

# 2015

GODIŠNJE IZVJEŠĆE



**WÜSTENROT**  
**STAMBENA**  
**ŠTEDIONICA D.D.**  
GODIŠNJE  
IZVJEŠĆE 2015

**wustenrot**

# GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2015

**wustenrot**









DIPL.IUR. ZDRAVKO ANĐEL PREDSEDNIK UPRAVE



MR. IVAN OSTOJIĆ ČLAN UPRAVE

# IZVJEŠTAJ UPRAVE

## Poštovani partneri, cijenjeni klijenti i dioničari,

U ime Uprave Wüstenrot stambene štedionice d.d. čast mi je i zadovoljstvo predstaviti Vam godišnje i revidirano financijsko izvješće za 2015. godinu. Nakon šest uzastopnih godina pada, 2015. godina obilježila je početak blagog oporavka hrvatskog gospodarstva. Bruto domaći proizvod na godišnjoj razini zabilježio je porast od 1,6%. Oporavak je u najvećoj mjeri uzrokovan rastom domaće privatne potrošnje uslijed izmjena poreza na dohodak i smanjenih cijena energenata. Značajan udio u rastu bruto domaćeg proizvoda doprinijela je i po svemu rekordna turistička sezona 2015., kao i povećani izvoz roba i usluga. Stopa registrirane nezaposlenosti smanjena je za 1,8% te je krajem godine iznosila 17,6%, međutim navedeno smanjenje značajnim je dijelom uzrokovano odljevom radno sposobnog stanovništva u druge zemlje Europske unije te negativnim demografskim trendovima u vidu starenja stanovništva. Unatoč blagim znakovima oporavka, Republika Hrvatska i dalje ostaje suočena sa značajnim makroekonomskim neravnotežama koje se prvenstveno odnose na visoku razinu javnog duga i deficita te relativno nisku razinu investicija. Izostanak strukturnih reformi i fiskalne konsolidacije rezultirao je snižavanjem kreditnog rejtinga što za rezultat ima visoku premiju rizika zemlje.

Europska središnja banka provodi politiku kvantitativnog popuštanja osiguravajući visoku razinu likvidnosti na tržištu što je rezultiralo smanjenjem referentnih kamatnih stopa na kredite i depozite. Usprkos tome, kreditna aktivnost na razini sektora je usporena te u kombinaciji sa trendom daljnjeg razduživanja stanovništva ukupna suma stambenih kredita na tržištu smanjena za 3,4% te je iznosila 55,8 milijardi kuna. Na smanjenje ukupne sume stambenih kredita djelomičan utjecaj imala je i konverzija kredita vezanih uz švicarski franak. Trend razduživanja stanovništva očitovao se i u padu ukupne razine bruto kredita Štedionice za 2,07% na godišnjoj razini, usprkos 186 milijuna kuna novih plasmana.

Zakonski okvir poslovanja stambenih štedionica tijekom 2015. je stabiliziran uvođenjem varijabilnih državnih poticajnih sredstava (Odlukom Vlade RH iz 2014.) u visini 4,9% na iznos uplaćenih depozita do maksimalnog iznosa od 5 tisuća kuna. Za 2016. godinu, DPS će iznositi 4,1%, čime su Štedionice dobile atraktivno sredstvo za vraćanje povjerenja klijenata u sustav stambene štednje koji bi trebao omogućiti dugoročno pozitivno i stabilno poslovanje. S ciljem osiguravanja dugoročne stabilnosti poslovanja, Štedionica je tijekom prosinca 2015. godine sklopila ugovor o prolongatu svih hibridnih instrumenata do 2025. godine sa povezanim društvom Wüstenrot Versicherungs AG čime je iskazano povjerenje dioničara Wüstenrot Bausparkasse AG u dosadašnji rad Uprave.

Štedionica i dalje provodi dugoročnu strategiju konzervativnog pristupa i mjerenja svih rizika kojima je izložena u svakodnevnom poslovanju. Navedeno se ponajviše očituje pri upravljanju kreditnim rizikom gdje je Štedionica zadržala kvalitetnu strukturu portfelja. Naime, udio djelomično nadoknadivih i potpuno nenadoknadivih kredita iznosi (1,40%), što je neznatno povećanje u odnosu na 2014. godinu (1,36%), dok udio istih kod banaka nastavlja višegodišnji trend povećanja (8,79% u 2014. godini i 9,73% u 2015. godini).

Na kraju, u ime Uprave želim se zahvaliti svim klijentima, dioničarima, poslovnim partnerima na uspješnoj suradnji i ukazanom povjerenju s nadom da će se ona nastaviti i u narednim godinama. Posebno se želim zahvaliti svim djelatnicima koji svojim predanim i profesionalnim radom omogućuju ostvarenje pozitivnih poslovnih rezultata, poziciju i ugled Wüstenrot stambene štedionice d.d.



Zdravko Anđel  
Predsjednik Uprave

# KOMENTAR POSLOVANJA

## Plan razvoja u slijedećim razdobljima 2016.

Štedionica će tijekom 2016. godine, kao i u narednim razdobljima, nastojati uravnotežiti odnos kamatnih prihoda i kamatnih rashoda. Proaktivna kreditna politika odnosno intenziviranje kreditne aktivnosti, kao i dinamičnije upravljanje depozitnim portfeljem uz korištenje varijabilnog DPS-a Štedionici će omogućiti ostvarivanje zadanog cilja. Istodobno, Štedionica nastavlja politiku racionalizacije troškova, kako administrativnih tako i materijalnih s ciljem povećanja profitabilnosti. Intenzivnu kreditnu aktivnost Štedionica planira financirati iz redovitih priljeva depozita, kao i iz prodaje vrijednosnih papira što će imati za cilj realizaciju dosadašnjih nerealiziranih rashoda i izbjegavanje budućih negativnih vrijednosnih usklada.

U uvjetima niskih tržišnih kamatnih stopa, varijabilni DPS dobiva na važnosti te postaje značajni privlačni element u procesu pribavljanja dugoročnih depozita uz prihvatljiv kamatni trošak.

Nastavno, Štedionica će nastaviti čvrstu suradnju sa Wüstenrot životnim osiguranjem d.d. Zagreb što će imati pozitivan učinak na prihodovnu stranu kao i na daljnje razvijanje vlastite prodajne mreže s ciljem povećanja učinkovitosti.

## Financijski rezultati 2015.

Wüstenrot stambena štedionica d.d. je u 2015. godini ostvarila dobit nakon oporezivanja u iznosu 5.437 tisuća kuna (12.061 tisuća kuna u 2014. godini). Ukupno poslovni prihodi iznose 60.484 tisuća kuna te su se smanjili za 11,34% odnosno 7.739 tisuća kuna, ponajprije kao rezultat smanjenja dobiti od financijske imovine namijenjene trgovanju od 8.193 tisuća kuna. Poslovni rashodi iznose 53.328 tisuća kuna te su zabilježili rast od 1,49% u odnosu na prethodnu godinu.

Štedionica je u 2015. godini ostvarila rast kamatnih prihoda u iznosu od 1.388 tisuća kuna u odnosu na 2014. godinu. Najveći rast zabilježen je kod kamatnih prihoda od vrijednosnih papira koji su porasli za 13,29% u odnosu na 2014. godinu dok su se kamatni prihodi od kredita klijenata smanjili za 3,02%. Naime, prevladavajući potrošački pesimizam i pojačano razduživanje stanovništva rezultirao je smanjenim kamatnim prihodima od komitenata, usprkos značajnim plasmanima tijekom 2015.

Ukupni kamatni rashodi također su porasli u odnosu na prethodnu godinu za 4.298 tisuća kuna, najveći rast u toj poziciji zabilježili su rashodi od kamata po štednim računima klijenata u iznosu od 10,46%. Ta činjenica je rezultat politike sprječavanja odljeva depozita u 2014. godini.

Neto kamatni prihod zabilježio je pad od 2.899 tisuća kuna (-6,53%) u odnosu na 2014. godinu.

Vezano za bilancu stanja, zajmovi i potraživanja od komitenata smanjili su se za 2,07% zbog nastavka trenda pojačanog razduživanja stanovništva. Primljeni depoziti stanovništva su niži za 7,8 milijuna kuna, odnosno 0,46%. Unatoč trendu pojačanog razduživanja stanovništva, ukupna imovina Štedionice zadržala se na postojećoj razini. Likvidna sredstva odnosno višak likvidnosti, Štedionica je plasirala u vrijednosne papire i plasmane kod banaka.







**OPĆI  
PODACI**

# OPĆI PODACI

## 1. Opći podaci

### 1.1. Organizacija Wüstenrot stambene štedionice

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

- **22. ožujka 1999. godine**  
promjene odredbe o broju članova uprave i načinu odlučivanja uprave, o broju članova nadzornog odbora i odredba o načinu sazivanja skupštine
- **22. svibnja 2002. godine**  
promjena odredbe o temeljnom kapitalu društva
- **31. ožujka 2004. godine**  
promjena odredbe o temeljnom kapitalu društva i odredba o dionicama društva
- **10. svibnja 2004. godine**  
promjena odredbe o sjedištu društva, odredba o predmetu poslovanja i odredbe o unutarnjoj organizaciji i reviziji

- **28. srpnja 2006. godine**  
promjena odredbi o sjedištu i temeljnom kapitalu društva

- **26. travnja 2007. godine**  
promjena odredbe o temeljnom kapitalu društva

- **12. prosinca 2007. godine**  
promjena odredbe o temeljnom kapitalu društva

- **4. lipnja 2008. godine**  
promjena odredbe o temeljnom kapitalu društva

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

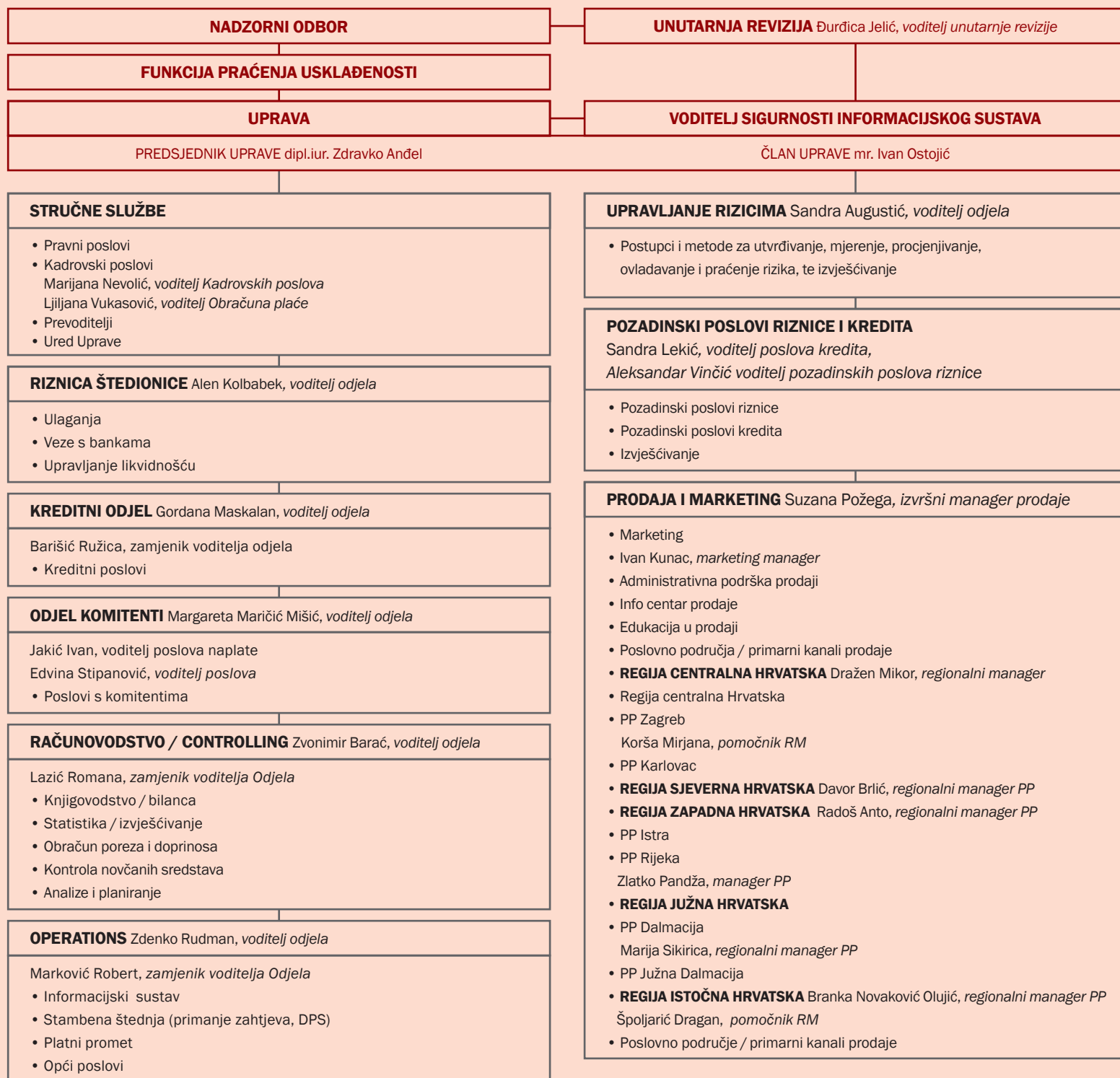
Na dan 31. prosinca 2015. godine u Štedionici je bilo 169 zaposlenih (31. prosinca 2014. godine: 175 zaposlenih).

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

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

	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Uplašeni kapital	Vlasništvo u %	Uplašeni kapital	Vlasništvo u %
Bausparkasse Wüstenrot AG, Salzburg	72.894	100	72.894	100
<b>Ukupno</b>	<b>72.894</b>	<b>100</b>	<b>72.894</b>	<b>100</b>

Štedionica na dan 31.12.2015. imala je sljedeću organizacijsku strukturu:



## **1.2. Glavna skupština**

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

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

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

## **1.3. Nadzorni odbor**

Nadzorni odbor nadzire rad Uprave Štedionice i odlučuje o broju njezinih članova. Nadzorni odbor se sastaje ovisno o potrebi. Uprava, unutarnja revizija i funkcija praćenja usklađenosti izvještavaju članove Nadzornog odbora o aktivnostima u Štedionici. Tijekom 2015. godine članovi Nadzornog odbora su bili:

**Susanne Riess**

*Predsjednica*

**Andreas Grünbichler**

*Zamjenik Predsjednika*

**Emanuel Kovačić**

*Član*

## **1.4. Uprava**

Uprava Štedionice ima dva člana i prokurista. Uprava vodi poslove Štedionice i upravlja njezinom imovinom. Uprava se sastaje ovisno o potrebi. Sa svakog sastanka Uprave vode se pisani zapisnici. Na dan 31. prosinca 2015. godine članovi Uprave su bili:

**Zdravko Anđel**

*Predsjednik*

**Ivan Ostojić**

*Član Uprave*

**Zdenko Rudman**

*Prokurist*

## 2. Odjel unutarnje revizije

Organizacijski položaj Unutarnje revizije definiran je usvojenim internim aktima Wüstenrot stambene štedionice.

