



WÜSTENROT STAMBENA ŠTEDIONICA D.D.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2014



GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2014



SADRŽAJ

06 IZVJEŠTAJ UPRAVE

07 KOMENTAR POSLOVANJA

10 OPĆI PODACI

18 UPRAVLJANJE ZNAČAJNIM
RIZICIMA

25 ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE
IZVJEŠTAJE

28 IZVJEŠTAJ NEOVISNOG
REVIZORA

32 **FINANCIJSKI
IZVJEŠTAJI**

38 **BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE**

78 **DODATAK 1**
Propisani obrasci

90 **DODATAK 2**
Usklade između propisanih obrazaca prikazanih
u dodatku 1 s osnovnim financijskim izvještajima

96 **IMPRESUM**



DIPL.IUR. ZDRAVKO ANĐEL PREDSEDNIK UPRAVE



MR. IVAN OSTOJIĆ ČLAN UPRAVE

IZVJEŠTAJ UPRAVE

Poštovani partneri, cijenjeni klijenti i dioničari,

U ime Uprave želio bih Vam predstaviti godišnje financijsko izvješće Wüstenrot stambene štedionice d.d.

Prije svega željeli bismo napomenuti da je 2014. godina bila iznimno teška kako za cjelokupno gospodarstvo (6. godina provedena u recesiji), tako i za poslovanje stambenih štedionica.

Nestabilnost svjetske ekonomije, rastući vanjski i unutarnji dug države, dugogodišnji rast nezaposlenosti, nesigurnost na tržištu rada, manjak investicija te nestabilnost tečaja stranih valuta imaju i znatan utjecaj na sustav stambene štednje. U takvom okruženju građani nisu skloni zaduživanju te je nastavljen opći trend smanjenja zaduživanja stanovništva i povećanja zaduživanja države.

Međutim, stanovništvo polako, ali sigurno prepoznaje sigurnost koju sa sobom nose stambeni krediti s fiksnom kamatnom stopom i na toj činjenici planiramo naš daljnji rast i napredak u poslovanju. U prilog tome govori podatak da su stambene štedionice tijekom 2014. godine isplatile 22 posto svih stambenih kredita na tržištu. S obzirom da je na kraju 2013. godine, Ministarstvo financija donijelo odluku o suspenziji isplate državnih poticajnih sredstava za 2014. godinu, glavni fokus poslovanja u tekućoj godini bio je sprječavanje odljeva depozita koji je mogao nastupiti kao posljedica suspenzije državnih poticajnih sredstava.

Štedionica je ostvarila zadani cilj što je vidljivo iz porasta stanja depozita u odnosu na 2013. godinu te iz porasta tržišnog udjela depozita za 1,99% u odnosu na prethodnu godinu i trenutno iznosi 25,45%.

Ukupni rezultat na kraju 2014. godine iznosi 12.061 tisuća kuna dok je tržišni udio ukupne imovine porastao za 2,21% čime su ispunjeni i ostali ciljevi zadani u 2013. godini.

Odličan rezultat možemo zahvaliti pravovremenim reakcijama na tržišne i regulatorne promjene, odličnim proizvodima koji su prepoznati od strane naših klijenata i izvrsnom suradnjom s našim partnerima.

Ulaganje u zaposlenike i razvoj prodajne mreže pokazali su se kao pravo rješenje za poslovanje u ovim uvjetima što je dokazano kroz poboljšanje rezultata prodaje i kroz kvalitetno upravljanje rizicima. Iako je u 2014. godini povećana stopa defaulta za 0,25 p.p. na 1,36%, još uvijek možemo govoriti o veoma kvalitetnom kreditnom portfelju u odnosu na stopu defaulta kod banaka koja iznosi 8,76%.

Intenzivna komunikacija stambenih štedionica sa Ministarstvom financija i medijima dali su rezultata te će se državna poticajna sredstva ponovno isplaćivati u 2015. godini u iznosu od 4,9% na maksimalno uplaćenih 5 tisuća kuna na račun stambene štednje. Državna poticajna sredstva više nisu fiksna, nego varijabilna i ovise o kretanju kamatnih stopa na oročene depozite, čime se klijentima omogućava atraktivan prinos na štednju.

Smatramo da je ovo veliki korak prema razumijevanju sustava stambene štednje, kako od strane klijenata tako i od strane države te smo sigurni da će naši budući rezultati pokazati pravu svrhu i snagu sustava stambene štednje.



Zdravko Anđel
Predsjednik Uprave

KOMENTAR POSLOVANJA

Plan razvoja u slijedećim razdobljima 2014.

Vraćanje DPS-a te aktivno upravljanje DPS-om vratiti će povjerenje klijenata u sustav stambene štednje te će omogućiti dugoročno pozitivno poslovanje bez neizvjesnosti za klijente i stambene štedionice.

Poseban naglasak na poslovanje i dalje daje suradnja sa Wüstenrot životnim osiguranjem d.d. čime se klijentima omogućava veći broj financijskih usluga, s jedne strane, dok s druge strane Štedionici omogućava kontinuirani rast i razvoj.

Glavni fokus u 2015. godini biti će intenziviranje kreditne aktivnosti kako bi mogli zadovoljiti potrebe naših klijenata te smanjenje portfelja vrijednosnih papira uz održavanje adekvatne razine depozita.

Dugoročni ciljevi: postati tržišni lider u svim segmentima poslovanja, ulaganje u vlastite kadrove, konstantna optimizacija poslovanja i proizvoda ostaju nepromijenjeni te na njima i gradimo temelje za daljnji rast.

Financijski rezultati 2014.

Štedionica je u 2014. godini ostvarila rast kamatnih prihoda u iznosu od 8.451 tisuća kuna u odnosu na 2013. godinu. Najveći rast zabilježen je kod kamatnih prihoda od vrijednosnih papira koji su porasli za 53,02% u odnosu na 2013. godinu dok su kamatni prihodi od kredita klijenata ostali na istoj razini kao prethodne godine.

Ukupni kamatni rashodi također su porasli u odnosu na prethodnu godinu za 7.407 tisuća kuna, najveći rast u toj poziciji zabilježili su rashodi od kamata na po štednim računima klijenata u iznosu od 22,11%. Ta činjenica je rezultat politike sprječavanja odljeva depozita u 2014. godini.

Neto kamatni prihod zabilježio je rast od 1,044 tisuće kuna (2,41%) u odnosu na 2013. godinu.

Ukupno poslovni prihodi su porasli za 25,85% tj. 14.011 tisuća kuna i iznose 68.223 tisuće kuna dok su poslovni rashodi ukupno niži za 3,27% (iznose 52.546 tisuće kuna) u odnosu na prethodnu godinu zahvaljujući optimizaciji i smanjenju ostalih operativnih troškova za 9,43% tj. 2.351 tisuće kuna.

Štedionica je na kraju 2014. godine ostvarila rast ukupne imovine od 12,69% te ona iznosi 1.944.608 tisuća kuna. Rast ukupne imovine i obveza uzrokovan je snažnim rastom depozita u ukupnom iznosu od 211.315 tisuća kuna, odnosno 14,16%.

Kao što je vidljivo iz navedenih podataka u potpunosti su ostvareni zacrtani ciljevi iz 2013. godine koji su uključivali smanjenje troškova poslovanja, rast kamatnih prihoda, ali i rashoda na kamate te zadržavanje razine ukupne imovine i na kraju pozitivnog poslovnog rezultata koji je iznosio 12.061 tisuća kuna.



OPĆI PODACI

An abstract graphic design featuring a dark red background with white and light red geometric shapes. On the left, a stylized white figure is partially visible. In the center, there is a white lamp with a red shade, a white trophy, and a stack of white books. To the right, there are several white rectangular shapes, some of which are tilted, resembling documents or charts. At the bottom, there are various white geometric shapes, including a circle, a square, and a series of horizontal lines. The overall composition is modern and minimalist.

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 odredbe o načinu sazivanja skupštine
- **22. svibnja 2002. godine**
promjena odredbe o temeljnom kapitalu društva
- **31. ožujka 2004. godine**
promjena odredbe o temeljnom kapitalu društva i odredba o dionicama društva
- **10. svibnja 2004. godine**
promjena odredbe o sjedištu društva, odredba o predmetu poslovanja i odredbe o unutarnjoj organizaciji i reviziji

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

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

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

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

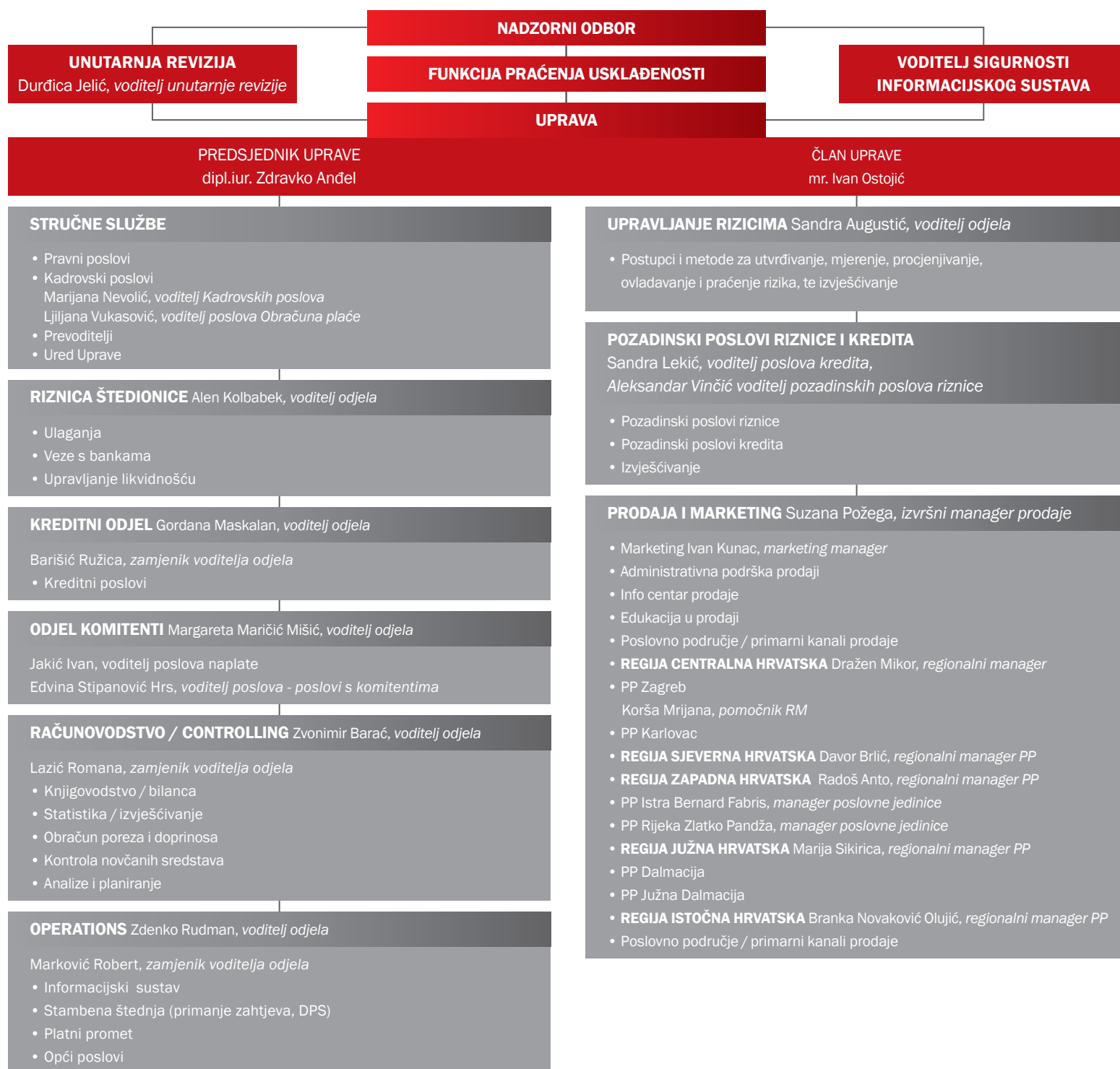
Sve promjene u Statutu predane su Trgovačkom sudu i uložene u zbirku isprava.

