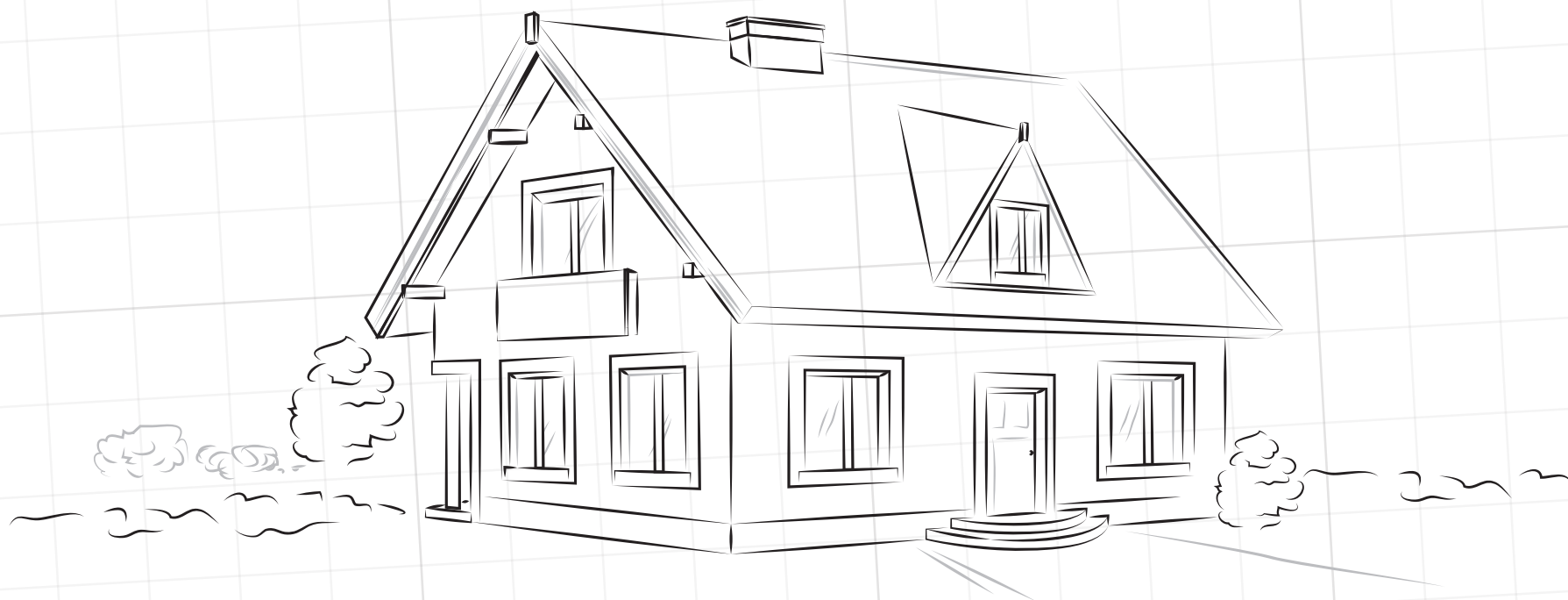


wüstenrot

**WÜSTENROT
STAMBENA
ŠTEDIONICA d.d.**

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

2018



SADRŽAJ

Izvešće predsjednika Uprave	6
Izvešće posloводства	7
Informacije o Društvu	11
Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobrenje Godišnjeg izvješća	15
Izveštaj neovisnog revizora dioničaru Wüstenrot stambene štedionice d.d.	20
Financijski izvještaji	25
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	26
Izveštaj o financijskom položaju	27
Izveštaj o promjenama u kapitalu i rezervama	28
Izveštaj o novčanom tijeku	29
Bilješke uz financijske izvještaje	31
Propisani obrasci Hrvatske narodne banke	75
Usklade između propisanih obrazaca s osnovnim financijskim izvještajima	91





**IZVJEŠĆE
POSLOVODSTVA**

IZVJEŠĆE PREDsjedNIKA UPRAVE

Poštovani dioničari, cijenjeni klijenti i zaposlenici,

Čast mi je predstaviti Vam Godišnje izvješće i financijske izvještaje Wüstenrot stambene štedionice d.d. Zagreb ("Društva") za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

Pozitivni makroekonomski trendovi iz prethodnih razdoblja nastavili su se i u 2018. godini. Očekivani godišnji rast BDP-a je oko 2,6%, uz očekivanu umjerenu stopu inflacije od oko 1,5%. Stopa nezaposlenosti je i dalje u padu te iznosi 9,6%.

Rast povjerenja potrošača i povoljniji krediti uz niže kamatne stope su dodatno doprinijeli poboljšanju makroekonomske situacije, a povećana kreditna aktivnost u kombinaciji s nižom ponudom nekretnina su doveli do rasta cijena nekretnina.

Wüstenrot stambena štedionica d.d. uspjela je nastaviti kreditnu ekspanziju koja je započela u prethodnim godinama te je iznos novih isplaćenih kredita povećan za 15%, na gotovo 300 milijuna kuna. Nenaplativi krediti Štedionice su i dalje na niskoj razini od 1,28%, dok ukupna stopa nenaplativih kredita na tržištu stambenih kredita iznosi oko 5,6%. Broj novosklopljenih ugovora stambene štednje je neznatno smanjen te iznosi 17.132, do čega je došlo najvećim dijelom zbog dugotrajnog razdoblja niskih kamatnih stopa i niskih državnih poticaja. Štedni depoziti su se blago povećali na 1.660 milijuna kuna, što je na približno istoj razini kao i prošle godine (2017.: 1.648 milijuna kuna), dok su stambeni krediti klijentima povećani s 1.296 milijuna kuna na 1.407 milijuna kuna. Trenutno, Društvo ima tržišni udio od oko 46% u stambenim kreditima i oko 36% u štednim depozitima.

Uzimajući u obzir sve veću globalnu neizvjesnost i stabilnu domaću potražnju, u 2019. se prognozira lagani porast realnog BDP-a na 2,7%. Time se

očekuje da će hrvatski BDP biti iznad prognoze ECB-a, koja predviđa rast od 1,9% za to euro područje. Predviđa se i da će stopa nezaposlenosti iznositi između 8% i 9%, odnosno, da će ostati na približno sličnoj razini kao i u 2018.

Za Wüstenrot stambenu štedionicu d.d., niske kamatne stope i niski državni poticaji, kao i jaka konkurencija između stambenih štedionica i dalje predstavljaju glavne izazove u poslovanju. Plan je navedenim izazovima upravljati intenzivnijom suradnjom između Wüstenrot stambene štedionice d.d. i Wüstenrot životnog osiguranja d.d., čime bi se sinergijskim učincima utjecalo na povećanja zadovoljstva klijenata. Nastavno, tijekom 2019. godine, očekujemo nastavak stabilne kreditne ekspanzije i održavanja stabilne produkcije novih ugovora stambene štednje, što vjerujemo da će osigurati rast Wüstenrot stambene štedionice d.d..

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



Zdravko Anđel,
Predsjednik Uprave

05. ožujka 2019.

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA

› PREGLED POSLOVANJA

› PLAN U SLJEDEĆIM GODINAMA 2019-2021

Štedionica će u narednom razdoblju, od 2019. do 2021. godine, nastaviti predano pratiti i upravljati svim rizicima koji bi mogli ugroziti kontinuirani i stabilan rast Društva. U posljednjih nekoliko godina rizik kamatnih stopa i kreditni rizik pokazali su se kao glavni rizici koji se moraju držati pod kontrolom, a najvjerojatnije će se tako nastaviti i u budućnosti.

Društvo će nastaviti s kreditnom aktivnošću te se planira umjereni rast kredita komitentima. Društvo u naredne tri godine planira povećati saldo kredita komitentima s 1,4 milijarde kuna na 1,7 milijardi kuna. Također, vjerujemo da će kreditna aktivnost rezultirati većim prihodima od kamata jer će glavni izvor novih kredita biti prodaja postojećih državnih obveznica koje u ovom trenutku imaju manji prinos od kredita komitentima. Također, zbog trajnog okruženja niskih kamatnih stopa ne očekujemo značajnije povećanje depozita komitenata i to prvenstveno zbog niskih kamatnih stopa i niskih državnih poticaja koji ne nude klijentima one koristi na koje su navikli. Ipak, Društvo je već prilagodilo svoje proizvode i usluge klijentima, što osigurava kontinuirani i stabilan broj novih ugovora. Stoga je planirani porast saldo depozita klijenata sa 1.660 milijuna kuna na 1.750 milijuna kuna u 2021. godini, što je rast od cca. 1% – 2% godišnje.

U računu dobiti i gubitka planiran je umjereni rast (2%-3%) neto kamatnog prihoda (kao rezultat prethodno navedene kreditne aktivnosti i alokacije imovine). Također, zbog adekvatne kontrole administrativnih troškova, koji će u razdoblju od tri godine u osnovi ostati na istim razinama (rast od 1%), Društvo planira zadovoljavajuću razinu profitabilnost.

Nadalje, da bi se prevladalo razdoblje niskih kamatnih stopa, Društvo planira iskoristiti svoju sinergiju sa sestrinskom tvrtkom Wüstenrot životno osiguranje d.d. Zagreb, kako bi osiguralo odgovarajuću profitabilnost i zadovoljstvo klijenata.

› FINANCIJSKI REZULTAT

Na kraju 2018. godine Društvo je ostvarilo dobit prije poreza od 2,1 milijuna kuna, dok je neto dobit iznosila 1,5 milijuna kuna.

Ukupni poslovni prihodi iznose 55,4 milijuna kuna te su za 3,0% manji nego u istom razdoblju 2017. Neto kamatni prihodi iznose 41,5 milijuna kuna te su 1,3% viši nego prethodne godine. Neto prihod od naknada i provizija smanjio se za 5% u odnosu na prethodnu godinu i iznosi 14,1 milijuna kuna. Najznačajniji utjecaj na smanjenje ukupnih poslovnih prihoda imali su neto gubici od trgovanja i smanjenje naknada za otvaranje i održavanje štednih računa.

Kamatni prihodi su smanjeni za 3,7% u odnosu na prethodnu godinu i iznose 82,2 milijuna kuna. Kamatni prihodi su smanjeni zbog smanjenja fi-

nancijske imovine Društva, ali i pojačanih otplata postojećih kredita. Na smanjenje kamatnih prihoda utjecale su i dodjele kredita iz faze među financiranja u fazu redovne otplate. Iako je Društvo tijekom 2018. zabilježilo pojačanu kreditnu aktivnost, ona nije u istoj mjeri utjecala na povećanje ukupnih zajmova klijentima te kamatnog prihoda prvenstveno zbog prethodno navedenih razloga.

Kamatni rashodi su smanjeni za 7,3% i iznose 40,6 milijuna kuna. Glavni pokretači smanjenja kamatnih rashoda su bile akcije poduzete tijekom 2016. godine čiji je cilj bila redukcija ukupnog kamatnog troška na depozite komitenata. Puni efekt tih mjera je došao do izražaja 2017. i nastavio se i tijekom 2018.

Ukupni poslovni rashodi iznose 52,9 milijuna kuna i na sličnoj su razini kao i u 2017. godini (smanjenje 1,1%). Efekt povećanja produkcije kredita u 2017. od strane prodajnog osoblja je do punog izražaja došao tijekom 2018., u vidu povećanja troškova osoblja za 1%. Troškovi osiguranja štednih uloga, koje je Društvo obvezno plaćati Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, porasli su za 2,6%. Ostali poslovni rashodi su pali za 4,4% u odnosu na prethodnu godinu i iznose 20,9 milijuna kuna.

Tijekom 2018. Društvo je zabilježilo značajan porast kreditne aktivnosti. Ukupan iznos novoodobrenih kredita iznosio je 297,2 milijuna kuna, što je za 15% više u odnosu na iznos novoodobrenih kredita ostvaren u 2017. godini. Porast kreditne aktivnosti rezultirao je porastom ukupnih zajmova klijentima za 8,5% te oni sada iznose 1.407 milijuna kuna. Financijska imovina iznosi 432 milijuna kuna, što je smanjenje za 22,3% u odnosu na prethodnu godinu, zbog datuma dospelosti. Ovo su glavni razlozi blagog povećanja ukupne imovine (porast od 0,6% u odnosu na prethodnu godinu), koja na dan 31. prosinca 2018. iznosi 1.908 milijuna kuna.

Društvo je u 2018. ostvarilo povrat na ukupnu imovinu 0,1% (2017: 0,1%).

› KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA I PLAĆANJA JAVNOM SEKTORU

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

› AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Nije primjenjivo.

› PODACI O OTKUPU VLASTITIH DIONICA

Društvo nema vlastite dionice.

› PODACI O PODRUŽNICAMA

Društvo nema podružnice.

› UPRAVLJANJE RIZICIMA

Svrha i cilj funkcije kontrole rizika je osiguravanje poslovanja Društva 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 Društva i njezine zarade od gubitaka koji mogu nastati sukladno strategiji Društva.

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

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

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

Najvažniji zadaci funkcije kontrole rizika su sljedeći:

- › analiza rizika koja uključuje utvrđivanje i mjerenje odnosno procjenjivanje, ovladavanje, praćenje i izvještavanje o rizicima kojima jest ili kojima bi moglo biti izloženo Društvo u svom poslovanju,
- › praćenje svih značajnijih rizika kojima je Društvo izloženo,
- › provođenje testiranja otpornosti na stres,
- › provjera primjene i djelotvornosti metoda i postupaka za upravljanje rizicima kojima jest ili kojima Društvo može biti izloženo,
- › 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 Društva,
- › potvrda strategija i procedura zahtijevanih u izradi interne adekvatnosti kapitala
- › analiziranje rizika prisutnih kod novih proizvoda,
- › izvještavanje Nadzornog odbora i Uprave o upravljanju rizicima.

Upravljanje rizicima se osobito fokusira na upravljanje sljedećim rizicima:

› Kreditni rizik:

Kreditni rizik je rizik gubitka zbog neispunjavanja dužnikove novčane obveze prema kreditnoj instituciji.

Poslovne aktivnosti Društva uključuju odobravanje stambenih kredita klijentima, plasmane državi i visoko kvalitetne plasmane kreditnim institucijama. Od svih rizika, kreditni rizik nosi najveći kapitalni zahtjev i zbog toga se osobito prati i analizira.

› Tržišni rizik:

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

Najvažnije kategorije Tržišnog rizika u Društvu su:

› Kamatni rizik:

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

› Tečajni rizik

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

› Operativni rizik:

Operativni rizik je rizik od gubitaka koji su rezultat neadekvatnih ili pogrešnih internih procesa, pogrešaka u upravljanju i sustavu ili rezultat vanjskih čimbenika. Društvo upravlja, prati i mjeri operativni rizik sukladno Politici

društva koja uključuje opis procedura, pravila i izvještaja koji su potrebni za minimiziranje potencijalnog gubitka.

› **Rizik likvidnosti:**

Rizik likvidnosti proizlazi iz nemogućnosti Društva da financira i podmiruje svoje obveze. Navedeno uključuje i rizik nemogućnosti da Društvo prikupi sredstva i podmiri obvezu prilikom dospjeća i rizik nemogućnosti da Društvo unovči imovinu po prihvatljivoj cijeni u odgovarajućem vremenu. Društvo kontinuirano održava zadovoljavajući nivo lako utržive imovine kako bi u svakom trenutku mogla zadovoljiti sve poslovne aktivnosti bez ugrožavanja profitabilnosti.

Detalniji prikaz vezan za Upravljanje rizicima vidljiv je u financijskom izvještaju u bilješci 35. Upravljanje rizicima.

Potpisano u ime Uprave Društva:



Zdravko Anđel
Predsjednik Uprave



Ivan Ostojić
Član Uprave





INFORMACIJE O DRUŠTVU

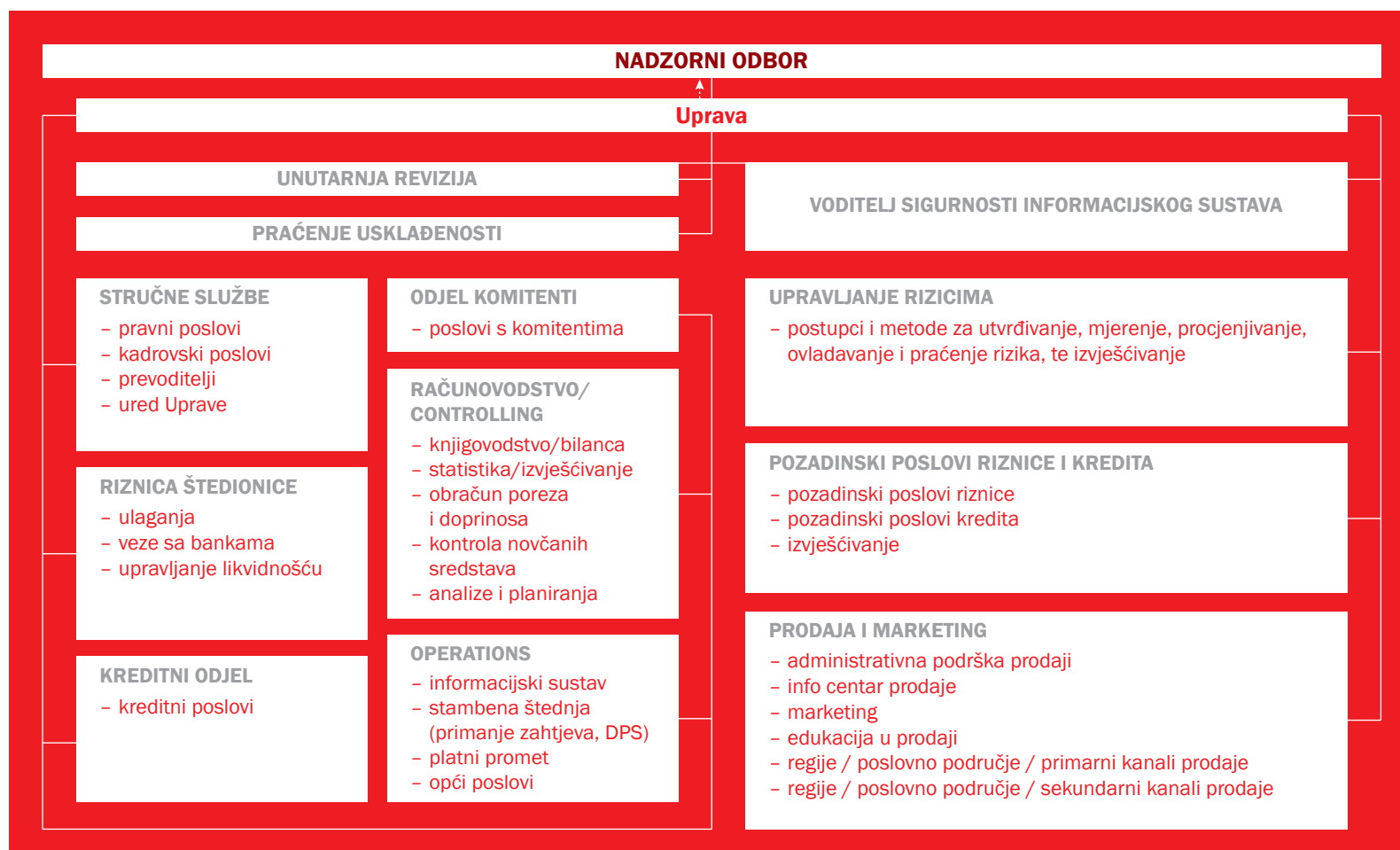
OPĆENITO O DRUŠTVU

› UPRAVA I KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

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

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

› ORGANIZACIJSKA STRUKTURA DRUŠTVA JE PRIKAZANO U SLJEDEĆEM ORGANIGRAMU:



› GLAVNA SKUPŠTINA

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

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

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

› NADZORNI ODBOR

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

Tijekom 2018. godine članovi Nadzornog odbora bili su:

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

› UPRAVA

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

Na dan 31. prosinca 2018. godine članovi Uprave su bili:

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





**ODGOVORNOST
UPRAVE I NADZORNOG
ODBORA ZA PRIPREMU
I ODOBRENJE
GODIŠNJEG
IZVJEŠĆA**

ODGOVORNOST UPRAVE I NADZORNOG ODBORA ZA PRIPREMU I ODOBRENJE GODIŠNJEG IZVJEŠĆA

Uprava ima odgovornost za svaku financijsku godinu pripremiti financijske izvještaje koji su pripremljeni, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo kreditnih institucija u Hrvatskoj 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 neprijerena.

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

Uprava je također odgovorna i za pripremu i sadržaj izvješća posloводства, u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za pripremu i fer prezentaciju dopunskih informacija pripremljenih u skladu s Odlukom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke od svibnja 2018. godine (NN 42/2018).