Funkcija unutarnje revizije Štedionice uspostavljena je kao poseban organizacijski dio, te je neovisna o aktivnostima koje revidira i o drugim organizacijskim dijelovima Štedionice. Unutar organizacijske strukture Štedionice, Funkcija je administrativno odgovorna Upravi, a funkcionalno Nadzornom odboru Štedionice. Funkcija ima direktan komunikacijski kanal, prema Nadzornom odboru, za izvještavanje o svim revizijskim nalazima i njihovoj važnosti i utjecaju na poslovanje Štedionice. Voditelj unutarnje revizije minimalno jednom godišnje prisustvuje sjednici Nadzornog odbora te ima mogućnost direktne komunikacije s Nadzornim odborom.

Uprava Štedionice imenovala je voditelja unutarnje revizije, koji je odgovoran za rad Funkcije kao cjeline. Poslove unutarnje revizije obavljaju revizori sa zvanjem unutarnjeg revizora koje je stečeno u skladu sa zakonom, odnosno u skladu s pravilima i programom kompetentne strukovne organizacije za stručno obrazovanje unutarnjih revizora. Svi unutarnji revizori imaju i licencu za unutarnjeg revizora informacijskih sustava pa Funkcija samostalno obavlja i reviziju informacijskog sustava Štedionice.

Unutarnja revizija, u okviru provedenih revizija, između ostalog, obavlja i testiranja usklađenosti poslovanja Štedionice sa zakonskim i podzakonskim aktima, internim i drugim relevantnim propisima. Unutarnji revizori ne obavljaju nikakve druge poslove i zadatke u Štedionici, osim onih definiranih Zakonom o kreditnim institucijama i Odlukom o sustavu unutarnjih kontrola.

### 3. Odjel upravljanja 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 i njezinim ciljevima jer omogućava sistematičan pristup smanjenja potencijalnih odstupanja zarada od budžetiranih zarada. 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.

Funkcija kontrole rizika osigurava usklađenost Štedionice sa strategijama i politikama upravljanja rizicima. Poslovi vezani uz funkciju kontrole rizika minimalno uključuju:

- 1) analizu rizika,
- 2) praćenje rizika,
- 3) izvještavanje Uprave i ostalih osoba o rizicima,
- 4) sudjelovanje u izradi, primjeni i nadzoru nad funkcioniranjem metoda i modela za upravljanje rizicima.

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

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. Također, informacije/podaci koje dobiva odjel Upravljanja rizicima ne dolaze direktno od odjela koji generiraju rizike, već dolaze ili od odjela Pozadinskih poslova, ili ih priprema odjel Operations.

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

- 1) 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,
- 2) praćenje svih značajnijih rizika kojima je Štedionica izložena,
- 3) provođenje testiranja otpornosti na stres,
- 4) provjera primjene i djelotvornosti metoda i postupaka za upravljanje rizicima kojima jest ili kojima Štedionica može biti izložena, uključujući rizike iz makroekonomskog okružja,
- 5) ispitivanje i vrednovanje adekvatnosti i djelotvornosti unutarnjih kontrola u procesu upravljanja rizicima,
- 6) ocjena adekvatnosti i dokumentiranosti metodologije za upravljanje rizicima,
- 7) sudjelovanje u izradi i preispitivanju strategija i politika za upravljanje rizicima,
- 8) sudjelovanje u izradi, primjeni i nadzoru nad funkcioniranjem metoda i modela za upravljanje rizicima,
- 9) davanje prijedloga i preporuka za primjereno upravljanje rizicima,
- 10) analiziranje, praćenje i izvještavanje o adekvatnosti internoga kapitala Štedionice te provjere strategija i postupaka ocjenjivanja potrebnoga internoga kapitala,
- 11) analiziranje rizika prisutnih kod novih proizvoda,
- 12) izvještavanje nadzornog odbora i uprave o upravljanju rizicima.





A photograph of a man and a woman in profile, looking out a window. The man is in the foreground, wearing a light-colored jacket over a blue and white striped shirt. The woman is behind him, wearing a dark denim jacket. The background shows a blurred view of a building with windows.

**UPRAVLJANJE  
ZNAČAJNIM  
RIZICIMA**

# UPRAVLJANJE ZNAČAJNIM RIZICIMA

## 4. Upravljanje značajnim rizicima

### 4.1 Upravljanje kreditnim rizikom

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

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

#### *Definicija rizika*

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

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

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

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

Najvažniji zadaci funkcije kontrole rizika su:

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

## 4.2 Upravljanje operativnim rizikom

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

- Odluka o upravljanju rizicima
- Odluka o sustavu unutarnjih kontrola

### *Definicija rizika*

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

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

Sustav upravljanja operativnim rizikom Štedionice obuhvaća:

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

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

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

## 4.3 Kamatni rizik u knjizi banke

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

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

### *Definicija rizika*

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

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

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

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

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

Štedionica pri izračunu kamatnog rizika u knjizi banke koristi Prilagođeni model odobren od strane HNB-a. Prilagođeni model se temelji na pretpostavci o dva ciklusa štednje klijenata, te se u izračun uključuje utjecaj novčanih depozita klijenata koji će nastaviti štednju i u drugom ciklusu štednje, odnosno uključuje se utjecaj sklopljenih ugovora (prema povijesnim podacima) te još nepristiglih uplata stambene štednje.

#### 4.4 Tržišni rizici

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

- Odluka o upravljanju rizicima
  - Odluka o sustavu unutarnjih kontrola
- Tržišnim rizicima, u smislu Zakona o kreditnim institucijama, smatraju se:
- pozicijski rizik
  - valutni rizik
  - robni rizik

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

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

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

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

Zadaci Odjela upravljanja rizicima vezani uz tržišne rizike obuhvaćaju sljedeće:

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

#### 4.5 Rizik likvidnosti

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

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

Definicija rizika

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

Upravljanje rizikom likvidnosti je u nadležnosti Odjela upravljanja rizicima koji je direktno podređen Upravi i ALCO odboru, neovisan je od drugih odjela. ALCO odbor je odgovoran za formuliranje ALM (Asset-Liability management) strategije s aspekta upravljanja rizikom likvidnosti, valutnim rizikom i kamatnim rizikom na temelju politika / pravilnika poslovanja i upravljanja rizicima u Štedionici.

#### 4.6 Ostali rizici

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

##### 4.6.1 Strateški rizik

Štedionica upravlja strateškim rizikom kroz sljedeći okvir:

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

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

##### 4.6.2 Utjecaj vanjskih činitelja

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

##### 4.6.3 Reputacijski rizik

Cilj Štedionice je maksimalno izbjegavanje reputacijskog rizika kroz:

- 1) Poštivanje visokih standarda korporativne kulture Štedionice.
- 2) Brzo i pošteno reagiranje na pritužbe klijenata.
- 3) Praćenje javnog mnijenja i reagiranje ako je potrebno.
- 4) Održavanje dobrih odnosa s medijima, klijentima, Ministarstvom financija i HNB-om
- 5) Suradnja s marketinškim agencijama zbog održavanja dobre razine javnog mišljenja o poslovanju Štedionice.

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

##### 4.6.4 Koncentracijski rizik

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

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

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

##### 4.6.5 Rezidualni rizik

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



**ODGOVORNOST  
ZA FINANCIJSKE  
IZVJEŠTAJE**







# ODGOVORNOST ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

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 Godišnjoj skupštini dioničara.

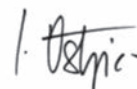
Uprava je također odgovorna za pripremu i fer prezentaciju dopunskih informacija pripremljenih u skladu s Odlukom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke od 30. svibnja 2008. godine (NN 62 / 08) i za usklade između propisanih obrazaca s osnovnim financijskim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

Uprava je odobrila izdavanje financijskih izvještaja na stranicama 32 do 75, kao i dodatnih informacija na stranicama 78 do 94 pripremljenih u skladu s Odlukom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke od 30. svibnja 2008. godine (NN 62 / 08) na dan 2. ožujka 2016. za podnošenje Nadzornom odboru, što se potvrđuje potpisom.

Potpisali u ime Uprave:



Zdravko Anđel  
Predsjednik Uprave



Ivan Ostojić  
Član Uprave

**Wüstenrot stambena štedionica d.d.**

Heinzelova 33A  
10000 Zagreb  
Republika Hrvatska

Zagreb, 2. ožujka 2016. godine



**IZVJEŠTAJ  
NEOVISNOG  
REVIZORA**





## **Izvešće neovisnog revizora dioničaru Wüstenrot stambene štedionice d.d.**

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Wüstenrot stambene štedionice d.d. ("Društvo"). Financijski izvještaji sastoje se od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama, izvještaja o novčanom toku za 2015. godinu te bilješki koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostala objašnjenja.

### **Odgovornost Uprave za financijske izvještaje**

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju ovih financijskih izvještaja u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo kreditnih institucija u Hrvatskoj te interne kontrole za koje Uprava utvrdi da su potrebne kako bi se omogućila priprema financijskih izvještaja bez značajno pogrešnih prikaza koji mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

### **Odgovornost revizora**

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

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

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

### **Mišljenje**

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2015. godine te njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za 2015. godinu u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo kreditnih institucija u Hrvatskoj.



**Izvešće neovisnog revizora dioničaru Wüstenrot stambene štedionice d.d.**  
(*nastavak*)

**Ostale zakonske i regulatorne obveze**

Na temelju Odluke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke od 30. svibnja 2008. godine (NN 62 / 08), Uprava Društva izradila je obrasce prikazane na stanicama 78 do 87 ("Obrasci"), koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaja o novčanom toku za 2015. godinu, kao i uskladu ("Usklada") Obrazaca s financijskim izvještajima prikazanu na stranicama 90 do 94. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama 32 do 75 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno. to je gore navedeno.

**KPMG Croatia d.o.o. za reviziju**

Zagreb, 2. ožujka 2016.

Hrvatski ovlaštteni revizori  
Eurotower, 17. kat  
Ivana Lučića 2a  
10000 Zagreb  
Hrvatska

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

Goran Horvat

Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

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





**FINANCIJSKI  
IZVJEŠTAJI**



**Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti**

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

	Bilješke	2015.	2014.
Prihodi od kamata	5	93.782	92.393
Rashodi od kamata	6	(52.274)	(47.987)
<b>Neto prihod od kamata</b>		<b>41.508</b>	<b>44.406</b>
Prihodi od naknada i provizija	7	21.690	20.987
Rashodi od naknada i provizija	8	(7.542)	(9.964)
<b>Neto prihod od naknada i provizija</b>		<b>14.148</b>	<b>11.023</b>
<b>Neto dobiti od trgovanja i neto dobiti od revalorizacije monetarne imovine i obveza</b>	<b>9</b>	<b>2.733</b>	<b>10.926</b>
<b>Ostali operativni prihodi</b>	<b>10</b>	<b>2.095</b>	<b>1.868</b>
<b>Ukupno operativni prihodi</b>		<b>60.484</b>	<b>68.223</b>
Troškovi osoblja	11	(26.265)	(24.819)
Troškovi osiguranja štednih uloga	12	(5.272)	(5.159)
Ostali operativni troškovi	13	(21.790)	(22.568)
<b>Poslovni rashodi</b>		<b>(53.327)</b>	<b>(52.546)</b>
<b>Dobit prije vrijednosnih usklađenja i rezerviranja</b>		<b>7.157</b>	<b>15.677</b>
Neto gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata, plasmana bankama te dužničkih vrijednosnica	21	(99)	(1.900)
Dobit prije poreza		7.058	13.777
Porez na dobit	14a	(1.621)	(1.716)
<b>Neto dobit za godinu</b>		<b>5.437</b>	<b>12.061</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>			
Promjena fer vrijednosti portfelja raspoloživog za prodaju, neto od odgođenog poreza		161	402
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>		<b>5.598</b>	<b>12.463</b>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 38 do 75 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## Izveštaj o financijskom položaju

Za godinu koja završava (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješke	31.12.2015.	31.12.2014.
<b>Imovina</b>			
Novac i novčani ekvivalenti	15	9.373	2.845
Plasmani bankama	16	8.928	-
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17	174.026	196.702
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	18	39.966	43.667
Ulaganja koja se drže do dospelosti	19	412.988	380.267
Zajmovi i potraživanja od komitenata	20	1.269.414	1.296.261
Oprema	23	1.735	2.335
Nematerijalna imovina	24	3.488	3.502
Odgođena porezna imovina	14c	7.695	7.717
Obračunate kamate	25	10.985	10.306
Preplaćeni porez na dobit		1.522	-
Ostala imovina	26	2.178	1.006
<b>Ukupna imovina</b>		<b>1.942.298</b>	<b>1.944.608</b>
<b>Obveze</b>			
Depoziti komitenata	27	1.695.322	1.703.143
Primljeni krediti	28	95.438	95.768
Hibridni instrument	29	31.685	31.795
Rezervacije za obveze i troškove	30	1.153	1.158
Tekuća porezna obveza		-	1.483
Ostale obveze	31	12.364	10.523
<b>Ukupno obveze</b>		<b>1.835.962</b>	<b>1.843.870</b>
<b>Kapital i rezerve</b>			
Dionički kapital	32	72.894	72.894
Zakonske rezerve		1.370	767
Rezerva fer vrijednosti		602	441
Zadržana dobit		31.470	26.636
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>		<b>106.336</b>	<b>100.738</b>
<b>Ukupno obveze, kapital i rezerve</b>		<b>1.942.298</b>	<b>1.944.608</b>
<b>Potencijalne i preuzete obveze</b>	<b>33</b>	<b>11.439</b>	<b>11.473</b>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 38 do 75 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**Izveštaj o promjenama u kapitalu i rezervama**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Rezerva fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2015.</b>	<b>72.894</b>	<b>767</b>	<b>441</b>	<b>26.636</b>	<b>100.738</b>
<b>Transakcije s dioničarima prikazane izravno u kapitalu i rezervama</b>					
Prijenos dobiti tekuće godine u zakonske rezerve	-	603	-	(603)	-
<b>Promjene u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti</b>					
Promjena fer vrijednosti portfelja raspoloživog za prodaju, neto od odgođenog poreza	-	-	161	-	<b>161</b>
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	161	-	<b>161</b>
Dobit za godinu	-	-	-	5.437	<b>5.437</b>
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	161	5.437	<b>5.598</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2015.</b>	<b>72.894</b>	<b>1.370</b>	<b>602</b>	<b>31.470</b>	<b>106.336</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2014.</b>					
	<b>72.894</b>	<b>729</b>	<b>39</b>	<b>14.613</b>	<b>88.275</b>
<b>Transakcije s dioničarima prikazane izravno u kapitalu i rezervama</b>					
Prijenos dobiti tekuće godine u zakonske rezerve	-	38	-	(38)	-
<b>Promjene u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti</b>					
Promjena fer vrijednosti portfelja raspoloživog za prodaju, neto od odgođenog poreza	-	-	402	-	<b>402</b>
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	402	-	<b>402</b>
Dobit za godinu	-	-	-	12.061	<b>12.061</b>
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	402	12.061	<b>12.463</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>72.894</b>	<b>767</b>	<b>441</b>	<b>26.636</b>	<b>100.738</b>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 38 do 75 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)

