

WÜSTENROT STAMBENA ŠTEDIONICA D.D.

Godišnje izvješće za 2016. godinu

Sadržaj

	Stranica
Izvešće posloводства	1
Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobrenje godišnjeg izvješća	8
Izveštaj neovisnog revizora dioničaru Wüstenrot stambene štedionice d.d.	9
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	12
Izveštaj o financijskom položaju	13
Izveštaj o promjenama u kapitalu i rezervama	14
Izveštaj o novčanom tijeku	15
Bilješke uz financijske izvještaje	16
Dodatak 1 – Propisani obrasci	70
Dodatak 2 – Usklade između propisanih obrazaca prikazanih u dodatku 1 s osnovnim financijskim izvještajima	78

Poštovani dioničari, cijenjeni klijenti i zaposlenici,

Čast mi je predstaviti vam Godišnje izvješće i financijske izvještaje Wüstenrot stambene štedionice d.d. Zagreb za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

Pozitivni makroekonomski trendovi iz 2015. godine, nastavili su se tijekom cijele 2016. godine. Stopa registrirane nezaposlenosti pala je sa 17,6% na 14,8%, godišnji rast BDP-a porastao je sa 1,6% na 2,8% za 3Q 2016. godine, dok je inflacija ostala na približno istim razinama kao u 2015. godini. Pozitivna kretanja rezultirala su pojačanom kreditnom aktivnosti (kod pravnih i fizičkih osoba), međutim ukupna suma zajmova nastavila se smanjivati. Kontinuirani trend razduživanja kod fizičkih osoba, nastao početkom krize rezultat je pojačane svijesti dužnika o niskim kamatnim stopama na štednju, stoga isti raspoloživa sredstva usmjeravaju u ubrzane otplate postojećih zajmova, kako bi u što većoj mjeri smanjili kreditni teret u vrijeme nepovoljnih kamatnih stopa na štednju. Povoljna makroekonomska kretanja rezultirala su smanjivanjem stope neprihodujućih kredita po prvi puta od početka krize. Glavna značajka tržišta novca u Republici Hrvatskoj i okruženju je visoka likvidnost koja je rezultirala značajnim smanjivanjem kamatnih stopa na zajmove i oročene depozite. Smatramo kako će trend niskih kamatnih stopa kao i pozitivna makroekonomska kretanja rezultirati povećanom potražnjom za kreditima što će u konačnici dati dodatni poticaj daljnjem ekonomskom razvoju.

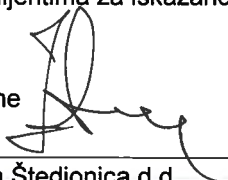
Tržište stambenih kredita u prethodnoj godini je bilo izazovno kao nikad do sada. Značajno smanjenje kamatnih stopa na štednju, pojačana svijest klijenata o rizicima, ubrzane otplate zajmova te snažna konkurencija drugih kreditnih institucija glavni su izazovi sa kojima se Wüstenrot stambena štedionica d.d. uspješno nosila tijekom 2016. godine. Uza sve navedene izazove, Štedionica je u 2016. plasirala gotovo 200 milijuna kuna novih zajmova. Niske kamatne stope na oročene depozite imale su značajan utjecaj na pasivnu stranu bilance. Naime, Štedionica je poduzela mjere u cilju upravljanja kamatnim stopama na depozite u cilju održavanja zadovoljavajuće razine profitabilnosti. Državna poticajna sredstva (DPS) za 2016. iznose 4,1%, što se obzirom na trenutnu nisku razinu kamatnih stopa na tržištu pokazalo kao dodatna vrijednost za Štedionicu. Smatramo kako će državna poticajna sredstva iako varijabilna i ovisna o kretanju prosječne kamatne stope na nove depozite kod kreditnih institucija ostati stabilizacijski faktor i nastaviti predstavljati snažno uporište fiksnim kamatnim stopama na tržištu stambenih kredita.

Tijekom 2016. godine, Wüstenrot stambena štedionica d.d. je nastavila aktivno upravljati svim rizicima, a osobito tržišnim rizicima povezanim sa našim portfeljom vrijednosnih papira, i to na način da smo smanjili izloženost i posljedično reducirali potencijalne negativne vrijednosne usklade. Nastavno, vezano za kreditni rizik, uspjeli smo smanjiti udio neprihodujućih kredita na 1,23%, istodobno zadržavajući tržišni udio u segmentu stambenih kredita. Strategija upravljanja rizicima još se jednom pokazala kao iznimno bitan čimbenik u održavanju stabilnosti i profitabilnosti poslovanja Wüstenrot stambene štedionice d.d.

U slijedećoj godini, očekujemo da će kamatne stope polako, ali sigurno rasti, što će naglasiti važnost i značaj fiksnih kamatnih stopa na dugoročne kredite. Tržište stambenih kredita u Hrvatskoj je iznimno ovisno o kretanju tržišnih kamatnih stopa zbog činjenice da je gotovo 85% svih stambenih kredita vezano za neku vrste promjenjive kamatne stope. Navedena činjenica predstavlja značajan rizik za korisnike takvih kredita u nadolazećim godinama, što će omogućiti Wüstenrot stambenoj štedionici d.d. da dokaže prednost stambenih štedionica i fiksnih kamatnih stopa.

Na kraju, želim zahvaliti dioničarima na podršci i suradnji, zaposlenicima na iznimnoj posvećenosti poslu te konačno uvažanim klijentima za iskazanom povjerenju.

Zdravko Anđel,
Predsjednik Uprave
1. ožujka 2017. godine



Pregled posloвання

Plan u slijedećim godinama 2017-2019

U slijedeće tri godine (2017-2019), Wüstenrot stambena štedionica d.d. („Društvo“) će nastaviti aktivno upravljati svim rizicima koji nastaju kao posljedica promjena u okruženju, a osobito kamatnim rizikom i kreditnim rizikom. U budućim razdobljima, naš primarni cilj će biti očuvanje kapitala i njegove sposobnosti podnošenja potencijalnih gubitaka koji mogu nastati kao posljedica ostvarivanja spomenutih rizika.

Društvu i nadalje ostaje u fokusu zadovoljavajući odnos između kamatnih prihoda i kamatnih rashoda, osobito u vremenima niskih kamatnih stopa i smanjenih kamatnih marži. Uz već poduzete aktivnosti vezane za upravljanje kamatnim troškom u 2016. godini, a koje će se nastaviti i u slijedećim godinama te uz daljnju racionalizaciju posloвання i smanjenje troškova, Društvo planira sačuvati kapital smanjivanjem portfelja vrijednosnih papira uz pravovremeno povećanje kreditne aktivnosti. Smanjivanjem portfelja vrijednosnih papira, Društvo planira realizirati kumulirane pozitivne vrijednosne usklade te izbjeći moguće buduće gubitke.

S porastom kamatnih stopa na tržištu, osobito od početka 2018. godine, Društvo očekuje da će potražnja za stambenim kreditima sa fiksnom kamatnom stopom rasti što će imati pozitivan učinak na kamatni prihod i sveukupnu stabilizaciju posloвання i profitabilnosti.

Nastavno, Društvo planira intenzivirati suradnju sa Wüstenrot životnim osiguranjem d.d. Zagreb s ciljem ostvarivanja sinergije i pozitivnih učinaka od mješovitog proizvoda životnog osiguranja i stambenog kredita.

Financijski rezultati

Na kraju 2016. godine Društvo je ostvarilo dobit prije poreza od 4,5 milijuna kuna, dok je neto dobit iznosila 2,7 milijuna kuna.

Ukupni operativni prihodi iznose 59,5 milijuna kuna te su za 1,63% manji nego u istom razdoblju 2015. Neto kamatni prihod iznosi 41,0 milijun kuna te je 1,2% niži nego prethodne godine dok su neto dobici od trgovanja i revalorizacije 1,6 milijuna kuna što je 57% niže nego lani. Smanjenje dvije prethodno spomenute pozicije je nadoknađeno sa povećanjem neto prihoda od naknada i provizija koje iznose 14,6 milijuna kuna te je ostvaren rast istih od 2,97%.

Kamatni prihodi, u usporedbi sa prethodnom godinom, smanjeni su za 1,67% i iznose 92,2 milijuna kuna. Društvo je povećalo kamatni prihod od vrijednosnih papira za 3,5% (2016: 30,7 milijuna kuna), ali je istodobno ostvareno smanjenje kamatnog prihoda od stambenih kredita za 4,21% (2016: 61,4 milijuna kuna) i to ponajviše zbog prijevremenih otplata postojećih stambenih kredita koji su u kombinaciji sa dodjelama stambenih kredita, unatoč novim plasmanima, onemogućili da ukupno stanje stambenih kredita poraste i time utjecali na smanjeni kamatni prihod.

Kamatni rashodi su smanjeni za 2,05% i iznose 51,2 milijuna kuna. Glavni pokretači smanjenja kamatnih rashoda su bile akcije poduzete tijekom 2016. godine čiji je cilj bila redukcija ukupnog kamatnog troška na Depozite komitenata. Ukupno stanje Depozita komitenata se smanjilo što je također utjecalo na kamatni rashod. Sveukupni neto kamatni prihod je smanjen za 1,20% i iznosi 41,0 milijun kuna.

Ukupni poslovni rashodi iznose 53,5 milijuna kuna i na sličnim su razinama kao i u 2015. godini (povećanje 0,78%). Troškovi osoblja su neznatno porasli u odnosu na 2015. godinu te iznose 26,3 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 0,28%. Troškovi osiguranja štednih uloga su povećani za 2,47%, pretežito zbog promjene način izračuna premije koju je Društvo dužno plaćati Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, dok su ostali operativni troškovi porasli za 0,96% i iznose 21,9 milijuna kuna.

Ukupna imovina Društva na 31. prosinca 2016. godine iznosi 1.910 milijuna kuna i u usporedbi sa istim razdobljem lani je neznatno manja i to za 1,69%. Dva su glavna razloga koja su utjecala na smanjenje ukupne imovine. Prvi razlog je smanjenje Zajmova komitentima koji su manji za 1,24% i iznose 1,254 milijuna kuna (kao posljedica prethodno spomenutih prijevremenih otplata i dodjela stambenih kredita), dok je drugi razlog smanjenje Depozita komitenata i to za 2,15% na 1,659 milijuna kuna.

Kodeks korporativnog upravljanja i plaćanja javnom sektoru

Sukladno Zakonu o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16), člancima 22. i 27., Društvo nema obvezu ispunjavanja zahtjeva koji se odnose na Kodeks korporativnog upravljanja i plaćanja javnom sektoru.

Aktivnosti istraživanja i razvoja

Nije primjenjivo.

Podaci o otkupu vlastitih dionica

Društvo nema vlastite dionice.

Podaci o podružnicama

Društvo nema podružnice.

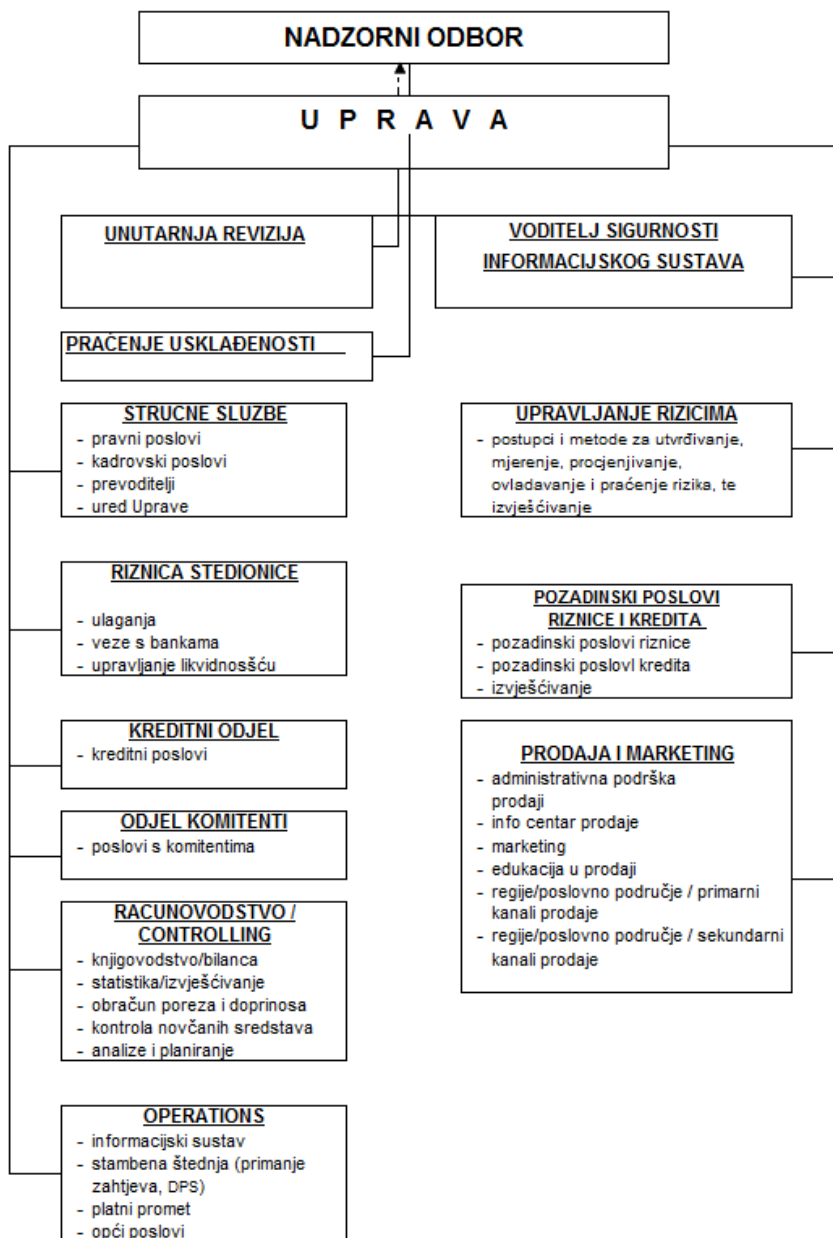
Općenito o društvu

Uprava i korporativno upravljanje

Wüstenrot stambena štedionica d.d. Zagreb, Heinzelova 33A („Društvo“) je osnovana 1998. godine kao dioničko društvo. Glavne aktivnosti Društva, a na temelju odobrenja za rad dobivenog od Hrvatske narodne banke i u skladu sa Zakonom o stambenoj štednji i državnom poticanju stambene štednje, su prikupljanje štednih depozita u domaćoj valuti ili domaćoj valuti sa valutnom klauzulom, prikupljanje državnih poticajnih sredstava i odobravanje stambenih kredita u domaćoj valuti ili domaćoj valuti sa valutnom klauzulom.

Vlasnik Društva je Bausparkasse Wüstenrot AG iz Salzburga, Austrija, dok je krajnje matično društvo Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg.Gen.m.b.H., Salzburg, Austria.

Organizacijska struktura Društva je prikazano u slijedećem organigramu:



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.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor nadzire rad Uprave Štedionice i odlučuje o broju njezinih članova. Nadzorni odbor se sastaje ovisno o potrebi, najmanje jednom kvartalno. Uprava, unutarnja revizija i funkcija praćenja usklađenosti izvještavaju članove Nadzornog odbora o aktivnostima u Štedionici.

Tijekom 2016. godine članovi Nadzornog odbora su bili:

- | | |
|-----------------------|-----------------------|
| - Susanne Riess | Predsjednica |
| - Andreas Grünbichler | Zamjenik Predsjednika |
| - Emanuel Kovačić | Član |

Uprava

Uprava Društva ima dva člana i dva prokurista. Uprava vodi poslove Štedionice i upravlja njezinom imovinom. Uprava Društva se sastaje ovisno o potrebama te određuje operativne politike Društva.

Na dan 31. prosinca 2016. godine članovi Uprave su bili:

- | | |
|------------------|-------------|
| - Zdravko Anđel | Predsjednik |
| - Ivan Ostojić | Član Uprave |
| - Zdenko Rudman | Prokurist |
| - Zvonimir Barać | Prokurist |

Upravljanje rizicima

Svrha i cilj funkcije kontrole rizika je osiguravanje poslovanja Štedionice u dijelu koji se odnosi na upravljanje rizicima, a u skladu s relevantnim pozitivnim propisima, internim aktima, standardima i kodeksima koji definiraju upravljanje rizicima.

Funkcija kontrole rizika predstavlja pravila, procese, postupke, sustave i resurse za utvrđivanje, mjerenje odnosno procjenjivanje, ovladavanje, praćenje i izvještavanje o izloženosti rizicima odnosno upravljanju rizikom u cjelini te podrazumijeva uspostavu odgovarajućeg korporativnog upravljanja i kulture rizika.

Upravljanje rizicima je instrument zaštite vrijednosti Štedionice i njezine zarade od gubitaka koji mogu nastati sukladno strategiji Štedionice.

Osnovni cilj upravljanja rizicima je održavanje razine kapitala koja je dostatna za apsorpciju gubitaka koji mogu potencijalno nastati kao posljedica izlaganja rizicima u poslovanju (održavanje sposobnosti podnošenja rizika).

Krovni dokument Štedionice kojim se definira Funkcija kontrole rizika je Politika upravljanja rizicima. Štedionica je uspostavila stalnu i djelotvornu funkciju kontrole rizika koja je neovisna o aktivnostima i poslovnim linijama koje prati i nadzire.

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

Glavna kontrolna funkcija rizika, koju predstavlja odjel Upravljanja rizicima, dio je sveobuhvatnog sustava upravljanja rizicima koji čini i odjel Pozadinskih poslova (Riznice i Kredita). Odjel Upravljanja rizicima direktno je podređen Upravi i neovisan je od svih drugih odjela.

Sukladno Politici upravljanja rizicima najvažniji zadaci funkcije kontrole rizika su slijedeći:

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

Upravljanje rizicima se osobito fokusira na upravljanje slijedećim rizicima:

- **Kreditni rizik:**

Kreditni rizik je rizik gubitka zbog neispunjavanja dužnikove novčane obveze prema kreditnoj instituciji. Poslovne aktivnosti Društva uključuju odobravanje stambenih kredita klijentima, plasmane državi i visoko kvalitetne plasmane kreditnim institucijama. Od svih rizika, kreditni rizik nosi najveći kapitalni zahtjev i zbog toga se osobito prati i analizira.