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 25 do 72, Izvješće posloводства na stranicama od 7 do 9, Izjava predsjednika Uprave na stranici 6, Informacije o Društvu na stranicama 11 do 13, kao i dodatne informacije za Hrvatsku narodnu banku na stranicama 75 do 95, koje nisu sastavni dio financijskih izvještaja, odobreni su od strane Uprave 5. ožujka 2019. za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani u skladu s tim.

Potpisali u ime Uprave:



Zdravko Anđel
Predsjednik Uprave

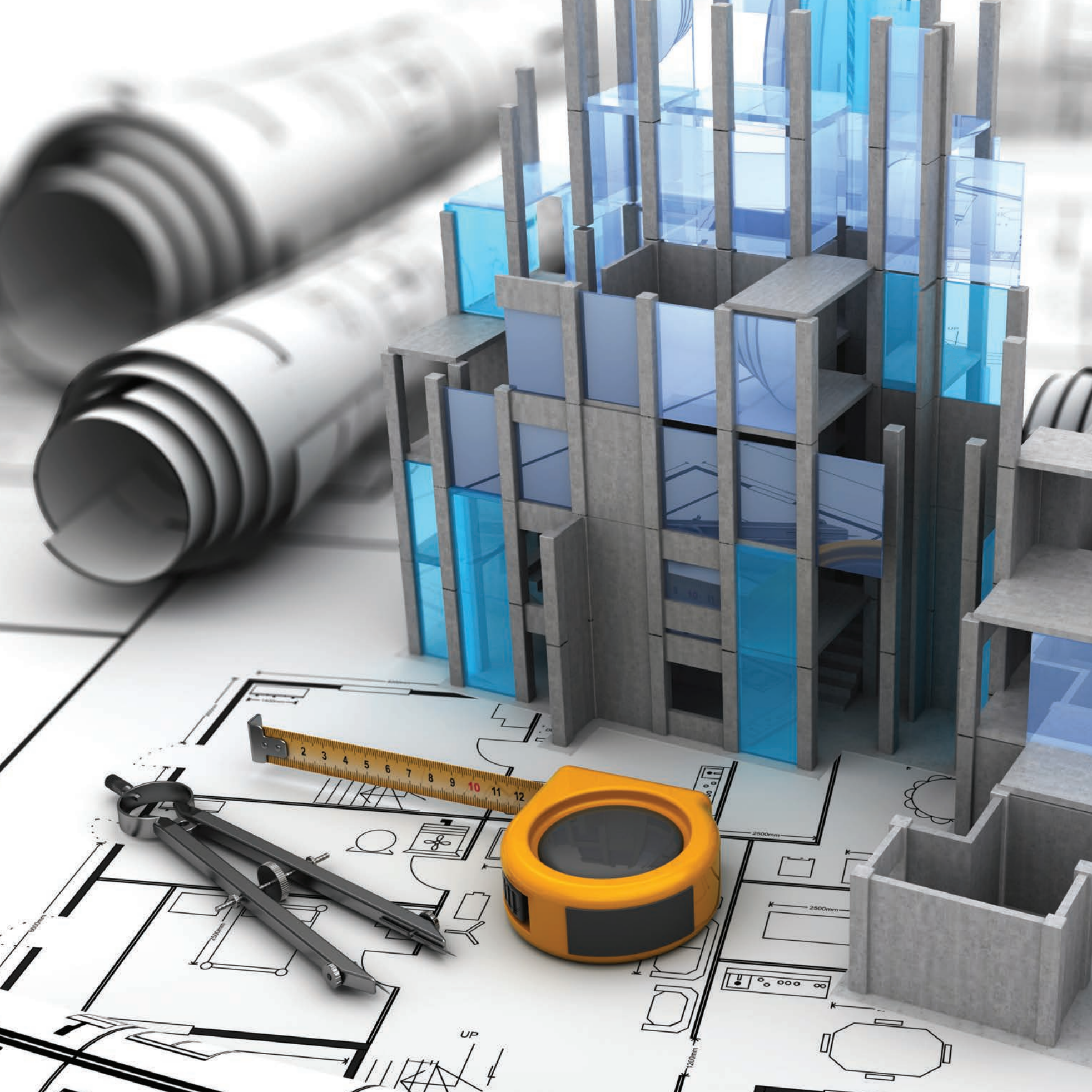


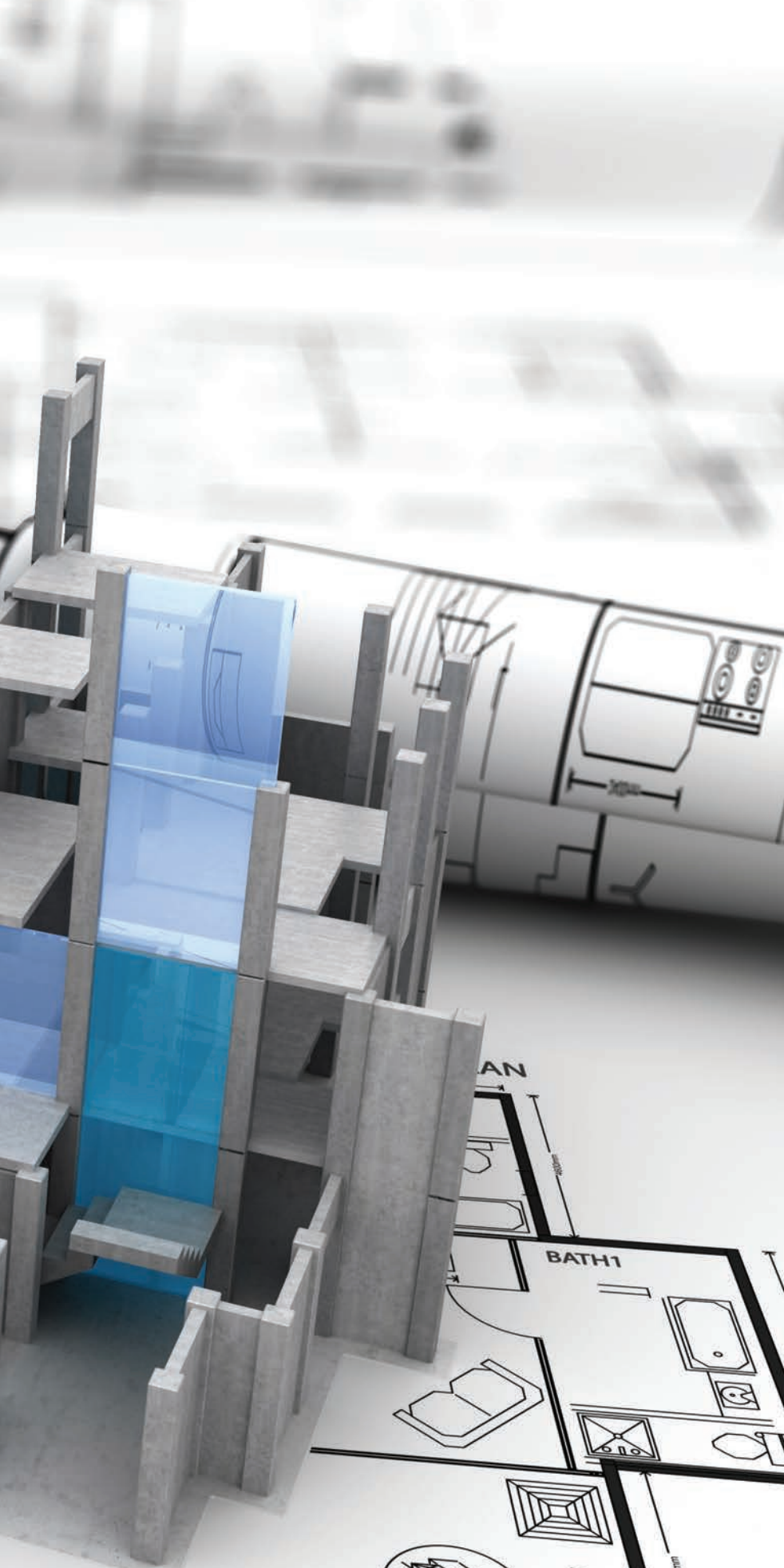
Ivan Ostojić
Član Uprave

› **Wüstenrot stambena štedionica d.d.**

Heinzelova 33A
10000 Zagreb
Republika Hrvatska

Zagreb, 5. ožujka 2019. godine





**IZVJEŠĆE
NEOVISNOG
REVIZORA**

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA DIONIČARU WÜSTENROT STAMBENE ŠTEDIONICE d.d.



› IZVJEŠĆE O REVIZIJI FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

› MIŠLJENJE

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Wüstenrot stambene štedionice d.d. ("Društvo"), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2018. godine te izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama u kapitalu i rezervama i novčanom toku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku "financijski izvještaji").

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2018. pripremljeni su, u svim značajnim odrednicama, sukladno zakonskim zahtjevima za računovodstvo kreditnih institucija u Hrvatskoj.

› OSNOVA ZA IZRAŽAVANJE MIŠLJENJA

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, podrobnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

› KLJUČNA REVIZIJSKA PITANJA

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata

Na dan 31. prosinca 2018., bruto zajmovi i potraživanja od komitenata iznosili su 1.423.019 tisuća kuna, umanjenje vrijednosti 16.432 tisuće kuna, a gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka 1.228 tisuća kuna (31. prosinca 2017: bruto zajmovi i potraživanja od komitenata: 1.311.277 tisuća kuna, rezervacije za umanjenje vrijednosti: 15.204 tisuća kuna i gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka: 944 tisuće kuna).

Vidi stranicu 34 (Značajne računovodstvene politike), stranicu 45 (Ključne računovodstvene procjene i prosudbe), stranicu 58 (Upravljanje rizicima) i stranicu 52 (bilješka 21 Zajmovi i potraživanja od komitenata).

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili tom pitanju
<p>Umanjenje vrijednosti predstavlja najbolju procjenu Uprave o očekivanim kreditnim gubicima unutar zajmova i potraživanja od komitenata na izvještajni datum. Usredotočili smo se na navedeno područje s obzirom da određivanje iznosa rezervacija za umanjenje vrijednosti zahtjeva značajnu procjenu od strane Uprave vezano za određivanje trenutka priznavanja umanjenja vrijednosti kao i iznosa umanjenja vrijednosti.</p> <p>Dodatno, na dan 1. siječnja 2018., Društvo je primijenilo novi standard vezan za financijske instrumente, MSFI 9 <i>Financijski Instrumenti</i>, kod kojeg se umanjenje vrijednosti temelji na modelu očekivanih kreditnih gubitaka (eng. ECL), a ne više na ranije korištenom modelu nastalih gubitaka. Kod primjene novog standarda, Društvo je obvezno pridržavati se specifičnih zahtjeva Hrvatske narodne banke ("HNB") vezanih za minimalni iznos umanjenja vrijednosti, faktore umanjenja korištene za prilagođavanje vrijednosti kolaterala kao i minimalne procijenjene rokove naplate od kolaterala pri izračunu diskontiranih novčanih tokova.</p> <p>Primjenom novog standarda, skupno umanjenje vrijednosti određuje se temeljem modela. Povijesno iskustvo, identifikacija izloženosti sa značajnim pogoršanjem kreditne kvalitete, forward-looking informacije i prosudbe od strane rukovodstva su uključene u pretpostavke modela.</p> <p>Umanjenja vrijednosti na pojedinačnoj osnovi temelje se na sadašnjoj vrijednosti diskontiranih budućih novčanih tokova.</p> <p>Pri izračunu diskontiranog novčanog toka Društvo je obvezno pridržavati se posebnih pravila HNB-a vezanih za minimalni faktor umanjenja koji treba biti primijenjen na procijenjenu vrijednost kolaterala te minimalni procijenjeni rok naplate. Utvrđivanje značajnog povećanja kreditnog rizika, korištenog za razvrstavanje izloženosti u Stage 2, prvenstveno se temelji na broju dana kašnjenja. Za imovinu koja nije pojedinačno prepoznata kao imovina umanjenje vrijednosti (Stage 1 i Stage 2) Društvo priznaje umanjenje vrijednosti po stopi propisanoj od HNB-a, ukoliko je umanjenje vrijednosti, izračunato na temelju internog modela, niže od minimalne HNB propisane stope.</p>	<p>Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, između ostalog, uključivale su:</p> <ul style="list-style-type: none"> › Pregled nove metodologije umanjenja vrijednosti Društva temeljene na modelu očekivanih kreditnih gubitaka te procjena usklađenosti s relevantnim zahtjevima novog standarda i zahtjevima HNB-a. Kao dio toga, preispitali smo rukovodstvo o adekvatnosti razine detalja same metodologije sagledavanjem faktora na individualnoj i portfeljnoj razini. › Razgovor sa zaposlenicima iz odjela upravljanja rizicima i IT odjela Društva, kako bismo razumjeli proces umanjenja vrijednosti, korištene IT aplikacije, izvore ključnih podataka i pretpostavke korištene u modelu izračuna očekivanog kreditnog gubitka (eng. ECL). Također, uz pomoć naših IT stručnjaka, procjenu i testiranje IT kontrolnog okruženja na sigurnost i pristup podacima. › Testiranje dizajna, implementacije i operativne učinkovitosti kontrola koje je Društvo implementiralo unutar procesa utvrđivanja umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja i procjene umanjenja vrijednosti. Testirane kontrole, između ostalog, uključivale su: <ul style="list-style-type: none"> › Preračun dana kašnjenja i očekivanih kreditnih gubitaka; › Pravovremenu identifikaciju značajnog povećanja kreditnog rizika ili ulaska u status neispunjavanja obveza zajmova i potraživanja od komitenata i klasifikacija u pripadajuće rizične skupine prema zahtjevima HNB-a, › Procjenu adekvatnosti klasifikacije izloženosti kao prihodujućih ili neprihodujućih na temelju dana kašnjenja i provjera postojanja indikacija restrukturiranja. › Za umanjenje vrijednosti koje se određuje na pojedinačnoj osnovi: <ul style="list-style-type: none"> › preispitivanje ključnih pretpostavki Društva vezanih za procjene budućih novčanih tokova, uključujući neovisnu procjenu vrijednosti kolaterala (na temelju javno dostupnih tržišnih vrijednosti) i vremena potrebnog za realizaciju. › Za izloženosti za koje je priznato umanjenje vrijednosti na portfeljnoj osnovi: <ul style="list-style-type: none"> › Procjena prikladnosti metodološkog pristupa za identifikaciju značajnog povećanja kreditnog rizika procjenom metodologije implementirane od strane Društva te preračuna dana kašnjenja na bazi uzorka; › Neovisno procjenjujući glavne parametre ECL modela i to: <ul style="list-style-type: none"> › EAD – potvrđujući izloženost sa evidencijom u sistemu te ugovornim informacijama na bazi uzorka; › PD – provođenje neovisnog back-testinga PD-ija koristeći zadnje dostupne podatke; › LGD – provođenje neovisnog back-testinga LG-ija koristeći zadnje dostupne podatke; › preračunavanje iznosa rezervacija za umanjenje vrijednosti izračunatih od strane Društva uzimajući u obzir minimalne HNB propisane stope. › Kritičko procjenjivanje adekvatnosti cjelokupnih umanjenja vrijednosti, uključujući udio bruto neprihodujućih izloženosti u ukupnoj bruto izloženosti te razina pokrivenosti rezervacijama neprihodujućih izloženosti. › Procijenili smo objave u financijskim izvještajima vezane za primjenu MSFI 9 kako bismo utvrdili jesu li u skladu sa zahtjevima Standarda.

› OSTALE INFORMACIJE

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće posloводства, Izvješće predsjednika Uprave i Informacije o Društvu, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

Vežano za Izvješće posloводства, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu ("Zakon o računovodstvu"). Ove procedure uključuju razmatranje je li Izvješće posloводства pripremljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

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

- › Informacije sadržane u Izvješću posloводства za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- › Izvješće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Društva te okruženja u kojem ono posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvješću posloводства, Izvješću predsjednika Uprave i Informacijama o Društvu. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

› ODGOVORNOSTI UPRAVE I ONIH KOJI SU ZADUŽENI ZA NADZOR ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

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

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

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

› ODGOVORNOSTI REVIZORA ZA REVIZIJU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.

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

- › prepoznamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- › stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- › ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- › donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- › ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.

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

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanja ne trebamo komunicirati u našem izvješću neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobrobiti javnog interesa.

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na 26. ožujka 2018. da obavimo reviziju financijskih izvještaja Wüstenrot stambene štedionice d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi šest godina te se odnosi na razdoblja od 31. prosinca 2013. do 31. prosinca 2018. godine

Potvrđujemo sljedeće:

- › naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Revizorskom Odboru Društva na dan 5. ožujka 2019.;
- › tijekom razdoblja na koje se odnosi naša revizija zakonskih financijskih izvještaja nismo pružali nerevizijske usluge pa samim tim niti nedozvoljene nerevizijske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije.

› IZVJEŠĆE O OSTALIM ZAKONSKIM I REGULATORNIM OBVEZAMA

Na temelju Odluke Hrvatske narodne banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja kreditnih institucija od 9. svibnja 2018. godine (NN 42/18), Uprava Društva izradila je obrasce prikazane na stanicama 75 do 88 ("Obrasci") koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2018. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaja o novčanom toku za 2018. godinu, kao i uskladu ("Usklada") Obrazaca s financijskim izvještajima prikazanu na stranicama 91 do 95. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama 25 do 72 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je prethodno navedeno.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlaštenu revizor
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10 000 Zagreb
Hrvatska

5. ožujka 2019.

Katarina Kecko
direktor, Hrvatski ovlaštenu revizor





FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

	Bilješke	2018.	2017.
Prihod od kamata	5	82.185	85.310
Rashod od kamata	6	(40.580)	(43.765)
Neto prihod od kamata		41.605	41.545
Prihod od naknada i provizija	7	20.228	21.807
Rashod od naknada i provizija	8	(6.099)	(6.933)
Neto prihod od naknada i provizija		14.129	14.874
Neto dobiti/(gubici) od trgovanja i neto dobiti/(gubici) od revalorizacije monetarne imovine i obveza	9	(2.297)	(1.619)
Ostali operativni prihodi	10	1.962	2.335
Ukupno operativni prihodi		55.399	57.135
Troškovi osoblja	11	(26.555)	(26.290)
Troškovi osiguranja štednih uloga	12	(5.407)	(5.272)
Ostali operativni troškovi	13	(20.975)	(21.947)
Poslovni rashodi		(52.937)	(53.509)
Dobit prije vrijednosnih usklađenja i rezerviranja		2.462	3.626
Neto gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata, plasmana bankama, dužničkih vrijednosnica i ostale imovine	22	(380)	(1.257)
Dobit prije poreza		2.082	2.369
Porez na dobit	14a	(577)	(634)
Neto dobit za godinu		1.505	1.735
Ostala sveobuhvatna dobit			
Promjena fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (2017: portfelj raspoloživo za prodaju), neto od odgođenog poreza		(321)	(405)
		(321)	(405)
Ostala sveobuhvatna dobit		1.184	1.330

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 31 do 72 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

› IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Za godinu koja završava 31. prosinca 2018.