Upisani dionički kapital iznosi 72.893.900 kuna. Na dan 31. prosinca 2014. godine u Štedionici je bilo 175 zaposlenih (31. prosinca 2013. godine: 182 zaposlenih).

Vlasnička struktura dioničara je kako slijedi:

	31.12.2014.		31.12.2013.	
	Upłaćeni kapital	Vlasništvo u %	Upłaćeni kapital	Vlasništvo u %
Bausparkasse Wüstenrot AG, Salzburg	72.894	100	72.894	100
Ukupno	72.894	100	72.894	100

Štedionica na dan 31.12.2014. 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 i unutarnji revizor izvještavaju članove Nadzornog odbora o aktivnostima u Štedionici. Tijekom 2014. 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 2014. godine članovi Uprave su bili:

Zdravko Anđel
Predsjednik
Ivan Ostojić
Član Uprave
Zdenko Rudman
Prokurist

2. Odjel unutarnje revizije

Funkcija unutarnje revizije unutar organizacijske strukture Štedionice uspostavljena je kao poseban organizacijski dio funkcionalno i organizacijski neovisna o aktivnostima koje revidira i o drugim organizacijskim dijelovima Štedionice. Administrativno unutar organizacijske strukture Unutarnja revizija odgovara Upravi Štedionice, odnosno članu Uprave zaduženom za Unutarnju reviziju, dok funkcionalno, sukladno dobrim praksama i revizijskim standardima, odgovara Nadzornom odboru i ima direktan komunikacijski kanal prema Nadzornom odboru, za izvještavanje o svim revizijskim nalazima i njihovoj važnosti i utjecaju na cjelokupno poslovanje Štedionice. Voditelj interne revizije minimalno jednom godišnje prisustvuje sjednicama Nadzornog odbora, te ima mogućnost direktne komunikacije s Nadzornim odborom. Organizacijski položaj Unutarnje revizije unutar Štedionice definiran je posebnim aktom Pravilnikom o organizaciji Wüstenrot stambene štedionice. Unutarnji revizori ne obavljaju nikakve druge poslove i zadatke u Štedionici, osim onih definiranih Zakonom o kreditnim institucijama.

Poslove unutarnje revizije obavlja jedna ili više osoba sa zvanjem revizora ili unutarnjeg revizora koje je stečeno u skladu sa zakonom kojim se uređuje revizija, odnosno stečeno u skladu s pravilima i programom kompetentne strukovne organizacije za stručno obrazovanje unutarnjih revizora. Uprava Štedionice imenovala je Voditelja Unutarnje revizije, koji je odgovoran za rad funkcije revizije kao cjeline. U unutarnjoj reviziji Štedionice rade tri revizora, od kojih svi imaju licencu ovlaštenog internog revizora. Funkcija unutarnje revizije samostalno obavlja reviziju informacijskih sustava Štedionice. Unutarnja revizija razvila je metodologiju Unutarnje revizije štedionice i metodologiju unutarnje revizije informacijskog sustava.

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.



An abstract graphic design featuring a vibrant orange background. The composition includes several geometric shapes and icons: a large magnifying glass in the upper left, a briefcase in the center, and a recycling symbol in a trash can at the bottom. A dashed orange line curves through the scene. In the top right corner, the text 'ZNAČ' and 'RIZ' is visible in a bold, white, sans-serif font. Other elements include a bar chart, a pie chart, and various smaller geometric shapes like triangles and circles, all rendered in shades of orange and white.

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 potrenoga 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, prijevare i ljudskih grešaka.

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

Sustav upravljanja operativnim rizikom Štedionice obuhvaća:

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

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

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

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 dospjeću. 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 slijedeći okvir:

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

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

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 FINACIJSKA IZVJEŠĆA





ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE 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 odobrila izdavanje financijskih izvještaja na stranicama 32 do 74, 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 (NN 62 / 08) na dan 5. ožujka 2015. 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, 5. ožujka 2015. 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 2014. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama, izvještaja o novčanom toku za 2014. 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 2014. godine te njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za 2014. 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 ("Obrasce"), koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaja o novčanom toku za 2014. 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 74 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Zagreb, 5. ožujka 2015.

Hrvatski ovlašteni revizori

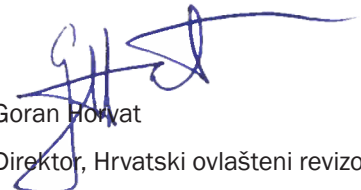
Eurotower, 17. kat

Ivana Lučića 2a

10000 Zagreb

Hrvatska

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


Goran Horvat
Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb
5



FINACIJSKI IZVJEŠTAJI



Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješke	2014.	2013.
Prihodi od kamata	5	92.393	83.943
Rashodi od kamata	6	(47.987)	(40.581)
Neto prihod od kamata		44.406	43.362
Prihodi od naknada i provizija	7	20.987	22.205
Rashodi od naknada i provizija	8	(9.964)	(9.491)
Neto prihod od naknada i provizija		11.023	12.714
Neto dobit / (gubitak) od trgovanja i neto dobit / (gubitak) od revalorizacije monetarne imovine i obveza	9	10.926	(6.228)
Ostali operativni prihodi	10	1.868	4.364
Ukupno operativni prihodi		68.223	54.212
Troškovi osoblja	11	(24.819)	(24.776)
Troškovi osiguranja štednih uloga	12	(5.159)	(4.624)
Ostali operativni troškovi	13	(22.568)	(24.919)
Poslovni rashodi		(52.546)	(54.319)
Dobit / (gubitak) prije vrijednosnih usklađenja i rezerviranja		15.677	(107)
Neto (gubitak) / otpuštanje umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata i banaka te dužničkih vrijednosnica	21	(1.900)	1.412
Dobit prije poreza na dobit		13.777	1.305
Porez na dobit	14a	(1.716)	(538)
Neto dobit za godinu		12.061	767
Ostala sveobuhvatna dobit			
Promjena fer vrijednosti portfelja raspoloživog za prodaju, neto od odgođenog poreza		402	(221)
Neto iznos prenesen u račun dobiti i gubitka	9	-	(83)
		402	(304)
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		12.463	463

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 38 do 74 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2014. godine (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješke	2014.	2013.
Imovina			
Novac i novčani ekvivalenti	15	2.845	11.072
Plasmani bankama	16	-	11.902
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17	196.702	113.207
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	18	43.667	69.922
Ulaganja koja se drže do dospelja	19	380.267	182.822
Zajmovi i potraživanja od komitenata	20	1.296.261	1.317.204
Oprema	23	2.335	2.581
Nematerijalna imovina	24	3.502	3.788
Odgođena porezna imovina	14c	7.717	5.852
Obračunate kamate	25	10.306	5.959
Ostala imovina	26	1.006	1.386
Ukupna imovina		1.944.608	1.725.695
Obveze			
Depoziti komitenata	27	1.703.143	1.491.828
Primljeni krediti	28	95.768	98.471
Hibridni instrument	29	31.795	36.852
Rezervacije za obveze i troškove	30	1.158	1.070
Tekuća porezna obveza		1.483	1.681
Ostale obveze	31	10.523	7.518
Ukupno obveze		1.843.870	1.637.420
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	32	72.894	72.894
Zakonske rezerve		767	729
Rezerva fer vrijednosti		441	39
Zadržana dobit		26.636	14.613
Ukupno kapital i rezerve		100.738	88.275
Ukupno obveze, kapital i rezerve		1.944.608	1.725.695
Potencijalne i preuzete obveze	33	11.473	8.862

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 38 do 74 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama u kapitalu i rezervama

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Rezerva fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2014.	72.894	729	39	14.613	88.275
Transakcije s dioničarima prikazane izravno u kapitalu i rezervama					
Transfer dobiti tekuće godine u zakonske rezerve	-	38	-	(38)	-
Promjene u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti					
Promjena fer vrijednosti portfelja raspoloživog za prodaju, neto od odgođenog poreza	-	-	402	-	402
Neto iznos prenesen u račun dobiti i gubitka (Bilješka 9)	-	-	-	-	-
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	402	-	402
Dobit za godinu	-	-	-	12.061	12.061
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	402	12.061	12.463
Stanje na dan 31. prosinca 2014.	72.894	767	441	26.636	100.738
Stanje na dan 1. siječnja 2013.	72.894	-	343	14.575	87.812
Transakcije s dioničarima prikazane izravno u kapitalu i rezervama					
Transfer dobiti tekuće godine u zakonske rezerve	-	729	-	(729)	-
Promjene u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti					
Promjena fer vrijednosti portfelja raspoloživog za prodaju	-	-	(221)	-	(221)
Neto iznos prenesen u račun dobiti i gubitka (Bilješka 9)	-	-	(83)	-	(83)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(304)	-	(304)
Dobit za godinu	-	-	-	767	767
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(304)	767	463
Stanje na dan 31. prosinca 2013.	72.894	729	39	14.613	88.275