- **Tržišni rizik:**

Tržišni rizik proizlazi iz promjena u tržišnim cijenama, kao što su promjene kamatnih stopa, cijena vrijednosnih papira, tečajnih razlika koji mogu utjecati na prihod Društva ili vrijednost ulaganja Društva u financijske instrumente. Društvo upravlja i kontrolira izloženost tržišnom riziku s ciljem osiguravanja stabilnosti Društva uz istodobno ostvarivanje zadovoljavajućeg prinosa.

Najvažnije kategorije Tržišnog rizika u Društvu su:

o **Kamatni rizik:**

Kamatni rizik u knjizi Banke jest rizik gubitka koji proizlazi iz mogućih promjena kamatnih stopa. Kamatni rizik se može reflektirati kroz knjigu banke i knjigu trgovanja. Društvo je uspostavilo učinkovit i adekvatan sustav Politika koje osiguravaju da se svim rizicima koji proizlaze iz promjena kamatnih stopa adekvatno upravlja.

o **Tečajni rizik**

Tečajni rizik je rizik koji proizlazi iz moguće promjene tečaja. Društvo dnevno prati i upravlja imovinom i obvezama u valuti s ciljem održavanja adekvatne strukture i sprečavanja potencijalnih gubitaka.

- **Operativni rizik:**

Operativni rizik je rizik od gubitaka koji su rezultat neadekvatnih ili pogrešnih internih procesa, pogrešaka u upravljanju i sustavu ili rezultat vanjskih čimbenika. Društvo upravlja, prati i mjeri operativni rizik sukladno Politici društva koja uključuje opis procedura, pravila i izvještaja koji su potrebni za minimiziranje potencijalnog gubitka.

- **Rizik likvidnosti:**

Rizik likvidnosti proizlazi iz nemogućnosti Društva da financira i podmiruje svoje obveze. Navedeno uključuje i rizik nemogućnosti da Društvo prikupi sredstva i podmiri obvezu prilikom dospjeća i rizik nemogućnosti da Društvo unovči imovinu po prihvatljivoj cijeni u odgovarajućem vremenu.

Društvo kontinuirano održava zadovoljavajući nivo lako utržive imovine kako bi u svakom trenutku mogla zadovoljiti sve poslovne aktivnosti bez ugrožavanja profitabilnosti.

Detaljniji prikaz vezan za Upravljanje rizicima vidljiv je u financijskom izvještaju u bilješci 34. Upravljanje rizicima.

Odgovornost Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobrenje godišnjeg izvješća

Uprava ima odgovornost za svaku financijsku godinu pripremiti financijske izvještaje koji istinito i fer prikazuju financijski položaj Wüstenrot stambene štedionice d.d. („Društvo“ ili „Štedionica“), te njezinu uspješnost i njezine novčane tokove u skladu s primijenjenim računovodstvenim standardima i odgovorna je za održavanje adekvatne računovodstvene evidencije kako bi omogućila pripremu takvih financijskih izvještaja u svakom trenutku. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji bi joj u razumnoj mjeri omogućili očuvanje imovine Društva i otkrivanje i sprječavanje prijevare ili drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s primijenjenim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i opreznih prosudbi i procjena i pripremu financijskih izvještaja u skladu s načelom neograničenog vremena poslovanja osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovati neprimjerena.

Uprava je odgovorna za podnošenje godišnjeg izvješća, koje uključuje i godišnje financijske izvještaje, Nadzornom odboru, nakon čega Nadzorni odbor iste treba odobriti za podnošenje Glavnoj skupštini na prihvata.

Uprava je također odgovorna i za pripremu i sadržaj izvješća posloводства, u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu.

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

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 12 do 69 i izvješće posloводства, prikazano na stranicama 1 do 7 kao i dodatne informacije na stranicama 70 do 81 pripremljene u skladu s Odlukom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke, odobreni su od strane Uprave 1. ožujka 2017. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani u skladu s tim.

Potpisali u ime Uprave:

Zdravko Anđel
Predsjednik Uprave



Ivan Ostojčić
Član Uprave



Wüstenrot stambena štedionica d.d.

Heinzelova 33A
10000 Zagreb
Republika Hrvatska

Zagreb, 1. ožujka 2017. godine



Izvješće neovisnog revizora

Dioničaru Wüstenrot stambene štedionice d.d.

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja Wüstenrot stambene štedionice d.d. („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2016. te izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima i izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostala objašnjenja.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2016., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu, u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo kreditnih institucija u Hrvatskoj.

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, detaljnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku Odgovornost revizora za reviziju financijskih izvještaja.

Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima.

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

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće posloводства, koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće neovisnog revizora o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste vezano za ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno krivo iskazane. Ukoliko, na osnovi posla koji smo obavili, zaključimo da postoji značajno krivi iskaz ostalih informacija, dužnost nam je izvijestiti o tome. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

Vezano za Izvješće posloводства, također smo proveli procedure koje su zahtijevane člankom 20. hrvatskog Zakona o računovodstvu. Ove procedure uključuju razmatranje uključuje li Izvješće posloводства objave u skladu s člankom 21. hrvatskog Zakona o računovodstvu.

Izvešće neovisnog revizora (nastavak)

Ostale informacije (nastavak)

Na osnovi procedura, čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvešću posloводства za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima.
- Informacije sadržane u Izvešću posloводства, pripremljene su, u svim značajnim odrednicama, u skladu s primjenjivim zahtjevima hrvatskog Zakona o računovodstvu.

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Društva te okružja u kojem ono posluje, koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno krive iskaze u Izvešću posloводства koje smo zaprimili prije datuma izdavanja ovog izvješća. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja, koji daju istinit i fer prikaz financijskih izvještaja u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo kreditnih institucija u Hrvatskoj te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Društvo, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljanog od strane Društva.

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje.

Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi tih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazanje internih kontrola.

Izvešće neovisnog revizora (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- Donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kao bi se postigla fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Izvešće o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Na temelju Odluke Hrvatske narodne banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka od 30. svibnja 2008. godine (NN 62/08), Uprava Društva izradila je obrasce prikazane na stanicama 70 do 77 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaja o novčanom toku za 2016. godinu, kao i uskladu („Usklada“) obrazaca s financijskim izvještajima prikazanu na stranicama 78 do 81. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama 12 do 69 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je prethodno navedeno.

Zagreb, 1. ožujka 2017.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlaštenu revizor
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10 000 Zagreb
Hrvatska

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



Katarina Kecko
Direktor, Hrvatski ovlaštenu revizor

K P M G Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

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

	Bilješke	2016.	2015.
Prihodi od kamata	5	92.213	93.782
Rashodi od kamata	6	(51.202)	(52.274)
Neto prihod od kamata		41.011	41.508
Prihodi od naknada i provizija	7	22.590	21.690
Rashodi od naknada i provizija	8	(8.022)	(7.542)
Neto prihod od naknada i provizija		14.568	14.148
Neto dobiti od trgovanja i neto dobiti od revalorizacije monetarne imovine i obveza	9	1.559	2.733
Ostali operativni prihodi	10	2.358	2.095
Ukupno operativni prihodi		59.496	60.484
Troškovi osoblja	11	(26.340)	(26.265)
Troškovi osiguranja štednih uloga	12	(5.402)	(5.272)
Ostali operativni troškovi	13	(21.914)	(21.706)
Poslovni rashodi		(53.656)	(53.243)
Dobit prije vrijednosnih usklađenja i rezerviranja		5.840	7.241
Neto gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata, plasmana bankama, dužničkih vrijednosnica i ostale imovine	21	(1.303)	(183)
Dobit prije poreza		4.537	7.058
Porez na dobit	14a	(1.851)	(1.621)
Neto dobit za godinu		2.686	5.437
Ostala sveobuhvatna dobit			
Promjena fer vrijednosti portfelja raspoloživog za prodaju, neto od odgođenog poreza		124	161
		124	161
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		2.810	5.598

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 16 do 69 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o financijskom položaju

Za godinu koja završava

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješke	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Imovina			
Novac i novčani ekvivalenti	15	12.762	9.373
Plasmani bankama	16	3.968	8.928
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17	125.474	174.026
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	18	39.501	39.966
Ulaganja koja se drže do dospijanja	19	446.752	412.988
Zajmovi i potraživanja od komitenata	20	1.253.653	1.269.414
Oprema	23	1.627	1.735
Nematerijalna imovina	24	3.116	3.488
Odgođena porezna imovina	14c	6.897	7.695
Obračunate kamate	25	10.744	10.985
Preplaćeni porez na dobit		1.699	1.522
Ostala imovina	26	3.303	2.178
Ukupna imovina		<u>1.909.496</u>	<u>1.942.298</u>
Obveze			
Depoziti komitenata	27	1.658.933	1.695.322
Primljeni krediti	28	94.472	95.438
Subordinirani dug	29	31.365	31.685
Rezervacije za obveze i troškove	30	1.174	1.153
Ostale obveze	31	14.406	12.364
Ukupno obveze		<u>1.800.350</u>	<u>1.835.962</u>
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	32	72.894	72.894
Zakonske rezerve		1.642	1.370
Rezerva fer vrijednosti		726	602
Zadržana dobit		33.884	31.470
Ukupno kapital i rezerve		<u>109.146</u>	<u>106.336</u>
Ukupno obveze, kapital i rezerve		<u>1.909.496</u>	<u>1.942.298</u>
Potencijalne i preuzete obveze	33	<u>12.436</u>	<u>11.439</u>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 16 do 69 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama u kapitalu i rezervama

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Rezerva fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	72.894	1.370	602	31.470	106.336
Transakcije s dioničarima prikazane izravno u kapitalu i rezervama					
Prijenos dobiti tekuće godine u zakonske rezerve	-	272	-	(272)	-
Promjene u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti					
Promjena fer vrijednosti portfelja raspoloživog za prodaju, neto od odgođenog poreza	-	-	124	-	124
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	124	-	124
Dobit za godinu	-	-	-	2.686	2.686
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	124	2.686	2.810
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	72.894	1.642	726	33.884	109.146
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	72.894	767	441	26.636	100.738
Transakcije s dioničarima prikazane izravno u kapitalu i rezervama					
Prijenos dobiti tekuće godine u zakonske rezerve	-	603	-	(603)	-
Promjene u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti					
Promjena fer vrijednosti portfelja raspoloživog za prodaju, neto od odgođenog poreza	-	-	161	-	161
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	161	-	161
Dobit za godinu	-	-	-	5.437	5.437
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	161	5.437	5.598
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	72.894	1.370	602	31.470	106.336

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 16 do 69 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o novčanom tijeku
 Za godinu koja je završila 31. prosinca
 (svi iznosi su u izraženi u tisućama kuna)

	Bilješke	2016.	2015.
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti:			
Dobit prije poreza		4.537	7.058
<i>Prilagodbe:</i>			
Amortizacija	13	1.595	1.801
Neto gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata, plasmana bankama, dužničkih vrijednosnica i ostale imovine	21	1.303	183
Neto dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	9	(1.374)	(3.166)
Dobici od prodaje opreme		(29)	(42)
Neto kamatni prihod		(41.011)	(41.508)
		(34.979)	(35.674)
<i>Promjene u:</i>			
Smanjenje/(povećanje) plasmana bankama		5.000	(9.000)
Smanjenje zajmova i potraživanja od komitenata		14.566	27.150
Povećanje ostale imovine		(956)	(1.256)
Smanjenje depozita komitenata		(36.389)	(7.821)
Povećanje ostalih obveza i rezervacija		2.055	1.836
		(15.724)	10.909
Naplaćene kamate		88.804	89.835
Plaćene kamate		(51.202)	(52.274)
Plaćeni porez na dobit		(1.239)	(4.644)
Neto novac (korišten u)/iz poslovnim aktivnostima		(14.340)	8.152
Novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti:			
Primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		49.926	25.842
Primici po dospijeću financijske imovine raspoložive za prodaju		1.206	4.344
Kupnja ulaganja koja se drže do dospijeća		(31.003)	(30.172)
Primici od prodaje opreme		29	42
Nabava opreme		(651)	(382)
Nabava nematerijalne imovine		(464)	(805)
Neto novac (korišten u)/iz investicijskih aktivnosti		19.043	(1.131)
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti:			
Otplata od izdavanja subordiniranog duga		(320)	(110)
Otplata od primljenih kredita		(966)	(330)
Neto novac korišten iz financijskih aktivnosti		(1.286)	(440)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		3.417	6.581
Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja		9.449	2.868
Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca	15	12.866	9.449

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 16 do 69 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

1. DRUŠTVO KOJE JE PREDMET IZVJEŠTAVANJA I OSNOVE PRIPREME FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

DRUŠTVO KOJE JE PREDMET IZVJEŠTAVANJA

Wüstenrot stambena štedionica d.d., Zagreb, Heinzelova 33a ("Društvo" ili „Štedionica“) je dioničko društvo registrirano u Republici Hrvatskoj.

Društvu je u rujnu 1998. godine od Hrvatske narodne banke izdano odobrenje za rad. Osnovna djelatnost Društva je: prikupljanje depozita građana u kunama ili kunama s valutnom klauzulom sa svrhom stambene štednje, odobravanja stambenih kredita u kunama ili kunama s valutnom klauzulom i izdavanjem dužničkih vrijednosnih papira.

Društvo je u 100%-tnom vlasništvu tvrtke Bausparkasse Wüstenrot AG, a krajnje matično društvo je Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg.Gen.m.b.H., Salzburg.

Poslovodstvo i korporativno upravljanje

Uprava

Zdravko Anđel	Predsjednik
Ivan Ostojić	Član Uprave
Zdenko Rudman	Prokurist
Zvonimir Barać	Prokurist

Nadzorni odbor

Susanne Riess	Predsjednica
Andreas Grünbichler	Zamjenik Predsjednika
Emanuel Kovačić	Član

Glavna Skupština

Nenad Pešut	Predsjednik
-------------	-------------

2. OSNOVE PRIPREME FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

A Računovodstveni okvir

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo kreditnih institucija u Hrvatskoj.

Poslovanje Društva regulirano je Zakonom o stambenoj štednji i državnom poticanju stambene štednje te Zakonom o kreditnim institucijama, u skladu s kojima financijsko izvještavanje Društva određuje Hrvatska narodna banka („HNB“) koja je središnja nadzorna institucija bankarskog sustava u Hrvatskoj. Ovi financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s navedenim propisima.

U nastavku su sažete osnovne računovodstvene politike korištene u pripremi financijskih izvještaja. Pri opisivanju računovodstvenih politika Društva, tamo gdje su određene računovodstvene politike u skladu s računovodstvenim principima određenim u Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“) usvojenim od strane Europske Unije, može se pozivati na određene Standarde; ukoliko nije drugačije navedeno radi se o Standardima koji su bili važeći na dan 31. prosinca 2016.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. OSNOVE PRIPREME FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)

A Računovodstveni okvir (nastavak)

Računovodstveni propisi na osnovi kojih su pripremljeni ovi financijski izvještaji razlikuju se od MSFI-jeva i u pogledu priznavanja i mjerenja te prezentacije.

Skrećemo pažnju i na sljedeće razlike između računovodstvenih propisa HNB-a i zahtjeva za priznavanje i mjerenje Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“):

- HNB zahtijeva od banaka priznavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti, u računu dobiti i gubitka, za imovinu za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti (uključujući rizik središnje države) po propisanim stopama (isključujući financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju). Rezervacije Društva na skupnoj osnovi za relevantne bilančne izloženosti (Bilješka 21) u iznosu od 13.985 tisuća kuna (2015.: 13.831 tisuća kuna) te relevantne izvanbilančne izloženosti u iznosu od 100 tisuća kuna (2015.: 92 tisuće kuna) evidentirane su u bilanci u skladu sa zahtjevima HNB-a kao trošak bilančnih rezerviranja u iznosu od 154 tisuća kuna (2015.: trošak rezerviranja 190 tisuća kuna) u okviru gubitaka od umanjenja vrijednosti za godinu te prihod od oslobođenja vanbilančnih rezerviranja u iznosu od 8 tisuća kuna u okviru ostalih rezerviranja (2015.: trošak rezerviranja 0,3 tisuće kuna). Društvo priznaje ova rezerviranja u skladu s pravilima HNB-a, kao zamjenu za postojeće, ali neidentificirane gubitke od umanjenja vrijednosti koji se izračunavaju u skladu sa zahtjevima MSFI.
- Suspendirana kamata predstavlja već obračunatu nenaplaćenu kamatu na imovinu za koju je prepoznato pojedinačno umanjenje vrijednosti. U trenutku reklasifikacije Društvo otpisuje puni iznos obračunate nenaplaćene kamate na teret računa dobiti i gubitka te obustavlja daljnji obračun u izvještaju o financijskom položaju te suspendiranu kamatu vodi vanbilančno, sve do trenutka dok dužnik ne izvrši gotovinsku uplatu. Ova računovodstvena politika nije u skladu s *MRS-om 18 „Prihodi“* te *MRS-om 39 „Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje“* koji zahtijevaju da se prihod od kamata na financijsku imovinu čija je vrijednost umanjena obračunava koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Uprava je odobrila izdavanje ovih financijskih izvještaja na dan 1. ožujka 2017. za podnošenje Nadzornom odboru.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. OSNOVE PRIPREME FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)

B Osnove mjerenja

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su na osnovi fer vrijednosti za financijsku imovinu namijenjenu trgovanju i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju. Ostala financijska imovina i obveze te nefinancijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom ili povijesnom trošku.

C Funkcionalna i prezentacijska valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u hrvatskim kunama („kn“), što je valuta primarne gospodarske okoline u kojoj subjekt djeluje („funkcionalna valuta“) i prezentacijska valuta te su zaokruženi na najbližu tisuću.

D Korištenje procjena i prosudbi

U pripremanju financijskih izvještaja Uprava je donijela prosudbe, procjene i pretpostavke koje utječu na primjenu politika i objavljenih iznosa imovine i obveza, potencijalnih i preuzetih obveza na datum izvještavanja kao i prihoda i rashoda i ostale sveobuhvatne dobiti. Stvarni se rezultati mogu razlikovati od ovih procjena.

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

Prosudbe Uprave u svezi s primjenom odgovarajućih standarda, koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i procjene koje nose značajan rizik materijalnih prepravki u narednoj godini prikazane su u *bilješci 4*.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Računovodstvene politike konzistentno su primjenjivane u svim razdobljima prezentiranim u ovim financijskim izvještajima.

