

 **PRIVREDNA BANKA ZAGREB**

Godišnje izvješće | **2009.**





**Godišnje
izvješće
2009.**





Sadržaj

6	Tko smo i čime se bavimo
8	Uvod
9	Sažetak petogodišnjeg poslovanja i osnovni financijski pokazatelji
10	Izvešće predsjednika Nadzornog odbora
13	Izvešće Uprave o stanju Banke
17	Izvešće Uprave o stanju ovisnih društava Banke i financijskim rezultatima Grupe
22	Pregled hrvatskoga gospodarstva u 2009. godini
32	Organizacijska struktura
34	Opis poslovanja Banke
42	Grupa
48	Pregled aktivnosti u sklopu PBZ-ovog programa društvene odgovornosti
52	Upravljačka struktura
53	Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja u Privrednoj banci Zagreb d.d.
64	Izvešće o odgovornostima Uprave
65	Izvešće neovisnog revizora
68	Financijska izvješća za Banku i Grupu
75	Računovodstvene politike
85	Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu
144	Dodatak 1: Obrasci sastavljeni sukladno lokalnim propisima o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja
157	Dodatak 2: Nerevidirana financijska izvješća u eurima







Tko smo i čime se bavimo

Mi smo vodeća hrvatska financijska grupa koja pruža bankovne usluge fizičkim i pravnim osobama, obavlja kartično poslovanje, investicijsko bankarstvo, privatno bankarstvo, leasing, poslovanje s nekretninama kao i usluge upravljanja imovinom. Poslujemo na cijelom području Republike Hrvatske te zapošljavamo preko 4 tisuće zaposlenika.

Naša misija je trajno i učinkovito koristiti sve raspoložive izvore za kontinuirani napredak našeg poslovanja u svim njegovim dijelovima, od ljudskog kapitala, tehnologije do poslovnih procesa.

Naša vizija je biti kompanija koja je uzor i centar izvrsnosti u stvaranju novih vrijednosti, te pružanju permanentno visoke kvalitete u svim smjerovima svog djelovanja na dobrobit klijenata, društvene zajednice, naših dioničara i djelatnika.

* Uključuje depozite klijenata te imovinu pod upravljanjem i u skrbništvu

1.538 tisuća
KLIJENATA

47,4 milijardi kuna
ZAJMOVA KLIJENTIMA

697 tisuća
TEKUĆIH RAČUNA

9,6 milijardi kuna
STAMBENIH KREDITA

54,0 milijardi kuna
SREDSTAVA KLIJENATA*

2.182 tisuća
IZDANIH KARTICA

2,1 milijardi kuna
IMOVINE U FONDOVIMA

24.078
EFT POS UREĐAJA

274 tisuća
KORISNIKA INTERNET BANKARSTVA

639
BANKOMATA

224
POSLOVNICA

91
DNEVNO-NOĆNIH TREZORA

Uvod

Uprava Privredne banke Zagreb d.d. sa zadovoljstvom prezentira svoje godišnje izvješće dioničarima. Ono obuhvaća sažetak financijskih informacija, opis poslovanja, revidirana financijska izvješća zajedno s izvješćem ovlaštenog revizora, dodatni obrasci sastavljeni sukladno lokalnim propisima te nerevidirana dodatna izvješća u eurima. Revidirana godišnja izvješća prezentirana su za Banku i Grupu.

Izvješće na hrvatskom i engleskom jeziku

Ovaj dokument obuhvaća Godišnje izvješće Privredne banke Zagreb d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine, na hrvatskom i engleskom jeziku, koje je prezentirano dioničarima na Godišnjoj skupštini dioničara.

Pravni status

Godišnje izvješće uključuje godišnja financijska izvješća pripremljena sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja i revidirana sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Godišnje izvješće pripremljeno je sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i Zakona o računovodstvu, koji zahtijevaju izvješćivanje dioničara od strane Uprave društva na Godišnjoj skupštini dioničara.

Skraćenice

U Godišnjem izvješću Privredna banka Zagreb d.d. spominje se kao Banka, PBZ ili kao Privredna banka Zagreb, dok se Privredna banka Zagreb d.d. zajedno sa svojim društvima spominje kao Grupa, odnosno Grupa Privredne banke Zagreb. Središnja Banka, Hrvatska narodna banka, navodi se kao HNB. Europska banka za obnovu i razvoj navodi se kao EBRD.

U ovom izvješću, skraćenice HRK tisuća, HRK milijuna odnosno USD tisuća, USD milijuna i EUR tisuća, EUR milijuna predstavljaju tisuće i milijune hrvatskih kuna, američkih dolara te eura.

Tečajna lista

Radi pretvaranja iznosa u stranim valutama u kunske korišteni su sljedeći srednji tečajevi HNB-a koji su vrijedili na dan 31. prosinca 2009. godine:

CHF 1 = HRK 4,909420
USD 1 = HRK 5,089300
EUR 1 = HRK 7,306199

Sažetak petogodišnjeg poslovanja i osnovni financijski pokazatelji

(u milijunima kuna)

Grupa	2009.	2008.	2007.	2006.	2005.
Račun dobiti i gubitka i izvještaj o financijskom položaju					
Ukupni prihodi	5.881	6.001	5.350	4.519	3.936
Neto prihodi od kamata	2.060	2.185	1.918	1.714	1.583
Neto prihodi iz poslovanja	3.599	3.697	3.405	3.039	2.688
Neto dobit za godinu	960	1.242	1.141	963	814
Ukupna aktiva	71.541	71.227	67.550	61.974	51.810
Zajmovi i predujmovi klijentima	47.373	46.032	40.147	36.910	28.640
Obveze prema klijentima	45.049	44.591	43.099	36.843	32.391
Dionički kapital i rezerve	10.600	9.611	8.503	7.625	4.820
Ostali pokazatelji (preuzeti iz izvješća za Upravu)					
Prinos na prosječni kapital	10,09%	14,84%	15,45%	18,79%	21,22%
Prinos na ukupnu prosječnu aktivu	1,29%	1,71%	1,73%	1,72%	1,73%
Aktiva po zaposlenom	17,2	15,7	15,3	14,8	12,4
Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja	47,18%	49,78%	50,51%	50,96%	53,47%
Banka					
Račun dobiti i gubitka i izvještaj o financijskom položaju					
Ukupni prihodi	4.913	4.851	4.263	3.652	3.341
Neto prihodi od kamata	1.799	1.941	1.697	1.535	1.425
Neto prihodi iz poslovanja	2.792	2.774	2.474	2.270	2.149
Neto dobit za godinu	927	1.100	932	847	750
Ukupna aktiva	64.519	63.740	61.974	55.906	48.553
Zajmovi i predujmovi klijentima	42.289	41.715	36.436	33.572	26.687
Obveze prema klijentima	41.903	40.935	39.875	33.491	30.004
Dionički kapital i rezerve	9.802	8.870	7.847	7.114	4.433
Ostali pokazatelji (preuzeti iz izvješća za Upravu)					
Prinos na prosječni kapital	10,45%	13,94%	13,35%	17,28%	20,00%
Prinos na ukupnu prosječnu aktivu	1,41%	1,69%	1,56%	1,66%	1,72%
Aktiva po zaposlenom	18,1	17,1	17,1	16,2	13,7
Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja	44,49%	46,79%	48,90%	48,79%	51,36%

Izvešće predsjednika Nadzornog odbora



U ime Nadzornog odbora Privredne banke Zagreb, čast mi je predstaviti poslovne rezultate Banke i Grupe za 2009. godinu. Sa stajališta financijskog rezultata, pozicije na tržištu i učvršćivanja dioničkog kapitala, bila je to vrlo solidna godina za Privrednu banku Zagreb i njenu Grupu. Navedeni rezultati su ostvareni u vrlo zahtjevnim uvjetima na tržištu koje je bilo pod iznimnim pritiskom krajem 2008. i početkom 2009. godine, te popraćeno s vrlo ograničenom likvidnošću u istom razdoblju. U drugom dijelu 2009. godine zabilježeno je poboljšanje likvidnosti, no kreditna sposobnost mnogih dužnika se pogoršala.

Navedeni su događaji stvorili znatan pritisak na kamatne marže i doveli do povećanja rezervacija za gubitke po kreditima u cijelom sektoru. Opća kvaliteta upravljanja imovinom i rizicima postala je glavni prioritet banaka i ostalih financijskih institucija.

Nepovoljni uvjeti na tržištima kredita i likvidnosti popraćeni pesimizmom na svjetskom financijskom tržištu iz 2008. godine doveli su do globalnog pada i recesije u 2009. godini. Prošlu je godinu obilježila smanjena gospodarska aktivnost u cijelome svijetu. Rast je uglavnom bio negativan, osobito u prvom dijelu godine, a do toga je dovela slaba potrošnja i smanjena kupovna moć. U drugom dijelu godine došlo je do povećanja svjetske proizvodnje i trgovine iz razloga do sada nezabilježenih fiskalnih i monetarnih poticaja najznačajnijim i najrazvijenijim gospodarstvima.

