

WÚSTENROT STAMBENA ŠTEDIONICA D.D.

Godišnje izvješće 2010.



Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Izveštaj Uprave	1
Komentar poslovanja	2
Opći podaci	4
Upravljanje značajnim rizicima	9
Odgovornost za financijske izvještaje	15
Izveštaj neovisnog revizora	16
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	18
Izveštaj o financijskom položaju	19
Izveštaj o promjenama glavnice	20
Izveštaj o novčanom tijeku	21
Bilješke uz financijske izvještaje	22
Dodatak 1 – Propisani obrasci	59
Dodatak 2 – Usklade između propisanih obrazaca prikazanih u dodatku 1 sa osnovnim financijskim izvještajima	69

Izveštaj Uprave

Poštovani,

Iznimna mi je čast predstaviti godišnje izvješće Wüstenrot stambene štedionice za 2010. godinu skupa sa revidiranim godišnjim financijskim izvješćima.

Budući da je u 2010. godini ekonomska kriza dosegla vrhunac, što je vidljivo iz svih bitnih ekonomskih pokazatelja (stopa pada BDP-a -1,2%; stopa nezaposlenosti 18,8%), uvjeti poslovanja svih subjekata na financijskom tržištu bili su izuzetno zahtjevni. Usprkos svim negativnim utjecajima možemo reći da je Wüstenrot stambena štedionica d.d. u 2010. godini ostvarila sve zadane ciljeve i planove. Uplata državna poticajnih sredstva za 2009. godinu je kasnila i uplaćena je u veljači 2011. godine. No, bez obzira na termin isplate poticajnih sredstava, zadržana je pozitivna razina rasta štednih uloga iz prethodnih godina.

Tijekom 2010. godine, nastavili smo s uspješnom praksom praćenja i upravljanja svim rizicima, a ponajprije kreditnim rizikom. Razina od 0,04% loših kredita po 8 kreditnih partija u odnosu na kompletan portfelj stambenih kredita govori tome u prilog, posebno ako uzmemo u obzir da je na razini kompletnog bankarskog sustava udio loših stambenih kredita u 2010. godini iznosio 4,4%.

Unatoč nepovoljnim ekonomskim uvjetima u kojima se nalazimo smatram da možemo biti vrlo zadovoljni smjerom u kojem se kreće naše cjelokupno poslovanje. Najbolji pokazatelj našeg kontinuiranog rasta je agregirana bilanaca stambenih štedionica HNB-a, prema kojoj zauzimamo 40,04% tržišta odobrenih kredita (od 2005. godine rast od 24%) te gotovo 22% tržišta primljenih depozita (od 2005. godine rast od 7,78%).

Plan razvoja u slijedećim razdobljima

U 2011. godini i narednim godinama, Wüstenrot stambena štedionica nastavlja s razvijanjem poslovne i prodajne strategije kojima će se nastojati privući nove klijente, ali i zadržati postojeće. Te ciljeve ćemo nastojati ostvariti uvođenjem novih proizvoda i akcija prilagođenim svim našim klijentima.

Na kraju, želim zahvaliti svim zaposlenicima, klijentima, poslovnim partnerima i dioničarima bez kojih ovaj uspjeh ne bi bio moguć, na uspješnoj suradnji tijekom ove godine, ali i na ukazanom povjerenju tijekom proteklih godina.

Zdravko Anđel

Predsjednik Uprave

Financijski rezultati

Bilanca

Bilanca Wüstenrot stambene štedionice na dan 31.12.2010 iznosila je 1.403.634 tisuća HRK, što je povećanje od 9,23% u odnosu na prošlu godinu.

Najveća stavka u ukupnoj aktivni Štedionice su krediti stanovništvu koji iznose 1.177.646 tisuća HRK, te su porasli za 8,12% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Ukupna ulaganja u vrijednosne papire, po različitoj klasifikaciji, kao jedna od važnijih stavaka aktive 2010. godine zabilježila su porast u odnosu na 2009. godinu u iznosu od 8,62%, te iznose 173.898 tisuća HRK.

Ukupan iznos odobrenih kredita na dan 31.12.2010. godine iznosio je 1.177.646 tisuća HRK. Od toga iznosa, kunski krediti su iznosili 1.594 tisuće HRK (povećanje od 14,78% u odnosu na 2009. godinu) dok su krediti sa valutnom klauzulom iznosili 1.186.725 tisuća HRK (povećanje od 8,14% u odnosu na 2009. godinu). Glavni nositelji kontinuiranog rasta odobrenih kredita su krediti međufinanciranja sa valutnom klauzulom. Krediti međufinanciranja su u odnosu na 2009. godinu porasli za 8,90% dok su redovni krediti uz valutnu klauzulu pali za 3,02%.

Na kraju 2010. godine plasmani bankama su iznosili 37.709 tisuća HRK, što je povećanje od 76,45% u odnosu na 2009. godinu. Povećanje u odnosu na 2009. godinu se ostvarilo zbog značajnijih uplata štednih uloga građana tijekom studenog i prosinca 2010 godine, koje su prvobitno raspoređene u plasmane bankama, a tek kasnije u financijske instrumente sa višim stupnjem prinosa.

U skladu sa zahtjevima MRS 12, Štedionica je nastavila sa priznavanjem odgođene porezne imovine, započete prethodne godine, te je na dan 31.12.2010 iznosila 4.349 tisuća HRK. Odgođena porezna imovina nastala je iz neiskorištenih prenesenih poreznih gubitaka te privremenih razlika po naknadama po kreditima, nerealiziranim rashodima po financijskoj imovini, vrijednosnom usklađenju potraživanja te ostalo.

U pasivi Štedionice najveća stavka su depoziti stanovništva koje iznose 1.273.315 tisuća kuna i u godini dana ostvarili su rast od 8,12%. Od toga depoziti s valutnom klauzulom su iznosili 1.206.321 tisuća HRK što je jednako porastu od 7,63%, dok su kunski depoziti iznosili 66.995 tisuća HRK (porast za 17,67%).

Hibridni dug, kredit primljen od Wüstenrot Versicherungs AG na dan 31.12.2010. iznosio je 35.633 tisuće HRK te je porastao za 1,08% u odnosu na isti dan prošle godine. Rast nije uzrokovan novim primicima od Wüstenrot Versicherungs AG već revalorizacijom hibrida.

Temeljni kapital u iznosu 72.894 tisuća HRK se nije mijenjao u odnosu na 31.12.2009.

Račun dobiti gubitka

U 2010. godini Štedionica je ostvarila neto dobit od 3.705 tisuća HRK.

Poslovni prihodi u 2010. godini iznosili su 56.913 tisuća HRK što je za 0,45% manje u odnosu na period prethodne godine. Poslovni prihodi se sastoje do neto prihoda od kamata, neto prihoda od naknada i provizija, neto dobiti iz financijskog poslovanja i ostalih prihoda redovnog poslovanja.

Na dan 31.12.2010. neto kamatni prihodi iznosili su 40.478 tisuća HRK i u odnosu na 2009. godinu je ostvaren pad po toj poziciji od 7,26%. Pad neto kamatnih prihoda uzrokovan je smanjenim kamatnim prihodima od plasmana bankama. Pozicija prihod od provizija i naknada je veća za 4,08% u odnosu na 2009. godinu i iznose 12.365 tisuća HRK. Rast prihoda od provizija i naknada je veći i prati rast plasmana u kredite građana i porast ukupnog broja štednih ugovora.

U 2010. godini neto dobit iz financijskog poslovanja iznosila je 403 tisuće HRK što je znatno više u odnosu na isti period prošle godine. Dobit je ostvarena zahvaljujući trgovačkom portfelju čije su cijene bile stabilne i ostvarenim pozitivnim tečajnim razlikama.

Poslovni rashodi iznosili su 52.082 tisuće HRK što je za 5,74% više u odnosu na isto razdoblje 2009. godine. Sastavni dijelovi poslovnih rashoda su troškovi osoblja, trošak osiguranja štednih uloga te ostali troškovi redovnog poslovanja. Troškovi osoblja iznose 22.610 tisuća HRK te su porasli za 6,29% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Ostali troškovi redovnog poslovanja iznose 25.665 tisuća HRK što je u odnosu na isto razdoblje prošle godine rast od 8,32%. Trošak osiguranja štednih uloga iznosi 3.808 tisuća HRK te je manji za 11,24% u odnosu na 2009. godinu. Smanjenje troška je rezultat smanjenje naknade koju Štedionica plaća Agenciji za osiguranje štednih uloga s 0,10% na 0,08%.

Opći podaci

1. Opći podaci

1.1. Organizacija Wüstenrot stambene štedionice

Štedionica je upisana u trgovački registar dana 20. listopada 1998. godine. Sjedište Štedionice je u Zagrebu, Heinzelova 33/a. Statut Štedionice usvojen je Izjavom osnivača o usvajanju Statuta u obliku javnobilježničkog akta dana 21. travnja 1998. godine. Promjene Statuta Odlukom Glavne Skupštine:

- 22. ožujka 1999. godine – promjene odredba o broju članova uprave i načinu odlučivanja uprave, o broju članova nadzornog odbora i odredba o načinu sazivanja skupštine
- 22. svibnja 2002. godine – promjena odredbe o temeljnom kapitalu društva
- 31. ožujka 2004. godine – promjena odredbe o temeljnom kapitalu društva i odredba o dionicama društva
- 10. svibnja 2004. godine – promjena odredbe o sjedištu društva, odredba o predmetu poslovanja i odredbe o unutarnjoj organizaciji i reviziji
- 28. srpnja 2006. godine – promjena odredbi o sjedištu i temeljnom kapitalu društva
- 26. travnja 2007. godine – promjena odredbe o temeljnom kapitalu društva
- 12. prosinca 2007. godine – promjena odredbe o temeljnom kapitalu društva
- 4. lipnja 2008. godine - promjena odredbe o temeljnom kapitalu društva

Sve promjene u Statutu predane su Trgovačkom sudu i uložene u zbirku isprava.

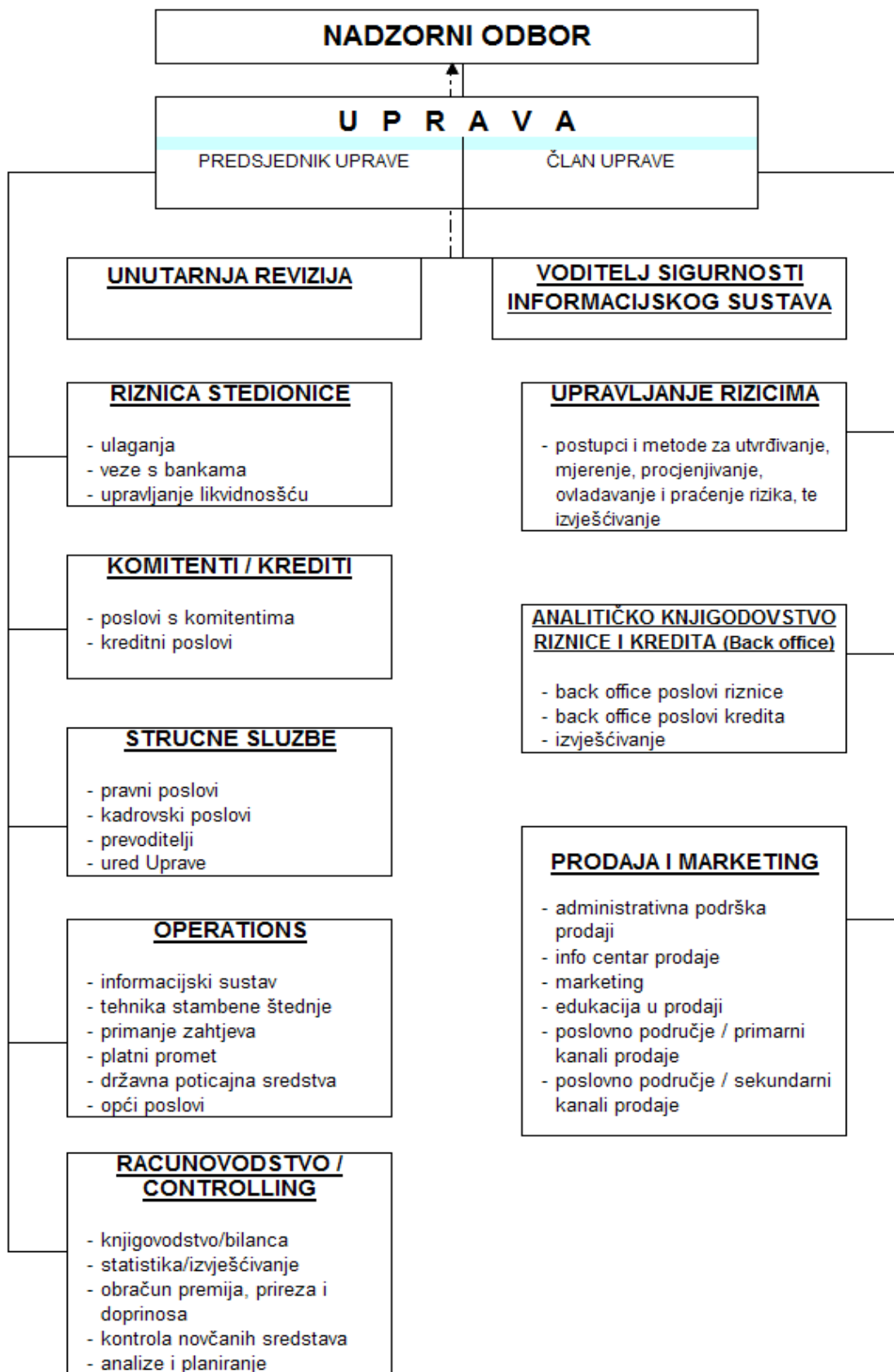
Upisani dionički kapital iznosi 72.893.900 kuna. Vlasnička struktura dioničara je kako slijedi:

	31.12.2010.		31.12.2009.	
	Uplaćeni kapital	Vlasništvo u %	Uplaćeni kapital	Vlasništvo u %
Wüstenrot Bank AG, Ludwigsburg	18.683	25,63	18.683	25,63
Bausparkasse Wüstenrot AG, Salzburg	49.993	68,58	49.993	68,58
Wüstenrot Versicherungs, Salzburg	4.218	5,79	4.218	5,79
Ukupno	72.894	100	72.894	100

Broj redovno zaposlenih djelatnika na dan 31. prosinca 2010. godine iznosio je 162 djelatnika, a na dan 31. prosinca 2009. godine 153 djelatnika.

Opći podaci

Štedionica na dan 31.12.2010. imala je sljedeću organizacijsku strukturu:



Opći podaci

1.2. Glavna skupština

Putem glavne skupštine dioničari Štedionice ostvaruju svoja prava. Skupština odlučuje o pitanjima koja su određena zakonom i Statutom Štedionice, a osobito:

- donosi Statut i izmjene Statuta Štedionice,
- odlučuje o godišnjim financijskim izvješćima i upotrebi dobitka,
- odlučuje o povećanju i smanjenju temeljnog kapitala Štedionice,
- bira i razrješuje članove Nadzornog odbora Štedionice i utvrđuje nagradu za njihov rad,
- daje razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora Štedionice,
- imenuje revizora Štedionice,
- imenuje članove drugih organa koje osnuje,
- odlučuje o statusnim promjenama i prestanku rada Štedionice,
- obavlja i druge poslove suglasno zakonu i Statutu.

Prema članku 8. Statuta Štedionice predsjednik Nadzornog odbora ujedno predsjedava Glavnom Skupštinom Štedionice.

1.3. Nadzorni odbor

Nadzorni odbor nadzire rad Uprave Štedionice i odlučuje o broju njezinih članova. Nadzorni odbor se sastaje ovisno o potrebi. Uprava i unutarnji revizor izvještavaju članove Nadzornog odbora o aktivnostima u Štedionici. Tijekom 2010. godine članovi Nadzornog odbora su bili:

Franz Meingast	Predsjednik
Marlies Wiest-Jetter	Zamjenik Predsjednika
Rainer Hager	Član
Sigmund Raugust	Član
Werner Wabscheg	Član

1.4. Uprava

Uprava Štedionice ima dva člana i prokurista. Uprava vodi poslove Štedionice i upravlja njezinom imovinom. Uprava se sastaje ovisno o potrebi. Sa svakog sastanka Uprave vode se pisani zapisnici.

Na dan 31. prosinca 2010. godine članovi Uprave su bili:

Zdravko Anđel	Predsjednik
Ivan Ostojić	Član Uprave
Zdenko Rudman	Prokurist

2. Služba unutarnje revizije

Uspostava i provođenje djelotvornog sustava unutarnjih kontrola kroz funkciju unutarnje revizije propisano je člankom 180. Zakona o kreditnim institucijama.

Članak 183. propisuje da funkcija unutarnje revizije mora biti organizirana kao poseban organizacijski dio, funkcionalno i organizacijski neovisan o aktivnostima koje revidira i o drugim organizacijskim dijelovima kreditne institucije.