	Bilješke	2018.	2017.
Imovina			
Novac i novčani ekvivalenti	15	48.576	17.039
Plasmani bankama	16	10	3.981
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17	99.874	80.440
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	18	-	23.131
Financijska ulaganja po amortiziranom trošku	19	338.978	-
Ulaganja koja se drže do dospjeća	20	-	461.422
Zajmovi i potraživanja od komitenata	21	1.406.587	1.296.073
Oprema	24	1.899	1.951
Nematerijalna imovina	25	2.547	2.824
Ulaganje u nekretnine	26	851	-
Odgođena porezna imovina	14c	5.987	6.352
Tekuća porezna imovina		1.557	1.699
Ostala imovina	27	1.476	2.143
Ukupno imovina		1.908.342	1.897.055
Obveze			
Depoziti komitenata	28	1.659.817	1.648.081
Primljeni krediti	29	92.720	93.921
Subordinirani dug	30	30.783	31.182
Rezervacije za obveze i troškove	31	2.542	2.232
Ostale obveze	32	10.820	11.163
Ukupno obveze		1.796.682	1.786.579
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	33	72.894	72.894
Zakonske rezerve		1.863	1.776
Rezerva fer vrijednosti		-	321
Zadržana dobit		36.903	35.485
Ukupno kapital i rezerve		111.660	110.476
Ukupno obveze, kapital i rezerve		1.908.342	1.897.055

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 31 do 72 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

» IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU I REZERVAMA

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Rezerva fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2018.	72.894	1.776	321	35.485	110.476
Utjecaj primjene MSFI-a 9	-	-	-	-	-
Prepravljeno stanje 1. siječnja 2018.	72.894	1.776	321	35.485	110.476
Transakcije s dioničarima prikazane izravno u kapitalu i rezervama					
Prijenos dobiti tekuće godine u zakonske rezerve	-	87	-	(87)	-
Promjene u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti					
Neto iznos prenesen u račun dobiti i gubitka	-	-	(321)	-	(321)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	(321)	-	(321)
Dobit za godinu	-	-	-	1.505	1.505
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(321)	1.505	1.184
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	72.894	1.863	-	36.903	111.660
Stanje na dan 1. siječnja 2017.					
72.894	1.642	726	33.884	109.146	
Transakcije s dioničarima prikazane izravno u kapitalu i rezervama					
Prijenos dobiti tekuće godine u zakonske rezerve	-	134	-	(134)	-
Promjene u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti					
Promjena fer vrijednosti portfelja raspoloživog za prodaju, neto od odgođenog poreza	-	-	(405)	-	(405)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	(405)	-	(405)
Dobit za godinu	-	-	-	1.735	1.735
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(405)	1.735	1.330
Stanje na dan 31. prosinca 2017.	72.894	1.776	321	35.485	110.476

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 31 do 72 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(svi iznosi su u izraženi u tisućama kuna)

	Bilješke	2018.	2017.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:			
Dobit prije poreza		2.082	2.369
<i>Usklade:</i>			
Amortizacija	13	1.355	1.335
Neto gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata, plasmana bankama, dužničkih vrijednosnica i ostale imovine	21	380	1.257
Neto gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	9	2.298	1.469
Dobici od prodaje opreme		(3)	(158)
Neto kamatni prihod		(41.605)	(41.545)
		(35.493)	(35.273)
<i>Promjene u:</i>			
Smanjenje plasmana bankama		4.003	-
Povećanje zajmova i potraživanja od komitenata		(113.342)	(42.607)
Smanjenje ostale imovine		692	1.067
Povećanje/(smanjenje) depozita komitenata		11.736	(10.852)
Povećanje/(smanjenje) ostalih obveza i rezervacija		1	(2.348)
		(96.910)	(54.740)
Naplaćene kamate		78.775	82.162
Plaćene kamate		(40.580)	(43.765)
Plaćeni porez na dobit		-	-
Neto novac iz poslovnih aktivnosti		(94.208)	(51.616)
Novčani tok iz investicijskih aktivnosti:			
(Izdaci)/primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		(21.732)	44.880
Primici po dospijeću financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		22.740	16.784
Otkup/(kupnja) financijske imovine po amortiziranom trošku		126.865	(3.794)
Primici od prodaje opreme		3	158
Nabava opreme		(1.520)	(950)
Nabava nematerijalne imovine		(357)	(417)
Neto novac iz investicijskih aktivnosti		125.999	56.661
Novčani tok iz financijskih aktivnosti:			
Otplata od izdavanja subordiniranog duga		-	(183)
Otplata od primljenih kredita		-	(551)
Neto novac iz financijskih aktivnosti		-	(734)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		31.791	4.311
Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja		17.177	12.866
Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca	15	48.968	17.177

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 31 do 72 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.





**BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE**

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(svi iznosi su u 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.

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

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

› POSLOVODSTVO I KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

Uprava

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

Nadzorni odbor i Revizorski 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 ("MSFI EU") 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 2018.

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 EU"):

- › HNB zahtjeva od kreditnih institucija priznavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti, u računu dobiti i gubitka, za imovinu raspoređenu u rizične skupine A1 i A2 (uključujući rizik središnje države) po propisanim stopama (isključujući financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka). Društvo je priznalo umanjenje vrijednosti na skupnoj osnovi za bilančne izloženosti (Bilješka 22) u iznosu od 14.414 tisuća kuna (2017.: 14.375 tisuće kuna) te izvanbilančne izloženosti u iznosu od 230 tisuća kuna (2017.: 264 tisuće kuna) koje je evidentirano u bilanci. U skladu sa zahtjevima HNB-a priznat je trošak umanjenja vrijednosti za bilančne izloženosti u iznosu od 380 tisuća kuna (2017.: trošak umanjenje vrijednosti 1.257 tisuća kuna) koji je prikazan u okviru gubitaka od umanjenja vrijednosti te otpuštanje rezerviranja za izvanbilančne izloženosti u iznosu od 34 tisuće kuna prikazano u okviru ostalih rezerviranja (2017.: trošak rezerviranja 164 tisuće kuna).
- › 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 izvanbilančno, sve do trenutka dok dužnik ne izvrši gotovinsku uplatu. Ova računovodstvena politika nije u skladu s MSFI-om 15 "Prihodi od ugovora s kupcima" te MSFI-om 9 "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 2019. za podnošenje Nadzornom odboru.

› B OSNOVE MJERENJA

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su na osnovi fer vrijednosti za financijsku imovinu namijenjenu trgovanju i financijsku imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (2017.: raspoloživu za prodaju). Ostala financijska imovina i obveze te nefinancijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom ili povijesnom trošku.

› C FUNKCIONALNA I PREZENTACIJSKA VALUTA

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

› D KORIŠTENJE PROCJENA I PROSUDBI

U pripremanju financijskih izvještaja Uprava je donijela prosudbe, procjene i pretpostavke koje utječu na primjenu politika i objavljenih iznosa imovine i obveza, potencijalnih i preuzetih obveza na datum izvještavanja kao i prihoda i rashoda i ostale sveobuhvatne dobiti. Stvarni se rezultati mogu razlikovati od ovih procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se preispituju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem se procjena mijenja ukoliko promjena utječe samo na to razdoblje, ili u razdoblju promjene i budućim razdobljima ukoliko promjena utječe i na tekuće i buduća razdoblja.

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

› E PROMJENE U PRIKAZU STAVKI U FINANCIJSKIM IZVJEŠTAJIMA

U 2018. godini Društvo je promijenilo klasifikaciju obračunate kamate iz "Obračunate kamate" na odgovarajuće pozicije u okviru "Ulaganja koja se drže do dospelja", "Financijske imovine koja se drži radi trgovanja", "Plasmana bankama", "Zajmova i potraživanja od komitenata" i "Financijske imovine raspoloživa za prodaju", na koje se odnosi obračunata kamata. U skladu s tim izmijenjeni su i usporedni financijski podaci. Učinci tih promjena na usporedne podatke u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2017. prikazani su u tablici u nastavku. Reklasifikacija ne utječe na ukupnu dobit ili gubitak, ostalu sveobuhvatnu dobit i kapital Društva na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. Navedena reklasifikacija je izvršena u skladu s najboljom praksom.

	Izvorni prikaz	Obračunata kamata	Nakon reklasifikacije
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	79.125	1.315	80.440
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	22.585	546	23.131
Ulaganja koja se drže do dospelja	454.321	7.101	461.422
Plasmani bankama	3.968	13	3.981
Zajmovi i potraživanja od komitenata	1.295.317	756	1.296.073

› 3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITKE

› 3.1. PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Društvo je od 1. siječnja 2018. primijenilo MSFI 9 i MSFI 15, također uzimajući u obzir i zahtjeve HNB-a.

Nekoliko novih standarda primjenjivo je od 1. siječnja 2018, ali nemaju materijalan efekt na financijske izvještaje Društva.

Društvo je pri primjeni MSFI-a 9, odabralo prijelazne opcije kojom usporedni podaci kroz financijske izvještaje generalno nisu prepravljeni kako bi odrazili promjenu u klasifikaciji financijske imovine i obveza.

Primjena MSFI-a 15 nije utjecala na vrijeme priznavanja ili iznos prihoda i rashoda od naknada i provizija od ugovora s klijentima te s povezanom imovinom i obvezama priznatim od strane Društva. Sukladno navedenom, utjecaj na usporedne podatke ograničen je novim objavama.

MSFI 9 određuje način priznavanja i mjerenja financijske imovine, financijskih obveza i nekih ugovora za prodaju ili kupnju ne financijske imovine. Standard zamjenjuje MRS 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje. Odredbe MSFI-a 9 predstavljaju značajnu promjenu od MRS-a 39. Novi standard donosi fundamentalne promjene u računovodstvu za financijsku imovinu i u određenim aspektima za financijske obveze.

Osim dolje navedenih promjena, Društvo je konzistentno primjenjivalo računovodstvene politike kako su dalje navedene u Bilješki 3 u svim razdobljima prezentiranim u financijskim izvještajima Društva i konsolidiranim financijskim izvještajima.

› KLASIFIKACIJA FINACIJSKE IMOVINE I OBVEZA

MSFI 9 sadrži tri osnovne klasifikacijske kategorije za financijsku imovinu: mjerena po amortiziranom trošku, imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI) i financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Klasifikacija MSFI-a 9 osnovana je na poslovnom modelu upravljanja financijskom imovinom i njenim novčanim tokovima. Standard eliminira kategorije MRS-a 39 ulaganja koja se drže do dospelosti, zajmovi i potraživanja i financijska imovina raspoloživa za prodaju. MSFI 9 većinom zadržava već postojeće odredbe MRS-a 39 vezane za klasifikaciju financijskih obveza.

Međutim, prema MRS 39 sve promjene u fer vrijednosti obveza klasificiranih po fer vrijednosti se prepoznaju u dobiti i gubitku, dok se prema MSFI 9 promjene u fer vrijednosti generalno prezentiraju kako slijedi:

- › iznos promjene u fer vrijednosti koji se može pripisati promjeni u kreditnom riziku obveze iskazuje se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti; i
- › preostali iznos promjene u fer vrijednosti iskazuje se u dobiti i gubitku.

› UMANJENJE VRIJEDNOSTI FINACIJSKE IMOVINE

MSFI 9 zamjenjuje model "ostvarenih gubitaka" iz MRS-a 39 s modelom "očekivanih kreditnih gubitaka". Novi model umanjavanja vrijednosti također se primjenjuje na određene obveze za primljene zajmove financijske garancije, ali ne na ulaganja u vlasničke instrumente. Prema MSFI 9, kreditni gu-

bici se prepoznaju ranije nego prema MRS 39. MSFI 9 uvodi "tro-stupanjski" model umanjavanja osnovan na promjeni u kreditnoj kvaliteti od početnog priznavanja, kao što je sažeto u nastavku

- › Financijski instrument klasificira se u "stage 1" ako nije umanjen za kreditne gubitke u trenutku početnog priznavanja ili ako značajno povećanje kreditnog rizika od početnog priznavanja nije identificirano.
- › Financijski instrument klasificira se u "stage 2" ukoliko dođe do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja, ali financijski instrument se još ne smatra kreditno umanjene vrijednosti.
- › Financijski instrument klasificira se u "stage 3" ako je umanjen za kreditne gubitke.

Društvo smatra da je financijski instrument povećanog kreditnog rizika ukoliko su ispunjeni jedan ili više kvantitativnih ili kvalitativnih kriterija:

- › Zajmovi stanovništvu (stambeni krediti): dani kašnjenja > 30 dana i manji od 91 dan.
- › Izloženost prema središnjoj državi (Republika Hrvatska) i bankama: spoj kvalitativnih i kvantitativnih kriterija.
- › Ostale izloženosti (nematerijalno): dani kašnjenja > 30 dana i manje od 91 dan

› MJERENJE OČEKIVANOG KREDITNOG GUBITKA (ECL)

Očekivani kreditni gubici (ECL) mjere se kao dvanaestomjesečni ili kao cjeloživotni ECL ovisno o tome je li došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja ili ukoliko se imovina smatra umanjenom za kreditne gubitke.

Očekivani kreditni gubici računaju se množenjem vjerojatnosti neplaćanja (PD), izloženosti u trenutku defaulta (EAD) i gubitka u slučaju defaulta (LGD) kako slijedi:

- › PD predstavlja vjerojatnost nastanka statusa neispunjavanja obveza, ili kroz sljedećih 12 mjeseci (dvanaestomjesečni PD), ili kroz ostatak vijeka trajanja (cjeloživotni PD) obveze.
- › PD za segment stanovništva osnovan je na internim povijesnim podacima o neispunjavanju obveza.
- › PD za segment središnje države i banaka osnovan je na eksternom kreditnom rejtingu agencije povezanog s kreditnim rejtingom izdavača/dužnika.
- › EAD je očekivana izloženost Društva prema dužniku u trenutku statusa neispunjavanja obveza, kroz sljedećih 12 mjeseci (dvanaestomjesečni EAD), ili kroz ostatak vijeka trajanja (cjeloživotni EAD).
- › za imovinu po amortiziranom trošku EAD je temeljen na ugovorenem otplatnom planu.
- › izvanbilančne izloženosti se u punom iznosu priznaju za potrebe izračuna EAD (konverzijski faktor od 100%)
- › LGD predstavlja gubitak koje Društvo očekuje zbog nastanka statusa neispunjavanja obveza. LGD se razlikuje ovisno o vrsti ugovorne strane i dostupnosti kolaterala.

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka prema "tro-stupanjskom" modelu je kako slijedi:

- › Financijski instrumenti u stage-u 1 imaju ECL mjeren u iznosu jednakom dijelu očekivanih kreditnih gubitaka koji su očekivani tijekom trajanja instrumenta, a koji proizlaze iz mogućih događaja nepodmirenja obveza u idućih 12 mjeseci.
- › Financijski instrumenti u stage-u 2, imaju ECL mjeren na temelju očekivanih kreditnih gubitaka na cjeloživotnoj osnovi.
- › Financijski instrumenti u stage-u 3, imaju ECL mjeren na temelju očekivanih kreditnih gubitaka na cjeloživotnoj osnovi.

MSFI 9 primijenjen je uzimajući u obzir Odluku o klasifikaciji izloženosti u rizične skupine i načinu utvrđivanja kreditnih gubitaka HNB-a prema kojoj ukupno umanjenje vrijednosti mora iznositi minimalno 0,8%, ukoliko je izračun za stage 1 i 2 temeljen na internim modelima manji od 0,8%. Umanjenje za financijske instrumente u stage-u 1 i 2 izračunato je prema minimumu HNB-a od 0,8%, s obzirom da je umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke izračunato od strane Društva manja od propisane stope od 0,8%. Sukladno navedenom, Društvo nije priznalo dodatna umanjenja na 1. siječnja 2018.

Slijedeća tablica prikazuje efekt prve primjene MSFI-a 9:

(u tisućama kuna)

1.siječnja 2018.					
Financijska imovina	Klasifikacija po MRS 39	Klasifikacija po MSFI 9	Iznos sukladno MRS 39	Iznos sukladno MSFI 9	Efekt prve primjene MSFI 9
Novac i novčani ekvivalenti	Zajmovi i potraživanja	Amortizirani trošak	17.039	17.039	-
Plasmani kod banaka	Zajmovi i potraživanja	Amortizirani trošak	3.981	3.981	-
Zajmovi i potraživanja od komitenata	Zajmovi i potraživanja	Amortizirani trošak	1.296.073	1.296.073	-
Dužnički vrijednosni papiri	Imovina koja se drži do dospeljeća	Amortizirani trošak	461.422	461.422	-
Dužnički vrijednosni papiri	Namijenjeno trgovanju	FVPL	80.440	80.440	-
Dužnički vrijednosni papiri	Raspoloživo za prodaju	FVOCI	23.131	23.131	-
Ukupno financijska imovina			1.882.086	1.882.086	-
					Zadržana dobit
Stanje 1. siječnja 2018.					35.485
Utjecaj prve primjene MSFI-a 9 na 1. siječnja 2018.					-
Prepravljeni stanje 1. siječnja 2018.					35.485

› 3.2. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

› RAČUNOVODSTVENE POLITIKE PRIMJENJIVE OD 1. SIJEČNJA 2018.

Kamata za sve kamatonosne financijske instrumente koji nisu kreditno umanjene te imovinu i obveze koje se ne mjere po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak priznaje se kao prihod od kamata izračunat metodom efektivne kamatne stope (EKS). EKS je kamatna stopa kojom se diskontiraju očekivani budući novčani primici tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta do neto knjigovodstvene vrijednosti financijskog instrumenta. Izračun uključuje u obzir ugovorenu kamatnu stopu te sve naknade i troškove koji se direktno pripisuju instrumentu i sve ostale premije ili diskonte.

Efektivna kamatna stopa financijske imovine ili financijske obveze računa se pri početnom priznavanju financijske imovine ili financijske obveze. Pri izračunu kamatnih prihoda i rashoda, efektivna kamatna stopa primjenjuje

se na bruto knjigovodstvenu vrijednost imovine (kada nije kreditno umanjena) ili amortiziranom trošku obveze. Za kreditno umanjenu imovinu, prihod od kamata priznaje se kada dužnik izvrši gotovinsku uplatu.

Suspendirana kamata predstavlja već obračunatu nenaplaćenu kamatu na aktivu za koju je prepoznato umanjenje vrijednosti. U trenutku reklasifikacije u nenaplativo potraživanje Društvo otpisuje puni iznos obračunate nenaplaćene kamate na teret računa dobiti i gubitka te obustavlja daljnji obračun u bilanci te suspendiranu kamatu vodi vanbilančno, sve do trenutka dok dužnik ne izvrši gotovinsku uplatu.

Prihod i rashod od kamata na financijsku imovinu i obveze mjerenih po amortiziranom trošku iskazuje se u prihodu od kamata izračunatim metodom efektivne kamatne stope.

Prihod i rashod od kamata na financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka iskazuje se u ostalim приходima od kamata.

Za kupljenu ili stvorenu financijsku imovinu umanjenu za kreditne gubitke, prihod od kamata se obračunava primjernom EKS-a usklađenog za kreditni rizik na amortizirani trošak imovine. Ukoliko se kreditni rizik imovine poboljša, izračun se ne vraća na bruto vrijednost.

› RAČUNOVODSTVENE POLITIKE PRIMJENJIVE DO 1. SIJEČNJA 2018.

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

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

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

› 3.3. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA

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.

› 3.4. NETO DOBICI I GUBICI OD TRGOVANJA I NETO DOBICI I GUBICI OD REVALORIZACIJE MONETARNE IMOVINE I OBVEZA

Neto dobiti i gubici od trgovanja i neto dobiti i gubici nastali revalorizacijom monetarne imovine i obveza uključuju neto dobitke i gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (2017: 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.

› 3.5. STRANE VALUTE

Transakcije uz valutnu klauzulu pretvaraju se u funkcionalnu valutu na temelju srednjeg tečaja HNB-a na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane ili vezane uz valutnu klauzulu pretvaraju se u funkcionalnu valutu po srednjem tečaju HNB-a važećem na dan izvještavanja. Tečajne razlike nastale zbog preračunavanja u funkcionalnu valutu uključuju se u račun dobiti i gubitka. Tečaj EUR-a, kao najznačajnije valute uz koju su vezani imovina i obveze Društva, korišten za preračunavanje u funkcionalnu valutu na dan 31. prosinca 2018. godine bio je 1 EUR = 7,417575 kuna (31. prosinca 2017.: 1 EUR = 7,513648 kuna).

› 3.6. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

› INICIJALNO PRIZNAVANJE

› RAČUNOVODSTVENE POLITIKE PRIMJENJIVE DO 1. SIJEČNJA 2018.

Društvo inicijalno priznaje zajmove i potraživanja i financijske obveze na datum nastanka, odnosno kad su plasirani komitentima ili primljeni od zajmoprimca.

Regularne transakcije s financijskim instrumentima priznaju se kada je transakcija izvršena (datum namire). Iako se predmet transakcije imovina ili obveza ne priznaje do datuma namire, promjena u fer vrijednosti imovine ili obveze priznaje se od datuma same transakcije.

› RAČUNOVODSTVENE POLITIKE PRIMJENJIVE DO 1. SIJEČNJA 2018.

Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, financijska imovina raspoloživa za prodaju i ulaganja koja se drže do dospje-

jeća 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

› RAČUNOVODSTVENE POLITIKE PRIMJENJIVE OD 1. SIJEČNJA 2018.

Nakon početnog priznavanja, financijska imovina se klasificira kao imovina po amortiziranom trošku, imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Financijska imovina mjeri se po amortiziranom trošku ako ispunjava oba uvjeta u nastavku te ako nije vrednovana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL):

- › svrha poslovnog modela je držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova; i
- › ugovorni uvjeti financijske imovine pretpostavljaju novčane tokove koji su isključivo otplata glavnice i kamate (SPPI), na određene datume.

Dužnički instrument mjeri se po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako ispunjava oba uvjeta u nastavku te ako nije vrednovana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL):

- › svrha poslovnog modela je držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova te prodaja financijske imovine; i
- › ugovorni uvjeti financijske imovine pretpostavljaju novčane tokove koji su isključivo otplata glavnice i kamate (SPPI), na određene datume.

Dodatno, prilikom početnog priznavanja, Društvo može neopozivo vrednovati financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, iako ispunjava zahtjeve za mjerenje po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, ako se time eliminira ili značajno smanjuje računovodstvena neusklađenost koje bi u suprotnome nastala.