Trenutna je kriza ostavila dubok trag i na hrvatskom gospodarstvu. U prva tri tromjesečja 2009. godine, hrvatsko je gospodarstvo zabilježilo negativan rast od -6,2 posto, i to zbog znatnog pada osobne potrošnje i ulaganja. Procjena ukupnog godišnjeg rasta realnog BDP-a u 2009. godini približno iznosi -5,8 posto. Usto, predviđena stopa rasta u 2010. godini ukazuje na negativnu stopu od -0,5 posto. Unatoč teškoj okolini prepunom izazova, PBZ Grupa je u 2009. godini uspjela ostvariti vrlo pozitivne rezultate. Uistinu sam ponosan što smo pokazali takvu snagu i otpornost u tako nepovoljnim okolnostima. Ponovno smo uspjeli ispuniti svoje ciljeve i povećati vrijednost dioničarima. Ukupni bruto prihod PBZ Grupe dosegao je gotovo 5,9 milijardi kuna što je tek malo slabije od rezultata koji smo ostvarili u 2008. godini. Konsolidirana dobit iz redovnog poslovanja iznosila je 3,6 milijardi kuna, dok je neto dobit nakon poreza dosegla 960 milijuna. Omjer naših troškova i prihoda, koji predstavlja ključno mjerilo učinkovitosti, ponovno bilježi smanjenje te se nalazi ispod 50 posto, dok je prinos na kapital dosegnuo 10,1 posto. Ovo su zadovoljavajući pokazatelji budući da ukazuju na konzistentno dobre rezultate tijekom zadnjih pet godina.

U 2009. godini PBZ Grupa je dodatno osnažila svoj položaj kao jedna od vodećih banaka u Hrvatskoj u smislu produktivnosti, prinosa te stvaranja vrijednosti svojim dioničarima. Po veličini smo druga bankarska grupa u zemlji i imamo čvrstu bazu od preko 1,6 milijuna klijenata, preko 697 tisuća tekućih računa i 224 poslovnica.

Gledajući unaprijed, očekujemo da će na tržištima na kojima poslujemo doći do blagog povećanja broja kredita i depozita, ali i do porasta loših kredita. Shodno tome, usmjerenost izvršnog rukovodstva i Uprave na upravljanje kvalitetom imovine, povećanje i jačanje likvidnosti Banke te aktivni nadzor nad troškovima poslovanja imat će ključnu ulogu. Budućnost Privredne banke Zagreb, kao i cijele PBZ Grupe, ovisi o razvoju poslovanja na dobrobit svih: klijenata, investitora, djelatnika i ostalih dionika. Uvjereni smo da smo poduzeli sve potrebne mjere kako bismo nastavili stvarati vrijednost našim dioničarima, ali istovremeno vodimo računa i o potrebama šire zajednice. Sigurni smo da naša poslovna osnova u kombinaciji s primjerenim poslovnim modelom omogućuje PBZ-u da se odlučno suoči sa svim budućim izazovima. U ime Nadzornog odbora koristim priliku izraziti čestitku i priznanje svim djelatnicima Grupe zbog njihove predanosti i iznimnog doprinosa poslovanju Grupe. Uprava Privredne banke Zagreb ima puno povjerenje dioničara. U ime Nadzornog odbora, htio bih im zahvaliti na čvrstom rukovođenju i izvanrednim rezultatima. Naposljetku, želim izraziti zahvalnost svim bivšim i novim kolegama u Nadzornom odboru na njihovom radu kao i članovima Odbora za reviziju na razboritim savjetima i značajnom doprinosu.

Izvješće o izvršenom nadzoru u 2009. godini

U 2009. godini Nadzorni odbor Banke je obavljao svoje obveze sukladno zakonu, Statutu Banke te Poslovniku o radu Nadzornog odbora Banke.

Tijekom 2009. godine, Nadzorni je odbor održao četiri redovne sjednice i jedanaest sjednica putem pisma kada je bez odgode trebalo odlučiti o najvažnijim pitanjima. Nadzornom odboru je u radu, a u cilju pripreme odluka iz njegove nadležnosti i nadzora provođenje donesenih odluka pomagao Odbor za reviziju koji je svojim aktivnostima redovno izvješćivao na sjednicama Nadzornog odbora. U 2009. Odbor za reviziju održao je pet sjednica na kojima je raspravljao o pitanjima iz svoje nadležnosti.

Sukladno zakonskoj obvezi, Nadzorni odbor Banke ispitao je Godišnja financijska izvješća Banke i konsolidirana financijska izvješća za 2009. godinu, izvješće o stanju Banke i stanju ovisnih društava, te prijedlog odluke o upotrebi dobiti Banke ostvarene u 2009., koje mu je uputila Uprava Banke.

Nadzorni odbor nije imao primjedaba na podnesena mu izvješća.

S tim je u svezi Nadzorni odbor utvrdio da su Godišnja financijska izvješća i konsolidirana financijska izvješća napravljena u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama te da pokazuju ispravno imovinsko i poslovno stanje Banke i PBZ Grupe, što je potvrdio i vanjski revizor Ernst & Young d.o.o., Zagreb, koji je obavljao reviziju financijskih izvješća u 2009. godini.

Davanjem suglasnosti Nadzornog odbora na Godišnja financijska izvješća Banke i konsolidirana godišnja financijska izvješća Banke za 2009. godinu spomenuta izvješća smatraju se utvrđenima od strane Uprave i Nadzornog odbora Banke, a sukladno odredbama članka 300.d Zakona o trgovačkim društvima.

Nadzorni odbor prihvatio je izvješće Uprave o stanju Banke i ovisnih društva i suglasio se da 323.171.632,00 kuna od ukupne neto dobiti Banke koja iznosi 926.579.910,54 kuna, a koja je ostvarena u godini do 31. prosinca 2009. isplati kroz dividendu, dok će se ostatak raspodijeliti u zadržanu dobit.

S poštovanjem,



Dr. György Surányi

30. ožujka 2010.





Poštovani dioničari,

za nama je iznimno zahtjevna i teška godina. U okruženju otežanih gospodarskih prilika u svijetu, uzdrmanog financijskog i bankarskog sektora te globalne ekonomske kontrakcije, što uključuje i Hrvatsku, Privredna banka Zagreb se u 2009. godini istaknula svojom snagom i sposobnošću suočavanja s izazovima.

Možemo biti ponosni rezultatima koje smo postigli u prošloj godini. Mišljenja sam da je 2009. bila godina u kojoj je na kušnju stavljena izdržljivost poslovnih modela banaka. Isključivo one banke s dugoročnom vizijom, održivim poslovnim modelom te uz pouzdane strateške partnere poput Intese Sanpaolo i EBDR-a mogu se nositi s pritiskom i osigurati kontinuitet.

U tom kontekstu, cijenjeni dioničari, ponosan sam na naše rezultate ostvarene u 2009. godini koja će ostati zabilježena kao jedna od najtežih godina u modernoj povijesti bankarstva, barem što se tiče naše regije, tj. srednje i istočne Europe.

Nekonsolidirani financijski rezultati Banke

U 2009. godini, PBZ je ostvarila neto dobit od 927 milijuna kuna, što je 15,7 posto manje nego godinu ranije.

Pad neto dobiti i ostalih ključnih pokazatelja uspješnosti rezultat je vrlo teških gospodarskih prilika u Hrvatskoj. Pad osobne potrošnje i ulaganja, kojem je prethodilo naglo i znatno smanjenje kreditne aktivnosti, doveo je do recesije i negativne stope rasta hrvatskog BDP-a. Takva nepovoljna poslovna klima popraćena slabom likvidnošću u prvom kvartalu 2009. dovela je do pada neto prihoda od kamata za 7,3 posto u odnosu na 2008. godinu.

Unatoč činjenici da je prihod iz poslovanja Banke dosegao istu razinu kao i prethodne godine te zabilježio blagi rast od svega 0,6 posto, veliki porast rezervacija za gubitke po kreditima nepovoljno se odrazio na neto dobit. Pored toga, protekla godina popraćena je i konstantnim povećanjem broja nenadoknadivih ili djelomično nadoknadivih plasmana kao i restrukturiranim kreditima. PBZ je u takvoj situaciji pristupila konzervativno te je adekvatno evidentirala rezervacije sukladno najboljoj bankarskoj praksi kao i prema odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja. Uvjereni smo da je naš kreditni portfelj adekvatno procijenjen.

Ostale su stavke računa dobiti i gubitka jednake prijašnjim razinama ili su čak zabilježile i određeno poboljšanje. Neto prihod od naknada i provizija je neznatno veći nego 2008. iz razloga učinkovitijeg pristupa troškovima naknada i provizija. Ostali prihodi iz poslovanja bilježe povećanje prihoda od dužničkih vrijednosnih papira kao i iz deviznog poslovanja. Pored prihodovne strane poslovanja, značajna poboljšanja ostvarili smo i u dijelu poslovnih troškova. Pažljivim upravljanjem istih u skladu s našim strateškim planom uspjeli smo dodatno poboljšati omjer troškova i prihoda iz poslovanja na 44,5 posto, što je značajno smanjenje u odnosu na 46,8 posto iz 2008. godine.

Prinos na prosječni kapital iznosio je 10,5 posto, a na prosječnu imovinu dosegao je solidnu razinu od 1,4 posto.