Poslovi unutarnje revizije su propisani u članku 185. gdje se navodi:

Unutarnja revizija dužna je obavljati sljedeće poslove:

- 1) ispitivanje i vrednovanje adekvatnosti i djelotvornosti sustava unutarnjih kontrola,
- 2) ocjena primjene i djelotvornosti postupaka upravljanja rizikom i metodologija za procjenjivanje rizika,
- 3) ocjena djelotvornosti i pouzdanosti funkcije praćenja usklađenosti,
- 4) ocjena sustava obavještavanja uprave i rukovodstva,
- 5) ocjena ispravnosti i pouzdanosti sustava računovodstvenih evidencija i financijskih izvještaja,
- 6) ocjena strategija i postupaka procjenjivanja adekvatnosti internoga kapitala,
- 7) revizija informacijskog sustava,
- 8) provjera pouzdanosti sustava izvještavanja te pravodobnosti i točnosti izvješća propisanih ovim Zakonom propisima donesenim na temelju ovoga Zakona i drugim propisima,
- 9) ocjena načina zaštite imovine,
- 10) ocjena sustava prikupljanja i valjanosti informacija koje se javno objavljuju u skladu sa člankom 176. ovoga Zakona,
- 11) donošenje ostalih ocjena propisanih ovim Zakonom i propisima donesenim na temelju ovoga Zakona i
- 12) sve ostale poslove koji su potrebni za ostvarivanje ciljeva unutarnje revizije.

Unutarnja revizija obavlja unutarnje revidiranje u skladu s propisima, pravilima, načelima i standardima struke. Voditelj unutarnje revizije predlaže godišnji plan rada koji usvaja Uprava Štedionice uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora Štedionice. Unutarnja revizija o svom radu izvješćuje upravu Štedionice i Nadzorni odbor kojima je odgovorna za svoj rad, u skladu sa odredbama Zakona. Odjel unutarnje revizije izvršava svoje aktivnosti neovisno i objektivno, te doprinosi unaprjeđenju poslovanja dajući savjete i preporuke. Unutarnja revizija pregledava i vrednuje čitavo poslovanje Štedionice kako bi procijenila primjerenost i učinkovitost upravljanja organizacijom, procesa upravljanja rizikom i sustava unutarnjih kontrola koje se provode u tijeku dnevnih aktivnosti.

Opći podaci

Opseg rada Odjela unutarnje revizije uključuje provjeru da li su upravljanje rizicima, tekuće kontrole i upravljački procesi, koje je osmislio i koje provodi menadžment, primjereni i da li funkcioniraju na način da osiguravaju sljedeće:

- rizici su identificirani i njima se upravlja na pravilan način,
- procesi i kontrole osiguravaju kvalitetu i kontinuirano poboljšanje,
- značajne financijske, upravljačke i operativne informacije, bilo interne ili eksterne, su točne, pouzdane i pravovremene,
- značajna zakonska i regulatorna pitanja se prepoznaju i rješavaju na pravilan način,
- aktivnosti zaposlenika su usklađene s politikama, standardima, procedurama te primjenjivim zakonima i propisima,
- resursi (ljudi, sustavi i baze podataka/informacija) se pribavljaju na ekonomičan način, koriste se učinkovito i adekvatno su zaštićeni,
- programi, planovi i ciljevi se postižu.

Unutarnja revizija svojim radom utvrđuje nepravilnosti u radu te prati njihovo otklanjanje. Također obavlja savjetodavnu funkciju na zahtjev svih razina posloводства i Uprave Štedionice s ciljem unaprjeđenja poslovanja i kao potpora poslovnom odlučivanju.

Izvješće o obavljenoj reviziji izrađuje interni revizor po usuglašenim činjenicama vezanim uz nalaze. Izvješće o obavljenoj reviziji sadrži osnovne podatke o reviziji i revidiranom području, nezakonitosti i nepoštivanja politika i postupaka Štedionice ako su utvrđene tijekom obavljanja revizije, nedostatke i slabosti u upravljanju rizicima ako su utvrđeni tijekom obavljanja revizije, ocjenu adekvatnosti i djelotvornosti sustava unutarnjih kontrola, ocjenu adekvatnosti i učinkovitosti upravljanja rizicima, uključujući i informacije o izloženosti rizicima, prijedloge, preporuke, odgovorne osobe i rokove za otklanjanje utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti te nedostataka i slabosti, informacije o statusu izvršenja prijedloga i preporuka za otklanjanje nezakonitosti i nepravilnosti te nedostataka i slabosti.

3. Upravljanje značajnim rizicima

3.1 UPRAVLJANJE KREDITNIM RIZIKOM

Uz odredbe ZOKla, pravila za upravljanje kreditnim rizikom propisuju i sljedeći podzakonski akti Hrvatske narodne banke:

- Odluka o upravljanju rizicima
- Odluka o klasifikaciji plasmana i izvanbilančnih obveza kreditne institucije
- Odluka o sustavu unutarnjih kontrola

Definicija rizika

Kreditni rizik je rizik gubitka zbog neispunjavanja dužnikove novčane obveze prema kreditnoj instituciji. U svojoj osnovi kreditni rizik je vjerojatnost da će financijski instrument izgubiti na vrijednosti uslijed neispunjenja ugovornih obveza dužnika koje bi mogle uvjetovati nepotpun i nepravodoban povrat glavnice, kamata ili naknada.

Kreditni rizik Štedionice prije svega postoji u portfelju kredita stanovništvu, ali postoji i u drugim bilančnim i izvanbilančnim pozicijama – npr. kreditni rizik vezan uz depozite koje Štedionica drži kod kreditnih institucija i kredite/REPO kredite koje Štedionica odobrava kreditnim institucijama.

Kako bi se izbjegao konflikt interesa i osigurala neovisnost u upravljanju rizicima Štedionica jasno razdvaja poslovne aktivnosti od aktivnosti upravljanja rizicima i aktivnosti kontrole rizika. Osnovno je polazište Štedionice da osigura segregaciju dužnosti i odvojenost između organizacijskih jedinica koje preuzimaju rizik i organizacijski jedinica koje ga kontroliraju i njime upravljaju sve do razine Uprave. Na taj način osigurava se neovisnost funkcija kontrole rizika.

Štedionica je uspostavila organizacijski ustroj s utvrđenim, jasnim i razgraničenim ovlastima i odgovornostima među zaposlenicima, do upravljačke razine. Organizacija upravljanja rizicima osigurava primjerenost organizacijskog ustroja i omogućava učinkovitu komunikaciju i suradnju na svim organizacijskim razinama, uključujući adekvatan tijek informacija u Štedionici, ograničava i sprječava sukob interesa, te uspostavlja jasan i dokumentiran proces donošenja odluka.

Najvažniji zadaci funkcije kontrole rizika su:

- analiza rizika koja uključuje utvrđivanje i mjerenje odnosno procjenjivanje, ovladavanje, praćenje i izvještavanje o rizicima kojima jest ili kojima bi mogla biti izložena Štedionica u svom poslovanju
- praćenje svih značajnijih rizika kojima je Štedionica izložena
- provođenje testiranja otpornosti na stres
- provjera primjene i djelotvornosti metoda i postupaka za upravljanje rizicima kojima jest ili kojima Štedionica može biti izložena, uključujući rizike iz makroekonomskog okružja
- ispitivanje i vrednovanje adekvatnosti i djelotvornosti unutarnjih kontrola u procesu upravljanja rizicima
- ocjena adekvatnosti i dokumentiranosti metodologije za upravljanje rizicima
- sudjelovanje u izradi i preispitivanju strategija i politika za upravljanje rizicima
- sudjelovanje u izradi, primjeni i nadzoru nad funkcioniranjem metoda i modela za upravljanje rizicima
- davanje prijedloga i preporuka za primjereno upravljanje rizicima

Upravljanje rizicima

- analiziranje, praćenje i izvještavanje o adekvatnosti internoga kapitala kreditne institucije te provjere strategija i postupaka ocjenjivanja potrebnoga internoga kapitala
- analiziranje rizika prisutnih kod novih proizvoda
- izvještavanje nadzornog odbora i uprave o upravljanju rizicima

3.2 UPRAVLJANJE OPERATIVNIM RIZIKOM

Uz odredbe ZOKIa, pravila za upravljanje operativnim rizicima propisuju i sljedeći podzakonski akti Hrvatske narodne banke:

- Odluka o upravljanju rizicima
- Odluka o sustavu unutarnjih kontrola

Definicija rizika

Operativni rizik je rizik od gubitaka koji su rezultat neadekvatnih operativnih sistema, pogreške u upravljanju, manjkave kontrole, prijevare i ljudskih grešaka.

Pod upravljanjem operativnim rizikom (sukladno Zakonu o kreditnim institucijama), u Štedionici se podrazumijeva rizik direktnog ili indirektnog gubitka koji je posljedica neadekvatnih ili neuspjelih unutarnjih procesa, ljudi i sustava ili vanjskih događaja.

Sustav upravljanja operativnim rizikom Štedionice obuhvaća:

- načela, pravila, postupke i metode za upravljanje operativnim rizikom utvrđene: Općim pravilima za upravljanje rizicima, uputama, metodologijama i procedurama
- organizacijske strukture i resurse za upravljanje operativnim rizikom
- strategiju upravljanja rizicima u dijelu koji se odnosi na operativni rizik
- politiku upravljanja operativnim rizikom
- kulturu rizika u dijelu koji se odnosi na upravljanje operativnim rizikom
- proces upravljanja operativnim rizikom koji uključuje:
 - identificiranje
 - mjerenje/procjenjivanje
 - ovladavanje
 - praćenje
 - izvješćivanje
 - upravljanje kontinuitetom poslovanja
 - utvrđivanje i održavanje jamstvenog kapitala adekvatnog kapitalnim zahtjevima za operativni rizik

Praćenje operativnog rizika u domeni je Odjela upravljanja rizicima koji je direktno podređen Upravi i neovisan je od drugih odjela.

Štedionica je propisala da u proces odlučivanja o strateškim i drugim bitnim odrednicama u svezi s upravljanjem operativnim rizikom budu uključene sve relevantne razine i segmenti upravljanja.

Upravljanje rizicima

3.3 KAMATNI RIZIK U KNJIZI BANKE

Uz odredbe ZOKI, pravila za upravljanje kamatnim rizikom u knjizi banke propisuju i sljedeći podzakonski akti Hrvatske narodne banke:

- Odluka o upravljanju rizicima
- Odluka o upravljanju kamatnim rizikom u knjizi banke
- Odluka o sustavu unutarnjih kontrola

Definicija rizika

Kamatni rizik u knjizi Banke jest rizik gubitka koji proizlazi iz mogućih promjena kamatnih stopa, a koje utječu na stavke u knjizi Banke.

Kamatni rizik je sastavni dio tržišnog rizika i pokazuje osjetljivost financijskog stanja (profitabilnost) Štedionice na promjene kamatnih stopa. Nastaje zbog ročne neusklađenosti mijenjanja cijena aktive i pasive, odnosno rezultanta je (ne)usklađenosti izvora i sredstava s obzirom na visinu i vrstu kamatne stope.

Temeljem strukture poslovanja koja je definirana "Zakonom o stambenoj štednji" (fiksne kamatne stope na dugoročne kredite i fiksne kamatne stope na prikupljene srednjoročne depozite) i činjenice da se dugoročni krediti financiraju kroz srednjoročne izvore, Štedionica je izložena prema kamatnom riziku u razdoblju preko jedne godine (a posebice u razdoblju preko 5 godina). Taj rizik proizlazi iz mogućnosti da će Štedionica morati platiti veću kamatu na depozite stanovništva koji dospijevaju znatno ranije nego dani krediti.

Eksterni standard Hrvatske narodne banke se odnosi na limit propisan regulatornim odredbama, kojim se regulira iznos jamstvenog kapitala potrebnog za pokrivanje procijenjene promjene ekonomske vrijednosti knjige banke.

S obzirom da su stambene štedionice dobile odgodu primjene limita izloženosti propisanog Zakonom o kreditnim institucijama i Odlukom o upravljanju kamatnim rizikom, Štedionica je za 2010. godinu u propisanim rokovima i sukladno propisanoj metodologiji izvještavala HNB, ali nije bila u obvezi biti usklađena sa zakonskim limitom izloženosti.

Unutarnji postupci Štedionice za određivanje sklonosti preuzimanju kamatnog rizika u knjizi banke, jasne linije ovlasti i odgovornosti za upravljanje rizikom unutar kreditne institucije, metodologiju utvrđivanja i mjerenja odnosno procjenjivanja rizika kojem je Štedionica izložena ili bi mogla biti izložena, postupke za ovladavanje i praćenje rizika uključujući uspostavu odgovarajućih limita, procedure i mjere ako dođe do odstupanja od primjene usvojenih politika i postupaka, procedure i mjere ako dođe do kriznih situacija i mjerenje likvidonosnog rizika, te procedure za primjenu utvrđenih postupaka i načina mjerenja, kao i postupci nadzora istih, definirani su Politikom upravljanja tržišnim rizicima.

Prema „Strategiji rizika 2010“ jedan od ciljeva poslovne strategije je upravljanje kamatnim rizikom. Cilj upravljanja je srednjoročna i dugoročna stabilnost kamatnog rizika koji će se osigurati kroz izbjegavanje neprihvatljivog utjecaja promjena kamatne stope na trenutni i budući neto kamatni rizik te generiranje adekvatne neto kamatne marže u odnosu na rizik.

Upravljanje rizicima

3.4 TRŽIŠNI RIZICI

Uz odredbe ZOKIa, pravila za upravljanje tržišnim rizicima propisuju i sljedeći podzakonski akti Hrvatske narodne banke:

- Odluka o upravljanju rizicima
- Odluka o sustavu unutarnjih kontrola

Tržišnim rizicima, u smislu Zakona o kreditnim institucijama, smatraju se:

- pozicijski rizik
- valutni rizik
- robni rizik

Štedionica je internim aktima utvrdila politike i uspostavila postupke procjenjivanja i upravljanja svim značajnim činiteljima i učincima tržišnih rizika te osigurala njihovo provođenje. Tržišni rizici prate se unutar Odjela Upravljanja rizicima koji je direktno podređen Upravi i neovisan je od svih drugih odjela. U procesu upravljanja tržišnim rizicima sudjeluju i Nadzorni odbor, Uprava, ALCO, Odjel Riznice, Odjel Komitenti/Krediti i odjel Računovodstva i controllinga.

Štedionica je uspostavila organizacijski ustroj za upravljanje tržišnim rizikom s utvrđenim, jasnim i razgraničenim ovlastima i odgovornostima među zaposlenicima, do upravljačke razine. Organizacija upravljanja rizicima je postavljena na način da:

- omogućava učinkovitu komunikaciju i suradnju na svim organizacijskim razinama, uključujući adekvatan tijek informacija u Štedionici
- ograničava i sprječava sukob interesa
- uspostavlja jasan i dokumentiran proces donošenja odluka

Osnovno je polazište Štedionice da osigura segregaciju dužnosti i odvojenost između organizacijskih jedinica koje preuzimaju rizik i organizacijski jedinica koje ga kontroliraju i njime upravljaju sve do razine Uprave. Na taj način osigurava se neovisnost funkcija kontrole rizika.

Zadaci Odjela upravljanja rizicima vezani uz tržišne rizike obuhvaćaju sljedeće:

- procjena i mjerenje izloženosti Štedionice prema tržišnim rizicima
- izrada analiza i izvještaja o visini pojedinog tržišnog rizika, njegovim uzrocima, karakteristikama i posljedicama, vjerojatnosti nastupanja i varijabilnosti
- procjena rizičnosti novih proizvoda koji u sebi sadrže komponentu tržišnog rizika
- razvijanje i implementacija kvantitativnih modela za upravljanje tržišnim rizicima kao elemenata u procesu poslovnog odlučivanja
- praćenje parametara koji utječu na poziciju izloženosti Štedionice tržišnim rizicima
- unapređivanje metoda procjene i mjerenja tržišnih rizika
- izrada prijedloga limita izloženosti Štedionice po pojedinim vrstama tržišnih rizika
- kontrola limita izloženosti tržišnim rizicima

Upravljanje rizicima

3.5 RIZIK LIKVIDNOSTI

Uz odredbe ZOKla, pravila za upravljanje likvidnosnim rizikom propisuju i sljedeći podzakonski akti Hrvatske narodne banke:

- Odluka o upravljanju rizicima
- Odluka o upravljanju likvidnosnim rizikom
- Odluka o sustavu unutarnjih kontrola

Definicija rizika

Pod rizikom likvidnosti podrazumijeva se rizik da Štedionica neće biti sposobna financirati povećanje rasta aktive i podmiriti obveze po njihovom dospijeću.

Upravljanje rizikom likvidnosti je u nadležnosti Odjela upravljanja rizicima koji je direktno podređen Upravi i ALCO odboru, neovisan je od drugih odjela.

ALCO odbor je odgovoran za formuliranje ALM (Asset-Liability management) strategije s aspekta upravljanja rizikom likvidnosti, valutnim rizikom i kamatnim rizikom na temelju politika/pravilnika poslovanja i upravljanja rizicima u Štedionici.

3.6 OSTALI RIZICI

Organizacijski svi ostali rizici prate se od strane Odjela upravljanja rizicima, s time da kod procjene strateškog rizika i u upravljanju strateškim rizikom sudjeluje i odjel Računovodstva i financijskog kontrolinga s obzirom da je u njegovoj domeni financijsko planiranje i budžetiranje.

3.6.1 *STRATEŠKI RIZIK*

Štedionica upravlja strateškim rizikom kroz slijedeći okvir:

- Definiranje poslovne strategije i poslovnog modela
- Izradu financijskih planova i budžeta
- Definiranje strategije upravljanja rizicima i profila rizičnosti

Štedionica kvantificira strateški rizik kroz iznos internog kapitalnog zahtjeva u sklopu ICAAP postupka.