› DUŽNIČKI INSTRUMENTI

Klasifikacija i mjerenje dužničkih instrumenata zasniva se na poslovnom modelu Društva za upravljanje financijskom imovinom i jesu li ugovorni novčani tokovi isključivo plaćanje glavnice i kamata (solely payments of principal and interest – SPPI u nastavku). Ocjena poslovnog modela za SPPI navedena je u bilješci 4.

Društvo je odredilo poslovni model kako slijedi:

- › Držanje radi prikupljanja: namjena je prikupljanje ugovornih novčanih tokova;
- › Držanje radi prikupljanja i prodaje: namjena je prikupljanje novčanih tokova i prodaja financijske imovine
- › Držanje radi prodaje i drugih poslovnih modela: namjena nije ništa od gore navedenog.

Društvo provodi SPPI testove za poslovne modele u kojima se financijska imovina drži radi prikupljanja i financijska imovina koja se drži radi prikupljanja i prodaje. Ukoliko financijska imovina ima ugovorne novčane tokove koji nisu konzistentni s osnovnim ugovorom o kreditiranju, klasificiraju se kao financijska imovina kojom se ne trguje mjerena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

› RAČUNOVODSTVENE POLITIKE PRIMJENJIVE DO 1. SIJEČNJA 2018.

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 dospeljeća, zajmovi i potraživanja i ostale financijske obveze.

› FINANIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

Ova kategorija sadrži dvije potkategorije: 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.

› FINANIJSKA 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 DOSPIJEĆA

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

› ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA

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

› OSTALE FINANCIJSKE OBVEZE

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

› OCJENA POSLOVNOG MODELA

Poslovni model određen je na temelju cilja upravljanja portfeljima financijske imovine Društva. Pri odabiru svog poslovnog modela, Društvo razmatra sljedeće:

- › namjena i strategija menadžmenta te provedba tih politika u praksi
- › glavni rizici koji utječu na uspješnost poslovnog modela te strategija upravljanja tim rizicima
- › kako se ocjenjuje uspješnost portfelja te izvještava menadžment Društva
- › učestalost, obujam i vrijeme prodaje u prethodnim razdobljima, razloge za prodaju te očekivanja o budućim aktivnostima prodaje

Sama prodaja ne određuje poslovni model i ne razmatra se izolirano. Prodaja pokazuje kako se novčani tokovi realiziraju. Poslovni model držanje radi prikupljanja bit će preispitan od strane Društva kako bi se utvrdilo jesu li prodaje konzistentne s ciljem prikupljanja ugovornih novčanih tokova ukoliko su prodaje značajnije u vrijednosti ili rijetke.

› OTPLATA GLAVNICE I KAMATE – SOLELY PAYMENTS OF PRINCIPAL AND INTEREST TEST

Za procjenu jesu li ugovorni novčani tokovi isključivo otplata glavnice i kamate (eng. Solely payments of

principal and interest – u nastavku SPPI), Društvo razmatra ugovorne uvjete instrumenta. Društvo razmatra sljedeće ugovorne uvjete kako bi utvrdilo da li ugovoreni novčani tokovi zadovoljavaju SPPI test:

- › Uvjete plaćanja i produljenja;
- › Značajke koje mijenjaju razmatranje vremenske vrijednosti novca.

› DUŽNIČKI INSTRUMENTI I ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA KOMITENTIMA MJERENI PO AMORTIZIRANOM TROŠKU

Dužnički instrumenti te zajmovi i potraživanja komitentima u kategoriji držanja radi prikupljanja poslovnog modela imaju ugovorne novčane tokove koji prolaze SPPI test i mjere se po amortiziranom trošku. Knjigovodstvena vrijednost ove financijske imovine umanjena je za kreditne gubitke priznate i mjerene kako je opisano pod sekcijom *Identificiranje i mjerenje umanjenja vrijednosti financijske imovine* ove bilješke.

› FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI ILI GUBITAK

Kategorija poslovnog modela držanje radi prodaje uključuje financijsku imovinu koja se drži u portfelju za trgovanje ukoliko je proizvedena, stečena ili nastala za namjenu prodaje u kratkom roku, ili čini dio portfelja identificiranih financijskih instrumenata kojima se zajedno upravlja i čija je namjena kratkoročni profit.

Imovina u portfelju za trgovanje mjeri se po fer vrijednosti, promjene u fer vrijednosti te dobiti i gubici realizirani prodajom priznaju se u poziciji *neto dobiti/(gubici) od trgovanja* i *neto dobiti/(gubici) revalorizacije monetarne imovine i obveza*. Troškovi transakcije priznaju se kako nastaju.

› FINANCIJSKA IMOVINA INICIJALNO RASPOREĐENA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI ILI GUBITAK

Dužnički instrumenti u kategorijama držanje radi prikupljanja novčanih tokova ili držanje radi prikupljanja novčanih tokova i prodaje po inicijalnom priznavanju mogu biti mjereni po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ukoliko će klasifikacija eliminirati ili značajno umanjiti računovodstvenu neusklađenost koja bi u protivnom nastala ukoliko bi se instrumenti drugačije mjerili. Klasificiranje po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka je moguće samo za financijske instrumente kojima se pouzdano može utvrditi fer vrijednost. Jednom kad je financijska imovina klasificirana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ne može se više reklasificirati. Promjene u fer vrijednosti kao i dobiti i gubici realizirani kod prodaje priznaju se u računu dobiti i gubitka. Prihod od kamata navedenih instrumenata razgraničava se i uključuje u stavku prihoda od kamata.

› NAKNADNO VREDNOVANJE

Nakon početnog priznavanja, Društvo vrednuje financijsku imovinu po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (2017.:raspoloživu za prodaju) po njihovoj fer vrijednosti, bez umanjenja za troškove prodaje. Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospijeća vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za umanjenje vrijednosti. Ostale financijske obveze vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

› IDENTIFICIRANJE I MJERENJE UMANJENJA VRIJEDNOSTI FINANCIJSKE IMOVINE

› RAČUNOVODSTVENE POLITIKE PRIMJENJIVE OD 1. SIJEČNJA 2018.

Model očekivanih kreditnih gubitaka (eng. ECL – expected credit loss) primjenjuje se na financijsku imovinu, uključujući zajmove i dužničke vrijednosne papire mjerene po amortiziranom trošku, zajmove i dužničke vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit te zajmove i garancije koji se ne mjere po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

ECL sadrži tri stupnja: stage 1 – dvanaestomjesečni ECL za prihodujuću financijsku imovinu, stage 2 – cjeloživotni ECL za financijsku imovinu sa značajnim povećanjem kreditnog rizika od inicijalnog priznavanja i stage 3 – cjeloživotni ECL za financijsku imovinu koja je kreditno umanjene vrijednosti. ECL je razlika između svih ugovornih novčanih tokova koje Društvo očekuje prikupiti, diskontirano originalnom efektivnom kamatnom stopom. Ako se utvrdi značajno povećanje kreditnog rizika, umanjeno se mjeri kao cjeloživotni ECL. Inače, umanjeno se mjeri kao dvanaestomjesečni ECL koji predstavlja dio cjeloživotnog ECL-a koji proizlazi iz neispunjavanja obveza na financijskom instrumentu u roku od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja. Ukoliko dođe to povećanja kreditne kvalitete u narednom razdoblju te povećanje kreditnog rizika od početnog priznavanja nije više značajno, umanjeno se ponovno računa kao dvanaestomjesečni ECL.

› ZNAČAJNO POVEĆANJE KREDITNOG RIZIKA

Društvo smatra da je kod financijskog instrumenta došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika ukoliko je zadovoljeno jedan ili više kvantitativnih ili kvalitativnih kriterija:

- › Izloženost stanovništvu (stambeni krediti): dani kašnjenja > 30 dana i manji od 91 dan.
- › Izloženost središnjoj državi (Republika Hrvatska) i bankama: kvalitativni i kvantitativni kriteriji.
- › Ostale izloženosti (nematerijalne): dani kašnjenja > 30 dana i manji od 91 dan.

Izloženosti se smatraju umanjima te prelaze u stage 3 kada je kašnjenje preko 90 dana iznad interno propisanog praga materijalnosti ili kad postoje objektivni pokazatelji da je došlo do pogoršanja kreditne kvalitete te da Društvo više nema razumnu sigurnost da će naplata punog iznosa glavnice i kamate biti pravovremena.

› MJERENJE OČEKIVANOG KREDITNOG GUBITKA

Očekivani kreditni gubici mjere se kao ponderirana sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih tokova koji se očekuju tijekom vijeka trajanja financijskog instrumenta te uzimaju u obzir podatke iz povijesnih događaja, trenutnih uvjeta i prognoza budućih događaja te ekonomskih uvjeta koji utječu na procjenu kreditnog rizika Društva. Očekivani vijek je najduže ugovorno razdoblje u kojem je Društvo izloženo kreditnom riziku, uključujući opcije produljenja koje dužnik ima pravo iskoristiti.

Društvo koristi internu metodologiju sukladno kojoj je iznos rezervacija za neidentificirane gubitke manji od minimalno propisane stope 0,80% te je Društvo na dan 31. prosinca 2018. koristilo minimalno propisanu stopu HNB-a od 0,80%.

› RAČUNOVODSTVENE POLITIKE PRIMJENJIVE DO 1. SIJEČNJA 2018.

Na svaki datum izvještavanja Društvo procjenjuje postojanje objektivnih razloga za umanjeno 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 dospeljeća) izračunava se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom instrumenta. Ukoliko se budući novčani tokovi očekuju u relativno kratkom roku, novčani tokovi se ne diskontiraju. Očekivani novčani tokovi portfelja slične imovine procjenjuju se na temelju prijašnjeg iskustva uzimajući u obzir kreditni rejting dotičnih komitenata i kašnjenje u plaćanju kamata ili zateznih kamata. Kada je neto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa, umanjeno vrijednosti priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Ukoliko postoji dokaz umanjeno vrijednosti za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, kumulativni gubitak, utvrđen kao razlika između troška stjecanja i tekuće fer vrijednosti, umanjeno za gubitak od umanjeno 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 umanjeno vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka, gubitak od umanjeno 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 umanjeno vrijednosti smanji, a umanjeno 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 umanjeno 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 dospeljeća, 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 2018. godini primjenjivalo stopu od 0,80% (2017.: 0,805%).

› MODIFIKACIJA FINANCIJSKE IMOVINE I OBEZA

› RAČUNOVODSTVENE POLITIKE PRIMJENJIVE OD 1. SIJEČNJA 2018.

U slučajevima gdje dužnik ima financijske poteškoće, Društvo može odobriti određene modifikacije ugovornih uvjeta zajma. Modifikacije mogu uključivati odgodu plaćanja, produljenje razdoblja amortizacije, smanjenje stope, restrukturiranje te druge modifikacije kako bi se minimizirali gubici te izbjegla ovrha. Društvo ima propisane politike kako bi odredilo prikladno strategiju djelovanja na osnovi individualnog dužnika. Ukoliko Društvo spozna da modifikacija rezultira istekom novčanih tokova, izvorna financijska imovina se prestaje priznavati te se priznaje nova financijska imovina priznata prema novim ugovornim uvjetima. Značajno povećanje kreditnog rizika procjenjuje se prema riziku statusa neispunjavanja obveza na datum modifikacije.

Ako Društvo odredi da modifikacija ne rezultira prestankom priznavanja, značajno povećanje kreditnog rizika određuje se na osnovi rizika vjerojatnosti nastanka statusa neispunjenja obveza prema inicijalnom priznavanju izvorne imovine. Očekivani novčani tokovi iz modificiranih ugovornih uvjeta se uzimaju u obzir pri izračunu ECL-a za modificiranu imovinu. Zajmovi koji su bili modificirani dok su imali cjeloživotni ECL, mogu se vratiti na dvanaestmesečni ECL nakon što su određeno vrijeme prihodujući te je došlo do poboljšanja u financijskim uvjetima dužnika.

Društvo prestaje priznavati financijsku obvezu kad su njeni uvjeti modificirani i novčani tokovi modificirane obveze su značajno drugačiji. U ovom slučaju, nova financijska obveza osnovana na modificiranim uvjetima priznaje se po fer vrijednosti.

Razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske obveze kada se prestaje priznavati i plaćene naknade priznaje se u računu dobiti i gubitka. Plaćena naknada uključuje prenesenu nefinancijsku imovinu, ako postoji, te preuzimanje obveza, uključujući novu modificiranu financijsku obvezu.

Ako modifikacije financijske obveze ne rezultira prestankom priznavanja, amortizirani trošak obveze preračunava se diskontiranjem modificiranih novčanih tokova po izvornoj efektivnoj kamatnoj stopi, a nastala dobit ili gubitak priznaje se u računu dobiti i gubitka.

› 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 dospeljeća prestaju se priznavati na datum namire. Zajmovi i potraživanja prestaju se priznavati na datum prijenosa s Društva.

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

› OTPISI

Zajmovi i dužnički vrijednosni papiri se otpisuju (djelomično ili u cijelosti) kada nema razumnog očekivanja za povrat financijske imovine u njenoj cijelosti ili djelomično. Ovo je slučaj kada Društvo procijeni da dužnik nema imovinu ili izvor prihoda koji bi mi mogao generirati dovoljne novčane tokove kako bi otplatio dugovanje. Procjena naplativosti se provodi na individualnoj razini.

› REKLASIFIKACIJA

Financijska imovina i obveze se ne reklasificiraju nakon inicijalnog priznavanja, osim za financijsku imovinu kojoj Društvo promjeni poslovni model upravljanja financijskom imovinom. Takve reklasifikacije financijske imovine trebale bi biti rijetke u praksi.

› DOBICI I GUBICI

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

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

› MJERENJE FER VRIJEDNOSTI

Društvo koristi sljedeće 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 36.

› PRINCIPI MJERENJA FER VRIJEDNOSTI

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

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

› AKTIVNO TRŽIŠTE

Društvo tržište smatra aktivnim ako se po prosudbi Uprave transakcije odvijaju dovoljno često da bi se mogle dobiti pouzdane informacije o cijenama na trajnoj osnovi. Nadalje, za financijski instrument se smatra da kotira na aktivnom tržištu ako su kotirane cijene lako i redovito dostupne od strane sudionika na tržištu i ako te cijene predstavljaju stvarne transakcijske cijene koje se postižu na tržištu pod tržišnim uvjetima. Nadalje, značajno niži volumen transakcija od uobičajenog ne mora nužno biti dovoljan dokaz da ne postoji aktivno tržište, a izostanak transakcija u kratkom razdoblju ne znači da je tržište prestalo biti aktivno.

› NEAKTIVNO TRŽIŠTE

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

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

› NETIRANJE

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

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

› SPECIFIČNI INSTRUMENTI

› UGOVORI S PRAVOM REOTKUPA

Društvo ugovara kupnje ili prodaje ulaganja ugovarajući ponovnu prodaju ili kupnju suštinski istih ulaganja na određeni datum u budućnosti po fiksnoj cijeni. Ulaganja koja su kupljena s obvezom ponovne prodaje u budućnosti

ne priznaju se u izvještaju o financijskom položaju. Izdaci temeljem tih ugovora priznaju se kao dani zajmovi i potraživanja od banaka ili komitenata. Također se evidentira da su potraživanja osigurana odgovarajućim vrijednosnicama. Ulaganja prodana temeljem ugovora o reotkupu i dalje se priznaju u izvještaju o financijskom položaju i iskazuju u skladu s relevantnom računovodstvenom politikom za odgovarajuću financijsku imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti, kako je prikladno. Primici od prodaje ulaganja prikazuju se kao primljeni krediti.

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

› NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

› ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA

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

› DUŽNIČKE VRIJEDNOSNICE

Dužničke vrijednosnice klasificirane su kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (2017.: raspoloživo za prodaju), i financijska imovina po amortiziranom trošku (2017.: ulaganja koja se drže do dospeljeća).

› PREUZETE KREDITNE OBVEZE

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

› 3.7 OPREMA

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

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

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

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

Metode amortizacije i korisni vijek upotrebe preispituju se i mijenjaju, ukoliko je to prikladno, na svaki datum izvještavanja. Knjigovodstvena vrijednost imovine odmah se smanjuje do nadoknadivog iznosa ako je knjigovodstvena vrijednost imovine veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa.

Prilikom prodaje ili otpisa, trošak te imovine, zajedno s akumuliranom amortizacijom uklanja se iz računovodstvene evidencije, a dobiti i gubici od prodaje utvrđuju se usporedbom primitaka s knjigovodstvenim iznosom i uključuju u račun dobiti i gubitka.

› 3.8 NEMATERIJALNA IMOVINA

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

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

Software	10
Patent	5

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

› 3.9 ULAGANJA U NEKRETNINE

Ulaganja u nekretnine su nekretnine Društva koje se koriste za iznajmljivanje ili ostvarivanja dobiti od povećanja cijene, ili oboje, ali ne za prodaje u redovnom poslovanju ili u administrativne svrhe.

Ulaganja u nekretnine početno su iskazana po trošku nabave uključujući transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja, ulaganja u nekretnine vode se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Ulaganja u nekretnine amortiziraju se linearnom metodom kroz razdoblje od 40 godina.

Ulaganja u nekretnine prestaju se priznavati prilikom otuđenja ili kod konačnog povlačenja ulaganja u nekretnine iz upotrebe ili kada se ne očekuju bilo kakve buduće ekonomske koristi od otuđenja. Dobici i gubici od povlačenja ili tuđenja ulaganja u nekretnine priznaju se u račun dobiti i gubitka u razdoblju povlačenja ili otuđenja.

› 3.10 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 važećima 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.

› 3.11. UMANJENJE VRIJEDNOSTI NEFINANCIJSKE IMOVINE

Neto knjigovodstvene vrijednosti imovine Društva, osim odgođene porezne imovine (vidjeti računovodstvenu politiku 3.10), preispituju se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije za umanjenje vrijednosti. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, procjenjuje se nadoknadi iznos imovine.

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

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

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

Nadoknadi vrijednost opreme te nematerijalne imovine je vrijednost veća od fer vrijednosti imovine umanjene za troškove prodaje i vrijednosti imovine u upotrebi. Za potrebe određivanja umanjenja 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 umanjnje vrijednosti, preispituje se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko je došlo do promjene u procjeni korištenoj za utvrđivanje nadoknadiive vrijednosti, ali najviše do knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, umanjenu za amortizaciju, da gubitak od umanjenja vrijednosti nije prethodno priznat.

› 3.12. 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.

› 3.13. 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 po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (2017: raspoloživu za prodaju), neto od poreza na dobit.

› 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.

› 3.14. 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.

› 3.15. 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.

› 3.16. PREUZETA IMOVINA

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

› 3.17. TROŠAK 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.

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

› OSTALA PRIMANJA ZAPOSLENIKA

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

› 3.18. STANDARDI, TUMAČENJA, IZMJENE I DOPUNE OBJAVLJENIH STANDARDA KOJI NISU JOŠ NA SNAZI

MSFI 16 zamjenjuje MRS 17 Najmovi. Standard eliminira trenutno dvojno računovodstvo za najmove i zahtjeva da društva evidentiraju najmove bilančno unutar jednog modela, eliminirajući razliku između operativnog i financijskog najma.

Prema MSFI 16, ugovori o najmu sadrže pravo na korištenje identificirane imovine na određeno razdoblje u zamjenu za naknadu. Za takve ugovore, novi model zahtjeva od korisnika najma da prizna pravo korištenja imovine i obvezu za najam. Pravo korištenja imovine se amortizira, a obveza prikuplja kamatu. Navedeno će rezultirati priznavanjem većeg iznosa troška u

ranijim periodima za većinu ugovora o najmu čak i u slučajevima gdje najmoprimac plaća jednake iznose godišnjih najamnina.

Novi standard uvodi broj iznimki za ograničen opseg najmova koji uključuju:

- › najam u razdoblju od 12 mjeseci ili manje, bez opcije kupnje i
- › najam gdje predmetna imovina ima nisku malu vrijednost

Društvo je dovršilo početnu procjenu potencijalnog efekta standarda na financijske izvještaje, ali nije još završilo detaljnu procjenu. Stvarni utjecaj primjene MSFI 16 na financijske izvještaje u razdoblju inicijalne primjene će ovisiti o budućim ekonomskim uvjetima, razvojem portfelja najma Društva i opseg u kojem će Društvo odabrati korištenje praktičnih sredstava i iznimki priznavanju.

Na 31. prosinca 2018. Društvo ne očekuje da će efekt prve primjene na neto imovinu Društva biti značajan.

Društvo namjerava primijeniti MSFI 16 na dan 1. siječnja 2019. godine koristeći modificirani retrospektivni pristup, pri čemu će kumulativni efekt prve primjene novog standarda priznati kao promjenu početnih stanja na 1. siječnja 2019. bez promjene usporednih informacija.