3.1. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u računu dobiti i gubitka za obračunsko razdoblje na koje se odnose metodom efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa koja diskontira procijenjene buduće novčane tokove financijske imovine ili obveze kroz očekivano trajanje financijskog instrumenta (ili ako je prikladno kraće razdoblje) do njegove knjigovodstvene vrijednosti. Pri kalkulaciji efektivne kamatne stope Društvo procjenjuje buduće novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorne uvjete, ali ne i buduće kreditne gubitke.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.1. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA (nastavak)

Naknade za odobravanje kredita se razgraničavaju (zajedno s povezanim izravnim troškovima) i priznaju se po principu efektivne kamatne stope, sukladno tome se prilagođava i prihod od kamata. Krediti s ispravicima vrijednosti su umanjeni do nadoknadivog iznosa, a prihodi od kamata nakon toga priznaju se po naplati.

Prihodi i rashodi od kamata priznati u dobiti ili gubitku uključuju:

- Kamate na financijsku imovinu i financijske obveze koji se mjere po amortiziranom trošku, izračunate metodom efektivne kamatne stope, osim za kredite sa umanjnjem vrijednosti kod kojih se kamata priznaje u trenutku naplate,
- Kamatni prihod od dužničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju, izračunat metodom efektivne kamatne stope,
- Kamatni prihod od dužničkih vrijednosnica po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznat koristeći nominalnu kuponsku stopu.

3.2. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

Naknade i provizije koje su sastavni dio efektivne kamatne stope na financijsku imovinu i financijske obveze uključuju se u prihod odnosno rashod od kamata.

Ostali prihodi i rashodi od naknada i provizija uključuju fer vrijednost primitaka ili izdataka te potraživanja ili obveza za prodaju ili kupnju usluga u okviru redovnog poslovanja Društva.

Prihode od naknada i provizija većinom čine naknade Društva za ugovaranje ili vođenje računa stambene štednje. Rashodi od naknada i provizija odnose se najvećim dijelom na naknade vanjskim suradnicima za ugovaranje stambene štednje te naknade po osnovi platnog prometa. Gdje je to prikladno, naknade se priznaju u računu dobiti i gubitka na obračunskoj osnovi u razdoblju kada su nastale, tijekom razdoblja trajanja važećeg ugovora. Ostale naknade, koje se zarađuju ili plaćaju po obavljanju usluge, priznaju se u računu dobiti i gubitka po nastanku.

3.3. NETO DOBICI I GUBICI OD TRGOVANJA I NETO DOBICI I GUBICI OD REVALORIZACIJE MONETARNE IMOVINE I OBVEZA

Neto dobiti i gubici od trgovanja i neto dobiti i gubici nastali revalorizacijom monetarne imovine i obveza uključuju neto dobitke i gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, realizirane dobitke i gubitke od financijske imovine raspoložive za prodaju i tečajne razlike nastale preračunavanjem monetarne imovine i obveze koje su denominirane u stranoj valuti.

Neto dobiti i gubici od financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka uključuju realizirane dobitke i gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i sve promjene u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.3. NETO DOBICI I GUBICI OD TRGOVANJA I NETO DOBICI GUBICI OD REVALORIZACIJE MONETARNE IMOVINE I OBVEZA (nastavak)

Neto dobiti i gubici od revalorizacije monetarne imovine i obveza izraženih u stranoj valuti uključuju neto pozitivne ili negativne tečajne razlike koje su rezultat revalorizacije monetarne imovine i obveza na dan transakcije i na datum izvještavanja.

3.4. STRANE VALUTE

Transakcije uz valutnu klauzulu pretvaraju se u funkcionalnu valutu na temelju srednjeg tečaja HNB-a na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane ili vezane uz valutnu klauzulu pretvaraju se u funkcionalnu valutu po srednjem tečaju HNB-a važećem na dan izvještavanja. Tečajne razlike nastale zbog preračunavanja u funkcionalnu valutu uključuju se u račun dobiti i gubitka. Tečaj EUR-a, kao najznačajnije valute uz koju su vezani imovina i obveze Društva, korišten za preračunavanje u funkcionalnu valutu na dan 31. prosinca 2016. godine bio je 1 EUR = 7,557787 kuna (31. prosinca 2015.: 1 EUR = 7,635047 kuna).

3.5. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Inicijalno priznavanje

Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, financijska imovina raspoloživa za prodaju i ulaganja koja se drže do dospelosti priznaju se na dan namire, koji predstavlja dan kada je došlo do prijenosa financijske imovine u Društvo ili iz Društva. Ostale financijske obveze i zajmovi i potraživanja priznaju se na datum nastanka, odnosno kad su plasirani komitentima ili primljeni od zajmodavaca.

Pri početnom priznavanju financijske imovine ili financijske obveze Društvo imovinu, odnosno obvezu mjeri po trošku uvećanom za troškove transakcije koji se mogu izravno pripisati stjecanju, odnosno izdavanju financijske imovine, odnosno financijske obveze, osim u slučaju financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka za koju se transakcijski troškovi odmah priznaju u računu dobiti i gubitka.

Klasifikacija

Financijska imovina i obveze Društva klasificiraju se u pojedine portfelje ovisno o namjeri Društva u trenutku stjecanja financijskog instrumenta odnosno sukladno ulagačkoj strategiji Društva. Financijska imovina i financijske obveze raspoređuju se u sljedeće portfelje: financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, financijska imovina raspoloživa za prodaju, ulaganja koja se drže do dospelosti, zajmovi i potraživanja i ostale financijske obveze.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.5 FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Klasifikacija (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Ova kategorija sadrži dvije podkategorije: financijska imovina namijenjena trgovanju (uključujući derivative), i financijska imovina koja je inicijalno raspoređena od strane Uprave u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka prilikom stjecanja. Financijski instrument se klasificira u ovu kategoriju ako je stečen ili nastao radi prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku, u svrhu kratkoročnog stjecanja dobiti ili raspoređivanjem od strane menadžmenta. Društvo raspoređuje financijsku imovinu po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka kada se:

- imovinom upravlja, vrednuje ili interno prikazuje na osnovi fer vrijednosti;
- priznavanjem eliminira ili značajno umanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi u protivnom nastala.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuje državne obveznice.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je nederivativna financijska imovina koja je klasificirana u ovu kategoriju ili nije klasificirana niti u jednu od drugih kategorija. Financijska imovina raspoloživa za prodaju namjerava se držati na neodređeno vrijeme, ali se može prodati u skladu s potrebama za likvidnošću ili promjenama u kamatnim stopama, tečaju ili cijenama vrijednosnica. Financijska imovina raspoloživa za prodaju uključuje državne obveznice i trezorske zapise.

Ulaganja koja se drže do dospjeća

Ulaganja koja se drže do dospjeća su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koju Društvo ima namjeru i sposobnost držati do dospjeća. Društvo u navedenom portfelju drži obveznice Republike Hrvatske.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja obuhvaćaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Ista nastaje kad Društvo pozajmljuje novac dužniku bez namjere istovremene prodaje tih potraživanja ili prodaje u bliskoj budućnosti. U ovu kategoriju uključuju se zajmovi i potraživanja od banaka i zajmovi i potraživanja od komitenata i ostala potraživanja.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze uključuju sve financijske obveze koje nisu klasificirane kao financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka. U ovu kategoriju uključuju se depoziti komitenata, primljeni krediti i subordiniranog duga.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.5. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Naknadno vrednovanje

Nakon početnog priznavanja, Društvo vrednuje financijsku imovinu po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju po njihovoj fer vrijednosti, bez umanjenja za troškove prodaje. Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospijeca vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za umanjenje vrijednosti. Ostale financijske obveze vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Identificiranje i mjerenje umanjenja vrijednosti financijske imovine

Na svaki datum izvještavanja Društvo procjenjuje postojanje objektivnih razloga za umanjenje vrijednosti financijske imovine ili skupine financijske imovine. Ukoliko postoje takve indikacije, procjenjuje se nadoknadivi iznos te imovine.

Nadoknadivi iznos financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku (zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospijeca) izračunava se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom instrumenta. Ukoliko se budući novčani tokovi očekuju u relativno kratkom roku, novčani tokovi se ne diskontiraju. Očekivani novčani tokovi portfelja slične imovine procjenjuju se na temelju prijašnjeg iskustva uzimajući u obzir kreditni rejting dotičnih komitenata i kašnjenje u plaćanju kamata ili zateznih kamata. Kada je neto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa, umanjenje vrijednosti priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Ukoliko postoji dokaz umanjenja vrijednosti za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, kumulativni gubitak, utvrđen kao razlika između troška stjecanja i tekuće fer vrijednosti, umanjen za gubitak od umanjenja vrijednosti po toj financijskoj imovini prethodno priznat u računu dobiti i gubitka, prenosi se iz kapitala i rezervi i priznaje u računu dobiti i gubitka. Ukoliko, u narednom razdoblju, fer vrijednost dužničke vrijednosnice klasificirane kao raspoložive za prodaju poraste i porast je objektivno vezan za događaj nastao nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka, gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se u korist računa dobiti i gubitka.

Ukoliko je zajam nenaplativ te je utvrđen konačni gubitak, zajam se direktno otpisuje. Ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji, a umanjenje se direktno može povezati s događajem koji je nastao nakon otpisa, otpisani iznos ili rezervacija se tada uključuju u prihode u računu dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.5. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Identificiranje i mjerenje umanjenja vrijednosti financijske imovine (nastavak)

Zajmovi i potraživanja i dužničke vrijednosnice iskazuju se neto od gubitaka za umanjenje vrijednosti. U skladu s računovodstvenim propisima HNB-a, Društvo u računu dobiti i gubitka također priznaje i skupnu rezervaciju, po stopama propisanim od strane HNB-a, za rizičnu aktivu čija vrijednost inače nije umanjena, s izuzetkom financijske imovine raspoložive za prodaju i imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Portfelj na koji se obračunava skupna rezervacija obuhvaća dužničke vrijednosnice koje se drže do dospijeca, žiro račune te zajmove i potraživanja, uključujući i izloženost prema središnjoj državi te odgovarajuće izvanbilančne izloženosti. Skupna rezervacija alocira se između povezane imovine proporcionalno njezinom udjelu.

U skladu s Odlukom HNB-a o klasifikaciji plasmana i izvanbilančnih obveza kreditnih institucija koja je stupila na snagu 1. listopada 2013. godine skupna rezervacija za bilančne i izvanbilančne izloženosti mora biti minimalno na razini 0,80% raspoložive imovine u slučaju da Društvo koristi vlastiti model za izračun skupne rezervacije, odnosno 1% u slučaju da Društvo nema razvijeni vlastiti model. Vlastiti model Društva je ukazivao da je razina skupne rezervacije znatno niža od minimalno propisane vrijednosti od 0,80% te je sukladno tome Društvo u 2016. godini primjenjivalo stopu od 0,805% (2015.: 0,805%).

Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati financijske instrumente kada njegovo pravo na primitak novčanih tokova od ulaganja istekne ili kada prenese financijsku imovinu u transakciji kojom se prenose suštinski svi rizici i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, financijska imovina raspoloživa za prodaju i ulaganja koja se drže do dospijeca prestaju se priznavati na datum namire. Zajmovi i potraživanja prestaju se priznavati na datum prijenosa s Društva.

Financijske obveze prestaju se priznavati samo kada financijska obveza prestane postojati, tj. kada je otpuštena, otkazana ili istekla. Kod značajnijih promjena uvjeta financijske obveze, Društvo prestaje priznavati tu financijsku obvezu te trenutačno priznaje novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.5. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Dobici i gubici

Društvo uključuje realizirane i nerealizirane dobitke i gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka u poziciji "Neto dobiti/(gubici) od trgovanja i neto dobiti/(gubici) od revalorizacije monetarne imovine i obveza".

Dobici ili gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se direktno u rezervu fer vrijednosti u kapitalu i rezervama. Gubici od umanjenja vrijednosti, dobiti i gubici od tečajnih razlika, prihodi od kamata i amortizacija premije ili diskonta primjenom metode efektivne kamatne stope za monetarnu imovinu raspoloživu za prodaju priznaju se u računu dobiti i gubitka. Kod prodaje ili umanjenja vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju, akumulirana nerealizirana dobit ili gubitak, priznata u kapitalu i rezervama, uključuje se u račun dobiti i gubitka.

Mjerenje fer vrijednosti

Društvo 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.

Detaljnija objava hijerarhije fer vrijednosti je prezentirana u *bilješki 35*.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.5. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata koji kotiraju na aktivnom tržištu temelji se na njihovim trenutnim ponuđenim cijenama. Ako ne postoji aktivno tržište za financijski instrument, ili ako se zbog bilo kojeg drugog razloga, fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi temeljem tržišne cijene, Društvo koristi model za procjenu fer vrijednosti na temelju sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova.

Društvo procjenjuje svaki financijski instrument zasebno kako bi odredilo da li financijski instrument kotira na aktivnom tržištu.

Aktivno tržište

Društvo 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 Društva 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.

Društvo smatra tržište neaktivnim ako promatrane tržišne transakcije po prosudbi Uprave nisu redovite, čak iako su cijene dostupne, ili ako jedine izvršene transakcije predstavljaju prisilne transakcije ili transakcije prodaje u nuždi.

Netiranje

Financijska imovina i financijske obveze netiraju se te tako prikazuju u izvještaju o financijskom položaju samo i jedino ukoliko Društvo ima zakonsko pravo na netiranje te ih namjerava realizirati na neto osnovi odnosno istovremeno realizirati imovinu i podmiriti obveze.

Prihodi i rashodi prezentiraju se na neto osnovi samo kad je to dozvoljeno sukladno MSFI-jevima te za dobitke i gubitke koji proizlaze iz skupine sličnih transakcija, kao npr. po osnovi aktivnosti trgovanja.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Specifični instrumenti

Ugovori s pravom reotkupa

Društvo ugovara kupnje ili prodaje ulaganja ugovarajući ponovnu prodaju ili kupnju suštinski istih ulaganja na određeni datum u budućnosti po fiksnoj cijeni. Ulaganja koja su kupljena s obvezom ponovne prodaje u budućnosti ne priznaju se u izvještaju o financijskom položaju. Izdaci temeljem tih ugovora priznaju se kao dani zajmovi i potraživanja od banaka ili komitenata. Također se evidentira da su potraživanja osigurana odgovarajućim vrijednosnicama. Ulaganja prodana temeljem ugovora o reotkupu i dalje se priznaju u izvještaju o financijskom položaju i iskazuju u skladu s relevantnom računovodstvenom politikom za odgovarajuću financijsku imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti, kako je prikladno. Primici od prodaje ulaganja prikazuju se kao primljeni krediti.

Razlika između efektivne kamatne stope kod prodaje i ponovne kupnje razgraničava se kroz razdoblje transakcije i uključuje u prihod ili rashod od kamata.

Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvještaja o novčanom tijeku i izvještaja o financijskom položaju, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju žiro račune kod banaka.

Zajmovi i potraživanja od komitenata

Zajmovi i potraživanja od komitenata iskazuju se u neto iznosu umanjeni za gubitke od umanjenja vrijednosti kako bi se prikazali procijenjeni nadoknadivi iznosi.

Dužničke vrijednosnice

Dužničke vrijednosnice klasificirane su kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, financijska imovina raspoloživa za prodaju i ulaganja koja se drže do dospelosti.

Preuzete kreditne obveze

Preuzete kreditne obveze su ugovorene obveze Društva za odobravanje kredita po prethodno ugovorenim uvjetima.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.6. OPREMA

Oprema uključuje namještaj i inventar, motorna vozila, računala i ostalu opremu.

Oprema je iskazana po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenja vrijednosti. Povijesni trošak obuhvaća troškove koji se izravno mogu pripisati stjecanju imovine. Naknadni izdaci priznaju se u knjigovodstveni iznos imovine ili kao zasebna imovina samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s imovinom pritijecati u Društvo te ako se mogu pouzdano izmjeriti. Svi ostali popravci i održavanje priznaju se kao trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju kada su nastali.

Amortizacija se obračunava u računu dobiti i gubitka linearnom metodom kako bi se trošak imovine rasporedio tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe. Imovina u pripremi se ne amortizira. Procijenjeni korisni vijek upotrebe naveden je u nastavku (u godinama):

Namještaj i inventar	5-10
Motorna vozila	4
Računala	5
Ostala oprema	5-10

Metode amortizacije i korisni vijek upotrebe preispituju se i mijenjaju, ukoliko je to prikladno, na svaki datum izvještavanja. Knjigovodstvena vrijednost imovine odmah se smanjuje do nadoknadivog iznosa ako je knjigovodstvena vrijednost imovine veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa. Prilikom prodaje ili otpisa, trošak te imovine, zajedno s akumuliranom amortizacijom uklanja se iz računovodstvene evidencije, a dobiti i gubici od prodaje utvrđuju se usporedbom primitaka s knjigovodstvenim iznosom i uključuju u račun dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.7. NEMATERIJALNA IMOVINA

Nematerijalna imovina uključuje imovinu kupljenu od strane Društva i iskazuje se po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenja vrijednosti. Povijesni trošak obuhvaća troškove koji se izravno mogu pripisati nabavci imovine.

Sva nematerijalna imovina, osim imovine koja još nije u upotrebi, amortizira se linearnom metodom kako bi se trošak imovine rasporedio tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe, kako je prikazano u nastavku (u godinama):

Software	10
Patent	5

Metode amortizacije i korisni vijek upotrebe preispituju se i mijenjaju, ukoliko je to prikladno, na svaki datum izvještavanja. Knjigovodstvena vrijednost imovine odmah se smanjuje do nadoknadivog iznosa ako je knjigovodstvena vrijednost imovine veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa. Dobici i gubici od prodaje utvrđuju se usporedbom primitaka s knjigovodstvenim iznosom i uključuju u račun dobiti i gubitka.

3.8. POREZ NA DOBIT

Trošak poreza na dobit temelji se na oporezivoj dobiti za godinu te se sastoji od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Porez na dobit priznaje se u računu dobiti i gubitka, izuzevši stavke koje su direktno priznate u kapitalu i rezervama kod kojih se porez također priznaje u kapitalu i rezervama. Tekući porez predstavlja očekivani iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za poslovnu godinu, sukladno poreznim stopama važećim na dan izvještavanja usklađen za sve korekcije iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođene porezne imovine i obveza priznaje se koristeći porezne stope za koje se očekuje da će se primjenjivati na oporezivu dobit u razdoblju u kojem se očekuje realizacija ili namira tih privremenih razlika, a na osnovu poreznih stopa važećih na dan izvještavanja.