<b>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti:</b>	<b>Bilješke</b>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Dobit prije poreza		<b>7.058</b>	13.777
Prilagodbe:			
Amortizacija	13	<b>1.801</b>	1.786
Otpis nematerijalne imovine	24	<b>-</b>	29
Neto gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata, plasmana bankama, dužničkih vrijednosnica i ostale imovine	21, 26	<b>183</b>	2.160
Neto dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	9	<b>(3.166)</b>	(11.115)
Dobici od prodaje opreme		<b>(42)</b>	(37)
Neto kamatni prihod		<b>(41.508)</b>	(44.406)
		<b>(35.674)</b>	(37.806)
Promjene u:			
(Povećanje) / smanjenje plasmana bankama		<b>(9.000)</b>	12.000
Smanjenje zajmova i potraživanja od komitenata		<b>27.150</b>	20.527
(Povećanje) / smanjenje ostale imovine		<b>(1.256)</b>	120
(Smanjenje) / povećanje depozita komitenata		<b>(7.821)</b>	211.315
Povećanje ostalih obveza i rezervacija		<b>1.836</b>	3.072
		<b>10.909</b>	247.034
Naplaćene kamate		<b>89.835</b>	85.556
Plaćene kamate		<b>(52.274)</b>	(47.987)
Plaćeni porez na dobit		<b>(4.644)</b>	(3.889)
<b>Neto novac iz / (korišten u) poslovnim aktivnostima</b>		<b>8.152</b>	<b>242.908</b>
<b>Novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti:</b>			
Primici / (izdaci za kupnju) od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		<b>25.842</b>	(72.380)
Primici po dospijeću financijske imovine raspoložive za prodaju		<b>4.344</b>	27.416
Kupnja ulaganja koja se drže do dospjeća		<b>(30.172)</b>	(197.232)
Primici od prodaje opreme		<b>42</b>	37
Nabava opreme		<b>(382)</b>	(731)
Nabava nematerijalne imovine		<b>(805)</b>	(552)
Neto novac (korišten u) / iz investicijskih aktivnosti		<b>(1.131)</b>	(243.442)
<b>Novčani tijek iz financijskih aktivnosti:</b>			
Otplata od izdavanja hibridnog instrumenta		<b>(110)</b>	(5.057)
Otplata od primljenih kredita		<b>(330)</b>	(2.703)
<b>Neto novac (korišten u) / iz financijskih aktivnosti</b>		<b>(440)</b>	<b>(7.760)</b>
<b>Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>6.581</b>	<b>(8.294)</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja</b>		<b>2.868</b>	<b>11.162</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca</b>	<b>15</b>	<b>9.449</b>	<b>2.868</b>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 38 do 75 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.



**BILJEŠKE  
UZ FINANCIJSKE  
IZVJEŠTAJE**



# BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

## 1. Društvo koje je predmet izvještavanja i osnove pripreme financijskih izvještaja

### Društvo koje je predmet izvještavanja

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

Dozvola za rad stambenoj štedionici izdana je Društvu od strane Hrvatske narodne banke, u listopadu 1998. godine. 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*

#### Nadzorni odbor

**Susanne Riess**

*Predsjednica*

**Andreas Grünbichler**

*Zamjenik Predsjednika*

**Emanuel Kovačić**

*Član*

#### Glavna Skupština

**Nenad Pešut**

*Predsjednik*

## 2. Osnove pripreme financijskih 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 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 2015.

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 13.831 tisuće kuna (2014.: 13.641 tisuće kuna) te relevantne izvanbilančne izloženosti u iznosu od 92 tisuće kuna (2014.: 92 tisuće kuna) evidentirane su u bilanci u skladu sa zahtjevima HNB-a kao trošak bilančnih rezerviranja u iznosu od 190 tisuća kuna (2014.: trošak rezerviranja 1.270 tisuća kuna) u okviru gubitaka od umanjenja vrijednosti za godinu te prihod od oslobođenja vanbilančnih rezerviranja u iznosu od 0,3 tisuće kuna u okviru ostalih rezerviranja (2014.: trošak rezerviranja 21 tisuće kuna). Iako je, prema MSFI, ova rezerviranja prikladnije prikazati kao alokaciju unutar kapitala i rezervi, Društvo nastavlja priznavati 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 2. ožujka 2016. za podnošenje Nadzornom odboru.



## **B Neograničenost poslovanja**

Izmjenom Zakona o stambenoj štednji i državnom poticaju stambene štednje u prosincu 2014. godine Vlada Republike Hrvatske vratila je poticaje na stambenu štednju čiji iznos se računa prema sljedećoj formuli:

$$\%DPS=Kp+Fs$$

Iznos varijabilnog poticaja na stambenu štednju ovisi o prosječnoj kamatnoj stopi na nove devizne depozite stanovništva kod kreditnih institucija oročenih na razdoblje od 1 do 2 godine (Kp) i o Faktoru stabilizacije koji predstavlja pola aritmetičke sredine prinosa do dospijeca Državnih obveznica s preostalim dospijecom od 5 godina. Sukladno navedenoj formuli, Vlada je odlučila da će iznos poticaja za 2015. godinu iznositi 4,9% na iznos uplaćenih depozita do maksimalnog iznosa od 5 tisuća kuna, a za 2016. godinu će iznositi 4,1%.

## **C Osnove mjerenja**

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

## **D 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.

## **E 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. Naknade za odobravanje kredita, za kredite koji će vjerojatno biti povučeni, 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 na temelju kamatne stope koja je korištena za diskontiranje budućih novčanih tokova u svrhu mjerenja nadoknadivog iznosa.

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,
- 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 dobiti i gubici od trgovanja i neto dobiti i gubici od revalorizacije monetarne imovine i obveza

Neto dobit/gubitak 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.

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 kune po tečaju važećem na dan izvještavanja. Tečajne razlike nastale zbog preračunavanja u kune 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 kune na dan 31. prosinca 2015. godine bio je 1 EUR = 7,635047 kune (31. prosinca 2014.: 1 EUR = 7,661471 kune).

### 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 dospijeća 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 dospijeća, zajmovi i potraživanja i ostale financijske obveze.

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 dospelja*

Ulaganja koja se drže do dospelja su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koju Društvo ima namjeru i sposobnost držati do dospelja. 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 hibridni instrumenti.

### *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 dospelja vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjem 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 dospelja) 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.

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 dospelja, 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 2015. godini primjenjivalo stopu od 0,805% (2014.: 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 dospjeća prestaju se priznavati na datum namire. Zajmovi i potraživanja prestaju se priznavati na datum prijensa 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.

#### *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 dobit / (gubitak) od trgovanja i neto dobit / (gubitak) od revalorizacije monetarne imovine i obveza". Kamatni prihod od imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka se obračunava na dnevnoj osnovi te se temelji na efektivnoj kamatnoj stopi i izvještava se kao "kamatni prihod" u računu dobiti i gubitka. 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. Kamata na vrijednosnice raspoložive za prodaju računa se metodom efektivne kamatne stope i priznaje se kao prihod od kamata u računu dobiti i gubitka. Dobici ili gubici koji proizlaze iz financijske imovine i obveza koji se vode po amortiziranom trošku uključuju se u račun dobiti i gubitka tijekom razdoblja amortizacije, primjenom metode efektivne kamatne stope. Dobici ili gubici također mogu biti priznati u računu dobiti i gubitka kod prestanka priznavanja financijskog instrumenta ili kada je njegova vrijednost umanjena.

#### *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.

### *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.

### *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 nadoknativi iznosi.

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 dospjeća.

#### *Preuzete kreditne obveze*

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

### 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.

### 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.

### 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 nadoknadiva.

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

Nadoknadiva 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 odredive 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 nadoknadive 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.



### **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 objavljene 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 najmova 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 nadoknativa.

### **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.

## 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 2015. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

**5. Prihodi od kamata**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Kamatni prihod od zajmova i potraživanja od komitenata	<b>64.053</b>	66.045
Kamatni prihod od ulaganja koja se drže do dospjeća	<b>19.999</b>	15.563
Kamatni prihod od financijske imovine namijenjene trgovanju	<b>8.402</b>	9.384
Kamatni prihod od financijske imovine raspoložive za prodaju	<b>1.292</b>	1.261
Kamatni prihod od plasmana bankama	<b>36</b>	140
<b>Ukupno</b>	<b>93.782</b>	92.393

**6. Rashodi od kamata**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Rashod od kamata po depozitima komitenata	<b>46.187</b>	41.814
Rashod od kamata na primljene kredite	<b>4.284</b>	4.294
Rashod od kamata na hibridni instrument	<b>1.802</b>	1.876
Ostalo	<b>1</b>	3
<b>Ukupno</b>	<b>52.274</b>	<b>47.987</b>

**7. Prihodi od naknada i provizija**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Naknada za otvaranje štednih računa	<b>9.408</b>	9.423
Naknada za vođenje štednih računa	<b>5.962</b>	4.638
Provizija od sklopljenih polica osiguranja	<b>3.394</b>	3.070
Ostale naknade	<b>2.926</b>	3.856
<b>Ukupno</b>	<b>21.690</b>	<b>20.987</b>

**8. Rashodi od naknada i provizija**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Naknade agentima	<b>6.920</b>	9.324
Usluge skrbništva	<b>282</b>	336
Ostalo	<b>340</b>	304
<b>Ukupno</b>	<b>7.542</b>	<b>9.964</b>

## 9. Neto dobiti od trgovanja i neto dobiti od revalorizacije monetarne imovine i obveza

	2015.	2014.
Neto dobiti od financijske imovine namijenjene trgovanju	3.166	11.115
Neto gubici od preračunavanja financijske imovine, obveza denominiranih u stranoj valuti i tečajnih razlika	(433)	(189)
<b>Ukupno</b>	<b>2.733</b>	<b>10.926</b>

## 10. Ostali operativni prihodi

	2015.	2014.
Prihod od financijskih institucija	544	605
Ukidanje rezerviranja za sudske sporove (Bilješka 30)	5	4
Ukidanje obračunatih troškova	283	258
Ostali prihodi	1.263	1.001
<b>Ukupno</b>	<b>2.095</b>	<b>1.868</b>

Prihodi od financijskih institucija se uglavnom sastoje od pruženih usluga bankama u Republici Hrvatskoj koje se odnose na financijske usluge stanovništvu u iznosu od 505 tisuća kuna (2014.: 473 tisuće kuna).

Ostali prihodi prvenstveno se odnose na otpuštanje obračunatih troškova za kamate koji proizlaze iz prijevremenog raskida štednih uloga u iznosu od 488 tisuće kuna (2014.: 484 tisuća kuna). Ostali prihodi u 2015. također se odnose na naplaćene naknade iz prethodnih godina u iznosu od 459 tisuća kuna (2014.: 127 tisuća kuna).

## 11. Troškovi osoblja

	2015.	2014.
Plaće	15.175	14.168
Porezi i doprinosi	11.090	10.651
<b>Ukupno</b>	<b>26.265</b>	<b>24.819</b>

Na dan 31. prosinca 2015. godine u Štedionici je bilo 169 zaposlenika (31. prosinca 2014.: 175). Uplate za mirovinsko osiguranje provedene su prema definiranom modelu doprinosa u iznosu od 4.101 tisuće kuna (3.878 tisuća kuna u 2014.).

## 12. Troškovi osiguranja štednih uloga

Trošak osiguranja štednih uloga klijenata od 5.272 tisuće kuna (2014.: 5.159 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.

### 13. Ostali operativni troškovi

	2015.	2014.
Najamnina i troškovi održavanja	5.949	6.084
Održavanje hardwarea i softwarea	4.687	4.957
Oglašavanje, marketing i reprezentacija	2.618	3.336
Troškovi pošte i komunikacije	1.493	1.477
Amortizacija	1.801	1.786
Otpis nematerijalne imovine (Bilješka 24)	-	29
Troškovi pravnika i konzultantskih usluga	909	858
Uredski materijal	684	523
Popravak i održavanje vozila	667	691
Troškovi službenih putovanja	537	546
Usluge revizije	447	580
Porezi osim poreza na dobit	275	190
Troškovi prethodnih razdoblja	239	233
Rezerviranja za sudske sporove i otpremnine (Bilješka 30)	-	71
Edukacija	381	209
Povrat naknade 1%	4	10
Ispravci vrijednosti i otpisi potraživanja (Bilješka 26)	84	260
Ostali troškovi poslovanja	1.015	728
<b>Ukupno</b>	<b>21.790</b>	<b>22.568</b>

### 14. Porez na dobit

a) Porez na dobit priznat u računu dobiti i gubitka	2015.	2014.
Porez na dobit tekuće godine	(1.639)	(3.691)
Odgođeni porezni prihod	18	1.975
<b>Ukupni porez na dobit priznat u računu dobiti i gubitka</b>	<b>(1.621)</b>	<b>(1.716)</b>

#### b) Izračun tekućeg poreza na dobit

Usklada računovodstvene dobiti i poreza na dobit po propisanoj stopi od 20% prikazana je u nastavku	2015.	2014.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	7.058	13.777
Porez izračunat po stopi od 20% (2014.: 20%)	(1.412)	(2.755)
Neto porezno nepriznati rashodi	(209)	(149)
Odgođeni porez – priznavanje privremenih razlika nepriznatih u prethodnim godinama	-	1.188
Trošak poreza na dobit koji je priznat u računu dobiti i gubitka	(1.621)	(1.716)
<b>Efektivna stopa poreza na dobit</b>	<b>22,96%</b>	<b>12,45%</b>

#### 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. Prije 2014. godine, Društvo nije priznavalo odgođenu poreznu imovinu na privremene razlike po razgraničenim naknadama budući da tada nije bilo vjerojatno da će budući prihodi biti dostatni za korištenje odgođene porezne imovine.