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 38 do 74 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanom tijeku

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. (svi iznosi su u izraženi u tisućama kuna)

Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti:	Bilješka	2014.	2013.
Dobit prije poreza na dobit		13.777	1.305
Prilagodbe:			
Amortizacija	13	1.786	1.796
Otpis nematerijalne imovine	24	29	-
Neto gubitak/(otpuštanje) umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata i banaka te dužničkih vrijednosnica i ostale imovine	21,26	2.160	(1.403)
Neto (dobit)/gubitak od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	9	(11.115)	6.373
Dobit od prodaje opreme		(37)	-
Neto kamatni prihod		(44.406)	(43.362)
		(37.806)	(35.291)
Promjene u:			
Smanjenje plasmana bankama		12.000	33.000
Smanjenje / (povećanje) zajmova i potraživanja od komitenata		20.527	(81.059)
Smanjenje / (povećanje) ostale imovine		120	(809)
Povećanje depozita komitenata		211.315	36.698
Povećanje / (smanjenje) ostalih obveza i rezervacija		3.072	(259)
		247.034	(12.429)
Naplaćene kamate		85.556	80.268
Plaćene kamate		(47.987)	(40.581)
Plaćeni porez na dobit		(3.889)	(2.585)
Neto novac iz / (korišten u) poslovnim aktivnostima		242.908	(10.618)
Novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti:			
(Izdaci za kupnju) / primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		(72.380)	38.987
Primici po dospijeću financijske imovine raspoložive za prodaju		27.416	39.459
Kupnja ulaganja koja se drže do dospijeca		(197.232)	(64.730)
Primici od prodaje opreme		37	-
Nabava opreme		(731)	(326)
Nabava nematerijalne imovine		(552)	(645)
Neto novac (korišten u) / iz investicijskih aktivnosti		(243.442)	12.745
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti:			
(Otplata)/primitak od izdavanja hibridnog instrumenta		(5.057)	444
(Otplata)/primitak od primljenih kredita		(2.703)	4.151
Neto novac (korišten u) / iz financijskih aktivnosti		(7.760)	4.595
Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(8.294)	6.722
Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja		11.162	4.440
Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca	15	2.868	11.162

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 38 do 74 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.



BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE



BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. (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 2014.

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 u iznosu od 13.641 tisuće kuna (2013.: 12.371 tisuće kuna) te relevantne izvanbilančne izloženosti u iznosu od 92 tisuće kuna (2013.: 71 tisuće kuna) evidentirane su u bilanci u skladu sa zahtjevima HNB-a kao i prihod od otpuštanja bilančnih rezerviranja u iznosu od 1.270 tisuća kuna (2013.: trošak rezerviranja 1.759 tisuća kuna) u okviru gubitaka od umanjenja vrijednosti za godinu te trošak od formiranja vanbilančnih rezerviranja u iznosu od 21 tisuće kuna u okviru ostalih rezerviranja (2013.: trošak rezerviranja 4 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 5. ožujka 2015. za podnošenje Nadzornom odboru.

B Neograničenost poslovanja

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su na principu neograničenog vremena poslovanja što Uprava smatra primjerenim s obzirom da ukidanje državnih poticajnih sredstava u tekućoj godini nije imalo značajnih negativnih posljedica na poslovanje Štedionice.

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 dospijea 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.

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 te 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 bilješki 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 2014. godine bio je 1 EUR = 7,661471 kune (2013.: 1 EUR = 7,637643 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 dospijea 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 dospijea, 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 dospijea

Ulaganja koja se drže do dospijea su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koju Društvo ima namjeru i sposobnost držati do dospijea. 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 dospjeća vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za umanjenje vrijednosti. Ostale financijske obveze vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Identificiranje i mjerenje umanjenja vrijednosti financijske imovine

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

Nadoknadivi iznos financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku (zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospjeća) 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 nadoknativog 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 dospjeća, 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 2014. godini primjenjivalo stopu od 0,805% (2013.: 0,805%).

Prestanak priznavanja

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

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

Financijske obveze prestaju se priznavati samo kada financijska obveza prestane postojati, tj. kada je otpuštena, otkazana ili istekla. Kod promjene 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 bilješci 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 i depozite od banaka (zajmove i potraživanja) s originalnim ugovorenim dospijecem do tri mjeseca.

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 nadoknadiivi iznosi.

Dužničke vrijednosnice

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

Tekući računi i depoziti banaka i komitenata

Tekući računi i depoziti klasificirani su kao ostale financijske obveze.

Preuzete kreditne obveze

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

3.6. Oprema

Oprema uključuje računala, motorna vozila, namještaj 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 pritićati 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):

	2014.	2013.
Namještaj i inventar	5-10	5-10
Motorna vozila	4	4
Računala	5	5
Ostala oprema	5-10	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):

	2014.	2013.
Software	10	10
Patenti	5	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 umanjenoje 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 umanjenoje vrijednosti te na svaki datum izvještavanja.

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

Gubitak od umanjenoje vrijednosti priznaje se u svim slučajevima kada je neto knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njezinog nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenoje 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 umanjenoje 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 umanjenoje vrijednosti, preispituje se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenoje vrijednosti. Gubitak od umanjenoje 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 umanjenoje 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 najмова tereti račun dobiti i gubitka linearnom metodom tijekom trajanja ugovora o najmu.

3.14. 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.

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 2014. godini koristilo stopu od 0,805% (2013.: 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 2014. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

5. Prihodi od kamata

	2014.	2013.
Kamatni prihod od zajmova i potraživanja od komitenata	66.045	66.190
Kamatni prihod od ulaganja koja se drže do dospelosti	15.563	7.586
Kamatni prihod od financijske imovine namijenjene trgovanju	9.384	7.084
Kamatni prihod od financijske imovine raspoložive za prodaju	1.261	2.304
Kamatni prihod od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	155
Kamatni prihod od plasmana bankama	140	624
Ukupno	92.393	83.943

6. Rashodi od kamata

	2014.	2013.
Rashod od kamata po depozitima komitenata	41.814	34.244
Rashod od kamata na primljene kredite	4.294	4.261
Rashod od kamata na hibridni instrument	1.876	2.071
Ostalo	3	5
Ukupno	47.987	40.581

7. Prihodi od naknada i provizija

	2014.	2013.
Naknada za otvaranje štednih računa	9.423	12.893
Naknada za vođenje štednih računa	4.638	4.254
Provizija od sklopljenih polica osiguranja	3.070	2.149
Ostale naknade	3.856	2.909
Ukupno	20.987	22.205

8. Rashodi od naknada i provizija

	2014.	2013.
Naknade agentima	9.324	9.094
Usluge skrbništva	336	296
Ostalo	304	101
Ukupno	9.964	9.491

9. Neto dobit / (gubitak) od trgovanja i neto dobit/(gubitak) od revalorizacije monetarne imovine i obveza

	2014.	2013.
Neto dobit / (gubitak) od financijske imovine namijenjene trgovanju	11.115	(6.265)
Neto gubitak od financijske imovine inicijalno raspoređene po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	(108)
Neto realizirana dobit od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	83
Neto (gubitak)/dobit od preračunavanja financijske imovine, obveza denominiranih u stranoj valuti i tečajnih razlika	(189)	62
Ukupno	10.926	(6.228)

10. Ostali operativni prihodi

	2014.	2013.
Prihod od financijskih institucija	605	425
Ukidanje rezerviranja za sudske sporove (Bilješka 30)	4	1.000
Ukidanje obračunatih troškova	258	301
Ostali prihodi	1.001	2.638
Ukupno	1.868	4.364

U 2014. godini prihodi od financijskih institucija se uglavnom sastoje od pruženih usluga bankama u Republici Hrvatskoj koje se odnose na financijske usluge stanovništvu u iznosu od 473 tisuće kuna (2013.: 383 tisuće kuna).

Ostali prihodi prvenstveno se odnose na otpuštanje obračunatih rashoda za kamate koji proizlaze iz prijevremenog raskida štednih uloga u iznosu od 484 tisuće kuna (2013.: 429 tisuća kuna). U 2013. godini ostali prihodi sadržavali su prihod ostvaren od povrata preplaćenog poreza i doprinosa od Porezne uprave Ministarstva financija (u iznosu od 1.254 tisuće kuna) i povrat troškova za sudski postupak od protustranke (u iznosu od 523 tisuće kuna).

11. Troškovi osoblja

	2014.	2013.
Plaće	14.168	14.216
Porezi i doprinosi	10.651	10.560
Ukupno	24.819	24.776

Na dan 31. prosinca 2014. godine u Štedionici je bilo 175 zaposlenika (31. prosinca 2013.: 182). Uplate za mirovinsko osiguranje provedene su prema definiranom modelu doprinosa u iznosu od 3.878 tisuća kuna (3.970 tisuća kuna u 2013.).