› 4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

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

› PREUZETA IMOVINA

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

› PROCJENA REZERVIRANJA ZA SUDSKE SPOROVE

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

› ZNAČAJNO POVEĆANJE KREDITNOG RIZIKA

Društvo alocira stavke bilance i vanbilance u tri kategorije – stupnjeve (eng. stage). Svrstavanje u stupnjeve definira se na razini proizvoda/zajma.

Tri kategorije su:

- › Stage 1 – financijski instrumenti bez značajnog povećanja kreditnog rizika (portfelj niskog kreditnog rizika)
- › Stage 2 – financijski instrumenti sa značajnim povećanjem kreditnog rizika, ali koji nisu u status neispunjenja obveza (stage 3).
- › Stage 3 – financijski instrumenti u statusu neispunjenja obveza.

Za Stage 1 računa se dvanaestomjesečni ECL, a za Stage 2 cjeloživotni ECL. Umanjenje za stage 3 računa se u skladu s Odlukom o klasifikaciji u rizične skupine i načinu utvrđivanja kreditnih gubitaka.

Kriterij koji signaliziraju povećanje kreditnog rizika u izloženostima prema stanovništvu je kašnjenje preko 30 dana (31 i više). Izloženosti stanovništvu dijele se na stage 1 (0-30 dana), stage 2 (31-90 dana) i stage 3 (više od 90 dana = status neispunjenja obveze). Dani kašnjenja broje se kada je dospio neplaćeni iznos veći od 100 kuna ili 20 EUR.

Štedionica definira kriterije koji naznačuju povećanje kreditnog rizika izloženosti središnjoj državi kako slijedi:

- › pad rejtinga za 2 ili više na rejting skali;
- › pad rejtinga na “non-investment” razinu (ili već postojeći “non-investment” rejting koji opada)
- › CDS države preko 500.

Svrstavanje u stage-eve određuje se na temelju pojedine državne obveznice ovisno o datumu kupnje te zadovoljavanju tri gore navedena kriterija. Sve državne obveznice svrstavaju se u stage 1.

Štedionica definira kriterije koji ukazuju na povećanje kreditnog rizika za izloženosti prema bankama kako slijedi:

- › Kašnjenje preko 30 dana;
- › Adekvatnost kapitala ispod 12%;
- › Značajni poslovni gubici.

› DEFINICIJA STATUSA NEISPUNJENJA OBEVEZE (DEFAULT)

Izloženost je u statusu neispunjenja obveze (status neprihodujuće izloženosti) kada dospjela obveza nije plaćena duže od 90 dana i iznos je veći od 100 kuna ili 20 EUR, ili na razini proizvoda.

› RESTRUKTURIRANE IZLOŽENOSTI

Kada je vjerojatno da će dužnik ući u status neispunjenja obveza (gubitak posla, bolest, trudnoća, smrt unutar obitelji) Štedionica nudi mjere s ciljem vraćanja dužnika u održiv prihodujući status, uzimajući u obzir dospjeli dug i minimiziranje očekivanih gubitaka. Pri odabiru mjera, Štedionica uzima u obzir kamatnu stopu dužnika i postupa u skladu sa uvjetima zaštite potrošača. Mjere “forbearance-a” uključuju odgodu otplate, restrukturiranje, djelomični otpis i slično.

Restrukturiranje plasmana predstavlja promjenu prvotno ugovorenih uvjeta kreditiranja zbog pogoršanja bilo kojih kriterija: kreditna sposobnost dužnika, pravovremenost u podmirivanju dužnikovih obveza prema Štedionici te kvaliteta kolaterala. Restrukturirane izloženosti koje su prije restrukturiranja bile svrstane u jednu od rizičnih skupina se nakon restrukturiranja svrstavaju u grupu nižeg rizika. Restrukturirane izloženosti Štedionice se prate kao i ostatak izloženosti. “Forborne” dužnici se pobliže prate dok se redovna otplata ne uspostavi.

› POSLOVNI MODEL

Poslovni model Štedionice odražava upravljanje financijskom imovinom grupe kako bi se ostvarili određeni poslovni ciljevi. Izbor modela osnovan je na odluci i procjeni rukovodstva te odražava dugoročnu strategiju Štedionice. Štedionica ima više modela koji odražavaju njenu poslovnu strategiju, modeli su kako slijedi:

- › Poslovni model čija je namjena držati financijsku imovinu radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova
- › Poslovni model čija je namjena držati financijsku imovinu radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova i prodaje financijske imovine
- › Ostali modeli (rezidualni model po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka).

› GUBICI OD UMANJENJA VRIJEDNOSTI ZAJMOVA I POTRAŽIVANJA

Društvo prati kreditnu sposobnost svojih komitenata na kontinuiranoj osnovi. U skladu sa zahtjevima HNB-a, potreba za umanjem 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 2017. godini koristilo stopu od 0,805%.

› POREZI

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

› ODGOĐENI POREZ

Priznavanje odgođene porezne imovine temelji se na procjeni budućih profita Društva čime se ukazuje da će Društvo u budućnosti ostvarivati profite temeljem kojih će iskoristiti odgođenu poreznu imovinu. Rukovodstvo smatra da je odgođena porezna imovina u potpunosti nadoknadiva.

› 5. PRIHODI OD KAMATA

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Zajmovi i potraživanja od komitenata	62.141	59.916
Financijska ulaganja po amortiziranom trošku (2017: Ulaganja do dospjeća)	15.977	19.762
Plasmani bankama	61	83
Financijska imovina namijenjena trgovanju	3.596	4.718
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (2017: Financijska imovina raspoloživa za prodaju)	410	831
	82.185	85.310

› 6. RASHODI OD KAMATA

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Depoziti komitenata	34.656	37.799
Primljeni krediti	4.170	4.198
Subordinirani dug	1.754	1.765
Ostalo	-	3
	40.580	43.765

› 7. PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Naknada za otvaranje štednih računa	8.911	9.393
Naknada za vođenje štednih računa	4.951	5.443
Provizija od sklopljenih polica osiguranja	3.937	4.259
Ostale naknade	2.429	2.712
	20.228	21.807

› 8. RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Naknade agentima	5.469	6.280
Usluge skrbništva	261	285
Ostalo	369	368
	6.099	6.933

› 9. NETO DOBICI/(GUBICI) OD TRGOVANJA I NETO DOBICI/(GUBICI) OD REVALORIZACIJE MONETARNE IMOVINE I OBVEZA

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Neto gubici od financijske imovine namijenjene trgovanju	(2.246)	(1.469)
Neto realizirani gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (2017: Financijska imovina raspoloživa za prodaju)	-	(5)
Neto gubici od preračunavanja financijske imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti i tečajne razlike	(51)	(145)
	(2.297)	(1.619)

› 10. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Prihod od financijskih institucija	961	1.187
Ukidanje rezerviranja za sudske sporove (<i>Bilješka 31</i>)	12	10
Ukidanje obračunatih troškova	249	233
Ostali prihodi	740	905
	1.962	2.335

Prihodi od financijskih institucija se uglavnom sastoje od pruženih usluga bankama u Republici Hrvatskoj koje se odnose na financijske usluge stanovništvu u iznosu od 756 tisuća HRK. (2017: 765 tisuća HRK).

Ostali prihodi prvenstveno se odnose na otpuštanje obračunatih troškova za kamate koji proizlaze iz prijevremenog raskida štednih uloga u iznosu od 347 tisuća HRK (2017: 456 tisuća HRK).

› 11. TROŠKOVI OSOBLJA

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Plaće	15.711	15.560
Porezi i doprinosi	10.844	10.730
	26.555	26.290

Na dan 31. prosinca 2018. godine u Štedionici je bilo 157 zaposlenika (31. prosinca 2017: 169). Uplate za mirovinsko osiguranje provedene su prema definiranom modelu doprinosa u iznosu od 4.048 tisuća HRK (2017: 4.096 tisuća HRK).

› 12. TROŠKOVI OSIGURANJA ŠTEDNIH ULOGA

Trošak osiguranja štednih uloga klijenata koji na 31. prosinca 2018. iznosi 5.407 tisuća HRK (2017: 5.272 tisuća HRK) 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

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Najamnina i troškovi održavanja	5.881	5.673
Održavanje hardwarea i softwarea	4.715	4.672
Oglašavanje, marketing i reprezentacija	3.365	3.270
Troškovi pošte i komunikacije	1.136	1.335
Amortizacija (<i>Bilješka 24, 25, 26</i>)	1.355	1.335
Vrijednosno usklađenje preuzete imovine	-	362
Troškovi pravnika i konzultantskih usluga	780	744
Popravak i održavanje vozila	599	630
Uredski materijal	381	290
Troškovi prethodnih razdoblja	253	617
Usluge revizije	468	471
Troškovi službenih putovanja	547	531
Edukacija	255	249
Porezi osim poreza na dobit	197	157
Rezerviranja za sudske sporove i otpremnine (<i>Bilješka 31</i>)	356	904
Ostali troškovi poslovanja	687	707
	20.975	21.947

› 14. POREZ NA DOBIT

(u tisućama kuna)

› A) POREZ NA DOBIT PRIZNAT U RAČUNU DOBITI I GUBITKA

	2018.	2017.
Porez na dobit tekuće godine	(142)	-
Odgođeni porez	(435)	(634)
Ukupni porez na dobit priznat u računu dobiti i gubitka	(577)	(634)

› B) IZRAČUN TEKUĆEG POREZA NA DOBIT

Usklada računovodstvene dobiti i poreza na dobit po propisanoj stopi od 18% prikazana je u nastavku:

	2018.	2017.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	2.082	2.369
Porez izračunat po stopi od 18% (2017: 18%)	(375)	(426)
Neto porezno nepriznati rashodi	(202)	(208)
Trošak poreza na dobit koji je priznat u računu dobiti i gubitka	(577)	(634)
Efektivna stopa poreza na dobit	27,71%	26,76%

› C) PRIZNATA ODGOĐENA POREZNA IMOVINA I OBEZE

(u tisućama kuna)

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

	2018.	2017.
Odgođena porezna imovina		
Nerealizirani gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4.705	4.699
Razgraničene naknade	1.282	1.185
Nerealizirani dobiti od ulaganja portfelja raspoloživog za prodaju	-	(70)
Preneseni porezni gubici	-	538
	5.987	6.352

Kretanja odgođene porezne imovine i obveza prikazana je u nastavku:

	Privremene razlike				Ukupno
	Nerealizirani gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Razgraničene naknade	Nerealizirani dobiti od ulaganja portfelja raspoloživog za prodaju	Preneseni porezni gubici	
Stanje na 1. siječnja 2018.	4.699	1.185	(70)	538	6.352
U korist računa dobiti i gubitka	6	97	-	(538)	(435)
Povećanje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	-	70	-	70
Stanje na 31. prosinca 2018.	4.705	1.282	-	-	5.987
Stanje na 1. siječnja 2017.	5.803	1.253	(159)	-	6.897
U korist računa dobiti i gubitka	(1.104)	(68)	-	538	(634)
Povećanje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	-	89	-	89
Stanje na 31. prosinca 2017.	4.699	1.185	(70)	538	6.352

› A) POREZNI GUBICI

Društvo je porezni obveznik sukladno Zakonima Republike Hrvatske. Bruto porezni gubici nastali tijekom 2017. godine iznose 2.989 tisuća kuna te su raspoloživi za netiranje sa profitima Društva. Društvo može prenositi porezni gubitak pet godina u odnosu na godinu u kojoj je isti nastao. Raspoloživost poreznih gubitaka kao olakšica naspram budućih profita računa se poreznom stopom od 18% i iznosio je kako slijedi:

	2018.	2017.
Ne više od 5 godina	-	2.989
	-	2.989

› 15. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Novac u blagajni	6	5
Žiro računi		
OTP bank d.d.	9.229	4.836
Erste & Steiermarkische Bank d.d.	14.163	11.862
Addiko bank d.d.	6.985	280
Sberbank d.d.	18.527	186
Kentbank d.d. Zagreb	58	8
	48.968	17.177
<i>Umanjeno za: umanjnje vrijednosti na skupnoj osnovi (Bilješka 22)</i>	(392)	(138)
	48.576	17.039

› 16. PLASMANI BANKAMA

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Zagrebačka banka d.d.	10	-
Kentbank d.d. Zagreb	-	4.000
<i>Nedospjele kamate</i>	-	13
	10	4.013
<i>Umanjeno za: umanjnje vrijednosti na skupnoj osnovi (Bilješka 22)</i>	-	(32)
	10	3.981

Na kraju 2018. i 2017. godine nije bilo obrnutih repo poslova s bankama u tuzemstvu.

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

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja		
Obveznice Ministarstva financija RH, <i>kotirane</i>	99.208	79.125
<i>Nedospjele kamate</i>	666	1.315
	99.874	80.440

Ove dužničke vrijednosnice nose fiksnu kamatu do dospjeća i kotiraju na Zagrebačkoj burzi. Nominalna kamatna stopa na obveznice je u rasponu od 1,75% do 6,50% godišnje, s izvornim rokom dospjeća od 5 do 10 godina.

› 18. FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Obveznice Ministarstva financija RH, <i>kotirane</i>	-	22.585
<i>Nedospjele kamate</i>	-	546
	-	23.131

Nominalna kamatna stopa ovih vrijednosnica je 5,25% godišnje i dospjele su tijekom 2018. godine.

› 19. FINANCIJSKA ULAGANJA PO AMORTIZIRANOM TROŠKU

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Trezorski zapisi Ministarstva financija RH, nekotirane	-	-
Obveznice Ministarstva financija RH, kotirane	335.815	-
Nedospjele kamate	5.897	-
	341.712	-
Umanjeno za: umanjenje vrijednosti na skupnoj osnovi (Bilješka 22)	(2.734)	-
	338.978	-

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske su dužničke vrijednosnice koje nose fiksnu kamatu i kotiraju na Zagrebačkoj burzi. Nominalna kamatna stopa na ove vrijednosnice kreće se od 2,75% do 6,50% godišnje, a izvorno dospijeće vrijednosnica je od 1 do 15 godina.

› 20. ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Trezorski zapisi Ministarstva financija RH, nekotirane	-	69.386
Obveznice Ministarstva financija RH, kotirane	-	388.680
Nedospjele kamate	-	7.101
	-	465.167
Umanjeno za: umanjenje vrijednosti na skupnoj osnovi (Bilješka 22)	-	(3.745)
	-	461.422

› 21. ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Zajmovi klijentima s valutnom klauzulom (vezano za EUR)		
Zajmovi klijentima – međufinanciranje	1.005.527	878.777
Zajmovi klijentima – redovni krediti	331.391	394.508
Zajmovi klijentima u kunama		
Zajmovi klijentima – međufinanciranje	79.088	32.960
Zajmovi klijentima – redovni krediti	6.272	4.276
Nedospjele kamate	741	756
	1.423.019	1.311.277
Umanjeno za: umanjenje vrijednosti na skupnoj osnovi (Bilješka 22)	(11.288)	(10.460)
Umanjeno za: umanjenje vrijednosti za neprihodujuće izloženosti (Bilješka 22)	(5.144)	(4.744)
	1.406.587	1.296.073

Redovni krediti s valutnom klauzulom nose fiksnu kamatnu stopu od 4.00% do 5.00% godišnje. Redovni krediti u kunama nose fiksnu kamatnu stopu od 4.49% do 6.00% godišnje.

Kreditni za međufinanciranje s valutnom klauzulom imaju fiksne kamatne stope koje se u kreću u rasponu od 2,99% do 6,99%. Krediti za međufinanciranje u kunama nose fiksnu kamatnu stopu u rasponu od 4,00% do 5,55%. Svi odobreni zajmovi su stambeni krediti, izdani klijentima koji imaju štedni račun kod Društva.

Klasifikacija zajmova i potraživanja od komitenata (bez razgraničene naknade) u rizične skupine u skladu s klasifikacijom Hrvatske narodne banke.

Rizične i pod-rizične skupine	31.12.2018.		
	Bruto izloženost	Umanjenje vrijednosti	Neto izloženost
A1 (stage 1)	1.234.975	(9.888)	1.225.087
A2 (stage 2)	175.129	(1.401)	173.728
<i>Rizična skupina A</i>	<i>1.410.104</i>	<i>(11.289)</i>	<i>1.398.815</i>
B1	9.991	(611)	9.380
B2	7.189	(3.137)	4.052
B3	189	(137)	53
<i>Rizična skupina B (stage 3)</i>	<i>17.368</i>	<i>(3.884)</i>	<i>13.484</i>
<i>Rizična skupina C (stage 3)</i>	<i>1.259</i>	<i>(1.259)</i>	<i>-</i>
Ukupno	1.428.732	(16.432)	1.412.299

› 22. NETO GUBICI OD UMANJENJA VRIJEDNOSTI ZAJMOVA I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA, PLASMANA BANKAMA, DUŽNIČKIH VRIJEDNOSNICA I OSTALE IMOVINE (u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Stanje na dan 1. siječnja	19.496	18.249
Prva primjena MSFI 9	-	-
Neto terećenje u računu dobiti i gubitka vezano za pojedinačne ispravke vrijednosti	374	700
Neto terećenje u računu dobiti i gubitka vezano za skupnu rezervaciju	6	557
Ukupno terećenje u računu dobiti i gubitka	380	1.257
Otpisi	(7)	(10)
Stanje na dan 31. prosinca	19.869	19.496
Odnosi se na:		
<i>Skupna rezervacija</i>		
Financijska ulaganja po amortiziranom trošku (<i>Bilješka 19</i>)	2.734	-
Ulaganja koja se drže do dospjeća (<i>Bilješka 20</i>)	-	3.745
Zajmovi i potraživanja od komitenata (<i>Bilješka 21</i>)	11.288	10.460
Žiro računi i plasmani bankama (<i>Bilješka 15, 16</i>)	392	170
<i>Pojedinačni ispravci vrijednosti</i>		
Zajmovi i potraživanja od komitenata (<i>Bilješka 21</i>)	5.144	4.744
Ostala imovina (<i>Bilješka 27</i>)	81	113
Ukupno bilančni ispravci vrijednosti	19.639	19.232
Izvanbilanca	230	264
Ukupno	19.869	19.496

› 23. KONCENTRACIJA IMOVINE I OBEVAZ PREMA REPUBLICI HRVATSKOJ

(u tisućama kuna)

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

	Bilješke	2018.	2017.
Trezorski zapisi Ministarstva Financija	20	-	69.386
Obveznice Ministarstva financija RH	17,18,19,20	435.023	490.390
Obračunate kamate i ostala imovina		6.587	9.012
Tekuća porezna imovina*		1.557	1.699
		443.167	570.487

Na dan 31. prosinca 2018., ukupna neto izloženost prema Republici Hrvatskoj iznosila je 23,22% ukupne imovine (31. prosinca 2017.: 30,07%).

* Tekuća porezna imovina nije financijska imovina i prikazan je samo za ilustrativne svrhe.

› 24. OPREMA

(u tisućama kuna)

Trošak	Računala	Namještaj i oprema	Motorna vozila	Ostala oprema	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2017.	5.925	2.102	2.428	1.111	11.566
Povećanja	305	-	645	-	950
Smanjenja	(174)	-	(700)	-	(874)
Stanje 31. prosinca 2017.	6.056	2.102	2.373	1.111	11.642
Stanje 1. siječnja 2018.	6.056	2.102	2.373	1.111	11.642
Povećanja	458	-	145	46	649
Smanjenja	(1.874)	(99)	(8)	(474)	(2.455)
Stanje 31. prosinca 2018.	4.640	2.003	2.510	683	9.836
Akumulirana amortizacija					
Stanje 1. siječnja 2017.	5.014	1.911	2.237	777	9.939
Trošak za razdoblje	348	51	160	67	626
Smanjenja	(174)	-	(700)	-	(874)
Stanje 31. prosinca 2017.	5.188	1.962	1.697	844	9.691
Stanje 1. siječnja 2018.					
Trošak za razdoblje	5.188	1.962	1.697	844	9.691
Smanjenja	390	37	218	56	701
Stanje 31. prosinca 2018.	(1.874)	(99)	(8)	(474)	(2.455)
Akumulirana amortizacija	3.704	1.900	1.907	426	7.937
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2017.	911	191	191	334	1.627
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2017.	868	140	676	267	1.951
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2018.	868	140	676	267	1.951
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2018.	936	103	603	257	1.899

› 25. NEMATERIJALNA IMOVINA

(u tisućama kuna)

	Trošak	Software	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2017.		21.083	21.083
Povećanja		417	417
Stanje 31. prosinca 2017.		21.500	21.500
Stanje 1. siječnja 2018.		21.500	21.500
Povećanja		357	357
Smanjenja		(155)	(155)
Stanje 31. prosinca 2018.		21.702	21.702
Akumulirana amortizacija			
Stanje 1. siječnja 2017.		17.967	17.967
Trošak za razdoblje		709	709
Stanje 31. prosinca 2017.		18.676	18.676
Stanje 1. siječnja 2018.		18.676	18.676
Trošak za razdoblje		634	634
Smanjenja		(155)	(155)
Stanje 31. prosinca 2018.		19.155	19.155
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2017.		3.116	3.116
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2017.		2.824	2.824
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2018.		2.824	2.824
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2018.		2.547	2.547

› 26. ULAGANJA U NEKRETNINE

(u tisućama kuna)

	Trošak	Stan
Stanje 1. siječnja 2018.		-
Povećanja		871
Stanje 31. prosinca 2018.		871
Akumulirana amortizacija		
Stanje 1. siječnja 2018.		-
Trošak za razdoblje		20
Stanje 31. prosinca 2018.		20
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2018.		-
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2018.		851

Procijenjena fer vrijednost ulaganja u nekretnine u vlasništvu Štedionice na dan 31. prosinca 2018. iznosi 871 tisuće HRK (2017: nula). Procijenjena fer vrijednost ulaganja u nekretnine je procijenjena od strane nezavisnog procjenitelja. Mjerenja fer vrijednosti za ulaganja u nekretnine kategorizirani su kao Razina 3 hijerarhije fer vrijednosti.