Ponovna procjena stanja napravljena je u 2014. godini i Društvo je priznalo odgođenu poreznu imovinu po razgraničenim naknadama u iznosu od 1.204 tisuće kuna. Od tog iznosa, 1.188 tisuća kuna odnosi se na privremene razlike iz prethodnih godina, dok se 16 tisuća kuna odnosi na privremene razlike iz 2014. godine. Privremene razlike nastale u 2015. iznose 190 tisuća kuna.

<b>Odgođena porezna imovina</b>	<b>31.12.2015.</b>	<b>31.12.2014.</b>
Nerealizirani gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	<b>6.451</b>	6.623
Razgraničene naknade	<b>1.394</b>	1.204
Nerealizirani dobiti od ulaganja portfelja raspoloživog za prodaju	<b>(150)</b>	(110)
<b>Ukupno</b>	<b>7.695</b>	<b>7.717</b>

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

	<b>Nerealizirani gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</b>	<b>Razgraničene naknade</b>	<b>Nerealizirani dobiti od ulaganja portfelja raspoloživog za prodaju</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje na 1. siječnja 2015.</b>	<b>6.623</b>	<b>1.204</b>	<b>(110)</b>	<b>7.717</b>
U korist računa dobiti i gubitka	(172)	190	-	18
Smanjenje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	-	(40)	(40)
<b>Stanje na 31. prosinca 2015.</b>	<b>6.451</b>	<b>1.394</b>	<b>(150)</b>	<b>7.695</b>
<b>Stanje na 1. siječnja 2014.</b>	<b>5.852</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.852</b>
U korist računa dobiti i gubitka	771	1.204	-	1.975
Smanjenje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	-	(110)	(110)
<b>Stanje na 31. prosinca 2014.</b>	<b>6.623</b>	<b>1.204</b>	<b>(110)</b>	<b>7.717</b>

## **15. Novac i novčani ekvivalenti**

	<b>31.12.2015.</b>	<b>31.12.2014.</b>
Novac u blagajni	<b>18</b>	11
Žiro računi		
- Societe Generale Splitska Banka d.d.	<b>6.540</b>	2.472
- Erste & Steiermarkische Bank d.d.	<b>2.841</b>	339
- Hypo Alpe Adria Bank d.d.	<b>25</b>	30
- Sberbank d.d.	<b>25</b>	16
<b>Ukupno</b>	<b>9.449</b>	<b>2.868</b>
Umanjeno za: ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi (Bilješka 21)	<b>(76)</b>	(23)
<b>Ukupno</b>	<b>9.373</b>	<b>2.845</b>

## **16. Plasmani bankama**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Erste & Steiermarkische Bank d.d.	<b>5.000</b>	-
Kentbank d.d. Zagreb	<b>4.000</b>	-
<b>Ukupno</b>	<b>9.000</b>	-
Umanjeno za: ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi (Bilješka 21)	<b>(72)</b>	-
<b>Ukupno</b>	<b>8.928</b>	-

Na kraju 2015. i 2014. godine nije bilo obrnutih repo poslova s bankama u tuzemstvu.

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

Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	31.12.2015.	31.12.2014.
Obveznice Ministarstva financija RH, kotirane	166.420	196.702
Trezorski zapisi Ministarstva financija RH, nekotirani	7.606	-
<b>Ukupno</b>	<b>174.026</b>	<b>196.702</b>

Ove dužničke vrijednosnice nose fiksnu kamatu do dospjeća i kotiraju na Zagrebačkoj burzi. Nominalna kamatna stopa na obveznice je u rasponu od 5,375% do 6,50% godišnje, s izvornim rokom dospjeća od 1 do 15 godina.

## 18. Financijska imovina raspoloživa za prodaju

	31.12.2015.	31.12.2014.
Trezorski zapisi Ministarstva financija RH, nekotirani	-	30.983
Obveznice Ministarstva financija RH, kotirane	39.966	12.684
<b>Ukupno</b>	<b>39.966</b>	<b>43.667</b>

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 dospjeće vrijednosnica je od 5 do 10 godina.

## 19. Ulaganja koja se drže do dospjeća

	31.12.2015.	31.12.2014.
Obveznice Ministarstva financija RH, kotirane	416.396	383.404
<b>Ukupno</b>	<b>416.396</b>	<b>383.404</b>
Umanjeno za: ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi (Bilješka 21)	(3.408)	(3.137)
<b>Ukupno</b>	<b>412.988</b>	<b>380.267</b>

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 5,25% do 6,50% godišnje, a izvorno dospjeće vrijednosnica je od 5 do 15 godina.

## 20. Zajmovi i potraživanja od komitenata

	31.12.2015.	31.12.2014.
<b>Zajmovi klijentima s valutnom klauzulom (vezano za EUR)</b>		
Zajmovi klijentima – međufinanciranje	870.402	974.182
Zajmovi klijentima – redovni krediti	409.006	332.099
Zajmovi klijentima u kunama	3.072	3.349
<b>Ukupno</b>	<b>1.282.480</b>	<b>1.309.630</b>
Umanjeno za: ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi (Bilješka 21)	(10.241)	(10.453)
Umanjeno za: pojedinačni ispravci vrijednosti (Bilješka 21)	(2.825)	(2.916)
<b>Ukupno</b>	<b>1.269.414</b>	<b>1.296.261</b>

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

Kreditni za međufinanciranje imaju fiksne kamatne stope koje se u kreću u rasponu od 2,99% do 6,99% u razdoblju predfinanciranja, a nakon isteka tog perioda kreću se u rasponu od 4,49% do 5%. Zajmovi u kunama nose fiksnu kamatnu stopu od 6% godišnje. Svi odobreni zajmovi su stambeni krediti, izdani klijentima koji imaju štedni račun kod Društva.

## 21. Neto gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata, plasmana bankama te dužničkih vrijednosnica

	31.12.2015.	31.12.2014.
<b>Stanje na dan 1. siječnja</b>	<b>16.649</b>	<b>14.749</b>
(Otpuštanje) / terećenje u računu dobiti i gubitka vezano za pojedinačne ispravke vrijednosti	(91)	609
Terećenje u računu dobiti i gubitka vezano za skupnu rezervaciju	190	1.291
Ukupno terećenje u računu dobiti i gubitka	99	1.900
Otpisi	-	-
Neto gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata, plasmana bankama te dužničkih vrijednosnica	99	1.900
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>16.748</b>	<b>16.649</b>
<b>Odnosi se na</b>		
Skupna rezervacija		
Ulaganja koja se drže do dospijea (Bilješka 19)	3.408	3.137
Zajmovi i potraživanja od komitenata (Bilješka 20)	10.241	10.453
Žiro računi i plasmani bankama (Bilješka 15,16)	148	23
Obračunate kamate (Bilješka 25)	34	28
Pojedinačni ispravci vrijednosti		
Zajmovi i potraživanja od komitenata (Bilješka 20)	2.825	2.916
<b>Ukupno bilančni ispravci vrijednosti</b>	<b>16.656</b>	<b>16.557</b>
Izvanbilanca	92	92
<b>Ukupno</b>	<b>16.748</b>	<b>16.649</b>

U skladu s novom Odlukom o klasifikaciji plasmana i izvanbilančnih obveza kreditnih institucija HNB-a koja je stupila na snagu 1. listopada 2013. godine skupna rezervacija za bilančne i izvanbilančne izloženosti mora iznositi minimalno 0,80% imovine na koju se obračunava skupna rezervacija pod uvjetom da Društvo koristi vlastiti model za izračun skupne rezervacije. Vlastiti model Društva je ukazivao da je razina opće rezervacije znatno niža od minimalno propisane vrijednosti HNB-a od 0,80% te je sukladno tome Društvo u 2015. i 2014. godini primjenjivalo stopu od 0,805%

## 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 umanjenja za ispravke vrijednosti):

	Bilješke	31.12.2015.	31.12.2014.
Trezorski zapisi Ministarstva Financija	17, 18	7.606	30.983
Obveznice Ministarstva financija RH	17,18,19	622.782	592.790
Obračunate kamate i ostala imovina		10.207	9.632
Preplaćeni porez na dobit		1.522	-
Umanjeno za:			
Tekuća obveza poreza na dobit		-	(1.483)
<b>Ukupno</b>		<b>642.117</b>	<b>631.922</b>

Na dan 31. prosinca 2015., ukupna neto izloženost prema Republici Hrvatskoj iznosila je 33,06% ukupne imovine (31. prosinca 2014.: 32,50%).



## 23. Oprema

Trošak	Računala	Namještaj i oprema	Motorna vozila	Ostala imovina	Ukupno
<b>Stanje 1. siječnja 2014.</b>	<b>4.911</b>	<b>2.106</b>	<b>2.453</b>	<b>1.980</b>	<b>11.450</b>
Povećanja	345	-	348	38	<b>731</b>
Smanjenja	(2)	-	(202)	-	<b>(204)</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2014.</b>	<b>5.254</b>	<b>2.106</b>	<b>2.599</b>	<b>2.018</b>	<b>11.977</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2015.</b>	<b>5.254</b>	<b>2.106</b>	<b>2.599</b>	<b>2.018</b>	<b>11.977</b>
Povećanja	310	45	-	27	<b>382</b>
Smanjenja	(203)	-	(87)	(968)	<b>(1.258)</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2015.</b>	<b>5.361</b>	<b>2.151</b>	<b>2.512</b>	<b>1.077</b>	<b>11.101</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>					
<b>Stanje 1. siječnja 2014.</b>	<b>4.063</b>	<b>1.693</b>	<b>1.600</b>	<b>1.513</b>	<b>8.869</b>
Trošak za razdoblje	388	103	408	78	<b>977</b>
Smanjenja	(2)	-	(202)	-	<b>(204)</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2014.</b>	<b>4.449</b>	<b>1.796</b>	<b>1.806</b>	<b>1.591</b>	<b>9.642</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2015.</b>	<b>4.449</b>	<b>1.796</b>	<b>1.806</b>	<b>1.591</b>	<b>9.642</b>
Trošak za razdoblje	389	98	414	81	<b>982</b>
Smanjenja	(203)	-	(87)	(968)	<b>(1.258)</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2015.</b>	<b>4.635</b>	<b>1.894</b>	<b>2.133</b>	<b>704</b>	<b>9.366</b>
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2014.	848	413	853	467	<b>2.581</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2014.</b>	<b>805</b>	<b>310</b>	<b>793</b>	<b>427</b>	<b>2.335</b>
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2015.	805	310	793	427	<b>2.335</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2015.</b>	<b>726</b>	<b>257</b>	<b>379</b>	<b>373</b>	<b>1.735</b>

## 24. Nematerijalna imovina

Trošak	Software	Imovina u pripremi	Ukupno
<b>Stanje 1. siječnja 2014.</b>	<b>19.262</b>	<b>29</b>	<b>19.291</b>
Povećanja	552	-	552
Otpisi (Bilješka 13)	-	(29)	(29)
<b>Stanje 31. prosinca 2014.</b>	<b>19.814</b>	<b>-</b>	<b>19.814</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2015.</b>	<b>19.814</b>	<b>-</b>	<b>19.814</b>
Povećanja	805	-	805
Smanjenja	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2015.</b>	<b>20.619</b>	<b>-</b>	<b>20.619</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>			
<b>Stanje 1. siječnja 2014.</b>	<b>15.503</b>	<b>-</b>	<b>15.503</b>
Trošak za razdoblje	809	-	809
Smanjenja	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2014.</b>	<b>16.312</b>	<b>-</b>	<b>16.312</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2015.</b>	<b>16.312</b>	<b>-</b>	<b>16.312</b>
Trošak za razdoblje	819	-	819
Smanjenja	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2015.</b>	<b>17.131</b>	<b>-</b>	<b>17.131</b>
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2014.	3.759	29	3.788
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2014.</b>	<b>3.502</b>	<b>-</b>	<b>3.502</b>
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2015.	3.502	-	3.502
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2015.</b>	<b>3.488</b>	<b>-</b>	<b>3.488</b>

## 25. Obračunate kamate

	31.12.2015.	31.12.2014.
Ulaganja koja se drže do dospijea	6.968	6.292
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	2.366	3.040
Zajmovi i potraživanja od komitenata	817	723
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	846	273
Plasmani bankama	22	6
<b>Ukupno</b>	<b>11.019</b>	<b>10.334</b>
Umanjeno za: ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi (Bilješka 21)	(34)	(28)
<b>Ukupno</b>	<b>10.985</b>	<b>10.306</b>

## 26. Ostala imovina

	31.12.2015.	31.12.2014.
Potraživanja po sudskim sporovima	458	444
Potraživanja po naknadama za osiguranje	364	392
Preuzeta imovina	1.361	154
Ostalo	270	248
<b>Ukupno</b>	<b>2.453</b>	<b>1.238</b>
Umanjeno za: ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi/gubitke od umanjenja vrijednosti ostale imovine	(275)	(232)
<b>Ukupno</b>	<b>2.178</b>	<b>1.006</b>

Kretanje gubitaka od umanjenja vrijednosti ostale imovine:

	2015.	2014.
<b>Na dan 1. siječnja</b>	<b>232</b>	<b>2</b>
Terećenje u računu dobiti i gubitka	93	262
Otpuštanje specifičnih rezervacija	(9)	(2)
<b>Neto trošak priznat u računu dobiti i gubitka (Bilješka 13)</b>	<b>84</b>	<b>260</b>
Otpis	(41)	(30)
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>275</b>	<b>232</b>

## 27. Depoziti komitenata

	31.12.2015.	31.12.2014.
- U kunama s valutnom klauzulom (EUR)	1.635.628	1.653.148
- U kunama	59.694	49.995
<b>Ukupno</b>	<b>1.695.322</b>	<b>1.703.143</b>

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

## 28. Primljeni krediti

	31.12.2015.	31.12.2014.
Kredit od strane financijske institucije - Wüstenrot Bausparkasse	95.438	95.768
<b>Ukupno</b>	<b>95.438</b>	<b>95.768</b>

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 dospijem 1. srpnja 2032. Smanjenje od 330 tisuća kuna u 2015. godini rezultat je tečajnih razlika.