12. Troškovi osiguranja štednih uloga

Trošak osiguranja štednih uloga klijenata od 5.159 tisuća kuna (2013.: 4.624 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

	2014.	2013.
Najamnina	6.084	6.356
Održavanje hardwarea i softwarea	4.957	5.095
Oglašavanje, marketing i reprezentacija	3.336	3.494
Troškovi pošte i komunikacije	1.477	2.150
Amortizacija	1.786	1.796
Otpis nematerijalne imovine (Bilješka 24)	29	-
Troškovi pravnika i konzultantskih usluga	858	1.454
Uredski materijal	523	847
Popravak i održavanje vozila	691	767
Troškovi službenih putovanja	546	630
Usluge revizije	580	477
Porezi osim poreza na dobit	190	273
Troškovi sudskih sporova	-	251
Troškovi prethodnih razdoblja	233	244
Rezerviranja za sudske sporove i otpremnine (Bilješka 30)	71	214
Edukacija	209	164
Povrat naknade 1%	10	24
Ispravci vrijednosti i otpisi potraživanja (Bilješka 26)	260	9
Ostali troškovi poslovanja	728	674
Ukupno	22.568	24.919

14. Porez na dobit

a) Porez na dobit priznat u računu dobiti i gubitka	2014.	2013.
Porez na dobit tekuće godine	(3.691)	(2.715)
Odgođeni porezni prihod	1.975	2.177
Ukupni porez na dobit priznat u računu dobiti i gubitka	(1.716)	(538)

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

b) Izračun tekućeg poreza na dobit	2014.	2013.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	13.777	1.305
Porez izračunat po stopi od 20% (2013.: 20%)	2.755	261
Neto porezno nepriznati rashodi	149	277
Odgođeni porez – priznavanje privremenih razlika nepriznatih u prethodnim godinama	(1.188)	-
Trošak poreza na dobit koji je priznat u računu dobiti i gubitka	(1.716)	(538)
Efektivna stopa poreza na dobit	12,45%	41,23%

c) Priznata odgođena porezna imovina i obveze

Odgođena porezna imovina nastala je s osnove nepriznatih privremenih razlika koje se odnose na nerealizirane gubitke od financijske imovine i razgraničenih naknada. U prethodnim razdobljima 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.

Odgođena porezna imovina	31.12.2014.	31.12.2013.
Nerealizirani gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6.623	5.852
Razgraničene naknade	1.204	-
Nerealizirani dobiti od ulaganja portfelja raspoloživog za prodaju	(110)	-
Ukupno	7.717	5.852

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

	Nerealizirani gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Razgraničene naknade	Nerealizirani dobiti od ulaganja portfelja raspoloživog za prodaju	Ukupno
Stanje na 1. siječnja 2014.	5.852	-	-	5.852
U korist računa dobiti i gubitka	771	1.204	-	1.975
Smanjenje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	-	(110)	(110)
Stanje na 31. prosinca 2014.	6.623	1.204	(110)	7.717
Stanje na 1. siječnja 2013.	3.675	-	-	3.675
U korist računa dobiti i gubitka	2.177	-	-	2.177
Stanje na 31. prosinca 2013.	5.852	-	-	5.852

15. Novac i novčani ekvivalenti

	31.12.2014.	31.12.2013.
Novac u blagajni	11	27
Žiro računi		
- Societe Generale Splitska Banka d.d.	2.472	3.926
- Erste & Steiermarkische Bank d.d.	339	7.040
- Hypo Alpe Adria Bank d.d.	30	115
- Sberbank d.d.	16	54
Ukupno	2.868	11.162
Umanjeno za: ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi (Bilješka 21)	(23)	(90)
Ukupno	2.845	11.072

16. Plasmani bankama

	31.12.2014.	31.12.2013.
Hypo Alpe Adria Bank d.d.	-	7.000
Banco Popolare Croatia d.d.	-	5.000
Ukupno	-	12.000
Umanjeno za: ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi (Bilješka 21)	-	(98)
Ukupno	-	11.902

Na kraju 2014. i 2013. 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	31.12.2014.	31.12.2013.
Obveznice Ministarstva financija RH, kotirane	196.702	113.207
Ukupno	196.702	113.207

Ove dužničke vrijednosnice nose fiksnu kamatu do dospijea i kotiraju na Zagrebačkoj burzi. Nominalna kamatna stopa na obveznice je u rasponu od 4,25% do 6,50% godišnje, s izvornim rokom dospijea od 10 do 15 godina.

18. Financijska imovina raspoloživa za prodaju

	31.12.2014.	31.12.2013.
Trezorski zapisi Ministarstva financija RH, nekotirani	30.983	57.662
Obveznice Ministarstva financija RH, kotirane	12.684	12.260
Ukupno	43.667	69.922

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 1,96% do 5,25% godišnje, a izvorno dospijee vrijednosnica je od 1 do 10 godina.

19. Ulaganja koja se drže do dospijea

	31.12.2014.	31.12.2013.
Obveznice Ministarstva financija RH, kotirane	383.404	184.331
Ukupno	383.404	184.331
Umanjeno za: ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi (Bilješka 21)	(3.137)	(1.509)
Ukupno	380.267	182.822

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 dospijee vrijednosnica je od 5 do 15 godina.

20. Zajmovi i potraživanja od komitenata

	31.12.2014.	31.12.2013.
Zajmovi klijentima s valutnom klauzulom (vezano za EUR)		
Zajmovi klijentima – međufinanciranje	974.182	1.104.041
Zajmovi klijentima – redovni krediti	332.099	224.477
Zajmovi klijentima u kunama	3.349	1.639
Podzbroj	1.309.630	1.330.157
Umanjeno za: ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi (Bilješka 21)	(10.453)	(10.646)
Umanjeno za: pojedinačni ispravci vrijednosti (Bilješka 21)	(2.916)	(2.307)
Ukupno	1.296.261	1.317.204

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 (gubitak) / otpuštanje umanjnja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata i banaka te dužničkih vrijednosnica

	31.12.2014.	31.12.2013.
Stanje na dan 1. siječnja	14.749	16.161
Terećenje u računu dobiti i gubitka vezano za pojedinačne ispravke vrijednosti	609	351
Terećenje / (otpuštanje) u računu dobiti i gubitka vezano za skupnu rezervaciju	1.291	(1.763)
Ukupno terećenje / (otpuštanje) u računu dobiti i gubitka	1.900	(1.412)
Otpisi	-	-
Ukupno	1.900	(1.412)
Stanje na dan 31. prosinca	16.649	14.749
Odnosi se na:		
Skupna rezervacija		
Ulaganja koja se drže do dospelosti (Bilješka 19)	3.137	1.509
Zajmovi i potraživanja od komitenata (Bilješka 20)	10.453	10.646
Žiro računi i plasmani bankama (Bilješka 15,16)	23	188
Obračunate kamate (Bilješka 25)	28	28
Pojedinačni ispravci vrijednosti		
Zajmovi i potraživanja od komitenata (Bilješka 20)	2.916	2.307
Ukupno bilančni ispravci vrijednosti	16.557	14.678
Izvanbilanca	92	71
Ukupno	16.649	14.749

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 2014. i 2013. 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 umanjnja za ispravke vrijednosti) :

	Bilješke	31.12.2014.	31.12.2013.
Trezorski zapisi Ministarstva Financija	18	30.983	57.662
Obveznice Ministarstva financija RH	17,18,19	592.790	309.798
Obračunate kamate i ostala imovina		9.632	5.511
Umanjeno za:			
Tekuća obveza poreza na dobit		(1.483)	(1.681)
Ukupno		631.922	371.290

Na dan 31. prosinca 2014., ukupna neto izloženost prema Republici Hrvatskoj iznosila je 32,49% ukupne imovine (31. prosinca 2013.: 21,52%).

23. Oprema

Trošak	Računala	Namještaj i oprema	Motorna vozila	Ostala imovina	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2013.	4.762	2.077	2.322	1.963	11.124
Povećanja	149	29	131	17	326
Otuđenje i rashodovanje	-	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2013.	4.911	2.106	2.453	1.980	11.450
Stanje 1. siječnja 2014.	4.911	2.106	2.453	1.980	11.450
Povećanja	345	-	348	38	731
Otuđenje i rashodovanje	(2)	-	(202)	-	(204)
Stanje 31. prosinca 2014.	5.254	2.106	2.599	2.018	11.977

Akumulirana amortizacija					
Stanje 1. siječnja 2013.	3.620	1.585	1.205	1.436	7.846
Trošak za razdoblje	443	108	395	77	1.023
Otuđenje i rashodovanje	-	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2013.	4.063	1.693	1.600	1.513	8.869
Stanje 1. siječnja 2014.	4.063	1.693	1.600	1.513	8.869
Trošak za razdoblje	388	103	408	78	977
Otuđenje i rashodovanje	(2)	-	(202)	-	(204)
Stanje 31. prosinca 2014.	4.449	1.796	1.806	1.591	9.642
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2013.	1.142	492	1.117	527	3.278
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2013.	848	413	853	467	2.581
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2014.	848	413	853	467	2.581
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2014.	805	310	793	427	2.335

24. Nematerijalna imovina

Trošak	Software	Imovina u pripremi	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2013.	18.617	29	18.646
Povećanja	645	-	645
Stanje 31. prosinca 2013.	19.262	29	19.291
Stanje 1. siječnja 2014.	19.262	29	19.291
Povećanja	552	-	552
Otpisi (Bilješka 13)	-	(29)	(29)
Stanje 31. prosinca 2014.	19.814	-	19.814

Akumulirana amortizacija			
Stanje 1. siječnja 2013.	14.730	-	14.730
Trošak za razdoblje	773	-	773
Stanje 31. prosinca 2013.	15.503	-	15.503
Stanje 1. siječnja 2014.	15.503	-	15.503
Trošak za razdoblje	809	-	809
Stanje 31. prosinca 2014.	16.312	-	16.312
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2013.	3.887	29	3.916
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2013.	3.759	29	3.788
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2014.	3.759	29	3.788
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2014.	3.502	-	3.502

25. Obračunate kamate

	31.12.2014.	31.12.2013.
Ulaganja koja se drže do dospelosti	6.292	2.822
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	3.040	1.995
Zajmovi i potraživanja od komitenata	723	670
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	273	273
Plasmani bankama	6	227
Ukupno	10.334	5.987
Umanjeno za: ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi (Bilješka 21)	(28)	(28)
Ukupno	10.306	5.959

26. Ostala imovina

	31.12.2014.	31.12.2013.
Potraživanja po sudskim sporovima	444	401
Potraživanja po naknadama za osiguranje	392	249
Preuzeta imovina	154	154
Ostalo	248	584
Ukupno	1.238	1.388
Umanjeno za: ispravak vrijednosti na skupnoj osnovi	(232)	(2)
Ukupno	1.006	1.386

Kretanje specifičnih ispravaka vrijednosti ostale imovine:

	2014.	2013.
Na dan 1. siječnja	2	-
Terećenje u računu dobiti i gubitka	262	10
Otpuštanje specifičnih rezervacija	(2)	(1)
Neto trošak priznat u računu dobiti i gubitka (Bilješka 13)	260	9
Otpis	(30)	(7)
Na dan 31. prosinca	232	2

27. Depoziti komitenata

	31.12.2014.	31.12.2013.
- U kunama s valutnom klauzulom (EUR)	1.653.148	1.435.897
- U kunama	49.995	55.931
Ukupno	1.703.143	1.491.828

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

	31.12.2014.	31.12.2013.
REPO kredit s Erste & Steiermarkische Bank d.d.	-	3.000
Kredit od strane financijske institucije - Wüstenrot Bausparkasse	95.768	95.471
Ukupno	95.768	98.471

Na dan 31. prosinca 2014. godine nije bilo sklopljenih REPO ugovora. Na dan 31. prosinca 2013. Društvo je sklopilo repo ugovor s Erste & Steiermarkische Bank d.d. u ukupnom iznosu od 3 milijuna kuna s kamatnom stopom od 1,2%. Kao kolateral dana je državna obveznica čija je fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2013. iznosila 3.111 tisuća kuna. Obveznica dospijeva u 2018. godini.