Vrednovanje odgođene porezne obveze i imovine odražava porezne posljedice koje proizlaze iz načina na koji Društvo očekuje, na datum izvještavanja, naplatu ili namiru neto knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju te se klasificiraju kao dugotrajna imovina i/ili obveze u bilanci. Odgođena porezna imovina priznaje se samo do visine za koju je vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica. Na svaki datum izvještavanja, Društvo ponovno procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu te testira nadoknadivost knjigovodstvene vrijednosti priznate odgođene porezne imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.9. UMANJENJE VRIJEDNOSTI NEFINANCIJSKE IMOVINE

Neto knjigovodstvene vrijednosti imovine Društva, osim odgođene porezne imovine (vidjeti računovodstvenu politiku 3.8), preispituju se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije za umanjene vrijednosti. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine.

Za nematerijalnu imovinu koja ima neodređen korisni vijek upotrebe te koja još nije u upotrebi, nadoknadivi iznos se procjenjuje kad god postoje indikacije umanjene vrijednosti te na svaki datum izvještavanja.

Imovina koja je predmet amortizacije preispituje se za umanjene vrijednosti svaki put kad nastupe događaji ili se promijene okolnosti koje ukazuju da knjigovodstvena vrijednost nije nadoknadiiva.

Gubitak od umanjene vrijednosti priznaje se u svim slučajevima kada je neto knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njezinog nadoknativog iznosa. Gubitak od umanjene vrijednosti priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Nadoknadiiva vrijednost opreme te nematerijalne imovine je vrijednost veća od fer vrijednosti imovine umanjene za troškove prodaje i vrijednosti imovine u upotrebi. Za potrebe određivanja umanjene vrijednosti, imovina se grupira na najnižoj razini za koju je moguće utvrditi posebno određive novčane tokove (jedinice koje generiraju novac). Vrijednost u upotrebi se procjenjuje diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za pojedinu imovinu ili jedinicu koja generira novac.

Nefinancijska imovina nad kojom je provedeno umanjene vrijednosti, preispituje se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjene vrijednosti. Gubitak od umanjene vrijednosti se ukida ukoliko je došlo do promjene u procjeni korištenoj za utvrđivanje nadoknadiive vrijednosti, ali najviše do knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, umanjenu za amortizaciju, da gubitak od umanjene vrijednosti nije prethodno priznat.

3.10. REZERVACIJE

Rezervacije za obveze i troškove održavaju se na razini za koju Uprava Društva smatra da je dostatna za podmirenje nastalih gubitaka. Uprava utvrđuje dostatnost rezervacija temeljem uvida u pojedinačne stavke, trenutnih gospodarskih okolnosti, karakteristika rizika različitih kategorija transakcija, kao i drugih važnih čimbenika.

Rezervacije se priznaju kada Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlih događaja te je vjerojatno da će biti potreban odljev sredstava kako bi se namirila obveza, a iznos je moguće pouzdano procijeniti te za izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku sukladno propisima HNB-a. Rezervacije se ne priznaju za buduće poslovne gubitke. U slučaju kada postoji više sličnih obveza, vjerojatnost potrebnog odljeva sredstava za namiru utvrđuje se uzimajući u obzir skupinu obveza kao cjelinu.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.11. KAPITAL

Izdani dionički kapital

Dionički kapital obuhvaća uplaćene redovne dionice i izražava se u kunama po nominalnoj vrijednosti.

Zakonska rezerva

Prema zakonu, Društvo je dužno prenijeti 5% dobiti u zakonske rezerve, dok one ne dosegnu iznos od 5% izdanog dioničkog kapitala. Zakonom nije utvrđen rok do kojeg društva trebaju imati iznos rezervi od najmanje 5% izdanog dioničkog kapitala.

Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti uključuje promjene u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od odgođenog poreza.

Zadržana dobit

Dobit za godinu nakon raspodjele vlasnicima raspoređuje se u zadržanu dobit.

Dividende

Dividende na redovne dionice priznaju se kao obveza u razdoblju u kojem su objavljenje i odobrene od strane dioničara Društva.

3.12. IZVANBILANČNE PREUZETE I POTENCIJALNE OBVEZE

U okviru redovnog poslovanja Društvo sklapa ugovore kojima preuzima izvanbilančne financijske obveze i koje vodi u izvanbilančnoj evidenciji, a koje se odnose na neiskorištene kredite.

3.13. NAJMOVI

Najmovi u kojima Društvo kao najmoprimac preuzima sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom klasificiraju se kao financijski najmovi te u tom slučaju Društvo u svojim knjigama prikazuje odgovarajuću dugotrajnu imovinu te ju amortizira tijekom njezinog korisnog vijeka upotrebe ili razdoblja najma, ovisno o tome što je kraće. Na datum izvještavanja nije bilo takvih ugovora.

Svi ostali najmovi su operativni najmovi. Trošak najma po osnovi operativnih najмова tereti račun dobiti i gubitka linearnom metodom tijekom trajanja ugovora o najmu.

3.14. PREUZETA IMOVINA

Preuzeta imovina vodi se po iznosu troška povezanog nenaplaćenog potraživanja ili po fer vrijednosti imovine, ovisno o tome što je niže. Društvo smatra kako je knjigovodstvena vrijednost takve imovine u potpunosti nadoknadiva.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.15. TROŠKOVI OSOBLJA

Obveze za mirovine

Za mirovine zaposlenika Društvo plaća doprinose u institucije u vlasništvu Države te obvezne i dobrovoljne mirovinske fondove s propisanim iznosom doprinosa, kojima upravljaju društva za upravljanje u privatnom vlasništvu, sukladno zakonskim odredbama ili izboru zaposlenika. Obveza Društva prestaje u trenutku kada se doprinosi podmire. Doprinosi se priznaju kao troškovi osoblja u računu dobiti i gubitka kako nastaju.

Otpremnine za mirovinu

Društvo se obvezalo isplatiti ključnim zaposlenicima otpremninu za mirovinu u iznosu koji je priznat kao porezni odbitak prema Zakonu o porezu na dohodak.

Kratkoročno nagrađivanje zaposlenika

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

Ostala primanja zaposlenika

Obveze po osnovi ostalih dugoročnih primanja zaposlenika, kao što su jubilarne nagrade i zakonske otpremnine, iskazuju se u trenutku nastanka. Zaposlenici imaju pravo na jubilarnu nagradu nakon 10 godina neprekidnog rada u Društvu i za svakih dodatnih 5 godina, prema diskrecijskoj odluci Uprave.

3.16. STANDARDI, TUMAČENJA I DODACI OBJAVLJENIM STANDARDIMA KOJI JOŠ NISU U PRIMJENI OD STRANE ŠTEDIONICE

Određeni broj novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja izdan je od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, ali još nisu stupili na snagu za računovodstveno razdoblje koje završava 31. prosinca 2016. godine i/ili nisu usvojeni od strane Europske unije te kao takvi nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja. Jedan novi standard koji je potencijalno relevantan za Društvo je MSFI 9 – Financijski instrumenti te je kratki pregled dan u nastavku.

MSFI 9 objavljen je u srpnju 2014. godine te zamjenjuje postojeće smjernice *MRS 39 – Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje*. MSFI 9 uključuje izmjene smjernica o klasifikaciji i naknadnom mjerenju financijskih instrumenata, definira novi model očekivanog kreditnog gubitka za potrebe izračuna umanjenja vrijednosti financijske imovine te donosi nove zahtjeve vođenja računovodstva zaštite. Smjernice priznavanja i prestanka priznavanja financijskih instrumenata preneseni su iz MRS-39. MSFI 9 je na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018., s dozvoljenom ranijom primjenom.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.15. STANDARDI, TUMAČENJA I DODACI OBJAVLJENIM STANDARDIMA KOJI JOŠ NISU U PRIMJENI OD STRANE ŠTEDIONICE (nastavak)

Standardi klasifikacije financijske imovine i financijskih obveza

MSFI 9 sadrži tri glavne kategorije klasifikacije financijske imovine: mjerena po amortiziranom trošku, po fer po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI) i fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVRDIG).

Klasifikacija se općenito temelji na poslovnom modelu po kojem se vodi financijska imovina te njegovim ugovorenim novčanim tokovima. Novi standard eliminira postojeće kategorije instrumenata definirane putem MRS 39; ulaganja koja se drže do dospelja, zajmovi i potraživanja te ulaganja raspoloživa za prodaju.

U okviru MSFI 9, derivativi ugrađeni u ugovore gdje je osnova financijska imovina se ne razdvajaju već se cijeli hibridni instrument klasificira kao jedan.

MSFI 9 u velikoj mjeri zadržava postojeće zahtjeve MRS 39 za klasifikaciju financijskih obveza. Međutim, iako se prema MRS 39 sve promjene fer vrijednosti obveza koje se drže po fer vrijednosti priznaju u računu dobiti i gubitka, u skladu s MSFI 9 promjene fer vrijednosti obično se prikazuju kako slijedi:

- iznos promjene fer vrijednosti koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze prikazuje se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti; i
- preostali iznos promjene fer vrijednosti iskazuje se u računu dobiti i gubitka.

U tijeku su izrade operativnih pravila za provedbu procjene poslovnih modela i za buduće praćenje portfelja, a koji podliježu primjeni propisa navedenih u MSFI 9.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

MSFI 9 zamjenjuje model „nastalog gubitka“ iz MRS 39 s modelom „očekivanog kreditnog gubitka“. Novi model umanjenja vrijednosti odnosi se i na određene kreditne obveze te ugovore o financijskim jamstvima, ali ne i na ulaganja u vlasničke udjele. Prema MSFI 9, kreditni gubici priznaju se ranije nego prema MRS 39.

Stvarni utjecaj primjene MSFI 9 na financijske izvještaje u 2018. godini nije poznat te ne može biti pouzdano procijenjen s obzirom da će ovisiti o financijskim instrumentima koje će Društvo u tom trenutku držati te o ekonomskim uvjetima kao i o računovodstvenim prosudbama i procjenama koje će donijeti u budućnosti.

Društvo ne može procijeniti gubitke od umanjenja vrijednosti u opsegu MSFI 9 modela umanjenja vrijednosti, budući da korištena metodologija za primjenu istih nije u potpunosti kreirana.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

Društvo radi procjene i prosudbe vezane uz tekuće i buduće značajne događaje u poslovanju. Procjene će, prema svojoj definiciji rijetko odgovarati stvarnim iznosima. Procjene i prosudbe koje nose značajan rizik koji može dovesti do materijalno značajnog usklađenja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u narednim godinama navedene su u nastavku.

Preuzeta imovina

Preuzeta imovina vodi se po iznosu troška povezanog nenaplaćenog potraživanja ili po fer vrijednosti imovine, ovisno o tome što je niže. Društvo smatra kako je knjigovodstvena vrijednost takve imovine u potpunosti nadoknativa.

Procjena rezerviranja za sudske sporove

Rukovodstvo smatra da je postojeća razina rezervacija za sudske sporove adekvatna na datum izvještavanja.

Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja

Društvo prati kreditnu sposobnost svojih komitenata na kontinuiranoj osnovi. U skladu sa zahtjevima HNB-a, potreba za umanjenjem vrijednosti bilančne i izvanbilančne izloženosti Društva kreditnom riziku, procjenjuje se najmanje tromjesečno. Umanjenja vrijednosti se razmatraju za kreditnu izloženost stanovništvu te bankama i ostalu imovinu koja se ne vodi po fer vrijednosti gdje primarni rizik umanjenja nije kreditni rizik.

Ispravak vrijednosti imovine koja se procjenjuje na pojedinačnoj osnovi temelji se na najboljoj procjeni rukovodstva Društva o sadašnjoj vrijednosti očekivanih novčanih tokova. U procjeni tih novčanih tokova, rukovodstvo procjenjuje neto prodajnu vrijednost instrumenata osiguranja kao i mogućnosti njihove realizacije. Svako umanjenje vrijednosti imovine procjenjuje se na temelju očekivanih novčanih tokova koji se smatraju nadoknadivim te su neovisno odobreni od strane Odjela rizika.

Društvo također priznaje i ispravke vrijednosti za gubitke koji postoje na dan izvještavanja, ali koji još nisu zasebno prepoznati. Društvo je razvilo interni model za procjenu rezervacija na skupnoj osnovi koji koristi postotke gubitka temeljene na povijesnom iskustvu prilagođenom za trenutne ekonomske uvjete i vremenski period potreban za identifikaciju nastanka gubitka. Prema internom modelu Društva potrebne rezervacije na skupnoj osnovi znatno su ispod minimuma od 0,80% propisanog od strane HNB-a, zbog čega je Društvo u 2015. godini koristilo stopu od 0,805%.

Porezi

Društvo priznaje poreznu obvezu sukladno poreznim propisima Republike Hrvatske. Porezne prijave odobravaju porezna tijela koja su nadležna za provođenje naknadne kontrole poreznih obveznika.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

5. PRIHODI OD KAMATA

	2016.	2015.
Kamatni prihod od zajmova i potraživanja od komitenata	61.355	64.053
Kamatni prihod od ulaganja koja se drže do dospeljeka	19.491	19.999
Kamatni prihod od financijske imovine namijenjene trgovanju	9.921	8.402
Kamatni prihod od financijske imovine raspoložive za prodaju	1.318	1.292
Kamatni prihod od plasmana bankama	128	36
	92.213	93.782

6. RASHODI OD KAMATA

	2016.	2015.
Rashod od kamata po depozitima komitenata	45.189	46.187
Rashod od kamata na primljene kredite	4.232	4.284
Rashod od kamata na subordinirani dug	1.780	1.802
Ostalo	1	1
	51.202	52.274

7. PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2016.	2015.
Naknada za otvaranje štednih računa	8.777	9.408
Naknada za vođenje štednih računa	5.863	5.962
Provizija od sklopljenih polica osiguranja	3.820	3.394
Ostale naknade	4.130	2.926
	22.590	21.690

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

8. RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Naknade agentima	7.389	6.920
Usluge skrbništva	299	282
Ostalo	334	340
	<u>8.022</u>	<u>7.542</u>

9. NETO DOBICI OD TRGOVANJA I NETO DOBICI OD REVALORIZACIJE MONETARNE IMOVINE I OBVEZA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Neto dobiti od financijske imovine namijenjene trgovanju	1.374	3.166
Neto dobiti/(gubici) od preračunavanja financijske imovine, obveza denominiranih u stranoj valuti i tečajnih razlika	185	(433)
	<u>1.559</u>	<u>2.733</u>

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

10. OSTALI OPERATIVNI PRIHODI

	2016.	2015.
Prihod od financijskih institucija	761	544
Ukidanje rezerviranja za sudske sporove (<i>Bilješka 30</i>)	32	5
Ukidanje obračunatih troškova	231	283
Ostali prihodi	1.334	1.263
	2.358	2.095

Prihodi od financijskih institucija se uglavnom sastoje od pruženih usluga bankama u Republici Hrvatskoj koje se odnose na financijske usluge stanovništvu u iznosu od 618 tisuća kuna (2015.: 505 tisuća kuna).

Ostali prihodi prvenstveno se odnose na otpuštanje obračunatih troškova za kamate koji proizlaze iz prijevremenog raskida štednih uloga u iznosu od 583 tisuće kuna (2015.: 488 tisuća kuna).

11. TROŠKOVI OSOBLJA

	2016.	2015.
Plaće	15.073	15.175
Porezi i doprinosi	11.267	11.090
	26.340	26.265

Na dan 31. prosinca 2016. godine u Štedionici je bilo 170 zaposlenika (31. prosinca 2015.: 169). Uplate za mirovinsko osiguranje provedene su prema definiranom modelu doprinosa u iznosu od 4.131 tisuće kuna (4.101 tisuća kuna u 2015).

12. TROŠKOVI OSIGURANJA ŠTEDNIH ULOGA

Trošak osiguranja štednih uloga klijenata od 5.402 tisuće kuna (2015.: 5.272 tisuće kuna), predstavlja trošak osiguranja koji Društvo 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 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

13. OSTALI OPERATIVNI TROŠKOVI

	2016.	2015.
Najamnina i troškovi održavanja	5.964	5.949
Održavanje hardwarea i softwarea	4.964	4.687
Oglašavanje, marketing i reprezentacija	2.761	2.618
Troškovi pošte i komunikacije	1.612	1.493
Amortizacija	1.595	1.801
Troškovi pravnika i konzultantskih usluga	983	909
Popravak i održavanje vozila	553	667
Uredski materijal	528	684
Troškovi prethodnih razdoblja	526	239
Usluge revizije	479	447
Troškovi službenih putovanja	468	537
Edukacija	283	381
Porezi osim poreza na dobit	208	275
Rezerviranja za sudske sporove i otpremnine <i>(Bilješka 30)</i>	45	-
Ostali troškovi poslovanja	945	1.019
Ukupno	21.914	21.706

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

14. POREZ NA DOBIT

a) Porez na dobit priznat u računu dobiti i gubitka

	2016.	2015.
Porez na dobit tekuće godine	(1.062)	(1.639)
Odgođeni porezni (rashod)/prihod	(789)	18
Promjena odgođene porezne imovine	(5)	18
Promjena odgođene porezne imovine uzrokovana izmjenom stope (20% na 18%)	(784)	-
	(1.851)	(1.621)
Ukupni porez na dobit priznat u računu dobiti i gubitka	(1.851)	(1.621)

b) Izračun tekućeg poreza na dobit

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

	2016.	2015.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	4.537	7.058
Porez izračunat po stopi od 20% (2015.: 20%)	(907)	(1.412)
Neto porezno nepriznati rashodi	(944)	(209)
Trošak poreza na dobit koji je priznat u računu dobiti i gubitka	(1.851)	(1.621)
Efektivna stopa poreza na dobit	40,79%	22,96%

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

14. POREZ NA DOBIT (nastavak)

c) Priznata odgođena porezna imovina i obveze

Odgođena porezna imovina nastala je s osnove nepriznatih privremenih razlika koje se odnose na nerealizirane gubitke od financijske imovine i razgraničenih naknada. U skladu sa izmjenama Zakona o porezu na dobit te sukladno MRS-u 12 *Porezi na dobit*, Društvo je obvezno pri izračunu odgođene porezne imovine i obveza primjenjivati stopu od 18%, budući da je porezna stopa primjenjiva od 1. siječnja 2017. snižena sa 20% na 18%.