Ukupna bilanca Banke bilježi umjereno povećanje od 1,2 posto te na kraju godine iznosi 64,5 milijardi kuna. Navedeni podatak ne iznenađuje s obzirom na izostanak investicija kao i općenito značajnog smanjenja kreditne aktivnosti u Hrvatskoj. Struktura naše bilance pruža sliku repositioniranja i optimizacije. Tijekom godine, posebnu pažnju smo posvetili jačanju likvidnosti te smo također identificirali i određene financijske instrumente za koje nije bilo moguće utvrditi obilježje aktivnog trgovanja u prvom polugodištu 2009.

godine. U tom kontekstu, Banka je reklasificirala određene obveznice i komercijalne papire u ukupnom iznosu od 2,1 milijarde kuna, iz portfelja imovine po fer vrijednosti u portfelj zajmova i potraživanja koji se vode po amortiziranom trošku.

Kao direktna posljedica prethodno spomenute reklasifikacije, portfelj zajmova i potraživanja Banke bilježi porast od 1,4 posto što na kraju godine iznosi 42,3 milijarde kuna.

Umjereni rast ukupne aktive podržan je i sličnim povećanjem depozita klijenata, uglavnom sektora stanovništva. Ukupno povećanje depozita u 2009. godini iznosi 2,4 posto. Ako u obzir uzmemo cjelokupnu strukturu bilance, 65 posto iste čine depoziti klijenata.

Omjer ukupnih kredita i depozita u Banci na kraju 2009. iznosi 100,9 posto, što odaje dojam stabilnosti i konzervativnog pristupa u našem poslovanju. Dionička glavnica iznosi 9,8 milijardi kuna, te je za gotovo milijardu kuna veća nego u 2008. Pored toga, stopa adekvatnosti kapitala na kraju godine bilježi razinu od 16,2 posto i time doprinosi dobrom financijskom položaju Banke.

Konsolidirani financijski rezultati Banke

Konsolidirana neto dobit za 2009. godinu iznosi 960 milijuna kuna, što predstavlja smanjenje od 23,1 posto u odnosu na 2008. Navedeno smanjenje dobiti je posljedica pada neto kamatnog prihoda od 5,7 posto te nižeg ostvarenja neto prihoda od naknada i provizija od 5,3 posto kao rezultat smanjenog broja transakcija u platnom prometu te u poslovanju s kreditnim i debitnim karticama. Međutim, omjer neto nekamatnog prihoda i ukupnog prihoda iz poslovanja na konsolidiranoj osnovi bilježi vidno poboljšanje, dosegavši 42,8 posto u odnosu na 41 posto iz 2008. godine.

Gotovo svi financijski pokazatelji pokazuju slabije, ali i dalje solidne rezultate u smislu financijske uspješnosti Grupe. Prinos na prosječni kapital u konsolidiranim financijskim izvješćima iznosio je 10,1 posto, a zarada po dionici, iako bilježi pad sa 65,3 kune po dionici iz 2008. na 50,5 kuna po dionici u 2009. godini, još je uvijek na solidnoj razini. Imovina po zaposleniku konstantno je rasla te je dosegla novu razinu od 17,2 milijuna kuna, dok je omjer troškova i prihoda iz poslovanja i dalje ispod razine od 50 posto (47,2 posto). Kao i u slučaju nekonsolidiranih financijskih izvješća, PBZ Grupa također bilježi veće iznose rezervacija za gubitke po kreditnom portfelju. Navedeno povećanje rezervacija evidentirano je u svim poslovnim segmentima te predstavlja izravan odraz trenutnih ekonomskih prilika u zemlji.

Bilanca PBZ Grupe, koja je na kraju godine iznosila 71,5 milijardi kuna, ostala je praktički nepromijenjena odnosno na razini iz 2008. godine. To je uglavnom rezultat stagnantnog kreditnog portfelja, koji je nominalno povećan za 2,9 posto zbog reklasifikacije dužničkih vrijednosnih papira, iz portfelja imovine po fer vrijednosti u portfelj zajmova i potraživanja. Bez utjecaja navedene reklasifikacije dužničkih vrijednosnih papira, PBZ Grupa bi zabilježila neto realno smanjenje kreditnog portfelja. Međutim, PBZ Grupa uspjela je u ovim okvirima zabilježiti blagi rast oročenih depozita klijenata od 1,03 posto, posebno od stanovništva, dok su se depoziti banaka kao i ostala pozajmljena sredstva djelomično smanjili zbog redovne otplate primljenih sredstava te nižih stopa na depozite banaka.

Povrh svega, dionička glavnica je povećana za 10,4 posto, te na kraju razdoblja iznosi 10,6 milijardi kuna. Iz svega navedenog, smatramo da imamo dovoljnu kapitalnu osnovu za izloženost prema svim bankarskim rizicima te držimo da ista predstavlja primjeren temelj za budući očekivani rast. Navedeni rezultati ostvareni su u okruženju teških ekonomskih i financijskih prilika u zemlji i svijetu, neadekvatne likvidnosti početkom godine, povećane premije za rizik kao i stope nenaplate te znakovite konkurencije među bankarskim grupama u Hrvatskoj. S obzirom na te okolnosti, više sam nego zadovoljan našim rezultatima za 2009. godinu.

Korporativna i društvena odgovornost

PBZ Grupa je korporativno i društveno odgovorna institucija. Brinemo se o potrebama društvene zajednice u kojoj poslujemo. Nastavili smo provoditi značajne korake usmjerene na ostvarenje našeg cilja da PBZ Grupa postane jedan od najvažnijih subjekata u području korporativne odgovornosti. Već duži niz godina razvijamo programe društvene odgovornosti te aktivno sudjelujemo u velikom broju društveno osviještenih projekata putem financijske pomoći velikom broju humanitarnih i društvenih ustanova. Podupiremo programe u edukaciji i sportu kao i brojne kulturne institucije. Tijekom 2009. godine donirali smo više od 6,4 milijuna kuna i uključili se u sponzorstva u iznosu od 9,8 milijuna kuna.

U dijelu upravljanja okolišem, kao što smo napomenuli i prethodnih godina, PBZ je nastavila s eksperimentalnom fazom praćenja potrošnje električne i toplinske energije, potrošnje papira i čiste vode kao i nastajanja otpada. S tim u svezi, zadovoljstvo mi je izvijestiti da smo uspjeli učiniti znatne uštede u potrošnji električne struje i plina te nastajanja otpada. Nadalje, PBZ Grupa je nastavila s trendom smanjenja potrošnje papira uz istodobno veću potrošnju recikliranog papira. Sveukupno gledajući, namjeravamo i dalje povećavati ulaganja u zaštitu i upravljanje okolišem. U tom kontekstu, želimo znatno podići svijest o problemima globalnih klimatskih promjena te pojačati provođenje zaštite okoliša u našem društvu.

Očekivano poslovno okruženje u narednom periodu

Gledajući unaprijed, naredno razdoblje upućuje na nastavak vrlo izazovnih prilika. Makroekonomski okvir za 2010. godinu ukazuje na trend postupnog oporavka najrazvijenijih svjetskih gospodarstava kao rezultat značajnih poticaja u većini zemalja. Takve mjere bi mogle dovesti do određenih progresivnih i pozitivnih učinaka na cjelokupni bankarski sektor. Međutim, očekujemo da će tijekom 2010. hrvatsko gospodarstvo i dalje ostati pod pritiskom, s daljnjom iako mnogo manje izraženom kontrakcijom od -0,5 posto, osim u slučaju nepredviđenih i neočekivanih događaja.

U tom pogledu, godina pred nama bit će teška i za banke u Hrvatskoj. Posve smo svjesni činjenice da poslujemo pod utjecajem krize te da će nas kriza i dalje pogađati. Tome usprkos, u dobroj smo poziciji za nastavak solidnih rezultata te ostvarenja primjerenog povrata i tijekom teškog razdoblja pred nama. Smatramo da su naši izgledi u nadolazećem periodu vidljivo bolji od cjelokupnog tržišta.

Posjedujemo sve potrebne upravljačke faktore za nastavak dobrih rezultata i povećanje tržišnog udjela u raznim segmentima tijekom nadolazećih godina, i to dostatnom likvidnošću, izvrsnom kontrolom troškova i upravljanjem rizičnim kreditnim portfeljem. Tijekom nadolazećeg razdoblja, PBZ Grupa će nastaviti s istim mjerama u cilju ostvarenja održivog rasta i razvoja dugoročnih odnosa s klijentima.

S tim u svezi, želim naglasiti i upozoriti na važnost jake strukture bilance u sadašnjem okruženju. Samo one banke s jakim kapitalom mogu zadržati tržišno povjerenje i nastaviti adekvatno poslovati. U tom kontekstu, ponosan sam na strateške odluke koje smo donijeli prije nekoliko godina kada smo reagirali pronicljivo, akumulirajući kapital i rezerve te pomno motreći kvalitetu imovine. PBZ je danas jedna od najbolje kapitaliziranih hrvatskih banaka s visokom razinom profitabilnosti i akumulacije kapitala. U narednim godinama namjeravamo i dalje pružati značajnu podršku našim klijentima te ostvariti primjerene financijske rezultate.

