
| | Standardno praćenje | Pojačano praćenje | Ukupno | Standardno praćenje | Pojačano praćenje | Ukupno |
| Zajmovi stanovništvu | 24.919 | 1.931 | 26.850 | 26.909 | - | 26.909 |
| <i>od čega:</i> | | | | | | |
| <i>Gotovinski, potrošački i ostali zajmovi</i> | 5.950 | 624 | 6.574 | 6.367 | - | 6.367 |
| <i>Kreditne kartice i prekoračenja po tekućim računima</i> | 2.234 | 62 | 2.296 | 2.472 | - | 2.472 |
| <i>Stambeni zajmovi</i> | 14.163 | 859 | 15.022 | 15.293 | - | 15.293 |
| <i>Mali poduzetnici</i> | 2.572 | 386 | 2.958 | 2.777 | - | 2.777 |
| Zajmovi pravnim osobama | 33.428 | 1.584 | 35.012 | 34.429 | 994 | 35.423 |
| <i>od čega:</i> | | | | | | |
| <i>Veliki</i> | 26.273 | 146 | 26.419 | 26.336 | 256 | 26.592 |
| <i>Srednji</i> | 6.730 | 1.438 | 8.168 | 7.506 | 738 | 8.244 |
| <i>Mali</i> | 425 | - | 425 | 587 | - | 587 |
| | 58.347 | 3.515 | 61.862 | 61.338 | 994 | 62.332 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.1 Kreditni rizik (nastavak)

(iv) Zajmovi i potraživanja od komitenata: analiza prema učinku (nastavak)

b) Dospjeli zajmovi i potraživanja od komitenata neumanjene vrijednosti

Za zajmove i potraživanja od komitenata s kašnjenjem do 90 dana ne smatra se da im je umanjena vrijednost, osim ukoliko ne postoje druge informacije koje ukazuju na suprotno. Također je moguće da klijenti kasne preko 90 dana, a da zbog primljenih instrumenata osiguranja i drugih čimbenika ne postoji potreba za umanjnjem vrijednosti. U nastavku je prikazan bruto iznos dospjelih zajmova i potraživanja od komitenata neumanjene vrijednosti za Grupu i Banku:

| Grupa | 31. prosinca 2014. | | | | | | u milijunima kn 31. prosinca 2013. | | | | | |
|--|--------------------|---------------|---------------|---------------------|--------------|--|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------------|--------------|--|
| | Dospjelo: | | | | Ukupno | Procijenjena vrijednost instrumenta osiguranja (%) | Dospjelo: | | | | Ukupno | Procijenjena vrijednost instrumenta osiguranja (%) |
| | do 30 dana | 31-60 dana | 61-90 dana | iznad 90 dana | | | do 30 dana | 31-60 dana | 61-90 dana | iznad 90 dana | | |
| Zajmovi stanovništvu | 1.167 | 249 | 20 | 23 | 1.459 | 47,7% | 1.539 | 352 | 31 | 39 | 1.961 | 48,5% |
| <i>od čega:</i> | | | | | | | | | | | | |
| <i>Gotovinski, potrošački i ostali zajmovi</i> | 367 | 89 | 3 | 14 | 473 | 24,8% | 486 | 110 | 5 | 15 | 616 | 26,1% |
| <i>Kreditne kartice i prekoračenja po tekućim računima</i> | 157 | 10 | 3 | - | 170 | 0,0% | 181 | 15 | 7 | 1 | 204 | 0,1% |
| <i>Stambeni zajmovi</i> | 566 | 127 | 1 | 6 | 700 | 73,1% | 773 | 175 | 1 | 14 | 963 | 70,2% |
| <i>Mali poduzetnici</i> | 77 | 23 | 13 | 3 | 116 | 67,4% | 99 | 52 | 18 | 9 | 178 | 55,9% |
| Zajmovi pravnim osobama | 300 | 26 | 6 | 223 | 555 | 34,3% | 347 | 372 | 90 | 4 | 813 | 51,4% |
| <i>od čega:</i> | | | | | | | | | | | | |
| <i>Veliki</i> | 19 | - | - | 180 | 199 | 22,8% | 106 | - | 51 | 1 | 158 | 74,5% |
| <i>Srednji</i> | 265 | 14 | 5 | 43 | 327 | 56,0% | 224 | 362 | 39 | 1 | 626 | 54,9% |
| <i>Mali</i> | 16 | 12 | 1 | - | 29 | 42,1% | 17 | 10 | - | 2 | 29 | 29,7% |
| Ukupno | 1.467 | 275 | 26 | 246 | 2.014 | 43,9% | 1.886 | 724 | 121 | 43 | 2.774 | 48,7% |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.1 Kreditni rizik (nastavak)

(iv) Zajmovi i potraživanja od komitenata: analiza prema učinku (nastavak)

b) Dospjeli zajmovi i potraživanja od komitenata neumanjene vrijednosti (nastavak)

| Banka | 31. prosinca 2014. | | | | | | u milijunima kn 31. prosinca 2013. | | | | | |
|--|--------------------|---------------|---------------|---------------------|--------------|--|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------------|--------------|--|
| | Dospjelo: | | | | Ukupno | Procijenjena vrijednost instrumenta osiguranja (%) | Dospjelo: | | | | Ukupno | Procijenjena vrijednost instrumenta osiguranja (%) |
| | do 30 dana | 31-60 dana | 61-90 dana | iznad 90 dana | | | do 30 dana | 31-60 dana | 61-90 dana | iznad 90 dana | | |
| Zajmovi stanovništvu | 933 | 212 | 16 | 22 | 1.183 | 54,5% | 1.275 | 317 | 26 | 38 | 1.656 | 52,7% |
| <i>od čega:</i> | | | | | | | | | | | | |
| <i>Gotovinski, potrošački i ostali zajmovi</i> | 250 | 70 | 1 | 14 | 335 | 33,2% | 358 | 94 | 2 | 15 | 469 | 33,2% |
| <i>Kreditne kartice i prekoračenja po tekućim računima</i> | 109 | 5 | 2 | - | 116 | 0,0% | 125 | 9 | 6 | 1 | 141 | 0,1% |
| <i>Stambeni zajmovi</i> | 497 | 114 | - | 5 | 616 | 74,1% | 693 | 162 | - | 13 | 868 | 71,4% |
| <i>Mali poduzetnici</i> | 77 | 23 | 13 | 3 | 116 | 67,2% | 99 | 52 | 18 | 9 | 178 | 55,8% |
| Zajmovi pravnim osobama | 181 | 21 | 5 | 223 | 430 | 39,9% | 166 | 365 | 90 | 5 | 626 | 38,7% |
| <i>od čega:</i> | | | | | | | | | | | | |
| <i>Veliki</i> | 1 | - | - | 180 | 181 | 24,1% | 3 | - | 51 | 1 | 55 | 13,1% |
| <i>Srednji</i> | 179 | 11 | 5 | 43 | 238 | 55,7% | 157 | 359 | 39 | 2 | 557 | 53,8% |
| <i>Mali</i> | 1 | 10 | - | - | 11 | 87,3% | 6 | 6 | - | 2 | 14 | 45,1% |
| Ukupno | 1.114 | 233 | 21 | 245 | 1.613 | 49,7% | 1.441 | 682 | 116 | 43 | 2.282 | 44,7% |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.1 Kreditni rizik (nastavak)

(iv) Zajmovi i potraživanja od komitenata: analiza prema učinku (nastavak)

c) Dospjeli zajmovi i potraživanja od komitenata umanjene vrijednosti

Pogledati računovodstvenu politiku unutar bilješke 10.

Pregled zajmova i potraživanja od komitenata za koje je pojedinačno prepoznato umanjene vrijednosti, neto od rezervacije za umanjene vrijednosti, prikazan je u nastavku:

| | u milijunima kn | | | | | | | |
|---|---|---|--------------------|--------------|---|---|--------------------|--------------|
| | Grupa | | | | Banka | | | |
| | 31. prosinca 2014. | | 31. prosinca 2013. | | 31. prosinca 2014. | | 31. prosinca 2013. | |
| | Neto Procijenjena zajmovi i vrijednost potraživanja instrumenata od osiguranja komitenata | Neto Procijenjena zajmovi i vrijednost potraživanja instrumenata od osiguranja komitenata | | | Neto Procijenjena zajmovi i vrijednost potraživanja instrumenata od osiguranja komitenata | Neto Procijenjena zajmovi i vrijednost potraživanja instrumenata od osiguranja komitenata | | |
| | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) |
| Zajmovi stanovništvu | 1.942 | 42,1% | 1.831 | 39,6% | 1.869 | 44,7% | 1.745 | 42,5% |
| od čega: | | | | | | | | |
| Gotovinski, potrošački i ostali zajmovi | 437 | 18,4% | 340 | 16,7% | 414 | 21,4% | 306 | 20,3% |
| Kreditne kartice i prekoračenja po tekućim računima | 10 | 0,0% | 13 | 4,7% | 7 | 0,0% | 10 | 0,0% |
| Stambeni zajmovi | 813 | 65,6% | 781 | 62,8% | 766 | 67,9% | 732 | 68,0% |
| Mali poduzetnici | 682 | 55,5% | 697 | 49,8% | 682 | 55,5% | 697 | 49,8% |
| Zajmovi pravnim osobama | 5.314 | 41,2% | 5.407 | 45,7% | 5.111 | 43,0% | 5.169 | 47,0% |
| od čega: | | | | | | | | |
| Veliki | 3.009 | 4,6% | 3.293 | 45,7% | 2.872 | 41,4% | 3.149 | 45,0% |
| Srednji | 2.095 | 42,8% | 2.039 | 46,9% | 2.045 | 46,0% | 1.965 | 50,2% |
| Mali | 210 | 21,3% | 75 | 30,5% | 194 | 33,3% | 55 | 60,2% |
| Ukupno | 7.256 | 41,5% | 7.238 | 43,9% | 6.980 | 43,5% | 6.914 | 45,7% |

Uprava smatra da su zajmovi i potraživanja od komitenata umanjene vrijednosti adekvatno pokriveni instrumentima osiguranja i rezervacijom za umanjene vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.1 Kreditni rizik (nastavak)

(v) Koncentracija kreditnog rizika prema industriji

Odobranje komercijalnih zajmova usmjereno je prema pravnim osobama registriranim u Hrvatskoj te prema državi. Grupa ima diverzificirani kreditni portfelj u kojem pravne osobe registrirane u Hrvatskoj i Bosni i Hercegovini pokrivaju sve gospodarske sektore.

Grupa prati koncentraciju kreditnog rizika prema sektoru i prema geografskoj lokaciji. Analiza koncentracije kreditnog rizika proizašlog iz zajmova i potraživanja, kreditnih potencijalnih obveza, garancija i ulagačkih vrijednosnica, umanjenih za rezervacije za umanjene vrijednosti, prikazana je u nastavku.

Kreditni portfelj Grupe i Banke prema industrijskim granama, umanjen za rezervacije za umanjene vrijednosti, prikazan je u sljedećoj tablici:

| | u milijunima kn | | | |
|---|-----------------|------------------------|---------------|------------------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Javna uprava i obrana; obvezno socijalno osiguranje | 12.602 | 12.909 | 12.170 | 12.582 |
| Prijevoz i skladištenje | 9.369 | 2.317 | 9.162 | 2.090 |
| Poslovanje nekretninama i poslovne aktivnosti | 3.175 | 1.790 | 2.849 | 1.453 |
| Trgovina na veliko i na malo | 3.355 | 4.464 | 2.144 | 3.194 |
| Građevinarstvo | 1.617 | 3.262 | 1.366 | 3.088 |
| Financijsko posredovanje i osiguranje | 2.126 | 962 | 2.048 | 925 |
| Proizvodnja hrane i pića | 2.010 | 1.524 | 1.760 | 1.354 |
| Energetika i ostala opskrba | 1.629 | 1.278 | 1.481 | 1.170 |
| Poljoprivreda | 1.189 | 942 | 1.156 | 914 |
| Hoteli i restorani | 999 | 719 | 897 | 781 |
| Telekomunikacije | 477 | 388 | 470 | 380 |
| Obrazovanje | 477 | 529 | 476 | 528 |
| Stručne, znanstvene i tehničke djelatnosti | 517 | 715 | 393 | 712 |
| Proizvodnja kemijskih proizvoda | 474 | 493 | 409 | 406 |
| Djelatnosti zdravstvene zaštite i socijalne skrbi | 495 | 513 | 431 | 477 |
| Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti | 72 | 145 | 71 | 145 |
| Umjetnost, zabava i rekreacija | 281 | 260 | 277 | 255 |
| Strojevi, električna, optička i ostala oprema | 245 | 398 | 211 | 367 |
| Vozila i ostala prijevozna oprema (osim brodogradnje) | 203 | 213 | 197 | 208 |
| Brodogradnja | 246 | 327 | 246 | 327 |
| Proizvodnja gotovih metalnih proizvoda (osim strojeva i opreme) | 224 | 204 | 161 | 153 |
| Proizvodnja mineralnih proizvoda | 174 | 337 | 172 | 274 |
| Tiskarska i izdavačka djelatnost | 276 | 142 | 184 | 73 |
| Proizvodnja proizvoda od gume i plastike | 207 | 92 | 164 | 55 |
| Naftni derivati, koks i nuklearno gorivo | 155 | 3 | 155 | 1 |
| Proizvodnja tekstila, odjeće i obuće | 114 | 249 | 96 | 165 |
| Proizvodnja namještaja i ostalih proizvoda | 69 | 63 | 59 | 48 |
| Proizvodnja proizvoda od drva | 169 | 87 | 87 | 53 |
| Proizvodnja papira i celuloze | 111 | 77 | 74 | 75 |
| Ostale osobne uslužne djelatnosti | 93 | 388 | 68 | 358 |
| Proizvodnja osnovnih metala | 164 | 205 | 23 | 5 |
| Gradnja cesta i autocesta | 10 | 7.024 | 10 | 7.024 |
| Proizvodnja građevinskih materijala | 9 | 14 | 9 | 14 |
| Recikliranje (održavanje strojeva i opreme) | 4 | 10 | 3 | 7 |
| Proizvodnja duhanskih proizvoda | - | 19 | - | - |
| Ostalo | 63 | 533 | 63 | 527 |
| Segment Poduzeća (velika i srednja) | 43.400 | 43.595 | 39.542 | 40.188 |
| Segment Obrtnici i mala poduzeća | 4.018 | 3.979 | 3.634 | 3.573 |
| Segment Stanovništvo | 33.045 | 32.849 | 25.991 | 26.432 |
| Segment Privatni klijenti | 624 | 642 | 624 | 642 |
| Ukupno zajmovi i potraživanja od komitenata | 81.087 | 81.065 | 69.791 | 70.835 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.1 Kreditni rizik (nastavak)

(vi) *Koncentracija kreditnog rizika prema lokaciji*

31 prosinca 2014.

| | <i>Grupa</i> | <i>Banka</i> |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Hrvatska | 82,9% | 88,7% |
| Bosna i Hercegovina | 10,7% | 0,7% |
| Austrija | 3,4% | 5,9% |
| Ostale države | 3,0% | 4,7% |
| Ukupna izloženost | 100% | 100% |

37.2 Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti definira se kao rizik da Grupa neće biti u mogućnosti ispuniti očekivane ili neočekivane obveze plaćanja (novčane ili isporuke), trenutno postojeće ili buduće, bez da ugrozi svoje dnevne operacije ili financijsko stanje.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Grupa ima pristup raznovrsnim izvorima financiranja. Sredstva se prikupljaju korištenjem velikog broja instrumenata koji uključuju različite vrste depozita stanovništva i pravnih osoba, uzete zajmove, izdane dužničke vrijednosnice, subordinirani dug i dionički kapital. To povećava fleksibilnost financiranja, te ograničava ovisnost o bilo kojem pojedinačnom izvoru i općenito umanjuje trošak financiranja.

Grupa nastoji održavati ravnotežu između kontinuiteta i fleksibilnosti financiranja korištenjem obveza različitih rokova dospjeća. Grupa kontinuirano procjenjuje rizik likvidnosti identificirajući i prateći promjene u financiranju potrebne za dostizanje poslovnih i strateških ciljeva Grupe. Nadalje, Grupa kao dio svoje strategije upravljanja rizikom likvidnosti, drži portfelj likvidne imovine.

Grupa prilagođava svoje poslovanje obzirom na rizik likvidnosti sukladno zakonskim odredbama i internim politikama održavanja rezervi likvidnosti, usklađivanjem imovine i obveza te određivanjem limita i ciljanih pokazatelja likvidnosti.

Na razini Grupe tri su ključne funkcije odgovorne za upravljanje likvidnošću: funkcija Upravljanja rizikom, funkcija Upravljanja financijama te funkcija Riznica. UniCredit Bank Austria AG djeluje kao centar likvidnosti Austrije i odgovorna je za članice CEE regije uključujući Grupu Zagrebačke banke. Sukladno organizacijskoj strukturi, na razini Zagrebačke banke d.d. ključne funkcije odgovorne za upravljanje likvidnošću su Upravljanje i kontrola tržišnog rizika, Upravljanje aktivom i pasivom, uz podršku Planiranja i kontrolinga, kao i Računovodstva i Tržišta.

Glavne odgovornosti Riznice u Zagrebačkoj banci d.d. podijeljene su između Upravljanja aktivom i pasivom i Tržišta.

Redovno poslovanje podrazumijeva uobičajene dnevne aktivnosti koje obavljaju sve funkcije uključene u proces upravljanja likvidnošću. Primjenjuje se dnevno upravljanje likvidnošću, za koje je karakteristično da se ne aktivira nijedna faza iz Politike upravljanja likvidnošću u kriznim situacijama.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.2 Rizik likvidnosti (nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Najvažnije aktivnosti usmjerene su na obavljanje uobičajenih tržišnih transakcija, u okviru definiranih limita izloženosti riziku, a u skladu s prethodno definiranim planovima (npr. plan financiranja) te odlukama nadležnih tijela i operativnih funkcija. Ove aktivnosti uglavnom se odnose na upravljanje kratkoročnom likvidnošću, upravljanje strukturnom likvidnošću, upravljanje izvršenjem plana financiranja, redovito praćenje i analizu rezultata testiranja otpornosti na likvidnosni rizik, te dosljednu primjenu načela određivanja internih cijena.

Skup standardnih izvještaja o izloženosti riziku predstavlja alat pomoću kojeg nadležni Odbori donose svoje odluke, te se koristi za izradu analize stanja i kretanja pozicija izloženosti likvidnosnom riziku, kao i za praćenje poštivanja limita.

Cilj upravljanja kratkoročnom likvidnošću jest očuvati održivu ravnotežu između gotovinskih priljeva i gotovinskih odljeva, što predstavlja osnovni preduvjet osiguranju kontinuiteta normalnog bankarskog poslovanja Grupe. Poseban naglasak je na pozicijama likvidnosti čija je ročnost do 12 mjeseci.

Redovita procjena rezultata testiranja otpornosti na stres potrebna je kako bi se procijenila vrijednost pozicije likvidnosti Grupe. Ona predstavlja dodatan način praćenja rizika povezanog s kratkoročnom pozicijom. Ako se pozicija pogoršava, testovi otpornosti na stres likvidnosnog rizika predstavljaju jednu od glavnih metrika i pomažu poslovodstvu u donošenju odluka prije, kao i za vrijeme stresnih situacija. Konkretno, rezultati testiranja otpornosti na stres likvidnosnog rizika korisni su jer omogućuju redovitu procjenu primjerenog iznosa i strukture potrebne zalihe likvidnosti. Kao takvo, testiranje otpornosti na stres za likvidnosni rizik prije se može smatrati sredstvom za kontinuiranu procjenu rizika likvidnosti, nego li samo u kriznim situacijama.

Upravljanje strukturnom likvidnošću Grupe ima za cilj osigurati financijsku stabilnost bilance. Osnovni je cilj, s jedne strane, izbjeći pretjerane i neočekivane pritiske na potrebe financiranja kratkoročne pozicije likvidnosti, a s druge strane osigurati optimalne izvore financiranja i povezane troškove. To je moguće postići na način da se uspostavi ravnoteža između srednjoročne i dugoročne stabilne imovine, te odgovarajućih stabilnih izvora financiranja.

Mjere rizika i sustav izvještavanja

a) Profil kratkoročne likvidnosti

Pozicija kratkoročne likvidnosti mjeri se operativnom ljestvicom dospjeća, koja se sastoji od niza vremenskih razreda i dva glavna elementa koji generiraju kumulativni gap. Primarni kumulativni gap obuhvaća ugovorne međubankovne gotovinske priljeve i odljeve, nostro račune, gotovinu, riznične transakcije s nebankarskim klijentima i prilagodbu za neočekivane odljeve. Kapacitet dodatnog zaduženja sastoji se od slobodnih papira založivih kod središnje banke i založive za operacije na otvorenom tržištu.

Limiti se primjenjuju na kumulativan likvidnosni gap (neto tok uključujući kapacitet dodatnog zaduženja).

Limiti kratkoročne likvidnosti su definirani za pojedine valute i ukupno kao i za razne kratkoročne vremenske razrede. Kratkoročna likvidnost prati se dnevno.

b) Testiranje otpornosti na stres kratkoročne likvidnosti

Testiranje otpornosti na stres je jedna od tehnika upravljanja rizicima koja se koristi da bi se procijenili eventualni učinci specifičnog događaja ili promjene unutar skupa financijskih varijabli na financijsku poziciju neke institucije.

Osnovni cilj testiranja otpornosti na stres od rizika likvidnosti je procijeniti odgovarajuću veličinu kapaciteta dodatnog zaduženja, kako bi Grupa, ili bilo koja njena članica, bila u mogućnosti prebroditi zadani scenarij u utvrđenom vremenskom okviru. Odabir scenarija i vremenskog okvira određuje spremnost Grupe na preuzimanje rizika i kao takvo predstavlja dodatnu metriku za utvrđivanje pozicije kratkoročne likvidnosti Grupe.

Testiranje otpornosti na stres kratkoročne likvidnosti prati se na mjesečnoj razini.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.2 Rizik likvidnosti (nastavak)

Mjere rizika i sustav izvještavanja (nastavak)

c) *Profil strukturne likvidnosti*

S ciljem primjene točnijih i učinkovitijih načina upravljanja rizikom strukturne likvidnosti, Grupa je uvela interni konsolidirani model u skladu s načelima iz Pravilnika o promjeni rokova dospijeća, a koji karakterizira profil neusklađenosti strukturiran na način da se aktiva i pasiva se raspodjeljuje unutar jedinstvenog vremenskog razdoblja na temelju ugovorne ročnosti. Određene pozicije za koje rok dospijeća ne predstavlja stvarnu poziciju likvidnosnog rizika modificirane su temeljem replikacijskog portfelja na način da se procjenjuje utjecaj volatilnosti njihovog volumena na likvidnost Grupe kroz određeno vrijeme. Za neusklađenosti strukturne likvidnosti limiti i razine upozorenja definirane su na razini pojedinih valuta i na ukupnoj razini, i na različita vremenska razdoblja s ciljem ograničavanja dugoročne aktive koja nije financirana iz dugoročne pasive.