3.6.2 *UTJECAJ VANJSKIH ČINITELJA*

Štedionica kontinuirano analizira utjecaj vanjskih činitelja i te analize koristi pri analizi ostalih rizika, određivanju parametra za testiranje otpornosti na stres i strateškom planiranju.

3.6.3 *REPUTACIJSKI RIZIK*

Cilj Štedionice je maksimalno izbjegavanje reputacijskog rizika kroz:

- 1) Poštivanje visokih standarda korporativne kulture Štedionice.
- 2) Brzo i pošteno reagiranje na pritužbe klijenata.
- 3) Praćenje javnog mnijenja i reagiranje ako je potrebno.
- 4) Održavanje dobrih odnosa s medijima, klijentima, Ministarstvom financija i HNB-om

Upravljanje rizicima

- 5) Suradnja s marketinškim agencijama zbog održavanja dobre razine javnog mišljenja o poslovanju Štedionice.

Štedionica kontinuirano sagledava da li postoje određeni izvori reputacijskog rizika, a posebna pažnja posvećuje se analizi zadovoljstva klijenata uslugama Štedionice.

3.6.4 KONCENTRACIJSKI RIZIK

S obzirom da je sukladno zakonskoj regulativi koja određuje poslovni model štedionica, najveći udio u kreditnom portfelju Štedionice predstavljaju stambeni krediti stanovništvu čime je kreditni portfelj diverzificiran na veliki broj klijenata te ne postoji koncentracija.

Također, koncentracijski rizik reguliran je i Odlukom o velikim izloženostima s kojom je Štedionica u potpunosti usklađena.

Postojanje koncentracijskog rizika u kreditnom portfelju analizira se jednom godišnje i ukoliko se u budućnosti utvrdi da postoji koncentracija, Štedionica će razviti naprednije metode upravljanja koncentracijskim rizikom, ali za sada ne vidimo pojavu koncentracijskog rizika u budućnosti kao vjerojatnu.

3.6.5 REZIDUALNI RIZIK

Rezidualni rizik se obrađuje u okviru kreditnog rizika. Mjerenje rezidualnog rizika sagledava se kroz scenarij testiranja otpornosti na stres kreditnog rizika .

Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je odgovorna za svaku godinu pripremiti financijske izvještaje koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Štedionice i rezultata njenog poslovanja i novčanih tokova, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima.

Uprava razumno očekuje da Štedionica ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvješća.

Pri izradi financijskih izvješća Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajuće računovodstvene politike
- za razumne i oprezne prosudbe i procjene
- za primjenu važećih računovodstvenih standarda, te
- za pripremanje financijskih izvješća po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Štedionica nastaviti svoje poslovne aktivnosti

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Štedionice, kao i njihovu usklađenost s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Štedionice, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Potpisali u ime Uprave:

Zdravko Anđel
Predsjednik Uprave

Ivan Ostojić
Član Uprave

Wüstenrot stambena štedionica d.d.
Heinzelova 33A
10000 Zagreb
Republike Hrvatska

Zagreb, 17.03.2011. godine

Izveštaj neovisnog revizora

Dioničarima i Upravi Wüstenrot stambene štedionice d.d.

Izveštaj o financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvješća dioničkog društva Wüstenrot stambena štedionica d.d. (dalje: Štedionica) koja uključuju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama glavnice i izvještaj o novčanom tijeku za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije koji su prikazani na stranicama 18-58.

Odgovornosti Uprave

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih financijskih izvještaja u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom za štedionice u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim 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 pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivnu prezentaciju financijskih izvještaja kako bi se oblikovali revizorski postupci koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je obavila Uprava, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

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

Izveštaj neovisnog revizora (nastavak)

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Štedionice na dan 31. prosinca 2010. godine, njezine financijske rezultate i novčane tijekove za tada završenu godinu sukladno zakonskoj računovodstvenoj regulativi za štedionice u Republici Hrvatskoj.

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Na temelju Odluke o obliku i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka (Narodne Novine 62/08, dalje u tekstu „Odluka”) Uprava Štedionice izradila je obrasce koji su prikazani na stranicama 60 do 68, a sadrže bilancu stanja na dan 31. prosinca 2010. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o promjenama kapitala i novčani tijek za godinu tada završenu kao i bilješke o uskladama obrasca “Bilanca stanja” i obrasca “Račun dobiti i gubitka” sa osnovnim financijskim izvještajima Štedionice koji su prikazani na stranicama 69 do 72 . Za ove obrasce i pripadajuće bilješke odgovara Uprava Štedionice, te sukladno MSFI ne predstavljaju sastavni dio financijskih izvještaja, već su propisani Odlukom. Financijske informacije u obrascima ispravno su izvedene iz osnovnih financijskih izvještaja koji su pripremljeni u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom za Štedionice u Republici Hrvatskoj i koji su prikazani na stranicama od 18 do 58 ili iz računovodstvenih evidencija Štedionice.

Željko Faber

Član Uprave i ovlašteni revizor

Ernst & Young d.o.o.

Zagreb, 17.03.2011.

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010
 (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješke	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Prihodi od kamata	3	69.922	69.607
Troškovi kamata	4	<u>(29.444)</u>	<u>(25.963)</u>
Neto prihod od kamata		40.478	43.644
Prihodi od naknada i provizija	5	19.283	18.724
Troškovi naknada i provizija	6	<u>(6.918)</u>	<u>(6.843)</u>
Neto prihod od naknada i provizija		12.365	11.881
Neto dobit/(gubitak) iz financijskog poslovanja	7	403	(2.883)
Ostali operativni prihodi	8	3.667	4.526
Poslovni prihodi		56.913	57.168
Troškovi osoblja	9	(22.610)	(21.271)
Troškovi osiguranja štednih uloga	10	(3.808)	(4.290)
Ostali operativni troškovi	11	<u>(25.664)</u>	<u>(23.693)</u>
Poslovni rashodi		(52.082)	(49.254)
Dobit prije rezerviranja i poreza na dobit		4.831	7.914
Troškovi rezerviranja	12	<u>(501)</u>	<u>(1.165)</u>
Dobit prije poreza		4.330	6.749
Porez na dobit	13	(625)	4.974
Neto dobit za godinu		3.705	11.723
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)		164	(299)
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		3.869	11.424

Popratne bilješke čine sastavni dio financijskih izvještaja.

Odobрили u ime Wüstenrot stambene štedionice d.d. dana 17.03.2011. godine:

Zdravko Anđel
 Predsjednik Uprave

Ivan Ostojić
 Član Uprave

Izveštaj o financijskom položaju
 Na dan 31. prosinca 2010. godine
 (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješke	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Imovina			
Novac u blagajni		13	20
Plasmani bankama	14	37.709	21.371
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	15	6.364	6.065
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	16	98.541	85.699
Financijska imovina koja se drži do dospijeca	17	68.992	68.331
Zajmovi i predujmovi klijentima	18	1.177.646	1.089.229
Materijalna imovina	19	2.724	3.132
Nematerijalna imovina	19	4.815	4.295
Odgođena porezna imovina	13	4.349	4.974
Ostala imovina		652	455
Nedospjela kamata	20	1.829	1.456
Ukupna imovina		<u>1.403.634</u>	<u>1.285.027</u>
Obveze			
Štedni računi klijenata	21	1.273.315	1.177.693
Obveze prema financijskim institucijama	22	18.464	-
Ostale obveze	23	7.432	7.161
Hibridni instrumenti	24	35.633	35.252
Ukupne obveze		<u>1.334.844</u>	<u>1.220.106</u>
Kapital			
Temeljni kapital		72.894	72.894
Rezerve imovine raspoloživu za prodaju		(654)	(818)
Zadržana dobit		(3.450)	(7.155)
Ukupno kapital		<u>68.790</u>	<u>64.921</u>
Ukupno obveze i kapital		<u>1.403.634</u>	<u>1.285.027</u>
POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE	25	<u>7.001</u>	<u>9.721</u>

Popratne bilješke čine sastavni dio financijskih izvještaja.

Odobрили u ime Wüstenrot stambene štedionice d.d. dana 17.03.2011. godine:

Zdravko Anđel

Ivan Ostojić

Predsjednik Uprave

Član Uprave

Izveštaj o promjenama glavnice

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	<u>Dionički kapital</u>	<u>Rezerve imovine raspoložive za prodaju</u>	<u>Preneseni gubici</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 01. siječnja 2009.	72.894	(519)	(18.878)	53.497
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	(299)	11.723	11.424
Stanje 31. prosinca 2009.	72.894	(818)	(7.155)	64.921
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	164	3.705	3.869
Stanje 31. prosinca 2010.	72.894	(654)	(3.450)	68.790

Popratne bilješke čine sastavni dio financijskih izvještaja.

Odobрили u ime Wüstenrot stambene štedionice d.d. dana 17.03.2011. godine:

Zdravko Anđel
Predsjednik Uprave

Ivan Ostojić
Član Uprave

Izveštaj o novčanom tijeku

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su u izraženi u tisućama kuna)

Novčani tijek iz redovnog poslovanja:	Bilješka	2010	2009
Dobit prije poreza na dobit		4.330	6.749
<i>Prilagodbe:</i>			
Neto povećanja rezerviranja	12	501	1.165
Amortizacija	11	2.189	2.365
Povećanje zajmova i predujmova klijentima	18	(80.326)	(175.491)
Smanjenje financijske imovine namijenjene trgovanju (Povećanje)/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	15 15	- (299)	76.515 2.036
(Povećanje) financijske imovine raspoložive za prodaju	16	(11.940)	(78.380)
(Povećanje) ostale aktive		(195)	(301)
(Povećanje)/smanjenjenedospjele kamate i naknade	20	(366)	714
Povećanje depozita klijenata	21	95.623	48.908
Smanjenje ostalih obveza	23	(8.909)	(11.707)
Novčani tijek iz redovnog poslovanja		608	(127.427)
<i>Novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti:</i>			
(Nabava)/dospijeće financijske imovine koja se drži do dospijeća	17	(679)	44.596
Nabava materijalne i nematerijalne imovine	19	(2.301)	(2.044)
Novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti		(2.980)	42.552
<i>Novčani tijek iz financijskih aktivnosti:</i>			
Povećanje pozicije hibridnih instrumenata	24	380	4.856
Povećanje obveza prema financijskim institucijama	22	18.464	-
Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti		18.844	4.856
Neto povećanje/(smanjenje)novca		16.472	(80.019)
Novac i novčani ekvivalenti 1. siječnja		21.576	101.595
Novac i novčani ekvivalenti 31. prosinca	14	38.048	21.576
<i>Novčani tijek od kamata:</i>			
Plaćene kamate:		(22.403)	(25.938)
Naplaćene kamate:		60.354	69.541

Popratne bilješke čine sastavni dio financijskih izvještaja.

Odobрили u ime Wüstenrot stambene štedionice d.d. dana 17.03.2011. godine:

Zdravko Anđel
Predsjednik Uprave

Ivan Ostojić
Član Uprave

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

Povijest i osnutak

Wüstenrot stambena štedionica d.d., Zagreb, Heinzelova 33a ("Štedionica") je dioničko društvo osnovano u Republici Hrvatskoj. Do srpnja 2001. godine Štedionica je bila u 100%-tnom vlasništvu Bank Austria Creditanstalt Croatia d.d., kad je 75% udjela navedene banke u kapitalu Štedionice prodano Wüstenrot Bank AG iz Njemačke i Wüstenrot Bausparkasse AG iz Austrije u jednakim dijelovima. Tijekom 2008 godine došlo je promjene u vlasničkoj strukturi, i to na način da su dioničari Wüstenrot Bank AG, Ludwigsburg, Njemačka i Bausparkasse Wüstenrot AG, Salzburg, Austrija dokapitalizacijom u iznosu od 17.301 tisuća kuna povećali svoj ulog na 94,21%, dok je dioničar Wüstenrot Versicherungs, Salzburg u posjedu 5,79% dionica. Krajnje matično društvo Grupe je Wüstenrot Wohnungswirtschaft G.m.b.H, Austrija.

Štedionica je dobila odobrenje Hrvatske narodne banke za rad u rujnu 1998. godine. Odobrenje obuhvaća, ali nije ograničeno na sljedeće poslove: primanje depozita u nacionalnoj valuti, s valutnom klauzulom ili bez nje, u svrhu stambene štednje, dodjelu stambenih kredita u nacionalnoj valuti, s valutnom klauzulom ili bez nje, te izdavanje vrijednosnica.

Tijela Štedionice

Uprava

Zdravko Anđel	Predsjednik
Ivan Ostojić	Član Uprave
Zdenko Rudman	Prokurist

Nadzorni odbor

Franz Meingast	Predsjednik
Marlies Wiest-Jetter	Zamjenik Predsjednika
Rainer Hager	Član
Sigmund Raugust	Član
Werner Wabscheg	Član

Glavna skupština

Nenad Pešut	Predsjednik Glavne skupštine
-------------	------------------------------

Vlasnička struktura dioničara je kako slijedi:

	2010		2009	
	Uplaćeni kapital	Vlasništvo u %	Uplaćeni kapital	Vlasništvo u %
Bausparkasse Wüstenrot AG, Salzburg	49.993	68,58	49.993	68,58
Wüstenrot Bank AG, Ludwigsburg	18.683	25,63	18.683	25,63
Wüstenrot Versicherungs, Salzburg	4.218	5,79	4.218	5,79
Ukupno	72.894	100	72.894	100

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

U nastavku slijedi opis temeljnih računovodstvenih politika usvojenih pri sastavljanju financijskih izvještaja.

2.1 OSNOVE ZA PRIPREMU FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Štedionice pripremljeni su u skladu s zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom za štedionice u Republici Hrvatskoj. Poslovanje Štedionice regulirano je Zakonom o bankama na temelju kojeg Hrvatska Narodna banka („HNB“) regulira izvještavanje Štedionice. Ovi financijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa tom regulativom.

Računovodstvena regulativa HNB temelji se na Međunarodnim računovodstvenim standardima financijskog izvješćivanja („MSFI“). Glavna razlika između računovodstvene regulative Hrvatske narodne banke i kriterija priznavanja i vrednovanja MSFI sastoji se od slijedećeg:

- HNB obvezuje banke i štedionice da formiraju rezervacije na teret računa dobiti i gubitka za neidentificirane gubitke na skupnoj osnovi (uključujući izvan bilančne stavke) prema definiranim postocima (isključujući imovinu koja se vrednuje po fer vrijednosti i imovinu raspoloživu za prodaju). Štedionica je kreirala rezervacije u iznosu od 11.216 tisuća kuna (2009; 11.068 tisuća kuna) u skladu s tom regulativom te priznala trošak u 2010. godini u iznosu od 149 tisuća kuna (2009; 1.062 tisuća kuna). Štedionica nastavlja priznavati ove rezervacije u računu dobiti i gubitka kao zamjenu za neidentificirane gubitke prema zahtjevima Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja.

b) Osnove za pripremu

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška osim ako nije dopušteno drugačije sukladno primjenjivim računovodstvenim zahtjevima.

Financijski izvještaji prikazani su u kunama (HRK), što je i funkcionalna valuta Štedionice. Svi iznosi prikazani u financijskim izvještajima iskazani su u tisućama, osim ako nije drugačije navedeno.

c) Prosudbe i temeljne pretpostavke

Prilikom pripreme financijskih izvještaja, Uprava i rukovodstvo Štedionice donosi procjene i pretpostavke koje utječu na primjenu politika, iskazane iznose imovine i obveza te objavu potencijalnih obveza na datum bilance, kao i iznose prihoda i rashoda za razdoblje. Procjene i povezane pretpostavke se temelje na povijesnom iskustvu i drugim pokazateljima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a rezultat kojih čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako vidljiva i utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Prosudbe i temeljne pretpostavke se kontinuirano preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju kada je procjena izmijenjena, ukoliko izmjena utječe samo na to razdoblje, ili u tom i budućem razdobljima, ako se izmjena odnosi na tekuće i buduća razdoblja.

Prilikom pripreme financijskih izvještaja Štedionice, napravljene su prosudbe vezane uz određivanje ispravka vrijednosti danih kredita.

Ispravak vrijednosti kredita određen je u odgovarajućem iznosu za pokriće vjerojatnih budućih gubitaka. Uprava određuje ispravke vrijednosti kredita na osnovi pregleda pojedinačnih kredita, povijesnog iskustva, trenutnih gospodarskih prilika, rizičnih karakteristika različitih kategorija kredita i ostalih primjerenih čimbenika.

Uprava i rukovodstvo Štedionice procjenjuje da li je ispravak vrijednosti dovoljan na temelju uvida u pojedine stavke, trenutne ekonomske situacije, rizičnih karakteristika određenih kategorija transakcija i ostalih relevantnih faktora.

d) Usvajanje novih i revidiranih međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Primijenjene računovodstvene politike su nepromijenjene u odnosu na prethodnu godinu. Štedionica je tijekom godina usvojila nove i izmijenjene MSFI i njihova tumačenja koji su zahtijevali dodatne objave u financijskim izvještajima a najviše su na financijske izvještaje štedionice utjecali:

MRS 1 – Presentiranje financijskih izvještaja – revidiran (u primjeni u Hrvatskoj od 1. siječnja 2010.)