Zaključak

Naposlijetku, želim iskoristiti ovu priliku te izraziti svoje poštovanje mojim kolegama u Upravi te svim zaposlenicima PBZ Grupe na izvrsnom radu i predanosti u 2009. godini. Također, želio bih izraziti zahvalnost našim klijentima i poslovnim partnerima na lojalnosti i povjerenju kojeg su nam ukazali. Posebno se želim zahvaliti svim članovima Nadzornog odbora Banke na vrijednoj suradnji i podršci.



Mr. Božo Prka,
predsjednik Uprave

30. ožujka 2010.



Izvješće Uprave o stanju ovisnih društava Banke i financijskim rezultatima Grupe

Na temelju članka 407. Zakona o tržištu kapitala i Pravila Zagrebačke burze odobrenih od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Uprava izjavljuje da prema njenom najboljem saznanju Izvješće o stanju Grupe i Banke u 2009. godini sadrži istinit prikaz poslovanja, rizika i financijskih rezultata, kao i financijskog položaja Privredne banke Zagreb i ovisnih društava.

Privredna banka Zagreb

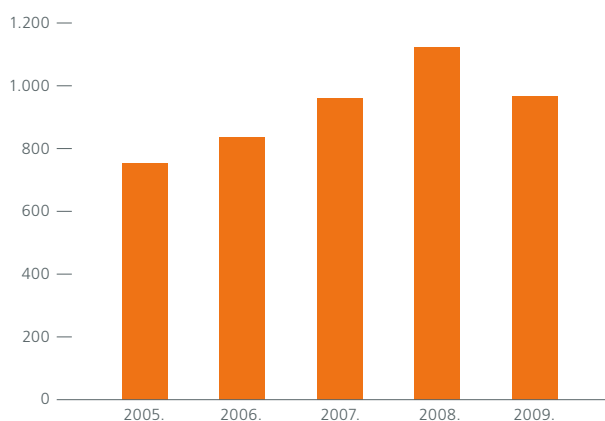
U okruženju obilježenom gospodarskim padom, Privredna banka Zagreb ostvarila je solidne poslovne rezultate. Banka je ostvarila neto dobit od 927 milijuna kuna, što je 15,7 posto manje u odnosu na predhodnu godinu.

Unatoč teškim tržišnim uvjetima, strategija upravljanja Banke, kombinirajući generatore rasta prihoda i kontrolu troškova omogućila je Banci da ostvari 2.792 milijuna kuna prihoda iz poslovanja, što je nešto više nego godinu ranije.

Gore navedeni makroekonomski uvjeti i likvidnosni pritisci odrazili su se na hrvatsko gospodarstvo te utjecali na značajno povećanje rezerviranja za nenaplaćena potraživanja. Rezervacije su iznosile 353 milijuna kuna, odnosno 255 milijuna kuna više nego godinu ranije. Takvom se rezultatu uzrok nalazi u primjeni načela opreznosti pri procjeni kreditnog portfelja Banke te konzervativnoj metodologiji priznavanja rezervacija za gubitke.

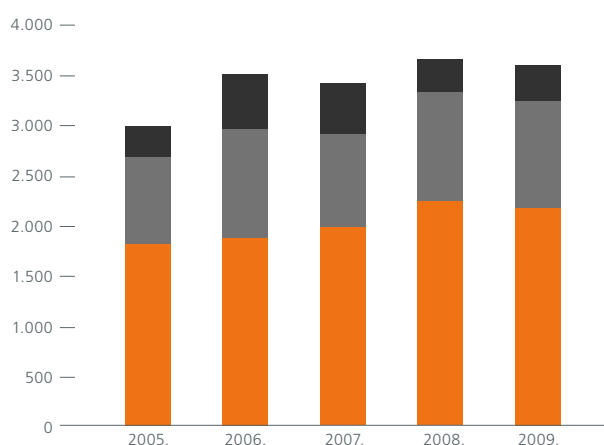
Dobit prije oporezivanja iznosi 1.100 milijuna kuna.

Na dan 31. prosinca 2009. godine Banka je zabilježila povećanje ukupne imovine za 1,2 posto, na iznos od 64.519 milijuna kuna. Zajmovi i predujmovi klijentima koji čine 66 posto, plasmani kod drugih banaka sa 16 posto te novac i tekući računi kod drugih banaka i sredstva kod Hrvatske narodne banke sa 12 posto udjela glavne su stavke imovine Banke. S iznosom od 13.035 milijuna kuna, novac i novčani ekvivalenti porasli su za 3.406 milijuna kuna, odnosno 35,4 posto te osnažili likvidnu poziciju Banke. Ukupne obveze na kraju 2009. godine iznose 54.717 milijuna kuna. Depoziti



Neto dobit za godinu - Banka 2005-2009

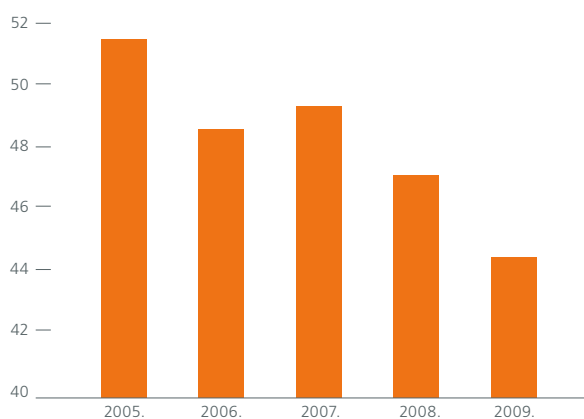
iznos u mln. kn.



Neto prihodi iz poslovanja - Banka 2005-2009

u mln. kn.

■ Ostali prihodi iz poslovanja
■ Neto prihod od naknada i provizija
■ Neto prihod od kamata



Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja - Banka 2005-2009

u %

klijenata sa 65 posto, ostala pozajmljena sredstva sa 14 posto te obveze prema banakama s 5 posto udjela čine glavne stavke Bančine pasive. Depoziti klijenata iznose 41.903 milijuna kuna, što predstavlja povećanje od 968 milijuna kuna odnosno 2,4 posto više u odnosu na prethodno razdoblje.

Međimurska banka

U 2009. godini, Međimurska banka ostvarila je neto dobit u iznosu od 47,3 milijuna kuna, što je 7,2 posto manje negoli godinu ranije, s povratom na kapital od 14,6 posto. Računajući i učinke promjena revalorizacijskih rezervi, sveobuhvatna je dobit iznosila 53,7 milijuna kuna, što je 33,7 posto više negoli 2008. godine. Zbog gospodarskog pada i smanjene likvidnosti došlo je i do pada neto dobiti od provizija i naknada za 9,2 posto. Povećana stopa nezaposlenosti dovela je do smanjenog broja transakcija u poslovanju s građanima, što je uzrokovalo pad neto dobiti od provizija vezanih za kreditne kartice od 7,2 posto. Ukupni troškovi poslovanja slijedili su negativna kretanja u prihodima te su se smanjili za 6,5 posto. Troškovi osoblja smanjeni su 2,3 posto, a kao rezultat pojačane kontrole troškova poslovanja omjer troškova i prihoda iznosi 50,9 posto.

Ukupna neto aktiva ostvarena u 2009. godini iznosila je 2.823 milijuna kuna, što je pad od 0,7 posto u odnosu na godinu ranije, no to nije imalo većeg učinka na tržišni udio banke u ukupnoj aktivni hrvatskog bankarskog sustava. Kod odobravanja novih kredita, banka je osobito pazila na procjenu rizika i naplativost. Neto kamatna marža pala je na 3,3 posto, za razliku od prošlogodišnjih 3,8 posto.

Depoziti su se smanjili za 2,9 posto u odnosu na 2008. godinu, uglavnom zbog smanjenih iznosa na tekućim računima klijenata. Međutim, oročeni su se depoziti povećali za 28,8 milijuna kuna, odnosno za 2,1 posto, što ukazuje na povjerenje klijenata u banku, koje je dobar temelj za daljnja ulaganja i opću kvalitetu usluge. U 2008. godini PBZ je pokrenuo projekt istiskivanja manjinskih dioničara kojim je preuzeo preostalih 3,34 posto dioničke glavnice Međimurske banke te postao jedini dioničar. Projekt je dovršen u veljači 2009. godine.

Međimurska banka čvrsto drži vodeću poziciju u Međimurskoj županiji unatoč jakoj konkurenciji. Njezina je mreža razgrana diljem županije i zahvaljujući stalnom unapređivanju kvalitete usluge, banka je uspjela ostvariti dobar poslovni odnos s klijentima i ostalim zainteresiranim stranama.

PBZ Card

U 2009. godini, PBZ Card je ostvario neto dobit u iznosu od 149 milijuna kuna i zabilježio pad od 31,1 posto u odnosu na godinu ranije zbog lošijih gospodarskih uvjeta u zemlji.

Neto dohodak od kamata u 2009. godini iznosio je 53 milijuna kuna, za 10 milijuna kuna odnosno 21,7 posto više nego 2008. godine, i to zbog viših kamatnih stopa. Sa 610 milijuna kuna ostvarene neto dobiti od provizija i naknada, PBZ Card ostaje glavni izvor neto dobiti od provizija na razini cijele PBZ Grupe. Od stavki koje su najviše doprinijele prihodu od naknada treba izdvojiti članarinu za kartice, proviziju za korištenje bankomata te naknadu za potrošačke i gotovinske kredite. Također, u suradnji s Jumbo Travel Services, PBZ Card je ostvario prihod od provizije i sudjelovanjem u prodaji turističkih aranžmana, tečajeva jezika, charter letova i ostalih usluga vezanih za putovanja.