Tijekom 2011. godine Štedionica je primila dugoročni kredit od Wüstenrot Bausparkasse AG, Salzburg u ukupnom iznosu od 12.500 tisuća eura s kamatnom stopom od 4,5% i dospijećem 1. srpnja 2032. Povećanje od 297 tisuća kuna u 2014. godini rezultat je tečajnih razlika.

29. Hibridni instrument

	Glavnica (EUR)	Kamatna stopa	Dospijeće	31.12.2014.	31.12.2013.
Wüstenrot Versicherungs AG	675	5,5%	28.3.2014.	-	5.156
Wüstenrot Versicherungs AG	550	5,7%	31.1.2018.	4.214	4.201
Wüstenrot Versicherungs AG	1.400	5,7%	19.6.2018.	10.726	10.693
Wüstenrot Versicherungs AG	1.500	5,7%	30.6.2018.	11.492	11.456
Wüstenrot Versicherungs AG	700	5,7%	27.3.2019.	5.363	5.346
Ukupno				31.795	36.852

Hibridni instrument s glavnicom od 675 tisuća EUR-a i kamatnom stopom od 5,5% dospio je 28. ožujka 2014. godine i u potpunosti je vraćen vjerovniku.

30. Rezervacije za obveze i troškove

	Ukupno	Rezervacije za izvanbilančne izloženosti (Bilješka 21)	Rezervacije za sudske troškove	Rezervacije za otpremnine
Stanje 1. siječnja 2014.	1.070	71	81	918
Terećenje u računu dobiti i gubitka	92	21	35	36
U korist računa dobiti i gubitka	(4)	-	(4)	-
Stanje 31. prosinca 2014.	1.158	92	112	954
Stanje 1. siječnja 2013.	1.860	75	1.000	785
Terećenje u računu dobiti i gubitka	214	-	81	133
U korist računa dobiti i gubitka	(1.004)	(4)	(1.000)	-
Stanje 31. prosinca 2013.	1.070	71	81	918

Rezervacije u iznosu od 1 milijun kuna otpuštene u 2013. godini zbog zastare odnose se na spor s Ministarstvom financija.

31. Ostale obveze

	31.12.2014.	31.12.2013.
Državna poticajna sredstava za raspodjelu	3.404	197
Plaće, porezi i doprinosi na plaće	2.580	2.323
Obveza prema Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga	1.326	1.160
Naknade agentima	895	1.481
Obveze prema dobavljačima u zemlji	319	455
Nedospjeli troškovi	283	258
Ostale obveze	1.716	1.644
Ukupno	10.523	7.518

32. Dionički kapital

A) Izdani dionički kapital	31.12.2014.	31.12.2013.
Izdani dionički kapital u vlasništvu Bausparkasse Wüstenrot AG, Salzburg 100% (31. prosinca 2013.: 100%)	72.894	72.894

Dionički kapital sastoji se od 31.693 dionica (31. prosinca 2013.: 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 2014. iznosio je 11.473 tisuće kuna (31. prosinca 2013.: 8.862 tisuće kuna).

B) Sudski sporovi

Protiv Društva se na dan 31. prosinca 2014. godine vodi 9 sporova (31. prosinca 2013.: sedam), koji su proizašli iz redovnog poslovanja Društva, za koje je Društvo rezerviralo 112 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2014. (31. prosinca 2013. godine: 81 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	31.12.2014.	31.12.2013.
Imovina			
Žiro računi	15	2.834	11.045
Plasmani bankama	16	-	11.902
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17	196.702	113.207
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	18	43.667	69.922
Ulaganja koja se drže do dospelosti	19	380.267	182.822
Zajmovi i potraživanja od komitenata	20	1.296.261	1.317.204
Obračunate kamate	25	10.306	5.959
Ostala imovina		852	1.232
Ukupno		1.930.889	1.713.293
Preuzete kreditne obveze		11.381	8.791
Izloženost kreditnom riziku		1.942.270	1.722.084

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	31.12.2014.	31.12.2013.
Financijske usluge		2.897	23.228
Žiro računi	15	2.834	11.045
Plasmani bankama	16	-	11.902
Obračunata kamata i ostala potraživanja - banke		63	281
Javna uprava		630.268	371.462
Obveznice i trezorski zapisi Ministarstva financija RH	17,18,19	620.636	365.951
Obračunata kamata – državne obveznice i ostala potraživanja		9.632	5.511
Zdravstvena zaštita i socijalna skrb		2	9
Ostale uslužne djelatnosti		766	748
Stanovništvo (uključene potencijalne i preuzete obveze)		1.308.337	1.326.637
Ukupno		1.942.270	1.722.084

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 31.12.2014.	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 dospeljeća	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
Ukupno	636.881	1.036.647	18.316	267.307	(13.733)	(3.148)	1.942.270

Na dan 31.12.2013.	Nedospjela		Dospjela		Rezervacije na skupnoj osnovi	Pojedinačni ispravci vrijednosti	Ukupno
	Visoka ocjena	Standardna i ispodstandardna ocjena	Rezervirani	Nerezervirani			
Žiro računi	11.135	-	-	-	(90)	-	11.045
Plasmani bankama	12.000	-	-	-	(98)	-	11.902
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	113.207	-	-	-	-	-	113.207
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	69.922	-	-	-	-	-	69.922
Ulaganja koja se drže do dospeljeća	184.331	-	14.312	-	(1.509)	-	182.822
Zajmovi i potraživanja od komitenata	-	1.048.790	-	267.055	(10.646)	(2.307)	1.317.204
Obračunate kamate	5.317	670	401	-	(28)	-	5.959
Ostala imovina	833	-	-	-	-	(2)	1.232
Preuzete kreditne obveze	-	8.862	14.713	-	(71)	-	8.791
Ukupno	397.745	1.058.322	18.316	267.055	(12.442)	(2.309)	1.722.084

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

Zajmovi i predujmovi klijentima					
	Do 31 dan	31 do 90 dana	90 do 365 dana	Više od 365 dana	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2014.					
Dospjelo - Rezervirani	2.994	-	8.648	6.230	17.872
Dospjelo – Nerezervirani	245.121	21.301	885	-	267.307
Ukupno	248.115	21.301	9.533	6.230	285.179
Na dan 31. prosinca 2013.					
Dospjelo - Rezervirani	1.286	225	9.557	3.244	14.312
Dospjelo – Nerezervirani	241.610	24.599	846	-	267.055
Ukupno	242.896	24.824	10.403	3.244	281.367

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

Instrumenti osiguranja za zajmove i potraživanja od komitenata	31.12.2014.	31.12.2013.
Procijenjena vrijednost nekretnina	2.307.176	2.206.347
Depoziti	359.560	423.293

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 i
- cjenovni rizik vlasničkih vrijednosnica.

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:

31.12.2014.				31.12.2013.		
	Denominirano ili vezano za EUR	HRK	Ukupno	Denominirano ili vezano za EUR	HRK	Ukupno
Imovina						
Novac i novčani ekvivalenti	-	2.845	2.845	-	11.072	11.072
Plasmani bankama	-	-	-	-	11.902	11.902
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	196.702	-	196.702	113.207	-	113.207
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	43.667	43.667	26.708	43.214	69.922
Ulaganja koja se drže do dospeljeća	272.414	107.853	380.267	83.430	99.392	182.822
Zajmovi i potraživanja od komitenata	1.296.153	108	1.296.261	1.316.560	644	1.317.204
Oprema	-	2.335	2.335	-	2.581	2.581
Nematerijalna imovina	-	3.502	3.502	-	3.788	3.788
Odgodena porezna imovina	-	7.717	7.717	-	5.852	5.852
Obračunate kamate	8.435	1.871	10.306	3.975	1.984	5.959
Ostala imovina	-	1.006	1.006	-	1.386	1.386
Ukupno imovina	1.773.704	170.904	1.944.608	1.543.880	181.815	1.725.695
Obveze i kapital i rezerve						
Depoziti komitenata	1.653.148	49.995	1.703.143	1.435.897	55.931	1.491.828
Primljeni krediti	95.768	-	95.768	95.471	3.000	98.471
Hibridni instrument	31.795	-	31.795	36.852	-	36.852
Rezervacije za obveze i troškove	-	1.158	1.158	-	1.070	1.070
Tekuća porezna obveza	-	1.483	1.483	-	1.681	1.681
Ostale obveze	952	9.571	10.523	847	6.671	7.518
Kapital i rezerve	-	100.738	100.738	-	88.275	88.275
Ukupno obveze i kapital i rezerve	1.781.663	162.945	1.944.608	1.569.067	156.628	1.725.695
Neto pozicija	(7.959)	7.959	-	(25.187)	25.187	-

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.

31.12.2014.	Stanje	Promjena tečaja +2,5%	Dobit/(gubitak) od tečajnih razlika +2,5%
Imovina	1.773.704	1.818.047	44.343
Obveze	1.781.663	1.826.205	(44.542)
Neto učinak	(7.959)	(8.158)	(199)
31.12.2013.	Stanje	Promjena tečaja +2,5%	Dobit/(gubitak) od tečajnih razlika +2,5%
Imovina	1.543.880	1.582.477	38.597
Obveze	1.569.067	1.608.294	(39.227)
Neto učinak	(25.187)	(25.817)	(630)

Kamatni rizik

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

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

31. ožujka 2010. godine na snagu su stupili podzakonski akti Zakona o kreditnim institucijama, unutar kojih je propisana maksimalno dozvoljena izloženost kamatnom riziku. Stambene štedionice na hrvatskom tržištu susrele su se s problemom izloženosti kamatnom riziku iznad dozvoljenog limita zbog strukture bilance i, uglavnom, fiksnih kamatnih stopa i u 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 dospijeća do 1. srpnja 2032.