## 29. Hibridni instrument

	Glavnica (EUR)	Kamatna stopa	Dospijeće	31.12.2015.	31.12.2014.
Wüstenrot Versicherungs AG	1.500	5,7%	31.12.2025.	11.453	11.492
Wüstenrot Versicherungs AG	1.400	5,7%	31.12.2025.	10.689	10.726
Wüstenrot Versicherungs AG	700	5,7%	31.12.2025.	5.345	5.363
Wüstenrot Versicherungs AG	550	5,7%	31.12.2025.	4.198	4.214
<b>Ukupno</b>				<b>31.685</b>	<b>31.795</b>

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

## 30. Rezervacije za obveze i troškove

	Ukupno	Rezervacije za izvanbilančne izloženosti (Bilješka 21)	Rezervacije za sudske troškove (Note 10)	Rezervacije za otpremnine
<b>Stanje 1. siječnja 2015.</b>	<b>1.158</b>	<b>92</b>	<b>112</b>	<b>954</b>
U korist računa dobiti i gubitka	(5)	-	(5)	-
<b>Stanje 31. prosinca 2015.</b>	<b>1.153</b>	<b>92</b>	<b>107</b>	<b>954</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2014.</b>	<b>1.070</b>	<b>71</b>	<b>81</b>	<b>918</b>
Terećenje u računu dobiti i gubitka	92	21	35	36
U korist računa dobiti i gubitka	(4)	-	(4)	-
<b>Stanje 31. prosinca 2014.</b>	<b>1.158</b>	<b>92</b>	<b>112</b>	<b>954</b>

### 31. Ostale obveze

	31.12.2015.	31.12.2014.
Plaće, porezi i doprinosi na plaće	2.296	2.580
Obveza prema Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga	1.317	1.326
Obveze prema dobavljačima u zemlji i inozemstvu	1.209	319
Naknade agentima	1.072	895
Nedospjeli troškovi	261	283
Državna poticajna sredstva za raspodjelu	185	3.404
Ostale obveze	6.024	1.716
<b>Ukupno</b>	<b>12.364</b>	<b>10.523</b>

Od iznosa 6.024 tisuća kuna, 5.282 tisuća kuna se odnosi na porez na kamate na štednju terećen po osnovu štednih depozita klijenata.

### 32. Dionički kapital

<b>A) Izdani dionički kapital</b>	31.12.2015.	31.12.2014.
Izdani dionički kapital u vlasništvu Bausparkasse Wüstenrot AG, Salzburg 100% (31. prosinca 2014.: 100%)	72.894	72.894

Dionički kapital sastoji se od 31.693 dionica (31. prosinca 2014.: 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.

### 33. Potencijalne i preuzete obveze

#### A) Izvanbilančna imovina i obveze

Ukupni bruto iznos odobrenih neiskorištenih zajmova komitentima na 31. prosinca 2015. iznosio je 11.439 tisuća kuna (31. prosinca 2014.: 11.473 tisuće kuna).

#### B) Sudski sporovi

Protiv Društva se na dan 31. prosinca 2015. godine vodi jedanaest sporova (31. prosinca 2014.: devet), koji su proizašli iz redovnog poslovanja Društva, za koje je Društvo rezerviralo 107 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2015. (31. prosinca 2014. godine: 112 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.

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	31.12.2015.	31.12.2014.
<b>Imovina</b>			
Žiro računi	15	9.355	2.834
Plasmani bankama	16	8.928	-
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17	174.026	196.702
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	18	39.966	43.667
Ulaganja koja se drže do dospelosti	19	412.988	380.267
Zajmovi i potraživanja od komitenata	20	1.269.414	1.296.261
Obračunate kamate	25	10.985	10.306
Preplaćeni porez na dobit		1.522	-
Ostala imovina		817	852
<b>Ukupno</b>		<b>1.928.001</b>	<b>1.930.889</b>
Preuzete kreditne obveze		11.347	11.381
<b>Izloženost kreditnom riziku</b>		<b>1.939.348</b>	<b>1.942.270</b>

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.

### Kreditni rizik – Analiza prema gospodarskim djelatnostima:

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

Analiza prema gospodarskim djelatnostima:	Bilješke	31.12.2015.	31.12.2014.
<b>Financijske usluge</b>		<b>18.351</b>	<b>2.897</b>
Žiro računi	15	9.355	2.834
Plasmani bankama	16	8.928	-
Obračunata kamata i ostala potraživanja - banke		68	63
<b>Javna uprava</b>		<b>638.709</b>	<b>630.268</b>
Obveznice i trezorski zapisi Ministarstva financija RH	17,18,19	626.980	620.636
Obračunata kamata – državne obveznice i ostala potraživanja		10.207	9.632
Preplaćeni porez na dobit		1.522	-
<b>Zdravstvena zaštita</b>		<b>43</b>	<b>2</b>
<b>Ostalo</b>		<b>701</b>	<b>766</b>
<b>Stanovništvo (uključene potencijalne i preuzete obveze)</b>		<b>1.281.544</b>	<b>1.308.337</b>
<b>Ukupno</b>		<b>1.939.348</b>	<b>1.942.270</b>

### 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 31.12.2015.	Nedospjela		Dospjela		Rezervacije na skupnoj osnovi	Pojedinačni ispravci vrijednosti	Ukupno
	Visoka ocjena	Standardna i ispodstandardna 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
<b>Ukupno</b>	<b>661.177</b>	<b>1.096.211</b>	<b>18.498</b>	<b>180.485</b>	<b>(13.923)</b>	<b>(3.100)</b>	<b>1.939.348</b>

Na dan 31.12.2014.	Nedospjela		Dospjela		Rezervacije na skupnoj osnovi	Pojedinačni ispravci vrijednosti	Ukupno
	Visoka ocjena	Standardna i ispodstandardna ocjena	Rezervirani	Nerezervirani			
Žiro računi	2.857	-	-	-	(23)	-	2.834
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	196.702	-	-	-	-	-	196.702
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	43.667	-	-	-	-	-	43.667
Ulaganja koja se drže do dospijea	383.404	-	-	-	(3.137)	-	380.267
Zajmovi i potraživanja od komitenata	-	1.024.451	17.872	267.307	(10.453)	(2.916)	1.296.261
Obračunate kamate	9.611	723	-	-	(28)	-	10.306
Ostala imovina	640	-	444	-	-	(232)	852
Preuzete kreditne obveze	-	11.473	-	-	(92)	-	11.381
<b>Ukupno</b>	<b>636.881</b>	<b>1.036.647</b>	<b>18.316</b>	<b>267.307</b>	<b>(13.733)</b>	<b>(3.148)</b>	<b>1.942.270</b>

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

	Zajmovi i predujmovi klijentima				Ukupno
	Do 30 dan	31 do 90 dana	91 do 365 dana	Više od 365 dana	
<b>Na dan 31. prosinca 2015.</b>					
Dospjelo – Rezervirani	2.473	-	9.388	6.179	18.040
Dospjelo – Nerezervirani	165.956	14.529	-	-	180.485
<b>Ukupno</b>	<b>168.429</b>	<b>14.529</b>	<b>9.388</b>	<b>6.179</b>	<b>198.525</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>					
Dospjelo – Rezervirani	2.994	-	8.648	6.230	17.872
Dospjelo – Nerezervirani	245.121	21.301	885	-	267.307
<b>Ukupno</b>	<b>248.115</b>	<b>21.301</b>	<b>9.533</b>	<b>6.230</b>	<b>285.179</b>

### **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,
- 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.

### **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:

	31.12.2015.			31.12.2014.		
	Denominirano ili vezano za EUR	HRK	Ukupno	Denominirano ili vezano za EUR	HRK	Ukupno
<b>Imovina</b>						
Novac i novčani ekvivalenti	-	9.373	9.373	-	2.845	2.845
Plasmani bankama	-	8.928	8.928	-	-	-
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	174.026	-	174.026	196.702	-	196.702
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	39.966	39.966	-	43.667	43.667
Ulaganja koja se drže do dospelja	295.457	117.531	412.988	272.414	107.853	380.267
Zajmovi i potraživanja od komitenata	1.267.865	1.549	1.269.414	1.294.482	1.779	1.296.261
Oprema	-	1.735	1.735	-	2.335	2.335
Nematerijalna imovina	-	3.488	3.488	-	3.502	3.502
Odgodena porezna imovina	-	7.695	7.695	-	7.717	7.717
Obračunate kamate	8.286	2.699	10.985	8.435	1.871	10.306
Ostala imovina i preplaćeni porez na dobit	-	3.700	3.700	-	1.006	1.006
<b>Ukupno imovina</b>	<b>1.745.634</b>	<b>196.664</b>	<b>1.942.298</b>	<b>1.772.033</b>	<b>172.575</b>	<b>1.944.608</b>
<b>Obveze i kapital i rezerve</b>						
Depoziti komitenata	1.635.628	59.694	1.695.322	1.653.148	49.995	1.703.143
Primljeni krediti	95.438	-	95.438	95.768	-	95.768
Hibridni instrument	31.685	-	31.685	31.795	-	31.795
Rezervacije za obveze i troškove	-	1.153	1.153	-	1.158	1.158
Tekuća porezna obveza	-	-	-	-	1.483	1.483
Ostale obveze	857	11.507	12.364	952	9.571	10.523
Kapital i rezerve	-	106.336	106.336	-	100.738	100.738
<b>Ukupno obveze i kapital i rezerve</b>	<b>1.763.608</b>	<b>178.690</b>	<b>1.942.298</b>	<b>1.781.663</b>	<b>162.945</b>	<b>1.944.608</b>
<b>Neto pozicija</b>	<b>(17.974)</b>	<b>17.974</b>	<b>-</b>	<b>(9.630)</b>	<b>9.630</b>	<b>-</b>

#### 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.

31.12.2015.	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)
31.12.2014.	Stanje	Promjena tečaja +2,5%	Dobit / (gubitak) od tečajnih razlika +2,5%
Imovina	1.772.033	1.816.334	44.301
Obveze	1.781.663	1.826.205	(44.542)
Neto učinak	(9.630)	(9.871)	(241)

## **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 stopa 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 aktivima i u pasivima, pri čemu je ročnost stambenih kredita uz fiksne kamatne stope u aktivima po svojoj prirodi znatno duža od štednih depozita uz fiksne kamatne stope u pasivima. 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 dospijevanja 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 replikacijski model, odobren od strane HNB-a, kojim se ročnost proizvoda koji imaju fiksno definirano dospijevanje 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.

<b>Na dan 31. prosinca 2015.</b>	<b>Kamatna stopa %</b>	<b>Do 1 mjesec</b>	<b>1 – 3 mjeseca</b>	<b>3 – 12 mjeseci</b>
<b>Imovina</b>				
Novac i novčani ekvivalenti	0,15-0,40	9.355	-	-
Plasmani bankama	0,65-2,70	-	4.960	3.968
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	5,38-6,50	-	-	7.606
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	4,75-5,25	-	-	-
Ulaganja koja se drže do dospijea	5,25-6,50	-	-	14.881
Zajmovi i potraživanja od komitenata	2,99-6,99	22.976	32.232	98.779
Oprema	-	-	-	-
Nematerijalna imovina	-	-	-	-
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-
Obračunate kamate	-	-	-	-
Ostala imovina i preplaćeni porez na dobit	-	-	-	-
<b>Ukupna imovina</b>	<b>-</b>	<b>32.331</b>	<b>37.192</b>	<b>125.234</b>
<b>Obveze i kapital i rezerve</b>				
Depoziti komitenata	1,5-4,0	36.231	59.643	257.853
Primljeni krediti	4,5	-	-	-
Hibridni instrument	5,7	-	-	-
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-
Ostale obveze	-	-	-	-
Kapital i rezerve	-	-	-	-
<b>Ukupno obveze i kapital i rezerve</b>	<b>-</b>	<b>36.231</b>	<b>59.643</b>	<b>257.853</b>
<b>Neto pozicija</b>	<b>-</b>	<b>(3.900)</b>	<b>(22.451)</b>	<b>(132.619)</b>

<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>Kamatna stopa %</b>	<b>Do 1 mjesec</b>	<b>1 – 3 mjeseca</b>	<b>3 – 12 mjeseci</b>
<b>Imovina</b>				
Novac i novčani ekvivalenti	0,1	2.834	-	-
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4,25-6,5	-	-	24.707
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1,96-5,25	9.995	20.989	-
Ulaganja koja se drže do dospijea	5,25-6,5	-	-	-
Zajmovi i potraživanja od komitenata	2,99-6,99	21.188	33.615	114.878
Oprema	-	-	-	-
Nematerijalna imovina	-	-	-	-
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-
Obračunate kamate	-	-	-	-
Ostala imovina	-	-	-	-
<b>Ukupna imovina</b>	<b>-</b>	<b>34.017</b>	<b>54.604</b>	<b>139.585</b>
<b>Obveze i kapital i rezerve</b>				
Depoziti komitenata	1,5-4,0	35.669	55.324	269.186
Primljeni krediti	4,5	-	-	-
Hibridni instrument	5,7	-	-	-
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-
Tekuća porezna obveza	-	-	-	-
Ostale obveze	-	-	-	-
Kapital i rezerve	-	-	-	-
<b>Ukupno obveze i kapital i rezerve</b>	<b>-</b>	<b>35.669</b>	<b>55.324</b>	<b>269.186</b>
<b>Neto pozicija</b>	<b>-</b>	<b>(1.652)</b>	<b>(720)</b>	<b>(129.601)</b>

1 - 3 godine	Preko 3 godine	Bez-kamatno	Ukupno	Fiksne kamatne stope
-	-	18	9.373	9.355
-	-	-	8.928	8.928
-	166.420	-	174.026	174.026
39.966	-	-	39.966	39.966
102.650	295.457	-	412.988	412.988
186.740	928.687	-	1.269.414	1.269.414
-	-	1.735	1.735	-
-	-	3.488	3.488	-
-	-	7.695	7.695	-
-	-	10.985	10.985	-
-	-	3.700	3.700	-
<b>329.356</b>	<b>1.390.564</b>	<b>27.621</b>	<b>1.942.298</b>	<b>1.914.677</b>
502.554	839.041	-	1.695.322	1.695.322
-	95.438	-	95.438	95.438
-	31.685	-	31.685	31.685
-	-	1.153	1.153	-
-	-	12.364	12.364	-
-	-	106.336	106.336	-
<b>502.554</b>	<b>966.164</b>	<b>119.853</b>	<b>1.942.298</b>	<b>1.822.445</b>
<b>(173.198)</b>	<b>424.400</b>	<b>(92.232)</b>	<b>-</b>	<b>92.232</b>

1 - 3 godine	Preko 3 godine	Bez-kamatno	Ukupno	Fiksne kamatne stope
-	-	11	2.845	2.834
-	171.995	-	196.702	196.702
4.176	8.507	-	43.667	43.667
72.019	308.248	-	380.267	380.267
247.506	879.074	-	1.296.261	1.296.261
-	-	2.335	2.335	-
-	-	3.502	3.502	-
-	-	7.717	7.717	-
-	-	10.306	10.306	-
-	-	1.006	1.006	-
<b>323.701</b>	<b>1.367.824</b>	<b>24.877</b>	<b>1.944.608</b>	<b>1.919.731</b>
567.400	775.564	-	1.703.143	1.703.143
-	95.768	-	95.768	95.768
-	31.795	-	31.795	31.795
-	-	1.158	1.158	-
-	-	1.483	1.483	-
-	-	10.523	10.523	-
-	-	100.738	100.738	-
<b>567.400</b>	<b>903.127</b>	<b>113.902</b>	<b>1.944.608</b>	<b>1.830.706</b>
<b>(243.699)</b>	<b>464.697</b>	<b>(89.025)</b>	<b>-</b>	<b>89.025</b>

Tablica u nastavku prikazuje neto učinak porasta ili smanjenja tržišnih kamatnih stopa za 100 b.p. na sveobuhvatnu dobit, uz sve ostale varijable ne-promijenjene (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	31.12.2015.	31.12.2014.
	<b>Utjecaj na sveukupnu dobit</b>	Utjecaj na sveukupnu dobit
100 b.p.	<b>(6.740)</b>	(8.415)
-100 b.p.	<b>7.026</b>	8.884

### 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 2015. godine Štedionica je imala odobrenih neiskorištenih kredita u iznosu od 11.439 tisuće kuna, koji imaju rok iskoristivosti dvije godine (31. prosinca 2014.: 11.473 tisuće kuna).