MSFI 7 – Financijski instrumenti: Objavljivanje - revidiran (u primjeni u Hrvatskoj od 1. siječnja 2010.)

e) Standardi, tumačenja i dodaci objavljenim standardima koji još nisu u primjeni od strane Štedionice

Standardi koji su objavljeni, ali nisu još stupili na snagu do datuma izdavanja financijskih izvještaja Štedionice su navedeni u nastavku. Štedionica ne očekuje da će usvajanje izmjena i dopuna utjecati na financijski položaj ili rezultat.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

MSFI 9 Financijski instrumenti

Dana 12. studenog 2009. godine, Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) objavio je MSFI 9 Financijski instrumenti kao prvi korak u projektu zamjene MRS-a 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje. MSFI 9 uvodi nove zahtjeve klasificiranja i mjerenja financijske imovine koji se moraju primijeniti počevši od 1. siječnja 2013. godine s dozvoljenom ranijom primjenom. Dana 28. listopada 2010. godine IASB je izdao dodatke MSFI-u 9 koji se odnose na zahtjeve za klasificiranjem i mjerenjem financijskih obveza. Većina zahtijeva je nepromijenjena prenesena iz MSR-a 39. Međutim, napravljene su određene promjene u opciji mjerenja financijskih obveza po fer vrijednosti kako bi se ukazalo na problem vlastitog kreditnog rizika. Time je završena prva faza IASB-ovog projekta zamjene MRS-a 39. U sljedećim fazama, IASB će se baviti metodologijom umanjenja vrijednosti i računovodstvom zaštite. Očekivani završetak ovog projekta očekuje se u 2011. godini. Štedionica trenutno procijenjuje utjecaj primjene MSFI-a 9, ali uzevši u obzir da će efekt utjecaja ovisiti o imovini na datum usvajanja MSFI-a, trenutno nije uputno kvantificirati buduće efekte.

IFRIC 19 Podmirenje financijskih obveza s kapitalnim instrumentima

Dana 26. studenog 2009. godine, Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) objavio je IFRIC 19 Podmirenje financijskih obveza s kapitalnim instrumentima koji razjašnjava zahtjeve Međunarodnih standarda financijskih izvješća (MSFI-ja) kada poslovni subjekt dogovara uvjete financijske obveze sa svojim vjerovnikom te vjerovnik prihvaća dionice poslovnog subjekta ili druge kapitalne instrumente kao podmirenje financijske obveze u cijelosti ili djelomično. Tumačenje je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine sa dozvoljenom ranijom primjenom. Štedionica ne očekuje da će IFRIC 19 imati utjecaja na financijska izvješća budući da Štedionica trenutno ne dogovara takve uvjete sa svojim vjerovnicima.

Dodaci MRS-u 24 Objavljivanje povezanih stranaka - (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine)

Dodaci pojednostavljuju definiciju povezanih stranaka, razjašnjavajući njihovo uporabno značenje te eliminirajući proturječnosti proizašle iz prijašnje definicije. Također propisuju djelomično izuzeće od zahtjeva za objavljivanjem za društva povezana sa državom. Provedba ovih dodataka neće imati utjecaja na financijski položaj ili rezultat Štedionice; međutim mogla bi imati utjecaja na objavljivanje povezanih strana.

MRS 12 – Porezi

Dopunjeni MRS 12 uključuje osporivu pretpostavku da se odgođeni porez na temelju investicijske imovine koja se priznaje po fer vrijednosti u MRS-u 40 treba odrediti na temelju činjenice da će se knjigovodstvena vrijednost te imovine nadoknaditi prodajom, te da se odgođeni porez na imovinu koja se ne amortizira, a priznaje se po modelu revalorizacije u skladu s MRS-om 16, treba uvijek mjeriti na temelju prodaje. Nadopunjeni standard na snazi je za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2012. godine s dozvoljenom ranijom primjenom. Štedionica ne očekuje da će nadopunjeni MRS 12 imati utjecaja na financijska izvješća, budući da Štedionica trenutno ne posjeduje nikakvu investicijsku imovinu niti imovinu koja se priznaje po metodi revalorizacije a koja se ne amortizira.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

MSFI 7

U listopadu 2010. godine, IASB je izdao Objavljivanje - Transferi financijske imovine (dodaci MSFI-u 7). Društva su dužna primjenjivati ove dodatke za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011. godine. Štedionica očekuje da će MSFI 7 imati utjecaja na objave u financijskim izvješćima. Štedionica planira primijeniti ove dodatke na dan njihova stupanja na snagu.

Poboljšanja MSFI-ja (izdana u svibnju 2010. godine)

Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) izdao je skup dodataka MSFI-ima. Dodaci nisu primijenjeni jer stupaju na snagu od godišnjih razdoblja na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine ili 1. siječnja 2011. godine. U nastavku su dodaci za koje se očekuje da će imati utjecaj na poslovanje Štedionice :

- ▶ MSFI 3 *Poslovne kombinacije*
- ▶ MSFI 7 *Financijski instrumenti: objavljivanje*
- ▶ MRS 1 *Prezentiranje financijskih izvještaja*
- ▶ IFRIC 13 *Programi nagrađivanja vjernosti kupaca*

2.2 PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u računu dobiti i gubitka za sve kamatonosne instrumente u razdoblju u kojem su nastali, primjenom metode efektivne kamatne stope. Kamata se obračunava sukladno hrvatskim propisima ili ugovoru između vjerovnika i dužnika. Kamata se pripisuje glavnici ako je to predviđeno ugovorom. Naknade za odobrenje kredita se nakon odobrenja i povlačenja kreditnih sredstava odgađaju (zajedno s ovisnom direktnim troškovima) i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit tijekom razdoblja kreditiranja.

2.3 PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

Naknade i provizije priznaju se po načelu nastanka poslovnog događaja. Prihod od naknade za sklapanje ugovora o međufinanciranju umanjeni za inkrementalne troškove koji su izravno pripisivi prodaji financijskog instrumenta odgađaju se i priznaju kao ispravak efektivne kamatne stope. Provizije i naknade proizašle iz pružanja usluga klijentima Banke ili zbog sudjelovanja u transakcijama, priznaju se nakon okončanja predmetne transakcije.

2.4 OPOREZIVANJE

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Štedionice izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum bilance.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvješćima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine. Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kojem slučaju se odgođeni porez iskazuje u okviru ostale sveobuhvatne dobiti.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast i ako Štedionica namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

Štedionica je obveznik plaćanja raznih indirektnih poreza, koji su iskazani u okviru administrativnih troškova.

2.5 NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

Za potrebe izvještavanja novčanih tokova, novac i novčani ekvivalenti uključuju novac u blagajni, oročene plasmane bankama s preostalim dospijanjem do 90 dana, uključujući sredstva na žiro računima.

2.6 FINANCIJSKA IMOVINA I FINANCIJSKE OBVEZE

Financijska imovina Štedionice razvrstana je u portfelje ovisno o namjeri Štedionice u trenutku stjecanja financijske imovine i sukladno ulagačkoj strategiji Štedionice. Financijska imovina i financijske obveze svrstane su u portfelje "Imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka", "Imovina koja se drži do dospijanja", "Imovina raspoloživa za prodaju" ili "Dani krediti i potraživanja". Glavna razlika između portfelja odnosi se na mjerenje i priznavanje te financijske imovine.

Financijska imovina i obveze priznaju se, odnosno prestaju se priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja financijskog sredstva ili financijske obveze definirana ugovorenim datumom isporuke financijskog sredstva u rokovima utvrđenima prema konvencijama na predmetnom tržištu i početno se iskazuje po fer vrijednosti, koja uključuje zavisne troškove transakcije osim za imovinu koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

a) Imovina koja se drži radi trgovanja

Imovina koja se drži radi trgovanja je financijska imovina stečena prvenstveno u svrhu prodaje ili otkupa u kratkom roku ili koja je dio portfelja određenih financijskih instrumenata kojima se zajednički upravlja i kod kojih je prisutan obrazac ostvarivanja dobiti u kratkom roku.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Derivatni financijski instrumenti svrstani su u kategoriju imovine kada im je fer vrijednost pozitivna, odnosno u kategoriju obveza kada im je fer vrijednost negativna.

b) Imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina je klasificirana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako takvo definiranje imovine eliminira ili značajno smanjuje nekonzistentnosti u vrednovanju koje bi nastale da se imovina vrednuje ili dobici i gubici po njoj priznaju po drugim osnovama. Nakon početnog priznavanja, financijska imovina iskazana po fer vrijednosti račun dobiti i gubitka obračunava se i iskazuje po fer vrijednosti, koja je približna cijeni koja kotira na priznatim burzama ili koja je određena primjenom prihvatljivih modela procjene vrijednosti. Štedionica nerealiziranu dobit i nerealizirane gubitke iskazuje u okviru neto dobiti/(gubitka) iz financijskog poslovanja. Kamata zarađena na imovini iskazanoj po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka obračunava se svakodnevno metodom efektivne kamatne stope i iskazuje u računu dobiti i gubitka u okviru prihoda od kamata.

Imovina koja se drži do dospijeca

Ulaganja u posjedu do dospijeca su nederivatna financijska imovina s fiksnim iznosima plaćanja ili plaćanjima koja se mogu utvrditi te s fiksnim rokovima dospijeca, a koje Štedionica namjerava i sposobna je držati do dospijeca. Ulaganja u posjedu do dospijeca iskazuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za eventualan ispravak vrijednosti zbog umanjenja.

Štedionica redovito provjerava postoje li objektivni dokazi koji bi upućivali na umanjenje ulaganja u posjedu do dospijeca. Vrijednost financijske imovine je umanjena ako njen knjigovodstveni iznos premašuje procijenjeni nadoknadivi iznos, koji je jednak sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope za taj instrument. Iznos gubitka od umanjenja određene imovine koja je iskazana po amortiziranom trošku izračunava se kao razlika između knjigovodstvenog iznosa te imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova koji su diskontirani primjenom izvorne efektivne kamatne stope za taj instrument.

Gubici od umanjenja se u kasnijim razdobljima poništavaju ako se povećanje nadoknadivog iznosa ulaganja može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, uz ograničenje da knjigovodstveni iznos ulaganja na datum poništenja gubitka ne smije biti veći od iznosa amortiziranog troška koji bi bio iskazan da umanjenje vrijednosti nije bilo priznato.

Imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju obuhvaća onu nederivatnu financijsku imovinu koja je označena kao raspoloživa za prodaju ili nije svrstana niti u (a) dane kredite i potraživanja, (b) ulaganja koja se drže do dospijeca ili (c) imovinu iskazanu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

U ovoj kategoriji nalaze se dužnički vrijednosni papiri. Financijska imovina raspoloživa za prodaju se, nakon početnog priznavanja, ponovno mjeri po fer vrijednosti na temelju kotiranih cijena ili iznosa koji su izvedeni iz modela novčanih tokova. Ako cijene koje kotiraju na tržištu nisu dostupne, fer vrijednost dužničkih vrijednosnica procjenjuje se primjenom sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova, a fer vrijednost nekotiranih glavnih instrumenata procjenjuje se primjenom odgovarajućeg omjera između cijene i zarade, odnosno cijene i novčanog toka pročišćenog na način da odražava specifične okolnosti vezane uz izdavatelja.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Nerealizirani dobiti i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti imovine svrstane u kategoriju raspoloživa za prodaju priznaju se izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobit, u „Rezervama za imovinu raspoloživu za prodaju“, do trenutka prodaje ili umanjenja financijske imovine, a nakon toga se ostvareni dobiti ili gubici iskazuju u računu dobiti i gubitka.

Gubici od umanjenja priznati u računu dobiti i gubitka po osnovi dužničkih instrumenata iz portfelja raspoloživi za prodaju kasnije se poništavaju ako se povećanje fer vrijednosti instrumenta može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja gubitaka od umanjenja.

Kamata zarađena tijekom razdoblja u kojem je vrijednosnica raspoloživa za prodaju bila u posjedu Štedionice obračunava se svakodnevno i iskazuje u računu dobiti i gubitka u okviru prihoda od kamata.

Razine fer vrijednosti

Štedionica koristi slijedeće razine za utvrđivanje fer vrijednosti financijskih instrumenata:

Razina 1: vrednovanje temeljeno na stvarnim cijenama financijskih instrumenata koji kotiraju na aktivnom financijskom tržištu.

Razina 2: vrednovanje po modelima kod kojih su svi parametri koji imaju utjecaj na fer vrijednost vidljivi na tržištu, izravno ili neizravno.

Razina 3: tehnike kod kojih svi podaci koji značajno utječu na utvrđenu fer vrijednost nisu bazirani na vidljivim tržišnim podacima.

Štedionica razmatra svaki financijski instrument zasebno kako bi odredilo da li financijski instrument kotira na aktivnom tržištu.

Aktivno tržište

Štedionica tržište smatra aktivnim ako se po prosudbi Uprave transakcije odvijaju dovoljno često da bi se mogle dobiti pouzdane informacije o cijenama na trajnoj osnovi. Nadalje, za financijski instrument se smatra da kotira na aktivnom tržištu ako su kotirane cijene lako i redovito dostupne od strane sudionika na tržištu, i ako te cijene predstavljaju stvarne transakcijske cijene koje se postižu na tržištu pod tržišnim uvjetima.

Nadalje, značajno niži volumen transakcija od uobičajenog ne mora nužno biti dovoljan dokaz da ne postoji aktivno tržište, a izostanak transakcija u kratkom razdoblju ne znači da je tržište prestalo biti aktivno.

Neaktivno tržište

Uprava Štedionice redovito razmatra pokazatelje aktivnosti tržišta, te smatra da u pokazatelje neaktivnog tržišta spadaju značajan pad volumena trgovinskih aktivnosti i značajne promjene cijena tijekom razdoblja, odnosno činjenica da tržišne cijene više nisu aktualne, iako navedeni čimbenici sami po sebi ne moraju nužno značiti da tržište više nije aktivno.

Štedionica smatra tržište neaktivnim ako promatrane tržišne transakcije po prosudbi Uprave nisu redovite, čak

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

iako su cijene dostupne, ili ako jedine izvršene transakcije predstavljaju prisilne transakcije ili transakcije prodaje u nuždi.

Dani krediti i potraživanja

Dani krediti i potraživanja su nederivatna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu.

Zajmovi i potraživanja mjere se početno po fer vrijednosti i kasnije po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za ispravak vrijednosti zbog umanjenja. Troškovi prema trećim stranama, kao što su pristojbe za osiguranje zajma, tretiraju se kao dio troška transakcije, a isto vrijedi i za naknade klijenata. Naknade za odobrenje zajmova odgađaju se i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit.

Ispravak vrijednosti zajmova zbog umanjenja knjiži se ako postoji objektivan dokaz da Štedionica neće biti u mogućnosti naplatiti cijeli iznos potraživanja o dospijeću. Ispravak vrijednosti predstavlja razliku između knjigovodstvenog i nadoknadivog iznosa, koji predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tijekova, uključivši nadoknadive iznose po garancijama i kolateralima, diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope na zajam utvrđene pri početnom priznavanju.

Ispravci za umanjenje vrijednosti po zajmovima također pokrivaju gubitke u slučajevima kad postoji objektivan dokaz da su gubici vjerojatni u dijelovima kreditnog portfelja na datum bilance. Ti gubici procjenjuju se na temelju iskustva za svaku komponentu, ocjenama kreditne sposobnosti za svakog kreditnog dužnika i uzimajući u obzir gospodarsko okruženje u kojem zajmoprimatelji posluju.

Nenaplativi zajmovi otpisuju se u iznosu povezanog ispravka vrijednosti zbog umanjenja, a svi kasnije naplaćeni iznosi knjiže se u korist računa dobiti i gubitka u okviru ispravka vrijednosti po zajmovima.

Uz prethodno opisane gubitke od umanjenja vrijednosti imovine, Štedionica iskazuje gubitke od umanjenja vrijednosti na bilančne izloženosti kreditnom riziku koje nisu identificirane kao umanjene vrijednosti po minimalnoj stopi od 0,85% do maksimalnih 1,20% u skladu s računovodstvenim propisima HNB-a. Portfelj raspoloživ za prodaju od 31.03.2010, sukladno promjeni regulative, je isključen iz izloženosti kreditnom riziku za potrebe navedenih izračuna.

2.7 TROŠKOVI NAKNADA ZA UMIROVLJENJE

Prilikom odlaska u mirovinu Štedionica ima obvezu svojim zaposlenicima isplatiti otpremninu u visini neoporezive naknade utvrđene Pravilnikom o porezu na dohodak.

Zaposlenici imaju pravo na jubilarnu nagradu za neprekidan radu Štedionici nakon navršenih deset godina rada, te svakih daljnjih pet godina rada u visini maksimalne neoporezive naknade utvrđene Pravilnikom o porezu na dohodak.

Štedionica nema druge definirane planove za svoje zaposlene ili rukovoditelje za isplatu primanja prilikom odlaska u mirovinu. Štedionica za svoje zaposlene uplaćuje doprinose u obvezne fondove mirovinskog osiguranja, koje iskazuje kao trošak razdoblja na koje se odnose. Odgovornost za sva buduća plaćanja zaposlenicima po ovoj osnovi snosi Republika Hrvatska.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2.8 UGOVORI O PRODAJI I REOTKUPU

Ako je neka financijska imovina prodana temeljem sporazuma o reotkupu imovine po fiksnoj cijeni ili po prodajnoj cijeni uvećanoj za prinos zajmodavatelja, ili ako je pozajmljena temeljem sporazuma o povratu imovine prenositelju, ista se ne prestaje priznavati jer Štedionica zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom.