Profil strukturne likvidnosti prati se tjedno.

d) *Regulatorne metrike rizika likvidnosti*

Uz interne metrike likvidnosnog rizika (UniCredit Grupe), regulatorne metrike rizika likvidnosti u okviru upravljanja likvidnosnim rizikom su obvezna rezerva, minimalno potrebna devizna potraživanja, minimalni koeficijent likvidnosti i zahtjev za likvidnosnom pokrivenošću.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.2 Rizik likvidnosti (nastavak)

37.2.1 Analiza ročne strukture financijskih obveza

Tablica u nastavku sadrži analizu očekivanih odljeva (uključujući i buduća plaćanja kamata po tekućim stopama, gdje je moguće) financijskih obveza evidentiranih na dan 31. prosinca 2014. godine i 31. prosinca 2013. godine.

| Grupa 31. prosinca 2014. | u milijunima kn | | | | | | |
|--|-------------------------------|--|----------------|-------------------|--------------------------------|------------------|----------------------|
| | Knjigovodstvena vrijednost | Bruto nominalni prijev / (odljev) | Do 1 mjesec | 1 do 3 mjeseca | 3 mjeseca do 1 godine | 1 do 5 godina | Preko 5 godina |
| Obveze | | | | | | | |
| Tekući računi i depoziti banaka i uzeti zajmovi | 22.924 | 23.559 | 2.256 | 2.704 | 2.174 | 15.118 | 1.307 |
| Tekući računi i depoziti komitenata | 75.972 | 77.231 | 32.570 | 7.612 | 22.838 | 13.624 | 587 |
| Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 794 | 794 | 49 | 7 | 11 | 169 | 558 |
| Subordinirani dug | 77 | 77 | - | 77 | - | - | - |
| Ostale obveze | 1.029 | 1.029 | 261 | 3 | 761 | 4 | - |
| Ukupni očekivani odljev | | 102.690 | 35.136 | 10.403 | 25.784 | 28.915 | 2.452 |

| Grupa 31. prosinca 2013. | u milijunima kn | | | | | | |
|--|-------------------------------|--|----------------|-------------------|--------------------------------|------------------|----------------------|
| | Knjigovodstvena vrijednost | Bruto nominalni prijev / (odljev) | Do 1 mjesec | 1 do 3 mjeseca | 3 mjeseca do 1 godine | 1 do 5 godina | Preko 5 godina |
| Obveze | | | | | | | |
| Tekući računi i depoziti banaka i uzeti zajmovi | 27.783 | 28.639 | 2.231 | 2.099 | 4.563 | 18.358 | 1.388 |
| Tekući računi i depoziti komitenata | 75.016 | 77.689 | 11.989 | 5.821 | 12.861 | 32.536 | 14.482 |
| Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 1.095 | 1.095 | 1 | 21 | 35 | 403 | 635 |
| Subordinirani dug | 77 | 79 | - | - | - | 79 | - |
| Ostale obveze | 1.110 | 1.110 | 1.051 | 25 | 20 | 14 | - |
| Ukupni očekivani odljev | | 108.612 | 15.272 | 7.966 | 17.479 | 51.390 | 16.505 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.2 Rizik likvidnosti (nastavak)

37.2.1 Analiza ročne strukture financijskih obveza (nastavak)

Tablica u nastavku sadrži analizu očekivanih odljeva (uključujući i buduća plaćanja kamata po tekućim stopama, gdje je moguće) financijskih obveza evidentiranih na dan 31. prosinca 2014. godine i 31. prosinca 2013. godine.

| Banka | | u milijunima kn | | | | | | |
|--|--------|-----------------------------------|---|--------------------|-----------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| 31. prosinca 2014. | | Knjigovodstvena vrijednost | Bruto nominalni priljev / (odljev) | Do 1 mjesec | 1 do 3 mjeseca | 3 mjeseca do 1 godine | 1 do 5 godina | Preko 5 godina |
| Obveze | | | | | | | | |
| Tekući računi i depoziti banaka i uzeti zajmovi | 21.912 | 22.512 | 2.121 | 2.530 | 1.634 | 14.980 | 1.247 | |
| Tekući računi i depoziti komitenata | 62.203 | 63.126 | 25.134 | 7.080 | 20.739 | 9.803 | 370 | |
| Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 794 | 794 | 49 | 7 | 11 | 169 | 558 | |
| Ostale obveze | 734 | 733 | - | - | 733 | - | - | |
| Ukupni očekivani odljev | | 87.165 | 27.304 | 9.617 | 23.117 | 24.952 | 2.175 | |

| Banka | | u milijunima kn | | | | | | |
|--|--------|-----------------------------------|---|--------------------|-----------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| 31. prosinca 2013. | | Knjigovodstvena vrijednost | Bruto nominalni priljev / (odljev) | Do 1 mjesec | 1 do 3 mjeseca | 3 mjeseca do 1 godine | 1 do 5 godina | Preko 5 godina |
| Obveze | | | | | | | | |
| Tekući računi i depoziti banaka i uzeti zajmovi | 26.253 | 26.949 | 1.829 | 2.118 | 4.273 | 17.430 | 1.299 | |
| Tekući računi i depoziti komitenata | 62.445 | 64.485 | 9.479 | 5.146 | 11.275 | 28.980 | 9.605 | |
| Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 1.096 | 1.096 | 2 | 21 | 35 | 403 | 635 | |
| Ostale obveze | 641 | 641 | 633 | 1 | 2 | 5 | - | |
| Ukupni očekivani odljev | | 93.171 | 11.943 | 7.286 | 15.585 | 46.818 | 11.539 | |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.2 Rizik likvidnosti (nastavak)

37.2.2 Strukturna likvidnost

Upravljanje strukturnom likvidnošću Grupe ima za cilj osigurati financijsku stabilnost bilance. Osnovni je cilj, s jedne strane, izbjeći pretjerane i neočekivane pritiske na potrebe financiranja kratkoročne pozicije likvidnosti, a s druge strane osigurati optimalne izvore financiranja i povezane troškove. To je moguće postići na način da se uspostavi ravnoteža između srednjoročne i dugoročne stabilne imovine, te odgovarajućih stabilnih izvora financiranja.

Profil strukturne likvidnosti s odgovarajućim pokazateljima neusklađenosti na datum 31. prosinca 2014. godine na osnovi preostalog ugovornog dospjeća prikazan je u tablicama u nastavku, uz sljedeće iznimke:

- pojedine stavke bilance modificirane su temeljem metodologije replikacijskog portfelja: depoziti po viđenju i oročeni depoziti, prekoračenja po tekućim računima i revolving krediti stanovništvu i pravnim osobama, oročeni depoziti stanovništva u portfelju Zagrebačke banke ugovorene ročnosti do jedne godine te oročeni depoziti stanovništva Prve stambene štedionice,
- likvidne dužničke vrijednosnice, založive u svrhu refinanciranja kod središnjih banaka, koje se drže u knjizi banke ili knjizi trgovanja i instrumenti osiguranja iz obratnih repo transakcija klasificirani su u kategoriju prekonočno uz primjenu definiranih korektivnih faktora,
- obveznu pričuvu trebalo bi rasporediti prema razdobljima dospjeća osnovice za obračun obvezne pričuve, međutim uslijed njezine percipirane kratkoročne nelikvidnosti, obvezna pričuva se zbog opreznosti raspoređuje počevši od vremenskog razreda preko tri mjeseca, s izuzetkom obvezne pričuve UniCredit Bank d.d., Mostar na Grupi koja je prikazana u kategoriji prekonočno,
- ulaganja u podružnice i pridružena društva, koja nemaju ugovornu ročnost razvrstavaju se sukladno planovima Grupe,
- ostala imovina i obveze, isključujući obračunatu kamatu, prikazani su u vremenskom razredu od 3 mjeseca do godine dana,
- nominalni iznos kamatnih ugovora o razmjeni, uključen u poziciju izvanbilančnih derivativa, prikazan je samo u koloni Ukupno, odnosno nije raspoređen po vremenskim razredima, budući da ta pozicija nema utjecaja na novčane tokove,
- garancije, neiskorištene kreditne linije i neiskorišteni dijelovi odobrenih kredita prikazani su na pozicijama neiskorištenih kreditnih linija i potencijalnih obveza u tablicama u nastavku, na temelju rasporeda i iznosa očekivanih novčanih tokova, dok se u financijskim izvještajima prikazuju po preostalom iznosu potencijalne obveze,
- krediti kod kojih je prepoznato umanjenje vrijednosti, kapital i rezerve, te rezervacije klasificiraju se prema standardnom sustavu koji je definirala Banka u najdužu skupinu ročnosti (kreditni umanjene vrijednosti za potrebe prezentacije ove bilješke podrazumijevaju kredite u skladu s klasifikacijom Bank of Italy).

Prikaz imovine, obveza i izvanbilančnih pozicija u tablicama u nastavku razlikuje se od preostalog dijela financijskih izvještaja, budući da se temelje na upravljačkim izvještajima. Detaljno prikazivanje usklade nije praktično, a neki od glavnih izvora razlika u tablicama u nastavku u odnosu na preostali dio financijskih izvještaja su navedeni u nastavku:

- imovina je prikazana na bruto osnovi, odnosno bez netiranja za rezervaciju, tj. umanjenje vrijednosti,
- obvezna pričuva na razini Grupe (prikazana unutar zajmova i potraživanja od banaka) uključuje i obveznu pričuvu UniCredit Bank d.d., Mostar (iznimno za UniCredit Bank d.d., Mostar višak slobodnih sredstava iznad iznosa izdvojene obvezne pričuve prikazan je također u stavci obvezna pričuva), dok pozicija obvezna pričuva prikazana u bilanci uključuje samo iznos obvezne pričuve Banke kod Hrvatske narodne banke,
- krediti kod kojih je prepoznato umanjenje vrijednosti prikazani su u zasebnoj liniji, unutar ostale imovine,

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.2 Rizik likvidnosti (nastavak)

37.2.2 Strukturna likvidnost (nastavak)

- unutargrupne transakcije i druga konsolidacijska usklađenja koja imaju utjecaj na strukturnu likvidnost eliminiraju se na razini Grupe, dok se ostale stavke (kao što su npr. ulaganja u podružnice) ne eliminiraju,
- fer vrijednosti financijskih derivata su prikazane unutar ostale imovine ili ostalih obveza, kako je prikladno,
- obračunata naplaćena naknada je prikazana unutar ostalih obveza,
- ostala imovina uključuje materijalnu i nematerijalnu imovinu te ulaganja u nekretnine, ali isključuje glavninu obračunate kamate, koja je prikazana zajedno s povezanim iznosima glavnice (isto vrijedi za obvezu po kamati u pasivi),
- gotovina sadrži samo gotovinu i instrumente u postupku naplate, dok su tekući računi prikazani na poziciji zajmova i potraživanja od banaka.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.2 Rizik likvidnosti (nastavak)

37.2.2 Strukturna likvidnost (nastavak)

Grupa

31. prosinca 2014.

| | u milijunima kn | | | | | | | |
|--|-----------------|---------------|---------------|----------------|-----------------------|---------------|----------------|-----------------|
| | Ukupno | Prekonočno | Do 1 mjesec | 1 do 3 mjeseca | 3 mjeseca do 1 godine | 1 do 3 godine | 3 do 10 godina | Preko 10 godina |
| Neusklađenost | - | 6.114 | 3.224 | (2.702) | 1.393 | (11.682) | 4.047 | (394) |
| Imovina | 172.617 | 13.623 | 16.024 | 6.651 | 23.537 | 33.356 | 46.775 | 28.733 |
| Izveštaj o financijskom položaju | 134.655 | 12.306 | 10.974 | 5.585 | 20.555 | 24.668 | 31.834 | 28.733 |
| <i>Zajmovi i potraživanja od komitenata</i> | 60.276 | 649 | 1.167 | 3.867 | 10.149 | 20.533 | 22.558 | 1.353 |
| Stanovništvo | 18.256 | 251 | 306 | 718 | 2.751 | 4.982 | 8.464 | 784 |
| Pravne osobe | 42.020 | 398 | 861 | 3.149 | 7.398 | 15.551 | 14.094 | 569 |
| <i>Hipotekarni zajmovi komitentima</i> | 17.649 | 161 | 5 | 191 | 860 | 2.226 | 6.718 | 7.488 |
| Stanovništvo | 17.649 | 161 | 5 | 191 | 860 | 2.226 | 6.718 | 7.488 |
| <i>Vrijednosni papiri</i> | 10.318 | 5.562 | 485 | 407 | 3.581 | 32 | 62 | 189 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 185 | 133 | - | - | 37 | 7 | 8 | - |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju i koja se drži do dospijeca | 10.133 | 5.429 | 485 | 407 | 3.544 | 25 | 54 | 189 |
| <i>Zajmovi i potraživanja od banaka</i> | 22.488 | 3.775 | 9.317 | 1.116 | 2.931 | 1.877 | 2.496 | 976 |
| Tekući računi | 2.137 | 2.137 | - | - | - | - | - | - |
| Depoziti | 12.133 | - | 9.312 | 1.116 | 808 | 421 | 335 | 141 |
| Obvezna pričuva | 8.218 | 1.638 | 5 | - | 2.123 | 1.456 | 2.161 | 835 |
| <i>Ostala imovina</i> | 23.924 | 2.159 | - | 4 | 3.034 | - | - | 18.727 |
| Gotovina | 2.167 | 2.159 | - | - | 8 | - | - | - |
| Zajmovi umanjene vrijednosti | 15.736 | - | - | - | - | - | - | 15.736 |
| Ulaganja u podružnice i pridružena društva | 929 | - | - | - | - | - | - | 929 |
| Ostala imovina | 5.092 | - | - | 4 | 3.026 | - | - | 2.062 |
| Izvanbilanca | 37.962 | 1.317 | 5.050 | 1.066 | 2.982 | 8.688 | 14.941 | - |
| <i>Derivativi</i> | 37.962 | - | 6.362 | 1.071 | 2.982 | 8.688 | 14.941 | - |
| <i>Neiskorištene kreditne linije</i> | - | 1.317 | (1.312) | (5) | - | - | - | - |
| Obveze i kapital i rezerve | 172.617 | 7.509 | 12.800 | 9.353 | 22.144 | 45.038 | 42.728 | 29.127 |
| Izveštaj o financijskom položaju | 134.655 | 7.227 | 6.449 | 8.284 | 18.605 | 36.350 | 28.613 | 29.127 |
| <i>Depoziti po viđenju</i> | 28.287 | 3.565 | 1.473 | 1.227 | 2.639 | 3.355 | 16.019 | 9 |
| Stanovništvo | 14.658 | 1.726 | 486 | 437 | 976 | 1.370 | 9.654 | 9 |
| Pravne osobe | 13.629 | 1.839 | 987 | 790 | 1.663 | 1.985 | 6.365 | - |
| <i>Oročeni depoziti</i> | 47.166 | 2.717 | 4.173 | 4.208 | 8.672 | 18.101 | 8.664 | 631 |
| Stanovništvo | 38.432 | 2.081 | 2.851 | 2.695 | 6.081 | 16.156 | 7.998 | 570 |
| Pravne osobe | 8.734 | 636 | 1.322 | 1.513 | 2.591 | 1.945 | 666 | 61 |
| <i>Tekući računi i depoziti banaka</i> | 26.367 | 945 | 803 | 2.849 | 2.512 | 14.894 | 3.930 | 434 |
| Uzeti zajmovi | 5.568 | 941 | 22 | 129 | 520 | 1.163 | 2.588 | 205 |
| Tekući računi i depoziti | 20.799 | 4 | 781 | 2.720 | 1.992 | 13.731 | 1.342 | 229 |
| <i>Ostale obveze i kapital i rezerve</i> | 32.835 | - | - | - | 4.782 | - | - | 28.053 |
| Kapital i rezerve | 19.189 | - | - | - | - | - | - | 19.189 |
| Ostale obveze | 5.352 | - | - | - | 4.782 | - | - | 570 |
| Rezervacije | 8.294 | - | - | - | - | - | - | 8.294 |
| Izvanbilanca | 37.962 | 282 | 6.351 | 1.069 | 3.539 | 8.688 | 14.115 | - |
| <i>Derivativi</i> | 37.962 | - | 6.351 | 1.069 | 2.995 | 8.688 | 14.941 | - |
| <i>Potencijalne obveze</i> | - | 282 | - | - | 544 | - | (826) | - |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.2 Rizik likvidnosti (nastavak)

37.2.2 Strukturna likvidnost (nastavak)

Grupa

31. prosinca 2013.

| | u milijunima kn | | | | | | | |
|---|-----------------|---------------|---------------|----------------|-----------------------|----------------|----------------|-----------------|
| | Ukupno | Prekonočno | Do 1 mjesec | 1 do 3 mjeseca | 3 mjeseca do 1 godine | 1 do 3 godine | 3 do 10 godina | Preko 10 godina |
| Neusklađenost | - | 10.574 | 2.716 | (2.154) | (1.165) | (4.830) | (4.527) | (614) |
| Imovina | 173.135 | 17.346 | 14.980 | 6.637 | 27.637 | 22.244 | 48.466 | 30.925 |
| Izvještaj o financijskom položaju | 133.522 | 17.407 | 10.339 | 5.319 | 20.708 | 22.244 | 31.064 | 26.441 |
| <i>Zajmovi i potraživanja od komitenata</i> | 60.392 | 3.179 | 1.438 | 4.150 | 10.872 | 18.093 | 21.689 | 971 |
| Stanovništvo | 14.925 | 225 | 272 | 639 | 2.146 | 4.045 | 7.386 | 212 |
| Pravne osobe | 45.467 | 2.954 | 1.166 | 3.511 | 8.726 | 14.048 | 14.303 | 759 |
| <i>Hipotekarni zajmovi komitentima</i> | 18.145 | 172 | 6 | 184 | 833 | 2.202 | 6.710 | 8.038 |
| Stanovništvo | 18.145 | 172 | 6 | 184 | 833 | 2.202 | 6.710 | 8.038 |
| <i>Vrijednosni papiri</i> | 9.240 | 5.850 | 72 | 276 | 2.855 | 70 | 24 | 93 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 115 | 49 | - | - | 23 | 33 | 10 | - |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju i koja se drži do dospjeća | 9.125 | 5.801 | 72 | 276 | 2.832 | 37 | 14 | 93 |
| <i>Zajmovi i potraživanja od banaka</i> | 23.882 | 6.235 | 8.823 | 709 | 2.722 | 1.879 | 2.641 | 873 |
| Tekući računi | 4.393 | 4.393 | - | - | - | - | - | - |
| Depoziti | 9.597 | - | 8.819 | 709 | 69 | - | - | - |
| Obvezna pričuva | 9.892 | 1.842 | 4 | - | 2.653 | 1.879 | 2.641 | 873 |
| <i>Ostala imovina</i> | 21.863 | 1.971 | - | - | 3.426 | - | - | 16.466 |
| Gotovina | 1.971 | 1.971 | - | - | - | - | - | - |
| Zajmovi umanjene vrijednosti | 12.207 | - | - | - | - | - | - | 12.207 |
| Ulaganja u podružnice i pridružena društva | 1.382 | - | - | - | - | - | - | 1.382 |
| Ostala imovina | 6.303 | - | - | - | 3.426 | - | - | 2.877 |
| Izvanbilanca | 39.613 | (61) | 4.641 | 1.318 | 6.929 | - | 17.402 | 4.484 |
| <i>Derivativi</i> | 39.613 | - | 4.580 | 1.318 | 6.929 | - | 17.402 | 4.484 |
| <i>Neiskorištene kreditne linije</i> | - | (61) | 61 | - | - | - | - | - |
| Obveze i kapital i rezerve | 173.135 | 6.772 | 12.264 | 8.791 | 28.802 | 27.074 | 52.993 | 31.539 |
| Izvještaj o financijskom položaju | 133.522 | 6.500 | 7.691 | 7.473 | 21.324 | 27.074 | 36.405 | 27.055 |
| <i>Depoziti po viđenju</i> | 25.877 | 3.165 | 1.393 | 1.168 | 2.496 | 3.177 | 14.478 | - |
| Stanovništvo | 12.662 | 1.444 | 450 | 405 | 894 | 1.213 | 8.256 | - |
| Pravne osobe | 13.215 | 1.721 | 943 | 763 | 1.602 | 1.964 | 6.222 | - |
| <i>Oročeni depoziti</i> | 48.554 | 2.832 | 4.589 | 4.344 | 9.530 | 17.773 | 9.167 | 319 |
| Stanovništvo | 38.555 | 2.663 | 2.712 | 2.674 | 5.994 | 15.806 | 8.529 | 177 |
| Pravne osobe | 9.999 | 169 | 1.877 | 1.670 | 3.536 | 1.967 | 638 | 142 |
| <i>Tekući računi i depoziti banaka</i> | 27.696 | 503 | 1.709 | 1.961 | 4.421 | 6.124 | 12.760 | 218 |
| Uzeti zajmovi | 10.449 | 482 | 39 | 15 | 1.049 | 1.519 | 7.334 | 11 |
| Tekući računi i depoziti | 17.247 | 21 | 1.670 | 1.946 | 3.372 | 4.605 | 5.426 | 207 |
| <i>Ostale obveze i kapital i rezerve</i> | 31.395 | - | - | - | 4.877 | - | - | 26.518 |
| Kapital i rezerve | 19.091 | - | - | - | - | - | - | 19.091 |
| Ostale obveze | 4.877 | - | - | - | 4.877 | - | - | - |
| Rezervacije | 7.427 | - | - | - | - | - | - | 7.427 |
| Izvanbilanca | 39.613 | 272 | 4.573 | 1.318 | 7.478 | - | 16.588 | 4.484 |
| <i>Derivativi</i> | 39.613 | - | 4.573 | 1.318 | 6.936 | - | 17.402 | 4.484 |
| <i>Potencijalne obveze</i> | - | 272 | - | - | 542 | - | (814) | - |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.2 Rizik likvidnosti (nastavak)

37.2.2 Strukturna likvidnost (nastavak)

Banka

31. prosinca 2014.

| | u milijunima kn | | | | | | | |
|---|-----------------|--------------|---------------|----------------|-----------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Ukupno | Prekonočno | Do 1 mjesec | 1 do 3 mjeseca | 3 mjeseca do 1 godine | 1 do 3 godine | 3 do 10 godina | Preko 10 godina |
| Neusklađenost | - | 4.179 | 2.630 | (2.667) | 821 | (12.584) | 6.306 | 1.315 |
| Imovina | 148.489 | 9.818 | 13.892 | 5.315 | 19.758 | 29.604 | 41.003 | 25.182 |
| Izvještaj o financijskom položaju | 111.362 | 8.501 | 9.293 | 4.555 | 16.853 | 20.916 | 26.062 | 25.182 |
| <i>Zajmovi i potraživanja od komitenata</i> | <i>48.159</i> | <i>605</i> | <i>707</i> | <i>2.950</i> | <i>8.250</i> | <i>17.153</i> | <i>17.800</i> | <i>694</i> |
| Stanovništvo | 10.088 | 208 | 121 | 400 | 1.491 | 2.625 | 5.106 | 137 |
| Pravne osobe | 38.071 | 397 | 586 | 2.550 | 6.759 | 14.528 | 12.694 | 557 |
| <i>Hipotekarni zajmovi komitentima</i> | <i>15.412</i> | <i>144</i> | - | <i>159</i> | <i>714</i> | <i>1.854</i> | <i>5.704</i> | <i>6.837</i> |
| Stanovništvo | 15.412 | 144 | - | 159 | 714 | 1.854 | 5.704 | 6.837 |
| <i>Vrijednosni papiri</i> | <i>8.225</i> | <i>4.698</i> | <i>475</i> | <i>407</i> | <i>2.362</i> | <i>32</i> | <i>62</i> | <i>189</i> |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 169 | 117 | - | - | 37 | 7 | 8 | - |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju i koja se drži do dospijea | 8.056 | 4.581 | 475 | 407 | 2.325 | 25 | 54 | 189 |
| <i>Zajmovi i potraživanja od banaka</i> | <i>18.916</i> | <i>1.500</i> | <i>8.111</i> | <i>1.039</i> | <i>2.917</i> | <i>1.877</i> | <i>2.496</i> | <i>976</i> |
| Tekući računi | 1.500 | 1.500 | - | - | - | - | - | - |
| Depoziti | 10.836 | - | 8.106 | 1.039 | 794 | 421 | 335 | 141 |
| Obvezna pričuva | 6.580 | - | 5 | - | 2.123 | 1.456 | 2.161 | 835 |
| <i>Ostala imovina</i> | <i>20.650</i> | <i>1.554</i> | - | - | <i>2.610</i> | - | - | <i>16.486</i> |
| Gotovina | 1.554 | 1.554 | - | - | - | - | - | - |
| Zajmovi umanjene vrijednosti | 14.417 | - | - | - | - | - | - | 14.417 |
| Ulaganja u podružnice i pridružena društva | 763 | - | - | - | - | - | - | 763 |
| Ostala imovina | 3.916 | - | - | - | 2.610 | - | - | 1.306 |
| Izvanbilanca | 37.127 | 1.317 | 4.599 | 760 | 2.905 | 8.688 | 14.941 | - |
| Derivativi | 37.127 | - | 5.910 | 766 | 2.905 | 8.688 | 14.941 | - |
| Neiskorištene kreditne linije | - | 1.317 | (1.311) | (6) | - | - | - | - |
| Obveze i kapital i rezerve | 148.489 | 5.639 | 11.262 | 7.982 | 18.937 | 42.188 | 34.697 | 23.867 |
| Izvještaj o financijskom položaju | 111.362 | 5.377 | 5.363 | 7.219 | 15.506 | 33.500 | 20.530 | 23.867 |
| <i>Depoziti po viđenju</i> | <i>20.576</i> | <i>2.157</i> | <i>1.135</i> | <i>941</i> | <i>1.996</i> | <i>2.600</i> | <i>11.747</i> | <i>-</i> |
| Stanovništvo | 9.651 | 873 | 386 | 337 | 723 | 1.012 | 6.320 | - |
| Pravne osobe | 10.925 | 1.284 | 749 | 604 | 1.273 | 1.588 | 5.427 | - |
| <i>Oročeni depoziti</i> | <i>41.162</i> | <i>2.214</i> | <i>3.597</i> | <i>3.792</i> | <i>7.656</i> | <i>16.787</i> | <i>7.055</i> | <i>61</i> |
| Stanovništvo | 33.676 | 2.062 | 2.357 | 2.357 | 5.347 | 15.113 | 6.440 | - |
| Pravne osobe | 7.486 | 152 | 1.240 | 1.435 | 2.309 | 1.674 | 615 | 61 |
| <i>Tekući računi i depoziti banaka</i> | <i>21.751</i> | <i>1.006</i> | <i>631</i> | <i>2.486</i> | <i>1.605</i> | <i>14.113</i> | <i>1.728</i> | <i>182</i> |
| Uzeti zajmovi | 1.819 | 1.005 | - | 1 | 60 | 350 | 396 | 7 |
| Tekući računi i depoziti | 19.932 | 1 | 631 | 2.485 | 1.545 | 13.763 | 1.332 | 175 |
| <i>Ostale obveze i kapital i rezerve</i> | <i>27.873</i> | - | - | - | <i>4.249</i> | - | - | <i>23.624</i> |
| Kapital i rezerve | 16.592 | - | - | - | - | - | - | 16.592 |
| Ostale obveze | 4.249 | - | - | - | 4.249 | - | - | - |
| Rezervacije | 7.032 | - | - | - | - | - | - | 7.032 |
| Izvanbilanca | 37.127 | 262 | 5.899 | 763 | 3.431 | 8.688 | 14.167 | - |
| Derivativi | 37.127 | - | 5.899 | 763 | 2.919 | 8.688 | 14.941 | - |
| Potencijalne obveze | - | 262 | - | - | 512 | - | (774) | - |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.2 Rizik likvidnosti (nastavak)