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

Struktura dospjeća imovine i obveza	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
<b>Na dan 31. prosinca 2015.</b>						
<b>Imovina</b>						
Novac i novčani ekvivalenti	9.373	-	-	-	-	<b>9.373</b>
Plasmani bankama	-	4.960	3.968	-	-	<b>8.928</b>
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	7.606	-	166.420	<b>174.026</b>
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	39.966	-	<b>39.966</b>
Ulaganja koja se drže do dospjeća	-	-	14.881	102.650	295.457	<b>412.988</b>
Zajmovi i potraživanja od komitenata	22.976	32.232	98.779	186.740	928.687	<b>1.269.414</b>
Oprema	-	-	-	-	1.735	<b>1.735</b>
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	3.488	<b>3.488</b>
Odgođena porezna imovina	-	-	-	7.695	-	<b>7.695</b>
Obračunate kamate	7.059	2.870	1.056	-	-	<b>10.985</b>
Ostala imovina i preplaćeni porez na dobit	529	42	1.724	33	1.372	<b>3.700</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>39.937</b>	<b>40.104</b>	<b>128.014</b>	<b>337.084</b>	<b>1.397.159</b>	<b>1.942.298</b>
<b>Obveze i kapital i rezerve</b>						
Depoziti komitenata	36.231	59.643	257.853	502.554	839.041	<b>1.695.322</b>
Primljeni krediti	-	-	-	-	95.438	<b>95.438</b>
Hibridni instrument	-	-	-	-	31.685	<b>31.685</b>
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	1.153	-	<b>1.153</b>
Tekuća porezna obveza	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Ostale obveze	10.125	1.317	261	-	661	<b>12.364</b>
Kapital i rezerve	-	-	-	-	106.336	<b>106.336</b>
<b>Ukupno obveze i kapital i rezerve</b>	<b>46.356</b>	<b>60.960</b>	<b>258.114</b>	<b>503.707</b>	<b>1.073.161</b>	<b>1.942.298</b>
<b>Neto pozicija</b>	<b>(6.419)</b>	<b>(20.856)</b>	<b>(130.100)</b>	<b>(166.623)</b>	<b>323.998</b>	<b>-</b>

<b>Struktura dospjeća imovine i obveza</b>						
<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>Do 1 mjesec</b>	<b>1 - 3 mjeseca</b>	<b>3 - 12 mjeseci</b>	<b>1 - 3 godine</b>	<b>Preko 3 godine</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Imovina</b>						
Novac i novčani ekvivalenti	2.845	-	-	-	-	<b>2.845</b>
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	24.707	-	171.995	<b>196.702</b>
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	9.995	20.989	-	4.176	8.507	<b>43.667</b>
Ulaganja koja se drže do dospjeća	-	-	-	72.019	308.248	<b>380.267</b>
Zajmovi i potraživanja od komitenata	21.188	33.615	114.878	247.506	879.074	<b>1.296.261</b>
Oprema	-	-	-	-	2.335	<b>2.335</b>
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	3.502	<b>3.502</b>
Odgođena porezna imovina	-	-	-	7.717	-	<b>7.717</b>
Obračunate kamate	6.862	2.408	1.036	-	-	<b>10.306</b>
Ostala imovina	743	31	20	2	210	<b>1.006</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>41.633</b>	<b>57.043</b>	<b>140.641</b>	<b>331.420</b>	<b>1.373.871</b>	<b>1.944.608</b>
<b>Obveze i kapital i rezerve</b>						
Depoziti komitenata	35.669	55.324	269.186	567.400	775.564	<b>1.703.143</b>
Primljeni krediti	-	-	-	-	95.768	<b>95.768</b>
Hibridni instrument	-	-	-	-	31.795	<b>31.795</b>
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	1.158	-	<b>1.158</b>
Tekuća porezna obveza	-	-	1.483	-	-	<b>1.483</b>
Ostale obveze	4.071	1.561	1.003	-	3.888	<b>10.523</b>
Kapital i rezerve	-	-	-	-	100.738	<b>100.738</b>
<b>Ukupno obveze i kapital i rezerve</b>	<b>39.740</b>	<b>56.885</b>	<b>271.672</b>	<b>568.558</b>	<b>1.007.753</b>	<b>1.944.608</b>
<b>Neto pozicija</b>	<b>1.893</b>	<b>158</b>	<b>(131.031)</b>	<b>(237.138)</b>	<b>366.118</b>	<b>-</b>

### 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.

<b>Na dan 31. prosinca 2015.</b>	<b>Do 1 mjesec</b>	<b>1 – 3 mjeseca</b>	<b>3 – 12 mjeseci</b>	<b>1 – 3 godine</b>	<b>Preko 3 godine</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Financijska imovina</b>						
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 dospelja	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
<b>Ukupno nediskontirana financijska imovina</b>	<b>40.314</b>	<b>53.119</b>	<b>196.909</b>	<b>519.290</b>	<b>1.675.464</b>	<b>2.485.096</b>
<b>Financijske obveze</b>						
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
Hibridni instrument	-	-	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
<b>Ukupno nediskontirane financijske obveze</b>	<b>50.504</b>	<b>69.258</b>	<b>301.668</b>	<b>615.709</b>	<b>1.134.828</b>	<b>2.171.967</b>

<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>Do 1 mjesec</b>	<b>1 – 3 mjeseca</b>	<b>3 – 12 mjeseci</b>	<b>1 – 3 godine</b>	<b>Preko 3 godine</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Financijska imovina</b>						
Novac i novčani ekvivalenti	2.870	4	18	48	72	3.012
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	878	1.757	32.614	20.172	202.253	257.674
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	10.098	21.196	934	6.667	12.245	51.140
Ulaganja koja se drže do dospelja	1.533	3.066	13.798	108.815	363.441	490.653
Zajmovi i potraživanja od komitenata	26.638	44.515	163.927	378.302	1.075.269	1.688.651
<b>Ukupno nediskontirana financijska imovina</b>	<b>42.017</b>	<b>70.538</b>	<b>211.291</b>	<b>514.004</b>	<b>1.653.280</b>	<b>2.491.130</b>
<b>Financijske obveze</b>						
Depoziti komitenata	39.367	62.720	302.465	656.143	908.678	1.969.373
Primljeni krediti	-	-	4.292	8.583	108.643	121.518
Hibridni instrument	-	-	1.814	3.629	37.238	42.681
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	1.158	-	1.158
Tekuća porezna obveza	-	-	1.483	-	-	1.483
Ostale obveze	4.071	1.561	1.003	-	3.888	10.523
<b>Ukupno nediskontirane financijske obveze</b>	<b>43.438</b>	<b>64.281</b>	<b>311.057</b>	<b>669.513</b>	<b>1.058.447</b>	<b>2.146.736</b>

<b>Omjer kredita i depozita</b>	<b>31.12.2015.</b>	<b>31.12.2014.</b>
Kraj godine	<b>75,78%</b>	76,98%
Minimum	<b>75,78%</b>	76,98%
Maksimum	<b>78,81%</b>	86,70%
Prosjek	<b>77,66%</b>	80,68%

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

## **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 moglo 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 2015. godine Društvo je uključilo dobit tekuće godine u iznosu od 5.437 tisuća kuna u izračun Regulatornog kapitala (31. prosinca 2014.: 12.061 tisuća kuna).



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.

<b>Regulatorni kapital (nerevidirano)</b>	<b>31.12.2015.</b>	<b>31.12.2014.</b>
<b>Osnovni kapital</b>		
Dionički kapital	72.894	72.894
Zakonske rezerve	1.370	767
Zadržana dobit bez dobiti tekuće godine	26.033	14.575
Dobit tekuće godine	5.437	12.061
<b>Bruto osnovni kapital</b>	<b>105.734</b>	<b>100.297</b>
<b>Odbici od osnovnog kapitala</b>		
Kapitalni gubitak	-	-
Vrijednosne usklade zbog zahtjeva za bonitetno vrednovanje	(214)	(240)
Nematerijalna imovina	(3.816)	(3.883)
<b>Ukupni odbici od osnovnog kapitala</b>	<b>(4.030)</b>	<b>(4.123)</b>
<b>Ukupni osnovni kapital</b>	<b>101.704</b>	<b>96.174</b>
<b>Podređeni krediti koji se uključuje u dopunski kapital</b>		
<b>Dopunski kapital</b>	<b>31.685</b>	<b>22.618</b>
<b>Odbici</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Bruto regulatorni kapital</b>	<b>133.389</b>	<b>118.792</b>
<b>Ponderirana rizična aktiva (nerevidirano):</b>		
Kreditnim rizikom ponderirana aktiva	642.311	623.975
Izloženost operativnom, pozicijskom i valutnom riziku	185.795	215.739
<b>Ukupna ponderirana rizična aktiva</b>	<b>828.106</b>	<b>839.714</b>
<b>Stopa redovnog osnovnog kapitala:</b>	<b>12,28%</b>	<b>11,45%</b>
<b>Stopa osnovnog kapitala:</b>	<b>12,28%</b>	<b>11,45%</b>
<b>Stopa ukupnog kapitala (nerevidirano):</b>	<b>16,11%</b>	<b>14,15%</b>

## 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 2015., fer vrijednost imovine koja se drži do dospijea iznosila je 444.735 tisuća kuna (31. prosinca 2014.: 406.907 tisuće kuna). Fer vrijednost imovine koja se drži do dospijea 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.

<b>Hijerarhija fer vrijednosti</b>				
<b>31.12.2015.</b>	<b>Razina 1</b>	<b>Razina 2</b>	<b>Razina 3</b>	<b>Ukupno</b>
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	166.420	7.606	-	<b>174.026</b>
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	39.966	-	-	<b>39.966</b>
<b>Ukupno</b>	<b>206.386</b>	<b>7.606</b>	-	<b>213.992</b>

<b>31.12.2014.</b>	<b>Razina 1</b>	<b>Razina 2</b>	<b>Razina 3</b>	<b>Ukupno</b>
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	196.702	-	-	<b>196.702</b>
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	12.684	30.983	-	<b>43.667</b>
<b>Ukupno</b>	<b>209.386</b>	<b>30.983</b>	-	<b>240.369</b>

Tijekom 2015. i 2014. 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 se 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.

### 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 2015. i 31. prosinca 2014. stanje imovine i obveza prema povezanim stranama sastojalo se od sljedećeg:

	31.12.2015.	31.12.2014.
Neto zajmovi članovima Uprave i njihovim obiteljima	2.053	2.056
Wüstenrot Životno Osiguranje, Zagreb	363	392
<b>Ukupno imovina</b>	<b>2.416</b>	<b>2.448</b>
Obveze prema bankama i klijentima:	<b>31.12.2015.</b>	<b>31.12.2014.</b>
Wüstenrot Daten Service AG	857	952
Bausparkasse Wüstenrot AG – kredit	95.438	95.768
Wüstenrot Versicherungs AG – hibridni instrument	31.685	31.795
Štedni računi članova Uprave i njihovih obitelji	1.034	913
Rezervacije za otpremnine	954	954
<b>Ukupno obveze</b>	<b>129.968</b>	<b>130.382</b>
<b>Transakcije s povezanim stranama su kako slijedi:</b>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Wüstenrot Versicherungs AG – Kamatni troškovi	1.802	1.876
Bausparkasse Wüstenrot AG – Kamatni troškovi	4.284	4.294
Wüstenrot Gruppe (Bausparkasse Wüstenrot AG, Wüstenrot Daten Service AG) - Software i ostali troškovi	3.470	3.691
Naknade Nadzornom odboru	55	63
<b>Ukupni troškovi</b>	<b>9.611</b>	<b>9.924</b>
	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Wüstenrot Životno osiguranje, Zagreb – Prihod od sklopljenih polica životnog osiguranja	3.217	2.979
Wüstenrot Životno osiguranje, Zagreb – Prihod od usluga obračuna plaća	21	19
<b>Ukupni prihod</b>	<b>3.238</b>	<b>2.998</b>

Tokom godine Društvo je nabavilo nematerijalnu imovinu od društva Wüstenrot Daten Service AG u iznosu od 644 tisuće kuna (2014.: 441 tisuća kuna).

<b>Naknade "ključnog rukovodstva" isplaćene su kako slijedi:</b>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Plaće	7.160	7.022
Ostalo	305	326
<b>Ukupno</b>	<b>7.465</b>	<b>7.348</b>

Broj članova ključnog rukovodstva na dan 31. prosinca 2015. iznosi 18 (31. prosinca 2014.: 18).

### **37. Događaji nakon datuma izvještavanja**

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





**DODATAK 1**  
PROPISANI OBRASCI

# DODATAK 1

## PROPISANI OBRASCI

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. (svi iznosi su izraženi 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 2015. 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 90 do 94 i osnovnih financijskih izvještaja prikazane su u dodatku 2 pod nazivom "Usklade između propisanih obrazaca prikazanih u dodatku 1 s osnovnim financijskim izvještajima".