Vrijednosnice prodane temeljem ugovora o prodaji i reotkupu (repo ugovori) iskazuju se u okviru bilančnih stavki prema klasifikaciji imovine Štedionice ili ih Štedionica reklasificira u potraživanja temeljem reotkupa ako preuzimatelj stekne pravo na prodaju ili zalog sredstva. Obveza prema drugoj strani iskazuje se u obvezama prema drugim bankama ili obvezama prema klijentima.

Vrijednosnice kupljene temeljem ugovora o kupnji i ponovnoj prodaji (obrnuti repo ugovori) iskazuju se kao imovina u bilanci u okviru potraživanja od drugih banaka ili danih kredita i potraživanja, pri čemu se u izvješću o tijeku novca knjiži odgovarajuće smanjenje novca pod stavkom "Novac i sredstva kod središnje banke".

Razlika između prodajne i otkupne cijene tretira se kao kamata i obračunava ravnomjerno tijekom valjanosti repo ugovora primjenom efektivne kamatne stope.

2.9 DUGOTRAJNA I MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina iskazuje se po povijesnom trošku umanjenom za ispravak vrijednosti. Amortizacija se obračunava pravocrtnom metodom tijekom procijenjenog vijeka uporabe imovine primjenom sljedećih godišnjih stopa na povijesni trošak:

Namještaj i oprema	10-20%
Motorna vozila	25%
Računala	20%
Ostala oprema	10-20%
Nematerijalna imovina	10-20%

Štedionica na svaki datum bilance preispituje knjigovodstvene vrijednosti svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li pokazatelji koji bi upućivali na umanjenje vrijednosti imovine. Ako postoje takve indikacije, eventualni gubitak od umanjenja vrijednosti utvrđuje se procjenom nadoknadivog iznosa. U slučaju da nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Štedionica procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac kojoj to sredstvo pripada. Ako je knjigovodstvena vrijednost nekretnina, opreme ili druge materijalne imovine veća od procijenjene nadoknadive vrijednosti takvog sredstva, odmah se otpisuje do procijenjenog nadoknadivog iznosa.

Dobici i gubici nastali prodajom nekretnina i opreme određuju se na temelju njihove knjigovodstvene vrijednosti i uzimaju u obzir prilikom utvrđivanja dobiti iz poslovanja. Popravci i održavanje se evidentiraju u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka troška.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2.10 PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA

Transakcije iskazane u kunama s valutnom klauzulom preračunavaju se u kune po službenom tečaju Hrvatske narodne banke, važećem na datum transakcije, koji je približan tržišnom tečaju. Dobici i gubici uslijed promjene tečaja nakon datuma transakcije uključuju se u račun dobiti i gubitka razdoblja u kojem su nastali.

Tečajevi Hrvatske narodne banke korišteni pri izradi bilance Štedionice na datume izvještaja su kako slijedi:

31. prosinca 2010	EUR 1 = 7,385173HRK	USD 1 = 5,568252HRK
31. prosinca 2009	EUR 1 = 7,306199HRK	USD 1 = 5,089300HRK

2.11 PREUZETE OBVEZE U IZVANBILANČNOJ EVIDENCIJI

U okviru redovnog poslovanja, Štedionica preuzima kreditne obveze koje se knjiže u izvanbilančnoj evidenciji, te također ima obveze po nepovučenim iznosima kredita. Preuzete financijske obveze ove vrste iskazuju se u bilanci Štedionice ako i kad postanu plative.

Rezerviranja za preuzete obveze u izvanbilančnoj evidenciji iskazuju se u iznosima za koje Uprava štedionice vjeruje da su dostatni kako bi pokrili vjerojatne gubitke u budućnosti. Uprava određuje visinu potrebnog rezerviranja na temelju pregleda pojedinih stavki, gubitaka u proteklim razdobljima, sadašnjih gospodarskih uvjeta, obilježja rizika u raznim kategorijama, te ostalih relevantnih čimbenika.

2.12 ŠTEDNI RAČUNI KLIJENATA

Štedni računi klijenata priznaju se po iznosu višem od primljenog iznosa i otkupne vrijednosti.

2.13 REZERVIRANJA

Obveze za rezerviranja se priznaju kad Banka ima trenutačnu obvezu (zakonsku ili ugovornu) koja je rezultat prošlih događaja, kada je vjerojatno da će odljev sredstava vezanih uz ekonomske koristi biti potreban kako bi se podmirile obveze i kad je moguće pouzdano procijeniti visinu obveze. U slučaju kad Štedionica očekuje da sva ili samo neka rezerviranja budu nadoknađena, kao npr. na temelju ugovora o osiguranju, nadoknade se priznaju kao zasebna imovinska stavka, no tek kada takva nadoknada postane izvjesna. Trošak rezerviranja iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na neto principu.

Ako je učinak vremenske vrijednosti novca značajan, obveze rezerviranja se utvrđuju diskontiranjem procijenjenih budućih novčanih tijekova na sadašnju vrijednost koristeći kamatnu stopu prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i, po potrebi, rizike specifičnih za obvezu. Kada se vrši diskontiranje, povećanje rezerviranja zbog protoka vremena priznaje se kao financijski trošak.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. PRIHODI OD KAMATA

	2010	2009
Kamatni prihod od kredita klijentima	60.441	53.445
Kamatni prihod od imovine raspoložive za prodaju	5.365	992
Kamatni prihod od imovine koja se drži do dospeljeća	3.669	6.539
Kamatni prihod od imovine namijenjene trgovanju	-	1.419
Kamatni prihod od imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	293	377
Kamatni prihod od plasmana bankama	154	6.835
	69.922	69.607

4. RASHODI OD KAMATA

	2010	2009
Troškovi kamata po štednim računima klijenata	26.487	23.764
Trošak kamata na hibridni instrument	1.964	1.909
Ostalo	993	290
	29.444	25.963

5. PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2010	2009
Naknada za otvaranja štednih računa	13.354	12.941
Naknada za vođenje štednih računa	3.778	3.767
Ostale naknade	2.151	2.016
	19.283	18.724

6. RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2010	2009
Naknade agentima	6.721	6.541
Usluge skrbništva	134	212
Ostalo	63	90
	6.918	6.843

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

7. NETO DOBIT/GUBITAK IZ FINANCIJSKOG POSLOVANJA

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Neto (gubitak) od imovine namijenjene trgovanju	-	(3.109)
Neto dobit od imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	299	152
Neto dobit od imovine koja se drži do dospijea	-	89
Neto tečajne razlike	104	(15)
	<u>403</u>	<u>(2.883)</u>

Neto dobit od vrijednosnica iznosi 403 tisuće kuna za 2010. godinu, dok za 2009. godinu neto gubitak od vrijednosnica iznosi 2.883 tisuća kuna, uključujući nerealizirane dobitke/gubitke od svođenja na fer vrijednost i ostvarenu dobit/gubitak na vrijednosnicama iskazanima po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

8. OSTALI OPERATIVNI PRIHODI

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Prihod od financijskih institucija	2.347	3.173
Neto smanjenja rezerviranja	482	699
Ostali prihodi	838	654
	<u>3.667</u>	<u>4.526</u>

Prihodi od financijskih institucija se uglavnom sastoje od pruženih usluga vezanih uz osnivanje Wüstenrot životnog osigurnja u osnivanju u Republici Hrvatskoj u iznosu od 2.081 tisuća kuna (2.176 tisuća u 2009. godini) i usluga za pružanje informacija o proizvodima drugih banaka u iznosu od 241 tisuća kuna (736 tisuća u 2009. godini).

9. TROŠKOVI OSOBLJA

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Plaće	12.325	11.520
Porezi i doprinosi	10.285	9.751
	<u>22.610</u>	<u>21.271</u>

Na dan 31. prosinca 2010. godine u Štedionici je bilo 162 zaposlenih (31. prosinca 2009. godine: 153 zaposlenih). Uplate za mirovinsko osiguranje provedene su prema definiranom modelu doprinosa u iznosu od 6.990 tisuća kuna (6.748 tisuća kuna u 2009).

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

10. TROŠKOVI OSIGURANJA ŠTEDNIH ULOGA

Trošak osiguranja štednih uloga klijenata od 3.808 tisuća kuna za 2010. godinu i trošak od 4.290 tisuća kuna za 2009. godinu, predstavlja trošak osiguranja koji Štedionica mora isplatiti Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka. Iznos troška osiguranja ovisi o prosječnom tromjesečnom stanju na štednom računu klijenta, a trošak se obračunava i isplaćuje kvartalno.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

11. OSTALI OPERATIVNI TROŠKOVI

	2010	2009
Najamnina	5.362	5.200
Održavanje opreme	4.454	3.214
Oglašavanje, marketing i reprezentacija	4.318	4.346
Rezerviranja	2.708	1.280
Troškovi pošte i komunikacije	2.271	2.418
Amortizacija	2.189	2.365
Troškovi pravnika i konzultantske usluga	1.182	1.603
Uredski materijal	572	574
Popravak i održavanje vozila	538	497
Troškovi službenih putovanja	513	319
Usluge revizije	430	435
Porezi osim poreza na dobit	247	240
Troškovi prethodnih razdoblja	154	80
Izobrazba	91	62
Povrat naknade 1%	90	165
Ispravci vrijednosti i otpisi potraživanja	8	11
Ostali troškovi poslovanja	537	884
Ukupno	25.664	23.693

Povrat naknade 1%

Rezerviranje po ovoj stavci nastalo je sukladno Općim uvjetima, važećim do kraja 2002. godine vezano uz naknadu za sklapanje ugovora od 1% koja će biti vraćena klijentu, samo ako klijent odbije pravo na kredit i ako štedi u Štedionici najmanje 5 godina.

Troškovi sudskih sporova i rezerviranja

Tijekom 2010. godine donesena je presuda u radnom sporu u korist tužitelja i Štedionica je bila dužna isplatiti iznos od 3,6 milijuna kuna. Budući da je Štedionica po ovom sporu formirala rezervacije u prethodnim razdobljima u iznosu od 1.055 tisuća kuna, neto trošak spora za 2010. godinu je iznosio 2.583 tisuće kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

12. REZERVIRANJE ZA GUBITKE NA SKUPNOJ OSNOVI I OSTALA REZERVIRANJA

	Imovina raspoloživa za prodaju	Imovina koja se drži do dospijeća	Plasmani bankama	Ostala imovina	Nedospjele kamate	Zajmovi i klijentima	Preuzete obveze	Ukupno
01. 01. 2009	71	964	864	2	19	7.848	238	10.006
Dodatna rezerviranja/ (oslobođenja)	667	(377)	(680)	4	(6)	1.712	(155)	1.165
31.12. 2009	738	587	184	6	13	9.560	83	11.171
Dodatna rezerviranja/ (oslobođenja)	(738)	18	142	(4)	(7)	1.113	(23)	501
31.12.2010	-	605	326	2	6	10.673	60	11.672

Rezerviranja za gubitke na skupnoj osnovi odnose se na plasmane klasificirane u skupinu A, dok se pojedinačna rezerviranja odnose na ispravak vrijednosti kredita stanovništvu.

13. POREZ NA DOBIT

Štedionica je u 2010. godini ostvarila ukupnu dobit prije poreza u iznosu od 4.330 tisuća kuna. Zbog ostvarenih gubitaka u prethodnim godinama, Štedionica nema obvezu poreza na dobit za tekuću godinu. Usklađenje računovodstvene i oporezive dobiti:

	2010	2009
Računovodstvena dobit prije poreza	4.330	6.749
Povećanja porezne osnovice - privremena	1.399	1.525
Povećanja porezne osnovice - trajna	613	404
Porezno nepriznati troškovi prijašnjih razdoblja	(1.151)	(36.451)
Dobit / (gubitak) nakon usklađenja	5.191	(27.773)
Preneseni porezni gubici	(35.963)	(8.190)
Istekli porezni gubici	-	-
Porezni gubici za prijenos u iduće razdoblje	(30.772)	(35.963)

Ukupan iznos poreznih gubitaka prenesenih iz prethodnih razdoblja na dan 31. prosinca 2010. godine iznosio 30.722 tisuća kuna. Porezni gubici koji se prenose u iduća razdoblja ističu u slijedećim razdobljima i iznosima:

2013.	2.999 HRK
2014.	27.773 HRK

Odgodena porezna imovina je nastala s osnove neiskorištenih prenesenih poreznih gubitaka do visine oporezive dobiti raspoložive u sljedećih 5 godina (očekuje se da će se iznos od 21.743 tisuće kuna poreznih

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

gubitaka koji su preneseni iz prethodnog razdoblja na kraju 2010 iskoristi u slijedećim godinama). Glavne pozicije koji utječu na odgođenu poreznu imovinu su:

Temelj za odgođenu poreznu imovinu:	Iznos
Porezni gubitak prethodnih godina	30.772
Nerealizirani rashodi po financijskoj imovini	117
Vrijednosna usklađenja potraživanja	355
Ostale privremene razlike	(182)
Ukupno	31.062
Odgođena porezna imovina po poreznoj stopi (20 %)	6.212
Priznata odgođena porezna imovina	4.349
Nepriznata odgođena porezna imovina	1.863

Neiskorišteni porezni gubici i privremene razlike na koje nije priznata odgođena porezna imovina iznose 9.318 tisuća kuna, a ističu 2014. godine.

14. PLASMANI BANKAMA

	31.12.2010	31.12.2009
Novac u blagajni	13	20
Plasmani bankama	38.035	21.556
<i>Ukupno</i>	38.048	21.576
	31.12.2010	31.12.2009
<i>Plasmani po viđenju kod banaka:</i>		
Societe Generale Splitska Banka d.d.	2.247	3.937
Erste&Steiermarkische Bank d.d.	731	511
Hypo-Alpe-Adria Bank d.d.	34	29
Volksbank d.d.	23	79
<i>Ukupno</i>	3.035	4.556
<i>Oročeni plasmani kod banaka:</i>		
Hypo Alpe Adria Bank d.d.	7.000	4.000
Erste & Steiermarkische Bank d.d.	7.000	4.000
Hrvatska Poštanska Banka d.d.	5.000	-
Raiffeisen Bank Austria d.d.	-	1.000
Volksbank d.d.	7.000	5.000
Privredna banka Zagreb d.d.	9.000	-
Zagrebačka Banka d.d.	-	3.000
<i>Ukupno</i>	35.000	17.000
	38.035	21.556
Manje: ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi	(326)	(185)
Ukupno	37.709	21.371

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Na dan 31. prosinca 2010. godine nije bilo obrnutih repo poslova sa domaćim bankama uključenih u stavku plasmani bankama.

Obrnuti repo poslovi na kraju 2009. godine iznose 3.000 tisuća kuna te su bili osigurani dužničkim vrijednosnim papirima Republike Hrvatske ukupne fer vrijednosti 3.587 tisuća kuna.

15. FINANCIJSKA IMOVINA KOJA SE DRŽI RADI TRGOVANJA I FINANCIJSKA IMOVINA ISKAZANA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

	31.12.2010	31.12.2009
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja i financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6.364	6.065
Ukupno	6.364	6.065

Ove dužničke vrijednosnice nose fiksnu kamatu do dospijea i kotiraju na Zagrebačkoj burzi. Nominalna kamatna stopa na obveznice je od 4,50% godišnje, s izvornim rokom dospijea od 7 godina.

16. FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	31.12.2010	31.12.2009
Trezorski zapisi Ministarstva financija RH	94.865	68.645
Obveznice Ministarstva financija RH	3.676	17.792
Ukupno	98.541	86.437
<i>Manje: ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi</i>	-	(738)
Ukupno	98.541	85.699

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske su dužničke vrijednosnice koje nose fiksnu kamatu i kotiraju na Zagrebačkoj burzi. Nominalna kamatna stopa na ove vrijednosnice kreće se od 3,75% do 4,75% godišnje, a izvorno dospijeaće vrijednosnica je od 1 do 10 godina.

17. FINANCIJSKA IMOVINA KOJA SE DRŽI DO DOSPIJEĆA

	31.12.2010	31.12.2009
Obveznice Ministarstva financija RH	69.599	68.920
Ukupno	69.599	68.920
<i>Manje: ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi</i>	(607)	(589)
Ukupno	68.992	68.331

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske su dužničke vrijednosnice s fiksnim prihodom koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Nominalna kamatna stopa na ove vrijednosnice kreće se od 5,38% do 5,5% godišnje, a izvorno dospijeeće vrijednosnica je od 10 do 15 godina.

18. ZAJMOVI I PREDUJMOVI KLIJENTIMA

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Zajmovi klijentima s valutnom klauzulom (vezano za EUR)		
Zajmovi klijentima – međufinanciranje	1.118.950	1.027.514
Zajmovi klijentima – redovni krediti	<u>67.775</u>	<u>69.888</u>
Podzbroj	<u>1.186.725</u>	<u>1.097.402</u>
Zajmovi klijentima u kunama	1.594	1.388
<i>Manje: ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi</i>	(10.219)	(9.457)
<i>Manje: pojedinačni ispravci vrijednosti</i>	<u>(454)</u>	<u>(104)</u>
Ukupno	<u>1.177.646</u>	<u>1.089.229</u>

Promjene u rezerviranjima za gubitke na skupnoj osnovi za godine koje su završile 31. prosinca 2010. i 2009. navedene su u Bilješci 12.