Prihod od najma Štedionice od ulaganja u nekretnine iznosi 36 tisuća HRK (2017: nula) i prikazan je u sklopu ostalih poslovnih prihoda (Bilješka 10).

› 27. OSTALA IMOVINA

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Potraživanja po sudskim sporovima	381	393
Potraživanja po naknadama za osiguranje	396	377
Preuzeta imovina	496	1,137
Ostalo	284	349
Ukupno	1.557	2.256
<i>Umanjeno za: umanjenje vrijednosti (Bilješka 22)</i>	(81)	(113)
Ukupno	1.476	2.143

Kretanje gubitaka od umanjenja vrijednosti ostale imovine:

	2018.	2017.
Na dan 1. siječnja	113	29
Neto (otpuštanje)/trošak priznat u računu dobiti i gubitka	(25)	94
Otpis	(7)	(10)
Na dan 31. prosinca	81	113

› 28. DEPOZITI KOMITENATA

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
U kunama s valutnom klauzulom (EUR)	1.534.701	1.545.354
U kunama	125.116	102.727
	1.659.817	1.648.081

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

› 29. PRIMLJENI KREDITI

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Kredit od strane financijske institucije – Wüstenrot Bausparkasse AG, Salzburg	92.720	93.921
	92.720	93.921

Tijekom 2011. godine Štedionica je primila dugoročni kredit od Wüstenrot Bausparkasse AG, Salzburg u ukupnom iznosu od 12.500 tisuća eura s kamatnom stopom od 4,5% i dospijećem 1. srpnja 2032. Smanjenje od 1.201 tisuću kuna u 2018. godini rezultat je tečajnih razlika.

› 30. SUBORDINIRANI DUG

(u tisućama kuna)

	Glavnica (EUR)	Kamatna stopa	Dospijeće	2018.	2017.
Wüstenrot Versicherungs AG	1.500	5,7%	31.12.2025	11.126	11.270
Wüstenrot Versicherungs AG	1.400	5,7%	31.12.2025	10.385	10.519
Wüstenrot Versicherungs AG	700	5,7%	31.12.2025	5.192	5.260
Wüstenrot Versicherungs AG	550	5,7%	31.12.2025	4.080	4.133
				30.783	31.182

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

› 31. REZERVACIJE ZA OBVEZE I TROŠKOVE

(u tisućama kuna)

	Ukupno	Rezervacije za izvanbilančne izloženosti (Bilješka 22)	Rezervacije za sudske troškove (Bilješka 10, 13)	Rezervacije za otpremnine i neiskorištene dane godišnjeg odmora (Bilješka 13)
Stanje 1. siječnja 2018.	2.232	264	230	1.738
Terećenje u računu dobiti i gubitka	356	-	11	345
Otpuštanje u računu dobiti i gubitka	(46)	(34)	(12)	-
Stanje 31. prosinca 2018.	2.542	230	229	2.083
Stanje 1. siječnja 2017.	1.174	100	120	954
Terećenje u računu dobiti i gubitka	1.068	164	120	784
Otpuštanje u računu dobiti i gubitka	(10)	-	(10)	-
Stanje 31. prosinca 2017.	2.232	264	230	1.738

› 32. OSTALE OBVEZE

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Plaće, porezi i doprinosi na plaće	2.452	2.272
Obveza prema Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga	1.358	1.354
Obveze prema dobavljačima u zemlji i inozemstvu	925	1.045
Naknade agentima	901	1.015
Nedospjeli troškovi	280	283
Državna poticajna sredstva za raspodjelu	136	191
Ostale obveze	4.768	5.003
	10.820	11.163

Od iznosa 4.768 tisuća HRK, 4.064 tisuća HRK se odnosi na porez na kamate na štednju terećen po osnovi štednih depozita klijenata, dok se preostali iznos uglavnom odnosi na raskide štednih ugovora klijenata.

› 33. DIONIČKI KAPITAL

(u tisućama kuna)

› A) IZDANI DIONIČKI KAPITAL

	2018.	2017.
Izdani dionički kapital u vlasništvu Bausparkasse Wüstenrot AG, Salzburg 100% (2017: 100%)	72.894	72.894

Dionički kapital sastoji se od 31.693 dionica (2017: 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 financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (2017: financijska imovina raspoloživa za prodaju), priznatih izravno u kapitalu i rezervama. Kada se financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (2017: financijska imovina raspoloživa za prodaju) proda ili dospije, ukupna dobit ili gubitak priznata u kapitalu i rezervama prenosi se u račun dobiti i gubitka.

› 34. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

› A) IZVANBILANČNA IMOVINA I OBVEZE

Ukupni bruto iznos odobrenih neiskorištenih zajmova komitentima na 31. prosinca 2018. iznosio je 28.750 tisuća kuna (31. prosinca 2018.: tisuća 32.749 kuna).

› B) SUDSKI SPOROVI

Protiv Društva se na dan 31. prosinca 2018. godine vodi osam sporova (31. prosinca 2017.: 8), koji su proizašli iz redovnog poslovanja Društva, za koje je Društvo rezerviralo 229 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2018. (31. prosinca 2017. godine: 230 tisuća kuna) (Bilješka 31), 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.

› 35. 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 limita 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 23*. 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

(u tisućama kuna)

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

	Bilješke	2018.	2017.
Imovina			
Žiro računi	15	48.570	17.034
Plasmani bankama	16	10	3.981
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17	99.874	80.440
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	18	-	23.131
Financijska ulaganja po amortiziranom trošku	19	338.978	-
Ulaganja koja se drže do dospelja	20	-	461.422
Zajmovi i potraživanja od komitenata	21	1.406.587	1.296.073
Ostala imovina		980	1.006
Ukupno		1.894.999	1.883.087
Preuzete kreditne obveze		28.520	32.485
Izloženost kreditnom riziku		1.923.519	1.915.572

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:

(u tisućama kuna)

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

Analiza prema gospodarskim djelatnostima:	Bilješke	2018.	2017.
Financijske usluge		48.693	21.104
Žiro računi	15	48.570	17.034
Plasmani bankama	16	10	3.981
Obračunata kamata i ostala potraživanja – banke		113	89
Javna uprava		440.409	566.692
Obveznice i trezorski zapisi Ministarstva financija RH	17,18,19,20	438.852	564.993
Tekuća porezna imovina*		1.557	1.699
Zdravstvena zaštita		17	9
Ostalo		850	906
Stanovništvo (uključene potencijalne i preuzete obveze)		1.435.107	1.328.560
		1.925.076	1.917.271

*Preplaćeni porez na dobit ne smatra se financijskim instrumentom i u tablicama kreditnog rizika prezentacijske je prirode.

› KREDITNI RIZIK – KVALITETA KREDITA PREMA VRSTI IMOVINE

(u tisućama kuna)

Na dan 31.12.2018	Nedospjelo		Dospjelo		Rezervacije na skupnoj osnovi	Pojedinačni ispravci vrijednosti	Ukupno
	Nizak rizik	Standardna i ispodstandardna ocjena	Rezervirani	Nerezervirani			
Žiro računi	48.962	-	-	-	(392)	-	48.570
Plasmani bankama	10	-	-	-	-	-	10
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	99.874	-	-	-	-	-	99.874
Financijska ulaganja po amortiziranom trošku	341.712	-	-	-	(2.734)	-	338.978
Zajmovi i potraživanja od komitenata	-	1.233.565	18.688	170.766	(11.288)	(5.144)	1.406.587
Ostala imovina i tekuća porezna imovina	2.618	-	-	-	-	(81)	2.537
Preuzete kreditne obveze	-	28.750	-	-	(2note)	-	28.520
Ukupno	493.176	1.262.315	18.688	170.766	(14.644)	(5.225)	1.925.076

Na dan 31.12.2017	Nedospjelo		Dospjelo		Rezervacije na skupnoj osnovi	Pojedinačni ispravci vrijednosti	Ukupno
	Nizak rizik	Standardna i ispodstandardna ocjena	Rezervirani	Nerezervirani			
Žiro računi	17.172	-	-	-	(138)	-	17.034
Plasmani bankama	-	-	-	-	(32)	-	3.981
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	-	-	80.440
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-	-	23.131
Ulaganja koja se drže do dospijanja	-	-	-	-	(3.745)	-	461.422
Zajmovi i potraživanja od komitenata	-	1.132.623	19.507	159.147	(10.460)	(4.744)	1.296.073
Obračunate kamate	-	-	-	-	-	(113)	2.705
Ostala imovina i tekuća porezna imovina	-	32.749	-	-	(264)	-	32.485
Ukupno	592.741	1.165.372	19.507	159.147	(14.639)	(4.857)	1.917.271

› KOLATERALI I DRUGI INSTRUMENTI OSIGURANJA

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

Osnovni tipovi kolaterala i instrumenata osiguranja su:

- › Hipoteke za kredite stanovništvu
- › Depoziti za kredite stanovništvu

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

› MSFI 9

(u tisućama kuna)

Sljedeća tablica prikazuje informacije o statusu dospjeća kredita i predujmova komitenata u Stage 1, 2 i 3:

	31. prosinca 2018.				31. prosinca 2017.
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	
Zajmovi i potraživanja od komitenata po amortiziranom trošku					
Bez dana kašnjenja	1.069.497	-	-	1.221.607	
Kašnjenje < 30 dana	149.223	-	4.351	175.117	
Kašnjenje > 30 dana	-	173.653	9.133	9.133	
Ukupno	1.218.720	173.653	13.484	1.406.587	1.296.073

Sljedeća tablica prikazuje informacije o klasifikaciji financijske imovine i kredita komitentima te pripadajućim ispravicima vrijednosti po rizičnim skupinama, sukladno MSFI 9:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Nije primjenjivo	UKUPNO
	12-mjesečni ECL	Cjeloživotni ECL	Cjeloživotni ECL		
Novac i novčani ekvivalenti	48.962	-	-	-	48.962
Plasmani bankama	10	-	-	-	10
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	99.874	99.874
Financijska ulaganja po amortiziranom trošku	341.712	-	-	-	341.712
Zajmovi i potraživanja od komitenata	1.234.975	175.129	18.628	(5.713)	1.423.019
Ostala imovina i tekuća porezna imovina	945	4	81	31	1.061
Vanbilanca	28.750	-	-	-	28.750
Bruto knjigovodstvena vrijednost	1.655.354	175.133	18.709	94.192	1.943.388
Novac i novčani ekvivalenti	(392)	-	-	-	(392)
Plasmani bankama	-	-	-	-	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	-
Financijska ulaganja po amortiziranom trošku	(2.734)	-	-	-	(2.734)
Zajmovi i potraživanja od komitenata	(9.887)	(1.401)	(5.144)	-	(16.432)
Ostala imovina i tekuća porezna imovina	-	-	(81)	-	(81)
Vanbilanca	(230)	-	-	-	(230)
Ispravci vrijednosti	(13.243)	(1.401)	(5.225)	-	(19.869)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.642.111	173.732	13.484	94.192	1.923.519

› KRETANJE ISPRAVAKA VRIJEDNOSTI

(u tisućama kuna)

Sljedeća tablica prikazuje kretanje ispravaka vrijednosti za zajmove i potraživanja od komitenata, od početnog do završnog stanja. Usporedne vrijednosti za 2017. godinu predstavljaju ispravke vrijednosti za zajmove i potraživanja od komitenata i prikazane su sukladno MRS-u 39.

	2018.			Ukupno	2017.		Ukupno
	12-mjesečni ECL	Cjeloživotni ECL	Cjeloživotni ECL – kreditno umanjene vrijednosti		Individualna osnova	Skupna osnova	
Zajmovi i potraživanja od komitenata							
1.1.	9.172	1.288	4.744	15.204	4.134	10.126	14.260
Prijelaz u stage 1	586	(582)	(4)	-	-	-	-
Prijelaz u stage 2	(483)	492	(9)	-	-	-	-
Prijelaz u stage 3	(218)	(108)	326	-	-	-	-
Terećenje u računu dobiti i gubitka	716	112	400	1.228	610	334	944
Otpuštanje u računu dobiti i gubitka	-	-	-	-	-	-	-
31.12.	9.888	1.400	5.144	16.432	4.744	10.460	15.204

› B) TRŽIŠNI RIZIK

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

Tržišni rizik uključuje:

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

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

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

Najmanje jednom godišnje se provodi revizija postojećih limita tržišnih rizika.

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

› VALUTNI RIZIK

(u tisućama kuna)

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.

	31.12.2018			31.12.2017		
	Denominirano ili vezano za EUR	HRK	Total	Denominirano ili vezano za EUR	HRK	Total
Imovina						
Novac i novčani ekvivalenti	-	48.576	48.576	-	17.039	17.039
Plasmani bankama	-	10	10	-	3.981	3.981
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	19.836	80.038	99.874	61.861	18.579	80.440
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	23.131	23.131
Financijska ulaganja po amortiziranom trošku (2017: Ulaganja do dospjeća)	320.683	18.295	338.978	327.770	133.652	461.422
Zajmovi i potraživanja od komitenata	1.325.398	81.189	1.406.587	1.261.415	34.658	1.296.073
Oprema	-	2.750	2.750	-	1.951	1.951
Nematerijalna imovina	-	2.547	2.547	-	2.824	2.824
Odgođena porezna imovina	-	5.987	5.987	-	6.352	6.352
Ostala imovina i tekuća porezna imovina	-	3.033	3.033	-	3.842	3.842
Ukupna imovina	1.665.917	242.425	1.908.342	1.651.046	246.009	1.897.055
Obveze i kapital						
Depoziti komitenata	1.534.701	125.116	1.659.817	1.545.354	102.727	1.648.081
Primljeni krediti	92.720	-	92.720	93.921	-	93.921
Subordinirani dug	30.783	-	30.783	31.182	-	31.182
Rezervacije za obveze i troškove	-	2.542	2.542	-	2.232	2.232
Ostale obveze	873	9.947	10.820	823	10.340	11.163
Kapital i rezerve	-	111.660	111.660	-	110.476	110.476
Ukupno obveze i kapital	1.659.077	249.265	1.908.342	1.671.280	225.775	1.897.055
Neto pozicija	6.840	(6.840)	-	(20.234)	20.234	-

› OSJETLJIVOST NA PROMJENU TEČAJA

(u tisućama kuna)

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.

31.12.2018	Stanje	Promjena tečaja +2,5%	Dobit/(gubitak) od tečajnih razlika +2,5%
Imovina	1.665.917	1.707.567	41.648
Obveze	1.659.077	1.700.554	(41.477)
Neto učinak	6.840	7.013	171

31.12.2017	Stanje	Promjena tečaja +2,5%	Dobit/(gubitak) od tečajnih razlika +2,5%
Imovina	1.651.046	1.692.338	41.277
Obveze	1.671.280	1.713.062	(41.782)
Neto učinak	(20.234)	(20.724)	(505)

› KAMATNI RIZIK

Poslovanje Društva je pod utjecajem rizika promjene kamatnih stopa u onoj mjeri u kojoj kamatonosna imovina i obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim trenucima ili u različitim iznosima. Kamatne marže između štednje i kredita komitenata kreću se u granici propisanoj zakonom od 3% godišnje. Kretanja tržišnih kamatnih stopa prate se redovito.

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

Krajem 2011. godine HNB je dozvolila stambenim štedionicama korištenje modela prilagodbe ulaznih podataka koji se temelji na uključivanju efekta obnavljanja ugovora o stambenoj štednji u drugi ciklus štednje. Društvo je razvilo prilagođeni model, odobren od strane HNB-a, kojim se ročnost proizvoda koji imaju fiksno definirano 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 2018.

(u tisućama kuna)

	Kamatna stopa %	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Bez-kamatno	Ukupno	Fiksne kamatne stope
Imovina									
Novac i novčani ekvivalenti	0,01-0,10	48.570	-	-	-	-	6	48.576	48.570
Plasmani bankama	0,18	-	-	-	-	10	-	10	10
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1,75-6,50	-	-	-	88.728	10.480	666	99.874	99.208
Financijska ulaganja po amortiziranom trošku	2,75-6,50	-	-	107.242	26.126	199.713	5.897	338.978	333.081
Zajmovi i potraživanja od komitenata	2,99-6,99	12.835	20.250	63.937	138.657	1.170.177	731	1.406.587	1.405.856
Oprema	-	-	-	-	-	-	2.750	2.750	-
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	-	2.547	2.547	-
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	-	-	5.987	5.987	-
Ostala imovina i tekuća porezna imovina	-	-	-	-	-	-	3.033	3.033	-
Ukupna imovina	-	61.405	20.250	171.179	253.511	1.380.380	21.617	1.908.342	1.886.725
Obveze i kapital i rezerve									
Depoziti komitenata	0,5-4,0	22.972	99.798	197.819	453.806	885.422	-	1.659.817	-
Primljeni krediti	4,5	-	-	-	-	92.720	-	92.720	1.659.817
Subordinirani dug	5,7	-	-	-	-	30.783	-	30.783	92.720
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-	-	-	2.542	2.542	30.783
Ostale obveze	-	-	-	-	-	-	10.820	10.820	-
Kapital i rezerve	-	-	-	-	-	-	111.660	111.660	-
Ukupno obveze i kapital i rezerve		22.972	99.798	197.819	453.806	1.008.925	125.022	1.908.342	1.783.320
Neto pozicija		38.433	(79.548)	(26.640)	(200.295)	371.455	(103.405)	-	103.405

Na dan 31. prosinca 2017.

(u tisućama kuna)

	Kamatna stopa %	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Bez-kamatno	Ukupno	Fiksne kamatne stope
Imovina									
Novac i novčani ekvivalenti	0,01-0,10	17.034	-	-	-	-	5	17.039	17.034
Plasmani bankama	1,70	-	-	3.968	-	-	13	3.981	3.968
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2,25-6,50	-	-	-	60.734	18.391	1.315	80.440	79.125
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5,25	-	-	22.585	-	-	546	23.131	22.585
Ulaganja koja se drže do dospijanja	2,75-6,50	29.758	39.069	45.317	128.740	211.437	7.101	461.422	454.321
Zajmovi i potraživanja od komitenata	2,99-6,99	14.927	21.175	59.843	148.115	1.051.282	731	1.296.073	1.295.342
Oprema	-	-	-	-	-	-	1.951	1.951	-
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	-	2.824	2.824	-
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	-	-	6.352	6.352	-
Ostala imovina i tekuća porezna imovina	-	-	-	-	-	-	3.842	3.842	-
Ukupna imovina	-	61.719	60.244	131.713	337.589	1.281.110	24.680	1.897.055	1.872.375
Obveze i kapital									
Depoziti komitenata	0,5-4,0	16.394	30.637	183.212	613.322	804.516	-	1.648.081	1.648.081
Primljeni krediti	4,5	-	-	-	-	93.921	-	93.921	93.921
Subordinirani dug	5,7	-	-	-	-	31.182	-	31.182	31.182
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-	-	-	2.232	2.232	-
Ostale obveze	-	-	-	-	-	-	11.163	11.163	-
Kapital i rezerve	-	-	-	-	-	-	110.476	110.476	-
Ukupno obveze i kapital	-	16.394	30.637	183.212	613.322	929.619	123.871	1.897.055	1.773.184
Neto pozicija	-	45.325	29.607	(51.499)	(275.733)	351.491	(99.191)	-	99.191

Sva imovina i obveze Društva podložna je fiksnim kamatnim stopama ili je beskamatna.

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

Promjena u tržišnoj kamatnoj stopi	2018.	2017.
	Utjecaj na sveukupnu dobit	Utjecaj na sveukupnu dobit
100 b.p.	(3.532)	(2.022)
-100 b.p.	3.300	1.220

› C) RIZIK LIKVIDNOSTI

(u tisućama kuna)

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

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

Na dan 31. prosinca 2018. godine Štedionica je imala odobrenih neiskorištenih kredita u iznosu od 28.750 tisuća kuna, koji imaju rok iskoristivosti dvije godine (31. prosinca 2017.: 32.749 tisuće kuna).