37.2.2 Strukturna likvidnost (nastavak)

Banka

31. prosinca 2013.

| | Ukupno | Prekonoćno | u milijunima kn | | | | | |
|---|----------------|---------------|-----------------|----------------|-----------------------|----------------|----------------|-----------------|
| | | | Do 1 mjesec | 1 do 3 mjeseca | 3 mjeseca do 1 godine | 1 do 3 godine | 3 do 10 godina | Preko 10 godina |
| Neusklađenost | - | 9.082 | 1.435 | (2.508) | (1.354) | (5.095) | (2.581) | 1.021 |
| Imovina | 153.344 | 14.129 | 11.850 | 5.636 | 25.075 | 19.666 | 44.181 | 27.906 |
| Izvještaj o financijskom položaju | 114.361 | 14.129 | 7.880 | 4.338 | 18.147 | 19.666 | 26.779 | 23.422 |
| <i>Zajmovi i potraživanja od komitenata</i> | 52.212 | 3.162 | 1.026 | 3.220 | 9.563 | 15.888 | 18.386 | 967 |
| Stanovništvo | 10.556 | 215 | 146 | 429 | 1.455 | 2.743 | 5.423 | 145 |
| Pravne osobe | 41.656 | 2.947 | 880 | 2.791 | 8.108 | 13.145 | 12.963 | 822 |
| <i>Hipotekarni zajmovi komitentima</i> | 16.067 | 157 | - | 153 | 689 | 1.829 | 5.728 | 7.511 |
| Stanovništvo | 16.067 | 157 | - | 153 | 689 | 1.829 | 5.728 | 7.511 |
| <i>Vrijednosni papiri</i> | 7.888 | 5.154 | - | 276 | 2.271 | 70 | 24 | 93 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 115 | 49 | - | - | 23 | 33 | 10 | - |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju i koja se drži do dospijea | 7.773 | 5.105 | - | 276 | 2.248 | 37 | 14 | 93 |
| <i>Zajmovi i potraživanja od banaka</i> | 19.944 | 4.206 | 6.854 | 689 | 2.802 | 1.879 | 2.641 | 873 |
| Tekući računi | 4.206 | 4.206 | - | - | - | - | - | - |
| Depoziti | 7.688 | - | 6.850 | 689 | 149 | - | - | - |
| Obvezna pričuva | 8.050 | - | 4 | - | 2.653 | 1.879 | 2.641 | 873 |
| <i>Ostala imovina</i> | 18.250 | 1.450 | - | - | 2.822 | - | - | 13.978 |
| Gotovina | 1.450 | 1.450 | - | - | - | - | - | - |
| Zajmovi umanjene vrijednosti | 11.477 | - | - | - | - | - | - | 11.477 |
| Ulaganja u podružnice i pridružena društva | 1.206 | - | - | - | - | - | - | 1.206 |
| Ostala imovina | 4.117 | - | - | - | 2.822 | - | - | 1.295 |
| Izvanbilanca | 38.983 | - | 3.970 | 1.298 | 6.928 | - | 17.402 | 4.484 |
| <i>Derivativi</i> | 38.983 | - | 3.970 | 1.298 | 6.928 | - | 17.402 | 4.484 |
| <i>Neiskorištene kreditne linije</i> | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Obveze i kapital i rezerve | 153.344 | 5.047 | 10.415 | 8.144 | 26.429 | 24.761 | 46.762 | 26.885 |
| Izvještaj o financijskom položaju | 114.361 | 4.785 | 6.452 | 6.846 | 18.982 | 24.761 | 30.134 | 22.401 |
| <i>Depoziti po viđenju</i> | 18.863 | 2.000 | 1.068 | 881 | 1.871 | 2.423 | 10.620 | - |
| Stanovništvo | 8.771 | 796 | 351 | 305 | 656 | 919 | 5.744 | - |
| Pravne osobe | 10.092 | 1.204 | 717 | 576 | 1.215 | 1.504 | 4.876 | - |
| <i>Oročeni depoziti</i> | 43.109 | 2.230 | 4.175 | 4.016 | 8.693 | 16.830 | 7.023 | 142 |
| Stanovništvo | 33.740 | 2.065 | 2.362 | 2.362 | 5.358 | 15.142 | 6.451 | - |
| Pravne osobe | 9.369 | 165 | 1.813 | 1.654 | 3.335 | 1.688 | 572 | 142 |
| <i>Tekući računi i depoziti banaka</i> | 26.055 | 555 | 1.209 | 1.949 | 4.182 | 5.508 | 12.491 | 161 |
| Uzeti zajmovi | 10.285 | 555 | 2 | 3 | 980 | 1.437 | 7.297 | 11 |
| Tekući računi i depoziti | 15.770 | - | 1.207 | 1.946 | 3.202 | 4.071 | 5.194 | 150 |
| <i>Ostale obveze i kapital i rezerve</i> | 26.334 | - | - | - | 4.236 | - | - | 22.098 |
| Kapital i rezerve | 15.841 | - | - | - | - | - | - | 15.841 |
| Ostale obveze | 4.236 | - | - | - | 4.236 | - | - | - |
| Rezervacije | 6.257 | - | - | - | - | - | - | 6.257 |
| Izvanbilanca | 38.983 | 262 | 3.963 | 1.298 | 7.447 | - | 16.628 | 4.484 |
| <i>Derivativi</i> | 38.983 | - | 3.963 | 1.298 | 6.935 | - | 17.402 | 4.484 |
| <i>Potencijalne obveze</i> | - | 262 | - | - | 512 | - | (774) | - |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.3 Tržišni rizik

Tržišni rizik definira se kao rizik promjena cijena na tržištu koje bi utjecale na vrijednost pozicija u portfelju Grupe, uključujući i pozicije knjige trgovanja i pozicije knjige banke, rezultirajući efektom na račun dobiti i gubitka ili na vrijednost financijskih instrumenata Grupe. Osnovnim čimbenicima tržišnog rizika smatraju se:

- kamatni rizik,
- rizik kreditne marže,
- valutni rizik te
- cjenovni rizik vlasničkih instrumenata.

Cilj upravljanja tržišnim rizikom na razini Grupe je upravljanje i kontrola izloženosti tržišnim rizicima u okvirima prihvatljivih vrijednosti parametara kako bi se osigurala solventnost Grupe, uz istovremenu optimizaciju povrata za rizik. S ciljem upravljanja i kontrole tržišnih rizika, kreirani su dnevni izvještaji o izloženosti tržišnim rizicima (i na razini pojedine članice Grupe i na razini cijele Grupe), te su definirani limiti za izloženost tržišnom riziku.

Upravljanje tržišnim rizicima

Tržišnim rizicima kojima je izložena Grupa upravljaju organizacijske jedinice Tržišta i Financije (Upravljanje aktivom i pasivom), gdje je jedinica Tržišta zadužena za upravljanje deviznom pozicijom banke i svojim vlastitim pozicijama u rizničnim proizvodima (uključujući pozicijama u rizničnim proizvodima proizašlim iz transakcija s klijentima) s ciljem osiguravanja maksimalnih povrata uz prihvatljivu razinu rizika u skladu s definiranim apetitom za rizik, dok Financije (Upravljanje aktivom i pasivom) upravljaju kamatnim rizikom banke proizašlim iz vlastitih pozicija te transakcija s klijentima (kredit i depoziti), transferiranih na Financije kroz sustav internih cijena.

S ciljem upravljanja tržišnim rizicima, definirani su limiti, gdje su glavni limiti definirani u okviru Apetita za rizik Grupe usvojenog od strane Nadzornog odbora, dok su detaljniji limiti usvojeni od strane Odbora za upravljanje aktivom i pasivom i usklađeni s UniCredit Grupom. Organizacijska jedinica Upravljanje i kontrola tržišnih rizika odgovorna je za dnevno praćenje i izvještavanje izloženosti tržišnom riziku kao i za provjeru usklađenosti s definiranim limitima. U slučaju prekoračenja limita, pokreće se eskalacijski proces.

Izloženost tržišnim rizicima – portfelj namijenjen trgovanju i pozicije koje nisu namijenjene trgovanju

Grupa razdvaja svoje izloženosti tržišnim rizicima između portfelja namijenjenog trgovanju i ostatka pozicija (pozicije koje nisu namijenjene trgovanju). Pozicije u portfelju namijenjenom trgovanju uglavnom su pozicije Tržišta, te uključuju pozicije koje se drže s namjerom trgovanja ili kako bi se zaštitile pozicije koje se drže s namjerom trgovanja. Glavnina izloženosti tržišnim rizicima Grupe koncentrirana je u portfelju koje čine pozicije koje nisu namijenjene trgovanju.

Tehnike mjerenja tržišnih rizika

Kako bi se pratile izloženosti tržišnim rizicima, pozicije su agregirane od strane neovisne jedinice za upravljanje rizikom na dnevnoj osnovi i uspoređene s definiranim limitima. Na razini Grupe, upravljanje tržišnim rizikom uključuje kontinuirano izvještavanje izloženosti riziku, praćenje iskorištenosti limita i dnevni pregled svih pozicija po kojima postoji izloženost tržišnim rizicima.

Metrike tržišnih rizika koje se koriste za mjerenje i interno izvještavanje tržišnih rizika Grupe usklađene su s UniCredit Grupom i obuhvaćanju Value at Risk (mjeru rizičnosti vrijednosti, nadopunjenu sa mjerom rizičnosti vrijednosti u razdoblju stresa – stressed Value at Risk i dodatnim troškom za rizik – Incremental Risk Charge), metrikama osjetljivosti (vrijednost baznog boda – BPV, vrijednosti baznog boda za kreditnu maržu – CPV, neto otvorena devizna pozicija, pozicija u dionicama i ostale mjere osjetljivosti), upozoravajuća razina gubitka (primijenjena na kumulativni rezultat kroz specifični vremenski horizont) i rezultati testiranja otpornosti na stres.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.3 Tržišni rizik (nastavak)

a) *Value at Risk*

Grupa koristi metodologiju mjere rizičnosti vrijednosti (engleski: Value at Risk odnosno VaR) za procjenu izloženosti tržišnom riziku i maksimalnog očekivanog gubitka na pozicijama namijenjenim trgovanju i ostalih pozicija (pozicije koje nisu namijenjene trgovanju, odnosno koje su u knjizi banke). Uprava u suradnji s UniCredit Bank Austria AG postavlja limite na iznos VaR-a prihvatljivog za Grupu, uz posebne limite za pozicije namijenjene trgovanju (knjiga trgovanja) i ostale aktivnosti koje nisu namijenjene trgovanju (knjiga banke). Upravljanje i kontrola tržišnih rizika na dnevnoj osnovi prati limite.

VaR predstavlja statistički utemeljenu procjenu potencijalnog gubitka (baziranu na modelu) na postojećem portfelju uzrokovanu nepovoljnim kretanjima na tržištu. VaR izražava maksimalni potencijalni gubitak Grupe, uz definiranu razinu pouzdanosti i za definirano razdoblje držanja odnosno razdoblje unutar kojeg se pozicija može zatvoriti.

Grupa koristi model procjene rizika koji je interno razvila UniCredit S.p.A, a bazira se na povijesnim simulacijama.

Korišteni model pokriva:

- opći tržišni rizik pozicija u stranim valutama,
- opći i specifični tržišni rizik dužničkih instrumenata,
- opći i specifični tržišni rizik vlasničkih instrumenata,
- kamatni rizik pozicija knjige banke te
- rizik opcija.

VaR se računa za razdoblje držanja od jednog dana i s razinom pouzdanosti od 99%. Model koristi povijesnu simulaciju koja se temelji na posljednjih 500 zapažanja dnevnih povrata. Korištenje povijesne simulacije omogućuje implicitno uključivanje u model povijesno zabilježenih korelacija među pojedinim kategorijama rizika. Kvaliteta VaR modela kontinuirano se prati retroaktivnim testiranjem.

Postavljanjem VaR limita osigurava se homogen i usporediv alat za mjerenje razine rizika, usmjeren na međusobni odnos rizika i dobiti. VaR limiti prate se odvojeno za pozicije u knjizi trgovanja i knjizi banke (tj. za portfelj namijenjen trgovanju i za ostatak pozicija), kao i na ukupnoj razini. Odgovarajući pozicijski limiti po svim kategorijama rizika (vrijednost baznog boda - *Basis Point Value*, otvorenost devizne pozicije, izloženost prema pojedinom izdavatelju itd.) služe kao dopuna postavljenim VaR limitima.

Kretanje VaR pokazatelja

Prosječni ukupni VaR na Grupi se u 2014. smanjio za otprilike 31% u odnosu na prosječni ukupni VaR u 2013. godinu. Razlog smanjenja je primjena novog replikacijskog modela od kraja 2013. godine, koji realnije prikazuje stvarnu kamatnu osjetljivost pozicija u knjizi banke, zbog čega se smanjila osjetljivost na promjene kratkoročnih, i u pravilu volatilnijih kamatnih stopa, a time i iznos VaR-a.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.3 Tržišni rizik (nastavak)

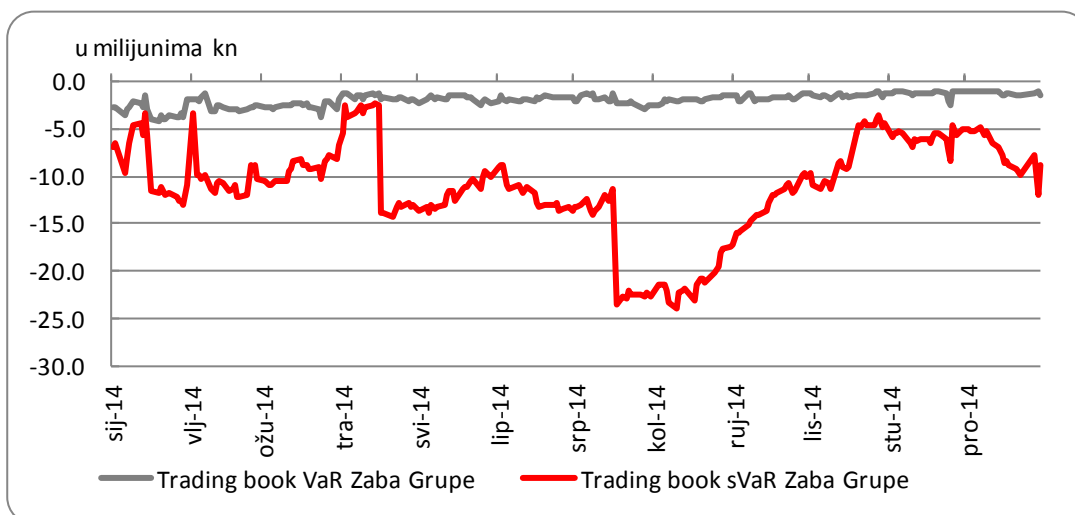
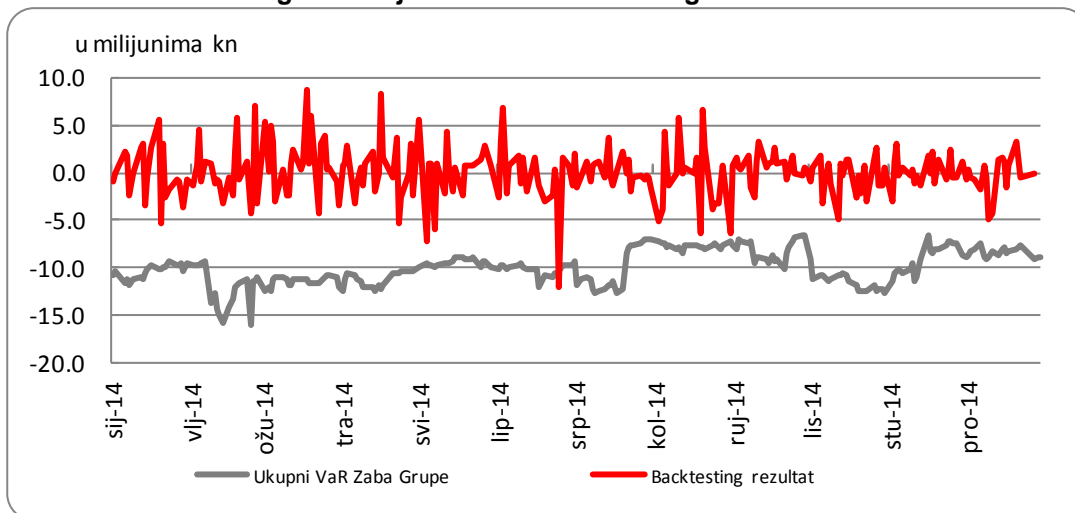
a) Value at Risk (nastavak)

VaR Grupe prema vrstama rizika

u milijunima kn
2013.

| | 2014. | | | | 2013. | | | |
|------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| | Minimum | Prosjeak | Maksimum | Kraj godine | Minimum | Prosjeak | Maksimum | Kraj godine |
| Kamatni rizik | 3 | 6 | 14 | 4 | 6 | 9 | 14 | 7 |
| Rizik kamatne marže | 4 | 7 | 12 | 4 | 4 | 7 | 15 | 8 |
| Valutni rizik | - | 1 | 4 | 1 | - | 1 | 7 | 1 |
| Cjenovni rizik vrijednosnica | 1 | 1 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 | 1 |
| Ukupni VaR | 7 | 10 | 16 | 9 | 10 | 14 | 22 | 11 |

Rezultati retroaktivnog testiranja VaR modela u 2014. godini



Retroaktivno testiranje (backtesting) provodi se izračunavanjem sintetičke promjene vrijednosti portfelja. Sve negativne sintetičke promjene tržišne vrijednosti (sintetički gubici) koji nadmašuju razinu VaR-a smatraju se prekoračenjima prilikom retroaktivnog testiranja.

Tijekom promatranog razdoblja od godine dana (250 radnih dana) zabilježeno je jedno prekoračenje prilikom retroaktivnog testiranja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.3 Tržišni rizik (nastavak)

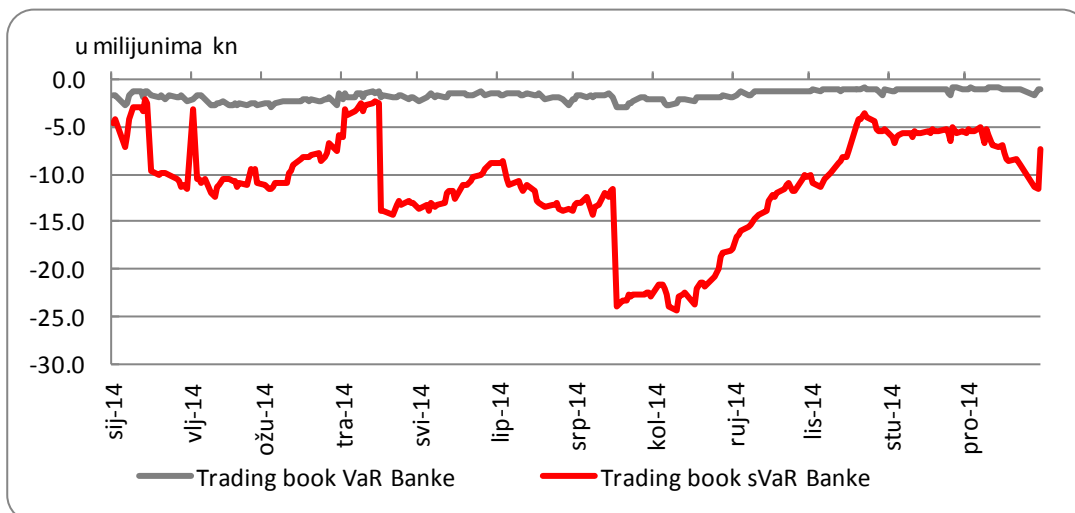
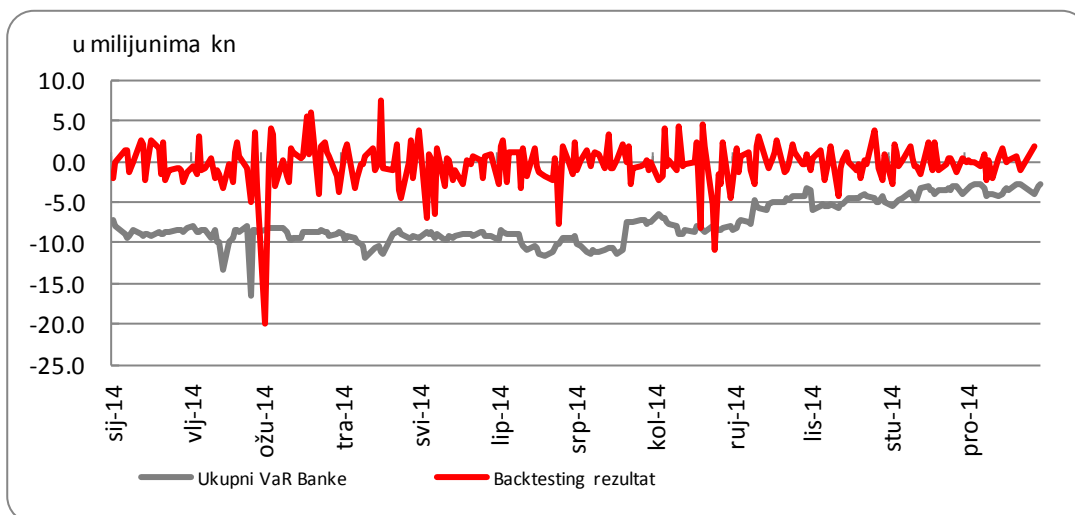
a) Value at Risk (nastavak)

VaR Banke prema vrstama rizika

u milijunima kn
2013.

| | 2014. | | | | 2013. | | | |
|------------------------------|----------|----------|-----------|-------------|----------|-----------|-----------|-------------|
| | Minimum | Prosjek | Maksimum | Kraj godine | Minimum | Prosjek | Maksimum | Kraj godine |
| Kamatni rizik | 2 | 7 | 15 | 3 | 6 | 9 | 13 | 6 |
| Rizik kamatne marže | 1 | 3 | 7 | 2 | 2 | 5 | 11 | 6 |
| Valutni rizik | - | 1 | 3 | 1 | - | 1 | 7 | 2 |
| Cjenovni rizik vrijednosnica | 1 | 1 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 | 1 |
| Ukupni VaR | 3 | 8 | 16 | 3 | 8 | 12 | 19 | 8 |

Rezultati retroaktivnog testiranja VaR modela u 2014. Godini



Tijekom promatranog razdoblja od godine dana (250 radnih dana) zabilježena su dva prekoračenja prilikom retroaktivnog testiranja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.3 Tržišni rizik (nastavak)

b) Testiranje otpornosti na stres

Testiranje otpornosti na stres koristi se za procjenu utjecaja tržišnih rizika na portfelj Grupe, ukupne pozicije i limite u izvanrednim okolnostima (tržišni šokovi). Testiranje otpornosti za stres provodi se i za pojedine faktore rizika i u obliku makro scenarija, gdje makro scenariji prikazuju potencijalni negativan utjecaj globalnih kretanja faktora rizika sa specifičnim utjecajem definiranim za svaku kategoriju rizika, dok testiranje otpornosti na stres za pojedine faktore rizika ili grupe faktora rizika prikazuje potencijalni negativan utjecaj na pojedinačni tržišni segment. Pretpostavke ekstremnih pomaka u okviru stresnih scenarija definirane su od strane Upravljanja i kontrole tržišnih rizika na diskrecijskoj osnovi nakon konzultacija sa stručnjacima iz drugih područja banke (npr. makroekonomski analitičari).