Troškovi osoblja te ostali opći i administra-

tivni troškovi smanjili su se za 18,8 posto u 2009. godini zahvaljujući učinkovitoj kontroli troškova usluga, poglavito vezanih za oglašavanje te upravljanje ljudskim potencijalima.

To je dovelo do dobrih rezultata neto dobiti od redovnog poslovanja koja je iznosila 342 milijuna kuna i nadmašila prošlogodišnje rezultate za 2,2 posto. Na kraju godine, ukupna aktiva PBZ Carda iznosila je gotovo 1,9 milijardi kuna, što je 6,8 posto manje negoli godinu ranije zbog prebacivanja poslovne jedinice za processing u novoosnovano poduzeće.

Krajem 2008. godine, Privredna banka Zagreb je zajedno s bankom-majkom Intesom Sanpaolo započela projekt izdvajanja poslovne jedinice PBZ Carda za kartičnu obradu (processing) koja je potom prebačena u posebno poduzeće u Hrvatskoj. Novo poduzeće, Intesa Sanpaolo Card d.o.o. Zagreb, osnovano je u travnju 2009. godine i bavi se kartičnom obradom te je odgovorno za te poslove na razini cijele Intesa Sanpaolo Grupe.

PBZ Leasing

PBZ Leasing je poduzeće sa sjedištem u Hrvatskoj koje je osnovano kao davatelj leasing proizvoda klijentima. U pogledu optimizacije imovine i rasta prihoda, poduzeće je imalo uspješnu godinu. Poslovne aktivnosti PBZ Leasinga u 2009. godini bile su usmjerene na osiguravanje uravnoteženog i stabilnog rasta izvješća o financijskom položaju. PBZ Leasing je usredotočen na zadržavanje tržišnog udjela i unapređenje ponude proizvoda i usluga. Godišnja neto dobit poduzeća iznosila je gotovo 19 milijuna kuna, što je 19,5 posto više nego godinu ranije. Do toga su rasta prije svega doveli povećani prihod od operativnog leasinga, smanjeni kamatni troškovi i izvrsne mjere kontrole troškova. PBZ Leasing povećao je ukupnu imovinu za 1,8 posto, na 1.660 milijuna kuna. Do tog umjerenog povećanja došlo je zajedno s poboljšanjem likvidnosne pozicije poduzeća.

PBZ Nekretnine

PBZ Nekretnine su u 2009. godini snažno pogodili gospodarski trendovi u Hrvatskoj, a posebno na tržištu nekretnina. Unatoč tome, PBZ Nekretnine nastavile su svoje aktivnosti na tržištu nekretnina i izvršile više od 4,3 tisuće procjena. Osim procjena za građane, PBZ Nekretnine vršile su procjene i za poduzeća izvan PBZ Grupe. Sa 23 zaposlenika, PBZ Nekretnine su do kraja 2009. godine ostvarile neto dobit od 0,4 milijuna kuna.

Tijekom 2010. godine, PBZ Nekretnine će nastaviti provoditi svoje aktivnosti s ciljem da postanu centar izvrsnosti za poslove s nekretninama ne samo unutar PBZ Grupe, nego i u cijeloj zemlji.

PBZ Invest

2008. te prva polovica 2009. godine bile su bez daljnjega najizazovnije razdoblje za PBZ Invest i fondove kojima je upravljao. Dugotrajni i intenzivni pad cijena dionica nepovoljno se odrazio na prinose investicijskih fondova u 2008. godini i prvom kvartalu 2009. godine. Ostatak 2009. godine zabilježio je postupan oporavak povjerenja u tržište koje je dovelo do povratka klijenata i povećanja imovine kojom su upravljali.

Unatoč snažnim tržišnim pritiscima koji su iscrpili najvažniju prihodovnu komponentu, neto prihod od provizija i naknada, PBZ Invest je uspio pronaći druge izvore prihoda i učinkovito smanjiti troškove. Godišnja neto dobit PBZ Investa dosegla je preko 6 milijuna kuna i tako pokazala znakove oporavka, ali i dalje osjetno ispod razine prije krize.

PBZ Invest je u Hrvatskoj dobro poznato i vrlo ugledno poduzeće za upravljanje fondovima. Njihova razvojna strategija za 2010. godinu usmjerit će se na održavanje pozicije među ulagačima u zemlji, ali i na privlačenje novih ulagača.

PBZ Stambena štedionica

PBZ Stambena štedionica je u 2009. godini ponovno uspjela gotovo udvostručiti neto dobit, na 13 milijuna kuna, što je 81 posto više nego godinu ranije. Najvažnija komponenta koja je dovela do ovih izvanrednih rezultata je neto prihod od kamata te dobit od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju.

Korištenjem PBZ-ove najveće mreže poslovnica i vlastitih prodajnih kanala, PBZ Stambena štedionica je do kraja 2009. godine uspjela povećati broj klijenata za gotovo 2,5 tisuće. Na dan 31. prosinca 2009. godine, ukupna imovina PBZ Stambene štedionice dosegla je 1.432 milijuna kuna.

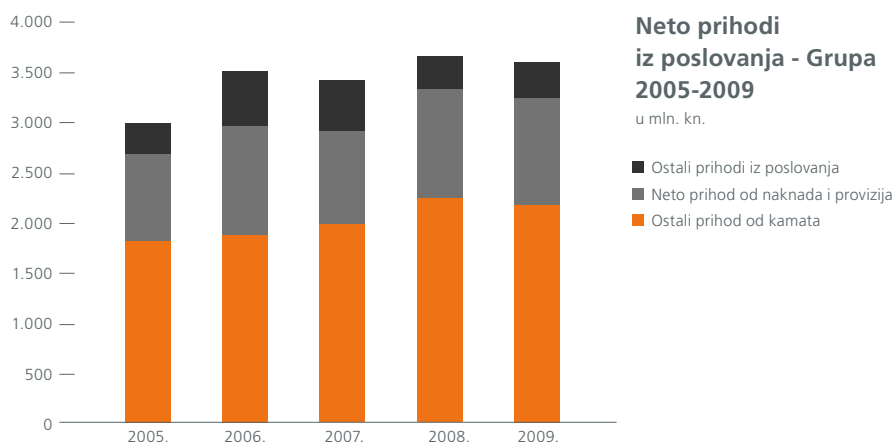
Poslovanje PBZ Stambene štedionice će i u cijeloj 2010. godini biti usmjereno na zadržavanje onih štediša kojima istječu ugovori o štednji te na privlačenje novih klijenata. Društvo predviđa i da će velik broj klijenata koji ispunjavaju određene kriterije u 2010. godini uzeti stambene kredite u skladu s uvjetima ugovora. Na koncu, društvo će se usredotočiti na zadržavanje željene razine profitabilnosti.

PBZ Croatia osiguranje

Tijekom 2009. godine, usprkos značajnim rizicima i volatilnosti tržišta, PBZ Croatia osiguranje ostvarilo je znatan rast neto dobiti i doseglo razinu od gotovo 24 milijuna kuna, što je 4,7 posto više od rezultata iz 2008. godine. Istovremeno, omjer troškova i prihoda iznosi 33,7 posto, u odnosu na 32,6 posto zabilježenih 2008. godine. Tijekom 2009. godine, PBZ Croatia osiguranje povećalo je broj članova fonda sa 263 tisuće na 270 tisuća, odnosno za 2,7 posto. PBZ Croatia osiguranje je u Hrvatskoj dobro poznato i vrlo ugledno društvo za upravljanje mirovinskim fondovima. Razvojna strategija za 2010. godinu usmjerit će se na održavanje pozicije u javnosti u zemlji, ali i na privlačenje novih članova.

Intesa Sanpaolo Card Zagreb

Ovo je društvo započelo s poslovanjem u travnju 2009. godine i završilo godinu s 44 milijuna kuna ukupnog prihoda. Unatoč tome, s obzirom da je društvo u početnoj fazi poslovanja, zabilježen je neto gubitak u iznosu od 9 milijuna kuna. ISP Card je još uvijek zaokupljen razvojem i optimizacijom poslovanja od kojeg očekuje priljev budućih prihoda. Ukupna aktiva na dan 31. prosinca 2009. iznosila je 209 milijuna kuna.



Najvažniji financijski rezultati PBZ Grupe

Svjetsko je gospodarstvo u 2009. godini i dalje bilo pod intenzivnim pritiskom započetim 2008. godine. Ti su se nepovoljni tržišni uvjeti negativno odrazili na cijeli bankarski i financijski sustav. U takvoj je tržišnoj klimi PBZ Grupa ostvarila neto dobit u iznosu od 960 milijuna kuna, što je 23,1 posto manje nego godinu ranije.

U nastavku iznosimo pregled poslovnih segmenata Grupe, podijeljenih prema osnovnom poslovanju članica.

Kao što je vidljivo iz gornje tablice, bankovne usluge čine glavni izvor dobiti Grupe (Privredna banka Zagreb i Međimurska banka zajedno). Segment bankovnih usluga općenito nastavlja pružati najveći doprinos konsolidiranim rezultatima. Prihodi iz poslovanja u tom segmentu iznose 2.930 milijuna kuna.