U listopadu 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 dospijeće 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.

Na dan 31. prosinca 2014.	Kamatna stopa %	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci
Imovina				
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 dospeljeća	5,25-6,5	-	-	-
Zajmovi i potraživanja od komitenata	2,99-6,99	21.188	33.615	114.878
Oprema	-	-	-	-
Nematerijalna imovina	-	-	-	-
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-
Obračunate kamate	-	-	-	-
Ostala imovina	-	-	-	-
Ukupna imovina	-	34.017	54.604	139.585
Obveze i kapital i rezerve				
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	-	-	-	-
Ukupno obveze i kapital i rezerve	-	35.669	55.324	269.186
Neto pozicija	-	(1.652)	(720)	(129.601)

Na dan 31. prosinca 2013.	Kamatna stopa %	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci
Imovina				
Novac i novčani ekvivalenti	0,1	11.045	-	-
Plasmani bankama	0,4-3	-	-	11.902
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	5,4-6,5	-	-	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1,8-5,25	32.878	24.784	-
Ulaganja koja se drže do dospeljeća	5,25-6,5	-	44.681	-
Zajmovi i potraživanja od komitenata	2,99-6,99	17.347	26.883	121.139
Oprema	-	-	-	-
Nematerijalna imovina	-	-	-	-
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-
Obračunate kamate	-	-	-	-
Ostala imovina	-	-	-	-
Ukupna imovina	-	61.270	96.348	133.041
Obveze i kapital i rezerve				
Depoziti komitenata	1,5-4,0	31.530	47.057	256.728
Primljeni krediti	1,2-4,5	3.000	-	-
Hibridni instrument	5,5-5,7	-	5.155	-
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-
Tekuća porezna obveza	-	-	-	-
Ostale obveze	-	-	-	-
Kapital i rezerve	-	-	-	-
Ukupno obveze i kapital i rezerve	-	34.530	52.212	256.728
Neto pozicija	-	26.740	44.136	(123.687)

1 – 3 godine	Preko 3 godine	Bezamatno	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	-
323.701	1.367.824	24.877	1.944.608	1.919.731
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	-
567.400	903.127	113.902	1.944.608	1.830.706
(243.699)	464.697	(89.025)	-	89.025
1 – 3 godine	Preko 3 godine	Bezamatno	Ukupno	Fiksne kamatne stope
-	-	27	11.072	11.045
-	-	-	11.902	11.902
-	113.207	-	113.207	113.207
-	12.260	-	69.922	69.922
-	138.141	-	182.822	182.822
298.601	853.234	-	1.317.204	1.317.204
-	-	2.581	2.581	-
-	-	3.788	3.788	-
-	-	5.852	5.852	-
-	-	5.959	5.959	-
-	-	1.386	1.386	-
298.601	1.116.842	19.593	1.725.695	1.706.102
627.401	529.112	-	1.491.828	1.491.828
-	95.471	-	98.471	98.471
-	31.697	-	36.852	36.852
-	-	1.070	1.070	-
-	-	1.681	1.681	-
-	-	7.518	7.518	-
-	-	88.275	88.275	-
627.401	656.280	98.544	1.725.695	1.627.151
(328.800)	460.562	(78.951)	-	78.951

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 klasificiranih po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i obveznice i trezorske zapise raspoložive za prodaju):

Promjena u tržišnoj kamatnoj stopi	31.12.2014.	31.12.2013.
	Utjecaj na sveukupnu dobit	Utjecaj na sveukupnu dobit
100 b.p.	(8.415)	(5.753)
-100 b.p.	8.884	6.174

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

Na dan 31. prosinca 2014. godine Štedionica je imala odobrenih neiskorištenih kredita u iznosu od 11.473 tisuće kuna, koji imaju rok iskoristivosti dvije godine (31. prosinca 2013.: 8.862 tisuće kuna).

Tablica u nastavku prikazuje analizu imovine i obveza prema značajnim kategorijama dospijeća na temelju preostalog ugovornog dospijeća imovine i obveza.

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

Struktura dospjeća imovine i obveza						
Na dan 31. prosinca 2013.	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Imovina						
Novac i novčani ekvivalenti	11.072	-	-	-	-	11.072
Plasmani bankama	-	-	11.902	-	-	11.902
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	113.207	113.207
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	32.878	24.784	-	-	12.260	69.922
Ulaganja koja se drže do dospjeća	-	44.681	-	-	138.141	182.822
Zajmovi i potraživanja od komitenata	17.347	26.883	121.139	298.601	853.234	1.317.204
Oprema	-	-	-	-	2.581	2.581
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	3.788	3.788
Odgodena porezna imovina	-	-	-	5.852	-	5.852
Obračunate kamate	2.036	3.204	719	-	-	5.959
Ostala imovina	385	26	408	401	166	1.386
Ukupna imovina	63.718	99.578	134.168	304.854	1.123.377	1.725.695
Obveze i kapital i rezerve						
Depoziti komitenata	31.530	47.057	256.728	627.401	529.112	1.491.828
Primljeni krediti	3.000	-	-	-	95.471	98.471
Hibridni instrument	-	5.155	-	-	31.697	36.852
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	1.070	-	1.070
Tekuća porezna obveza	-	-	1.681	-	-	1.681
Ostale obveze	5.362	1.162	261	64	669	7.518
Kapital i rezerve	-	-	-	-	88.275	88.275
Ukupno obveze i kapital i rezerve	39.892	53.374	258.670	628.535	745.224	1.725.695
Neto pozicija	23.826	46.204	(124.502)	(323.681)	378.153	-

Analiza nediskontiranih novčanih tijekova financijske imovine i obveza prema preostalim ugovorenim iznosima.

Na dan 31. prosinca 2014.	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Financijska imovina						
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 dospeljeća	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
Ukupno nediskontirana financijska imovina	42.017	70.538	211.291	514.004	1.653.280	2.491.130
Financijske obveze						
Depoziti komitenata	39.367	62.720	302.465	656.143	908.678	1.969.373
Primljeni krediti	358	715	3.219	8.583	108.643	121.518
Hibridni instrument	151	302	1.361	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
Ukupno nediskontirane financijske obveze	43.947	65.298	309.531	669.513	1.058.447	2.146.736

Na dan 31. prosinca 2013.	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Financijska imovina						
Novac i novčani ekvivalenti	11.173	22	99	264	396	11.954
Plasmani bankama	-	-	12.311	-	-	12.311
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	578	1.155	5.199	12.951	132.633	152.516
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	33.010	25.049	1.189	3.172	17.018	79.438
Ulaganja koja se drže do dospeljeća	771	46.223	6.939	18.503	165.896	238.332
Zajmovi i potraživanja od komitenata	23.090	38.369	172.825	436.430	1.059.979	1.730.693
Ukupno nediskontirana financijska imovina	68.622	110.818	198.562	471.320	1.375.922	2.225.244
Financijske obveze						
Depoziti komitenata	34.480	52.957	283.277	698.199	635.311	1.704.224
Primljeni krediti	3.358	715	3.219	8.583	108.345	124.220
Hibridni instrument	174	5.504	1.566	4.177	37.962	49.383
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	1.070	-	1.070
Tekuća porezna obveza	-	-	1.681	-	-	1.681
Ostale obveze	5.362	1.162	261	64	669	7.518
Ukupno nediskontirane financijske obveze	43.374	60.338	290.004	712.093	782.287	1.888.096

Omjer kredita i depozita	31.12.2014	31.12.2013
Kraj godine	76,98%	89,33%
Minimum	76,98%	84,75%
Maksimum	86,70%	92,34%
Prosjek	80,68%	88,98%

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

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 jamstvenog 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 2014. godine Društvo je uključilo dobit tekuće godine u iznosu od 12.061 tisuća kuna u izračun Regulatornog kapitala, u skladu s člankom 26. Uredbe 575 / 2013.

Tablica u nastavku sažeto prikazuje sastav jamstvenog kapitala i adekvatnost kapitala Društva (na datum izdavanja ovih izvještaja, podaci o rizicima ponderiranoj aktivi nisu revidirani):

Osnovni kapital	31.12.2014.
Dionički kapital	72.894
Zakonske rezerve	767
Zadržana dobit bez dobiti tekuće godine	14.575
Dobit tekuće godine	12.061
Bruto osnovni kapital	100.297
Odbici od osnovnog kapitala	
Kapitalni gubitak	-
Vrijednosne usklade zbog zahtjeva za bonitetno vrednovanje	(240)
Nematerijalna imovina	(3.883)
Ukupni odbici od Osnovnog kapitala	(4.123)
Ukupni osnovni kapital	96.174
Podređeni krediti koji se uključuje u dopunski kapital	
Dopunski kapital	22.618
Odbici	-
Bruto regulatorni kapital	118.792
Ponderirana rizična aktiva:	
Kreditnim rizikom ponderirana aktiva	623.975
Izloženost valutnom, pozicijskom i operativnom riziku	215.739
Ukupna ponderirana rizična aktiva	839.714
Stopa redovnog osnovnog kapitala:	11,45%
Stopa osnovnog kapitala:	11,45%
Stopa ukupnog kapitala:	14,15%

Društvu nije praktično prikazati usporedne informacije za prethodnu godinu, zbog različitih pravila i zahtjeva koji su bili propisani zakonom tijekom 2013. godine.

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 2014., fer vrijednost imovine koja se drži do dospijeća iznosila je 406.907 tisuća kuna (31. prosinca 2013.: 186.863 tisuće kuna). Fer vrijednost imovine koja se drži do dospijeća kotira na aktivnim tržištima i stoga predstavlja razinu 1 hijerarhije fer vrijednosti.

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

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

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

31.12.2013.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	113.207	-	-	113.207
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	12.260	57.662	-	69.922
Ukupno	125.467	57.662	-	183.129

Tijekom 2014. i 2013. 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 i kao i članovi Uprave i Nadzornog odbora ("ključni management") i članovi njihove bližnje obitelji u skladu s MRS 24 "Povezane stranke".