Postojeći proces testiranja otpornosti na stres na području tržišnog rizika Grupe obuhvaća sljedeće kategorije rizika:

- *valutni rizik za pojedine valute i grupe valuta* - testiranje otpornosti na stres za valutni rizik obuhvaća aprecijacijske i deprecijacijske šokove od 5%, 10% i 20% za sve važnije pojedinačne valute u odnosu na kunu u pogledu otvorenosti devizne pozicije,
- *kamatni rizik* po valutama za ukupnu poziciju Grupe i po portfeljima - scenariji uključuju paralelni pomak kamatnih stopa za 200 i 500 baznih bodova, rotaciju krivulje i porast kratkoročnih kamatnih stopa.

Pored toga, standardni izvještaj o testiranju otpornosti na stres uključuje i dva makroekonomska scenarija - scenarij deprecijacije lokalne valute i scenarij financijske krize (po uzoru na financijsku krizu iz 2008.).

Testiranje otpornosti na stres provodi se na mjesečnoj razini, a rezultati testova uključuju se u redovna izvješća Odbora za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO). Rezultati se razmatraju na ALCO sjednicama ili barem od strane članova Uprave zaduženih za trgovanje i upravljanje rizicima.

37.3.1 Rizik promjene tečaja

Grupa je izložena riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama i kroz ulaganja u poslovanje inozemnih podružnica.

Izloženost tečajnom 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.

Valutni rizik se prati kroz neto otvorenu deviznu poziciju u svakoj valuti i njime upravlja organizacijska jedinica Tržišta.

Najveći dio poslovanja inozemnih podružnica Grupe odnosi na poslovanje u Bosni i Hercegovini. Funkcionalna valuta ovog dijela poslovanja je konvertibilna marka, trenutno vezana uz euro. Obzirom da je prezentacijska valuta konsolidiranih financijskih izvještaja kuna, financijski izvještaji Grupe podložni su promjenama u tečaju između kune i konvertibilne marke.

Grupa upravlja tečajnim rizikom postavljanjem načela i limita za izloženosti u stranim valutama te praćenjem izloženosti u odnosu na limite otvorene devizne pozicije u pojedinim stranim valutama. Svoje poslovne aktivnosti Grupa usmjerava nastojeći minimizirati neusklađenost između imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu, održavajući dnevno poslovanje u granicama dnevnog maksimalno dozvoljenog gubitka mjerenoj VaR tehnikama.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.3 Tržišni rizik (nastavak)

37.3.1 Rizik promjene tečaja (nastavak)

a) Analiza devizne neto otvorene pozicije

Pregled otvorene devizne eurske pozicije (uključujući bilančnu i izvanbilančnu izloženost)

| Grupa | u milijunima kn | | | | | | | |
|--------|-----------------|---------|----------|-------------------------|---------|---------|----------|-------------------------|
| | Minimum | Prosjek | Maksimum | 2014. Kraj godine | Minimum | Prosjek | Maksimum | 2013. Kraj godine |
| Duga | 17 | 171 | 555 | - | 1 | 258 | 692 | 447 |
| Kratka | 5 | 360 | 999 | 39 | 10 | 183 | 1.515 | - |

| Banka | u milijunima kn | | | | | | | |
|--------|-----------------|---------|----------|-------------------------|---------|---------|----------|-------------------------|
| | Minimum | Prosjek | Maksimum | 2014. Kraj godine | Minimum | Prosjek | Maksimum | 2013. Kraj godine |
| Duga | 7 | 192 | 625 | 235 | - | 202 | 570 | 354 |
| Kratka | 4 | 131 | 610 | - | 1 | 182 | 1.595 | - |

Pregled devizne neto otvorene pozicije krajem godine (uključujući bilančnu i izvanbilančnu izloženost)

U tablici u nastavku, duge pozicije prikazane su kao pozitivni brojevi, a kratke pozicije kao negativni brojevi.

| | u milijunima kn | | | |
|---------------------|-----------------|-------|-------|-------|
| | Grupa | | Banka | |
| | 2014. | 2013. | 2014. | 2013. |
| Konvertibilna marka | 1 | (105) | 1 | - |
| Švicarski franak | (2) | 2 | (1) | 2 |
| Euro | (39) | 532 | 235 | 439 |
| Britanska funta | 1 | - | 1 | - |
| Kuna | 492 | (411) | 217 | (422) |
| Američki dolar | (21) | 4 | (21) | 4 |
| Ostalo | 2 | (22) | 2 | (23) |

Rezultati testiranja otpornosti na stres za različite scenarije promjene tečaja

Potencijalni dobitak/gubitak (u tisućama eura)

31. prosinac 2014.

| Valuta | 5% | | 10% | | 20% | | |
|------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-------|
| | Aprecijacija | Deprecijacija | Aprecijacija | Deprecijacija | Aprecijacija | Deprecijacija | |
| Švicarski franak | | (39) | 39 | (78) | 78 | (156) | 156 |
| Euro | | (2.217) | 2.217 | (4.434) | 4.434 | (8.869) | 8.869 |
| Američki dolar | | 129 | (129) | 258 | (258) | 517 | (517) |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.3 Tržišni rizik (nastavak)

37.3.1 Rizik promjene tečaja (nastavak)

b) Analiza tečajnog rizika

Na datum 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. godine Grupa i Banka imale su devizne pozicije kao što je prikazano u nastavku. Grupa ima veliki broj kunskih ugovora s valutnom klauzulom. Kunska vrijednost glavnice i kamate određena je, prema tome, kretanjem tečaja strane valute. Stanja takvih glavnica i kamata, koje nose rizik promjene tečaja uključena su u tablicama u nastavku kao strana valuta. Najznačajnija valuta za koju su takvi ugovori vezani je euro.

| Grupa 2014. | u milijunima kn | | | | | |
|--|------------------------------------|--|---|---|----------------|----------------|
| | Euro i euro valutna klauzula | Američki dolar i američki dolar valutna klauzula | Švicarski frank i švicarski frank valutna klauzula | Ostale strane valute i ostala valutna klauzula | Kune | Ukupno |
| Imovina | | | | | | |
| Gotovinske rezerve | 2.046 | 116 | 129 | 211 | 2.383 | 4.885 |
| Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke | 1.095 | 1 | - | - | 6.483 | 7.579 |
| Zajmovi i potraživanja od banaka | 6.363 | 2.817 | - | 1.233 | 557 | 10.970 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 460 | 37 | 7 | - | 769 | 1.273 |
| Zajmovi i potraživanja od komitenata | 57.690 | 360 | 5.110 | - | 17.927 | 81.087 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 5.573 | 214 | - | - | 4.521 | 10.308 |
| Ulaganja koja se drže do dospelja | - | - | - | - | 1.229 | 1.229 |
| Ulaganja u podružnice i pridružena društva | - | - | - | - | 88 | 88 |
| Ulaganja u nekretnine | - | - | - | - | 181 | 181 |
| Nekretnine i oprema | 194 | - | - | - | 1.118 | 1.312 |
| Nematerijalna imovina | 56 | - | - | - | 216 | 272 |
| Odgođena porezna imovina | - | - | - | - | 196 | 196 |
| Preplaćeni porez | - | - | - | - | 1 | 1 |
| Ostala imovina | 174 | 2 | - | 1 | 557 | 734 |
| Ukupna imovina | 73.651 | 3.547 | 5.246 | 1.445 | 36.226 | 120.115 |
| Obveze i kapital i rezerve | | | | | | |
| Tekući računi i depoziti banaka i komitenata | 58.583 | 3.532 | 3.259 | 1.417 | 19.751 | 86.542 |
| Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 278 | 11 | 6 | - | 499 | 794 |
| Uzeti zajmovi | 9.225 | 16 | 1.949 | - | 1.164 | 12.354 |
| Rezervacije za obveze i troškove | 138 | 2 | - | 2 | 256 | 398 |
| Ostale obveze | 342 | 3 | 2 | 3 | 679 | 1.029 |
| Subordinirani dug | 77 | - | - | - | - | 77 |
| Tekuća porezna obveza | 1 | - | - | - | 68 | 69 |
| Odgođena porezna obveza | 5 | - | - | - | 2 | 7 |
| Ukupno kapital i rezerve | 2.193 | - | - | - | 16.652 | 18.845 |
| Ukupne obveze i kapital i rezerve | 70.842 | 3.564 | 5.216 | 1.422 | 39.071 | 120.115 |
| Neto devizna pozicija | 2.809 | (17) | 30 | 23 | (2.845) | - |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.3 Tržišni rizik (nastavak)

37.3.1 Rizik promjene tečaja (nastavak)

b) Analiza tečajnog rizika (nastavak)

Grupa
2013.

u milijunima kn

| | Euro i euro valutna klauzula | Američki dolar i američki dolar valutna klauzula | Švicarski franak i švicarski franak valutna klauzula | Ostale strane valute i ostala valutna klauzula | Kune | Ukupno |
|--|------------------------------------|--|---|---|---------------|----------------|
| Imovina | | | | | | |
| Gotovinske rezerve | 1.833 | 86 | 178 | 81 | 5.073 | 7.251 |
| Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke | 1.394 | 1 | - | - | 6.655 | 8.050 |
| Zajmovi i potraživanja od banaka | 5.268 | 2.858 | - | 1.204 | 1.483 | 10.813 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 351 | - | 1 | - | 1.311 | 1.663 |
| Zajmovi i potraživanja od komitenata | 59.793 | 320 | 5.501 | - | 15.451 | 81.065 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 5.194 | 130 | - | - | 3.872 | 9.196 |
| Ulaganja koja se drže do dospelosti | - | - | - | - | 1.203 | 1.203 |
| Ulaganja u podružnice i pridružena društva | - | - | - | - | 83 | 83 |
| Ulaganja u nekretnine | - | - | - | - | 190 | 190 |
| Nekretnine i oprema | 208 | - | - | - | 2.437 | 2.645 |
| Nematerijalna imovina | 56 | - | - | - | 192 | 248 |
| Odgođena porezna imovina | - | - | - | - | 294 | 294 |
| Preplaćeni porez | - | - | - | - | 108 | 108 |
| Ostala imovina | 188 | 1 | - | 1 | 725 | 915 |
| Ukupna imovina | 74.285 | 3.396 | 5.680 | 1.286 | 39.077 | 123.724 |
| Obveze i kapital i rezerve | | | | | | |
| Tekući računi i depoziti banaka i komitenata | 61.225 | 3.390 | 3.804 | 1.272 | 18.987 | 88.678 |
| Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 163 | - | 8 | - | 924 | 1.095 |
| Uzeti zajmovi | 9.110 | 13 | 2.148 | - | 2.850 | 14.121 |
| Rezervacije za obveze i troškove | 156 | 7 | 2 | 22 | 241 | 428 |
| Ostale obveze | 337 | 9 | 4 | 2 | 758 | 1.110 |
| Subordinirani dug | 77 | - | - | - | - | 77 |
| Tekuća porezna obveza | 1 | - | - | - | 1 | 2 |
| Odgođena porezna obveza | 5 | - | - | - | 31 | 36 |
| Ukupno kapital i rezerve | 1.945 | - | - | - | 16.232 | 18.177 |
| Ukupne obveze i kapital i rezerve | 73.019 | 3.419 | 5.966 | 1.296 | 40.024 | 123.724 |
| Neto devizna pozicija | 1.266 | (23) | (286) | (10) | (947) | - |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.3 Tržišni rizik (nastavak)

37.3.1 Rizik promjene tečaja (nastavak)

b) Analiza tečajnog rizika (nastavak)

Banka
2014.

u milijunima kn

| | Euro i euro valutna klauzula | Američki dolar i američki dolar valutna klauzula | Švicarski frank i švicarski frank valutna klauzula | Ostale strane valute i ostala valutna klauzula | Kune | Ukupno |
|--|---------------------------------------|--|---|---|----------------|----------------|
| Imovina | | | | | | |
| Gotovinske rezerve | 432 | 73 | 113 | 79 | 2.373 | 3.070 |
| Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke | 1.095 | 1 | - | - | 6.483 | 7.579 |
| Zajmovi i potraživanja od banaka | 4.398 | 2.485 | - | 1.200 | 537 | 8.620 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 459 | 37 | 7 | - | 752 | 1.255 |
| Zajmovi i potraživanja od komitenata | 46.708 | 359 | 5.110 | - | 17.614 | 69.791 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 3.689 | 76 | - | - | 4.449 | 8.214 |
| Ulaganja koja se drže do dospjeća | - | - | - | - | 1.229 | 1.229 |
| Ulaganja u podružnice i pridružena društva | - | - | - | - | 582 | 582 |
| Ulaganja u nekretnine | - | - | - | - | 28 | 28 |
| Nekretnine i oprema | - | - | - | - | 1.113 | 1.113 |
| Nematerijalna imovina | - | - | - | - | 165 | 165 |
| Odgođena porezna imovina | - | - | - | - | 196 | 196 |
| Ostala imovina | 50 | 2 | - | - | 537 | 589 |
| Ukupna imovina | 56.831 | 3.033 | 5.230 | 1.279 | 36.058 | 102.431 |
| Obveze i kapital i rezerve | | | | | | |
| Tekući računi i depoziti banaka i komitenata | 45.299 | 3.018 | 3.244 | 1.251 | 19.660 | 72.472 |
| Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 278 | 11 | 6 | - | 499 | 794 |
| Uzeti zajmovi | 8.515 | 16 | 1.949 | - | 1.163 | 11.643 |
| Rezervacije za obveze i troškove | 64 | 2 | - | 2 | 254 | 322 |
| Ostale obveze | 84 | 2 | 2 | 2 | 644 | 734 |
| Odgođena porezna obveza | - | - | - | - | 67 | 67 |
| Kapital i rezerve | - | - | - | - | 16.399 | 16.399 |
| Ukupne obveze i kapital i rezerve | 54.240 | 3.049 | 5.201 | 1.255 | 38.686 | 102.431 |
| Neto devizna pozicija | 2.591 | (16) | 29 | 24 | (2.628) | - |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.3 Tržišni rizik (nastavak)

37.3.1 Rizik promjene tečaja (nastavak)

b) Analiza tečajnog rizika (nastavak)

Banka
2013.

u milijunima kn

| | Euro i euro valutna klauzula | Američki dolar i američki dolar valutna klauzula | Švicarski frank i švicarski frank valutna klauzula | Ostale strane valute i ostala valutna klauzula | Kune | Ukupno |
|--|---------------------------------------|--|--|---|----------------|----------------|
| Imovina | | | | | | |
| Gotovinske rezerve | 395 | 54 | 56 | 65 | 5.058 | 5.628 |
| Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke | 1.394 | 1 | - | - | 6.655 | 8.050 |
| Zajmovi i potraživanja od banaka | 2.938 | 2.349 | - | 1.173 | 1.482 | 7.942 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 349 | - | 9 | - | 1.276 | 1.634 |
| Zajmovi i potraživanja od komitenata | 49.671 | 320 | 5.501 | - | 15.343 | 70.835 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 3.986 | 130 | - | - | 3.714 | 7.830 |
| Ulaganja koja se drže do dospelosti | - | - | - | - | 1.203 | 1.203 |
| Ulaganja u podružnice i pridružena društva | - | - | - | - | 1.075 | 1.075 |
| Ulaganja u nekretnine | - | - | - | - | 28 | 28 |
| Nekretnine i oprema | - | - | - | - | 1.132 | 1.132 |
| Nematerijalna imovina | - | - | - | - | 135 | 135 |
| Odgođena porezna imovina | - | - | - | - | 286 | 286 |
| Preplaćeni porez | - | - | - | - | 100 | 100 |
| Ostala imovina | 55 | 1 | - | - | 571 | 627 |
| Ukupna imovina | 58.788 | 2.855 | 5.566 | 1.238 | 38.058 | 106.505 |
| Obveze i kapital i rezerve | | | | | | |
| Tekući računi i depoziti banaka i komitenata | 48.931 | 2.865 | 3.686 | 1.227 | 18.948 | 75.657 |
| Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 163 | - | 8 | - | 925 | 1.096 |
| Uzeti zajmovi | 8.271 | 13 | 1.907 | - | 2.850 | 13.041 |
| Rezervacije za obveze i troškove | 100 | 7 | 2 | 22 | 233 | 364 |
| Ostale obveze | 80 | 2 | 4 | 1 | 554 | 641 |
| Odgođena porezna obveza | - | - | - | - | 31 | 31 |
| Kapital i rezerve | - | - | - | - | 15.675 | 15.675 |
| Ukupne obveze i kapital i rezerve | 57.545 | 2.887 | 5.607 | 1.250 | 39.216 | 106.505 |
| Neto devizna pozicija | 1.243 | (32) | (41) | (12) | (1.158) | - |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.3 Tržišni rizik (nastavak)

37.3.2 Rizik promjene kamatnih stopa

Kamatni rizik predstavlja izloženost Grupe nepovoljnim promjenama kamatnih stopa. Promjene kamatnih stopa utječu na sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova, a time i na neto kamatni prihod te na ostale novčane tokove osjetljive na promjenu kamatnih stopa.

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 (stavke s fiksnom kamatnom stopom klasificiraju se prema preostalom dospijeću);
- rizik promjene nagiba i oblika 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 (npr. 3M EURIBOR i 3M LIBOR).

Rizik se mjeri izračunavanjem promjene neto sadašnje vrijednosti portfelja u slučaju pomaka krivulje referentnih kamatnih stopa za 1 bazni bod kao mjerom osjetljivosti i limitira se BPV (Basis Point Value) limitom. Tablice u nastavku prikazuju osjetljivost na promjenu kamatne stope (BPV odnosno vrijednost baznog boda) za Grupu i Banku (obuhvaćajući i portfelj namijenjen trgovanju i ostatak portfelja Grupe). U tablicama u nastavku, povećanja neto sadašnje vrijednosti svih budućih novčanih tokova prikazana su kao pozitivan broj, a smanjenja kao negativan broj, uključujući pregled za izloženosti po pojedinim valutama i kombinaciji košarica valuta.

Osnova za izračun osjetljivosti pojedine pozicije su razdoblja ugovorne promjene kamatne stope. Za pozicije koje nemaju ugovorno razdoblje promjene kamatne stope ili ugovorno dospijeće Grupa koristi određene pretpostavke koje se smatraju prikladnima, odnosno koje reflektiraju stvarnu kamatnu osjetljivost pozicija.

a) Pregled osjetljivosti na promjene kamatnih stopa (BPV) za Grupu

| u tisućama kn | Minimum | Prosjek | Maksimum | Kraj godine |
|---------------|---------|---------|----------|-------------|
| 2014. | 587 | 1.235 | 2.013 | 822 |
| 2013. | 826 | 1.243 | 1.779 | 1.398 |

b) Pregled osjetljivosti na promjene kamatnih stopa (BPV) za Grupu po valuti

| u tisućama kn | 31. prosinac 2014. | | | | | Ukupno |
|------------------|--------------------|-----------------------|---------------|----------------|-----------------|------------|
| | Do 3 mjeseca | 3 mjeseca do 1 godine | 1 do 3 godine | 3 do 10 godina | Preko 10 godina | |
| Švicarski franak | 62 | 58 | (14) | (71) | - | 35 |
| Euro | 270 | 236 | 112 | (334) | (73) | 211 |
| Kuna | (43) | 31 | (115) | 84 | (90) | (133) |
| Američki dolar | (2) | 68 | 18 | (84) | - | - |
| Ostalo | 18 | 84 | 205 | 146 | 1 | 454 |
| Ukupno | 395 | 477 | 464 | 719 | 164 | 833 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.3 Tržišni rizik (nastavak)

37.3.2 Rizik promjene kamatnih stopa (nastavak)

b) Pregled osjetljivosti na promjene kamatnih stopa (BPV) za Grupu po valuti (nastavak)

31. prosinac 2013.

| <i>u tisućama kn</i> | Do 3 mjeseca | 3 mjeseca do 1 godine | 1 do 3 godine | 3 do 10 godina | Preko 10 godina | Ukupno |
|----------------------|-----------------|-----------------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------|
| Švicarski franak | 52 | 76 | 9 | - | (1) | 136 |
| Euro | 257 | 414 | 124 | 484 | (359) | 920 |
| Kuna | - | 25 | (285) | 132 | (46) | (174) |
| Američki dolar | 4 | 51 | 41 | (79) | (6) | 11 |
| Ostalo | 20 | 28 | 86 | 31 | 1 | 157 |
| Ukupno | 333 | 594 | 545 | 726 | 413 | 1.398 |

c) Pregled osjetljivosti na promjene kamatnih stopa (BPV) za Banku

| <i>u tisućama kn</i> | Minimum | Prosjek | Maksimum | Kraj godine |
|----------------------|---------|---------|----------|-------------|
| 2014. | 318 | 1.203 | 2.216 | 621 |
| 2013. | 437 | 965 | 1.536 | 1.223 |

d) Pregled osjetljivosti na promjene kamatnih stopa (BPV) za Banku po valuti

31. prosinac 2014.

| <i>u tisućama kn</i> | Do 3 mjeseca | 3 mjeseca do 1 godine | 1 do 3 godine | 3 do 10 godina | Preko 10 godina | Ukupno |
|----------------------|-----------------|-----------------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------|
| Švicarski franak | 62 | 57 | (19) | (71) | - | 29 |
| Euro | 264 | 247 | 169 | (147) | (106) | 427 |
| Kuna | (42) | 35 | (82) | 156 | (9) | 58 |
| Američki dolar | (3) | 66 | 42 | (85) | - | 20 |
| Ostalo | 5 | 37 | 45 | 10 | - | 87 |
| Ukupno | 376 | 442 | 357 | 469 | 115 | 621 |

31. prosinac 2013.

| <i>u tisućama kn</i> | Do 3 mjeseca | 3 mjeseca do 1 godine | 1 do 3 godine | 3 do 10 godina | Preko 10 godina | Ukupno |
|----------------------|-----------------|-----------------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------|
| Švicarski franak | 52 | 75 | 8 | 1 | (1) | 135 |
| Euro | 255 | 405 | 130 | 258 | (134) | 914 |
| Kuna | 1 | 27 | (265) | 165 | (10) | (82) |
| Američki dolar | 4 | 48 | 35 | (101) | (6) | (20) |
| Ostalo | 4 | 25 | 35 | 14 | 1 | 72 |
| Ukupno | 316 | 580 | 473 | 539 | 152 | 1.223 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.3 Tržišni rizik (nastavak)

37.3.3 Rizik promjene kamatne marže

Rizik promjene kreditne marže mjeri se za dužničke vrijednosne papire, a predstavlja rizik promjene cijene obveznice uslijed promjene kreditnog rizika izdavatelja (tj. marže percipirane od strane tržišta).

Rizik se kvantificira i limitira takozvanim CPV (Credit Spread Basis Point Value odnosno vrijednost baznog boda kreditne marže) limitom, koji je u suštini sličan BPV-u, a mjeri utjecaj promjene kreditne marže za 1 bazni bod na promjenu vrijednosti portfelja obveznica. BPV limiti ograničavaju ukupnu osjetljivost Grupe na promjene kamatnih stopa, dok CPV limiti dodatno ograničavaju ulaganja u obveznice obzirom na volumen i trajanje.

37.3.4 Cjenovni rizik vlasničkih instrumenata

Cjenovni rizik vlasničkih instrumenata predstavlja mogućnost fluktuacije cijena, koja utječe na fer vrijednost ulaganja i ostalih instrumenata čija se vrijednost izvodi iz takvih ulaganja.

Primarna izloženost cjenovnom riziku proizlazi iz ulaganja Grupe u vlasničke instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju.