	31.12.2016.	31.12.2015.
Odgođena porezna imovina		
Nerealizirani gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	5.803	6.451
Razgraničene naknade	1.253	1.394
Nerealizirani dobiti od ulaganja portfelja raspoloživog za prodaju	(159)	(150)
Ukupno	6.897	7.695

Kretanja po privremenim razlikama i sastavni dijelovi odgođene porezne imovine i obveza su:

	Nerealizirani gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Razgraničene naknade	Nerealizirani dobiti od ulaganja portfelja raspoloživog za prodaju	Ukupno
Stanje na 1. siječnja 2016.	6.451	1.394	(150)	7.695
U korist računa dobiti i gubitka	(648)	(141)	-	(789)
Smanjenje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	-	(9)	(9)
Stanje na 31. prosinca 2016.	5.803	1.253	(159)	6.897
Stanje na 1. siječnja 2015.	6.623	1.204	(110)	7.717
U korist računa dobiti i gubitka	(172)	190	-	18
Smanjenje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	-	(40)	(40)
Stanje na 31. prosinca 2015.	6.451	1.394	(150)	7.695

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

15. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Novac u blagajni	23	18
Žiro računi		
- Societe Generale Splitska Banka d.d.	3.396	6.540
- Erste & Steiermarkische Bank d.d.	5.850	2.841
- Hypo Alpe Adria Bank d.d.	3.506	25
- Sberbank d.d.	87	25
- Kentbank d.d. Zagreb	4	-
Ukupno	12.866	9.449
Umanjeno za: <i>ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi (Bilješka 21)</i>	(104)	(76)
Ukupno	12.762	9.373

16. PLASMANI BANKAMA

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Erste & Steiermarkische Bank d.d.	-	5.000
Kentbank d.d. Zagreb	4.000	4.000
Ukupno	4.000	9.000
Umanjeno za: <i>ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi (Bilješka 21)</i>	(32)	(72)
Ukupno	3.968	8.928

Na kraju 2016. i 2015. godine nije bilo obrnutih repo poslova s bankama u tuzemstvu.

17. FINANCIJSKA IMOVINA ISKAZANA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja		
Obveznice Ministarstva financija RH, <i>kotirane</i>	125.474	166.420
Trezorski zapisi Ministarstva financija RH, <i>nekotirani</i>	-	7.606
Ukupno	125.474	174.026

Ove dužničke vrijednosnice nose fiksnu kamatu do dospijeća i kotiraju na Zagrebačkoj burzi. Nominalna kamatna stopa na obveznice je u rasponu od 2,75% do 6,50% godišnje, s izvornim rokom dospijeća od 5 do 15 godina.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

18. FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Obveznice Ministarstva financija RH, kotirane	39.501	39.966
Ukupno	39.501	39.966

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske su dužnički vrijednosni papiri koji nose fiksnu kamatu i kotiraju na Zagrebačkoj burzi. Nominalna kamatna stopa ovih vrijednosnica kreće se u rasponu od 4,75% do 5,25% godišnje, a izvorno dospijeće vrijednosnica je od 5 do 10 godina.

19. ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Obveznice Ministarstva financija RH, kotirane	450.438	416.396
Ukupno	450.438	416.396
Umanjeno za: <i>ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi (Bilješka 21)</i>	(3.686)	(3.408)
Ukupno	446.752	412.988

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 2,75% do 6,50% godišnje, a izvorno dospijeće vrijednosnica je od 5 do 15 godina.

20. ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Zajmovi klijentima s valutnom klauzulom (vezano za EUR)		
Zajmovi klijentima – međufinanciranje	811.015	870.402
Zajmovi klijentima – redovni krediti	431.251	409.006
Zajmovi klijentima u kunama		
Zajmovi klijentima – međufinanciranje	21.225	-
Zajmovi klijentima – redovni krediti	4.423	3.072
Ukupno	1.267.914	1.282.480
Umanjeno za: <i>ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi (Bilješka 21)</i>	(10.126)	(10.241)
Umanjeno za: <i>pojedinačni ispravci vrijednosti (Bilješka 21)</i>	(4.135)	(2.825)
Ukupno	1.253.653	1.269.414

Redovni krediti s valutnom klauzulom nose fiksnu kamatnu stopu od 5% godišnje. Redovni krediti u kunama nose fiksnu kamatnu stopu od 6% godišnje.

Kreditni za međufinanciranje s valutnom klauzulom imaju fiksne kamatne stope koje se u kreću u rasponu od 2,99% do 6,99%. Krediti za međufinanciranje u kunama nose fiksnu kamatnu stopu u rasponu od 4,99% do 5,55%.

Svi odobreni zajmovi su stambeni krediti, izdani klijentima koji imaju štedni račun kod Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

21. NETO GUBICI OD UMANJENJA VRIJEDNOSTI ZAJMOVA I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA, PLASMANA BANKAMA, DUŽNIČKIH VRIJEDNOSNICA I OSTALE IMOVINE

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Stanje na dan 1. siječnja	17.023	16.881
Terećenje/(otpuštanje) u računu dobiti i gubitka vezano za pojedinačne ispravke vrijednosti	1.141	(7)
Terećenje u računu dobiti i gubitka vezano za skupnu rezervaciju	162	190
Ukupno terećenje u računu dobiti i gubitka	1.303	183
Otpisi	(77)	(41)
	1.226	142
Stanje na dan 31. prosinca	18.249	17.023
Odnosi se na:		
<i>Skupna rezervacija</i>		
Ulaganja koja se drže do dospjeća (<i>Bilješka 19</i>)	3.686	3.408
Zajmovi i potraživanja od komitenata (<i>Bilješka 20</i>)	10.126	10.241
Žiro računi i plasmani bankama (<i>Bilješka 15, 16</i>)	137	148
Obračunate kamate (<i>Bilješka 25</i>)	36	34
<i>Pojedinačni ispravci vrijednosti</i>		
Zajmovi i potraživanja od komitenata (<i>Bilješka 20</i>)	4.135	2.825
Ostala imovina (<i>Bilješka 26</i>)	29	275
Ukupno bilančni ispravci vrijednosti	18.149	16.931
Izvanbilanca	100	92
Ukupno	18.249	17.023

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. KONCENTRACIJA IMOVINE I OBVEZA PREMA REPUBLICI HRVATSKOJ

U imovini Društva postoji značajna koncentracija rizične izloženosti prema Republici Hrvatskoj (iznosi su objavljeni u bruto iznosu prije umanjjenja za ispravke vrijednosti):

	<u>Bilješke</u>	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Trezorski zapisi Ministarstva Financija		-	7.606
Obveznice Ministarstva financija RH	17,18,19	615.413	622.782
Obračunate kamate i ostala imovina		10.007	10.207
Preplaćeni porez na dobit		1.699	1.522
		<u>627.119</u>	<u>642.117</u>

Na dan 31. prosinca 2016., ukupna neto izloženost prema Republici Hrvatskoj iznosila je 32,84% ukupne imovine (31. prosinca 2015.: 33,06%).

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

*(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)***23. OPREMA**

Trošak	Računala	Namještaj i oprema	Motorna vozila	Ostala imovina	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2015.	5.254	2.106	2.599	2.018	11.977
Povećanja	310	45	-	27	382
Smanjenja	(203)	-	(87)	(968)	(1.258)
Stanje 31. prosinca 2015.	5.361	2.151	2.512	1.077	11.101
Stanje 1. siječnja 2016.	5.361	2.151	2.512	1.077	11.101
Povećanja	564	-	53	34	651
Smanjenja	-	(49)	(137)	-	(186)
Stanje 31. prosinca 2016.	5.925	2.102	2.428	1.111	11.566
Akumulirana amortizacija					
Stanje 1. siječnja 2015.	4.449	1.796	1.806	1.591	9.642
Trošak za razdoblje	389	98	414	81	982
Smanjenja	(203)	-	(87)	(968)	(1.258)
Stanje 31. prosinca 2015.	4.635	1.894	2.133	704	9.366
Stanje 1. siječnja 2016.	4.635	1.894	2.133	704	9.366
Trošak za razdoblje	379	66	241	73	759
Smanjenja	-	(49)	(137)	-	(186)
Stanje 31. prosinca 2016.	5.014	1.911	2.237	777	9.939
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2015.	805	310	793	427	2.335
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2015.	726	257	379	373	1.735
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2016.	726	257	379	373	1.735
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2016.	911	191	191	334	1.627

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

24. NEMATERIJALNA IMOVINA

Trošak	<u>Software</u>	<u>Imovina u pripremi</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 1. siječnja 2015.	19.814	-	19.814
Povećanja	805	-	805
Smanjenja	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2015.	20.619	-	20.619
Stanje 1. siječnja 2016.	20.619	-	20.619
Povećanja	464	-	464
Smanjenja	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2016.	21.083	-	21.083
Akumulirana amortizacija			
Stanje 1. siječnja 2015.	16.312	-	16.312
Trošak za razdoblje	819	-	819
Smanjenja	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2015.	17.131	-	17.131
Stanje 1. siječnja 2016.	17.131	-	17.131
Trošak za razdoblje	836	-	836
Smanjenja	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2016.	17.967	-	17.967
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2015.	3,502	-	3,502
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2015.	3,488	-	3,488
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2016.	3,488	-	3,488
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2016.	3,116	-	3,116

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

25. OBRAČUNATE KAMATE

	31.12.2016.	31.12.2015.
Ulaganja koja se drže do dospelosti	7.385	6.968
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	1.677	2.366
Zajmovi i potraživanja od komitenata	760	817
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	846	846
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	99	-
Plasmani bankama	13	22
Ukupno	10.780	11.019
Umanjeno za: <i>ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi (Bilješka 21)</i>	(36)	(34)
Ukupno	10.744	10.985

26. OSTALA IMOVINA

	31.12.2016.	31.12.2015.
Potraživanja po sudskim sporovima	732	458
Potraživanja po naknadama za osiguranje	487	364
Preuzeta imovina	1.902	1.361
Ostalo	211	270
Ukupno	3.332	2.453
Umanjeno za: <i>ispravak vrijednosti</i>	(29)	(275)
Ukupno	3.303	2.178

Kretanje gubitaka od umanjenja vrijednosti ostale imovine:

	2016.	2015.
Na dan 1. siječnja	275	232
Terećenje u računu dobiti i gubitka	40	93
Otpuštanje pojedinačnih rezervacija	(209)	(9)
Neto (otpuštanje)/trošak priznat u računu dobiti i gubitka (Bilješka 21)	(169)	84
Otpis	(77)	(41)
Na dan 31. prosinca	29	275

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

27. DEPOZITI KOMITENATA

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
- U kunama s valutnom klauzulom (EUR)	1.573.409	1.635.628
- U kunama	85.524	59.694
Ukupno	<u>1.658.933</u>	<u>1.695.322</u>

Depoziti komitenata s valutnom klauzulom nose fiksnu stopu od 0,5% do 4,0%. Depoziti komitenata u kunama nose fiksnu kamatnu stopu od 1,5% do 3,0%.

28. PRIMLJENI KREDITI

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Kredit od strane financijske institucije - Wüstenrot Bausparkasse	94.472	95.438
Ukupno	<u>94.472</u>	<u>95.438</u>

Tijekom 2011. godine Štedionica je primila dugoročni kredit od Wüstenrot Bausparkasse AG, Salzburg u ukupnom iznosu od 12.500 tisuća eura s kamatnom stopom od 4,5% i dospijećem 1. srpnja 2032. Smanjenje od 966 tisuća kuna u 2016. godini rezultat je tečajnih razlika.

29. SUBORDINIRANI DUG

	Glavnica (EUR)	Kamatna stopa	Dospijeće	31.12.2016.	31.12.2015.
Wüstenrot Versicherungs AG	1.500	5,7%	31.12.2025.	11.337	11.453
Wüstenrot Versicherungs AG	1.400	5,7%	31.12.2025.	10.581	10.689
Wüstenrot Versicherungs AG	700	5,7%	31.12.2025.	5.290	5.345
Wüstenrot Versicherungs AG	550	5,7%	31.12.2025.	4.157	4.198
Ukupno				<u>31.365</u>	<u>31.685</u>

Društvo je tijekom prosinca 2015. godine sa društvom Wüstenrot Versicherungs AG sklopilo ugovor kojim je izvršen prolongat svih subordiniranih dugova do 31. prosinca 2025. Svi instrumenti imaju ugovornu kamatnu stopu 5,7%. Otplata duga ima karakter subordiniranog duga u odnosu na ostale obveze Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

30. REZERVACIJE ZA OBVEZE I TROŠKOVE

	<u>Ukupno</u>	<u>Rezervacije za izvanbilančne izloženosti (Bilješka 21)</u>	<u>Rezervacije za sudske troškove (Note 10)</u>	<u>Rezervacije za otpremnine</u>
Stanje 1. siječnja 2016.	1.153	92	107	954
Terećenje u računu dobiti i gubitka	53	8	45	-
U korist računa dobiti i gubitka	(32)	-	(32)	-
Stanje 31. prosinca 2016.	1.174	100	120	954
Stanje 1. siječnja 2015.	1.158	92	112	954
U korist računa dobiti i gubitka	(5)	-	(5)	-
Stanje 31. prosinca 2015.	1.153	92	107	954

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

31. OSTALE OBVEZE

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Plaće, porezi i doprinosi na plaće	3.074	2.296
Obveza prema Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga	1.340	1.317
Obveze prema dobavljačima u zemlji i inozemstvu	997	1.209
Naknade agentima	862	1.072
Nedospjeli troškovi	233	261
Državna poticajna sredstva za raspodjelu	755	185
Ostale obveze	7.145	6.024
Ukupno	<u>14.406</u>	<u>12.364</u>

Od iznosa 7.145 tisuća kuna, 4.869 tisuća kuna se odnosi na porez na kamate na štednju terećen po osnovi štednih depozita klijenata, dok se preostali iznos uglavnom odnosi na raskide štednih ugovora klijenata.

32. DIONIČKI KAPITAL

A) IZDANI DIONIČKI KAPITAL

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Izdani dionički kapital u vlasništvu Bausparkasse Wüstenrot AG, Salzburg 100% (31. prosinca 2015.: 100%)	<u>72.894</u>	<u>72.894</u>

Dionički kapital sastoji se od 31.693 dionica (31. prosinca 2015.: 31.693), s nominalnom vrijednošću od 2.300 kuna po dionici, koje su u vlasništvu Bausparkasse Wüstenrot AG, Salzburg. Krajnje matično društvo je Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg.Gen.m.b.H., Salzburg.

B) ZAKONSKE REZERVE

Zakonske rezerve se formiraju u skladu s hrvatskim zakonima i mogu se koristiti za pokrivanje gubitaka tekuće i prethodnih godina.

C) REZERVA FER VRIJEDNOSTI

Rezerva fer vrijednost se koristi za evidentiranje nerealizirane dobiti ili nerealiziranih gubitaka proizašlih iz promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata raspoloživih za prodaju, priznatih izravno u kapitalu i rezervama. Kada se financijska imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju proda ili dospije, ukupna dobit ili gubitak priznata u kapitalu i rezervama prenosi se u račun dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

33. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

A) IZVANBILANČNA IMOVINA I OBVEZE

Ukupni bruto iznos odobrenih neiskorištenih zajmova komitentima na 31. prosinca 2016. iznosio je 12.436 tisuća kuna (31. prosinca 2015.: 11.439 tisuće kuna).

B) SUDSKI SPOROVI

Protiv Društva se na dan 31. prosinca 2016. godine vodi devet sporova (31. prosinca 2015.: jedanaest), koji su proizašli iz redovnog poslovanja Društva, za koje je Društvo rezerviralo 120 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2016. (31. prosinca 2015. godine: 107 tisuća kuna) (*Bilješka 30*) što Uprava Društva smatra dostatnim. Gore navedeni iznosi predstavljaju najbolju procjenu mogućih gubitaka Društva u tim sporovima, iako bi stvarni ishod sporova mogao biti značajno drugačiji.

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA

U ovoj bilješci izneseni su detalji o izloženosti Društva raznim rizicima zajedno s opisom metoda korištenih u upravljanju tim rizicima. Najznačajnije vrste financijskog rizika kojima je Društvo izloženo su kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizik. Tržišni rizik uključuje rizik promjene tečaja i rizik promjene kamatnih stopa.

Društvo ima ugrađeni sustav upravljanja rizicima kroz svoje politike i procedure te postavljanje prihvatljivih limita rizika. Također su razvijene metode i modeli upravljanja operativnim rizicima.

A) KREDITNI RIZIK

Društvo je izloženo kreditnom riziku kroz aktivnosti kreditiranja i investiranja. Izloženost kreditnom riziku predstavlja knjigovodstvenu vrijednost imovine u izvještaju o financijskom položaju. Društvo je također izloženo kreditnom riziku i po izvanbilančnim stavkama, kroz potencijalne obveze po odobrenim neiskorištenim zajmovima.

Rizik da druga strana neće ispuniti svoje obveze kontinuirano se prati. Za upravljanje kreditnim rizikom, Društvo nastoji poslovati s komitetima dobre kreditne sposobnosti, a tamo gdje je to potrebno, traže se instrumenti osiguranja i sudužništvo.

Izloženošću kreditnom riziku upravlja se u skladu s politikama Društva. Kreditna izloženost prema dužnicima redovito se provjerava u skladu s postavljenim limitima. O prekoračenjima se izvještavaju odgovarajuća tijela i djelatnici Društva ovlašteni za njihova odobrenja. Kreditni odbor autorizira svako znatno povećanje u kreditnoj izloženosti. Odjel rizika i Odjel komitenti prate promjene u kreditnom statusu izloženosti i provode preglede kako bi utvrdili moguće gubitke od umanjenja vrijednosti. Procjena kreditnog rizika kontinuirano se prati i izvještava, kako bi se omogućila rana identifikacija umanjenja vrijednosti u portfelju zajmova i potraživanja.