Na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. stanje imovine i obveza prema povezanim stranama sastojalo se od sljedećeg:

	31.12.2014.	31.12.2013.
Neto zajmovi članovima Uprave i njihovim obiteljima	2.056	2.292
Wüstenrot Životno Osiguranje, Zagreb	392	268
Ukupno imovina	2.448	2.560

Obveze prema bankama i klijentima:		
Wüstenrot Daten Service AG	952	848
Bausparkasse Wüstenrot AG - kredit	95.768	95.471
Wüstenrot Versicherungs AG – hibridni instrument	31.795	36.852
Štedni računi članova Uprave i njihovih obitelji	672	566
Rezervacije za otpremnine	954	918
Ukupno obveze	130.141	134.655

Transakcije s povezanim stranama su kako slijedi:	2014.	2013.
Wüstenrot Versicherungs AG – Kamatni troškovi	1.876	2.071
Wüstenrot Versicherungs AG – Ostali troškovi	-	27
Bausparkasse Wüstenrot AG – Kamatni troškovi	4.294	4.261
Wüstenrot Gruppe (Bausparkasse Wüstenrot AG. Wüstenrot Daten Service AG) - Software i ostali troškovi	3.691	3.810
Naknade Nadzornom odboru	63	60
Ukupni troškovi	9.924	10.229

	2014.	2013.
Wüstenrot Životno osiguranje, Zagreb – Prihod od sklopljenih polica životnog osiguranja	2.979	2.130
Wüstenrot Životno osiguranje, Zagreb – Prihod od usluga obračuna plaća	19	19
Ukupni prihod	2.998	2.149

Tokom godine Društvo je u potpunosti otplatilo iznos hibridnog instrumenta društvu Wüstenrot Versicherungs AG u iznosu od 5.171 tisuća kuna (2013.: nula) i nabavilo nematerijalnu imovinu od društva Wüstenrot Daten Service AG u iznosu od 441 tisuća kuna (2013.: 510 tisuća kuna).

Naknade članovima Uprave i ključnim rukovoditeljima isplaćene su kako slijedi:	2014.	2013.
Plaće	7.022	6.307
Ostalo	326	280
Ukupno	7.348	6.587





DODATAK 1

PROPISANI OBRASCI



DODATAK 1

PROPISANI OBRASCI

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

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 2014. 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 2014. godine
(svi iznosi su izraženi u u kunama i lipama)

	31.12.2014.	31.12.2013.
1. Kamatni prihodi	92.393.444,34	83.942.674,37
2. (Kamatni troškovi)	(47.987.166,58)	(40.580.579,56)
3. Neto kamatni prihod	44.406.277,76	43.362.094,81
4. Prihodi od provizija i naknada	20.987.370,47	22.205.299,91
5. (Troškovi provizija i naknada)	(9.964.367,92)	(9.490.953,42)
6. Neto prihod od naknada i provizija	11.023.002,55	12.714.346,49
7. Dobit / (gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-
8. Dobit / (gubitak) od aktivnosti trgovanja	11.115.255,08	(6.264.674,54)
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	-	(107.900,00)
11. Dobit / (gubitak) od imovine od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	-	83.495,52
12. Dobit / (gubitak) od imovine od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospijeća	-	-
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	(189.603,91)	60.753,54
17. Ostali prihodi	1.867.535,65	4.363.508,12
18. Ostali troškovi	(29.977.339,03)	(29.400.092,17)
19. Opći administrativni troškovi i amortizacija	(22.567.953,33)	(24.918.938,44)
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)	15.677.174,77	(107.406,67)
21. Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	(1.899.902,75)	1.412.819,45
22. Dobit / (gubitak) prije oporezivanja	13.777.272,02	1.305.412,78
23. Porez na dobit	(1.715.938,52)	(537.989,18)
24. Neto dobit / (gubitak) tekuće godine	12.061.333,50	767.423,60
25. Dobit / (gubitak) po dionici	380,57	24,21

Obrazac “Bilanca” na dan 31. prosinca 2014. godine
(svi iznosi su izraženi u u kunama i lipama)

	31.12.2014.	31.12.2013.
Imovina		
1. Gotovina i depoziti kod HNB-a	11.180,65	26.534,55
1.1. Gotovina	11.180,65	26.534,55
1.2. Depoziti kod HNB-a	-	-
2. Depoziti kod bankarskih institucija	2.833.467,22	22.946.516,64
3. Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	30.983.124,81	57.662.186,31
4. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	196.702.424,10	113.206.877,53
5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	12.684.000,00	12.260.176,00
6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospeljeća	380.266.687,64	182.821.997,26
7. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDIG	-	-
8. Derivatna financijska imovina	-	-
9. Krediti financijskim institucijama	-	-
10. Krediti ostalim komitentima	1.296.261.196,59	1.317.204.285,09
11. Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-
12. Preuzeta imovina	154.253,10	154.253,10
13. Materijalna imovina (minus amortizacija)	5.836.321,46	6.369.158,53
14. Kamate, naknade i ostala imovina	21.193.627,94	14.076.927,65
A Ukupna imovina (1+2+3 do 14)	1.946.926.283,51	1.726.728.912,66
Obveze i kapital		
1. Krediti od financijskih institucija	95.768.387,50	98.470.537,50
1.1. Kratkoročni krediti	-	3.000.000,00
1.2. Dugoročni krediti	95.768.387,50	95.470.537,50
2. Depoziti	1.703.142.684,88	1.491.828.370,14
2.1. Depoziti na žiroračunima i tekućim računima	-	-
2.2. Štedni depoziti	1.703.142.684,88	1.491.828.370,14
2.3. Oročeni depoziti	-	-
3. Ostali krediti	-	-
3.1. Kratkoročni krediti	-	-
3.2. Dugoročni krediti	-	-
4. Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	-	-
5. Izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-
5.1. Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-
5.2. Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-
6. Izdani podređeni instrumenti	-	-
7. Izdani hibridni instrumenti	31.795.104,65	36.851.627,48
8. Kamate, naknade i ostale obveze	15.482.343,49	11.303.451,48
B Ukupno obveze (1+2+3+4+5+6+7+8)	1.846.188.520,52	1.638.453.986,60

	31.12.2014.	31.12.2013.
Kapital		
1. Dionički kapital	72.893.900,00	72.893.900,00
2. Dobit / (gubitak) tekuće godine	12.061.333,50	767.423,60
3. Zadržana dobit / (gubitak)	14.575.006,02	13.845.953,60
4. Zakonske rezerve	767.105,58	728.734,40
5. Statutarne i ostale kapitalne rezerve	-	-
6. Nerealizirani dobitak / (gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	440.417,89	38.914,46
C Ukupno kapital (1+2+3+4+5+6)	100.737.762,99	88.274.926,06
D Ukupno obveze i kapital (B+C)	1.946.926.283,51	1.726.728.912,66

Obrazac "Izvještaj o novčanom tijeku" za godinu koja je završila s 31. prosinca 2014. godine
(svi iznosi su izraženi u u kunama i lipama)

	31.12.2014.	31.12.2013.
Poslovne aktivnosti		
1.1. Dobit / (gubitak) prije oporezivanja	13.777.272,02	1.305.412,78
1.2. Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	1.899.902,75	(1.412.819,45)
1.3. Amortizacija	1.815.080,01	1.795.858,92
1.4. Neto nerealizirana (dobit) / gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz RDIG	(11.115.255,08)	6.372.574,54
1.5. (Dobit) / gubitak od prodaje materijalne imovine	(37.382,32)	-
1.6. Ostale (dobici) / gubici	-	(83.495,52)
1. Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine (1.1. do 1.6.)	6.339.617,38	7.977.531,27
2.1. Depoziti kod HNB-a	-	-
2.2. Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	26.679.061,50	47.900.265,49
2.3. Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama	12.000.000,00	2.000.000,00
2.4. Krediti ostalim komitentima	26.472.598,08	(75.463.861,51)
2.5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	(72.380.291,49)	32.487.804,47
2.6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	(22.320,57)	(8.474.386,27)
2.7. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDIG	-	6.500.000,00
2.8. Ostala poslovna imovina	(204.221.520,44)	(70.122.051,28)
2. Neto (povećanje) / smanjenje poslovne imovine (2.1. do 2.8.)	(211.472.472,92)	(65.172.229,10)
Povećanje / (smanjenje) poslovnih obveza		
3.1. Depoziti po viđenju	-	-
3.2. Štednja i oročeni depoziti	211.314.314,74	36.698.747,15
3.3. Derivatne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	-	-
3.4. Ostale obveze	(2.756.110,70)	(5.854.388,51)
3. Neto povećanje / (smanjenje) poslovnih obveza (3.1. do 3.4.)	208.558.204,04	30.844.358,64
4. Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit (1+2+3)	3.425.348,50	(26.350.339,19)
5. (Plaćeni porez na dobit)	(2.715.239,82)	(1.551.161,91)
6. Neto priljev / (odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti (4+5)	710.108,68	(27.901.501,10)
Ulagačke aktivnosti		
7.1. Primici od prodaje / (plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	(1.244.860,62)	(971.525,55)
7.2. Primici od prodaje / (plaćanja za kupnju) ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-
7.3. Primici od prodaje / (plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospijeca	-	-
7.4. Prilijene dividende	-	-
7.5. Ostali primici / (plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti	-	-
7. Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti (7.1. do 7.5.)	(1.244.860,62)	(971.525,55)

	31.12.2014.	31.12.2013.
Financijske aktivnosti		
8.1. Neto povećanje / (smanjenje) primljenih kredita	(2.702.150,00)	4.150.237,50
8.2. Neto povećanje / (smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira	-	-
8.3. Neto povećanje / (smanjenje) podređenih i hibridnih instrumenata	(5.056.522,83)	443.991,68
8.4. Primici od emitiranja dioničkog kapitala	-	-
8.5. (Isplaćena dividenda)	-	-
8.6. Ostali primici / (plaćanja) iz financijskih aktivnosti	-	-
8. Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti (8.1. do 8.6.)	(7.758.672,83)	4.594.229,18
9. Neto povećanje / (smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine (6+7+8)	(8.293.424,77)	(24.278.797,47)
10. Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine	-	-
11. Neto povećanje / (smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine (9+10)	(8.293.424,77)	(24.278.797,47)
12. Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	11.161.114,96	35.439.912,43
13. Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine	2.867.690,19	11.161.114,96