**Obrazac “Račun dobiti i gubitka” za godinu koja je završila 31. prosinca**  
(svi iznosi su izraženi u kunama)

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
1. Kamatni prihodi	93.781.700,99	92.393.444,34
2. (Kamatni troškovi)	(52.274.200,41)	(47.987.166,58)
<b>3. Neto kamatni prihod</b>	<b>41.507.500,58</b>	<b>44.406.277,76</b>
4. Prihodi od provizija i naknada	21.690.327,14	20.987.370,47
5. (Troškovi provizija i naknada)	(7.542.429,62)	(9.964.367,92)
<b>6. Neto prihod od naknada i provizija</b>	<b>14.147.897,52</b>	<b>11.023.002,55</b>
7. Dobit / (gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-
8. Dobit / (gubitak) od aktivnosti trgovanja	3.165.650,13	11.115.255,08
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	(432.633,73)	(189.603,91)
17. Ostali prihodi	2.095.845,35	1.867.535,65
18. Ostali troškovi	(31.537.622,83)	(29.977.339,03)
19. Opći administrativni troškovi i amortizacija	(21.789.962,92)	(22.567.953,33)
<b>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)</b>	<b>7.156.674,10</b>	<b>15.677.174,77</b>
21. Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	(98.834,94)	(1.899.902,75)
<b>22. Dobit / (gubitak) prije oporezivanja</b>	<b>7.057.839,16</b>	<b>13.777.272,02</b>
23. Porez na dobit	(1.620.567,45)	(1.715.938,52)
<b>24. Neto dobit / (gubitak) tekuće godine</b>	<b>5.437.271,71</b>	<b>12.061.333,50</b>
25. Dobit / (gubitak) po dionici	171,56	380,57



**Obrazac "Bilanca" za godinu koja završava**  
(svi iznosi su izraženi u kunama)

	<b>31.12.2015.</b>	<b>31.12.2014.</b>
<b>Imovina</b>		
1. Gotovina i depoziti kod HNB-a	<b>17.802,43</b>	11.180,65
1.1. Gotovina	<b>17.802,43</b>	11.180,65
1.2. Depoziti kod HNB-a	-	-
2. Depoziti kod bankarskih institucija	<b>18.282.751,90</b>	2.833.467,22
3. Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	<b>7.606.455,06</b>	30.983.124,81
4. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	<b>166.419.603,90</b>	196.702.424,10
5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	<b>39.966.000,02</b>	12.684.000,00
6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospeljeća	<b>412.988.228,59</b>	380.266.687,64
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	<b>1.269.414.170,27</b>	1.296.261.196,59
11. Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-
12. Preuzeta imovina	<b>1.360.791,11</b>	154.253,10
13. Materijalna imovina (minus amortizacija)	<b>5.222.909,88</b>	5.836.321,46
14. Kamate, naknade i ostala imovina	<b>22.806.629,66</b>	21.193.627,94
<b>A Ukupna imovina (1+2+3 do 14)</b>	<b>1.944.085.342,82</b>	1.946.926.283,51
<b>Obveze i kapital</b>		
1. Krediti od financijskih institucija	<b>95.438.087,50</b>	95.768.387,50
1.1. Kratkoročni krediti	-	-
1.2. Dugoročni krediti	<b>95.438.087,50</b>	95.768.387,50
2. Depoziti	<b>1.695.322.199,17</b>	1.703.142.684,88
2.1. Depoziti na žiroračunima i tekućim računima	-	-
2.2. Štedni depoziti	<b>1.695.322.199,17</b>	1.703.142.684,88
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	<b>31.685.445,05</b>	31.795.104,65
8. Kamate, naknade i ostale obveze	<b>15.303.194,98</b>	15.482.343,49
<b>B Ukupno obveze (1 do 8)</b>	<b>1.837.748.926,70</b>	1.846.188.520,52

	<b>31.12.2015.</b>	<b>31.12.2014.</b>
<b>Kapital</b>		
1. Dionički kapital	<b>72.893.900,00</b>	72.893.900,00
2. Dobit / (gubitak) tekuće godine	<b>5.437.271,71</b>	12.061.333,50
3. Zadržana dobit / (gubitak)	<b>26.033.272,85</b>	14.575.006,02
4. Zakonske rezerve	<b>1.370.172,25</b>	767.105,58
5. Statutarne i ostale kapitalne rezerve	-	-
6. Nerealizirani dobitak / (gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	<b>601.799,31</b>	440.417,89
<b>C Ukupno kapital (1 do 6)</b>	<b>106.336.416,12</b>	100.737.762,99
<b>D Ukupno obveze i kapital (B+C)</b>	<b>1.944.085.342,82</b>	1.946.926.283,51

**Obrazac "Izvještaj o novčanom tijeku" za godinu koja je završila s 31. prosinca**  
(svi iznosi su izraženi u kunama)

	2015.	2014.
<b>Poslovne aktivnosti</b>		
1.1. Dobit / (gubitak) prije oporezivanja	7.057.839,16	13.777.272,02
1.2. Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	98.834,94	1.899.902,75
1.3. Amortizacija	1.800.521,83	1.815.080,01
1.4. Neto nerealizirana (dobit) / gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz RDIG	(3.165.650,13)	(11.115.255,08)
1.5. (Dobit) / gubitak od prodaje materijalne imovine	(41.611,10)	(37.382,32)
1.6. Ostale (dobici) / gubici	-	-
<b>1. Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine (1.1. do 1.6.)</b>	<b>5.749.934,70</b>	<b>6.339.617,38</b>
2.1. Depoziti kod HNB-a	-	-
2.2. Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	23.376.669,75	26.679.061,50
2.3. Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama	(9.000.000,00)	12.000.000,00
2.4. Krediti ostalim komitentima	33.170.706,73	26.472.598,08
2.5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	33.448.470,33	(72.380.291,49)
2.6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	(27.120.618,60)	(22.320,57)
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	(35.802.165,99)	(204.221.520,44)
<b>2. Neto (povećanje) / smanjenje poslovne imovine (2.1. do 2.8.)</b>	<b>18.073.062,22</b>	<b>(211.472.472,92)</b>
<b>Povećanje / (smanjenje) poslovnih obveza</b>		
3.1. Depoziti po viđenju	-	-
3.2. Štednja i oročeni depoziti	(7.820.485,71)	211.314.314,74
3.3. Derivatne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	-	-
3.4. Ostale obveze	(4.144.143,19)	(2.756.110,70)
<b>3. Neto povećanje / (smanjenje) poslovnih obveza (3.1. do 3.4.)</b>	<b>(11.964.628,90)</b>	<b>208.558.204,04</b>
<b>4. Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit (1+2+3)</b>	<b>11.858.368,02</b>	<b>3.425.348,50</b>
<b>5. (Plaćeni porez na dobit)</b>	<b>(3.691.492,06)</b>	<b>(2.715.239,82)</b>
<b>6. Neto priljev / (odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti (4+5)</b>	<b>8.166.875,96</b>	<b>710.108,68</b>
<b>Ulagačke aktivnosti</b>		
7.1. Primici od prodaje / (plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	(1.145.499,15)	(1.244.860,62)
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 dospjeća	-	-
7.4. Primljene dividende	-	-
7.5. Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti	-	-
<b>7. Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti (7.1. do 7.5.)</b>	<b>(1.145.499,15)</b>	<b>(1.244.860,62)</b>

	2015.	2014.
<b>Financijske aktivnosti</b>		
8.1. Neto povećanje / (smanjenje) primljenih kredita	(330.300,00)	(2.702.150,00)
8.2. Neto povećanje / (smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira	-	-
8.3. Neto povećanje / (smanjenje) podređenih i hibridnih instrumenata	(109.659,60)	(5.056.522,83)
8.4. Primici od emitiranja dioničkog kapitala	-	-
8.5. (Isplaćena dividenda)	-	-
8.6. Ostali primici / (plaćanja) iz financijskih aktivnosti	-	-
<b>8. Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti (8.1. do 8.6.)</b>	<b>(439.959,60)</b>	<b>(7.758.672,83)</b>
<b>9. Neto povećanje / (smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine (6+7+8)</b>	<b>6.581.417,21</b>	<b>(8.293.424,77)</b>
10. Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine	-	-
11. Neto povećanje / (smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine (9+10)	6.581.417,21	(8.293.424,77)
12. <b>Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine</b>	<b>2.867.690,19</b>	<b>11.161.114,96</b>
13. <b>Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine</b>	<b>9.449.107,40</b>	<b>2.867.690,19</b>

**Obrazac "Izveštaj o promjenama kapitala" za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. godine**  
(svi iznosi su izraženi u kunama)

	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit / (gubitak)
<b>1. Stanje 1. siječnja 2015.</b>	<b>72.893.900,00</b>	-	<b>767.105,58</b>	<b>14.575.006,02</b>
2. Promjene računovodstvenih politika i ispravci grešaka	-	-	-	-
<b>3. Prepravljeno stanje 1. siječnja 2015. (1+2)</b>	<b>72.893.900,00</b>	-	<b>767.105,58</b>	<b>14.575.006,02</b>
4. Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-
5. Promjena fer vrijednosti portfelja imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-
6. Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-
7. Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	-
<b>8. Neto dobiti / gubici izravno u kapitalu i rezervama (4 do 7)</b>	-	-	-	-
9. Dobit za godinu	-	-	-	-
<b>10. Ukupno priznati dobiti i gubici za godinu (8+9)</b>	-	-	-	-
11. Povećanje / smanjenje dioničkog kapitala	-	-	-	-
12. Kupnja / prodaja trezorskih dionica	-	-	-	-
13. Ostale promjene	-	-	-	-
14. Prijenos u rezerve	-	-	603.066,67	11.458.266,83
15. Isplata dividende	-	-	-	-
<b>16. Raspodjela dobiti (14+15)</b>	-	-	<b>603.066,67</b>	<b>11.458.266,83</b>
<b>17. Stanje 31.prosinca 2015. (3+10+11+12+13+16)</b>	<b>72.893.900,00</b>	-	<b>1.370.172,25</b>	<b>26.033.272,85</b>

Dobit / (gubitak) tekuće godine	Nerealizirani dobitak / gubitak s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski udjeli	Ukupno kapital i rezerve
<b>12.061.333,50</b>	<b>440.417,89</b>	-	<b>100.737.762,99</b>
-	-	-	-
<b>12.061.333,50</b>	<b>440.417,89</b>	-	<b>100.737.762,99</b>
-	-	-	-
-	201.726,77	-	201.726,77
-	(40.345,35)	-	(40.345,35)
-	-	-	-
-	<b>161.381,42</b>	-	<b>161.381,42</b>
5.437.271,71	-	-	5.437.271,71
<b>5.437.271,71</b>	<b>161.381,42</b>	-	<b>5.598.653,13</b>
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(12.061.333,50)	-	-	-
-	-	-	-
<b>(12.061.333,50)</b>	-	-	-
<b>5.437.271,71</b>	<b>601.799,31</b>	-	<b>106.336.416,12</b>

**Obrazac “Izveštaj o promjenama kapitala” za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine**  
(svi iznosi su izraženi u kunama)

	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit / (gubitak)
<b>1. Stanje 1. siječnja 2014.</b>	<b>72.893.900,00</b>	-	<b>728.734,40</b>	<b>13.845.953,60</b>
2. Promjene računovodstvenih politika i ispravci grešaka	-	-	-	-
<b>3. Prepravljeno stanje 1. siječnja 2014. (1+2)</b>	<b>72.893.900,00</b>	-	<b>728.734,40</b>	<b>13.845.953,60</b>
4. Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-
5. Promjena fer vrijednosti portfelja imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-
6. Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-
7. Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	-
<b>8. Neto dobiti / gubici izravno u kapitalu i rezervama (4 do 7)</b>	-	-	-	-
9. Dobit za godinu	-	-	-	-
<b>10. Ukupno priznati dobiti i gubici za godinu (8+9)</b>	-	-	-	-
11. Povećanje / smanjenje dioničkog kapitala	-	-	-	-
12. Kupnja / prodaja trezorskih dionica	-	-	-	-
13. Ostale promjene	-	-	-	-
14. Prijenos u rezerve	-	-	38.371,18	729.052,42
15. Isplata dividende	-	-	-	-
<b>16. Raspodjela dobiti (14+15)</b>	-	-	<b>38.371,18</b>	<b>729.052,42</b>
<b>17. Stanje na 31. prosinca 2014. (3+10+11+12+13+16)</b>	<b>72.893.900,00</b>	-	<b>767.105,58</b>	<b>14.575.006,02</b>

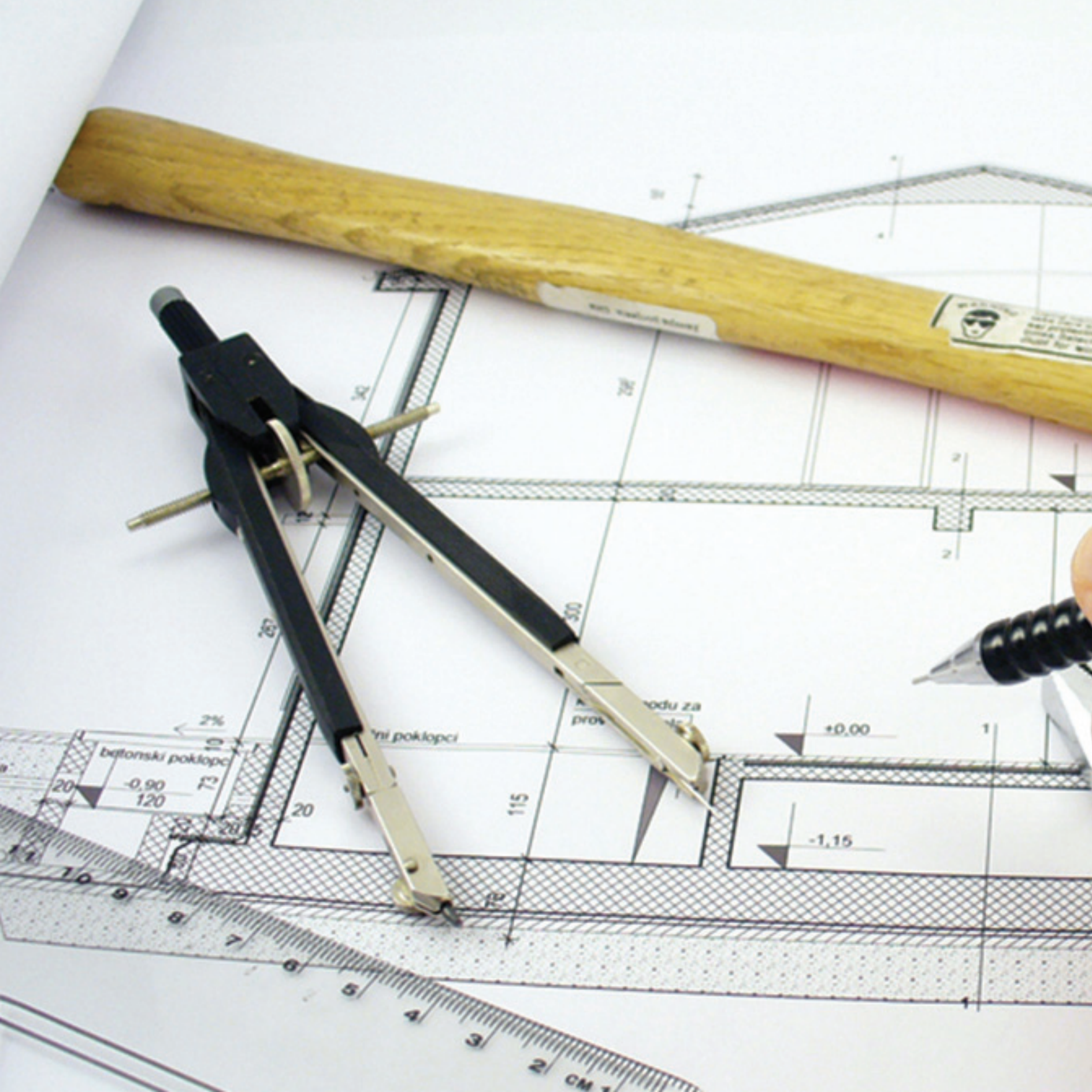
**Obrazac “Izvanbilančne stavke” za godinu koja je završila**  
(svi iznosi su izraženi u kunama)