Glavnu koncentraciju kreditnog rizika na datum izvještavanja predstavlja izloženost prema Republici Hrvatskoj, kao što je objavljeno u *Bilješci 22*. Uprava Društva smatra da ova izloženost nosi niski kreditni rizik.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

A) KREDITNI RIZIK (nastavak)

Izloženost kreditnom riziku osigurava se instrumentima osiguranja i to uglavnom hipotekama nad nekretninama, dok se ulaganja uglavnom odnose na dužničke vrijednosnice koje je izdala Republika Hrvatska.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku

Maksimalna izloženost kreditnom riziku (prikazana neto od ispravaka vrijednosti) bez uzimanja u obzir primljenih kolaterala i ostalih instrumenata osiguranja, bila je kako slijedi:

	Bilješke	31.12.2016.	31.12.2015.
Imovina			
Žiro računi		12.739	9.355
Plasmani bankama	16	3.968	8.928
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17	125.474	174.026
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	18	39.501	39.966
Ulaganja koja se drže do dospjeća	19	446.752	412.988
Zajmovi i potraživanja od komitenata	20	1.253.653	1.269.414
Obračunate kamate	25	10.744	10.985
Preplaćeni porez na dobit		1.699	1.522
Ostala imovina		1.401	817
Ukupno		1.895.931	1.928.001
Preuzete kreditne obveze		12.336	11.347
Izloženost kreditnom riziku		1.908.267	1.939.348

Kod financijske imovine koja se vrednuje po fer vrijednosti gornji prikaz odražava stanje trenutne izloženosti kreditnom riziku, ali ne i maksimalnu izloženost kreditnom riziku koja bi mogla nastati u budućnosti kao rezultat promjene fer vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

A) KREDITNI RIZIK (nastavak)

Kreditni rizik – Analiza prema gospodarskim djelatnostima:

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

Analiza prema gospodarskim djelatnostima:	Bilješke	31.12.2016.	31.12.2015.
Financijske usluge		16.795	18.351
Žiro računi		12.739	9.355
Plasmani bankama	16	3.968	8.928
Obračunata kamata i ostala potraživanja - banke		88	68
Javna uprava		623.433	638.709
Obveznice i trezorski zapisi Ministarstva financija RH	17,18,19	611.727	626.980
Obračunata kamata – državne obveznice i ostala potraživanja		10.007	10.207
Preplaćeni porez na dobit		1.699	1.522
Zdravstvena zaštita		6	43
Ostalo		1.321	701
Stanovništvo (uključene potencijalne i preuzete obveze)		1.266.712	1.281.544
Ukupno		1.908.267	1.939.348

Kreditni rizik – kvaliteta kredita prema vrsti imovine

Kvalitetom kredita prema vrsti financijske imovine Društvo upravlja koristeći interni sustav kreditnog ocjenjivanja.

Tablica niže prikazuje kvalitetu kredita prema vrsti imovine na temelju internog sustava kreditnog ocjenjivanja Društva.

Na dan 31.12.2016.

	Nedospjela		Dospjela		Rezervacije na skupnoj osnovi	Pojedinačni ispravci vrijednosti	Ukupno
	Nizak rizik	Standardna i ispodstandardna ocjena	Rezervirani	Nerezervirani			
Žiro računi	12.843	-	-	-	(104)	-	12.739
Plasmani bankama	4.000	-	-	-	(32)	-	3.968
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	125.474	-	-	-	-	-	125.474
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	39.501	-	-	-	-	-	39.501
Ulaganja koja se drže do dospijea	450.438	-	-	-	(3.686)	-	446.752
Zajmovi i potraživanja od komitenata	-	1.108.187	15.747	143.980	(10.126)	(4.135)	1.253.653
Obračunate kamate	10.020	760	-	-	(36)	-	10.744
Ostala imovina i preplaćeni porez na dobit	2.397	-	732	-	-	(29)	3.100
Preuzete kreditne obveze	-	12.436	-	-	(100)	-	12.336
Ukupno	644.673	1.121.383	16.479	143.980	(14.084)	(4.164)	1.908.267

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

A) KREDITNI RIZIK (nastavak)

Na dan 31.12.2015.

	Nedospjela		Dospjela		Rezervacije na skupnoj osnovi	Pojedinačni ispravci vrijednosti	Ukupno
	Nizak rizik	Standardna i ispodstandard na ocjena	Rezervirani	Nerezervirani			
Žiro računi	9.431	-	-	-	(76)	-	9.355
Plasmani bankama	9.000	-	-	-	(72)	-	8.928
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	174.026	-	-	-	-	-	174.026
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	39.966	-	-	-	-	-	39.966
Ulaganja koja se drže do dospijea	416.396	-	-	-	(3.408)	-	412.988
Zajmovi i potraživanja od komitenata	-	1.083.955	18.040	180.485	(10.241)	(2.825)	1.269.414
Obračunate kamate	10.202	817	-	-	(34)	-	10.985
Ostala imovina i preplaćeni porez na dobit	2.156	-	458	-	-	(275)	2.339
Preuzete kreditne obveze	-	11.439	-	-	(92)	-	11.347
Ukupno	661.177	1.096.211	18.498	180.485	(13.923)	(3.100)	1.939.348

Starosna analiza dospjelih nenaplaćenih potraživanja po zajmovima i potraživanjima od komitenata prikazana u bruto iznosu prije umanjena za ispravke vrijednosti prikazana je u sljedećoj tablici:

Na dan 31. prosinca 2016.	Zajmovi i predujmovi klijentima				Ukupno
	Do 30 dana	31 do 90 dana	91 do 365 dana	Više od 365 dana	
Dospjelo – Rezervirani	2.172	-	5.847	7.728	15.747
Dospjelo – Nerezervirani	126.708	17.106	39	127	143.980
	128.880	17.106	5.886	7.855	159.727
Na dan 31. prosinca 2015.					
Dospjelo – Rezervirani	2.473	-	9.388	6.179	18.040
Dospjelo – Nerezervirani	165.956	14.529	-	-	180.485
	168.429	14.529	9.388	6.179	198.525

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

A) KREDITNI RIZIK (nastavak)

Kolaterali i drugi instrumenti osiguranja

Iznos i vrsta potrebnog kolaterala ovisi o procjeni kreditnog rizika protustranke. Društvo je definiralo smjernice pri prihvaćanju pojedine vrste kolaterala i vrednovanja kolaterala.

Osnovni tipovi kolaterala i instrumenata osiguranja su:

- Hipoteke za kredite stanovništvu
- Depoziti za kredite stanovništvu

Kvalitetan instrument osiguranja je instrument s obilježjima koji Društvu pruža mogućnost razumne procjene povrata potraživanja koja su osigurana tim instrumentom (u slučaju aktivacije instrumenta), kroz tržišne ili sudske mehanizme unutar razumnog vremenskog perioda. Uprava prati tržišnu vrijednost kolaterala, zahtijeva dodatne instrumente osiguranja sukladno temeljnom ugovoru te prati tržišnu vrijednost kolaterala kroz redovnu reviziju primjerenosti ispravaka vrijednosti za gubitke. Većina stambenih kredita osigurana je hipotekom na stambenim objektima.

B) TRŽIŠNI RIZIK

Tržišni rizik je rizik nepovoljnog utjecaja na pozicije dobiti i gubitka i iznose financijskih instrumenata uslijed promjena tržišnih varijabli.

Tržišni rizik uključuje:

- valutni rizik,
- kamatni rizik, i
- rizik promjene kamatne marže.

Upravljanje rizicima prati ukupnu izloženost tržišnim rizicima korištenjem različitih metodologija i tehnika mjerenja rizika.

Društvo smatra da su za njegovo poslovanje najvažniji kamatni rizik i rizik promjene tečaja.

Najmanje jednom godišnje se provodi revizija postojećih limita tržišnih rizika.

Pored razvoja i implementacije tehnika mjerenja tržišnog rizika, Društvo kontinuirano provodi aktivnosti na unapređenju kvalitete podataka i poslovnih procesa.

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

B) TRŽIŠNI RIZIK (nastavak)

VALUTNI RIZIK

Društvo je izloženo riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama ili transakcije u kunama uz valutnu klauzulu. Društvo prati usklađenost svoje devizne pozicije s regulatornim zahtjevima Hrvatske narodne banke utvrđene u odnosu na limite za otvorene pozicije. Svoje poslovne aktivnosti Društvo usmjerava tako da prije svega nastoji minimizirati neusklađenost između stavki imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti kako bi umanjilo izloženost valutnom riziku.

Tablica niže prikazuje analizu glavnih izloženosti Društva:

	31.12.2016.			31.12.2015.		
	Denominirano ili vezano za EUR	HRK	Ukupno	Denominirano ili vezano za EUR	HRK	Ukupno
Imovina						
Novac i novčani ekvivalenti	-	12.762	12.762	-	9.373	9.373
Plasmani bankama	-	3.968	3.968	-	8.928	8.928
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	117.749	7.725	125.474	174.026	-	174.026
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	39.501	39.501	-	39.966	39.966
Ulaganja koja se drže do dospijanja	326.664	120.088	446.752	295.457	117.531	412.988
Zajmovi i potraživanja od komitenata	1.229.887	23.766	1.253.653	1.267.865	1.549	1.269.414
Oprema	-	1.627	1.627	-	1.735	1.735
Nematerijalna imovina	-	3.116	3.116	-	3.488	3.488
Odgodena porezna imovina	-	6.897	6.897	-	7.695	7.695
Obračunate kamate	8.208	2.536	10.744	8.286	2.699	10.985
Ostala imovina i preplaćeni porez na dobit	-	5.002	5.002	-	3.700	3.700
Ukupno imovina	1.682.508	226.988	1.909.496	1.745.634	196.664	1.942.298
Obveze i kapital i rezerve						
Depoziti komitenata	1.573.409	85.524	1.658.933	1.635.628	59.694	1.695.322
Primljeni krediti	94.472	-	94.472	95.438	-	95.438
Subordinirani dug	31.365	-	31.365	31.685	-	31.685
Rezervacije za obveze i troškove	-	1.174	1.174	-	1.153	1.153
Ostale obveze	887	13.519	14.406	857	11.507	12.364
Kapital i rezerve	-	109.146	109.146	-	106.336	106.336
Ukupno obveze i kapital i rezerve	1.700.133	209.363	1.909.496	1.763.608	178.690	1.942.298
Neto pozicija	(17.625)	17.625	-	(17.974)	17.974	-

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

B) TRŽIŠNI RIZIK (nastavak)

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 smanjenjem ili povećanjem dobiti razdoblja.

31.12.2016.	Stanje	Promjena tečaja +2,5%	Dobit/(gubitak) od tečajnih razlika +2,5%
Imovina	1.682.508	1.724.571	42.063
Obveze	1.700.133	1.742.636	(42.503)
Neto učinak	(17.625)	(18.065)	(440)

31.12.2015.	Stanje	Promjena tečaja +2,5%	Dobit/(gubitak) od tečajnih razlika +2,5%
Imovina	1.745.634	1.789.275	43.641
Obveze	1.763.608	1.807.698	(44.090)
Neto učinak	(17.974)	(18.423)	(449)

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

B) TRŽIŠNI RIZIK (nastavak)

KAMATNI RIZIK

Poslovanje Društva je pod utjecajem rizika promjene kamatnih stopa u onoj mjeri u kojoj kamatonosna imovina i obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim trenucima ili u različitim iznosima.

Kamatne marže između štednje i kredita komitenata kreću se u granici propisanoj zakonom od 3% godišnje. Kretanja tržišnih kamatnih stope prate se redovito.

31. ožujka 2010. godine na snagu su stupili podzakonski akti Zakona o kreditnim institucijama, unutar kojih je propisana maksimalno dozvoljena izloženost kamatnom riziku. Stambene štedionice na hrvatskom tržištu susrele su se s problemom izloženosti kamatnom riziku iznad dozvoljenog limita zbog strukture bilance i, uglavnom, fiksnih kamatnih stopa i u aktivni i u pasivi, pri čemu je ročnost stambenih kredita uz fiksne kamatne stope u aktivni po svojoj prirodi znatno duža od štednih depozita uz fiksne kamatne stope u pasivi. Rok za usklađivanje stambenih štedionica bio je produljen do 31. ožujka 2011. Kako bi postiglo usklađenost s navedenim propisom u danom roku, Društvo je u 2011. primilo dugoročni depozit u iznosu od 12,5 milijuna Eura od strane Bausparkasse Wüstenrot AG s fiksnom kamatnom stopom i rokom dospjeća do 1. srpnja 2032.

Krajem 2011. godine HNB je dozvolila stambenim štedionicama korištenje modela prilagodbe ulaznih podataka koji se temelji na uključivanju efekta obnavljanja ugovora o stambenoj štednji u drugi ciklus štednje. Društvo je razvilo prilagođeni model, odobren od strane HNB-a, kojim se ročnost proizvoda koji imaju fiksno definirano dospjeće određuje sukladno zabilježenom ponašanju u prošlosti (statistička analiza), a ne na temelju formalno ugovorene ročnosti te je navedeni model počelo koristiti u svim procesima vezanim uz upravljanje kamatnim rizikom te u internom i eksternom izvještavanju od 31. prosinca 2011.

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

B) TRŽIŠNI RIZIK (nastavak)

KAMATNI RIZIK (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2016.

	Kamatna stopa %	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Bez-kamatno	Ukupno	Fiksne kamatne stope
Imovina									
Novac i novčani ekvivalenti	0,01-0,10	12.739	-	-	-	-	23	12.762	12.739
Plasmani bankama	2,1	-	-	3.968	-	-	-	3.968	3.968
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2,75-6,50	-	-	-	40.119	85.355	-	125.474	125.474
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	4,75-5,25	-	16.126	-	23.375	-	-	39.501	39.501
Ulaganja koja se drže do dospijeća	2,75-6,50	-	-	56.073	156.734	233.945	-	446.752	446.752
Zajmovi i potraživanja od komitenata	2,99-6,99	17.699	27.755	76.104	152.751	979.344	-	1.253.653	1.253.653
Oprema	-	-	-	-	-	-	1.627	1.627	-
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	-	3.116	3.116	-
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	-	-	6.897	6.897	-
Obračunate kamate	-	-	-	-	-	-	10.744	10.744	-
Ostala imovina i preplaćeni porez na dobit	-	-	-	-	-	-	5.002	5.002	-
Ukupna imovina	-	30.438	43.881	136.145	372.979	1.298.644	27.409	1.909.496	1.882.087
Obveze i kapital i rezerve									
Depoziti komitenata	0,5-4,0	26.465	48.323	204.553	555.037	824.555	-	1.658.933	1.658.933
Primljeni krediti	4,5	-	-	-	-	94.472	-	94.472	94.472
Subordinirani dug	5,7	-	-	-	-	31.365	-	31.365	31.365
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-	-	-	1.174	1.174	-
Ostale obveze	-	-	-	-	-	-	14.406	14.406	-
Kapital i rezerve	-	-	-	-	-	-	109.146	109.146	-
Ukupno obveze i kapital i rezerve	-	26.465	48.323	204.553	555.037	950.392	124.726	1.909.496	1.784.770
Neto pozicija	-	3.973	(4.442)	(68.408)	(182.058)	348.252	(97.317)	-	97.317

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

B) TRŽIŠNI RIZIK (nastavak)

KAMATNI RIZIK (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2015.

	Kamatna stopa %	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Bez-kamatno	Ukupno	Fiksne kamatne stope
Imovina									
Novac i novčani ekvivalenti	0,15-0,40	9.355	-	-	-	-	18	9.373	9.355
Plasmani bankama	0,65-2,70	-	4.960	3.968	-	-	-	8.928	8.928
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	5,38-6,50	-	-	7.606	-	166.420	-	174.026	174.026
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	4,75-5,25	-	-	-	39.966	-	-	39.966	39.966
Ulaganja koja se drže do dospeljeća	5,25-6,50	-	-	14.881	102.650	295.457	-	412.988	412.988
Zajmovi i potraživanja od komitenata	2,99-6,99	22.976	32.232	98.779	186.740	928.687	-	1.269.414	1.269.414
Oprema	-	-	-	-	-	-	1.735	1.735	-
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	-	3.488	3.488	-
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	-	-	7.695	7.695	-
Obračunate kamate	-	-	-	-	-	-	10.985	10.985	-
Ostala imovina i preplaćeni porez na dobit	-	-	-	-	-	-	3.700	3.700	-
Ukupna imovina	-	32.331	37.192	125.234	329.356	1.390.564	27.621	1.942.298	1.914.677
Obveze i kapital i rezerve									
Depoziti komitenata	1,5-4,0	36.231	59.643	257.853	502.554	839.041	-	1.695.322	1.695.322
Primljeni krediti	4,5	-	-	-	-	95.438	-	95.438	95.438
Subordinirani dug	5,7	-	-	-	-	31.685	-	31.685	31.685
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-	-	-	1.153	1.153	-
Ostale obveze	-	-	-	-	-	-	12.364	12.364	-
Kapital i rezerve	-	-	-	-	-	-	106.336	106.336	-
Ukupno obveze i kapital i rezerve	-	36.231	59.643	257.853	502.554	966.164	119.853	1.942.298	1.822.445
Neto pozicija	-	(3.900)	(22.451)	(132.619)	(173.198)	424.400	(92.232)	-	92.232

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

B) TRŽIŠNI RIZIK (nastavak)

KAMATNI RIZIK (nastavak)

Tablica u nastavku prikazuje neto učinak porasta ili smanjenja tržišnih kamatnih stopa za 100 b.p. na sveobuhvatnu dobit, uz sve ostale varijable nepromijenjene (učinak nastaje na primjeni fer vrijednosti obveznica i trezorskih zapisa klasificiranih po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i obveznice i trezorske zapise raspoložive za prodaju):

Promjena u tržišnoj kamatnoj stopi	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	Utjecaj na sveukupnu dobit	Utjecaj na sveukupnu dobit
100 b.p.	(3.987)	(6.740)
-100 b.p.	4.119	7.026

C) RIZIK LIKVIDNOSTI

Rizik likvidnosti uključuje i rizik nemogućnosti prikupljanja sredstava u prikladnim rokovima i uz prikladnu kamatu i rizik nemogućnosti likvidacije imovine po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom okviru.