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

	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit / (gubitak)
1. Stanje 1. siječnja 2014.	72.893.900,00	-	728.734,40	13.845.953,60
2. Promjene računovodstvenih politika i ispravci grešaka	-	-	-	-
3. Prepravljeno stanje 1. siječnja 2014. (1+2)	72.893.900,00	-	728.734,40	13.845.953,60
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	-	-	-	-
8. Neto dobiti / gubici izravno u kapitalu i rezervama (4+5+6+7)	-	-	-	-
9. Dobit za godinu	-	-	-	-
10. Ukupno priznati dobiti i gubici za godinu (8+9)	-	-	-	-
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	-	-	-	-
16. Raspodjela dobiti (14+15)	-	-	38.371,18	729.052,42
17. Stanje na 31.12.2014. (3+10+11+12+13+16)	72.893.900,00	-	767.105,58	14.575.006,02

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

Obrazac “Izvještaj o promjenama kapitala” za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(svi iznosi su izraženi u u kunama i lipama)

	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit / (gubitak)
1. Stanje 1. siječnja 2013.	72.893.900,00	-	-	(7.459.393,69)
2. Promjene računovodstvenih politika i ispravci grešaka	-	-	-	-
3. Prepravljeno stanje 1. siječnja 2013. (1+2)	72.893.900,00	-	-	(7.459.393,69)
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	-	-	-	-
8. Neto dobiti / gubici izravno u kapitalu i rezervama (4+5+6+7)	-	-	-	-
9. Dobit za godinu	-	-	-	-
10. Ukupno priznati dobiti i gubici za godinu (8+9)	-	-	-	-
11. Povećanje / smanjenje dioničkog kapitala	-	-	-	-
12. Kupnja / prodaja trezorskih dionica	-	-	-	-
13. Ostale promjene	-	-	-	-
14. Prijenos u rezerve	-	-	728.734,40	21.305.347,29
15. Isplata dividende	-	-	-	-
16. Raspodjela dobiti (14+15)	-	-	728.734,40	21.305.347,29
17. Stanje na 31.12.2013. (3+10+11+12+13+16)	72.893.900,00	-	728.734,40	13.845.953,60

Obrazac “Izvanbilančne stavke” na dan 31. prosinca 2014. godine
(svi iznosi su izraženi u u kunama i lipama)

1. Garancije	
2. Akreditivi	
3. Mjenice	
4. Okvirni krediti i obveze financiranja	
5. Ostale rizične klasične bilančne i 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 uskladiivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski udjeli	Ukupno kapital i rezerve
	22.034.081,69	342.792,73	-	87.811.380,73
	-	-	-	-
	22.034.081,69	342.792,73	-	87.811.380,73
	-	-	-	-
	-	(303.878,27)	-	(303.878,27)
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	(303.878,27)	-	(303.878,27)
	767.423,60	-	-	767.423,60
	767.423,60	(303.878,27)	-	463.545,33
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	(22.034.081,69)	-	-	-
	-	-	-	-
	(22.034.081,69)	-	-	-
	767.423,60	38.914,46	-	88.274.926,06

	31.12.2014.	31.12.2013.
	-	-
	-	-
	-	-
	11.473.291,42	8.862.446,99
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-



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 u kunama i lipama)

Revidirano fin. izvješće	u tis. HRK	HNB Obrasci
Prihodi od kamata	92.393	Kamatni prihodi
(Rashodi od kamata)	(47.987)	(Kamatni troškovi)
Prihodi od naknada i provizija	20.987	Prihodi od provizija i naknada
(Rashodi od naknada i provizija)	(9.964)	(Troškovi provizija i naknada)
Neto dobit/(gubitak) od trgovanja i neto dobit / (gubitak) od revalorizacije monetarne imovine	10.926	Dobit / (gubitak) od aktivnosti trgovanja
-	-	Dobit / (gubitak) od obračunatih tečajnih razlika
Ukupno	10.926	Ukupno
Ostali operativni prihodi	1.868	Ostali prihodi
Troškovi osoblja	(24.819)	Ostali troškovi
Troškovi osiguranja štednih uloga	(5.159)	
Ukupno	(29.978)	Ukupno
Ostali operativni troškovi	(22.568)	Opći administrativni troškovi i amortizacija
Neto (gubitak) / otpuštanje umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata i banaka te dužničkih vrijednosnica	(1.900)	Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke
Dobit prije poreza	13.777	Dobit / (gubitak) prije oporezivanja
Porez na dobit	(1.716)	Porez na dobit
Neto dobit za godinu	12.061	Neto dobit tekuće godine
Ostala sveobuhvatna dobit	402	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	12.463	-

	u tis. HRK	Razlika	Objašnjenje
	92.393	-	-
	(47.987)	-	-
	20.987	-	-
	(9.964)	-	-
	11.115	(189)	Pozicija iz revidiranog izvješća zbirno prikazuje dobit / (gubitak) od aktivnosti trgovanja i tečajnih razlika koje su iskazane zasebno u obrascu HNB-a.
	(189)	189	
	10.926	-	
	1.868	-	-
	(29.978)	5.159	Trošak za Osiguranje štednih uloga u HNB-ovim obrascima nije zasebno iskazan.
		(5.159)	
	(29.978)	-	
	(22.568)	-	-
	(1.900)	-	-
	13.777	-	-
	(1.716)	-	-
	12.061	-	-
	-	402	Pozicija nije iskazana u obrascu HNB-a.
	-	12.463	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 u kunama i lipama)

Revidirano fin. izvješće	u tis. HRK	HNB Obrasci
Novac i novčani ekvivalenti	2.845	Gotovina i depoziti kod HNB-a
Plasmani bankama	-	Depoziti kod bankarskih institucija
-	-	Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	196.702	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	43.667	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju
Ulaganja koja se drže do dospijevanja	380.267	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospijevanja
Zajmovi i potraživanja od komitenata	1.296.261	Krediti ostalim komitentima
-	-	Materijalna imovina (minus amortizacija)
-	-	Preuzeta imovina
Oprema	2.335	-
Nematerijalna imovina	3.502	-
-	-	Kamate, naknade i ostala imovina
Odgodena porezna imovina	7.717	-
Obračunate kamate	10.306	-
Ostala imovina	1.006	-
Ukupno imovina	1.944.608	Ukupno imovina (1+2+3 do 14)
Depoziti komitenata	1.703.143	Depoziti - Štedni depoziti
Primljeni krediti	95.768	Kredit od financijskih institucija – Dugoročni krediti
Hibridni instrument	31.795	Izdani hibridni instrumenti
Rezervacije za obveze i troškove	1.158	
Tekuća porezna obveza	1.483	Kamate, naknade i ostale obveze
Ostale obveze	10.523	
Ukupno obveze	1.843.870	Ukupno obveze (1+2+3+4+5+6+7+8)
Dionički kapital	72.894	Dionički kapital
Zakonske rezerve	767	Zakonske rezerve
		Nerealizirani dobitak / (gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja
Rezerva fer vrijednosti	441	financijske imovine raspoložive za prodaju
Zadržana dobit	26.636	Dobit / (gubitak) tekuće godine
-	-	Zadržana dobit / (gubitak)
Ukupno kapital i rezerve	100.738	Ukupno kapital (1+2+3+4+5+6+7)
Ukupno obveze i kapital i rezerve (B+C)	1.944.608	Ukupno obveze i kapital (B+C)

u tis. HRK	RAZLIKA	Objašnjenje
11	-	-
2.834	-	-
30.983	(30.983)	U revidiranom izvješću trezorski zapisi MF uključeni su u poziciju financijska imovina raspoloživa za prodaju.
196.702	-	-
12.684	30.983	U revidiranom izvješću trezorski zapisi MF uključeni su u poziciju financijska imovina raspoloživa za prodaju.
380.267	-	-
1.296.261	-	-
5.836	(5.836)	U revidiranom izvješću dugotrajna materijalna imovina prikazana je u dvije pozicije, dok je u obrascima HNB-a prikazano u jednoj poziciji. Također pozicija "Preuzeta imovina" je zasebno prikazana u HNB obrascima, dok je u revidiranom izvješću prikazana u okviru ostale imovine.
154	(154)	
-	2.335	
-	3.502	
21.194	(21.194)	U revidiranom izvještaju pozicije "Obračunate kamate", "Odgođena porezna imovina" i "Ostala imovina" su prikazane zasebno, dok su u HNB obrascima prikazane skupno u jednoj poziciji.
-	7.717	
-	10.306	
-	1.006	
1.946.926	(2.318)	U revidiranom izvještaju predujmovi poreza na dobit su netirani s ukupnom obvezom poreza na dobit, dok je u HNB obrascima prikazano na bruto principu.
1.703.143	-	-
95.768	-	-
31.795	-	-
15.482	(2.318)	U revidiranom izvještaju predujmovi poreza na dobit su netirani s ukupnom obvezom poreza na dobit, dok je u HNB obrascima prikazano na bruto principu.
1.846.188	(2.318)	U revidiranom izvještaju predujmovi poreza na dobit su netirani s ukupnom obvezom poreza na dobit, dok je u HNB obrascima prikazano na bruto principu.
72.894	-	-
767	-	-
441	-	-
12.061	14.575	U revidiranom izvješću pozicija "Zadržana dobit" se sastoji od dvije pozicije: "Dobit/gubitak tekuće godine" i " Zadržana dobit / (gubitak)" u obrascima HNB-a.-
14.575	(14.575)	
100.738	-	-
1.946.926	(2.318)	U revidiranom izvještaju predujmovi poreza na dobit su netirani s ukupnom obvezom poreza na dobit, dok je u HNB obrascima prikazano na bruto principu.

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 na neto principu (umanjen za potraživanja za povrat poreza);
- U obrascu HNB-a Zajmovi i potraživanja od komitenata su prikazani neto za odgođene naknade, dok su u financijskom izvještaju odgođene naknade prikazane u sklopu Ostale imovine.
- Kupnja ulaganja koja se drže do dospijeća 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.



IMPRESUM

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

Web: www.wuestenrot.hr

Urednik:

Wüstenrot stambena štedionica d.d.

Dizajn i ilustracije:

Bernard Brčić

Tisak:

Uvez d.o.o.

Naklada:

12 komada