Rezultati Grupe po segmentima poslovanja (u milijunima kuna)	2009.	2008.
Bankovne usluge	2.932	2.930
Kartično poslovanje	691	715
Leasing	145	182
Ostale financijske usluge	49	93
Nefinancijske usluge	10	29
Konsolidacijska usklađenja	(228)	(252)
Prihodi iz poslovanja	3.599	3.697

Mr. Božo Prka,
predsjednik Uprave Banke

30. ožujka 2010. godine



Pregled međunarodnih i hrvatskih gospodarskih prilika u 2009. godini

Svrha ovog dijela godišnjeg izvješća je dati dioničarima/čitateljima prikaz međunarodnog i domaćeg makroekonomskog okruženja u kojem su Banka i Grupa poslovali tijekom 2009. godine. Sadržaj ovog dijela trebao bi pomoći u objektivnijem sagledavanju rezultata poslovanja.

Vanjsko i domaće okruženje u 2009. godini

Godina 2009. pamtit će se po najvećoj globalnoj recesiji u novijoj gospodarskoj povijesti. Prema podacima MMF-a¹ te je godine obujam svjetske trgovine pao za 12,3%. Globalni BDP pao je za 0,8%, što se možda ne čini mnogo, no u razvijenim gospodarstvima ta brojka doseže 3,2%, a u samoj eurozoni (koja je Hrvatskoj najzanimljivija) gotovo 4%. Međutim, dinamika rasta tijekom godine bila je neujednačena. Prvi dio godine obilježila je duboka recesija, što je nastavak trendova iz 2008. godine, dok su se u drugoj polovici godine svjetska proizvodnja i trgovina počele oporavljati. Taj je oporavak izravni rezultat monetarnih i fiskalnih poticaja. Sjetimo se globalne panike i apokaliptičnih scenarija poslije sloma Lehman Brothersa u rujnu 2008. godine. Srećom, najveći strahovi investitora se u 2009. godini nisu ostvarili. Danas možemo reći da su najveće intervencije svjetskih vlada u povijesti polučile uspjeh.

No fiskalni i monetarni poticaji nisu besplatni. Fiskalna je ekspanzija stvorila ne samo ogromne (dvoznamenkaste) fiskalne manjkove u mnogim razvijenim gospodarstvima (poput Ujedinjene Kraljevine, Španjolske, Irske pa čak i SAD-a), nego i nove rizike neizvršavanja državnih obveza u budućnosti. Može se očekivati značajno povećanje neto ponude duga javnog sektora (u cijelom svijetu) koje će dovesti do istiskivanja privatnog sektora i većih kamatnih stopa na državna zaduženja. Bila je potrebna i agresivna monetarna politika. Primjerice, američki je FED više nego udvostručio svoju bilancu (kao i Bank of England), što je živi dokaz

ekspanzivnosti njihove politike (provodene ne samo putem povijesno najnižih kamatnih stopa, nego i vrlo agresivnim kvantitativnim opuštanjem). U uvjetima rekordno niskih kamatnih stopa (i ogromne novokreirane likvidnosti sustava), na dnevnom se redu često pojavljuju pitanja izlaznih politika i straha od globalne inflacije.

Čini se da je ono najgore iza nas, no oporavak svjetskog gospodarstva najvjerojatnije će biti relativno spor i neujednačen u različitim dijelovima svijeta. Zasada, oporavak uvelike ovisi o poticajima koji će u jednom trenutku biti povučeni. Predviđa se da će stopa nezaposlenosti (oko 9% u zemljama OECD-a) još neko vrijeme ostati visoka.

Treba istaknuti da se u 2009. godini nije dogodio uobičajeni ciklički pad, što znači da će se kada izađemo iz recesije svijet vratiti u ravnotežu (kao u razdoblju od 2006-2007). Razdoblje prije krize nije bila održiva ravnoteža pa stoga svjetsko gospodarstvo treba temeljite strukturne promjene. Još uvijek čekamo na novi regulatorni okvir za financijske institucije. Unatoč tome, za smanjenje zaduženosti financijskih institucija treba vremena (nadajmo se da će sve ići kako treba, ali još je prerano reći), a neke su se relativne cijene zauvijek promijenile što znači da određeni sektori ne mogu očekivati jednake stope rasta kao prije itd. Ukratko, trebamo očekivati drugačiji svijet, u kojem postoji ne samo ubrzan regionalni rast (Azija i rastuća gospodarstva rastu mnogo brže od razvijenih gospodarstava) nego i preraspodjela rasta među sektorima (osobito se to odnosi na autoindustriju i građevinarstvo).

A kakvo je bilo gospodarsko okruženje banaka u Hrvatskoj? Godina 2009. bila je vrlo dinamična godina za domaće banke. Ne samo da su se inozemne prilike znatno izmijenile, nego je hrvatsko gospodarstvo u svim dijelovima, uključujući i banke, osjetilo sav teret međunarodne financijske krize i krize realnog sektora. Hrvatska narodna banka stoga je u 2009.

godini bila vrlo aktivna. Mijenjanjem regulatornog okvira za banke pokušala je odgovoriti na promjenjive inozemne i domaće prilike. HNB je upravljala domaćom deviznom i kunskom likvidnošću kako bi održala stabilnost tečaja (što je njen glavni cilj). Tijekom 2009. godine HNB je izmjenom regulative olakšala financiranje države, kao na domaćem tako i na inozemnom tržištu. Nažalost, Vlada nije na vrijeme prilagodila svoju potrošnju u novonastalim kriznim prilikama pa je u Hrvatskoj u 2009. godini došlo do istiskivanja privatnog sektora s financijskog tržišta.

Glavne izmjene bankovne regulative u 2008. i u 2009. godini bile su sljedeće:

- u listopadu 2008. godine HNB je ukinula graničnu obveznu pričuvu za banke (koje je u to vrijeme iznosila 55% na svo inozemno zaduživanje), budući da njena svrha zauzdavanja priljeva ino kapitala nije više bila relevantna,
- u prosincu 2008. godine HNB je smanjila stopu obvezne pričuve sa 17% na 14%,
- u siječnju 2009. godine, kao rezultat prethodno navedene mjere, HNB je htjela povući višak kunske likvidnosti s tržišta te je povećala postotak obvezne devizne pričuve koji se izdvaja u kunama s 50% na 75%. Ovo je istovremeno poslužilo kao mjera protiv tada rastućih deprecijacijskih pritisaka,
- u veljači 2009. godine HNB je smanjila stopu minimalno potrebnih deviznih potraživanja s 28,5% na 25%, čime je oslobodila deviznu likvidnost s ciljem da banke kreditiraju državu. Ta je stopa kasnije s istim ciljem spuštana na svega 20%.
- u veljači 2009. godine najveća je dopuštena otvorena devizna pozicija povećana s 20% na 30% jamstvenog kapitala, u cilju olakšavanja upravljanja oslobođenom deviznom likvidnošću,
- u prosincu 2009. godine HNB je ukinula Odluku o upisu obveznih blagajničkih zapisa HNB-a (koja je de facto ograničavala kreditni rast banaka na 12% godišnje) budući da ta mjera više nije bila potrebna,

¹ World Economic Outlook, ažurirana verzija, 26. siječnja 2010., preuzeto s www.imf.or

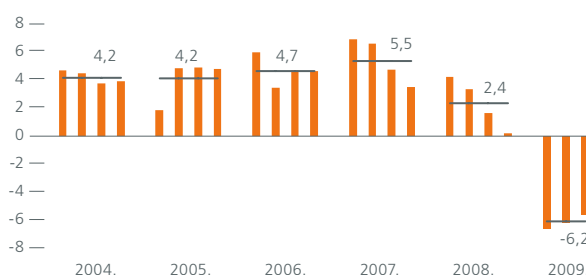
- tijekom čitave godine HNB je aktivno prodavala i kupovala devize od banaka održavajući stabilnost tečaja i
- drugi najvažniji instrument u 2009. godini (poslije deviznih intervencija) bilo je redovito korištenje obratnih repo aukcija uz nepromjenjivu stopu od 6% i raspodjelu blagajničkih zapisa.

Očito je da u 2009. godini ni inozemne prilike ni domaći trendovi nisu bili povoljni za banke u Hrvatskoj.

Tvrdo prizemljenje realnog sektora u 2009. godini

Nepovoljne inozemne i domaće prilike su tijekom 2009. godine uvelike pogoršale već postojeće domaće makroekonomske neravnoteže. Prva tri kvartala završila su s padom BDP-a od 6,2% uzrokovanog dosad neviđenim slomom osobne potrošnje i investicija.