Na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine, u zajmove klijentima uključeno je 67.775 tisuća kuna, odnosno 69.888 tisuća kuna zajmova s ugrađenom valutnom klauzulom po fiksnoj kamatnoj stopi od 5% godišnje.

Na dan 31. prosinca 2010. i 2009., u zajmove klijentima uključeni su i krediti za međufinanciranje u ukupnom iznosu od 1.118.950 tisuća kuna, odnosno 1.027.514 tisuća kuna. U navedenoj kategoriji kredita i to za razdoblje međufinanciranja kamatne stope kreću se od 2,99% do 6,99%, a nakon faze dodjele kredita kamatna stopa iznosi 4,49% do 5%.

Na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine, u zajmove klijentima uključeno je 1.594 tisuće kuna, odnosno 1.388 tisuća kuna zajmova s fiksnom kamatom po stopi od 6% godišnje. Svi odobreni zajmovi su stambeni krediti, izdani klijentima koji imaju štedni račun kod Štedionice.

Budući da stambene štedionice posluju prema Zakonu o stambenoj štednji i njihovi proizvodi su vrlo specifični i ne mogu se usporediti sa bilo kojim drugim proizvodom na bankarskom tržištu nije moguće pouzdano izmjeriti tržišnu vrijednost zajmova klijentima.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

19. DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

	<u>Računala</u>	<u>Namještaj i oprema</u>	<u>Motorna vozila</u>	<u>Software</u>	<u>Ostala imovina</u>	<u>Imovina u izgradnji</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrijednost							
Stanje 1. siječnja 2010	5.117	1.858	2.202	16.337	1.668	29	27.211
Povećanja	390	35	215	1.650	11	-	2.301
Otuđenje i rashodovanje	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2010	5.507	1.893	2.417	17.987	1.679	29	29.512
Ispravak vrijednosti							
Stanje 1. siječnja 2010	4.023	1.234	1.180	12.071	1.276	-	19.784
Trošak za razdoblje	405	116	475	1.130	63	-	2.189
Otuđenje i rashodovanje	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2010	4.428	1.350	1.655	13.201	1.339	-	21.973
Neto knjigovodstvena vrijednost 1.siječnja 2010	1.094	624	1.022	4.266	392	29	7.427
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2010	1.079	543	762	4.786	340	29	7.539

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	<u>Računala</u>	<u>Namještaj i oprema</u>	<u>Motorna vozila</u>	<u>Software</u>	<u>Ostala imovina</u>	<u>Imovina u izgradnji</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrijednost							
Stanje 1. siječnja 2009	4.528	1.827	1.959	15.048	1.620	273	25.255
Povećanja	589	31	331	1.289	48	-	2.288
Otuđenje i rashodovanje	-	-	(88)	-	-	-	(88)
Prijenos	-	-	-	-	-	(244)	(244)
Stanje 31. prosinca 2009	5.117	1.858	2.202	16.337	1.668	29	27.211
Ispravak vrijednosti							
Stanje 1. siječnja 2009	3.679	1.118	819	10.722	1.170	-	17.508
Trošak za razdoblje	344	116	449	1.349	106	-	2.364
Otuđenje i rashodovanje	-	-	(88)	-	-	-	(88)
Stanje 31. prosinca 2009	4.023	1.234	1.180	12.071	1.276	-	19.784
Neto knjigovodstvena vrijednost 1.siječnja 2009	849	709	1.140	4.326	450	273	7.747
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2009	1.094	624	1.022	4.266	392	29	7.427

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

20. NEDOSPJELA KAMATA

	31.12.2010	31.12.2009
Financijska imovina koja se drži do dospijeća	1.054	1.043
Nedospjela kamata na zajmove klijentima	564	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	138	138
Financijske imovina raspoloživa za prodaju	75	287
Banke	4	1
Ukupno	1.835	1.469
<i>Manje: ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi</i>	(6)	(13)
Ukupno	1.829	1.456

21. ŠTEDNI RAČUNI KLIJENATA

	31.12.2010	31.12.2009
Štedni računi s valutnom klauzulom	1.206.321	1.120.759
Štedni računi u kunama	66.994	56.934
Ukupno	1.273.315	1.177.693

Štedni računi s valutnom klauzulom nose kamatu po fiksnoj stopi od 2-4% godišnje. Štedni računi u kunama nose kamatu po fiksnoj stopi od 3% godišnje.

Budući da stambene štedionice posluju prema Zakonu o stambenoj štednji, sukladno kojem klijenti imaju pravo na državna poticajna sredstva na depozite, te se prema tome smatraju specifičnim proizvodom na bankarskom tržištu, nije moguće pouzdano izmjeriti tržišnu vrijednost štednih računa klijenata.

22. OBVEZE PREMA FINANIJSKIM INSTITUCIJAMA

	31.12.2010	31.12.2009
Erste & Steiermarkische Bank d.d.	11.078	-
Hypo Alpe Adria bank d.d.	3.693	-
Zagrebačka banka d.d.	3.693	-
Ukupno	18.464	-

Sve obveze prema financijskim institucijama su denominirane u eurima, a trezorski zapisi Ministarstva financija su založeni kao kolateral u ukupnom iznosu od 19.090 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

23. OSTALE OBVEZE

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Plaće, porezi i doprinosi na plaće	2.148	2.039
Naknade agentima	1.603	1.194
Nedospjeli troškovi	1.129	449
Obveza prema Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga	983	918
Rezerviranja	566	1.685
Obveze prema dobavljačima u zemlji	452	500
Ostalo	383	236
Državna poticajna sredstava za raspodjelu	142	140
Kamate za obveze prema financijskim institucijama	26	-
Ukupno	<u>7.432</u>	<u>7.161</u>

Rezerviranja se odnose na pravne slučajeve, otpremnine i ostale stavke.

Sudski sporovi u tijeku

Nakon provedenog nadzora Ministarstva financija nad zakonitošću korištenja državnih poticajnih sredstava za 2005, 2006, 2007, 2008. i 2009. godinu, Ministarstvo je Rješenjem od 16. srpnja 2010. godine naložilo Štedionici da „vрати državna poticajna sredstva u iznosu od 5.987.826,45 kn s pripadajućim zakonskim zateznim kamatama na dan predmetnog podmirenja duga“. U postupku nadzora Ministarstvo financija je ustvrdilo da je Štedionica dio sredstava kredita za međufinanciranje koristila za formiranje stambene štednje klijenata te je na takvu štednju zahtjevala isplatu državnih poticajnih sredstava iz državnog proračuna Republike Hrvatske, što je prema Ministarstvu protivno članku 8. St. 2 i 3. Zakona o stambenoj štednji i državnom poticanju stambene štednje.

S obzirom da Zakon o stambenoj štednji propisuje da se državna poticajna sredstva vode na računima klijenata na način da se u svakom trenutku može utvrditi njihov iznos te se državna poticajna sredstva smatraju imovinom klijenata, Uprava Štedionice smatra da ukoliko bude prisiljena vratiti navedena sredstva, da će te iznose isplatiti sa računa klijenata.

Štedionica je dana 25. kolovoza 2010. godine uputila tužbu Upravnom sudu kojom traži ukidanje Rješenja Ministarstva Financija od 16. srpnja 2010. godine zbog njegove nezakovitosti.

Uprava Štedionice smatra da s osnove Rješenja Ministarstva Financija od 16. srpnja 2010. godine i sudskog spora neće doći do značajnog odljeva sredstava. Shodno navedenom, Uprava smatra da na 31.12.2010 nije potrebno knjižiti rezervacije po ovoj osnovi.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

24. HIBRIDNI INSTRUMENT

Tijekom 2003, 2007, 2008 i 2009. godine Štedionica je dobila kredite od Wustenrot Versicherungs AG, Salzburg, povezane strane, u iznosima od 1,4 milijuna eura, 550 tisuća eura, 1,5 milijuna eura, 700 tisuća eura te 675 tisuća eura. Kamate se obračunavaju po fiksnoj stopi od 5,5 % do 5,7% godišnje i imaju originalno dospjeće od 5 godina. Tijekom 2008. godine, ugovor o kreditu - hibridnom instrumentu zaključen u 2003. je produžen.

Ovaj krediti su ugovoreni na način da udovoljavaju uvjetima za priznavanje u dopunskom kapitalu i kao takvi imaju slijedeće uvjete:

- krediti su neosigurani;
- u slučaju stečaja ili likvidacije vratit će se nakon podmirenja svih ostalih obveza;
- krediti stoje na raspolaganju Štedionici za pokriće gubitaka iz tekućeg poslovanja, kao i u slučaju stečaja ili likvidacije i prijevremena otplate ili otkupi od strane Štedionice nisu mogući;
- dospjeće preko 5 godina;
- isplate kamata ili drugih troškova po ovim kreditima nisu moguće u slučaju da adekvatnost kapitala Štedionice padne ispod zakonski propisane granice, a bude iznad 70% propisanog minimuma;
- krediti se pretvaraju u redovne dionice Štedionice po nominalnoj vrijednosti u slučaju da adekvatnost kapitala padne ispod 75% stope adekvatnosti kapitala određenog zakonom, a imatelji redovnih dionica ne provedu povećanje temeljnog kapitala u roku od 90 dana nakon što je utvrđeno da je adekvatnost kapitala pala ispod visine određene zakonom

25. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine, Štedionica je imala 7.001 tisuća kuna, odnosno 9.721 tisuća kuna odobrenih neiskorištenih kredita.

26. KREDITNI RIZIK

Štedionica je izložena kreditnom riziku, koji predstavlja rizik nemogućnosti da druga strana podmiri svoje obveze u cijelosti o dospjeću. Štedionica upravlja izloženošću kreditnom riziku redovitom analizom sposobnosti sadašnjih i potencijalnih zajmoprimatelja da podmire svoje obveze po osnovi glavnice i kamata, te mijenjajući kreditne limite po potrebi. U svrhu upravljanja kreditnim rizikom, Štedionica također prima kolaterale i osobna jamstva. Kreditnim rizikom koji se odnosi na plasmane drugim bankama i ulaganja u vrijednosnice Štedionica upravlja odabirom strana s kojima ulazi u poslovne odnose i definiranjem limita u izlaganju riziku.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

26.1. KREDITNI RIZIK

Tablica prikazuje maksimalnu izloženost kreditnom riziku bez uzimanja u obzir kolaterala i drugih instrumenata osiguranja:

	Bilješka	31.12.2010	31.12.2009
Imovina			
Plasmani bankama	14	37.709	21.371
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja i financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	15	6.364	6.065
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	16	98.541	85.699
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	17	68.992	68.331
Zajmovi i predujmovi klijentima	18	1.177.646	1.089.229
Ostala imovina		652	455
Nedospjela kamata	20	1.829	1.456
Ukupno imovina		1.391.733	1.272.606
Potencijalne i preuzete obveze	25	7.001	9.721
Izloženost kreditnom riziku		1.398.734	1.282.327

Iznosi prikazani u tablici predstavljaju tržišnu izloženost kreditnom riziku zbog vrednovanja imovine prema fer vrijednosti, ali ne i maksimalnu izloženost kreditnom riziku koji može proizaći u budućnosti kao rezultat porasta fer vrijednosti.

26.2. KREDITNI RIZIK

Niže prikazana tablica prikazuje analizu izloženosti Štedionice prema gospodarskim djelatnostima bez uzimanja u obzir kolaterala i drugih instrumenata osiguranja.

Analiza prema gospodarskim djelatnostima	Bilješka	31.12.2010	31.12.2009
Financijsko posredovanje		37.751	21.399
Plasmani bankama	14	37.709	21.371
Nedospjela kamata - banke		42	28
Javna uprava		175.163	161.558
Državne obveznice	15,16,17	173.897	160.095
Nedospjela kamata – državne obveznice		1.266	1.463
Zdravstvena zaštita i socijalna skrb		4	1
Ostale uslužne djelatnosti		611	419
Stanovništvo (uključene potencijalne i preuzete obveze)	18,25	1.185.205	1.098.950
Ukupno		1.398.734	1.282.327

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

26.3. KREDITNI RIZIK

Štedionica koristi interni sustav ocjenjivanja kreditne izloženosti. Niže prikazana tablica prikazuje kvalitetu kreditne izloženosti po vrstama imovine sukladno internom sustavu ocjenjivanja:

Stanje na 31.12.2010	Nedospjela		Dospjela		Rezervacije na skupnoj osnovi	Pojedinačni ispravci vrijednosti	Ukupno
	Visoka ocjena	Standardna i ispodstandardna ocjena	Rezervirani	Nerezervirani			
Plasmani bankama	35.000	-	-	-	(326)	-	34.674
Vrijednosnice koje se drže radi trgovanja i iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6.364	-	-	-	-	-	6.364
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	98.541	-	-	-	-	-	98.541
Vrijednosnice koje se drže do dospijea	69.599	-	-	-	(607)	-	68.992
Zajmovi i predujmovi klijentima	-	1.031.508	3.235	153.576	(10.219)	(454)	1.177.646
Nedospjela kamata	1.835	-	-	-	(6)	-	1.829
Ukupno:	211.339	1.031.508	3.235	153.576	(11.158)	(454)	1.388.046

Stanje na 31.12.2009	Nedospjela		Dospjela		Rezervacija na skupnoj osnovi	Pojedinačni ispravci vrijednosti	Ukupno
	Visoka ocjena	Standardna i ispodstandardna ocjena	Rezervirani	Nerezervirani			
Plasmani bankama	17.000	-	-	-	(145)	-	16.855
Vrijednosnice koje se drže radi trgovanja i iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6.065	-	-	-	-	-	6.065
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	86.437	-	-	-	(738)	-	85.699
Vrijednosnice koje se drže do dospijea	68.920	-	-	-	(589)	-	68.331
Zajmovi i predujmovi klijentima	-	987.123	629	111.038	(9.457)	(104)	1.089.229
Nedospjela kamata	1.469	-	-	-	(13)	-	1.456
Ukupno:	179.891	987.123	629	111.038	(10.942)	(104)	1.267.635

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Starosna analiza dospjelih nenaplaćenih potraživanja za kredite:

	Zajmovi i predujmovi klijentima				Ukupno
	Do 31 dan	31 do 90 dana	90 do 365 dana	Više od 365 dana	
Na 31. prosinca 2010. godine	138.047	13.476	4.797	491	156.811
Na 31. prosinca 2009. godine	94.638	14.088	2.941	-	111.667

Kolaterali i drugi instrumenti osiguranja

Iznos i vrsta potrebnog kolaterala ovisi o procjeni kreditnog rizika protustrane. Štedionica je definirala smjernice pri prihvaćanju pojedine vrste kolaterala i vrednovanja kolaterala.

Osnovni tipovi kolaterala i instrumenata osiguranja su :

- Državne obveznice za obrnute repo poslove
- Hipoteke za kredite stanovništva
- Depoziti za kredite stanovništva

Kolateral za zajmove klijentima	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Tržišna vrijednost nekretnine	1.698.652	1.422.072
Depozit	438.761	385.857

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

27. VALUTNI RIZIK

Štedionica je izložena rizicima promjena valutnih tečajeva na tržištu i njihovog učinka na financijski položaj i novčane tokove Štedionice. Donja tablica prikazuje analizu izloženosti Štedionice prema glavnim valutama. Štedionica prati svoj položaj u odnosu na strane valute radi usklađenja sa zahtjevima Hrvatske narodne banke vezanim za limite na otvorenim pozicijama. Štedionica nastoji uskladiti sredstva i obveze izražene u stranim valutama kako bi optimizirala neto valutnu izloženost.

	31.12.2010			31.12.2009		
	EUR	HRK	Ukupno	EUR	HRK	Ukupno
Imovina						
Novac u blagajni	-	13	13	-	20	20
Plasmani bankama	-	37.709	37.709	-	21.371	21.371
Financijska imovina namijenjena trgovanju	-	-	-	-	-	-
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	6.364	6.364	-	6.065	6.065
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	98.541	98.541	-	85.699	85.699
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	68.992	-	68.992	68.331	-	68.331
Zajmovi i predujmovi klijentima	1.176.258	1.388	1.177.646	1.087.853	1.376	1.089.229
Nedospjela kamata	1.612	217	1.829	1.034	422	1.456
Ukupna imovina	1.246.862	144.232	1.391.094	1.157.218	114.953	1.272.171
Obveze						
Štedni računi klijenata	1.206.321	66.994	1.273.315	1.120.759	56.934	1.177.693
Obveze prema financijskim institucijama	18.464	-	18.464	-	-	-
Ostale obveze	26	7.406	7.432	-	7.161	7.161
Hibridni instrument	35.633	-	35.633	35.252	-	35.252
Ukupne obveze	1.260.444	74.400	1.334.844	1.156.011	64.095	1.220.106
Neto pozicija	(13.582)	69.832	56.250	1.207	50.858	52.065

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Analiza promjene tečaja

Niže prikazana tablica prikazuje razumno moguću promjenu u tečaju eura u odnosu na hrvatsku kunu, uz sve ostale varijable nepromijenjene. Pozitivna ili negativna promjena u tečaju rezultirala bi potencijalnim povećanjem ili smanjenjem ukupne sveobuhvatne dobiti razdoblja.