37.4 Operativni rizik

Operativni rizik je rizik direktnog ili indirektnog gubitka koji nastaje zbog neadekvatnih ili neuspjelih internih procesa, ljudi i sustava, odnosno eksternih događaja. Definicija operativnog rizika uključuje pravni, dok su iz nje isključeni strateški i reputacijski rizik.

Gubici proizašli iz slijedećih događaja mogu se smatrati operativnim rizikom: interna ili eksterna prijevarena, odnosi sa radnicima i sigurnost na radnom mjestu, reklamacije klijenata, distribucija proizvoda, kazne i penali zbog kršenja regulative, šteta na materijalnoj imovini Banke, prekidi u radu i greške u sustavu, upravljanje procesom.

Banka je izložena operativnom riziku u svim svojim poslovnim aktivnostima stoga nastoji upravljati operativnim rizikom sukladno propisanim načelima i politikama, definiranim u svrhu ublažavanja ili izbjegavanja operativnog rizika.

Banka upravlja operativnim rizikom kontrolirajući ga, ublažavajući ga i prenoseći na treće strane ili izbjegavajući ga. Standarde za upravljanje operativnim rizicima rizikom Grupa usklađuje sa smjericama UniCredit Grupe i lokalnim regulatornim zahtjevima. To uključuje prikupljanje podataka o gubicima operativnog rizika, praćenje indikatora operativnog rizika, provođenje analiza scenarija, procjenu operativnog rizika pri donošenju odluka o uvođenju novog proizvoda, poslovnim promjenama ili projektima.

Proces identifikacije, procjene i sustav kontrole operativnog rizika odražava rizični profil Grupe i omogućava pravovremenu identifikaciju i komunikaciju prema rukovodstvu.

Usklađenost sustava kontrole i mjerenja operativnog rizika s eksternom regulativom i Grupnim Standardima procjenjuje se provođenjem interne validacije koju provodi odjel Interne Validacije UniCredit Grupe, koja je neovisna od funkcije nadležne za upravljanje operativnim rizikom.

Sustav upravljanja operativnim rizikom karakterizira jasna podjela uloga i odgovornosti koja osigurava adekvatnu implementaciju sustava upravljanja operativnim rizikom u Banci.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Pregled i upravljanje rizicima (nastavak)

37.4 Operativni rizik (nastavak)

Uprava Banke nadležna je za provođenje nadzora nad izloženosti operativnom riziku, odobravanje okvira za upravljanje operativnim rizikom te potvrdu da je sustav mjerenja i kontrole operativnog rizika integriran u svakodnevno upravljanje rizicima.

Rukovodstvo Banke potvrđuje da je sustav kontrole operativnog rizika stabilan te implementiran u specifičnim politikama, procesima i procedurama poslovnih dijelova, uzimajući u obzir njihovu primjerenost i učinkovitost.

Kontinuirani nadzor nad aktivnostima vezanim uz operativni rizik i upravljanje njime u Banci ima Odbor za operativni i reputacijski rizik. Nadalje, Odbor osigurava razmjenu informacija bitnih za upravljanje operativnim rizikom između organizacijskih dijelova Banke, kao i unutar članica Grupe, usuglašava prijedloge za smanjenje rizika između organizacijskih dijelova Banke i Grupe te daje preporuke Upravi o odlukama vezanim uz upravljanje operativnim rizikom.

Funkcija nadležna za kontrole operativnog rizika osigurava redovan proces kontrole i upravljanja operativnim rizikom. U Banci su navedeni zadaci u nadležnosti Upravljanja i kontrole operativnog i reputacijskog rizika, koja je nadležna i za provođenje kontrolnih aktivnosti za Članice Grupe ZABA.

Svjesnost o kulturi upravljanja rizika kontinuirano se provodi edukacijom sudionika procesa te uspostavljenim sustavom izvještavanja. Sustav izvještavanja uspostavljen je u cilju informiranja rukovodstva i relevantnih tijela o izloženosti operativnom riziku te mjerama umanjenja operativnog rizika.

Strategije upravljanja operativnim rizikom definirane su kroz upravljački okvir, apetit za rizik te mjere za umanjenje operativnog rizika. Strategije upravljanja operativnim rizikom izrađuju se jednom godišnje, u cilju prevencije nastanka događaja operativnog rizika (očekivanih i neočekivanih gubitaka) i predstavljaju alat poslovnim dijelovima za smanjenje gubitaka operativnog rizika.

UniCredit je razvio interni model za mjerenje kapitalnog zahtjeva, temelji se na internim i eksternim gubicima (konzorcijski i javni podaci), rezultatima analiza scenarija te indikatorima rizika. Kapitalni zahtjev računa se na razini pouzdanosti od 99,9% na sveukupnoj distribuciji gubitaka za potrebe regulatornog izvještavanja. Alokacijskim mehanizmom kapitalnih zahtjev AMA članica distribuira se svakoj Članici, na način da isti odražava njezin rizični profil.

Tijekom 2010., Banka je dobila odobrenje od strane Hrvatske Narodne Banke (HNB) da primjenjuje AMA model (Advanced Measurement Approach) za izračun kapitalnog zahtjeva za operativni rizik. Daljnja unapređenja modela implementirana su u AMA Članicama što je također potvrđeno od nadležnih regulatora tijekom 2014.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

38 Prosječne efektivne kamatne stope

Prosječne efektivne kamatne stope za kamatonosnu financijsku imovinu i financijske obveze na koje se plaća kamata tijekom godine, izračunate kao prosjek kvartalnih stanja za Grupu i mjesečnih stanja za Banku, bile su kako slijedi:

| | 2014. Efektivna kamatna stopa | Grupa 2013. Efektivna kamatna stopa | 2014. Efektivna kamatna stopa | Banka 2013. Efektivna kamatna stopa |
|--|--|--|--|--|
| Gotovinske rezerve | 0,00% | 0,05% | 0,00% | 0,05% |
| Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke | 0,00% | 0,01% | 0,00% | 0,01% |
| Zajmovi i potraživanja od banaka | 0,38% | 0,05% | 0,45% | 0,64% |
| Dužničke vrijednosnice | 2,96% | 3,23% | 2,89% | 3,07% |
| Zajmovi i potraživanja od komitenata | 5,87% | 6,13% | 5,69% | 5,96% |
| | | | | |
| Tekući računi i depoziti banaka | 1,91% | 1,68% | 1,88% | 1,69% |
| Tekući računi i depoziti komitenata | 1,87% | 2,32% | 1,94% | 2,48% |
| Uzeti zajmovi | 2,59% | 2,63% | 2,58% | 2,67% |
| Subordinirani dug | 2,87% | 2,90% | - | - |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

39 Računovodstvene procjene i prosudbe u primjeni računovodstvenih politika

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, ali unatoč tome, neizbježno predstavljaju izvore neizvjesnosti procjena. Procjena gubitaka od umanjenja vrijednosti portfelja Grupe izloženog kreditnom riziku te procjena fer vrijednosti instrumenata 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.

a) *Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja*

Grupa kontinuirano prati kreditnu sposobnost svojih komitenata. Potreba za umanjenjem vrijednosti bilančnih i izvanbilančnih izloženosti Grupe kreditnom riziku procjenjuje se najmanje jednom mjesečno. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se uglavnom na teret knjigovodstvene vrijednosti zajmova i potraživanja od pravnih osoba i stanovništva (prikazano u *bilješci 15b*), te kao rezervacije za obveze i troškove proizašle iz rizičnih izvanbilančnih izloženosti prema komitentima, najčešće u obliku neiskorištenih odobrenih kredita, garancija, akreditiva i neiskorištenih limita po kreditnim karticama (prikazano u *bilješci 28*). Gubici od umanjenja vrijednosti također se razmatraju za kreditnu izloženost prema bankama (prikazano u *bilješci 13a*), financijsku imovinu raspoloživu za prodaju te za ostalu imovinu koja se ne vrednuje po fer vrijednosti, gdje kreditni rizik nije osnovni rizik umanjenja vrijednosti.

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 izvještaja, 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 tekuće uvjete i odgovarajućem razdoblju prepoznavanja gubitaka od umanjenja vrijednosti. Grupa je također iskazala umanjenje vrijednosti prihodujućih plasmana, po stopi od 0,8%, propisanoj od strane HNB-a, koja se primjenjuje na sve izloženosti kreditnom riziku, osim na one koje se vrednuju po fer vrijednosti, uključujući izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku te rizik središnje države.

Iznos umanjenja vrijednosti prihodujućih plasmana na dan 31. prosinca 2014. godine iznosio je 976 milijuna kuna (2013.: 975 milijuna kuna) za Grupu i 792 milijuna kuna (2013.: 817 milijuna kuna) za Banku, za bilančne i izvanbilančne izloženosti, u skladu s primjenjivim regulatornim zahtjevima.

Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku

Grupa najprije procjenjuje postoji li objektivni 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 klijentima maloprodaje). Međutim, imovina za koju nije pojedinačno prepoznato umanjenje vrijednosti uključuje se u skupine imovine sa sličnim obilježjima kreditnog rizika, koji se tada skupno procjenjuju radi umanjenja vrijednosti.

Grupa procjenjuje gubitke od umanjenja vrijednosti u slučajevima kada ocijeni da dostupni podaci ukazuju na vjerojatnost mjerljivog smanjenja procijenjenih budućih novčanih tokova imovine ili portfelja imovine. Kao dokaz se uzimaju neredovitost otplate ili ostale indikacije financijskih poteškoća korisnika zajma te nepovoljne promjene ekonomskih uvjeta u kojima korisnici zajmova posluju ili u vrijednosti odnosno mogućnosti realizacije instrumenata osiguranja, kada se te promjene mogu povezati s nemogućnošću otplate.

U procjeni umanjenja vrijednosti Grupa uzima u obzir zajednički učinak nekoliko događaja te se oslanja na ekspertne procjene u slučajevima gdje su dostupni podaci potrebni za procjenu umanjenja vrijednosti ograničeni. U procjenjivanju gubitaka od umanjenja vrijednosti stavaka koje su pojedinačno ili skupno ocijenjene kao stavke umanjene vrijednosti, Grupa također uzima u obzir raspon postotaka za specifične rezervacije za umanjenje vrijednosti propisane od strane HNB-a.

Nesigurnost vezana uz procjenu vrijednosti nekretnina kao instrumenata osiguranja opisana je u *bilješci 37.1*.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

39 Računovodstvene procjene i prosudbe u primjeni računovodstvenih politika (nastavak)

a) Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja (nastavak)

Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku (nastavak)

Bruto vrijednost zajmova i potraživanja od komitenata umanjene vrijednosti i stopa priznatog gubitka od umanjenja vrijednosti krajem godine iznose:

| Group | 2014. | | | 2013. | | |
|------------------------------------|--------------------------|--------------|--------|--------------------------|--------------|--------|
| | Pravne osobe i država | Stanovništvo | Ukupno | Pravne osobe i država | Stanovništvo | Ukupno |
| Bruto izloženost (u milijunima kn) | 10.613 | 4.496 | 15.109 | 10.005 | 4.230 | 14.235 |
| Stopa umanjenja (%) | 50% | 57% | 52% | 46% | 57% | 49% |

| Bank | 2014. | | | 2013. | | |
|------------------------------------|--------------------------|--------------|--------|--------------------------|--------------|--------|
| | Pravne osobe i država | Stanovništvo | Ukupno | Pravne osobe i država | Stanovništvo | Ukupno |
| Bruto izloženost (u milijunima kn) | 9.679 | 4.121 | 13.800 | 9.089 | 3.830 | 12.919 |
| Stopa umanjenja (%) | 47% | 55% | 49% | 43% | 54% | 46% |

Promjena stope umanjenja za 1pp na bruto iznos gore navedenih nenaplativih kredita umanjenih na dan 31. prosinca 2014. godine, dovelo bi do povećanja/ukidanja gubitka od umanjenja vrijednosti u iznosu od 151 milijun kuna (2013.: 142 milijuna kuna) za Grupu i 138 milijuna kuna (2013.: 129 milijuna kuna) za Banku.

b) Umanjenje vrijednosti vlasničkih ulaganja raspoloživih za prodaju

Grupa definira da se značajno ili dugotrajno smanjenje fer vrijednosti vlasničkih ulaganja raspoloživih za prodaju ispod troška stjecanja smatra indikatorima umanjenja vrijednosti. Određivanje što je značajno ili dugotrajno zahtijeva prosudbu. U donošenju prosudbe, Grupa, između ostalih čimbenika, procjenjuje nominalnu promjenjivost 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 dospijea

Grupa primjenjuje smjernice MRS-a 39 „Financijski instrumenti: Priznavanje i Mjerenje“ za raspoređivanje nederivativne financijske imovine s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospijecom u portfelj koji se drži do dospijea. Ova klasifikacija zahtijeva značajnu prosudbu. Prilikom donošenja te prosudbe, Grupa procjenjuje svoju namjeru i sposobnost držanja tih ulaganja do dospijea. Osim toga, neizvjesnost vezana za procjenu umanjenja vrijednosti jednaka je onoj za financijske instrumente klasificirane kao zajmovi i potraživanja, što je detaljnije opisano unutar ove bilješke pod naslovom *Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku*.

d) Porezi

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

e) Regulatorni zahtjevi

HNB, Agencija za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine i Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlašteni su za provođenje regulatornog nadzora nad poslovanjem Grupe i mogu zahtijevati izmjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, sukladno odgovarajućim propisima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

39 Računovodstvene procjene i prosudbe u primjeni računovodstvenih politika (nastavak)

f) Sudski sporovi

Grupa provodi pojedinačnu procjenu svih sudskih sporova čija je vrijednost iznad 70 tisuća kuna. Svi sudski sporovi čija je vrijednost ispod 70 tisuća kuna prate se i rezerviraju na portfeljnoj osnovi. Procjenu provodi Direkcija pravnih poslova Banke ili jedna od relevantnih podružnica. U određenim slučajevima angažiraju se i vanjski odvjetnici.

Kao što je navedeno u *bilješkama 28 i 35b* Grupa i Banka rezervirale su 35 milijuna kuna (2013.: 41 milijun kuna), odnosno 20 milijuna kuna (2013.: 26 milijuna kuna), za glavnice i kamate po obvezama za sudske sporove, što rukovodstvo procjenjuje dovoljnim. Za rukovodstvo nije praktično procijeniti financijski učinak promjena u pretpostavkama na temelju kojih rukovodstvo procjenjuje potrebu za rezervacijama.

g) Fer vrijednost ulaganja u nekretnine

Grupa koristi model troška ulaganja za vrednovanje ulaganja u nekretnine. Knjigovodstvene vrijednosti se najmanje jednom godišnje metodom diskontiranih budućih novčanih tokova pregledavaju za umanjenje vrijednosti. Rukovodstvo, na temelju tih analiza, smatra da ne postoje naznake umanjenja vrijednosti na datum izvještaja.

h) Fer vrijednost nelikvidnih dužničkih vrijednosnica

Grupa je razvila interne modele za procjenu fer vrijednosti nelikvidnih dužničkih vrijednosnica. Takvi modeli koriste tehnike procjene vrijednosti koje obuhvaćaju sve one parametre (uz maksimalno korištenje tržišno dostupnih ulaznih parametara) koje bi tržišni sudionici uzeli u obzir pri određivanju cijene u uobičajenim tržišnim uvjetima.

i) Investicijski fondovi

Grupa upravlja sa nekoliko investicijskih fondova. Određivanje ima li Grupa kontrolu nad tim investicijskim fondovima obično se fokusira na procjenu agregiranih ekonomskih koristi Grupe u fondu (koji obuhvaća sve prenesene interese i očekivane naknade za upravljanje) i prava ulagača za uklanjanjem upravitelja fonda. Grupa je zaključila da djeluje kao posrednik za investitore u svim slučajevima, pa stoga nije konsolidirala te fondove

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

40 Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama. Za sve ostale financijske instrumente Grupa utvrđuje fer vrijednost pomoću tehnika procjene.

Tehnike procjene uključuju modele diskontiranja novčanih tokova na neto sadašnju vrijednost, usporedbe sa sličnim instrumentima za koje postoje tržišno prepoznatljive cijene, Black-Scholes model vrednovanja opcija i druge modele procjene. Pretpostavke i ulazni podaci koji se koriste u tehnikama procjene uključuju bezrizične i referentne kamatne stope, kreditne marže, cijene obveznica i dionica, devizne tečajeve, cijene dioničkih indeksa, te promjenjivosti i korelacije. Cilj tehnika procjene je izračunati fer vrijednost koja najbolje odražava cijenu financijskog instrumenta na izvještajni datum, odnosno onu cijenu koju bi odredili i ostali sudionici na tržištu u uobičajenom tržišnim uvjetima.

Prilikom izračuna fer vrijednosti Banka uzima u obzir MSFI 13 pravila hijerarhije fer vrijednosti koja odražavaju značajnost ulaznih parametara 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.

a) *Modeli procjene*

Financijski instrumenti koji se vode po fer vrijednosti kategorizirani su u tri razine MSFI 13 hijerarhije fer vrijednosti, kako slijedi:

- Razina 1 – instrumenti koji se vrednuju pomoću kotiranih cijena na aktivnim tržištima. To su instrumenti kojima se fer vrijednost može odrediti direktno na temelju cijena koje kotiraju na aktivnim, likvidnim tržištima.
- Razina 2 – instrumenti koji se vrednuju tehnikama 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 u tehnikama vrednovanja dostupni na tržištu.
- Razina 3 – instrumenti koji se vrednuju tehnikama procjene koje koriste tržišne podatke koji nisu dostupni na aktivnom tržištu. To su instrumenti kojima se fer vrijednost ne može odrediti direktno na temelju dostupnih tržišnih informacija, 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.

Dužničke vrijednosnice

Dužničke vrijednosnice se vrednuju kroz dvodijelni proces koji ovisi o likvidnosti odgovarajućeg tržišta. Likvidni instrumenti na aktivnim tržištima se vrednuju po tržišnoj vrijednosti (mark to market), te im se stoga dodjeljuje razina 1 hijerarhije fer vrijednosti. Instrumenti s kojima se ne trguje na aktivnim tržištima se vrednuju u odnosu na modele koji u najvećoj mogućoj mjeri koriste relevantne i dostupne parametre, a u najmanjoj mjeri parametre koji su tržišno neprepoznatljivi. S obzirom na navedeno, ovisno o značajnosti ulaznih parametara koji su tržišno neprepoznatljivi, obveznicama se dodjeljuje razina 2 ili 3.

OTC derivativi

Tržišna vrijednost OTC derivata izračunava se opće priznatim modelima vrednovanja koji koriste ulazne parametre koji su u većini slučajeva za jednostavne OTC derivate poput valutnih forward ugovora i kamatnih ugovora o razmjeni dostupni na tržištu.

Dostupnost tržišno prepoznatljivih cijena i ulaznih parametara za modele vrednovanja smanjuje potrebu za procjene stručnjaka, a time i neizvjesnosti prilikom određivanja fer vrijednosti. Ovisno o dostupnosti i značajnosti ulaznih parametara koji se koriste za vrednovanje, kao i općim uvjetima na financijskim tržištima, OTC derivatima se dodjeljuju razine 2 ili 3.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

40 Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

a) Modeli vrednovanja (nastavak)

Vlasnički instrumenti

Vlasničkim instrumentima koji imaju tržišno dostupnu cijenu dodjeljuje se razina 1, dok se razina 3 dodjeljuje u slučaju kada tržišna cijena ne postoji ili je ista suspendirana na neodređeno vrijeme (razina 2 se dodjeljuje samo u slučaju kada je trgovanje vlasničkim instrumentom izuzetno malo).

Investicijski fondovi

Grupa u svojim pozicijama drži udjele u određenim investicijskim fondovima koji računaju neto vrijednost imovine (NAV) po dionici, no iako su NAV cijene koje se koriste za dnevno vrednovanje tržišno dostupne, s obzirom na to da im nedostaje stvarne tržišne likvidnosti, dodijeljena im je razina 2 hijerarhije fer vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

40 Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

b) Financijski instrumenti mjereni po fer vrijednosti - hijerarhija fer vrijednosti

Tablice u nastavku prikazuju analizu financijskih instrumenata Grupe i Banke koji se mjere po fer vrijednosti na datum izvještavanja prema razinama hijerarhije fer vrijednosti unutar koje je vrednovanje fer vrijednosti klasificirano. Iznosi se temelje na vrijednostima priznatim u izvještaju o financijskom položaju.

Grupa

| | u milijunima kn | | | | | | | |
|--|-----------------|---------------|------------|---------------|------------|--------------|------------|---------------|
| | Razina 1 | Razina 2 | Razina 3 | Ukupno | Razina 1 | Razina 2 | Razina 3 | Ukupno |
| | 2014. | 2014. | 2014. | 2014. | 2013. | 2013. | 2013. | 2013. |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | | | | | | | | |
| Dužničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja (bilješka 14a) | - | 38 | 7 | 45 | - | 63 | 44 | 107 |
| Vlasničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja (bilješka 14b) | 18 | - | - | 18 | 9 | - | - | 9 |
| Derivativni financijski instrumenti (bilješka 14c) | | | | | | | | |
| Valutni terminski ugovori i valutni swapovi | - | 3 | 52 | 55 | - | 39 | 15 | 54 |
| Međupalutni kamatni swapovi | - | 711 | - | 711 | - | 1.151 | - | 1.151 |
| Kamatni swapovi | - | 332 | - | 332 | - | 212 | - | 212 |
| Ukupno derivativni financijski instrumenti | - | 1.046 | 52 | 1.098 | - | 1.402 | 15 | 1.417 |
| Udjeli u investicijskim fondovima raspoređeni po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (bilješka 14d) | - | 112 | - | 112 | 128 | - | - | 128 |
| Vlasničke vrijednosnice raspoređene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (bilješka 14e) | - | - | - | - | 2 | - | - | 2 |
| | 18 | 1.196 | 59 | 1.273 | 139 | 1.465 | 59 | 1.663 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | | | | | | | | |
| Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju (bilješka 16a) | 630 | 9.403 | 93 | 10.126 | 638 | 8.356 | 69 | 9.063 |
| Vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju vrednovane po fer vrijednosti (bilješka 16c) | - | - | 182 | 182 | - | - | 133 | 133 |
| | 630 | 9.403 | 275 | 10.308 | 638 | 8.356 | 202 | 9.196 |
| Ukupna financijska imovina vrednovana po fer vrijednosti | 648 | 10.599 | 334 | 11.581 | 777 | 9.821 | 261 | 10.859 |
| Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | | | | | | | | |
| Valutni terminski i swap ugovori (bilješka 26) | - | 48 | 2 | 50 | - | 3 | 47 | 50 |
| Međupalutni kamatni swapovi (bilješka 26) | - | 459 | - | 459 | - | 876 | - | 876 |
| Kamatni swapovi (bilješka 26) | - | 285 | - | 285 | - | 169 | - | 169 |
| Ukupne financijske obveze vrednovane po fer vrijednosti | - | 792 | 2 | 794 | - | 1.048 | 47 | 1.095 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

40 Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

b) Financijski instrumenti mjereni po fer vrijednosti - hijerarhija fer vrijednosti (nastavak)

Banka

u milijunima kn

| | Razina 1 | Razina 2 | Razina 3 | Ukupno | Razina 1 | Razina 2 | Razina 3 | Ukupno |
|--|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|
| | 2014. | 2014. | 2014. | 2014. | 2013. | 2013. | 2013. | 2013. |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | | | | | | | | |
| Dužničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja (bilješka 14a) | - | 38 | 7 | 45 | - | 63 | 44 | 107 |
| Vlasničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja (bilješka 14b) | 18 | - | - | 18 | 9 | - | - | 9 |
| Derivativni financijski instrumenti (bilješka 14c) | | | | | | | | |
| Valutni terminski ugovori i valutni swapovi | - | 3 | 52 | 55 | - | 39 | 15 | 54 |
| Međ valutni kamatni swapovi | - | 711 | - | 711 | - | 1.151 | - | 1.151 |
| Kamatni swapovi | - | 332 | - | 332 | - | 220 | - | 220 |
| Ukupno derivativni financijski instrumenti | - | 1.046 | 52 | 1.098 | - | 1.410 | 15 | 1.425 |
| Udjeli u investicijskim fondovima raspoređeni po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (bilješka 14d) | - | 94 | - | 94 | 93 | - | - | 93 |
| | 18 | 1.178 | 59 | 1.255 | 102 | 1.473 | 59 | 1.634 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | | | | | | | | |
| Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju (bilješka 16a) | 630 | 7.310 | 93 | 8.033 | 638 | 6.991 | 69 | 7.698 |
| Vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju vrednovane po fer vrijednosti (bilješka 16c) | - | - | 181 | 181 | - | - | 132 | 132 |
| | 630 | 7.310 | 274 | 8.214 | 638 | 6.991 | 201 | 7.830 |
| Ukupna financijska imovina vrednovana po fer vrijednosti | 648 | 8.488 | 333 | 9.469 | 740 | 8.464 | 260 | 9.464 |
| Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | | | | | | | | |
| Valutni terminski i swap ugovori (bilješka 26) | - | 48 | 2 | 50 | - | 3 | 48 | 51 |
| Međ valutni kamatni swapovi (bilješka 26) | - | 459 | - | 459 | - | 876 | - | 876 |
| Kamatni swapovi (bilješka 26) | - | 285 | - | 285 | - | 169 | - | 169 |
| Ukupne financijske obveze vrednovane po fer vrijednosti | - | 792 | 2 | 794 | - | 1.048 | 48 | 1.096 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