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

Struktura dospjeća imovine i obveza

Na dan 31. prosinca 2018.

	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Imovina						
Novac i novčani ekvivalenti	48.576	-	-	-	-	48.576
Plasmani bankama	-	-	-	-	10	10
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	99	469	98	27.383	71.825	99.874
Financijska ulaganja po amortiziranom trošku	4.978	390	107.771	26.127	199.712	338.978
Zajmovi i potraživanja od komitenata	13.566	20.250	63.936	138.657	1.170.178	1.406.587
Oprema	-	-	-	-	2.750	2.750
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	2.547	2.547
Odgođena porezna imovina	-	-	-	5.987	-	5.987
Ostala imovina i tekuća porezna imovina	939	11	1.557	496	30	3.033
Ukupna imovina	68.158	21.120	173.362	198.650	1.447.052	1.908.342
Obveze i kapital						
Depoziti komitenata	22.972	99.798	197.819	453.805	885.423	1.659.817
Primljeni krediti	-	-	-	-	92.720	92.720
Subordinirani dug	-	-	-	-	30.783	30.783
Rezervacije za obveze i troškove	3	1	27	199	2.312	2.542
Ostale obveze	8.578	1.640	-	-	602	10.820
Kapital i rezerve	-	-	-	-	111.660	111.660
Ukupno obveze i kapital	31.553	101.439	197.846	454.004	1.123.500	1.908.342
Neto pozicija	36.605	(80.319)	(24.484)	(255.354)	323.552	-

Na dan 31. prosinca 2017.

(u tisućama kuna)

	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Imovina						
Novac i novčani ekvivalenti	17.039	-	-	-	-	17.039
Plasmani bankama	1	-	3.980	-	-	3.981
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	99	1.216	-	60.734	18.391	80.440
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	546	-	22.585	-	-	23.131
Ulaganja koja se drže do dospjeća	35.928	39.464	45.853	128.740	211.437	461.422
Zajmovi i potraživanja od komitenata	15.672	21.175	59.829	148.115	1.051.282	1.296.073
Oprema	-	-	-	-	1.951	1.951
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	2.824	2.824
Odgođena porezna imovina	-	-	-	6.352	-	6.352
Ostala imovina i tekuća porezna imovina	952	7	1.737	-	1.146	3.842
Ukupna imovina	70.237	61.862	133.984	343.941	1.287.031	1.897.055
Obveze i kapital i rezerve						
Depoziti komitenata	16.394	30.637	183.212	613.322	804.516	1.648.081
Primljeni krediti	-	-	-	-	93.921	93.921
Subordinirani dug	-	-	-	-	31.182	31.182
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	2.232	-	2.232
Ostale obveze	8.963	1.536	100	-	564	11.163
Kapital i rezerve	-	-	-	-	110.476	110.476
Ukupno obveze i kapital	25.357	32.173	183.312	615.554	1.040.659	1.897.055
Neto pozicija	44.880	29.689	(49.328)	(271.613)	246.372	-

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

Očekivani priljevi i odljevi prikazani u sljedećoj tablici reflektiraju određene pretpostavke donesene od strane menadžmenta.

Na dan 31. prosinca 2018.

> FINANCIJSKA IMOVINA

(u tisućama kuna)

	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Novac i novčani ekvivalenti	48.571	1	6	17	26	48.621
Plasmani bankama	-	-	-	-	10	10
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	226	453	2.037	32.815	79.971	115.502
Financijska ulaganja po amortiziranom trošku	1.262	2.525	118.604	56.426	245.162	423.979
Zajmovi i potraživanja od komitenata	18.194	30.969	112.168	267.273	1.363.102	1.791.706
Ukupno nediskontirana financijska imovina	68.253	33.948	232.815	356.531	1.688.271	2.379.818

› FINANCIJSKE OBVEZE

(u tisućama kuna)

	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Depoziti komitenata	25.725	105.305	222.600	519.888	984.546	1.858.064
Primljeni krediti	-	-	4.154	8.309	105.183	117.646
Subordinirani dug	-	-	1.747	3.494	36.024	41.265
Rezervacije za obveze i troškove	3	1	27	198	2.312	2.541
Ostale obveze	8.578	1.640	-	-	602	10.820
Ukupno nediskontirane financijske obveze	34.306	106.946	228.528	531.889	1.128.667	2.030.336

Na dan 31. prosinca 2017.

› FINANCIJSKA IMOVINA

(u tisućama kuna)

	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Novac i novčani ekvivalenti	17.040	2	9	23	35	17.109
Plasmani bankama	6	11	4.020	-	-	4.037
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	335	670	3.015	68.773	30.449	103.242
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	67	134	23.188	-	-	23.389
Ulaganja koja se drže do dospelja	31.226	42.004	58.526	163.965	264.275	559.996
Zajmovi i potraživanja od komitenata	19.966	31.253	105.192	269.046	1.716.403	2.141.860
Ukupno nediskontirana financijska imovina	68.640	74.074	193.950	501.807	2.011.162	2.849.633

› FINANCIJSKE OBVEZE

(u tisućama kuna)

	Do 1 mjesec	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Depoziti komitenata	19.335	36.518	209.677	683.896	875.091	1.824.517
Primljeni krediti	-	-	4.251	8.501	143.699	156.451
Subordinirani dug	-	-	1.787	3.575	40.327	45.689
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	2.232	-	2.232
Ostale obveze	8.963	1.536	100	-	564	11.163
Ukupno nediskontirane financijske obveze	28.298	38.054	215.815	698.204	1.059.681	2.040.052

Omjer kredita i depozita	2018.	2017.
Kraj godine	85,72%	79,52%
Minimum	86,85%	76,85%
Maksimum	79,70%	80,89%
Prosjek	83,75%	79,57%

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

› D) UPRAVLJANJE KAPITALOM

(u tisućama kuna)

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

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

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

Društvo redovito prati adekvatnost kapitala i korištenje regulatornog kapitala primjenom tehnika koje se temelje na propisima Europske bankovne uprave (EBA) i Hrvatske narodne banke ("HNB"), koju se izvještava na kvartalnoj 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 2018. godine Društvo je uključilo dobit tekuće godine u iznosu od 1.505 tisuća kuna u izračun Regulatornog kapitala (31. prosinca 2017.: 1.735 tisuća kuna).

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

Regulatorni kapital (nerevidirano)	2018.	2017.
Osnovni kapital		
Dionički kapital	72.894	72.894
Zakonske rezerve	1.863	1.776
Zadržana dobit bez dobiti tekuće godine	35.399	33.751
Dobit tekuće godine	1.504	1.735
Bruto osnovni kapital	111.660	110.156
Odbici od osnovnog kapitala		
Kapitalni gubitak	-	-
Odgođena porezna imovina koja ovisi o budućim profitima	-	(538)
Vrijednosne usklade zbog zahtjeva za bonitetno vrednovanje	(100)	(102)
Nematerijalna imovina	(2.727)	(3.046)
Ukupni odbici od osnovnog kapitala	(2.827)	(3.686)
Ukupni osnovni kapital	108.833	106.470
Podređeni krediti koji se uključuju u dopunski kapital		
Dopunski kapital	30.783	31.182
Odbici	-	-
Bruto regulatorni kapital	139.616	137.652
Ponderirana rizična aktiva (nerevidirano):		
Kreditnim rizikom ponderirana aktiva	748.030	686.053
Izloženost operativnom, pozicijskom i valutnom riziku	176.091	142.993
Ukupna ponderirana rizična aktiva	924.121	829.046
Stopa redovnog osnovnog kapitala:	11,78%	12,84%
Stopa osnovnog kapitala:	11,78%	12,84%
Stopa ukupnog kapitala (nerevidirano):	15,11%	16,60%

› 36. FER VRIJEDNOSTI

(u tisućama kuna)

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 2018., fer vrijednost imovine koja se drži do dospjeća iznosila je 375.530 tisuće kuna (31. prosinca 2017.: 500.554 tisuća kuna). Fer vrijednost imovine koja se drži do dospjeća kotira na aktivnim tržištima i stoga predstavlja razinu 1 hijerarhije fer vrijednosti.

Zajmovi i potraživanja od komitenata, depoziti komitenata, primljeni krediti i subordinirani dug iskazuju se po amortiziranom trošku.

Prosječna kamatna stopa na stambene kredite na tržištu Republike Hrvatske (4,16%; podatak objavljen u prosincu 2018. godine) ne odstupa značajno od prosječne kamatne stope na stambene kredite Društva (4,11% na dan 31. prosinca 2018.). Sukladno navedenom, Društvo procjenjuje da njihova fer vrijednost ne odstupa značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti. Nije praktično za Društvo prikazati fer vrijednosti depozita komitentima budući da ne postoji usporedivi izvor podataka.

Ostala financijska imovina i obveze sastoje se uglavnom od kratkoročne imovine i obveza te se njihova fer vrijednost ne razlikuje značajno od knjigovodstvene vrijednosti. Tijekom 2018. i 2017. nije bilo preraspodjele između hijerarhijskih razina.

› HIJERARHIJA FER VRIJEDNOSTI

31.12.2018.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	61.344	37.864	-	99.208
Ukupno	61.344	37.864	-	99.208

31.12.2017.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	79.125	-	-	79.125
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	22.585	-	-	22.585
Ukupno	101.710	-	-	101.710

› 37. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

(u tisućama kuna)

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

Iznosi transakcija te stanje imovine i obveza na kraju izvještajnog razdoblja prema povezanim stranama su se sastojali od sljedećeg:

	2018.	2017.
Neto zajmovi članovima Uprave i njihovim obiteljima	432	529
Wüstenrot Životno Osiguranje, Zagreb	379	354
Ukupno imovina	811	883

Obveze prema bankama i klijentima:	2018.	2017.
Wüstenrot Daten Service AG	693	641
Bausparkasse Wüstenrot AG – kredit	92.720	93.921
Wüstenrot Versicherungs AG – hibridni instrument	30.783	31.182
Štedni računi članova Uprave i njihovih obitelji	102	232
Rezervacije za otpremnine	1.381	1.038
Ukupno obveze	125.679	127.014

	2018	2017
Wüstenrot Versicherungs AG – Kamatni troškovi	1.754	1.765
Bausparkasse Wüstenrot AG – Kamatni troškovi	4.170	4.198
Wüstenrot Gruppe (Bausparkasse Wüstenrot AG, Wüstenrot Daten Service AG) – Održavanje softwera i ostali troškovi	3.593	3.506
Naknade Nadzornom odboru	59	57
Ukupni troškovi od transakcija	9.576	9.526

	2018.	2017.
Wüstenrot Životno osiguranje, Zagreb – Prihod od sklopljenih polica životnog osiguranja	3.660	4.011
Wüstenrot Životno osiguranje, Zagreb – Prihod od usluga obračuna plaća	26	12
Ukupni prihod od transakcija	3.686	4.023

Tokom godine Društvo je nabavilo nematerijalnu imovinu od društva Wüstenrot Daten Service AG u iznosu od 330 tisuća kuna (2017: 218 tisuća kuna). Naknade “ključnog rukovodstva” isplaćene su kako slijedi:

	2018.	2017.
Plaće	7.802	7.985
Ostalo	675	463
Ukupno	8.477	8.448

Broj članova ključnog rukovodstva na dan 31. prosinca 2018. iznosi 15 (31. prosinca 2017.: 16).

› 38. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

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





**DOPUNSKI
FINANCIJSKI
IZVJEŠTAJI
ZA HNB**

DOPUNSKI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI PRIPREMLJENI U SKLADU S ODLUKOM HNB-a O STRUKTURI I SADRŽAJU GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA BANAKA

Dopunski izvještaji se od ove godine prikazuju u novom formatu te su sukladno tome iznosi koje se odnose na 2017. godinu prezentacijske prirode.

Sadržaj dopunskih izvještaja pripremljenih u skladu s HNB-ovom Odlukom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja kreditnih institucija (Narodne novine 42/18) ne propisuje zasebne kategorije za usporedne financijske informacije financijskih instrumenata. Sukladno tome, usporedne financijske informacije nisu prepravljene zbog prve primjene MSFI 9 Financijski instrumenti. Financijski instrumenti su prikazani kako slijedi: financijska imovina koja se drži do dospjeća prikazana je kao financijska imovina po amortiziranom trošku, a imovina raspoloživa za prodaju kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Navedena klasifikacija također je korištena u računu dobiti i gubitka i izvještaju o novčanom tijeku.

Dopunski izvještaji Grupe i Banke pripremljeni u skladu s okvirom izvještavanja propisanim Odlukom HNB-a o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja kreditnih institucija od 9. svibnja 2018. godine (NN 42/18) prikazani su u nastavku.

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 75 do 88 i osnovnih financijskih izvještaja prikazane su u sklopu "Usklade između propisanih HNB obrazaca s temeljnim financijskim izvještajima".

» **OBRAZAC “RAČUN DOBITI I GUBITKA”**
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Wustenrot stambena štedionica d.d.		1393685		
		07942675532	31.12.2018.	31.12.2017.
Naziv pozicije				
1	Kamatni prihodi		82.185	85.310
2	(Kamatni rashodi)		(40.580)	(43.765)
3	(Rashodi od temeljnog kapitala koji se vraća na zahtjev)		-	-
4	Prihodi od dividende		-	-
5	Prihodi od naknada i provizija		20.228	21.807
6	(Rashodi od naknada i provizija)		(631)	(653)
7	Dobici ili (-)gubici po prestanku priznavanja financijske imovine i financijskih obveza koje nisu mjerene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto		-	-
8	Dobici ili (-) gubici po financijskoj imovini i financijskim obvezama koje se drže radi trgovanja, neto		(2.246)	(1.474)
9	Dobici ili gubici po financijskoj imovini kojom se ne trguje koja se obvezno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto		-	-
10	Dobici ili (-) gubici po financijskoj imovini i financijskim obvezama po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto		-	-
11	Dobici ili (-) gubici od računovodstva zaštite, neto		-	-
12	Tečajne razlike [dobit ili (-) gubitak], neto		(18)	(133)
13	Dobici ili (-) gubici po prestanku priznavanja nefinancijske imovine, neto		-	-
14	Ostali prihodi iz poslovanja		2.662	2.337
15	(Ostali rashodi iz poslovanja)		(6.138)	(6.369)
16	UKUPNI PRIHODI IZ POSLOVANJA, NETO		55.462	57.059
17	(Administrativni rashodi)		51.603	50.817
18	(Amortizacija)		1.355	1.335
19	Dobici ili (-) gubici zbog promjena, neto		-	-
20	(Rezervacije ili (-) ukidanje rezervacija)		(23)	904
21	(Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjena vrijednosti po financijskoj imovini koja nije mjerena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak)		445	1.271
22	(Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjena vrijednosti ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva)		-	-
23	(Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjena vrijednosti po nefinancijskoj imovini)		-	362
24	Negativni goodwill priznat u dobiti ili gubitku		-	-
25	Udio dobiti ili (-) gubitka od ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva obračunatih metodom udjela		-	-
26	Dobit ili (-) gubitak od dugotrajne imovine i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju koje nisu kvalificirane kao poslovanje koje se neće nastaviti		-	-
27	DOBIT ILI (-) GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA IZ POSLOVANJA KOJE ĆE SE NASTAVITI		2.082	2.369
28	(Porezni rashodi ili (-) prihodi povezani s dobiti ili gubitkom iz poslovanja koje će se nastaviti)		577	634
29	DOBIT ILI (-) GUBITAK NAKON OPOREZIVANJA IZ POSLOVANJA KOJE ĆE SE NASTAVITI		1.505	1.735

Wustenrot stambena štedionica d.d.		1393685		
		07942675532	31.12.2018.	31.12.2017.
Naziv pozicije				
30	Dobit ili (-) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje se neće nastaviti		-	-
31	Dobit ili (-) gubitak prije oporezivanja iz poslovanja koje se neće nastaviti		-	-
32	(Porezni rashodi ili (-) prihodi povezani s poslovanjem koje se neće nastaviti)		-	-
33	DOBIT ILI (-) GUBITAK TEKUĆE GODINE		1.505	1.735
34	Pripada manjinskom udjelu [nekontrolirajući udjeli]		-	-
35	Pripada vlasnicima matičnog društva		1.505	1.735

› **IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.**

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Wustenrot stambena štedionica d.d.		1393685		
		07942675532	31.12.2018.	31.12.2017.
Naziv pozicije				
1	Dobit ili (-) gubitak tekuće godine		1.505	1.735
2	Ostala sveobuhvatna dobit		(321)	(406)
3	Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak		-	-
4	Materijalna imovina		-	-
5	Nematerijalna imovina		-	-
6	Aktuarski dobiti ili (-) gubici od mirovinskih planova pod pokroviteljstvom poslodavca		-	-
7	Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje namijenjene za prodaju		-	-
8	Udjel ostalih priznatih prihoda i rashoda od subjekata koji se obračunava metodom udjela		-	-
9	Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		-	-
10	Dobici ili (-) gubici od računovodstva zaštite vlasničkih instrumenata mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, neto		-	-
11	Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit [zaštićena stavka]		-	-
12	Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit [instrument zaštite]		-	-
13	Promjene fer vrijednosti financijskih obveza mjerenih po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak koje se pripisuju promjenama u kreditnom riziku		-	-
14	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane		-	-
15	Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak		(321)	(406)
16	Zaštita neto ulaganja u inozemno poslovanje [efektivni udjel]		-	-
17	Preračunavanje stranih valuta		-	-
18	Zaštite novčanih tokova [efektivni udjel]		-	-
19	Instrumenti zaštite od rizika [elementi koji nisu određeni]		-	-
20	Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		(321)	(406)
21	Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje namijenjene za prodaju		-	-
22	Udjel ostalih priznatih prihoda i rashoda od ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva		-	-
23	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili (-) gubitak		-	-
24	Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine		1.184	1.329
25	Pripada manjinskom udjelu [nekontrolirajući udjel]		-	-
26	Pripada vlasnicima matičnog društva		1.184	1.329

› OBRAZAC “BILANCA” ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Wustenrot stambena štedionica d.d.		1393685		
		07942675532	31.12.2018.	31.12.2017.
Naziv pozicije				
1	Novčana sredstva, novčana potraživanja i obveze u središnjim bankama i ostali depoziti po viđenju		48.576	17.178
2	Novac u blagajni		6	5
3	Novčana potraživanja i obveze u središnjim bankama		-	-
4	Ostali depoziti po viđenju		48.570	17.173
5	Financijska imovina koja se drži radi trgovanja		99.874	80.440
6	Izvedenice		-	-
7	Vlasnički instrumenti		-	-
8	Dužnički vrijednosni papiri		99.874	80.440
9	Kredit i predujmovi		-	-
10	Financijska imovina kojom se ne trguje koja se obvezno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		-	-
11	Vlasnički instrumenti		-	-
12	Dužnički vrijednosni papiri		-	-
13	Kredit i predujmovi		-	-
14	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		-	-
15	Dužnički vrijednosni papiri		-	-
16	Kredit i predujmovi		-	-
17	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		-	23.131
18	Vlasnički instrumenti		-	-
19	Dužnički vrijednosni papiri		-	23.131
20	Kredit i predujmovi		-	-
21	Financijska imovina po amortiziranom trošku		1.752.238	1.766.194
22	Dužnički vrijednosni papiri		338.978	461.423
23	Kredit i predujmovi		1.413.260	1.304.772
24	Izvedenice – računovodstvo zaštite		-	-
25	Promjene fer vrijednosti zaštićenih stavki u zaštiti portfelja od kamatnog rizika		-	-
26	Ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva		-	-
27	Materijalna imovina		2.570	1.729
28	Nematerijalna imovina		2.727	3.046
29	Porezna imovina		7.686	8.108
30	Ostala imovina		30	998
31	Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju		496	1.137
32	UKUPNA IMOVINA		1.914.197	1.901.961
33	Financijske obveze koje se drže radi trgovanja		-	-
34	Izvedenice		-	-