31.12.2010	Stanje (HRK)	Promjena tečaja +2,5%	Dobit/(gubitak) od tečajnih razlika +2,5%
Imovina	1.246.862	1.278.034	31.172
Obveze	1.260.444	1.291.954	(31.511)
Neto učinak	(13.582)	(13.920)	(339)

31.12.2009	Stanje (HRK)	Promjena tečaja +2,5%	Dobit/(gubitak) od tečajnih razlika +2,5%
Imovina	1.157.218	1.186.149	28.931
Obveze	1.156.011	1.184.911	(28.900)
Neto učinak	1.207	1.238	31

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

28. KAMATNI RIZIK

Štedionica je izložena rizicima promjena kamatnih stopa na tržištu i njihovog učinka na financijski položaj i novčane tokove Štedionice. Zakonom propisana marža između kamata na kredite i kamata na depozite je 3% godišnje. Promjene kamatnih stopa na tržištu prate se redovito.

Imovina	31.12.2010			31.12.2009		
		%			%	
Novac u blagajni	13	-		20	-	
Plasmani bankama	37.709	0,2-2,4	Fiksna	21.371	0,5-1,30	Fiksna
Financijska imovina namijenjena trgovanju	-	-	Fiksna	-	-	Fiksna
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6.364	4,5	Fiksna	6.065	4,5	Fiksna
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	98.541	4,75	Fiksna	85.699	4,75-6,75	Fiksna
Financijska imovina koja se drži do dospijanja	68.992	5,38-5,5	Fiksna	68.331	5,38-5,5	Fiksna
Zajmovi i predujmovi klijentima	1.177.646	2,99-6,99	Fiksna	1.089.229	2,99-6,99	Fiksna
Nedospjela kamata	1.829	-	-	1.456	-	-
Ukupna imovina	1.391.094	-	-	1.272.171	-	-
Obveze						
Štedni računi klijenata	1.273.315	2-4	Fiksna	1.177.693	2-4	Fiksna
Obveze prema financijskim institucijama	18.464	-	-	-	-	-
Ostale obveze	7.432	-	-	7.161	-	-
Hibridni instrument	35.633	5,5-5,7	Fiksna	35.252	5,5-5,7	Fiksna
Ukupne obveze	1.334.844	-	-	1.220.106	-	-

Niže prikazana tablica prikazuje neto učinak sveobuhvatnu dobit, ukoliko bi došlo do porasta ili smanjenja tržišnih kamatnih stopa, uz sve ostale varijable nepromijenjene (učinak nastaje na primjeni fer vrijednosti obveznica klasificiranih u portfelj imovine iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i portfelj imovine raspoložive za prodaju:

Promjena u tržišnoj kamatnoj stopi	31.12.2010	31.12.2009
	Utjecaj na sveukupnu dobit	Utjecaj na sveukupnu dobit
100 b.p.	(939)	(733)
-100 b.p.	1.088	1.297

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

29. RIZIK LIKVIDNOSTI

Rizik likvidnosti je mjera potrebe Štedionice za pribavljanjem sredstava iz drugih izvora kako bi mogla podmiriti svoje novčane obveze. U tablicama u nastavku imovina i obveze analizirani su po skupinama dospijeca prema preostalom razdoblju od datuma bilance do ugovornog dospijeca.

Štedionica je izložena dnevnim zahtjevima na povlačenje raspoloživih novčanih sredstava temeljem prekonoćnih depozita, tekućih računa, dospjelih depozita, isplatama po kreditima i jamstvima. Razina tekućih novčanih sredstava u Štedionici je dostatna kako bi zadovoljila sve navedene potrebe, a iz dosadašnjih iskustava se pouzdano može predvidjeti minimalna razina ponovnog investiranja dospjelih sredstava. Štedionica određuje limit minimalnog dijela dospjelih sredstava raspoloživih za ispunjenje zahtjeva, kao i minimalne iznose međubankarskih i drugih kredita koji bi trebali biti na raspolaganju za pokriće neočekivanih zahtjeva za isplatom.

Na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine, Štedionica je imala odobrenih neiskorištenih kredita u iznosu od 7.001 tisuća kuna, odnosno 9.721 tisuća kuna, koji imaju rok iskoristivosti dvije godine.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Struktura dospijuća imovine i obveza

Na dan 31. prosinca 2010

	<u>Do 1 mjesec</u>	<u>Od 1 do 3 mjeseca</u>	<u>Od 3 do 12 mjeseci</u>	<u>1 do 3 godine</u>	<u>Preko 3 godine</u>	<u>Ukupno</u>
Imovina						
Novac u blagajni	13	-	-	-	-	13
Plasmani bankama	37.709	-	-	-	-	37.709
Vrijednosnice namijenjene trgovanju	-	-	-	-	-	-
Vrijednosnice iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	6.364	-	6.364
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	19.907	65.388	9.570	3.676	98.541
Vrijednosnice koje se drže do dospijuća	-	-	-	-	68.992	68.992
Zajmovi i predujmovi klijentima	6.949	13.774	28.978	185.879	942.066	1.177.646
Materijalna imovina	-	-	-	-	2.724	2.724
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	4.815	4.815
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	4.349	4.349
Ostala imovina	652	-	-	-	-	652
Nedospjela kamata	705	1.001	123	-	-	1.829
Ukupna imovina	46.028	34.682	94.489	201.813	1.026.622	1.403.634
Obveze						
Štedni računi klijenata	8.756	23.909	152.979	519.466	568.205	1.273.315
Obveze prema financijskim institucijama	14.771	3.693	-	-	-	18.464
Ostale obveze	5.499	983	474	-	476	7.432
Hibridni instrumenti	-	-	-	30.648	4.985	35.633
Ukupne obveze	29.026	28.585	153.453	550.114	573.666	1.334.844
Neto pozicija	17.002	6.097	(58.964)	(348.301)	452.956	68.790

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Na dan 31. prosinca 2009

	<u>Do 1 mjesec</u>	<u>Od 1 do 3 mjeseca</u>	<u>Od 3 do 12 mjeseca</u>	<u>1 do 3 godine</u>	<u>Preko 3 godine</u>	<u>Ukupno</u>
Imovina						
Novac u blagajni	20	-	-	-	-	20
Plasmani bankama	21.371	-	-	-	-	21.371
Vrijednosnice namijenjene trgovanju	-	-	-	-	-	-
Vrijednosnice iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	6.065	6.065
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	9.905	62.943	9.302	3.549	85.699
Vrijednosnice koje se drže do dospjeća	-	-	-	-	68.331	68.331
Zajmovi i predujmovi klijentima	2.679	1.223	13.496	110.868	960.963	1.089.229
Materijalna imovina	-	-	-	-	3.132	3.132
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	4.295	4.295
Odgođena porezna imovina	-	-	-	368	4.606	4.974
Ostala imovina	161	1	219	74	-	455
Nedospjela kamata	138	1.198	120	-	-	1.456
Ukupna imovina	24.369	12.327	76.778	120.612	1.050.941	1.285.027
Obveze						
Štedni računi klijenata	117.200	35.278	116.700	356.674	551.841	1.177.693
Ostale obveze	4.109	918	614	-	1.520	7.161
Hibridni instrumenti	-	-	-	25.206	10.046	35.252
Ukupne obveze	121.309	36.196	117.314	381.880	563.407	1.220.106
Neto pozicija	(96.940)	(23.869)	(40.536)	(261.268)	487.534	64.921

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Analiza nediskontiranih novčanih tokova iz financijske imovine i financijskih obveza prema preostalom dospijeću:

Na dan 31. prosinca 2010

Financijska imovina

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseca	1 do 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Plasmani bankama	37.735	52	234	624	936	39.581
Vrijednosnice iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	25	49	222	6.955	887	8.138
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	362	20.631	68.646	18.257	16.707	124.603
Vrijednosnice koje se drže do dospijeća	311	623	2.803	7.475	80.205	91.417
Zajmovi i predujmovi klijentima	12.253	24.381	76.711	313.168	1.132.999	1.559.512
Ukupna nediskontirana financijska imovina	50.686	45.736	148.616	346.479	1.231.734	1.823.251

Financijske obveze

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseca	1 do 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Štedni računi klijenata	11.244	28.885	175.368	579.170	568.205	1.362.872
Obveze prema financijskim institucijama	14.864	3.880	844	2.249	-	21.837
Ostale obveze	5.499	983	474	-	477	7.433
Hibridni instrumenti	166	331	1.491	34.624	4.985	41.597
Ukupne nediskontirane financijske obveze	31.773	34.079	178.177	616.043	573.667	1.433.739

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Analiza nediskontiranih novčanih tokova iz financijske imovine i financijskih obveza prema preostalom dospijeću:

Na dan 31. prosinaca 2009

Financijska imovina

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseca	1 do 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Plasmani bankama	21.438	134	603	1.607	2.411	26.193
Vrijednosnice iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	25	49	222	591	6.952	7.839
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	349	10.602	66.083	17.674	16.108	110.816
Vrijednosnice koje se drže do dospijea	441	884	3.976	10.604	84.237	100.142
Zajmovi i predujmovi klijentima	7.604	11.071	57.814	229.050	1.138.235	1.443.774
Ukupna nediskontirana financijska imovina	29.857	22.740	128.698	259.526	1.247.943	1.688.764

Financijske obveze

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseca	1 do 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Štedni računi klijenata	119.355	39.586	136.088	408.374	603.541	1.306.944
Obveze prema financijskim institucijama	4.108	918	614	-	1.520	7.160
Hibridni instrument	164	329	1.477	29.145	13.984	45.099
Ukupne nediskontirane financijske obveze	123.627	40.833	138.179	437.519	619.045	1.359.203

Omjer kredita i depozita

	31.12.2010	31.12.2009
Kraj godine	93,93%	94,07%
Minimum	92,57%	83,08%
Maksimum	98,22%	94,92%
Prosjek	96,19%	89,88%

U svrhu zadovoljavanja dnevnih potreba za likvidnošću, Štedionica raspolaže visoko likvidnom imovinom klasificiranom u trgovačkom portfelju i portfelju koji se iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka a koja se u kratkom roku može unovčiti.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

30. HIJEARHIJA FER VRIJEDNOSTI

31.12.2010	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Vrijednosnice namijenjene trgovanju i vrijednosnice iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	6.364	-	6.364
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	98.541	-	98.541
Ukupno	-	104.905	-	104.905

31.12.2009	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Vrijednosnice namijenjene trgovanju i vrijednosnice iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	6.065	-	6.065
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	85.699	-	85.699
Ukupno	-	91.764	-	91.764

Tijekom 2010 i 2009 nije bilo transfera iz razine 2 u razinu 1 i razinu 3 hijerarhija fer vrijednosti.

31. UPRAVLJANJE KAPITALOM

Primarni ciljevi Štedionice za upravljanje kapitalom su usuglašavanje sa svim zakonski postavljenim kapitalnim zahtjevima, zadržavanje dostatne razine kreditnog rejtinga i dostatne adekvatnosti kapitala u cilju optimizacije poslovanja, kako bi se maksimizirala vrijednost za dioničare.

Štedionica upravlja strukturom kapitala i prilagođava ju u skladu s tržišnim uvjetima i rizicima koji proizlaze iz njezina poslovanja.

	31.12.2010		31.12.2009	
	Stanje	Dostatan kapital	Stanje	Dostatan kapital
Osnovni kapital	68.788	40.020	64.921	42.266
Dopunski kapital	35.633	40.020	35.252	42.266
Ukupno jamstveni kapital	104.421	80.040	100.173	84.532
Kreditnim rizikom ponderirana aktiva	552.999		824.765	
Izloženost devizne pozicije valutnom riziku	4.975		20.555	
Izloženost operativnom riziku	109.034		-	
Ukupna rizična aktiva	667.008		845.320	
Stopa adekvatnosti	15,66%		11,85%	

Sukladno regulativi HNB-a, Štedionica je dužna održavati stopu adekvatnosti kapitala u iznosu od najmanje 12%. Adekvatnost kapitala izračunata za 31.prosinac 2010 iznosi 15,66% dok je prema prethodnoj regulativi koja je određivala minimalnu adekvatnost kapitala od 10%, na dan 31.prosinac 2009 adekvatnost kapitala iznosila 11,85%.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

32. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Na dan 31. prosinca 2010. i 31. prosinca 2009. godine, stanje s povezanim strana je kako slijedi:

	31.12.2010	31.12.2009
Potraživanja:		
Wüstenrot Versicherungs AG	368	-
Neto zajmovi članovima Uprave i njihovim obiteljima	3.204	3.587
Ukupno imovina	3.572	3.587

Obveze prema bankama i klijentima:		
Wüstenrot Versicherungs AG	35.633	35.252
Depoziti članova Uprave i njihovih obitelji	421	322
Ukupno obveze	36.054	35.574

Transakcije s povezanim stranama su kako slijedi:

	31.12.2010	31.12.2009
Wüstenrot Versicherungs AG – Kamatni troškovi	1.964	1.909
Wüstenrot Bausparkasse AG – Troškovi software-a	2.660	2.853
Wüstenrot Bausparkasse AG – Naknade nadzornom odboru	54	-
Wüstenrot Bausparkasse AG – Nabava osnovnih sredstava	1.045	1.067
Ukupno troškovi	5.723	5.829

	31.12.2010	31.12.2009
Wüstenrot Versicherungs AG – Povrat sredstava za troškove pruženih usluga za osnivanje Wüstenrot Životnog Osiguranja u Hrvatskoj	1.493	1.672
Wüstenrot Versicherungs AG – Prihod od usluga za osnivanje Wüstenrot Životnog Osiguranja u Hrvatskoj	2.081	2.176
Total	3.574	3.848

Naknade članovima Uprave i ključnim rukovoditeljima isplaćene su kako slijedi:

	31.12.2010	31.12.2009
Plaće	6.678	5.271
Ostalo	172	155

Dodatak 1 – propisani obrasci

(svi iznosi su izraženi u kunama i lipama)

„Na temelju Odluke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka koju je donijela Hrvatska narodna banka 19. svibnja 2008. godine (NN 62/08) u nastavku su prikazani propisani izvještaji za 2010. godinu u obliku zahtijevanom prema navedenoj Odluci. U bilješkama uz financijske izvještaje dana je informacija o osnovama za sastavljanje izvještaja kao i sažetak računovodstvenih politika. Jednako tako u bilješkama se nalaze informacije važne za razumijevanje pojedinih pozicija bilance, računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama kapitala kao i izvještaja o novčanom toku.

Usklade između obrazaca prezentiranih na stranicama 69 do 72 i osnovnih financijskih izvještaja prikazane su u dodatku 2 pod nazivom “usklađe između propisanih obrazaca prikazanih u dodatku 1 sa osnovnim financijskim izvještajima.”

Dodatak 1 – propisani obrasci

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u kunama i lipama)

Obrazac „Račun dobiti i gubitka“ za godinu zaključno s 31. prosincem 2010. godine

	31.12.2010	31.12.2009
1. Kamatni prihodi	69.921.595,40	69.606.950,76
2. (Kamatni troškovi)	(29.444.027,20)	(25.962.606,75)
3. Neto kamatni prihod	40.477.568,20	43.644.344,01
4. Prihodi od provizija i naknada	19.283.380,82	18.723.756,12
5. (Troškovi provizija i naknada)	(6.918.008,08)	(6.842.761,61)
6. Neto prihod od naknada i provizija	12.365.372,74	11.880.994,51
7. Dobit/(gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	0,00	0,00
8. Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja	0,00	(3.109.427,64)
9. Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata	0,00	0,00
10. Dobit/(gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijednosti kroz RDIG	299.000,00	152.000,00
11. Dobit/(gubitak) od imovine od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00
12. Dobit/(gubitak) od imovine od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospelosti	0,00	89.076,76
13. Dobit/(gubitak) proizašao iz transakcija zaštite	0,00	0,00
14. Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	0,00	0,00
15. Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	0,00	0,00
16. Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	104.072,08	(14.928,53)
17. Ostali prihodi	3.667.066,91	4.525.903,46
18. Ostali troškovi	(26.417.608,08)	(25.561.860,13)
19. Opći administrativni troškovi i amortizacija	(25.664.844,62)	(23.692.481,92)
20. Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke (3+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16+17-18-19)	4.830.627,23	7.913.620,52
21. Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	(500.261,46)	(1.165.198,19)
22. Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	4.330.365,77	6.748.422,33
23. Porez na dobit	(625.369,74)	4.973.907,06
24. Neto dobit/(gubitak) tekuće godine	3.704.996,03	11.722.329,39
25. Zarada po dionici	116,90	369,87

Potpisali u ime Wustenrot stambene štedionice d.d. na dan 17.03.2011. godine:

Zdravko Anđel
Predsjednik Uprave

Ivan Ostojčić
Član Uprave

Dodatak 1 – propisani obrasci

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u kunama i lipama)