40 Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

c) Transferi između razine 1 i razine 2

Transferi između razina hijerarhije fer vrijednosti koji su se dogodili kroz 2014. godinu napravljeni su zbog usklađivanja s razinama koju je osigurao proces neovisne verifikacije cijena uspostavljen na nivou UniCredit Grupe. Proces neovisne verifikacije cijena ima pristup različitim tržištima i podacima na kojima je bazirana metodologija i predstavlja poboljšanje u procesu klasifikacije.

d) Mjerenje fer vrijednosti razine 3

i. Kretanje financijske imovine klasificirane u razini 3

Tablice u nastavku prikazuju uskladu od početnih do završnih stanja za mjerenje fer vrijednosti unutar razine 3 hijerarhije fer vrijednosti.

| Grupa | Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | | Financijska imovina raspoloživa za prodaju | |
|--|---|--|--|--------------------------------|
| | u milijunima kn | | u milijunima kn | |
| | <i>Dužničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja</i> | <i>Derivativna financijska imovina</i> | <i>Dužničke vrijednosnice</i> | <i>Vlasničke vrijednosnice</i> |
| Stanje na dan 1. siječanj 2014. | 44 | 15 | 69 | 133 |
| Povećanja | 1.036 | 159 | 58 | 49 |
| Kupnje | 1.032 | - | 53 | 42 |
| Dobici priznati u izvještaju o dobiti ili gubitku od čega nerealizirani dobiti | 4 | 159 | 5 | - |
| od čega prihod od kamata | - | 52 | - | - |
| Dobici priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti | 2 | - | 5 | - |
| | - | - | - | 7 |
| Smanjenja | (1.073) | (122) | (34) | - |
| Prodaje | (1.070) | - | (14) | - |
| Dospjeća | (3) | (120) | (16) | - |
| Gubici priznati u izvještaju o dobiti ili gubitku | - | (2) | (3) | - |
| Gubici priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti | - | - | (1) | - |
| Stanje na dan 31. prosinca 2014. | 7 | 52 | 93 | 182 |

| Grupa | Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | | Financijska imovina raspoloživa za prodaju | |
|--|---|--|--|--------------------------------|
| | u milijunima kn | | u milijunima kn | |
| | <i>Dužničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja</i> | <i>Derivativna financijska imovina</i> | <i>Dužničke vrijednosnice</i> | <i>Vlasničke vrijednosnice</i> |
| Stanje na dan 1. siječanj 2013. | 58 | 30 | 81 | 38 |
| Povećanja | 1.913 | 127 | 8 | 95 |
| Kupnje | 1.910 | - | - | - |
| Dobici priznati u izvještaju o dobiti ili gubitku od čega nerealizirani dobiti | 3 | 127 | 6 | - |
| od čega prihod od kamata | - | 15 | - | - |
| Dobici priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti | 3 | 10 | 6 | - |
| Tečajne razlike | - | - | 1 | 95 |
| | - | - | 1 | - |
| Smanjenja | (1.927) | (142) | (20) | - |
| Prodaje | (1.874) | - | - | - |
| Dospjeća | (44) | (129) | (19) | - |
| Gubici priznati u izvještaju o dobiti ili gubitku | (9) | (13) | - | - |
| Gubici priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti | - | - | (1) | - |
| Stanje na dan 31. prosinca 2013. | 44 | 15 | 69 | 133 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

40 Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

d) Mjerenje fer vrijednosti razine 3 (nastavak)

i. Kretanje financijske imovine klasificirane u razini 3 (nastavak)

| Banka | Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | | Financijska imovina raspoloživa za prodaju | |
|---|---|--|---|------------------------------------|
| | <i>Dužničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja</i> | <i>Derivativna financijska imovina</i> | <i>Dužničke vrijednosnice</i> | <i>Vlasničke vrijednosnice</i> |
| | | | | |
| Stanje na dan 1. siječanj 2014. | 44 | 15 | 69 | 132 |
| Povećanja | 1.036 | 159 | 58 | 49 |
| Kupnje | 1.032 | - | 53 | 42 |
| Dobici priznati u izvještaju o dobiti ili gubitku | 4 | 159 | 5 | - |
| <i>od čega nerealizirani dobiti</i> | - | 52 | - | - |
| <i>od čega prihod od kamata</i> | 2 | - | 5 | - |
| Dobici priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti | - | - | - | 7 |
| Smanjenja | (1.073) | (122) | (34) | - |
| Prodaje | (1.070) | - | (14) | - |
| Dospijeća | (3) | (120) | (16) | - |
| Gubici priznati u izvještaju o dobiti ili gubitku | - | (2) | (3) | - |
| Gubici priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti | - | - | (1) | - |
| Stanje na dan 31. prosinca 2014. | 7 | 52 | 93 | 181 |

| Banka | Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | | Financijska imovina raspoloživa za prodaju | |
|---|---|--|---|------------------------------------|
| | <i>Dužničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja</i> | <i>Derivativna financijska imovina</i> | <i>Dužničke vrijednosnice</i> | <i>Vlasničke vrijednosnice</i> |
| | | | | |
| Stanje na dan 1. siječanj 2013. | 58 | 30 | 467 | 37 |
| Povećanja | 1.913 | 127 | 17 | 95 |
| Kupnje | 1.910 | - | - | - |
| Dobici priznati u izvještaju o dobiti ili gubitku | 3 | 127 | 10 | - |
| <i>od čega nerealizirani dobiti</i> | - | 15 | - | - |
| <i>od čega prihod od kamata</i> | 3 | 10 | 10 | - |
| Dobici priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti | - | - | 2 | 95 |
| Tečajne razlike | - | - | 5 | - |
| Smanjenja | (1.927) | (142) | (415) | - |
| Prodaje | (1.874) | - | - | - |
| Dospijeća | (44) | (129) | (414) | - |
| Gubici priznati u izvještaju o dobiti ili gubitku | (9) | (13) | - | - |
| Gubici priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti | - | - | (1) | - |
| Stanje na dan 31. prosinca 2013. | 44 | 15 | 69 | 132 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

40 Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

d) Mjerenje fer vrijednosti razine 3 (nastavak)

ii. Kretanje financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak klasificiranih u razinu 3

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

| | 2014. | | u milijunima kn | |
|---|--------------|----------------|-----------------|----------------|
| | | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Stanje na dan 1. siječanj | 47 | 16 | 48 | 16 |
| Povećanja | 73 | 159 | 73 | 160 |
| Gubici priznati u izvještaju o dobiti ili gubitku | 73 | 159 | 73 | 160 |
| od čega nerealizirani gubici | 2 | 47 | 2 | 48 |
| Smanjenja | (118) | (128) | (119) | (128) |
| Dospjeća | (112) | (123) | (113) | (123) |
| Dobici priznati u izvještaju o dobiti ili gubitku | (6) | (5) | (6) | (5) |
| Stanje na dan 31. prosinca | 2 | 47 | 2 | 48 |

iii. Nedostupni ulazni podaci korišteni prilikom mjerenja fer vrijednosti

Iako Grupa vjeruje da su njezine procjene fer vrijednosti prikladne, korištenje različitih metodologija ili pretpostavki može dovesti do različitih rezultata fer vrijednosti. Prema tome, za fer vrijednosti razine 3, provodi se analiza osjetljivosti s obzirom na sljedeće kategorije tržišno neprepoznatljivih parametra:

- Kreditne marže: za instrumente koji su izloženi riziku izdavatelja tržišno neprepoznatljiv parametar je uglavnom kreditna marža izdavatelja. Efekti analize osjetljivosti izračunati su na temelju pretpostavke povećanja kreditnih marži za 100 baznih bodova.
- Kamatne stope: u nedostatku likvidnosti tržišta kamatnih i valutnih ugovora o razmjeni, vremenska struktura krivulje prinosa se veže uz indikativne kotacije koje u datom trenutku zbog svoje indikativne prirode ne moraju točno opisivati trenutno tržište. Efekti analize osjetljivosti izračunati su na temelju pretpostavke negativnih kretanja kamatnih stopa (povećanje/smanjenje za 100 baznih bodova ovisno o aktivnim ili pasivnim pozicijama).

iv. Utjecaj nedostupnih ulaznih podataka na mjerenje fer vrijednosti

Tablica u nastavku prikazuje rezultate negativnih scenarija analize osjetljivosti instrumenata razine 3.

| | 2014. | | u milijunima kn | |
|--|------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| | Utjecaj na dobit ili gubitak | Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu dobit | Utjecaj na dobit ili gubitak | Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu dobit |
| Instrumenti razine 3 | | | | |
| Dužnički instrumenti – koji se drže radi trgovanja | (0,16) | - | (1,15) | - |
| Dužnički instrumenti – raspoloživi za prodaju | - | (2,82) | - | (1,44) |
| | (0,16) | (2,82) | (1,15) | (1,44) |
| Derivativi | | | | |
| U kunama | (2,26) | - | (0,88) | - |
| Ostali | (0,01) | - | (0,01) | - |
| | (2,27) | - | (0,89) | - |
| | (2,43) | (2,82) | (2,04) | (1,44) |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

40 Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

e) Fer vrijednost financijskih instrumenata koji se ne iskazuju po fer vrijednosti

Tablice u nastavku sažeto prikazuje procjenu rukovodstva o fer vrijednostima na kraju godine.

u milijunima kn

| Grupa | Knjigovodstvena vrijednost | | Fer vrijednost | | | | Fer vrijednost | | | | |
|--------------------------------------|----------------------------|--------|----------------|----------|----------|--------|----------------|----------|----------|--------|---------------|
| | | | Razina 1 | Razina 2 | Razina 3 | Ukupno | Razina 1 | Razina 2 | Razina 3 | Ukupno | |
| | 2014. | 2013. | 2014. | | | | 2013. | | | | |
| Financijska imovina | | | | | | | | | | | |
| Zajmovi i potraživanja od banaka | 13 | 10.970 | 10.813 | - | 2.340 | 8.620 | 10.960 | - | 10.763 | - | 10.763 |
| Zajmovi i potraživanja od komitenata | 15a | 81.087 | 81.065 | - | 23.020 | 56.330 | 79.350 | - | 62.890 | 20.431 | 83.321 |
| Ulaganja koja se drže do dospjeća | 17 | 1.229 | 1.203 | - | - | 1.216 | 1.216 | - | 1.198 | - | 1.198 |
| Financijske obveze | | | | | | | | | | | |
| Tekući računi i depoziti banaka | 24 | 10.570 | 13.662 | - | 300 | 10.183 | 10.483 | - | 13.696 | - | 13.696 |
| Tekući računi i depoziti komitenata | 25 | 75.972 | 75.016 | - | 55.114 | 21.221 | 76.335 | - | 75.706 | - | 75.706 |
| Uzeti zajmovi | 27 | 12.354 | 14.121 | - | 709 | 11.619 | 12.328 | - | 14.155 | - | 14.155 |

u milijunima kn

| Banka | Knjigovodstvena vrijednost | | Fer vrijednost | | | | Fer vrijednost | | | | |
|--------------------------------------|----------------------------|--------|----------------|----------|----------|--------|----------------|----------|----------|--------|---------------|
| | | | Razina 1 | Razina 2 | Razina 3 | Ukupno | Razina 1 | Razina 2 | Razina 3 | Ukupno | |
| | 2014. | 2013. | 2014. | | | | 2013. | | | | |
| Financijska imovina | | | | | | | | | | | |
| Zajmovi i potraživanja od banaka | 13 | 8.620 | 7.942 | - | - | 8.620 | 8.620 | - | 7.893 | - | 7.893 |
| Zajmovi i potraživanja od komitenata | 15a | 69.791 | 70.835 | - | 20.436 | 47.200 | 67.636 | - | 52.583 | 19.839 | 72.422 |
| Ulaganja koja se drže do dospjeća | 17 | 1.229 | 1.203 | - | - | 1.216 | 1.216 | - | 1.198 | - | 1.198 |
| Financijske obveze | | | | | | | | | | | |
| Tekući računi i depoziti banaka | 24 | 10.269 | 13.212 | - | - | 10.183 | 10.183 | - | 13.249 | - | 13.249 |
| Tekući računi i depoziti komitenata | 25 | 62.203 | 62.445 | - | 43.493 | 19.034 | 62.527 | - | 63.129 | - | 63.129 |
| Uzeti zajmovi | 27 | 11.643 | 13.041 | - | - | 11.619 | 11.619 | - | 13.078 | - | 13.078 |

U nastavku slijedi sažetak glavnih metoda i pretpostavki korištenih u procjeni fer vrijednosti financijske imovine i obveza. Pretpostavke korištene prilikom procjene i mjerenja fer vrijednosti specifičnih financijskih instrumenata za 2014. godinu temelji se na zahtjevima MSFI-a 13, korištenjem metodologije razvijene na razini UniCredit grupe te prilagođene lokalnom tržištu i lokalnim specifičnostima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

40 Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

e) Fer vrijednost financijskih instrumenata koji se ne iskazuju po fer vrijednosti (nastavak)

Zajmovi i potraživanja od banaka

Fer vrijednost zajmova i potraživanja od banaka koji se iskazuju po amortiziranom trošku utvrđuje se primjenom pristupa izračuna neto sadašnje vrijednosti prilagođene za rizik. Pristup se bazira na diskontiranju očekivanih budućih novčanih tokova bezrizičnim tržišnim kamatnim stopama uvećanim za kreditnu maržu. Kreditna marža predstavlja dodatni povrat koji traže sudionici tržišta kako bi uložili u rizičnu imovinu i prilagođava se tržišnim podacima koji uzimaju u obzir rizik države iz koje je druga ugovorna strana. Za zajmove i potraživanja po kojima postoje rezervacije za umanjena vrijednosti, fer vrijednost se određuje kao iznos zajmova i potraživanja umanjen za rezervaciju.

Zajmovi i potraživanja od komitenata

Fer vrijednost zajmova i potraživanja od komitenata koji se iskazuju po amortiziranom trošku utvrđuje se primjenom pristupa izračuna neto sadašnje vrijednosti prilagođene za rizik. Pristup se bazira na diskontiranju očekivanih budućih novčanih tokova bezrizičnim tržišnim kamatnim stopama uvećanim za dodatni trošak koji bi se inače zaračunao kod određivanja kamatne stope na novi kredit (trošak kreditnog rizika klijenta, regulatorni trošak i trošak kapitala) za pravne osobe, odnosno na diskontiranju očekivanih budućih novčanih tokova prosječnim kamatnim stopama konkurentskih banaka (na nove kredite) za odgovarajuću vrstu kredita za stanovništvo. Za zajmove i potraživanja po kojima postoje rezervacije za umanjena vrijednosti, fer vrijednost se određuje kao iznos zajmova i potraživanja umanjen za rezervaciju.

Ulaganja koja se drže do dospjeća

Fer vrijednost ulaganja koja se drže do dospjeća izračunata je temeljem odgovarajućih tržišnih cijena ili cjenovnih kotacija brokera odnosno dealera za vrijednosne papire, odnosno primjenom pristupa izračuna neto sadašnje vrijednosti prilagođene za rizik za ostale pozicije. Pristup se bazira na diskontiranju očekivanih budućih novčanih tokova bezrizičnim tržišnim kamatnim stopama uvećanim za dodatni trošak koji bi se inače zaračunao kod određivanja kamatne stope na novi plasman (trošak kreditnog rizika, regulatorni trošak i trošak kapitala).

Tekući računi i depoziti banaka

Procijenjena fer vrijednost tekućih računa i depozita banaka predstavlja diskontirani iznos budućih novčanih tokova. Budući novčani tokovi diskontiraju se trenutno važećim bezrizičnim tržišnim kamatnim stopama uvećanim za trošak kreditnog rizika države.

Tekući računi i depoziti komitenata

Procijenjena fer vrijednost tekućih računa i depozita komitenata predstavlja diskontirani iznos budućih novčanih tokova. Budući novčani tokovi diskontiraju se trenutno važećim bezrizičnim tržišnim kamatnim stopama uvećanim za trošak kreditnog rizika države za pravne osobe, odnosno prosječnim kamatnim stopama konkurentskih banaka (na nove depozite) za odgovarajuću vrstu depozita za stanovništvo.

Uzeti zajmovi

Procijenjena fer vrijednost uzetih zajmova predstavlja diskontirani iznos budućih novčanih tokova. Budući novčani tokovi diskontiraju se trenutno važećim bezrizičnim tržišnim kamatnim stopama uvećanim za trošak kreditnog rizika države.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

41 Osnovna i smanjena 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 umanjenja za broj redovnih trezorskih dionica. Ponderirani prosječni broj redovnih dionica korišten prilikom izračuna osnovne zarade po dionici bio je 320.163.808.

| Grupa | u milijunima kuna | |
|--|--------------------------|--------------|
| | 2014. | 2013. |
| Dobit namijenjena dioničarima Banke | 1.051 | 692 |
| Prosječni ponderirani broj redovnih izdanih dionica | 320.163.808 | 320.078.613 |
| Osnovna i smanjena zarada po dionici (izražena u kunama po dionici) | 3,28 | 2,16 |

| Banka | u milijunima kuna | |
|--|--------------------------|--------------|
| | 2014. | 2013. |
| Dobit namijenjena dioničarima Banke | 1.166 | 465 |
| Prosječni ponderirani broj redovnih izdanih dionica | 320.163.808 | 320.078.613 |
| Osnovna i smanjena zarada po dionici (izražena u kunama po dionici) | 3,64 | 1,45 |

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 prikazani su u nastavku.

a) Bilanca

| Imovina | u milijunima kn | | | |
|--|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Gotovina i depoziti kod HNB-a | 10.974 | 14.059 | 10.405 | 13.564 |
| - gotovina | 2.123 | 1.944 | 1.554 | 1.449 |
| - depoziti kod HNB-a | 8.851 | 12.115 | 8.851 | 12.115 |
| Depoziti kod bankarskih institucija | 11.892 | 10.632 | 8.298 | 6.553 |
| Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a | 5.092 | 4.852 | 4.834 | 4.507 |
| Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja | 63 | 101 | 63 | 101 |
| Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju | 5.216 | 4.359 | 3.380 | 3.338 |
| Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospjeća | 1.229 | 1.203 | 1.229 | 1.203 |
| Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG | 112 | 130 | 94 | 93 |
| Derivatna financijska imovina | 1.098 | 1.417 | 1.098 | 1.425 |
| Kreditni financijskim institucijama | 566 | 1.423 | 566 | 1.503 |
| Kreditni ostalim komitentima | 81.087 | 81.065 | 69.791 | 70.835 |
| Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate | 88 | 83 | 582 | 1.075 |
| Preuzeta imovina | 136 | 159 | 132 | 156 |
| Materijalna imovina (minus amortizacija) | 1.765 | 3.083 | 1.306 | 1.295 |
| Kamate, naknade i ostala imovina | 797 | 1.158 | 653 | 857 |
| Ukupna imovina | 120.115 | 123.724 | 102.431 | 106.505 |

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

a) Bilanca (nastavak)

| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | u milijunima kn Banka 2013. |
|--|----------------|----------------|----------------|-----------------------------------|
| Obveze i kapital | | | | |
| Kreditni od financijskih institucija | 12.354 | 13.970 | 11.643 | 12.890 |
| - kratkoročni krediti | 1.434 | 508 | 899 | 292 |
| - dugoročni krediti | 10.920 | 13.462 | 10.744 | 12.598 |
| Depoziti | 86.542 | 88.678 | 72.472 | 75.657 |
| - depoziti na žiroračunima i tekućim računima | 18.943 | 17.247 | 13.621 | 12.316 |
| - štedni depoziti | 9.492 | 9.185 | 7.902 | 7.776 |
| - oročeni depoziti | 58.107 | 62.246 | 50.949 | 55.565 |
| Ostali krediti | - | 151 | - | 151 |
| - kratkoročni krediti | - | - | - | - |
| - dugoročni krediti | - | 151 | - | 151 |
| Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima trguje | 794 | 1.095 | 794 | 1.096 |
| Izdani dužnički vrijednosni papiri | - | - | - | - |
| - kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri | - | - | - | - |
| - dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri | - | - | - | - |
| Izdani podređeni instrumenti | 77 | 77 | - | - |
| Izdani hibridni instrumenti | - | - | - | - |
| Kamate, naknade i ostale obveze | 1.503 | 1.576 | 1.123 | 1.036 |
| Ukupno obveze | 101.270 | 105.547 | 86.032 | 90.830 |
| Kapital | | | | |
| Dionički kapital | 6.405 | 6.405 | 6.405 | 6.405 |
| Dobit/(gubitak) tekuće godine | 1.140 | 771 | 1.166 | 465 |
| Zadržana dobit/(gubitak) | 7.190 | 6.936 | 4.736 | 4.735 |
| Zakonske rezerve | 64 | 64 | 64 | 64 |
| Statutarne i ostale kapitalne rezerve | 3.910 | 3.893 | 3.910 | 3.893 |
| Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju | 136 | 108 | 118 | 113 |
| Ukupni kapital | 18.845 | 18.177 | 16.399 | 15.675 |
| Kapital raspoloživ dioničarima matičnog društva | 17.981 | 17.339 | - | - |
| Manjinski udjel | 864 | 838 | - | - |
| Ukupno obveze i kapital | 120.115 | 123.724 | 102.431 | 106.505 |

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

b) Račun dobiti i gubitka

| | u milijunima kn | | | |
|--|-----------------|-----------------------|--------------|-----------------------|
| | 2014. | <i>Grupa</i> 2013. | 2014. | <i>Banka</i> 2013. |
| Kamatni prihodi | 6.572 | 6.462 | 5.777 | 5.686 |
| (Kamatni troškovi) | (3.451) | (3.422) | (3.217) | (3.201) |
| Neto kamatni prihod | 3.121 | 3.040 | 2.560 | 2.485 |
| Prihodi od provizija i naknada | 1.336 | 1.265 | 1.055 | 996 |
| (Troškovi provizija i naknada) | (163) | (156) | (150) | (144) |
| Neto prihod od provizija i naknada | 1.173 | 1.109 | 905 | 852 |
| Dobit/(gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate | 38 | 34 | - | - |
| Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja | (24) | 105 | (23) | 99 |
| Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata | - | - | - | - |
| Dobit/(gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz RDG | 2 | 4 | 2 | 4 |
| Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju | 17 | 7 | 13 | 7 |
| Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospijeca | - | - | - | - |
| Dobit/(gubitak) proizašao iz transakcija zaštite | - | - | - | - |
| Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate | - | - | 55 | 49 |
| Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja | 8 | 6 | 7 | 6 |
| Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika | 223 | 259 | 190 | 219 |
| Ostali prihodi | 596 | 581 | 474 | 71 |
| Ostali troškovi | (212) | (199) | (147) | (130) |
| Opći administrativni troškovi i amortizacija | (2.341) | (2.382) | (1.536) | (1.531) |
| Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke | 2.601 | 2.564 | 2.500 | 2.131 |
| Troškovi vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke | (1.110) | (1.643) | (1.023) | (1.555) |
| Dobit/(gubitak) prije oporezivanja | 1,491 | 921 | 1.477 | 576 |
| Porez na dobit | (351) | (150) | (311) | (111) |
| Dobit/(gubitak) tekuće godine | 1.140 | 771 | 1.166 | 465 |
| Namijenjena: | | | | |
| Dioničarima Banke | 1.051 | 692 | - | - |
| Manjinskim dioničarima | 89 | 79 | - | - |
| Zarada po dionici (u kunama) | 3,28 | 2,16 | 3,64 | 1,45 |