Budući da je osobna potrošnja najveći generator gospodarskog rasta u Hrvatskoj, njezin pad tijekom 2009. godine imao je snažan učinak na smanjenje ukupne stope rasta. Pad osobne potrošnje posljedica je nekoliko nepovoljnih trendova koji su se pojavili tokom 2008. i ubrzali u 2009. godini. Prije svega, prelijevanje inflacijskih pritisaka iz 2008. godine umanjilo je realne dohotke i promijenilo ponašanje potrošača početkom 2009. godine. Nadalje, sve izraženiji znakovi recesije utjecali su na povjerenje potrošača: negativni trendovi na tržištima kapitala, smanjenje bankovnog kreditiranja građana praćeno rastom kamatnih stopa, negativna kretanja na tržištu rada tj. povećanje nezaposlenosti te smanjenje plaća zbog novonametnutog "kriznog" poreza i povećane stope PDV-a, kombinacija su koja je dovela do potonuća osobne potrošnje. Očigledan izostanak primjerene Vladine reakcije na sve brži gospodarski pad i politička nestabilnost sredinom godine prouzrokovana ostavkom premijera dodatno su naškodili povjerenju i očekivanjima potrošača. Sve navedeno dovelo je do pada osobne potrošnje od 8,8% u prva tri kvartala i srezalo promet u trgovini na malo za 15,3%.



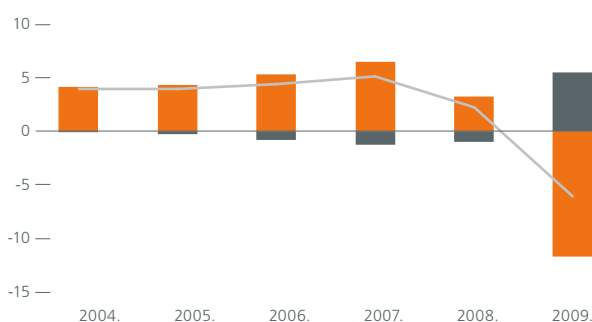
Bruto domaći proizvod, stalne cijene (referentna godina 2000.)

u %

izvor: DZS

■ q/q-4

■ Godišnja stopa rasta



Doprinos domaće i inozemne potražnje rastu BDP-a

u %

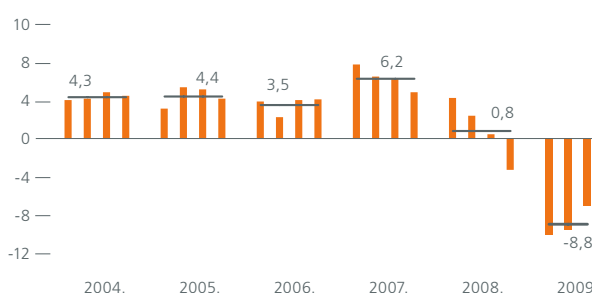
izvor: DZS

■ Inozemna potražnja

■ Domaća potražnja

■ BDP

*q1-3 2009.



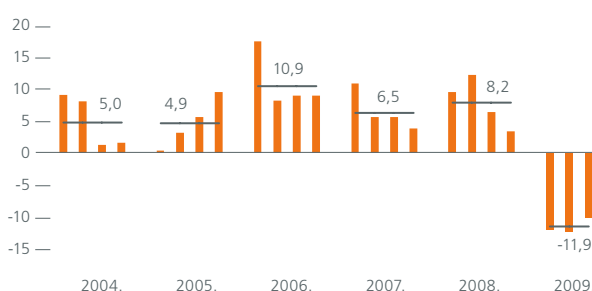
Osobna potrošnja, stalne cijene (referentna godina 2000.)

u %

izvor: DZS

■ q/q-4

■ Godišnja stopa rasta



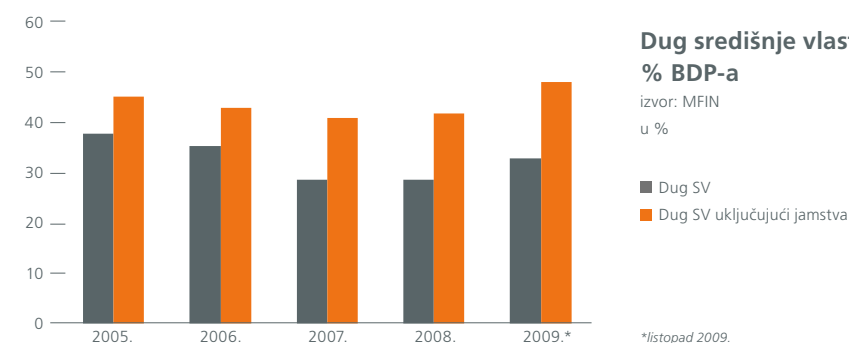
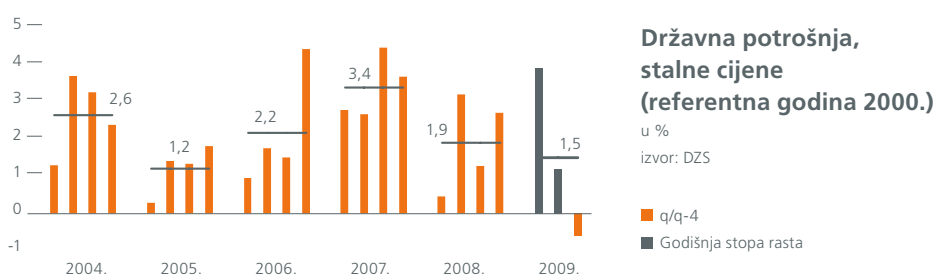
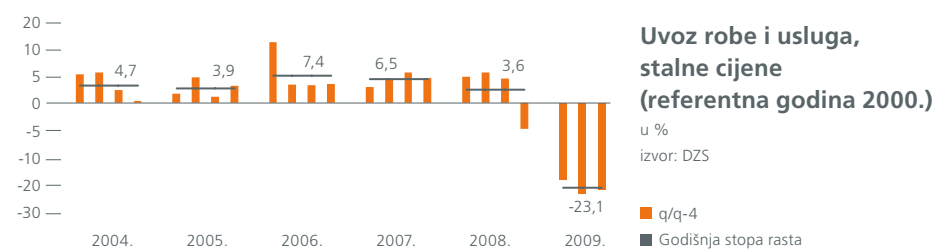
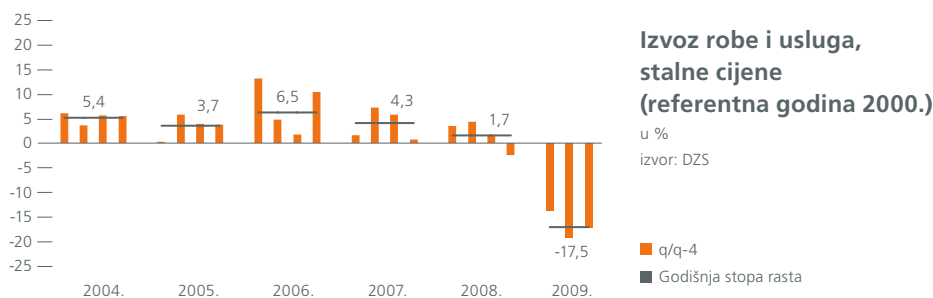
Bruto investicije u dugotrajnu imovinu, stalne cijene (referentna godina 2000.)

u %

izvor: DZS

■ q/q-4

■ Godišnja stopa rasta



*listopad 2009.

Tijekom prva tri kvartala 2009. godine kapitalna ulaganja smanjila su se za 11,9% u usporedbi s istim razdobljem 2008. godine. Kako je bilo i očekivano, s prvim naznakama krize poduzetnici su počeli odgađati ili odustajati od ulaganja u nove strojeve ili zgrade, slično kao što se i stanovništvo povuklo s tržišta nekretnina. Građevinski su radovi pali za 6% u prvih jedanaest mjeseci 2009.

Smanjenje domaće i inozemne potražnje utjecalo je i na izvoz i na uvoz robe koji su se smanjili redom za 21,6%, odnosno 26,9% (u eurima). Međutim, brže opadanje znatno većeg uvoza doprinijelo je poboljšanju vanjskotrgovinske bilance pa se manjak smanjio za gotovo trećinu u odnosu na 2008. Izvoz usluga (turizam) zabilježio je pad od 16,4% u prva tri kvartala 2009. godine, uglavnom zbog mnogo niže potrošnje turista nego u 2008. godini s obzirom na to da se broj dolazaka stranih turista smanjio za svega 0,9%. Zbog navedenog poboljšanja vanjskotrgovinske bilance, ukupni manjak bilance plaćanja smanjio se s 9,2% BDP-a u 2008. godini na 6,2% krajem trećeg kvartala 2009. godine. Za razliku od prethodnih godina, neto inozemna potražnja dala je pozitivan doprinos sveukupnom BDP-u u 2009. godini. Državna potrošnja bila je jedina stavka BDP-a u kojoj je u prva tri kvartala 2009. godine došlo do povećanja. Međutim, gospodarska kriza i smanjenje potrošnje snažno su pogodili državni proračun. Pad ukupnih proračunskih prihoda od 6% nije bio praćen odgovarajućom restriktivnom fiskalnom politikom pa su rashodi povećani za 6,1% što je dovelo do proračunskog manjka na gotovinskom načelu od oko 3,5% BDP-a u prvih jedanaest mjeseci 2009. godine. Kako bi financiralo manjak i otplatilo dospjele obveze javnog duga, Ministarstvo financija je snažno ušlo na domaće financijsko tržište i time prouzrokovalo istiskivanje privatnog sektora, ali je izašlo i na inozemna tržišta izdavanjem obveznica. U odnosu na kraj 2008. godine, javni dug u listopadu 2009. bio je veći za 4,2 postotna boda te je iznosio 32,9%