Društvo je izloženo dnevnim zahtjevima na povlačenje raspoloživih novčanih sredstava temeljem prekonocnih depozita, tekućih računa, dospjelih depozita, isplatama po kreditima. 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 2016. godine Štedionica je imala odobrenih neiskorištenih kredita u iznosu od 12.336 tisuća kuna, koji imaju rok iskoristivosti dvije godine (31. prosinca 2015.: 11.439 tisuće kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

C) RIZIK LIKVIDNOSTI (nastavak)

Tablica u nastavku prikazuje analizu imovine i obveza prema značajnim kategorijama dospijeća na temelju preostalog ugovornog dospijeća imovine i obveza. Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka grupirana je prema preostalom ugovornom roku dospijeća, iako Društvo ima sposobnost i pravo prodaje u bilo kojem trenutku.

Struktura dospijeća imovine i obveza

Na dan 31. prosinca 2016.

	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Imovina						
Novac i novčani ekvivalenti	12.762	-	-	-	-	12.762
Plasmani bankama	-	-	3.968	-	-	3.968
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	40.119	85.355	125.474
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	16.126	-	23.375	-	39.501
Ulaganja koja se drže do dospijeća	-	-	56.073	156.734	233.945	446.752
Zajmovi i potraživanja od komitenata	17.699	27.755	76.104	152.751	979.344	1.253.653
Oprema	-	-	-	-	1.627	1.627
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	3.116	3.116
Odgođena porezna imovina	-	-	-	6.897	-	6.897
Obračunate kamate	7.590	2.105	1.049	-	-	10.744
Ostala imovina i preplaćeni porez na dobit	1.295	1	1.704	56	1.946	5.002
Ukupna imovina	39.346	45.987	138.898	379.932	1.305.333	1.909.496
Obveze i kapital i rezerve						
Depoziti komitenata	26.465	48.323	204.553	555.037	824.555	1.658.933
Primljeni krediti	-	-	-	-	94.472	94.472
Subordinirani dug	-	-	-	-	31.365	31.365
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	1.174	-	1.174
Ostale obveze	10.028	1.340	233	-	2.805	14.406
Kapital i rezerve	-	-	-	-	109.146	109.146
Ukupno obveze i kapital i rezerve	36.493	49.663	204.786	556.211	1.062.343	1.909.496
Neto pozicija	2.853	(3.676)	(65.888)	(176.279)	242.990	-

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

C) RIZIK LIKVIDNOSTI (nastavak)

Struktura dospijeća imovine i obveza (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2015.

	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Imovina						
Novac i novčani ekvivalenti	9.373	-	-	-	-	9.373
Plasmani bankama	-	4.960	3.968	-	-	8.928
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	7.606	-	166.420	174.026
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	39.966	-	39.966
Ulaganja koja se drže do dospijeća	-	-	14.881	102.650	295.457	412.988
Zajmovi i potraživanja od komitenata	22.976	32.232	98.779	186.740	928.687	1.269.414
Oprema	-	-	-	-	1.735	1.735
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	3.488	3.488
Odgođena porezna imovina	-	-	-	7.695	-	7.695
Obračunate kamate	7.059	2.870	1.056	-	-	10.985
Ostala imovina i preplaćeni porez na dobit	529	42	1.724	33	1.372	3.700
Ukupna imovina	39.937	40.104	128.014	337.084	1.397.159	1.942.298
Obveze i kapital i rezerve						
Depoziti komitenata	36.231	59.643	257.853	502.554	839.041	1.695.322
Primljeni krediti	-	-	-	-	95.438	95.438
Subordinirani dug	-	-	-	-	31.685	31.685
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	1.153	-	1.153
Ostale obveze	10.125	1.317	261	-	661	12.364
Kapital i rezerve	-	-	-	-	106.336	106.336
Ukupno obveze i kapital i rezerve	46.356	60.960	258.114	503.707	1.073.161	1.942.298
Neto pozicija	(6.419)	(20.856)	(130.100)	(166.623)	323.998	-

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

C) RIZIK LIKVIDNOSTI (nastavak)

Struktura dospjeća imovine i obveza (nastavak)

Analiza nediskontiranih novčanih tijekova financijske imovine i obveza prema preostalim ugovorenim iznosima. Očekivani priljevi i odljevi prikazani u sljedećoj tablici reflektiraju određene pretpostavke donesene od strane menadžmenta.

Na dan 31. prosinca 2016.

Financijska imovina

	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Novac i novčani ekvivalenti	12.763	1	3	9	14	12.790
Plasmani bankama	7	14	4.031	-	-	4.052
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	691	1.382	6.218	56.701	110.227	175.219
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	110	16.347	993	26.024	3.974	47.448
Ulaganja koja se drže do dospjeća	1.718	3.436	71.537	197.972	295.801	570.464
Zajmovi i potraživanja od komitenata	22.810	37.976	122.100	275.409	1.163.331	1.621.626
Ukupno nediskontirana financijska imovina	38.099	59.156	204.882	556.115	1.573.347	2.431.599

Financijske obveze

	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Depoziti komitenata	30.125	55.642	237.489	642.867	956.300	1.922.423
Primljeni krediti	-	-	4.199	8.397	107.069	119.665
Subordinirani dug	-	-	1.779	3.557	36.700	42.036
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	1.174	-	1.174
Ostale obveze	10.028	1.340	233	-	2.805	14.406
Ukupno nediskontirane financijske obveze	40.153	56.982	243.700	655.995	1.102.874	2.099.704

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

C) RIZIK LIKVIDNOSTI (nastavak)

Struktura dospjeća imovine i obveza (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2015.

Financijska imovina

	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Novac i novčani ekvivalenti	9.376	5	23	62	93	9.559
Plasmani bankama	12	4.984	4.076	-	-	9.072
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	749	1.497	14.343	17.053	191.998	225.640
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	112	223	1.006	42.647	4.022	48.010
Ulaganja koja se drže do dospjeća	1.689	3.378	30.080	143.183	356.255	534.585
Zajmovi i potraživanja od komitenata	28.376	43.032	147.381	316.345	1.123.096	1.658.230
Ukupno nediskontirana financijska imovina	40.314	53.119	196.909	519.290	1.675.464	2.485.096

Financijske obveze

	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Depoziti komitenata	40.379	67.941	295.191	602.122	988.393	1.994.026
Primljeni krediti	-	-	4.358	8.718	108.515	121.591
Subordinirani dug	-	-	1.858	3.716	37.259	42.833
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	1.153	-	1.153
Ostale obveze	10.125	1.317	261	-	661	12.364
Ukupno nediskontirane financijske obveze	50.504	69.258	301.668	615.709	1.134.828	2.171.967

Omjer kredita i depozita

	31.12.2016.	31.12.2015.
Kraj godine	76,48%	75,78%
Minimum	73,54%	75,78%
Maksimum	76,69%	78,81%
Prosjek	75,34%	77,66%

U svrhu zadovoljavanja dnevnih potreba za likvidnošću, Štedionica raspolaže visoko likvidnom imovinom klasificiranom u trgovačkom portfelju, a koja se u kratkom roku može unovčiti.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

D) UPRAVLJANJE KAPITALOM

Osnovni ciljevi Uprave Društva su: osigurati da je Društvo u skladu s postavljenim kapitalnim zahtjevima te da Društvo održava snažan kreditni rejting i zdrave kapitalne pokazatelje s ciljem podupiranja poslovanja i maksimiziranja vrijednosti dioničara. Društvo upravlja kapitalom i radi prilagodbe kapitala s obzirom na promjene tržišnih uvjeta i rizike koji proizlaze iz aktivnosti Društva.

Društvo je tijekom godine udovoljavalo svim eksternim kapitalnim zahtjevima. Ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom, su kako slijedi:

- usklađivanje s kapitalnim zahtjevima koje određuje regulator tržišta na kojem posluje Društvo;
- održavanje sposobnosti Društva za nastavak daljnjeg poslovanja prema načelu vremenske neograničenosti poslovanja, kako bi i dalje moglo osigurati prinos dioničaru i koristi drugim zainteresiranim stranama; te
- održavanje snažne kapitalne osnove koja bi mogla podržati razvoj poslovanja i poslovnih aktivnosti.

Društvo redovito prati adekvatnost kapitala i korištenje regulatornog kapitala primjenom tehnika koje se temelje na propisima Europske bankovne uprave (EBA) i Hrvatske narodne banke, koju se izvještava na tromjesečnoj osnovi.

Prema Uredbi 575/2013 Europskog parlamenta koja je stupila na snagu 1. siječnja 2014. godine, Društvo mora održavati stopu Redovnog osnovnog kapitala od 4,5%, stopu Osnovnog kapitala od 6% i stopu Ukupnog kapitala od minimalno 8%.

Uz ove minimalne regulatorne zahtjeve, Uredba 575/2013, zahtijeva dva dodatna kapitalna zahtjeva: Zaštitni sloj za očuvanje kapitala u iznosu od 2,5% i Zaštitni sloj za strukturni i sistemski rizik u iznosu od 1,5%. Ovi zaštitni slojevi moraju biti pokriveni s Redovnim osnovnim kapitalom time povećavajući traženu minimalnu stopu Redovnog osnovnog kapitala na 8,5%, stopu Osnovnog kapitala na 10% i stopu Ukupnog kapitala na 12%.

Na dan 31. prosinca 2016. godine Društvo je uključilo dobit tekuće godine u iznosu od 2.686 tisuća kuna u izračun Regulatornog kapitala (31. prosinca 2015.: 5.437 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

D) UPRAVLJANJE KAPITALOM (nastavak)

Tablica u nastavku sažeto prikazuje sastav regulatornog kapitala i kapitalnih pokazatelja Društva, sukladno zahtjevima propisanim od strane Europske bankovne uprave (EBA) i Hrvatske narodne banke. Na datum izdavanja ovih izvještaja, podaci o regulatornom kapitalu, rizikom ponderiranoj aktivi i ostalim rizicima nisu revidirani.

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Regulatorni kapital (nerevidirano)		
Osnovni kapital		
Dionički kapital	72.894	72.894
Zakonske rezerve	1.642	1.370
Zadržana dobit bez dobiti tekuće godine	31.199	26.033
Dobit tekuće godine	2.686	5.437
Bruto osnovni kapital	<u>108.421</u>	<u>105.734</u>
Odbici od osnovnog kapitala		
Kapitalni gubitak	-	-
Vrijednosne usklade zbog zahtjeva za bonitetno vrednovanje	(165)	(214)
Nematerijalna imovina	(3.404)	(3.816)
Ukupni odbici od osnovnog kapitala	<u>(3.569)</u>	<u>(4.030)</u>
Ukupni osnovni kapital	<u>104.852</u>	<u>101.704</u>
Podređeni krediti koji se uključuju u dopunski kapital		
Dopunski kapital	31.365	31.685
Odbici	-	-
Bruto regulatorni kapital	<u>136.217</u>	<u>133.389</u>
Ponderirana rizična aktiva (nerevidirano):		
Kreditnim rizikom ponderirana aktiva	651.777	642.311
Izloženost operativnom, pozicijskom i valutnom riziku	166.142	185.795
Ukupna ponderirana rizična aktiva	<u>817.919</u>	<u>828.106</u>
Stopa redovnog osnovnog kapitala:	<u>12,82%</u>	<u>12,28%</u>
Stopa osnovnog kapitala:	<u>12,82%</u>	<u>12,28%</u>
Stopa ukupnog kapitala (nerevidirano):	<u>16,65%</u>	<u>16,11%</u>

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

35. FER VRIJEDNOSTI

Fer vrijednost financijskog instrumenta je iznos po kojem se imovina može razmijeniti ili obveza podmiriti između obaviještenih i voljnih stranaka u uobičajenim tržišnim uvjetima.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju i financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka se mjere po fer vrijednosti. Kada je dostupna, fer vrijednost se temelji na kotiranim tržišnim cijenama. U slučajevima kad kotirane tržišne cijene nisu dostupne, fer vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontiranog novčanog tijeka ili drugih tehnika za utvrđivanje cijena.

Na dan 31. prosinca 2016., fer vrijednost imovine koja se drži do dospjeća iznosila je 488.891 tisuću kuna (31. prosinca 2015.: 444.735 tisuća kuna). Fer vrijednost imovine koja se drži do dospjeća kotira na aktivnim tržištima i stoga predstavlja razinu 1 hijerarhije fer vrijednosti.

Zajmovi i potraživanja od komitenata te depoziti komitenata iskazuju se po amortiziranom trošku. Nije praktično za Društvo prikazati njihove fer vrijednosti. Društvo procjenjuje da se njihova fer vrijednost ne razlikuje značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Ostala financijska imovina i obveze sastoje se uglavnom od kratkoročne imovine i obveza te se njihova fer vrijednost ne razlikuje značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Hijerarhija fer vrijednosti

31.12.2016.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	125.474	-	-	125.474
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	39.501	-	-	39.501
Ukupno	164.975	-	-	164.975
31.12.2015.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	166.420	7.606	-	174.026
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	39.966	-	-	39.966
Ukupno	206.386	7.606	-	213.992

Tijekom 2016. i 2015. nije bilo transfera između razina hijerarhija fer vrijednosti.

Imovina koja se nalazi u Razini 2 sadrži trezorske zapise Ministarstva financija, koji ne kotiraju i čija se fer vrijednost temelji na tehnikama procjene koje koriste dostupne tržišne podatke. Za procjenu vrijednosti trezorskih zapisa Društvo koristi tržišne vrijednosti koje su neizravno vezane uz instrument koji se mjeri, izvedene iz proizvoda sličnih obilježja rizika.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

36. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Jedini vlasnik Društva je Bausparkasse Wüstenrot AG Salzburg, dok je krajnje matično društvo Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg.Gen.mbH. Salzburg. U okviru osnovne djelatnosti Društvo plasira depozite i uzima kredite od povezanih strana. Društvo smatra da su direktno povezane strane: glavni dioničar Bausparkasse Wüstenrot AG i krajnje matično društvo Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg.Gen.m.b.H. i njihove podružnice kao i članovi Nadzornog odbora, Uprave, voditelji Odjela te regionalni manageri ("ključno rukovodstvo") i članovi njihove bližnje obitelji u skladu s MRS 24 "Povezane stranke".

Na dan 31. prosinca 2016. i 31. prosinca 2015. stanje imovine i obveza prema povezanim stranama sastojalo se od sljedećeg:

	31.12.2016.	31.12.2015.
Neto zajmovi članovima Uprave i njihovim obiteljima	1.572	2.053
Wüstenrot Životno Osiguranje, Zagreb	468	363
Ukupno imovina	2.040	2.416

	31.12.2016.	31.12.2015.
Obveze prema bankama i klijentima:		
Wüstenrot Daten Service AG	704	857
Bausparkasse Wüstenrot AG - kredit	94.472	95.438
Wüstenrot Versicherungs AG – hibridni instrument	31.365	31.685
Štedni računi članova Uprave i njihovih obitelji	196	1.034
Rezervacije za otpremnine	954	954
Ukupno obveze	127.691	129.968

Transakcije s povezanim stranama su kako slijedi:

	2016.	2015.
Wüstenrot Versicherungs AG – Kamatni troškovi	1.780	1.802
Bausparkasse Wüstenrot AG – Kamatni troškovi	4.232	4.284
Wüstenrot Gruppe (Bausparkasse Wüstenrot AG. Wüstenrot Daten Service AG) - Održavanje softwera i ostali troškovi	3.710	3.470
Naknade Nadzornom odboru	55	55
Ukupni troškovi	9.777	9.611

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

36. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

	2016.	2015.
Wüstenrot Životno osiguranje, Zagreb – Prihod od sklopljenih polica životnog osiguranja	3.596	3.217
Wüstenrot Životno osiguranje, Zagreb – Prihod od usluga obračuna plaća	21	21
Ukupni prihod	3.617	3.238

Tokom godine Društvo je nabavilo nematerijalnu imovinu od društva Wüstenrot Daten Service AG u iznosu od 371 tisuću kuna (2015.: 644 tisuće kuna).

Naknade „ključnog rukovodstva“ isplaćene su kako slijedi:

	2016.	2015.
Plaće	6.782	7.160
Ostalo	562	305
Ukupno	7.344	7.465

Broj članova ključnog rukovodstva na dan 31. prosinca 2016. iznosi 17 (31. prosinca 2015.: 18).

37. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Nije bilo događaja nakon datuma izvještavanja koji bi imali utjecaja na financijske izvještaje Društva.

Dodatak 1 – propisani obrasci

(svi iznosi su izraženi u u kunama)

Dopunski financijski izvještaji pripremljeni u skladu s Odlukom HNB-a o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka

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 2016. 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 71 do 77 i osnovnih financijskih izvještaja prikazane su u dodatku 2 pod nazivom "Usklade između propisanih obrazaca prikazanih u dodatku 1 s osnovnim financijskim izvještajima".