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

c) Izvještaj o novčanom tijeku

| | u milijunima kn | | | |
|--|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2014. | Grupa 2013. | 2014. | Banka 2013. |
| Poslovne aktivnosti | | | | |
| Naplaćena kamata i slični primici | 6.493 | 6.253 | 5.700 | 5.476 |
| Naplaćene naknade i provizije | 1.339 | 1.288 | 1.057 | 1.016 |
| Plaćena kamata i slični izdaci | (3.450) | (3.403) | (3.225) | (3.192) |
| Plaćene naknade i provizije | (162) | (157) | (149) | (144) |
| Plaćeni troškovi poslovanja | (2.149) | (2.234) | (1.417) | (1.435) |
| Neto dobiti/(gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka | 227 | 185 | 188 | 145 |
| Ostali primici | 554 | 581 | 53 | 71 |
| Ostali izdaci | - | - | - | - |
| Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti | 2.852 | 2.513 | 2.207 | 1.937 |
| Depoziti kod HNB-a | 475 | (197) | 475 | (197) |
| Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a | (254) | 4.597 | (352) | 4.650 |
| Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama | 311 | 1.235 | (280) | 1.224 |
| Kredit ostalim komitentima | (562) | (3.300) | 315 | (2.968) |
| Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja | 36 | (54) | 36 | (54) |
| Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju | (851) | (4.767) | (68) | (4.336) |
| Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG | (16) | (16) | - | - |
| Ostala imovina | 104 | (82) | (12) | (92) |
| Neto (povećanje)/smanjenje poslovne imovine | (757) | (2.584) | 114 | (1.773) |
| Depoziti po viđenju | 1.280 | 1.505 | 1.189 | 1.616 |
| Štedni i oročeni depoziti | (4.209) | 692 | (5.018) | 114 |
| Derivativne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje | - | - | - | - |
| Ostale obveze | (41) | (35) | 123 | (20) |
| Neto povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza | (2.970) | 2.162 | (3.706) | 1.710 |
| Neto priljev/(odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit | (875) | 2.091 | (1.385) | 1.874 |
| Plaćeni porez na dobit | (120) | (241) | (86) | (190) |
| Neto priljev/(odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti | (995) | 1.850 | (1.471) | 1.684 |

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

c) Izvještaj o novčanom tijeku (nastavak)

| | u milijunima kn | | | |
|---|-----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|
| | 2014. | <i>Grupa</i> 2013. | 2014. | <i>Banka</i> 2013. |
| Ulagačke aktivnosti | | | | |
| Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine | (278) | (265) | (164) | (103) |
| Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate | 920 | (155) | 921 | (157) |
| Primici od naplate/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospelosti | (31) | (339) | (31) | (339) |
| Primljene dividende | 41 | 36 | 62 | 56 |
| Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti | - | - | - | - |
| Neto priljev/(odljev) gotovine iz ulagačkih aktivnosti | 652 | (723) | 788 | (543) |
| Financijske aktivnosti | | | | |
| Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita | (1.589) | 377 | (1.430) | 548 |
| Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnica | - | - | - | - |
| Neto povećanje/(smanjenje) podređenih i hibridnih instrumenata | - | - | - | - |
| Primici od emitiranja dioničkog kapitala | - | - | - | - |
| Isplaćena dividenda | (462) | (614) | (462) | (614) |
| Ostali primici/(plaćanja) iz financijskih aktivnosti | - | - | - | - |
| Neto priljev/(odljev) gotovine iz financijskih aktivnosti | (2.051) | (237) | (1.892) | (66) |
| Neto priljev/(odljev) gotovine | (2.394) | 890 | (2.575) | 1.075 |
| Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine | 28 | 16 | 17 | (2) |
| Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine | (2.366) | 906 | (2.558) | 1.073 |
| Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine | 7.251 | 6.345 | 5.628 | 4.555 |
| Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine | 4.885 | 7.251 | 3.070 | 5.628 |

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

d) Izvještaj o promjenama kapitala za Grupu

| | 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 interes | u milijunima kn Ukupno |
|---|------------------|-------------------|---------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|---|-------------------|---------------------------|
| Stanje na dan 1. siječnja 2014. | 6.405 | (9) | 3.966 | 6.177 | 692 | 108 | 838 | 18.177 |
| Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Prepravljeno stanje 1. siječnja 2014. | 6.405 | (9) | 3.966 | 6.177 | 692 | 108 | 838 | 18.177 |
| Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju | - | - | - | - | - | (17) | - | (17) |
| Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju | - | - | - | - | - | 52 | - | 52 |
| Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala ili rezervi | - | - | - | - | - | (7) | - | (7) |
| Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama | - | - | - | 5 | - | - | 2 | 7 |
| Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama | - | - | - | 5 | - | 28 | 2 | 35 |
| Dobitak/(gubitak) tekuće godine | - | - | - | - | 1.051 | - | 89 | 1.140 |
| Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2014. | - | - | - | 5 | 1.051 | 28 | 91 | 1.175 |
| Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Kupnja/prodaja trezorskih dionica | - | 8 | - | - | - | - | - | 8 |
| Ostale promjene | - | - | 9 | 5 | - | - | (65) | (51) |
| Prijenos u rezerve | - | - | - | 692 | (692) | - | - | - |
| Isplata dividende | - | - | - | (464) | - | - | - | (464) |
| Raspodjela dobiti | - | 8 | 9 | 233 | (692) | - | (65) | (507) |
| Stanje 31. prosinca 2014. | 6.405 | (1) | 3.975 | 6.415 | 1.051 | 136 | 864 | 18.845 |
| Stanje na dan 1. siječnja 2013. | 6.405 | (9) | 3.966 | 5.613 | 1.153 | 60 | 915 | 18.103 |
| Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Prepravljeno stanje 1. siječnja 2013. | 6.405 | (9) | 3.966 | 5.613 | 1.153 | 60 | 915 | 18.103 |
| Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju | - | - | - | - | - | (8) | - | (8) |
| Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju | - | - | - | - | - | 68 | - | 68 |
| Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala ili rezervi | - | - | - | - | - | (12) | - | (12) |
| Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama | - | - | - | 17 | - | - | 9 | 26 |
| Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama | - | - | - | 17 | - | 48 | 9 | 74 |
| Dobitak/(gubitak) tekuće godine | - | - | - | - | 692 | - | 79 | 771 |
| Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2013. | - | - | - | 17 | 692 | 48 | 88 | 845 |
| Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Kupnja/prodaja trezorskih dionica | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ostale promjene | - | - | - | 9 | - | - | (165) | (156) |
| Prijenos u rezerve | - | - | - | 1.153 | (1.153) | - | - | - |
| Isplata dividende | - | - | - | (615) | - | - | - | (615) |
| Raspodjela dobiti | - | - | - | 547 | (1.153) | - | (165) | (771) |
| Stanje 31. prosinca 2013. | 6.405 | (9) | 3.966 | 6.177 | 692 | 108 | 838 | 18.177 |

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

d) Izvještaj o promjenama kapitala za Banku

| | Dionički kapital | Trezorske dionice | Zakonske, statutarne i ostale rezerve | Zadržana dobit/(gubitak) | Dobit/(gubitak) tekuće godine | Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnovne vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju | u milijunima kn Ukupno |
|---|------------------|-------------------|---------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|--|---------------------------|
| Stanje na dan 1. siječnja 2014. | 6.405 | (9) | 3.966 | 4.735 | 465 | 113 | 15.675 |
| Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka | - | - | - | - | - | - | - |
| Prepravljeni stanje 1. siječnja 2014. | 6.405 | (9) | 3.966 | 4.735 | 465 | 113 | 15.675 |
| Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju | - | - | - | - | - | (13) | (13) |
| Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju | - | - | - | - | - | 19 | 19 |
| Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala ili rezervi | - | - | - | - | - | (1) | (1) |
| Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama | - | - | - | - | - | - | - |
| Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama | - | - | - | - | - | 5 | 5 |
| Dobitak/(gubitak) tekuće godine | - | - | - | - | 1.166 | - | 1.166 |
| Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2014. | - | - | - | - | 1.166 | 5 | 1.171 |
| Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala | - | - | - | - | - | - | - |
| Kupnja/prodaja trezorskih dionica | - | 8 | - | - | - | - | 8 |
| Ostale promjene | - | - | 9 | - | - | - | 9 |
| Prijenos u rezerve | - | - | - | 465 | (465) | - | - |
| Isplata dividende | - | - | - | (464) | - | - | (464) |
| Raspodjela dobiti | - | 8 | 9 | 1 | (465) | - | (447) |
| Stanje 31. prosinca 2014. | 6.405 | (1) | 3.975 | 4.736 | 1.166 | 118 | 16.399 |
| Stanje na dan 1. siječnja 2013. | 6.405 | (9) | 3.966 | 4.462 | 888 | 53 | 15.765 |
| Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka | - | - | - | - | - | - | - |
| Prepravljeni stanje 1. siječnja 2013. | 6.405 | (9) | 3.966 | 4.462 | 888 | 53 | 15.765 |
| Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju | - | - | - | - | - | (7) | (7) |
| Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju | - | - | - | - | - | 82 | 82 |
| Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala ili rezervi | - | - | - | - | - | (15) | (15) |
| Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama | - | - | - | - | - | - | - |
| Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama | - | - | - | - | - | 60 | 60 |
| Dobitak/(gubitak) tekuće godine | - | - | - | - | 465 | - | 465 |
| Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2013. | - | - | - | - | 465 | 60 | 525 |
| Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala | - | - | - | - | - | - | - |
| Kupnja/prodaja trezorskih dionica | - | - | - | - | - | - | - |
| Ostale promjene | - | - | - | - | - | - | - |
| Prijenos u rezerve | - | - | - | 888 | (888) | - | - |
| Isplata dividende | - | - | - | (615) | - | - | (615) |
| Raspodjela dobiti | - | - | - | 273 | (888) | - | (615) |
| Stanje 31. prosinca 2013. | 6.405 | (9) | 3.966 | 4.735 | 465 | 113 | 15.675 |

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

Usklada financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja za HNB prikazana je u nastavku:

a) Usklada bilance na dan 31. prosinca 2014.

| | u milijunima kn | | | | | |
|--|-------------------|---------------------------|----------|-------------------|---------------------------|----------|
| | <i>Grupa</i> | | | <i>Banka</i> | | |
| | HNB izvještaji | Financijski izvještaji | Razlika | HNB izvještaji | Financijski izvještaji | Razlika |
| Imovina | | | | | | |
| Gotovina i depoziti kod HNB-a | 10.974 | - | 10.974 | 10.405 | - | 10.405 |
| - gotovina | 2.123 | - | 2.123 | 1.554 | - | 1.554 |
| - depoziti kod HNB-a | 8.851 | - | 8.851 | 8.851 | - | 8.851 |
| Depoziti kod bankarskih institucija | 11.892 | - | 11.892 | 8.298 | - | 8.298 |
| <i>Gotovinske rezerve</i> | - | 4.885 | (4.885) | - | 3.070 | (3.070) |
| <i>Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke</i> | - | 7.579 | (7.579) | - | 7.579 | (7.579) |
| <i>Zajmovi i potraživanja od banaka</i> | - | 10.970 | (10.970) | - | 8.620 | (8.620) |
| Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a | 5.092 | - | 5.092 | 4.834 | - | 4.834 |
| Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja | 63 | - | 63 | 63 | - | 63 |
| Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju | 5.216 | 10.308 | (5.092) | 3.380 | 8.214 | (4.834) |
| Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospijeha | 1.229 | 1.229 | - | 1.229 | 1.229 | - |
| Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG | 112 | - | 112 | 94 | - | 94 |
| Derivatna financijska imovina | 1.098 | - | 1.098 | 1.098 | - | 1.098 |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</i> | - | 1.273 | (1.273) | - | 1.255 | (1.255) |
| Kreditni financijskim institucijama | 566 | - | 566 | 566 | - | 566 |
| Kreditni ostalim komitentima | 81.087 | 81.087 | - | 69.791 | 69.791 | - |
| Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate | 88 | 88 | - | 582 | 582 | - |
| Preuzeta imovina | 136 | - | 136 | 132 | - | 132 |
| Materijalna imovina (minus amortizacija) | 1.765 | 1.312 | 453 | 1.306 | 1.113 | 193 |
| <i>Ulaganja u nekretnine</i> | - | 181 | (181) | - | 28 | (28) |
| <i>Nematerijalna imovina</i> | - | 272 | (272) | - | 165 | (165) |
| Kamate, naknade i ostala imovina | 797 | 734 | 63 | 653 | 589 | 64 |
| <i>Odgođena porezna imovina</i> | - | 196 | (196) | - | 196 | (196) |
| <i>Preplaćeni porez</i> | - | 1 | (1) | - | - | - |
| Ukupna imovina | 120.115 | 120.115 | - | 102.431 | 102.431 | - |

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

a) Usklada bilance na dan 31. prosinca 2014. (nastavak)

| | Grupa | | | u milijunima kn Banka | | |
|---|-------------------|---------------------------|----------|--------------------------|---------------------------|----------|
| | HNB izvještaji | Financijski izvještaji | Razlika | HNB izvještaji | Financijski izvještaji | Razlika |
| Obveze i kapital | | | | | | |
| Kreditni kod financijskih institucija | 12.354 | - | 12.354 | 11.643 | - | 11.643 |
| - kratkoročni krediti | 1.434 | - | 1.434 | 899 | - | 899 |
| - dugoročni krediti | 10.920 | - | 10.920 | 10.744 | - | 10.744 |
| <i>Uzeti zajmovi</i> | - | 12.354 | (12.354) | - | 11.643 | (11.643) |
| Depoziti | 86.542 | - | 86.542 | 72.472 | - | 72.472 |
| - depoziti na žiro računima i tekućim računima | 18.943 | - | 18.943 | 13.621 | - | 13.621 |
| - štedni depoziti | 9.492 | - | 9.492 | 7.902 | - | 7.902 |
| - oročeni depoziti | 58.107 | - | 58.107 | 50.949 | - | 50.949 |
| <i>Tekući računi i depoziti banaka</i> | - | 10.570 | (10.570) | - | 10.269 | (10.269) |
| <i>Tekući računi i depoziti komitenata</i> | - | 75.972 | (75.972) | - | 62.203 | (62.203) |
| Ostali krediti | - | - | - | - | - | - |
| - kratkoročni krediti | - | - | - | - | - | - |
| - dugoročni krediti | - | - | - | - | - | - |
| Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje | 794 | 794 | - | 794 | 794 | - |
| Izdani dužnički vrijednosni papiri | - | - | - | - | - | - |
| - kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri | - | - | - | - | - | - |
| - dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri | - | - | - | - | - | - |
| Izdani podređeni instrumenti | 77 | 77 | - | - | - | - |
| Izdani hibridni instrumenti | - | - | - | - | - | - |
| Kamate, naknade i ostale obveze | 1.503 | 1.029 | 474 | 1.123 | 734 | 389 |
| <i>Rezervacije za obveze i troškove</i> | - | 398 | (398) | - | 322 | (322) |
| <i>Tekuća porezna obveza</i> | - | 69 | (69) | - | 67 | (67) |
| <i>Odgodena porezna obveza</i> | - | 7 | (7) | - | - | - |
| Ukupno obveze | 101.270 | 101.270 | - | 86.032 | 86.032 | - |
| Kapital | | | | | | |
| Dionički kapital | 6.405 | 6.405 | - | 6.405 | 6.405 | - |
| <i>Premija na izdane dionice</i> | - | 3.370 | (3.370) | - | 3.370 | (3.370) |
| <i>Trezorske dionice</i> | - | (1) | 1 | - | (1) | 1 |
| Dobit/(gubitak) tekuće godine | 1.140 | - | 1.140 | 1.166 | - | 1.166 |
| Zadržana dobit/(gubitak) | 7.190 | 7.466 | (276) | 4.736 | 5.902 | (1.166) |
| Zakonske rezerve | 64 | - | 64 | 64 | - | 64 |
| Statutarne i ostale kapitalne rezerve | 3.910 | 605 | 3.305 | 3.910 | 605 | 3.305 |
| Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju | 136 | 136 | - | 118 | 118 | - |
| <i>Manjinski udjel</i> | - | 864 | (864) | - | - | - |
| Ukupni kapital | 18.845 | 18.845 | - | 16.399 | 16.399 | - |
| Ukupno obveze i kapital | 120.115 | 120.115 | - | 102.431 | 102.431 | - |

Razlike između pozicija izvještaja o financijskom položaju objavljenih u financijskim izvještajima u odnosu na dopunske izvještaje koje propisuje Odluka HNB-a odnose se na sljedeće kategorije:

Imovina

Stavke Gotovina i depoziti kod HNB-a, Depoziti kod bankarskih institucija i Krediti financijskim institucijama se u HNB izvještajima zasebno iskazuju, dok se u financijskim izvještajima uključuju u stavke Gotovinske rezerve, Obvezna pričuva kod HNB-a i Zajmovi i potraživanja od banaka.

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

a) Usklada bilance na dan 31. prosinca 2014. (nastavak)

Imovina (nastavak)

Trezorski zapisi zasebno se iskazuju u stavci Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a u HNB izvještajima, dok se u financijskim izvještajima uključuje u stavku Financijska imovina raspoloživa za prodaju.

Stavke Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja, Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG i Derivatna financijska imovina se u HNB izvještajima zasebno iskazuju, dok se u financijskim izvještajima uključuju u stavku Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Materijalna imovina (umanjena za amortizaciju) u HNB izvještajima uz Nekretnine i opremu uključuje i Ulaganja u nekretnine i Nematerijalnu imovinu, prikazane kao zasebne stavke u financijskim izvještajima. Preuzeta imovina se u HNB izvještajima zasebno iskazuje, dok se u financijskim izvještajima uključuje u stavku Ostala imovina unutar pozicije Imovina preuzeta u zamjenu za nenaplativa potraživanja. U HNB izvještajima Preuzeta imovina se prikazuje umanjena za rezervaciju, dok se u financijskim izvještajima prikazuje kao bruto iznos unutar pozicije Imovina preuzeta u zamjenu za nenaplativa potraživanja, a umanjenje za rezervaciju prikazano je unutar pozicije Rezervacije za umanjenja vrijednosti ostale imovine kao odbitna stavka.

Kamate, naknade i ostala imovina u HNB izvještajima uključuju Odgođenu poreznu imovinu i Preplaćeni porez, prikazane kao zasebne stavke u financijskim izvještajima.

Obveze i kapital

Kreditni kod financijskih institucija (kratkoročni i dugoročni) i ostali dugoročni krediti se u HNB izvještajima zasebno iskazuju, dok se u financijskim izvještajima uključuju u stavku Uzeti zajmovi.

Depoziti na žiro računima i tekućim računima, štedni depoziti i oročeni depoziti se u HNB izvještajima zasebno iskazuju, dok se u financijskim izvještajima uključuju u stavke Tekući računi i depoziti banaka i Tekući računi i depoziti komitenata. Depoziti na žiro računima i tekućim računima u iznosu od 18.943 milijuna kuna za Grupu i 13.621 milijun kuna za Banku se u HNB izvještajima zasebno iskazuju, dok su u financijskim izvještajima raspoređeni u stavke Tekući računi i depoziti banaka u iznosu od 1.128 milijuna kuna za Grupu i 1.143 milijuna kuna za Banku i Tekući računi i depoziti komitenata u iznosu od 17.815 milijuna kuna za Grupu i 12.478 milijuna kuna za Banku. Štedni depoziti u iznosu od 9.492 milijuna kuna za Grupu i 7.902 milijuna kuna za Banku se u HNB izvještajima zasebno iskazuju, dok su u financijskim izvještajima raspoređeni u stavke Tekući računi i depoziti banaka u iznosu od 99 milijuna kuna za Grupu i Banku i Tekući računi i depoziti komitenata u iznosu od 9.393 milijuna kuna za Grupu i 7.803 milijuna kuna za Banku. Oročeni depoziti u iznosu od 58.107 milijuna kuna za Grupu i 50.949 milijuna kuna za Banku u HNB izvještajima se zasebno iskazuju, dok su u financijskim izvještajima raspoređeni u stavke Tekući računi i depoziti banaka u iznosu od 9.756 milijuna kuna za Grupu i 9.440 milijuna kuna za Banku i Tekući računi i depoziti komitenata u iznosu od 48.351 milijun kuna za Grupu i 41.509 milijuna kuna za Banku.

Kamate, naknade i ostale obveze u HNB izvještajima uključuju Rezervacije za obveze i troškove, Tekuću poreznu obvezu i Odgođenu poreznu obvezu, iskazane zasebno u financijskim izvještajima.

Dobit/(gubitak) tekuće godine se u HNB izvještajima zasebno iskazuje, dok se u financijskim izvještajima uključuje u stavku Zadržana dobit. Ostale rezerve prikazane u financijskim izvještajima u iznosu od 605 milijuna kuna uključuju Zakonske rezerve u iznosu od 64 milijuna kuna i Ostale rezerve u iznosu od 541 milijun kuna za Grupu i Banku. U HNB izvještajima Zakonske rezerve se iskazuju zasebno, dok je preostali iznos od 541 milijun kuna za Grupu i Banku prikazan unutar stavke Statutarne i ostale kapitalne rezerve. Uz to, Statutarne i ostale kapitalne rezerve u HNB izvještajima uključuju Premiju na izdane dionice i Trezorske dionice koje su prikazane zasebno u financijskim izvještajima. Zbog specifične strukture bilance, u izvještajima HNB-a, koji nemaju nekontrolirajući udjel izdvojen kao posebnu stavku unutar Kapitala i rezervi, stavke Dobit/(gubitak) tekuće godine i Zadržana dobit za Grupu iskazane u HNB izvještajima također uključuju odgovarajuće nekontrolirajuće udjele u iznosu od 89 milijuna kuna odnosno 864 milijuna kuna.

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

b) Usklada računa dobiti i gubitka za 2014. godinu

| | u milijunima kn | | | | | |
|--|-------------------|---------------------------|------------------|-------------------|---------------------------|------------------|
| | HNB izvještaji | Financijski izvještaji | Grupa Razlika | HNB izvještaji | Financijski izvještaji | Banka Razlika |
| Kamatni prihodi | 6.572 | 6.572 | - | 5.777 | 5.777 | - |
| (Kamatni troškovi) | (3.451) | (3.451) | - | (3.217) | (3.217) | - |
| Neto kamatni prihod | 3.121 | 3.121 | - | 2.560 | 2.560 | - |
| Prihodi od provizija i naknada | 1.336 | 1.336 | - | 1.055 | 1.055 | - |
| (Troškovi provizija i naknada) | (163) | (163) | - | (150) | (150) | - |
| Neto prihod od provizija i naknada | 1.173 | 1.173 | - | 905 | 905 | - |
| Dobit/(gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate | 38 | - | 38 | - | - | - |
| Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja | (24) | - | (24) | (24) | - | (24) |
| <i>Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika nastalih preračunavanjem monetarne imovine i obveza</i> | - | 201 | (201) | - | 169 | (169) |
| Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata | - | - | - | - | - | - |
| Dobit/(gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz RDG | 2 | - | 2 | 2 | - | 2 |
| Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju | 17 | - | 17 | 13 | - | 13 |
| <i>Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica</i> | - | 17 | (17) | - | 13 | (13) |
| Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospeljeka | - | - | - | - | - | - |
| Dobit/(gubitak) proizašao iz transakcija zaštite | - | - | - | - | - | - |
| Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate | - | - | - | 54 | - | 54 |
| Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja | 8 | - | 8 | 8 | - | 8 |
| <i>Prihod od dividendi</i> | - | 8 | (8) | - | 62 | (62) |
| Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika | 223 | - | 223 | 191 | - | 191 |
| Ostali prihodi | 596 | 596 | - | 474 | 474 | - |
| Ostali troškovi | (212) | - | (212) | (147) | - | (147) |
| Opći administrativni troškovi i amortizacija | (2.341) | - | (2.341) | (1.536) | - | (1.536) |
| <i>Troškovi poslovanja</i> | - | (2.553) | 2.553 | - | (1.683) | 1.683 |
| Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke | 2.601 | 2.563 | 38 | 2.500 | 2.500 | - |
| Troškovi vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke | (1.110) | - | (1.110) | (1.023) | - | (1.023) |
| <i>Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata</i> | - | (1.067) | 1.067 | - | (992) | 992 |
| <i>Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja</i> | - | (43) | 43 | - | (31) | 31 |
| <i>Udio dobiti od pridruženih društava</i> | - | 38 | (38) | - | - | - |
| Dobit/(gubitak) prije oporezivanja | 1.491 | 1.491 | - | 1.477 | 1.477 | - |
| Porez na dobit | (351) | (351) | - | (311) | (311) | - |
| Dobit/(gubitak) tekuće godine | 1.140 | 1.140 | - | 1.166 | 1.166 | - |
| Namijenjena: | | | | | | |
| Dioničarima Banke | 1.051 | 1.051 | - | - | - | - |
| Manjinskim dioničarima | 89 | 89 | - | - | - | - |
| Zarada po dionici (u kunama) | 3,28 | 3,28 | - | 3,64 | 3,64 | - |

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

b) Usklada računa dobiti i gubitka za 2014. godinu (nastavak)

| | u milijunima kn | | | | | |
|--|-------------------|---------------------------|------------------|-------------------|---------------------------|------------------|
| | HNB izvještaji | Financijski izvještaji | Grupa Razlika | HNB izvještaji | Financijski izvještaji | Banka Razlika |
| Dobit razdoblja | 1.140 | 1.140 | - | 1.166 | 1.166 | - |
| Ostala sveobuhvatna dobit nakon poreza | | | | | | |
| Stavke koje se prenose ili se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak: | | | | | | |
| <i>Tečajne razlike iz preračunavanja inozemnih poslovanja</i> | - | 7 | (7) | - | - | - |
| <i>Neto promjene fer vrijednosti</i> | - | 42 | (42) | - | 15 | (15) |
| <i>Neto iznos prenesen u dobit ili gubitak</i> | - | (14) | 14 | - | (10) | 10 |
| <i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i> | - | 28 | (28) | - | 5 | (5) |
| Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine nakon poreza na dobit | - | 35 | (35) | - | 5 | (5) |
| Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine | 1.140 | 1.175 | (35) | 1.166 | 1.171 | (5) |
| <i>Namijenjena:</i> | | | | | | |
| <i>Dioničarima Banke</i> | - | 1.084 | (1.084) | - | - | - |
| <i>Vlasnicima nekontrolirajućih udjela</i> | - | 91 | (91) | - | - | - |
| Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine | 1.140 | 1.175 | (35) | 1.166 | 1.171 | (5) |

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

b) Usklada računa dobiti i gubitka za 2014. godinu (nastavak)

Razlike između pozicija Računa dobiti i gubitka u financijskim izvještajima u odnosu na izvještaje koje propisuje Odluka HNB-a, odnose se na sljedeće kategorije:

Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja, Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata, Dobit/(gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz RDG te Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika se u HNB izvještajima iskazuju zasebno, dok se u financijskim izvještajima uključuju u stavku Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza.

Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju u HNB izvještajima se iskazuju zasebno dok su u financijskim izvještajima uključeni u poziciju Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica.

Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate i Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja zasebno se iskazuju u HNB izvještajima, dok se u financijskim izvještajima uključuju u Prihod od dividendi.

Ostali troškovi i Opći administrativni troškovi i amortizacija se u HNB izvještajima zasebno iskazuju, dok se u financijskim izvještajima uključuju u Troškove poslovanja.

Troškovi vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke u HNB izvještajima uključuju Gubitke od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata i Ostale gubitke od umanjenja vrijednosti i rezerviranja za gubitke, koji se u financijskim izvještajima iskazuju zasebno.

Dobit od pridruženih društava iskazuje se zasebno u financijskim izvještajima unutar pozicije Udio dobiti od pridruženih društava, dok se u HNB izvještajima uključuje u poziciju Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate.

Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti koji je prezentiran u financijskim izvještajima nije dio izvještaja koje propisuje Odluka HNB-a.

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

c) Usklada izvještaja o novčanom tijeku za 2014. godinu

| | Grupa | | | u milijunima kn Banka | | |
|--|-------------------|---------------------------|----------|--------------------------|---------------------------|----------|
| | HNB izvještaji | Financijski izvještaji | Razlika | HNB izvještaji | Financijski izvještaji | Razlika |
| Poslovne aktivnosti | | | | | | |
| Naplaćena kamata i slični primici | 6.493 | 6.493 | - | 5.700 | 5.700 | - |
| Naplaćene naknade i provizije | 1.339 | 1.339 | - | 1.057 | 1.057 | - |
| Plaćena kamata i slični izdaci | (3.450) | (3.450) | - | (3.225) | (3.225) | - |
| Plaćene naknade i provizije | (162) | (162) | - | (149) | (149) | - |
| Plaćeni troškovi poslovanja | (2.149) | (2.149) | - | (1.417) | (1.417) | - |
| Neto dobiti/(gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka | 227 | 227 | - | 188 | 188 | - |
| <i>Realizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju</i> | - | 17 | (17) | - | 13 | (13) |
| Ostali primici | 554 | 537 | 17 | 53 | 40 | 13 |
| Ostali izdaci | - | - | - | - | - | - |
| Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti | 2.852 | 2.852 | - | 2.207 | 2.207 | - |
| Depoziti kod HNB-a | 475 | 475 | - | 475 | 475 | - |
| Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a | (254) | - | (254) | (352) | - | (352) |
| Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama | 311 | 311 | - | (280) | (280) | - |
| Kreditni ostalim komitentima | (562) | (562) | - | 315 | 315 | - |
| Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja | 36 | - | 36 | 36 | - | 36 |
| Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju | (851) | (1.121) | 270 | (68) | (436) | 368 |
| Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG | (16) | - | (16) | - | - | - |
| <i>Vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</i> | - | 36 | (36) | - | 52 | (52) |
| Ostala imovina | 104 | 104 | - | (12) | (12) | - |
| Neto (povećanje)/smanjenje poslovne imovine | (757) | (757) | - | 114 | 114 | - |
| Depoziti po viđenju | 1.280 | 1.280 | - | 1.189 | 1.189 | - |
| Štedni i oročeni depoziti | (4.209) | (4.209) | - | (5.018) | (5.018) | - |
| Derivativne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje | - | - | - | - | - | - |
| Ostale obveze | (41) | (41) | - | 123 | 123 | - |
| Neto povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza | (2.970) | (2.970) | - | (3.706) | (3.706) | - |
| Neto priljev/(odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit | (875) | (875) | - | (1.385) | (1.385) | - |
| Plaćeni porez na dobit | (120) | (120) | - | (86) | (86) | - |
| Neto priljev/(odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti | (995) | (995) | - | (1.471) | (1.471) | - |

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

c) Usklada izvještaja o novčanom tijeku za 2014. godinu (nastavak)

| | Grupa | | | u milijunima kn Banka | | |
|---|-------------------|---------------------------|----------|--------------------------|---------------------------|----------|
| | HNB izvještaji | Financijski izvještaji | Razlika | HNB izvještaji | Financijski izvještaji | Razlika |
| Ulagačke aktivnosti | | | | | | |
| <i>Povećanje ulaganja u nekretnine</i> | - | - | - | - | - | - |
| Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine | (278) | (278) | - | (164) | (164) | - |
| Primici od prodaje (plaćanja za kupnju) ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate | 920 | 920 | - | 921 | 921 | - |
| Primici od naplate/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospelja | (31) | (31) | - | (31) | (31) | - |
| Primljene dividende | 41 | 41 | - | 62 | 62 | - |
| Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti | - | - | - | - | - | - |
| Neto priljev/(odljev) gotovine iz ulagačkih aktivnosti | 652 | 652 | - | 788 | 788 | - |
| Financijske aktivnosti | | | | | | |
| Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita | (1.589) | (1.589) | - | (1.430) | (1.430) | - |
| Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnica | - | - | - | - | - | - |
| Neto povećanje/(smanjenje) podređenih i hibridnih instrumenata | - | - | - | - | - | - |
| <i>Povećanje ulaganja u podružnice</i> | - | - | - | - | - | - |
| Primici od emitiranja dioničkog kapitala | - | - | - | - | - | - |
| Isplaćena dividenda | (462) | (462) | - | (462) | (462) | - |
| <i>Dividenda isplaćena manjinskom udjelu</i> | - | - | - | - | - | - |
| Ostali primici/(plaćanja) iz financijskih aktivnosti | - | - | - | - | - | - |
| Neto priljev/(odljev) gotovine iz financijskih aktivnosti | (2.051) | (2.051) | - | (1.892) | (1.892) | - |
| Neto priljev/(odljev) gotovine | (2.394) | (2.394) | - | (2.575) | (2.575) | - |
| Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine | 28 | 28 | - | 17 | 17 | - |
| Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenta gotovine | (2.366) | (2.366) | - | (2.558) | (2.558) | - |
| Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine | 7.251 | 7.251 | - | 5.628 | 5.628 | - |
| Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine | 4.885 | 4.885 | - | 3.070 | 3.070 | - |

Odstupanja između Izvještaja o novčanom tijeku objavljenih u financijskim izvještajima i HNB izvještaja odnose se na sljedeće kategorije:

Realizirani dobici/gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju i Ostali neto primici prikazani su skupno u novčanom toku u HNB izvještaju dok se navedene stavke u financijskim izvještajima iskazuju zasebno.

Trezorski zapisi Ministarstva financija i blagajnički zapisi HNB-a u HNB izvještajima se iskazuju zasebno, dok su u financijskim izvještajima uključeni u poziciju Vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i Financijska imovina raspoloživa za prodaju.

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

c) Usklada izvještaja o novčanom tijeku za 2014. godinu (nastavak)

U financijskim izvještajima Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak prikazuju se unutar pozicije Vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, dok se u HNB izvještajima prikazuju kao zasebna stavka.

U financijskim izvještajima novčani tok vezan uz ulaganja u nekretnine prikazuje se kao zasebna stavka dok je u HNB izvještajima uključen u Neto kupnju nekretnina, opreme i nematerijalne imovine.

d) Usklada izvještaja o promjenama kapitala za 2014. godinu

Zadržana dobit u 2014. godini i 2013. godini u financijskim izvještajima uključuje dobit tekuće godine koja se u HNB izvještajima zasebno iskazuje. Premija na izdane dionice koja se iskazuje zasebno u financijskim izvještajima, uključuje se u poziciju Zakonske, statutarne i ostale rezerve u HNB izvještajima.

Dopunski financijski izvještaji izraženi u eurima - nerevidirani

Osnova za izradu dopunskih financijskih izvještaja u eurima

Dopunske informacije dane su samo radi ilustracije te ne predstavljaju dio revidiranih financijskih izvještaja.

Iznosi u izvještajima o dobiti ili gubitku i izvještajima o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe i Banke za 2014. godinu i usporedne informacije za 2013. godinu, iskazani u revidiranim financijskim izvještajima preračunati su u eure, prema prosječnim tečajevima za 2014. godinu (1 EUR = 7,630 kn) i 2013. godinu (1 EUR = 7,574 kn).

Iznosi u izvještajima o financijskom položaju Grupe i Banke na dan 31. prosinca 2014. godine i usporedne informacije na dan 31. prosinca 2013. godine, preračunati su u eure, prema tečajevima važećim na dan 31. prosinca 2014. godine i 31. prosinca 2013. godine.

Dopunski financijski izvještaji izraženi u eurima - nerevidirani (nastavak)

Izvještaj o dobiti ili gubitku Grupe za godinu koja završava 31. prosinca

| | u milijunima eura | |
|---|-------------------|--------------|
| | 2014. | 2013. |
| <i>Prihod od kamata</i> | 861 | 853 |
| <i>Rashod od kamata</i> | (452) | (452) |
| Neto prihod od kamata | <u>409</u> | <u>401</u> |
| <i>Prihod od naknada i provizija</i> | 175 | 167 |
| <i>Rashod od naknada i provizija</i> | (21) | (21) |
| Neto prihod od naknada i provizija | <u>154</u> | <u>146</u> |
| <i>Prihod od dividendi</i> | 1 | 1 |
| <i>Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza</i> | 26 | 49 |
| <i>Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica</i> | 2 | 1 |
| <i>Ostali poslovni prihodi</i> | 78 | 77 |
| Neto dobit od trgovanja i ostali prihodi | <u>107</u> | <u>128</u> |
| Poslovni prihodi | 670 | 675 |
| Amortizacija | (31) | (37) |
| Ostali troškovi poslovanja | (304) | (304) |
| Troškovi poslovanja | <u>(335)</u> | <u>(341)</u> |
| Dobit prije umanjenja vrijednosti i rezerviranja | <u>335</u> | <u>334</u> |
| Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata | (140) | (210) |
| Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | (5) | (7) |
| Ukupni gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | <u>(145)</u> | <u>(217)</u> |
| Dobit iz poslovnih aktivnosti | <u>190</u> | <u>117</u> |
| Udio u dobiti pridruženih društava | 5 | 5 |
| Dobit prije poreza | <u>195</u> | <u>122</u> |
| Porez na dobit | (46) | (20) |
| Dobit razdoblja | <u>149</u> | <u>102</u> |
| Namijenjena: | | |
| Dioničarima Banke | 138 | 91 |
| Manjinskim dioničarima | 11 | 11 |
| Dobit razdoblja | <u>149</u> | <u>102</u> |

Dopunski financijski izvještaji izraženi u eurima - nerevidirani (nastavak)

Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe za godinu koja završava 31. prosinca

| | u milijunima eura | |
|--|-------------------|------------|
| | 2014. | 2013. |
| Dobit razdoblja | 149 | 102 |
| Ostala sveobuhvatna dobit nakon poreza | | |
| Stavke koje se prenose ili se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak: | | |
| Tečajne razlike iz preračunavanja inozemnih poslovanja | 1 | 4 |
| <i>Neto promjene fer vrijednosti</i> | 6 | 7 |
| <i>Neto iznos prenesen u dobit ili gubitak</i> | (2) | (1) |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 4 | 6 |
| Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine nakon poreza na dobit | 5 | 10 |
| Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine | 154 | 112 |
| Namijenjena: | | |
| Dioničarima Banke | 142 | 100 |
| Vlasnicima nekontrolirajućih udjela | 12 | 12 |
| Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine | 154 | 112 |

Izvještaj o financijskom položaju Grupe na dan 31. prosinca

Imovina

| | 2014. | u milijunima eura 2013. |
|---|---------------|----------------------------|
| Gotovinske rezerve | 638 | 949 |
| Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke | 989 | 1.054 |
| Zajmovi i potraživanja od banaka | 1.432 | 1.416 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 167 | 218 |
| Zajmovi i potraživanja od komitenata | 10.584 | 10.614 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 1.345 | 1.204 |
| Ulaganja koja se drže do dospjeća | 160 | 157 |
| Ulaganja u pridružena društva | 11 | 11 |
| Ulaganja u nekretnine | 24 | 25 |
| Nekretnine i oprema | 171 | 346 |
| Nematerijalna imovina | 35 | 32 |
| Odgođena porezna imovina | 26 | 39 |
| Preplaćeni porez | - | 14 |
| Ostala imovina | 96 | 120 |
| Ukupna imovina | 15.678 | 16.199 |

Dopunski financijski izvještaji izraženi u eurima - nerevidirani (nastavak)

Izveštaj o financijskom položaju Grupe na dan 31. prosinca (nastavak)

Obveze i kapital i rezerve

| | 2014. | u milijunima eura 2013. |
|--|---------------|----------------------------|
| Obveze | | |
| Tekući računi i depoziti banaka | 1.380 | 1.789 |
| Tekući računi i depoziti komitenata | 9.916 | 9.822 |
| Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 104 | 144 |
| Uzeti zajmovi | 1.612 | 1.849 |
| Rezervacije za obveze i troškove | 52 | 56 |
| Ostale obveze | 134 | 145 |
| Subordinirani dug | 10 | 10 |
| Tekuća porezna obveza | 9 | - |
| Odgođena porezna obveza | 1 | 4 |
| Ukupne obveze | 13.218 | 13.819 |
| Kapital i rezerve | | |
| Izdani dionički kapital | 836 | 839 |
| Premija na izdane dionice | 440 | 441 |
| Trezorske dionice | - | (1) |
| Ostale rezerve | 79 | 78 |
| Rezerva fer vrijednosti | 18 | 14 |
| Tečajne razlike | (1) | (1) |
| Zadržana dobit | 975 | 900 |
| Ukupni kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Banke | 2.347 | 2.270 |
| Nekontrolirajući udjeli | 113 | 110 |
| Ukupni kapital i rezerve | 2.460 | 2.380 |
| Ukupne obveze i kapital i rezerve | 15.678 | 16.199 |

Dopunski financijski izvještaji izraženi u eurima - nerevidirani (nastavak)

Izvještaj o dobiti ili gubitka Banke za godinu koja završava 31. prosinca

| | u milijunima eura | |
|--|-------------------|-------|
| | 2014. | 2013. |
| <i>Prihod od kamata</i> | 757 | 751 |
| <i>Rashod od kamata</i> | (422) | (423) |
| Neto prihod od kamata | 335 | 328 |
| <i>Prihod od naknada i provizija</i> | 138 | 131 |
| <i>Rashod od naknada i provizija</i> | (19) | (19) |
| Neto prihod od naknada i provizija | 119 | 112 |
| <i>Prihod od dividendi</i> | 8 | 7 |
| <i>Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika nastalih preračunavanjem monetarne imovine i obveza</i> | 22 | 43 |
| <i>Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica</i> | 2 | 1 |
| <i>Ostali poslovni prihodi</i> | 62 | 9 |
| Neto dobit od trgovanja i ostali prihodi | 94 | 60 |
| Poslovni prihodi | 548 | 500 |
| Amortizacija | (19) | (21) |
| Ostali troškovi poslovanja | (201) | (198) |
| Troškovi poslovanja | (220) | (219) |
| Dobit prije umanjenja vrijednosti i rezerviranja | 328 | 281 |
| Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata | (130) | (199) |
| Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | (4) | (6) |
| Ukupni gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | (134) | (205) |
| Dobit prije poreza | 194 | 76 |
| Porez na dobit | (41) | (15) |
| Dobit razdoblja | 153 | 61 |

Dopunski financijski izvještaji izraženi u eurima - nerevidirani (nastavak)

Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Banke za godinu koja završava 31. prosinca

| | u milijunima eura | |
|--|-------------------|-----------|
| | 2014. | 2013. |
| Dobit razdoblja | 153 | 61 |
| Ostala sveobuhvatna dobit nakon poreza | | |
| Stavke koje se prenose ili se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak: | | |
| <i>Neto promjene fer vrijednosti</i> | 2 | 9 |
| <i>Neto iznos prenesen u dobit ili gubitak</i> | (1) | (1) |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 1 | 8 |
| Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine nakon poreza na dobit | 1 | 8 |
| Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine | 154 | 69 |

Izvještaj o financijskom položaju Banke na dan 31. prosinca

Imovina

| | u milijunima eura | |
|---|-------------------|---------------|
| | 2014. | 2013. |
| Gotovinske rezerve | 401 | 737 |
| Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke | 989 | 1.054 |
| Zajmovi i potraživanja od banaka | 1.125 | 1.040 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 164 | 214 |
| Zajmovi i potraživanja od komitenata | 9.109 | 9.274 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 1.072 | 1.025 |
| Ulaganja koja se drže do dospelja | 160 | 158 |
| Ulaganja u podružnice i pridružena društva | 76 | 141 |
| Ulaganja u nekretnine | 4 | 4 |
| Nekretnine i oprema | 145 | 148 |
| Nematerijalna imovina | 22 | 18 |
| Odgođena porezna imovina | 26 | 37 |
| Preplaćeni porez | - | 13 |
| Ostala imovina | 77 | 82 |
| Ukupna imovina | 13.370 | 13.945 |

Dopunski financijski izvještaji izraženi u eurima - nerevidirani (nastavak)

Izveštaj o financijskom položaju Banke na dan 31. prosinca (nastavak)

Obveze i kapital i rezerve

| | u milijunima eura | |
|--|-------------------|---------------|
| | 2014. | 2013. |
| Obveze | | |
| Tekući računi i depoziti banaka | 1.340 | 1.730 |
| Tekući računi i depoziti komitenata | 8.119 | 8.176 |
| Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 104 | 143 |
| Uzeti zajmovi | 1.520 | 1.707 |
| Rezervacije za obveze i troškove | 42 | 48 |
| Ostale obveze | 95 | 84 |
| Odgođena porezna obveza | 9 | 4 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Ukupne obveze | 11.229 | 11.892 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Kapital i rezerve | | |
| Izdani dionički kapital | 836 | 839 |
| Premija na izdane dionice | 440 | 441 |
| Trezorske dionice | - | (1) |
| Ostale rezerve | 79 | 78 |
| Rezerva fer vrijednosti | 16 | 15 |
| Zadržana dobit | 770 | 681 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Ukupni kapital i rezerve | 2.141 | 2.053 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Ukupne obveze i kapital i rezerve | 13.370 | 13.945 |
| | <hr/> | <hr/> |

Informacije dioničarima

Podaci o dionicama

Redovnim dionicama trguje se pod sljedećom burzovnom oznakom:

| Dionice (serija) | Oznaka | ISIN šifra |
|------------------|----------|--------------|
| Redovne dionice | ZABA-R-A | HRZABARA0009 |

Pregled trgovine dionicama Banke u 2014. godini na Zagrebačkoj burzi:

| | ZABA-R-A |
|----------------------------------|----------|
| Najviša (kn) | 38,50 |
| Najniža (kn) | 26,00 |
| Zadnja (kn) | 33,50 |
| Volumen trgovanja / broj dionica | 997.355 |

Struktura dioničara Banke na dan 31. prosinca 2014. godine

| | |
|--|---------------|
| Inozemni investitori | 96,27% |
| - UniCredit Bank Austria AG | 84,47% |
| - Allianz SE | 11,72% |
| - Ostali | 0,08% |
| Pravne osobe u privatnom vlasništvu | 1,94% |
| Stanovništvo | 1,50% |
| Javni sektor | 0,28% |
| Trezorske dionice | 0,01% |

Rejtinzi

| | | 31. prosinca 2014. | 09. veljače 2015. (ažurirano) |
|--------------------|---------------------------------|--------------------|----------------------------------|
| Standard & Poor's | Counterparty Credit Rating | BB/Stable | BB/Stable |
| Fitch Ratings Ltd. | Long Term Issuer Default Rating | BBB- | BBB- |
| | Short Term Rating | F3 | F3 |
| | Viability | bb+ | bb |
| | Support | 2 | 2 |
| | Outlook | Stable | Stabile |

Kontakti

Zagrebačka banka d.d.

SJEDIŠTE

Trg bana Josipa Jelačića 10
10000 Zagreb
Hrvatska
Telefon: (+385 1) 6104 146
Fax: (+385 1) 6110 533
www.zaba.hr

SWIFT: ZABA HR 2X

IDENTITET I KOMUNICIRANJE

Cesarčeva 2
10000 Zagreb
Hrvatska
Telefon: (+385 1) 6104 153
Fax: (+385 1) 6325 189
Odnosi s javnošću: PR@unicreditgroup.zaba.hr

Podružnice

HRVATSKA

| | |
|--|---|
| Prva stambena štedionica d.d. | Savska 60 10000 Zagreb Telefon: (+385 1) 6065 111 Fax: (+385 1) 6065 120 www.prva-stambena.hr |
| ZB Invest d.o.o. | Ivana Lučića 2a 10000 Zagreb Telefon: (+385 1) 4803 399 Fax: (+385 1) 4803 349 www.zbi.hr |
| Zagreb nekretnine d.o.o. | Nova Ves 17 10000 Zagreb Telefon: (+385 1) 4860 111 Fax: (+385 1) 4860 222 www.zane.hr |
| Centar Kaptol d.o.o. | Nova Ves 17 10000 Zagreb Telefon: (+385 1) 4860 241 Fax: (+385 1) 4860 240 www.centarkaptol.hr |
| Pominvest d.d. | Ivana Gundulića 26a 21000 Split Telefon: (+385 21) 390 300 Fax: (+385 21) 390 307 |
| Suvremene poslovne komunikacije d.o.o. | Savska cesta 28 10000 Zagreb Telefon: (+385 1) 4882 600 Fax: (+385 1) 4843 860 www.banka.hr |
| ZABA Partner d.o.o. | Ulica Augusta Cesarca 2 10000 Zagreb Telefon: (+385 1) 4842 589 e-mail: info@zabapartner.hr www.zaba.hr |

BOSNA I HERCEGOVINA

| | |
|---------------------|---|
| UniCredit bank d.d. | Kardinala Stepinca bb 88000 Mostar Telefon: (+387 36) 312 112 Fax: (+387 36) 356 227 www.unicreditbank.ba |
|---------------------|---|