Obrazac „Bilanca“ na dan 31. prosinca 2010. godine

	31.12.2010	31.12.2009
Imovina		
1. Gotovina i depoziti kod HNB-a	12.854,78	20.377,98
1.1. Gotovina	12.854,78	20.377,98
1.2. Depoziti kod HNB-a		
2. Depoziti kod bankarskih institucija	16.889.224,82	12.448.306,25
3. Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	94.865.380,00	68.059.059,22
4. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	0,00	0,00
5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	3.676.000,00	17.640.001,79
6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospelja	68.992.822,38	68.331.485,28
7. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDIG	6.363.500,00	6.064.500,00
8. Derivatna financijska imovina	0,00	0,00
9. Krediti financijskim institucijama	20.820.240,00	8.923.140,00
10. Krediti ostalim komitentima	1.177.645.903,78	1.089.229.428,44
11. Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	0,00	0,00
12. Preuzeta imovina	0,00	0,00
13. Materijalna imovina (minus amortizacija)	7.538.628,62	7.426.937,76
14. Kamate, naknade i ostala imovina	6.829.624,67	6.883.543,29
A Ukupna imovina (1+2+3 do 14)	1.403.634.179,05	1.285.026.780,01
Obveze i kapital		
1. Krediti od financijskih institucija	18.462.932,50	0,00
1.1. Kratkoročni krediti	18.462.932,50	0,00
1.2. Dugoročni krediti	0,00	0,00
2. Depoziti	1.273.315.356,54	1.177.693.175,85
2.1. Depoziti na žiroračunima i tekućim računima	0,00	0,00
2.2. Štedni depoziti	1.273.315.356,54	1.177.693.175,85
2.3. Oročeni depoziti	0,00	0,00
3. Ostali krediti	0,00	0,00
3.1. Kratkoročni krediti	0,00	0,00
3.2. Dugoročni krediti	0,00	0,00
4. Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	0,00	0,00
5. Izdani dužnički vrijednosni papiri	0,00	0,00
5.1. Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	0,00	0,00
5.2. Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	0,00	0,00
6. Izdani podređeni instrumenti	0,00	0,00
7. Izdani hibridni instrumenti	35.633.459,73	35.252.410,17
8. Kamate, naknade i ostale obveze	7.432.759,00	7.160.760,86
B Ukupno obveze (1+2+3+4+5+6+7+8)	1.334.844.507,77	1.220.106.346,88
Kapital		
1. Dionički kapital	72.893.900,00	72.893.900,00
2. Dobit/(gubitak) tekuće godine	3.704.996,03	11.722.329,39
3. Zadržana dobit/(gubitak)	(7.155.405,52)	(18.877.734,91)
4. Zakonske rezerve	0,00	0,00
5. Statutarne i ostale kapitalne rezerve	0,00	0,00
6. Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	(653.819,23)	(818.061,35)
C Ukupno kapital (1+2+3+4+5+6)	68.789.671,28	64.920.433,13
D Ukupno obveze i kapital (B+C)	1.403.634.179,05	1.285.026.780,01

Potpisali u ime Wustenrot stambene štedionice d.d. na dan 17.03.2011. godine:

Zdravko Anđel

Ivan Ostojić

Predsjednik Uprave

Član Uprave

Dodatak 1 – propisani obrasci

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u kunama i lipama)

Obrazac „Izveštaj o novčanom tijeku“ za godinu zaključno s 31. prosinca 2010. Godine

	31.12.2010	31.12.2009
Poslovne aktivnosti		
1.1. Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	4.330.365,77	6.748.422,33
1.2. Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	500.261,46	1.165.198,19
1.3. Amortizacija	2.188.717,11	2.364.641,73
1.4. Neto dobit nerealizirana (dobit)/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz RDIG	(299.000,00)	2.957.427,64
1.5. (Dobit)/gubitak od prodaje materijalne imovine	0,00	0,00
1.6. Ostale (dobici)/gubici	0,00	0,00
1. Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine (1.1. do 1.6.)	6.720.344,34	13.235.689,89
2.1. Depoziti kod HNB-a	0,00	0,00
2.2. Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	(26.220.090,00)	(24.283.504,95)
2.3. Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama	0,00	0,00
2.4. Krediti ostalim komitentima	(80.325.020,90)	(175.491.450,20)
2.5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	0,00	73.405.635,90
2.6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	14.280.187,12	(9.734.714,38)
2.7. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDIG	0,00	2.187.500,00
2.8. Ostala poslovna imovina	(1.240.126,90)	735.866,02
2. Neto (povećanje)/smanjenje poslovne imovine (2.1. do 2.8.)	(93.505.050,68)	(133.180.667,61)
Povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza		
3.1. Depoziti po viđenju	0,00	0,00
3.2. Štednja i oročeni depoziti	95.622.180,69	48.908.215,96
3.3. Derivatne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	0,00	0,00
3.4. Ostale obveze	(8.909.024,94)	(11.705.240,40)
3. Neto povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza (3.1. do 3.4.)	86.713.155,75	37.202.975,56
4. Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit (1+2+3)	(71.550,59)	(82.742.002,16)
5. (Plaćeni porez na dobit)	0,00	0,00
6. Neto priljev/(odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti (4 - 5)	(71.550,59)	(82.742.002,16)
Ulagačke aktivnosti		
7.1. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	(2.300.407,97)	(2.044.230,82)
7.2. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	0,00	0,00
7.3. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospijanja	0,00	(89.076,76)
7.4. Primljene dividende	0,00	0,00
7.5. Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti	0,00	0,00
7. Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti (7.1. do 7.5.)	(2.300.407,97)	(2.133.307,58)
Financijske aktivnosti		
8.1. Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita	18.462.932,50	0,00
8.2. Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira	0,00	0,00
8.3. Neto povećanje/(smanjenje) podređenih i hibridnih instrumenata	381.049,56	4.856.046,42
8.4. Primici od emitiranja dioničkog kapitala	0,00	0,00
8.5. (Isplaćena dividenda)	0,00	0,00
8.6. Ostali primici/(plaćanja) iz financijskih aktivnosti	0,00	0,00
8. Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti (8.1. do 8.6.)	18.843.982,06	4.856.046,42

Dodatak 1 – propisani obrasci

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u kunama i lipama)

9.	<u>Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine) (6+7+8)</u>	<u>16.472.023,50</u>	<u>(80.019.263,32)</u>
10.	Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine	0,00	0,00
11.	<u>Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine (9+10)</u>	<u>16.472.023,50</u>	<u>(80.019.263,32)</u>
12.	<u>Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine</u>	<u>21.575.908,46</u>	<u>101.595.171,78</u>
13.	<u>Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine</u>	<u>38.047.931,96</u>	<u>21.575.908,46</u>

Potpisali u ime Wüstenrot stambene štedionice d.d. na dan 17.03.2011. godine:

Zdravko Anđel
Predsjednik Uprave

Ivan Ostojić
Član Uprave

Dodatak 1 – propisani obrasci

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u kunama i lipama)

Obrazac „Izveštaj o promjenama kapitala“ za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine.

	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 udjeli	Ukupno kapital i rezerve
1. Stanje 1. siječnja 2010	72.893.900,00			(18.877.734,91)	11.722.329,39	(818.061,35)		64.920.433,13
2. Promjene računovodstvenih politika i ispravci grešaka	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Prepravljeno stanje 1. siječnja 2010 (1+2)	72.893.900,00	0,00	0,00	(18.877.734,91)	11.722.329,39	(818.061,35)	0,00	64.920.433,13
4. Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	164.242,12	0,00	164.242,12
6. Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (4+5+6+7)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	164.242,12	0,00	164.242,12
9. Dobit/(gubitak) tekuće godine	0,00	0,00	0,00	0,00	3.704.996,03	0,00	0,00	3.704.996,03

Dodatak 1 – propisani obrasci

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u kunama i lipama)

10.	Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu (8+9)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11.	Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12.	Kupnja/prodaja trezorskih dionica	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13.	Ostale promjene	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14.	Prijenos u rezerve	0,00	0,00	0,00	11.722.329,39	(11.722.329,39)	0,00	0,00	0,00
15.	Isplata dividende	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16.	Raspodjela dobiti (14+15)	0,00	0,00	0,00	11.722.329,39	(11.722.329,39)	0,00	0,00	0,00
17.	Stanje na 31.12.2010 (3+10+11+12+13+16)	72.893.900,00	0,00	0,00	(7.155.405,52)	3.704.996,03	(653.819,23)	0,00	68.789.671,28

Dodatak 1 – propisani obrasci

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u kunama i lipama)

Obrazac „Izveštaj o promjenama kapitala“ za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

	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 udjeli	Ukupno kapital i rezerve
1. Stanje 1. siječnja 2009	72.893.900,00	0,00	0,00	(21.226.535,58)	2.348.800,67	(519.291,97)	0,00	53.496.873,12
2. Promjene računovodstvenih politika i ispravci grešaka	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Prepravljeno stanje 1. siječnja 2009 (1+2)	72.893.900,00	0,00	0,00	(21.226.535,58)	2.348.800,67	(519.291,97)	0,00	53.496.873,12
4. Prodaja financijske imovine raspoloživo za prodaju	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoloživo za prodaju	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(298.769,38)	0,00	(298.769,38)
6. Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (4+5+6+7)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(298.769,38)	0,00	(298.769,38)
9. Dobit/(gubitak) tekuće godine	0,00	0,00	0,00	0,00	11.722.329,39	0,00	0,00	11.722.329,39

Dodatak 1 – propisani obrasci

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u kunama i lipama)

10.	Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu (8+9)	0,00	0,00	0,00	0,00	11.722.329,39	(298.769,38)	0,00	11.423.560,01
11.	Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12.	Kupnja/prodaja trezorskih dionica	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13.	Ostale promjene	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14.	Prijenos u rezerve	0,00	0,00	0,00	2.348.800,67	(2.348.800,67)	0,00	0,00	0,00
15.	Isplata dividende	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16.	Raspodjela dobiti (14+15)	0,00	0,00	0,00	2.348.800,67	(2.348.800,67)	0,00	0,00	0,00
17.	Na dan 31. prosinca 2009 (3+10+11+12+13+16)	72.893.900,00	0,00	0,00	(18.877.734,91)	11.722.329,39	(818.061,35)	0,00	64.920.433,13

Potpisali u ime Wüstenrot stambene štedionice d.d. na dan 17.03.2011. godine:

Zdravko Anđel
Predsjednik Uprave

Ivan Ostojić
Član Uprave

Dodatak 1 – propisani obrasci

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u kunama i lipama)

Obrazac "Izvanbilančne stavke" na dan 31. prosinca 2010. godine

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
1. Garancije	0,00	0,00
2. Akreditivi	0,00	0,00
3. Mjenice	0,00	0,00
4. Okvirni krediti i obveze financiranja	7.001.467,90	9.720.842,86
5. Ostale rizične klasične izvanbilančne stavke	0,00	0,00
6. Ročnice	0,00	0,00
7. Opcije	0,00	0,00
8. Swapovi	0,00	0,00
9. Ostali terminski poslovi (forwards)	0,00	0,00
10. Ostali derivati	0,00	0,00

Dodatak 2 – usklade između propisanih obrazaca prikazanih u dodatku 1 sa osnovnim financijskim izvještajima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Usporedni prikaz Računa dobiti i gubitka između Revidiranog financijskog izvješća i Obrazaca prema propisima HNB-a (62/2008)

Revidirano fin. izvješće	u tis HRK	HNB Obrasci	u tis HRK	RAZLIKA	OBJAŠNENJE
Prihodi od kamata	69.922	Kamatni prihodi	69.922	-	-
(Troškovi kamata)	(29.444)	(Kamatni troškovi)	(29.444)	-	-
Prihodi od naknada i provizija	19.283	Prihodi od provizija i naknada	19.283	-	-
(Troškovi naknada i provizija)	(6.918)	(Troškovi provizija i naknada)	(6.918)	-	-
Neto dobit/(gubitak) iz financijskog poslovanja	403	Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja		403	Pozicija iz revidiranog izvješća zbirno prikazuje vrijednosna usklađenja i realizirane dobitke/gubitke klase financijske imovine koje su iskazane zasebno u obrascu HNB-a
		Dobit/(gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijednosti kroz RDIG	299	(299)	
		Dobit/(gubitak) od imovine od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospijea			
		Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	104	(104)	
Ukupno	403	Ukupno	403	-	
Ostali prihodi redovnog poslovanja	3.667	Ostali prihodi	3.667	-	-
Troškovi osoblja	(22.610)	Ostali troškovi	(26.418)	3.808	Trošak za Osiguranje štednih uloga u HNB-ovim obrascima nije zasebno iskazan
Troškovi osiguranja štednih uloga	(3.808)			(3.808)	
Ukupno	(26.418)	Ukupno	(26.418)		
Ostali troškovi redovnog poslovanja	(25.664)	Opći administrativni troškovi i amortizacija	(25.664)	-	-
Troškovi rezerviranja za gubitke na skupnoj osnovi	(501)	Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	(501)	-	-
Dobit/gubitak prije poreza	4.330	Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	4.330	-	-

Dodatak 2 – usklade između propisanih obrazaca prikazanih u dodatku 1 sa osnovnim financijskim izvještajima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Porez na dobit	(625)	Porez na dobit	(625)	-	-
Neto dobit za godinu	3.705	Neto dobit tekuće godine	3.705	-	-
Ostala sveobuhvatna dobit	164	-	-	164	Pozicija nije iskazana u obrascu HNB-a
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	3.869	-	-	3.869	Pozicija nije iskazana u obrascu HNB-a

Dodatak 2 – usklade između propisanih obrazaca prikazanih u dodatku 1 sa osnovnim financijskim izvještajima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Usporedni prikaz Bilance stanja između Revidiranog financijskog izvješća i Obrazaca prema propisima HNB-a (62/2008)

Revidirano fin. izvješće	u tis HRK	HNB Obrasci	u tis HRK	RAZLIKA	OBJAŠNJENJE
Novac u blagajni	13	Gotovina	13	-	-
Plasmani bankama	37.709	Depoziti kod bankarskih institucija	16.889	20.820	Pozicija iz revidiranog izvješća uključuje cjelokupne plasmane bankama, dok su u obrascu HNB plasmani bankama podijeljeni u dvije pozicije "Depoziti kod bankarskih institucija" i "Krediti financijskim institucijama"
		Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	94.865	(94.865)	U revidiranom izvješću trezorski zapisi MF uključeni su u poziciju financijska imovina raspoloživa za prodaju
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6.364	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	-	6.364	Pozicija iz revidiranog izvješća uključuje cjelokupni Trgovački portfelj, dok je u obrascu HNB-a Trgovački portfelj podijeljen u dvije pozicije "Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja" i "Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDIG"
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	98.541	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	3.676	94.865	U revidiranom izvješću trezorski zapisi MF uključeni su u poziciju financijska imovina raspoloživa za prodaju, dok su u obrascu HNB-a iskazani zasebno.
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	68.992	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospjeća	68.992	-	-
		Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDIG	6.364	(6.364)	U revidiranom izvješću prikazano je u poziciji " Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka "
		Kreditu financijskim institucijama	20.820	(20.820)	U revidiranom financijskom izvješću prikazano je u poziciji "Plasmani bankama"
Zajmovi i predujmovi klijentima	1.177.646	Kreditu ostalim komitentima	1.177.646	-	-

Dodatak 2 – usklade između propisanih obrazaca prikazanih u dodatku 1 sa osnovnim financijskim izvještajima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Usporedni prikaz Bilance stanja između Revidiranog financijskog izvješća i Obrazaca prema propisima HNB-a (62/2008)						
Revidirano fin. izvješće	u tis HRK	HNB Obrasci	u tis HRK	RAZLIKA	OBJAŠNJENJE	
		Materijalna imovina (minus amortizacija)	7.539	(7.539)	U revidiranom izvješću dugotrajna materijalna imovina prikazana je u dvije pozicije, dok je u obrascima HNB-a prikazanu u jednoj poziciji.	
Materijalna imovina	2.724		-	2.724		
Nematerijalna imovina	4.815		-	4.815		
		Kamate, naknade i ostala imovina	6.830	(6.830)	U revidiranom izvješću zasebno su iskazane pozicije "Odgođena porezna imovina", "Ostala Imovine" i "Nedospjela kamata", dok je u obrascima HNB-a prikazano u jednoj poziciji.	
Odgođena porezna imovina	4.349			4.349		
Ostala imovina	652			652		
Nedospjela kamata	1.829			1.829		
Ukupna imovina	1.403.634	Ukupna imovina (1+2+3 do 14)	1.403.634	-		
Obveze prema financijskim institucijama	18.464	Kreditni od financijskih institucija - kratkoročni	18.464	-		
Štedni računi klijenata	1.273.315	Oročeni depoziti	1.273.315	-		
Hibridni instrument	35.633	Izdani hibridni instrumenti	35.633	-		
Ostala obveze	7.432	Kamate, naknade i ostale obveze	7.432	-		
Ukupne obveze	1.334.844	Ukupno obveze (1+2+3+4+5+6+7+8)	1.334.844	-		
Temeljni kapital	72.894	Dionički kapital	72.894	-		
Rezerve za imovinu raspoloživu za prodaju	(654)	Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	(654)	-		
Zadržana dobit	(3.450)	Dobit/gubitak tekuće godine	3.705	(7.155)	U revidiranom izvješću pozicija "Zadržana dobit" se sastoji od dvije pozicije: " Dobit/gubitak tekuće godine" i " Zadržana dobit/(gubitak)" u obrascima HNB-a.	
	-	Zadržana dobit/(gubitak)	(7.155)	7.155		
Ukupno kapital	68.790	Ukupno kapital (1+2+3+4+5+6+7)	68.790	-		
Ukupno obveze i kapital (B+C)	1.403.634	Ukupno obveze i kapital (B+C)	1.403.634	-		

Dodatak 2 – usklade između propisanih obrazaca prikazanih u dodatku 1 sa osnovnim financijskim izvještajima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)