Dodatak 1 – propisani obrasci

(svi iznosi su izraženi u u kunama)

Obrazac „Račun dobiti i gubitka“ za godinu koja je završila 31. prosinca

	2016.	2015.
1. Kamatni prihodi	92.213.133,82	93.781.700,99
2. (Kamatni troškovi)	(51.201.937,46)	(52.274.200,41)
3. Neto kamatni prihod	41.011.196,36	41.507.500,58
4. Prihodi od provizija i naknada	22.590.011,04	21.690.327,14
5. (Troškovi provizija i naknada)	(8.021.981,67)	(7.542.429,62)
6. Neto prihod od naknada i provizija	14.568.029,37	14.147.897,52
7. Dobit/(gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-
8. Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja	1.374.422,38	3.165.650,13
9. Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata	-	-
10. Dobit/(gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijednosti kroz RDIG	-	-
11. Dobit/(gubitak) od imovine od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	-	-
12. Dobit/(gubitak) od imovine od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospelja	-	-
13. Dobit/(gubitak) proizašao iz transakcija zaštite	-	-
14. Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-
15. Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	-	-
16. Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	184.337,09	(432.633,73)
17. Ostali prihodi	2.358.366,15	2.095.845,35
18. Ostali troškovi	(31.742.263,54)	(31.537.622,83)
19. Opći administrativni troškovi i amortizacija	(21.914.453,95)	(21.705.589,48)
20. Neto prihod/(trošak) od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke (3+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16+17-18-19)	5.839.633,86	7.241.047,54
21. Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	(1.302.749,23)	(183.208,38)
22. Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	4.536.884,63	7.057.839,16
23. Porez na dobit	(1.850.563,51)	(1.620.567,45)
24. Neto dobit/(gubitak) tekuće godine	2.686.321,12	5.437.271,71
25. Dobit/(gubitak) po dionici	84,76	171,56

Dodatak 1 – propisani obrasci

(svi iznosi su izraženi u u kunama)

Obrazac „Bilanca“ za godinu koja završava

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
<u>Imovina</u>		
1. Gotovina i depoziti kod HNB-a	23.074,09	17.802,43
1.1. Gotovina	23.074,09	17.802,43
1.2. Depoziti kod HNB-a	-	-
2. Depoziti kod bankarskih institucija	16.706.957,82	18.282.751,90
3. Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	-	7.606.455,06
4. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	125.473.866,32	166.419.603,90
5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	39.501.400,02	39.966.000,02
6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospjeća	446.752.021,92	412.988.228,59
7. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDIG	-	-
8. Derivatna financijska imovina	-	-
9. Krediti financijskim institucijama	-	-
10. Krediti ostalim komitentima	1.253.652.926,37	1.269.414.170,27
11. Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-
12. Preuzeta imovina	1.902.046,22	1.360.791,11
13. Materijalna imovina (minus amortizacija)	4.742.798,51	5.222.909,88
14. Kamate, naknade i ostala imovina	21.962.928,88	22.806.629,66
A Ukupna imovina (1+2+3 do 14)	1.910.718.020,15	1.944.085.342,82
<u>Obveze i kapital</u>		
1. Krediti od financijskih institucija	94.472.337,50	95.438.087,50
1.1. Kratkoročni krediti	-	-
1.2. Dugoročni krediti	94.472.337,50	95.438.087,50
2. Depoziti	1.658.932.992,83	1.695.322.199,17
2.1. Depoziti na žiroračunima i tekućim računima	-	-
2.2. Štedni depoziti	1.658.932.992,83	1.695.322.199,17
2.3. Oročeni depoziti	-	-
3. Ostali krediti	-	-
3.1. Kratkoročni krediti	-	-
3.2. Dugoročni krediti	-	-
4. Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	-	-
5. Izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-
5.1. Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-
5.2. Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-
6. Izdani podređeni instrumenti	-	-
7. Izdani hibridni instrumenti	31.364.816,05	31.685.445,05
8. Kamate, naknade i ostale obveze	16.801.601,25	15.303.194,98
B Ukupno obveze (1 do 8)	1.801.571.747,63	1.837.748.926,70
<u>Kapital</u>		
1. Dionički kapital	72.893.900,00	72.893.900,00
2. Dobit/(gubitak) tekuće godine	2.686.321,12	5.437.271,71
3. Zadržana dobit/(gubitak)	31.198.680,97	26.033.272,85
4. Zakonske rezerve	1.642.035,84	1.370.172,25
5. Statutarne i ostale kapitalne rezerve	-	-
6. Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnovne vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	725.334,59	601.799,31
C Ukupno kapital (1 do 6)	109.146.272,52	106.336.416,12
D Ukupno obveze i kapital (B+C)	1.910.718.020,15	1.944.085.342,82

Dodatak 1 – propisani obrasci

(svi iznosi su izraženi u u kunama)

Obrazac „Izveštaj o novčanom tijeku“ za godinu koja je završila s 31. prosinca

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	
Poslovne aktivnosti			
1.1.	Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	4.536.884,63	7.057.839,16
1.2.	Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	1.302.749,23	183.208,38
1.3.	Amortizacija	1.594.311,50	1.800.521,83
1.4.	Neto nerealizirana (dobit)/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz RDIG	(1.374.422,38)	(3.165.650,13)
1.5.	(Dobit)/gubitak od prodaje materijalne imovine	(29.183,20)	(41.611,10)
1.6.	Ostale (dobici)/gubici	-	-
1.	Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine (1.1. do 1.6.)	6.030.339,78	5.834.308,14
2.1.	Depoziti kod HNB-a	-	-
2.2.	Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	7.606.455,06	23.376.669,75
2.3.	Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama	5.000.000,00	(9.000.000,00)
2.4.	Kreditni ostalim komitentima	21.534.549,47	33.170.706,73
2.5.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	42.320.159,96	33.448.470,33
2.6.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	588.135,28	(27.120.618,60)
2.7.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDIG	-	-
2.8.	Ostala poslovna imovina	(34.359.737,61)	(35.886.539,43)
2.	Neto (povećanje)/smanjenje poslovne imovine (2.1. do 2.8.)	42.689.562,16	17.988.688,78
Povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza			
3.1.	Depoziti po viđenju	-	-
3.2.	Štednja i oročeni depoziti	(36.389.206,34)	(7.820.485,71)
3.3.	Derivatne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	-	-
3.4.	Ostale obveze	(4.904.590,56)	(4.144.143,19)
3.	Neto povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza (3.1. do 3.4.)	(41.293.796,90)	(11.964.628,90)
4.	Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit (1+2+3)	7.426.105,04	11.858.368,02
5.	(Plaćeni porez na dobit)	(1.638.092,00)	(3.691.492,06)
6.	Neto priljev/(odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti (4+5)	5.788.013,04	8.166.875,96
Ulagačke aktivnosti			
7.1.	Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	(1.085.016,93)	(1.145.499,15)
7.2.	Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-
7.3.	Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospijeca	-	-
7.4.	Primljene dividende	-	-
7.5.	Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti	-	-
7.	Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti (7.1. do 7.5.)	(1.085.016,93)	(1.145.499,15)

Dodatak 1 – propisani obrasci

(svi iznosi su izraženi u u kunama)

Obrazac „Izvještaj o novčanom tijeku“ za godinu koja je završila 31. prosinca (nastavak)

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Financijske aktivnosti		
8.1. Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita	(965.750,00)	(330.300,00)
8.2. Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira	-	-
8.3. Neto povećanje/(smanjenje) podređenih i hibridnih instrumenata	(320.629,00)	(109.659,60)
8.4. Primici od emitiranja dioničkog kapitala	-	-
8.5. (Isplaćena dividenda)	-	-
8.6. Ostali primici/(plaćanja) iz financijskih aktivnosti	-	-
8. <u>Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti (8.1. do 8.6.)</u>	<u>(1.286.379,00)</u>	<u>(439.959,60)</u>
9. <u>Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine (6+7+8)</u>	<u>3.416.617,11</u>	<u>6.581.417,21</u>
10. Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine	-	-
11. <u>Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine (9+10)</u>	<u>3.416.617,11</u>	<u>6.581.417,21</u>
12. <u>Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine</u>	<u>9.449.107,40</u>	<u>2.867.690,19</u>
13. <u>Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine</u>	<u>12.865.724,51</u>	<u>9.449.107,40</u>

Dodatak 1 – propisani obrasci

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

Obrazac „Izveštaj o promjenama kapitala“ za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. 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 2016.	72.893.900,00	-	1.370.172,25	26.033.272,85	5.437.271,71	601.799,31	-	106.336.416,12
2. Promjene računovodstvenih politika i ispravci grešaka	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Prepravljeno stanje 1. siječnja 2016. (1+2)	72.893.900,00	-	1.370.172,25	26.033.272,85	5.437.271,71	601.799,31	-	106.336.416,12
4. Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Promjena fer vrijednosti portfelja imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	132.305,25	-	132.305,25
6. Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	(8.769,97)	-	(8.769,97)
7. Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (4 do 7)	-	-	-	-	-	123.535,28	-	123.535,28
9. Dobit za godinu	-	-	-	-	2.686.321,12	-	-	2.686.321,12
10. Ukupno priznati dobiti i gubici za godinu (8+9)	-	-	-	-	2.686.321,12	123.535,28	-	2.809.856,40
11. Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
12. Kupnja/prodaja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Ostale promjene	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Prijenos u rezerve	-	-	271.863,59	5.165.408,12	(5.437.271,71)	-	-	-
15. Isplata dividende	-	-	-	-	-	-	-	-
16. Raspodjela dobiti (14+15)	-	-	271.863,59	5.165.408,12	(5.437.271,71)	-	-	-
17. Stanje 31. prosinca 2016. (3+10+11+12+13+16)	72.893.900,00	-	1.642.035,84	31.198.680,97	2.686.321,12	725.334,59	-	109.146.272,52

Dodatak 1 – propisani obrasci

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

Obrazac „Izveštaj o promjenama kapitala“ za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. godine

	<u>Dionički kapital</u>	<u>Trezorske dionice</u>	<u>Zakonske, statutarne i ostale rezerve</u>	<u>Zadržana dobit/(gubitak)</u>	<u>Dobit/(gubitak) tekuće godine</u>	<u>Nerealizirani dobitak/gubitak s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju</u>	<u>Manjinski udjeli</u>	<u>Ukupno kapital i rezerve</u>
1. Stanje 1. siječnja 2015.	72.893.900,00	-	767.105,58	14.575.006,02	12.061.333,50	440.417,89	-	100.737.762,99
2. Promjene računovodstvenih politika i ispravci grešaka	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Prepravljeno stanje 1. siječnja 2015. (1+2)	72.893.900,00	-	767.105,58	14.575.006,02	12.061.333,50	440.417,89	-	100.737.762,99
4. Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Promjena fer vrijednosti portfelja imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	201.726,77	-	201.726,77
6. Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	(40.345,35)	-	(40.345,35)
7. Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (4 do 7)	-	-	-	-	-	161.381,42	-	161.381,42
9. Dobit za godinu	-	-	-	-	5.437.271,71	-	-	5.437.271,71
10. Ukupno priznati dobiti i gubici za godinu (8+9)	-	-	-	-	5.437.271,71	161.381,42	-	5.598.653,13
11. Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
12. Kupnja/prodaja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Ostale promjene	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Prijenos u rezerve	-	-	603.066,67	11.458.266,83	(12.061.333,50)	-	-	-
15. Isplata dividende	-	-	-	-	-	-	-	-
16. Raspodjela dobiti (14+15)	-	-	603.066,67	11.458.266,83	(12.061.333,50)	-	-	-
17. Stanje na 31. prosinca 2015. (3+10+11+12+13+16)	72.893.900,00	-	1.370.172,25	26.033.272,85	5.437.271,71	601.799,31	-	106.336.416,12

Dodatak 1 – propisani obrasci

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

Obrazac "Izvanbilančne stavke" za godinu koja je završila

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
1. Garancije	-	-
2. Akreditivi	-	-
3. Mjenice	-	-
4. Okvirni krediti i obveze financiranja	12.435.597,02	11.438.525,74
5. Ostale rizične klasične izvanbilančne stavke	-	-
6. Ročnice	-	-
7. Opcije	-	-
8. Swapovi	-	-
9. Ostali terminski poslovi (forwards)	-	-
10. Ostali derivati	-	-

Dodatak 2 – usklade između propisanih obrazaca prikazanih u dodatku 1 s osnovnim financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(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. kuna	HNB Obrasci	u tis. kuna	RAZLIKA	OBJAŠNENJE
Prihodi od kamata	92.213	Kamatna prihodi	92.213	-	-
(Rashodi od kamata)	(51.202)	(Kamatni troškovi)	(51.202)	-	-
Prihodi od naknada i provizija	22.590	Prihodi od provizija i naknada	22.590	-	-
(Rashodi od naknada i provizija)	(8.022)	(Troškovi provizija i naknada)	(8.022)	-	-
Neto dobiti od trgovanja i neto dobiti od revalorizacije monetarne imovine i obveza	1.559	Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja	1.374	185	Pozicija iz revidiranog izvješća zbirno prikazuje dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja i tečajnih razlika 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	-	-	
-	-	Dobit/(gubitak) od imovine od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	-	-	
-	-	Dobit/(gubitak) od imovine od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospjeća	-	-	
-	-	Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	185	185	
Ukupno	1.559	Ukupno	1.559	-	
Ostali operativni prihodi	2.358	Ostali prihodi	2.358	-	-
Troškovi osoblja	(26.340)	Ostali troškovi	(31.742)	5.402	Trošak za Osiguranje štednih uloga u HNB-ovim obrascima nije zasebno iskazan.
Troškovi osiguranja štednih uloga	(5.402)			(5.402)	
Ostali operativni troškovi	(21.914)	Opći administrativni troškovi i amortizacija	(21.914)	-	-
Neto gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata, plasmana bankama, dužničkih vrijednosnica i ostale imovine	(1.303)	Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	(1.303)	-	-
Dobit prije poreza	4.537	Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	4.537	-	-
Porez na dobit	(1.851)	Porez na dobit	(1.851)	-	-
Neto dobit za godinu	2.686	Neto dobit/(gubitak) tekuće godine	2.686	-	-
Promjena fer vrijednosti portfelja raspoloživog za prodaju, neto od odgođenog poreza	124	-	-	124	Pozicija nije iskazana u obrascu HNB-a.
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	2.810	-	-	2.810	Pozicija nije iskazana u obrascu HNB-a.

Dodatak 2 – usklade između propisanih obrazaca prikazanih u dodatku 1 s osnovnim financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(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. kuna	HNB Obrasci	u tis. kuna	RAZLIKA	OBJAŠNENJE
Novac i novčani ekvivalenti	12.762	Gotovina i depoziti kod HNB-a	23	-	-
Plasmani bankama	3.968	Depoziti kod bankarskih institucija	16.707	-	-
-	-	Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	-	-	-
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	125.474	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	125.474	-	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	39.501	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	39.501	-	-
Ulaganja koja se drže do dospijeha	446.752	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospijeha	446.752	-	-
Zajmovi i potraživanja od komitenata	1.253.653	Kreditni ostalim komitentima	1.253.653	-	-
-	-	Materijalna imovina (minus amortizacija)	4.743	(4.743)	U revidiranom izvješću oprema i nematerijalna imovina prikazane su u dvije pozicije, dok je u obrascima HNB-a prikazano u poziciji materijalna imovina. Također pozicija „Preuzeta imovina“ je zasebno prikazana u HNB obrascima, dok je u revidiranom izvješću prikazana u okviru ostale imovine.
-	-	Preuzeta imovina	1.902	(1.902)	
Oprema	1.627	-	-	1.627	
Nematerijalna imovina	3.116	-	-	3.116	
-	-	Kamate, naknade i ostala imovina	21.963	(21.963)	U revidiranom izvješću pozicije „Obračunate kamate“, „Preplaćeni porez na dobit“ i „Ostala imovina“ su prikazane zasebno, dok su u HNB obrascima prikazane skupno u jednoj poziciji. Preuzeta imovina u HNB obrascima je prikazana u zasebnoj poziciji, a ne u Ostaloj imovini kao u revidiranom izvješću.
Odgođena porezna imovina	6.897	-	-	6.897	
Obračunate kamate	10.744	-	-	10.744	
Preplaćeni porez na dobit	1.699	-	-	1.699	
Ostala imovina	3.303	-	-	3.303	
Ukupno imovina	1.909.496	Ukupno imovina (1+2+3 do 14)	1.910.718	(1.222)	U revidiranom izvješću predumovi poreza na dobit su netirani s ukupnom obvezom poreza na dobit, dok je u HNB obrascima prikazano na bruto principu u poziciji Kamate, naknade i ostala imovina.

Dodatak 2 – usklade između propisanih obrazaca prikazanih u dodatku 1 s osnovnim financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Revidirano fin. izvješće	u tis. kuna	HNB Obrasci	u tis. kuna	RAZLIKA	OBJAŠNENJE
Depoziti komitenata	1.658.933	Depoziti - Štedni depoziti	1.658.933	-	-
Primljeni krediti	94.472	Kredit od financijskih institucija – Kratkoročni krediti	-	-	U revidiranom izvještaju kratkoročni i dugoročni krediti su prikazani u jednoj poziciji, dok su u HNB obrascima prikazani zasebno.
		Kredit od financijskih institucija – Dugoročni krediti	94.472		
Subordinirani dug	31.365	Izdani hibridni instrumenti	31.365	-	-
Rezervacije za obveze i troškove	1.174	Kamate, naknade i ostale obveze	16.802	(1.222)	U revidiranom izvještaju predujmovi poreza na dobit su netirani s ukupnom obvezom poreza na dobit, dok je u HNB obrascima prikazano na bruto principu.
Tekuća porezna obveza	-				
Ostale obveze	14.406				
Ukupno obveze	1.800.350	Ukupno obveze (1+2+3+4+5+6+7+8)	1.801.572	(1.222)	U revidiranom izvještaju predujmovi poreza na dobit su netirani s ukupnom obvezom poreza na dobit, dok je u HNB obrascima prikazano na bruto principu.
Dionički kapital	72.894	Dionički kapital	72.894	-	-
Zakonske rezerve	1.642	Zakonske rezerve	1.642	-	-
Rezerva fer vrijednosti	726	Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	726	-	-
Zadržana dobit	33.884	Dobit/gubitak tekuće godine	2.686	31.198	U revidiranom izvješću pozicija "Zadržana dobit" se sastoji od dvije pozicije: "Dobit/gubitak tekuće godine" i "Zadržana dobit/(gubitak)" dok je u obrascima HNB-a prikazana zasebno.
-	-	Zadržana dobit/(gubitak)	31.198	(31.198)	
Ukupno kapital i rezerve	109.146	Ukupno kapital (1+2+3+4+5+6+7)	109.146	-	-
Ukupno obveze i kapital i rezerve (B+C)	1.909.496	Ukupno obveze i kapital (B+C)	1.910.718	(1.222)	U revidiranom izvještaju predujmovi poreza na dobit su netirani s ukupnom obvezom poreza na dobit, dok je u HNB obrascima prikazano na bruto principu.

Dodatak 2 – usklade između propisanih obrazaca prikazanih u dodatku 1 sa osnovnim financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

USKLAĐIVANJE IZVJEŠTAJA O NOVČANOM TIJEKU

Razlike između izvještaja o novčanom tijeku objavljenog u financijskim izvještajima i izvješća o novčanom tijeku propisanog od strane HNB-a odnose se na sljedeće kategorije:

- U novčanom tijeku objavljenom u financijskim izvještajima, financijska imovina namijenjena trgovanju i financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju se u investicijske aktivnosti, dok se u novčanom tijeku propisanom od strane HNB-a uključuju u poslovne aktivnosti;
- U novčanom tijeku objavljenom u financijskim izvještajima, primljene kamate i plaćene kamate objavljuju se zasebno;
- Plaćeni porez na dobit u obliku propisanom od strane HNB-a prikazan je u visini plaćene porezne obveze za prethodnu godinu;
- Kupnja ulaganja koja se drže do dospijeca u financijskim izvještajima prikazana je kao promjena u investicijskim aktivnostima, dok je u novčanom tijeku propisanom od strane HNB-a prikazana kao dio promjena u ostaloj imovini.