Wustenrot stambena štedionica d.d.		1393685		
		07942675532	31.12.2018.	31.12.2017.
Naziv pozicije				
35	Kratke pozicije		-	-
36	Depoziti		-	-
37	Izdani dužnički vrijednosni papiri		-	-
38	Ostale financijske obveze		-	-
39	Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		-	-
40	Depoziti		-	-
41	Izdani dužnički vrijednosni papiri		-	-
42	Ostale financijske obveze		-	-
43	Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku		1.784.214	1.774.187
44	Depoziti		1.783.320	1.773.183
45	Izdani dužnički vrijednosni papiri		-	-
46	Ostale financijske obveze		894	1.004
47	Izvedenice – računovodstvo zaštite		-	-
48	Promjene fer vrijednosti zaštićenih stavki kod zaštite portfelja od kamatnog rizika		-	-
49	Rezervacije		2.542	2.232
50	Porezne obveze		4.387	4.654
51	Temeljni kapital koji se vraća na zahtjev		-	-
52	Ostale obveze		11.394	10.412
53	Obveze uključene u grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju		-	-
54	UKUPNE OBVEZE		1.802.537	1.791.485
55	Uplaćeni kapital		72.894	72.894
56	Premija na dionice		-	-
57	Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala		-	-
58	Ostali vlasnički instrumenti		-	-
59	Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit		-	320
60	Zadržana dobit		35.399	33.751
61	Revalorizacijske rezerve		-	-
62	Ostale rezerve		1.863	1.776
63	(-) Trezorske dionice		-	-
64	Dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva		1.504	1.735
65	(-) Dividende tijekom poslovne godine		-	-
66	Manjinski udjeli [nekontrolirajući udjeli]		-	-
67	UKUPNO KAPITAL		111.660	110.476
68	UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		1.914.197	1.901.961

› **OBRAZAC "IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU"**
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Wustenrot stambena štedionica d.d.		1393685		
		07942675532	31.12.2018.	31.12.2017.
Naziv pozicije				
	Poslovne aktivnosti prema direktnoj metodi		-	-
1.	Naplaćene kamate i slični primici		-	-
2.	Naplaćene naknade i provizije		-	-
3.	(Plaćene kamate i slični izdaci)		-	-
4.	(Plaćene naknade i provizije)		-	-
5.	(Plaćeni troškovi poslovanja)		-	-
6.	Neto dobiti/(gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka		-	-
7.	Ostali primici		-	-
8.	(Ostali izdaci)		-	-
	Poslovne aktivnosti prema indirektnoj metodi		-	-
9.	Dobit/(gubitak) prije oporezivanja		2.081	2.369
	Usklađenja:		-	-
10.	Umanjenja vrijednosti i rezerviranja		379	1.254
11.	Amortizacija		1.335	1.335
12.	Neto nerealizirana (dobit)/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		2.246	1.469
13.	(Dobit)/gubitak od prodaje materijalne imovine		(3)	(158)
14.	Ostale nenovčane stavke		-	362
	Promjene u imovini i obvezama iz poslovnih aktivnosti		-	-
15.	Sredstva kod Hrvatske narodne banke		-	-
16.	Depoziti kod financijskih institucija i krediti financijskim institucijama		3.940	(80)
17.	Kredit i predujmovi ostalim komitentima		(173.849)	(102.539)
18.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		22.331	15.890
19.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja		(25.276)	40.623
20.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		-	-
21.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se obvezno vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		-	-
22.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se vode po amortiziranom trošku		107.478	(27.106)
23.	Ostala imovina iz poslovnih aktivnosti		679	727
24.	Depoziti od financijskih institucija		-	-
25.	Transakcijski računi ostalih komitenata		-	-
26.	Štedni depoziti ostalih komitenata		-	-
27.	Oročeni depoziti ostalih komitenata		46.392	26.946

Wustenrot stambena štedionica d.d.		1393685		
		07942675532	31.12.2018.	31.12.2017.
Naziv pozicije				
28.	Izvedene financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje		-	-
29.	Ostale obveze iz poslovnih aktivnosti		-	(2.348)
30.	Naplaćene kamate iz poslovnih aktivnosti [indirektna metoda]		82.185	85.310
31.	Primljene dividende iz poslovnih aktivnosti [indirektna metoda]		-	-
32.	Plaćene kamate iz poslovnih aktivnosti [indirektna metoda]		(40.580)	(43.765)
33.	(Plaćeni porez na dobit)		-	-
34.	Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (od 1. do 33.)		29.339	291
	Ulagačke aktivnosti		-	-
35.	Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine		(1.874)	(1.210)
36.	Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva		-	-
37.	Primici od naplate/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata iz ulagačkih aktivnosti		-	-
38.	Primljene dividende iz ulagačkih aktivnosti		-	-
39.	Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti		-	-
40.	Neto novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti (od 35. do 39.)		(1.874)	(1.210)
	Financijske aktivnosti		-	-
41.	Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita iz financijskih aktivnosti		2.969	3.649
42.	Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira		-	-
43.	Neto povećanje/(smanjenje) instrumenata dopunskoga kapitala		1.355	1.582
44.	Povećanje dioničkoga kapitala		-	-
45.	(Isplaćena dividenda)		-	-
46.	Ostali primici/(plaćanja) iz financijskih aktivnosti		-	-
47.	Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (od 41. do 46.)		4.324	5.232
48.	Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (34. + 40. + 47.)		31.789	4.313
49.	Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		17.178	12.866
50.	Učinak promjene tečaja stranih valuta na novac i novčane ekvivalente		-	-
51.	Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine (48. + 49. + 50.)		48.968	17.178

› OBRAZAC “IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA”
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018. GODINE

Pozicija		Pozicija					Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit
		Kapital	Premija na dionice	Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala	Ostali vlasnički instrumenti		
1.	Početno stanje [prije prepravljanja]	72.894	-	-	-	321	
2.	Učinci ispravaka pogrešaka	-	-	-	-	-	
3.	Učinci promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	
4.	Početno stanje [tekuće razdoblje] (1. + 2. + 3.)	72.894	-	-	-	321	
5.	Izdavanje redovnih dionica	-	-	-	-	-	
6.	Izdavanje povlaštenih dionica	-	-	-	-	-	
7.	Izdavanje ostalih vlasničkih instrumenata	-	-	-	-	-	
8.	Izvršavanje ili istek ostalih izdanih vlasničkih instrumenata	-	-	-	-	-	
9.	Pretvaranje dugovanja u vlasničke instrumente	-	-	-	-	-	
10.	Redukcija kapitala	-	-	-	-	-	
11.	Dividende	-	-	-	-	-	
12.	Kupnja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	
13.	Prodaja ili poništenje trezorskih dionica	-	-	-	-	-	
14.	Reklasifikacija financijskih instrumenata iz vlasničkih instrumenata u obveze	-	-	-	-	-	
15.	Reklasifikacija financijskih instrumenata iz obveza u vlasničke instrumente	-	-	-	-	-	
16.	Prijenosi između komponenata vlasničkih instrumenata	-	-	-	-	-	
17.	Povećanje ili (-) smanjenje vlasničkih instrumenata kao posljedica poslovnih kombinacija	-	-	-	-	-	
18.	Plaćanja temeljena na dionicama	-	-	-	-	-	
19.	Ostalo povećanje ili (-) smanjenje vlasničkih instrumenata	-	-	-	-	-	
20.	Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-	-	-	(321)	
21.	Završno stanje [tekuće razdoblje] (od 4. do 20.)	72.894	-	-	-	-	

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Pozicija									
	Zadržana dobit	Revalorizacijske rezerve	Ostale rezerve	() Trezorske dionice	Dobit ili (-) gubitak koji pripada vlasnicima matičnog društva	() Dividende tijekom poslovne godine	Manjinski udjeli		Ukupno
							Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	Ostale stavke	
	33.750		1.776		1.735				110.476
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	33.750	-	1.776	-	1.735	-	-	-	110.476
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	1.648	-	-	-	(1.735)	-	-	-	(87)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	87	-	-	-	-	-	87
	-	-	-	-	1.505	-	-	-	1.184
	35.398		1.863	-	1.505	-	-	-	111.660

› OBRAZAC “IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA”
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017. GODINE

Pozicija		Pozicija					Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit
		Kapital	Premija na dionice	Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala	Ostali vlasnički instrumenti		
1.	Početno stanje [prije prepravljanja]	72.894	.	.	.	725	
2.	Učinci ispravaka pogrešaka	-	-	-	-	-	
3.	Učinci promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	
4.	Početno stanje [tekuće razdoblje] (1. + 2. + 3.)	72.894	-	-	-	725	
5.	Izdavanje redovnih dionica	-	-	-	-	-	
6.	Izdavanje povlaštenih dionica	-	-	-	-	-	
7.	Izdavanje ostalih vlasničkih instrumenata	-	-	-	-	-	
8.	Izvršavanje ili istek ostalih izdanih vlasničkih instrumenata	-	-	-	-	-	
9.	Pretvaranje dugovanja u vlasničke instrumente	-	-	-	-	-	
10.	Redukcija kapitala	-	-	-	-	-	
11.	Dividende	-	-	-	-	-	
12.	Kupnja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	
13.	Prodaja ili poništenje trezorskih dionica	-	-	-	-	-	
14.	Reklasifikacija financijskih instrumenata iz vlasničkih instrumenata u obveze	-	-	-	-	-	
15.	Reklasifikacija financijskih instrumenata iz obveza u vlasničke instrumente	-	-	-	-	-	
16.	Prijenosi između komponenata vlasničkih instrumenata	.	-	-	-	-	
17.	Povećanje ili (-) smanjenje vlasničkih instrumenata kao posljedica poslovnih kombinacija	-	-	-	-	-	
18.	Plaćanja temeljena na dionicama	-	-	-	-	-	
19.	Ostalo povećanje ili (-) smanjenje vlasničkih instrumenata	-	-	-	-	.	
20.	Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-	-	-	(406)	
21.	Završno stanje [tekuće razdoblje] (od 4. do 20.)	72.894	-	-	-	320	

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)


Pozicija									
	Zadržana dobit	Revalorizacijske rezerve	Ostale rezerve	() Trezorske dionice	Dobit ili (-) gubitak koji pripada vlasnicima matičnog društva	() Dividende tijekom poslovne godine	Manjinski udjeli		Ukupno
							Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	Ostale stavke	
	31.199	.	1.642	.	2.686	.	.	.	109.146
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	31.199	-	1.642	-	2.686	-	-	-	109.146
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2.552	.-	134	.-	(2.686)	-	.-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	1.735	-	-	-	1.329
	33.751	-	1.776	-	1.735	-	-	-	110.476

› OBRAZAC “IZVANBILANČNE STAVKE” ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	2018.	2017.
1. Garancije	-	-
2. Akreditivi	-	-
3. Mjenice	-	-
4. Okvirni krediti i obveze financiranja	28.750	32.749
5. Ostale rizične klasične izvanbilančne stavke	-	-
6. Budućnosnice	-	-
7. Opcije	-	-
8. Ugovori o razmjeni	-	-
9. Forvardi	-	-
10. Ostale izvedenice	-	-





**USKLADE IZMEĐU
PROPISANIH HNB
OBRAZACA
S TEMELJNIM
FINANCIJSKIM
IZVJEŠTAJIMA**

› USPOREDNI PRIKAZ RAČUNA DOBITI I GUBITKA IZMEĐU REVIDIRANOG FINANCIJSKOG IZVJEŠĆA I PROPISANIH OBRAZACA OD STRANE HNB-A

Revidirano fin. izvješće	u tis. kuna	HNB Obrasci	u tis. kuna
Prihodi od kamata izračunati korištenjem efektivne kamatne stope	78.179	Kamatni prihodi	82.185
Ostali prihodi od kamata	4.006		
Rashodi od kamata	(40.580)	(Kamatni rashodi)	(40.580)
Prihodi od naknada i provizija	20.228	Prihodi od naknada i provizija	20.228
Rashodi od naknada i provizija	(6.099)	Rashodi od naknada i provizija	(631)
Neto dobiti/(gubici) od trgovanja i neto dobiti/(gubici) od revalorizacije monetarne imovine i obveza	(2.297)	Dobici ili (-) gubici po financijskoj imovini i financijskim obvezama koje se drže radi trgovanja, neto	(2.246)
		Tečajne razlike [dobit ili (-) gubitak], neto	(18)
Ostali poslovni prihodi	1.962	Ostali prihodi iz poslovanja	2.662
		(Ostali rashodi iz poslovanja)	(6.138)
Ukupni poslovni prihodi	55.399	UKUPNI PRIHODI IZ POSLOVANJA, NETO	55.462
Troškovi osoblja	(26.555)	(Administrativni rashodi)	51.603
Troškovi osiguranja štednih uloga	(5.407)	(Amortizacija)	1.355
Ostali troškovi poslovanja	(20.975)	(Rezervacije ili (-) ukidanje rezervacija)	(23)
Neto gubici od ispravaka vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata, plasmana bankama, dužničkih vrijednosnica i ostale imovine	(380)	(Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjenja vrijednosti po financijskoj imovini koja nije mjerena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak)	445
Dobit prije poreza	2.082	DOBIT ILI (-) GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA IZ POSLOVANJA KOJE ĆE SE NASTAVITI	2.082
Porez na dobit	(577)	(Porezni rashodi ili (-) prihodi povezani s dobiti ili gubitkom iz poslovanja koje će se nastaviti)	577
Neto dobit za godinu	1.505	DOBIT ILI (-) GUBITAK NAKON OPOREZIVANJA IZ POSLOVANJA KOJE ĆE SE NASTAVITI	1.505

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

RAZLIKA	OBJAŠNENJE
(4.006) 4.006	U financijskom izvješću kamatni prihod je razdvojen u dvije pozicije, dok je u HNB izvještaju iskazan u jednoj poziciji
-	-
(5.468)	Naknade prodajnim agentima za sklapanje ugovora za stambenu štednju su u HNB izvještaju iskazane u sklopu pozicije "Administrativni rashodi".
(33)	Tečajne razlike od umanjenja vrijednosti su u financijskom izvješću iskazane u sklopu pozicije "Neto dobiti/(gubici) od trgovanja i neto dobiti/(gubici) od revalorizacije monetarne imovine i obveza".
(700)	Razlika se odnosi na netiranje troškova za otpremnine i otpuštanje rezervacija.
6.138	Trošak DAB-a i određeni ostali troškovi su iskazani u sklopu druge pozicije u financijskom izvješću.
(63)	Rezultat prije navedenih razlika
(2)	U HNB izvještaju, trošak DAB-a i određeni ostali troškovi su iskazani u sklopu pozicije "Ostali prihodi iz poslovanja", dok je u financijskom izvješću trošak DAB-a iskazan u sklopu pozicije "Troškovi osiguranja štednih uloga", a ostali troškovi u sklopu pozicije "Ostali troškovi poslovanja". Također, u HNB izvještaju "Administrativni troškovi" uključuju naknade prodajnim agentima za sklapanje ugovora za stambenu štednju, dok su u financijskom izvješću navedene naknade iskazane u sklopu pozicije "Rashodi od naknada i provizija". Nadalje, u financijskom izvješću "Ostali troškovi poslovanja" su iskazani u neto iznosu (terećenje i otpuštanje rezervacija).
65	U financijskom izvješću, pozicija "Neto gubici od ispravaka vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata, plasmana bankama, dužničkih vrijednosnica i ostale imovine" uključuje troškove ispravaka vrijednosti na pojedinačnoj i skupnoj osnovi, uključujući i tečajne razlike za ispravke vrijednosti, što je prikazano u sklopu "Tečajne razlike [dobit ili (-) gubitak], neto" u HNB izvještaju. Također, ispravci vrijednosti za vanbilancu su u financijskom izvješću uključeni u istu poziciju, dok su HNB izvještaju uključeni u (Rezervacije ili (-) ukidanje rezervacija).
-	-
-	-
-	-

› USPOREDNI PRIKAZ BILANCE STANJA IZMEĐU REVIDIRANOG FINANCIJSKOG IZVJEŠĆA I PROPISANIH OBRAZACA OD STRANE HNB-A

Revidirano fin. izvješće	u tis. kuna	HNB Obrasci	u tis. kuna
Novac i novčani ekvivalenti	48.576	Novčana sredstva, novčana potraživanja i obveze u središnjim bankama i ostali depoziti po viđenju	48.570
Plasmani bankama	10	Novac u blagajni	6
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	99.874	Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	99.874
Financijska ulaganja po amortiziranom trošku	338.978	Dužnički vrijednosni papiri	338.978
Zajmovi i potraživanja od komitenata	1.406.587	Kredit i predujmovi	1.413.260
Oprema	1.899	Materijalna imovina	2.570
Nematerijalna imovina	2.547	Nematerijalna imovina	2.727
Ulaganje u nekretnine	851		
Odgođena porezna imovina	5.987	Porezna imovina	7.686
Tekuća porezna imovina	1.557		
Ostala imovina	1.476	Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju	496
		Ostala imovina	30
Ukupna imovina	1.908.342	Ukupna imovina	1.914.197
Depoziti komitenata	1.659.817		
Primljeni krediti	92.720	Depoziti	1.783.320
Subordinirani dug	30.783		
Rezervacije za obveze i troškove	2.542	Rezervacije	2.542
		Ostale financijske obveze	894
		Porezne obveze	4.387
Ostale obveze	10.820	Ostale obveze	11.394
Ukupno obveze	1.796.682	Ukupno obveze	1.802.537
Dionički kapital	72.894	Uplaćeni kapital	72.894
Zadržana dobit	36.903	Zadržana dobit	35.399
		Dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva	1.504
Zakonske rezerve	1.863	Ostale rezerve	1.863
Ukupno kapital i rezerve	111.660	Ukupno kapital	111.660
Ukupno obveze, kapital i rezerve	1.908.342	Ukupno kapital i obveze	1.914.197

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

RAZLIKA	OBJAŠNENJE
10	U financijskom izvješću "Potraživanja od banaka" su prikazana odvojeno, dok su u HNB izvještaju prikazani u sklopu "Kredita i predujmova".
-	
(6.673)	Pozicija "Zajmovi i potraživanja od komitenata" u financijskom izvješću prikazuje kredite klijentima, umanjene za razgraničenu naknadu. U HNB izvještaju pozicija "Krediti i predujmovi", osim kredita klijentima bez umanjenja za razgraničenu naknadu, prikazuje ostalu imovinu klasificiranu kao imovina po amortiziranom trošku, kao i plasmane bankama.
(671)	
(180)	Razlika se odnosi na ulaganja u "Ostalu materijalnu imovinu" koja je u financijskom izvješću iskazana u sklopu materijalne imovine, a u HNB izvještaju kao nematerijalna imovina. Također, "Ulaganja u nekretnine" su financijskom izvješću zasebno iskazane.
851	
(142)	Razlika se odnosi na obvezu za porez na dobit, koja u financijskom izvješću umanjuje poziciju "Preplaćeni porez na dobit".
950	Razlika se odnosi na ostalu imovinu, koja je u HNB izvještaju prikazana u sklopu pozicije "Krediti i predujmovi".
(5.855)	Ukupna razlika na imovini se odnosi na obvezu za porez na dobit, koja u financijskom izvješću umanjuje poziciju "Preplaćeni porez na dobit" i razgraničenu naknadu koja umanjuje poziciju "Zajmovi i potraživanja od komitenata".
-	U financijskom izvješću depoziti komitenata, primljeni krediti i hibridni instrumenti su prikazani odvojeno, dok su u HNB izvještaju prikazani skupno.
-	
(5.855)	Razlika se odnosi na obvezu za porez na dobit, koja u financijskom izvješću umanjuje poziciju "Preplaćeni porez na dobit" i razgraničenu naknadu koja umanjuje poziciju "Zajmovi i potraživanja od komitenata".
(5.855)	Ukupna razlika na obvezama se odnosi na obvezu za porez na dobit, koja u financijskom izvješću umanjuje poziciju "Preplaćeni porez na dobit" i razgraničenu naknadu koja umanjuje poziciju "Zajmovi i potraživanja od komitenata".
-	
-	
-	
-	
(5.855)	Ukupna razlika na kapitalu i obvezama se odnosi na obvezu za porez na dobit, koja u financijskom izvješću umanjuje poziciju "Preplaćeni porez na dobit" i razgraničenu naknadu koja umanjuje poziciju "Zajmovi i potraživanja od komitenata".





› 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.

› GRAFIČKI DIZAJN

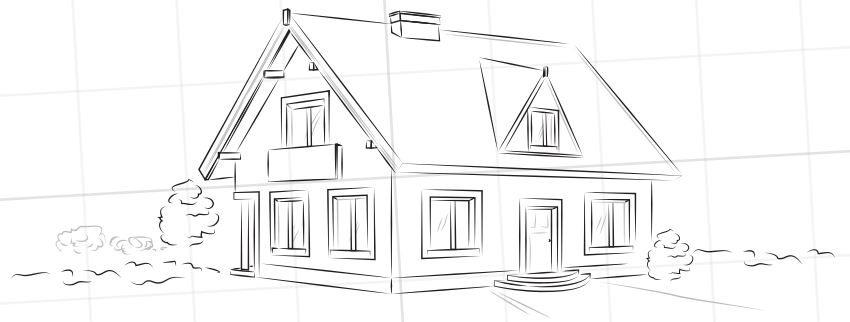
Saša Vačevski

› TISAK

D.S.M.-grafika, Zagreb

› NAKLADA

12 komada



wüstenrot

**WÜSTENROT
STAMBENA
ŠTEDIONICA d.d.**