1. Garancije	
2. Akreditivi	
3. Mjenice	
4. Okvirni krediti i obveze financiranja	
5. Ostale rizične klasične izvanbilančne stavke	
6. Ročnice	
7. Opcije	
8. Swapovi	
9. Ostali terminski poslovi (forwards)	
10. Ostali derivati	

Dobit / (gubitak) tekuće godine	Nerealizirani dobitak / gubitak s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski udjeli	Ukupno kapital i rezerve
<b>767.423,60</b>	<b>38.914,46</b>	-	<b>88.274.926,06</b>
-	-	-	-
<b>767.423,60</b>	<b>38.914,46</b>	-	<b>88.274.926,06</b>
-	-	-	-
-	511.607,90	-	511.607,90
-	(110.104,47)	-	(110.104,47)
-	-	-	-
-	<b>401.503,43</b>	-	<b>401.503,43</b>
12.061.333,50	-	-	12.061.333,50
<b>12.061.333,50</b>	<b>401.503,43</b>	-	<b>12.462.836,93</b>
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(767.423,60)	-	-	-
-	-	-	-
<b>(767.423,60)</b>	-	-	-
<b>12.061.333,50</b>	<b>440.417,89</b>	-	<b>100.737.762,99</b>

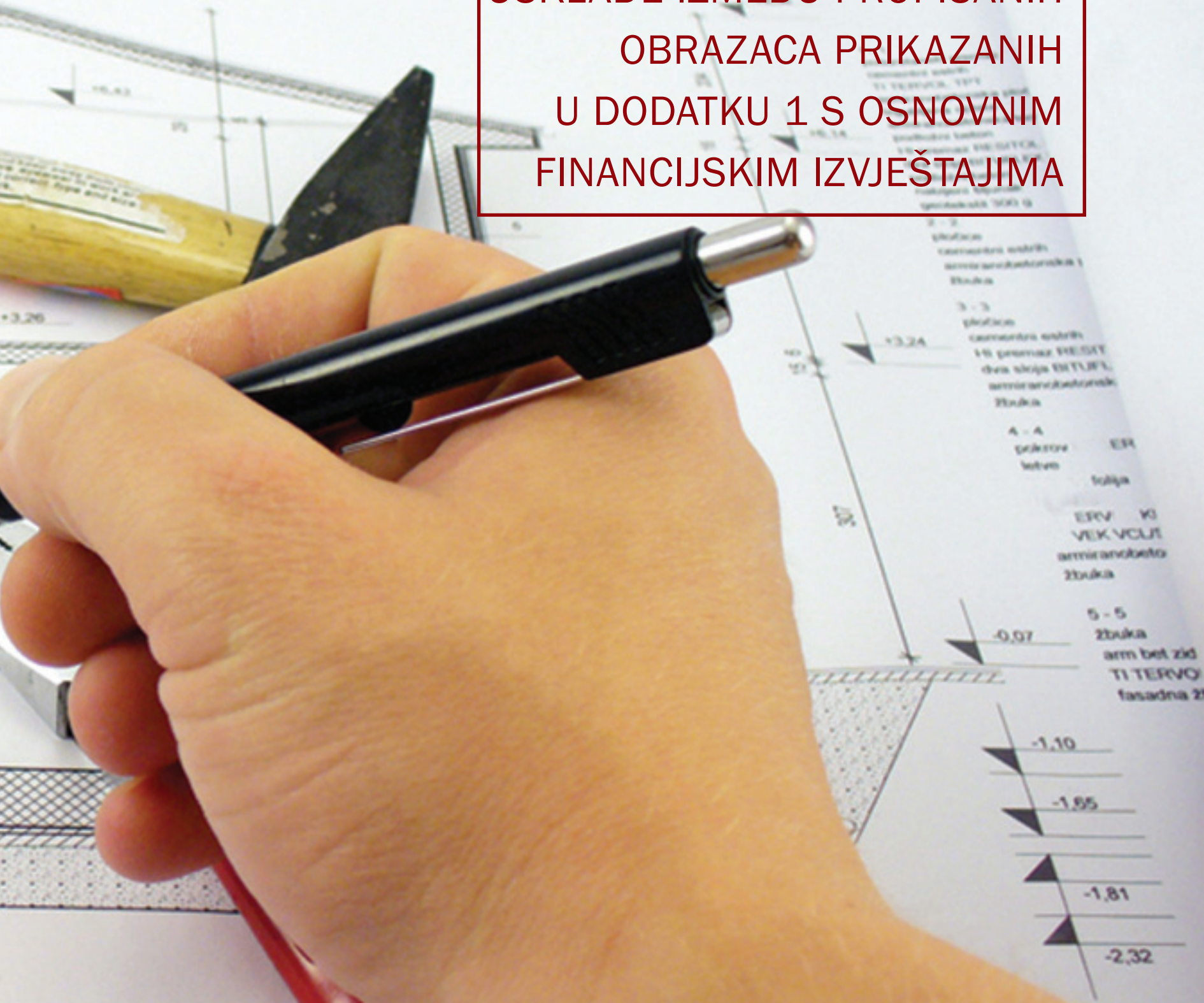
	31.12.2015.	31.12.2014.
	-	-
	-	-
	-	-
	<b>11.438.525,74</b>	11.473.291,42
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-





# DODATAK 2

USKLADE IZMEĐU PROPISANIH  
OBRAZACA PRIKAZANIH  
U DODATKU 1 S OSNOVNIM  
FINANCIJSKIM IZVJEŠTAJIMA



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

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Revidirano fin. izvješće	u tis. kuna	HNB Obrasci
Prihodi od kamata	93.782	Kamatna prihodi
(Rashodi od kamata)	(52.274)	(Kamatni troškovi)
Prihodi od naknada i provizija	21.690	Prihodi od provizija i naknada
(Rashodi od naknada i provizija)	(7.542)	(Troškovi provizija i naknada)
Neto dobiti od trgovanja i neto dobiti od revalorizacije monetarne imovine i obveza	2.733	Dobit / (gubitak) od aktivnosti trgovanja
-	-	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 dospeljeka
-	-	Dobit / (gubitak) od obračunatih tečajnih razlika
<b>Ukupno</b>	<b>2.733</b>	<b>Ukupno</b>
Ostali operativni prihodi	2.095	Ostali prihodi
Troškovi osoblja	(26.265)	Ostali troškovi
Troškovi osiguranja štednih uloga	(5.272)	
Ostali operativni troškovi	(21.790)	Opći administrativni troškovi i amortizacija
Neto gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata, plasmana bankama te dužničkih vrijednosnica	(99)	Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke
Dobit prije poreza	7.058	Dobit / (gubitak) prije oporezivanja
Porez na dobit	(1.621)	Porez na dobit
<b>Neto dobit za godinu</b>	<b>5.437</b>	<b>Neto dobit/(gubitak) tekuće godine</b>
<b>Promjena fer vrijednosti portfelja raspoloživog za prodaju, neto od odgođenog poreza</b>	<b>161</b>	-
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>	<b>5.598</b>	-

u tis. kuna	Razlika	Objašnjenje
93.782	-	-
(52.274)	-	-
21.690	-	-
(7.542)	-	-
3.166	(433)	
-	-	
-	-	Pozicija iz revidiranog izvješća zbirno prikazuje dobit / (gubitak) od aktivnosti trgovanja i tečajnih razlika koje su iskazane zasebno u obrascu HNB-a.
-	-	
(433)	(433)	
<b>2.733</b>	-	
2.095	-	-
(31.537)	5.272 (5.272)	Trošak za Osiguranje štednih uloga u HNB-ovim obrascima nije zasebno iskazan.
(21.790)	-	-
(99)	-	-
7.058	-	-
(1.621)	-	-
<b>5.437</b>	-	-
-	<b>161</b>	Pozicija nije iskazana u obrascu HNB-a.
-	<b>5.598</b>	Pozicija nije iskazana u obrascu HNB-a.

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

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Revidirano fin. izvješće	u tis. HRK	HNB Obrasci
Novac i novčani ekvivalenti	9.373	Gotovina i depoziti kod HNB-a
Plasmani bankama	8.928	Depoziti kod bankarskih institucija
-	-	Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	174.026	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	39.966	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju
Ulaganja koja se drže do dospeljeća	412.988	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospeljeća
Zajmovi i potraživanja od komitenata	1.269.414	Kreditni ostalim komitentima
-	-	Materijalna imovina (minus amortizacija)
-	-	Preuzeta imovina
Oprema	1.735	-
Nematerijalna imovina	3.488	-
-	-	Kamate, naknade i ostala imovina
Odgođena porezna imovina	7.695	-
Obračunate kamate	10.985	-
Preplaćeni porez na dobit	1.522	-
Ostala imovina	2.178	-
<b>Ukupno imovina</b>	<b>1.942.298</b>	<b>Ukupno imovina (1+2+3 do 14)</b>
Depoziti komitenata	1.695.322	Depoziti - Štedni depoziti
Primljeni krediti	95.438	Kreditni od financijskih institucija - Kratkoročni krediti
		Kreditni od financijskih institucija - Dugoročni krediti
Hibridni instrument	31.685	Izdani hibridni instrumenti
Rezervacije za obveze i troškove	1.153	
Tekuća porezna obveza	-	Kamate, naknade i ostale obveze
Ostale obveze	12.364	
<b>Ukupno obveze</b>	<b>1.835.962</b>	<b>Ukupno obveze (1+2+3+4+5+6+7+8)</b>
Dionički kapital	72.894	Dionički kapital
Zakonske rezerve	1.370	Zakonske rezerve
Rezerva fer vrijednosti	602	Nerealizirani dobitak / (gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju
Zadržana dobit	31.470	Dobit / gubitak tekuće godine
-	-	Zadržana dobit / (gubitak)
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>	<b>106.336</b>	<b>Ukupno kapital (1+2+3+4+5+6+7)</b>
<b>Ukupno obveze i kapital i rezerve (B+C)</b>	<b>1.942.298</b>	<b>Ukupno obveze i kapital (B+C)</b>

u tis. HRK	Razlika	Objašnjenje
18	-	-
18.283	-	-
7.606	(7.606)	U revidiranom izvješću trezorski zapisi MF uključeni su u poziciju financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.
166.420	7.606	Trezorski zapisi MF su u HNB obrascima iskazani u zasebnoj poziciji.
39.966	-	-
412.988	-	-
1.269.414	-	-
5.223	(5.223)	U revidiranom izvješću oprema i nematerijalna imovina prikazane su u dvije pozicije,
1.361	(1.361)	dok je u obrascima HNB-a prikazano u poziciji materijalna imovina.
-	1.735	Također pozicija "Preuzeta imovina" je zasebno prikazana u HNB obrascima,
-	3.488	dok je u revidiranom izvješću prikazana u okviru ostale imovine.
22.807	(22.807)	-
-	7.695	U revidiranom izvještaju pozicije "Obračunate kamate", "Preplaćeni porez na dobit" i "Ostala imovina"
-	10.985	su prikazane zasebno, dok su u HNB obrascima prikazane skupno u jednoj poziciji.
-	1.522	Preuzeta imovina u HNB obrascima je prikazana u zasebnoj poziciji, a ne u Ostaloj imovini kao u revidiranom izvještaju.
-	2.178	-
<b>1.944.086</b>	<b>(1.788)</b>	<b>U revidiranom izvještaju predujmovi 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.</b>
1.695.322	-	-
-	-	U revidiranom izvještaju kratkoročni i dugoročni krediti su prikazani u je jednoj poziciji,
95.438	-	dok su u HNB obrascima prikazani zasebno.
31.685	-	-
15.305	(1.788)	U revidiranom izvještaju predujmovi poreza na dobit su netirani s ukupnom obvezom poreza na dobit, dok je u HNB obrascima prikazano na bruto principu.
<b>1.837.750</b>	<b>(1.788)</b>	<b>U revidiranom izvještaju predujmovi poreza na dobit su netirani s ukupnom obvezom poreza na dobit, dok je u HNB obrascima prikazano na bruto principu.</b>
72.894	-	-
1.370	-	-
602	-	-
5.437	26.033	U revidiranom izvješću pozicija "Zadržana dobit" se sastoji od dvije pozicije:
26.033	(26.033)	"Dobit / gubitak tekuće godine" i "Zadržana dobit / (gubitak)" dok je u obrascima HNB-a prikazana zasebno.
<b>106.336</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.944.086</b>	<b>(1.788)</b>	<b>U revidiranom izvještaju predujmovi poreza na dobit su netirani s ukupnom obvezom poreza na dobit, dok je u HNB obrascima prikazano na bruto principu.</b>

### **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 dospelosti 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.





# IMPRESSUM

Izdavač:

Wüstenrot stambena štedionica d.d.

Adresa:

Heinzelova 33a, 10000 Zagreb

Kontakt:

T:+ 385 01 4803 777

F:+ 385 01 4803 798

E-mail: [wuestenrot@wuestenrot.hr](mailto:wuestenrot@wuestenrot.hr)

Web: [www.wuestenrot.hr](http://www.wuestenrot.hr)

Urednik:

Wüstenrot stambena štedionica d.d.

Dizajn:

Bernardo Brčić

Tisak:

Uvez d.o.o.

Naklada:

12 komada