BDP-a (48,2% uključujući državna jamstva). Prošla je godina donijela ozbiljan negativni preokret na tržištu rada pa je u prosjeku broj zaposlenih bio za 3% niži u odnosu na 2008. godinu, a prosječna stopa nezaposlenosti narasla je na 14,9%, što je porast od 1,5 postotnih bodova u odnosu na 2008. godinu. Nakon što je od travnja do studenog 2008. godine ostvarena povijesno najniža stopa nezaposlenosti, nezaposlenost je u Hrvatskoj u 2009. godini ponovo postala jedan od središnjih problema s kojima se suočava domaće gospodarstvo. Hrvatska nije bila izdvojen slučaj, budući da je povećanje nezaposlenosti postalo jedna od glavnih tema diljem Europe i svijeta. Kretanje plaća nije slijedilo obrazac kakav bismo očekivali, budući da je privatni sektor na smanjeni obujam aktivnosti uglavnom reagirao otpuštanjem radnika, a u manjoj mjeri smanjenjem plaća. Taj je trend vjerojatno također i posljedica uvođenja kriznog poreza kojim su neto plaće ionako već smanjene. Prema našoj procjeni, prošlogodišnji je rast plaća bio jedva iznad nule, dok je ove godine izgledno očekivati nominalno i realno smanjenje plaća. Očekujemo da će u 2010. godini zaposlenost nastaviti opadati. Uz spori rast BDP-a koji predviđamo u srednjem roku, tržištu rada trebat će godine da se oporavi.

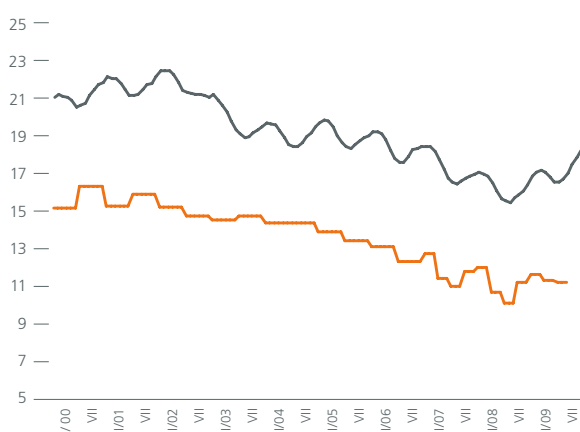
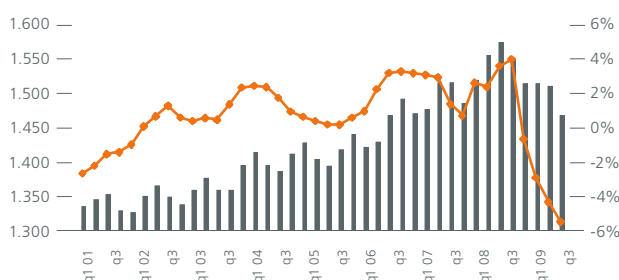
Financijski sektor pod teretom rasta loših kredita

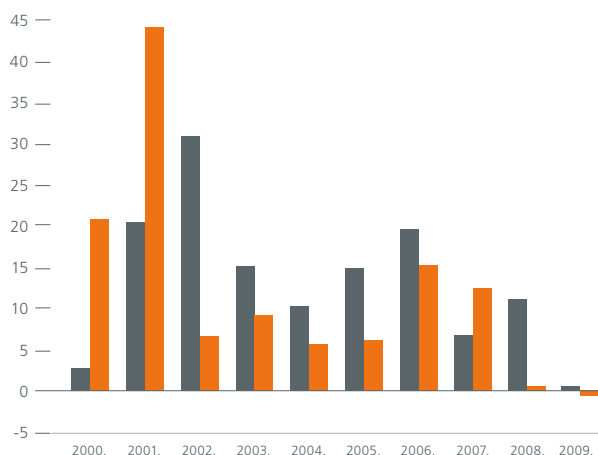
Recesija u realnom sektoru snažno se odrazila na financijski sustav. Na kraju 2009. godine, konsolidirana imovina banaka bila je nominalno veća za 3% na godišnjoj razini (+1% realno), što su najniže stope rasta u zadnjih 10 godina. Ukupni depoziti su stagnirali (realno, čak su i pali), dok je do ukupnog rasta kredita od 2% (samo 0,4% realno) došlo poglavito zbog povećanja državnog zaduživanja. "Učinak istiskivanja" vidljiv je iz godišnjih stopa rasta: krediti središnjoj vlasti i fondovima povećali su se za 35% u odnosu na prošlu godinu, a apsolutni rast (7,2 milijarde kn) bio je veći od ukupnog rasta kredita (5,7 milijardi kn). Kućanstva su, uslijed negativnih trendova

Prihodi, rashodi i financiranje državnog proračuna (u milijunima kuna)

	I-XI.2008	I-XI.2009		I-XI.2008	I-XI.2009
Ukupni prihodi	106.277	99.884			
- prihodi	106.015	99.612	Novac i depoziti	3.865	5.061
- prodaja nefinancijske imovine	262	272	Domaće	2.367	8.300
			- zaduživanje	4.692	10.931
Ukupni rashodi	103.916	110.273	- otplaćivanje	2.325	2.631
- rashodi	101.260	106.481	Inozemno	-1.529	7.141
- kupnja nefinancijske imovine	2.345	1.906	- zaduživanje	1.277	13.834
- kupnja financijske imovine	375	273	- otplaćivanje	2.807	6.693
- neto kreditiranje	-63	1.613	Prodaja dionica	667	8
Ukupni višak/manjak	2.361	-10.389	Ukupno financiranje	-2.361	10.389

Izvor: MFIN, autorov izračun





Realna promjena kredita i depozita u %, u odnosu na prošlu godinu

u %

izvor: HNB, PBZ-ov izračun

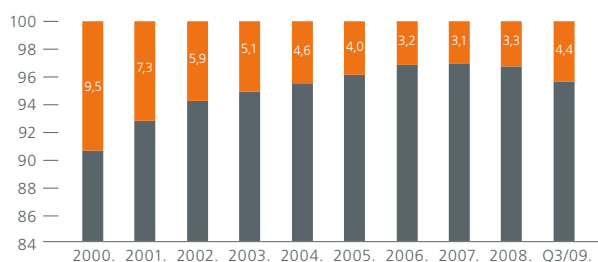
■ Kreditirano
■ Depozitirano

na tržištu rada i uvođenja kriznog poreza, srezala potrošnju što se vidi u padu kredita kojima se financirala potrošnja (kreditirano za automobile, kartični krediti, prekoračenja). Kreditirano građanima na kraju 2009. godine bili su niži za 3% u odnosu na kraj 2008. Kreditirano korporativnom sektoru povećali su se svega 2% u odnosu na prošlu godinu - iako je zaduživanje države bilo snažno, a HNB je ukinula ograničenje od 12% tek početkom prosinca, navedeno nije u tolikoj mjeri utjecalo na dinamiku kreditiranja poduzeća koliko je utjecalo smanjenja potražnja poduzeća i rastuća averzija banaka prema rizicima.

Depoziti u bankama povećali su se za samo 0,5% nominalno, odnosno realno su pali za 1,4%. Niska stopa rasta ukupnih depozita na godišnjoj razini posljedica je pada depozita poduzeća za 9%. Iako se devizna štednja poduzeća povećala na godišnjoj razini, kunske depozite po viđenju i štedni depoziti osjetno su se smanjili zbog pogoršane likvidnosti sektora. Depoziti stanovništva umjereno su povećani za nominalnih 4%, no gledajući po valutama, rast su ostvarili samo devizni depoziti, dok su kunske depozite zabilježili dvoznamenkastu stopu pada. To je posljedica slabljenja kune tijekom godine, osobito u prvom kvartalu.

Oslabljen gospodarska aktivnost korporativnog sektora i pad prihoda stanovništva doveli su do brzog porasta nenaplativih kredita. Udio plasmana (bilančnih i izvanbilančnih) koji su klasificirani kao B i C narastao je s 3,3% krajem 2008. godine na 4,4% u trećem kvartalu 2009. godine. Stoga su se troškovi ispravaka vrijednosti banaka u 2009. godini utrostručili u odnosu na 2008. godinu te smanjili njihovu dobit za 25%.

U 2010. godini predviđamo niske stope rasta kredita i depozita i nastavak rasta loših kredita. Budući da banke nisu bile voljne odmah knjižiti gubitke po svim kreditima upitne kvalitete te su stoga neki od njih tijekom prošle godine reprogramirani, banke će ih ove godine morati klasificirati kao loše (B i C).

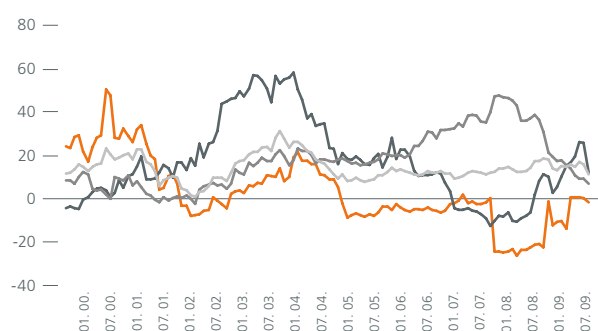


Klasifikacija plasmana i potencijalnih odgovornosti

u %

izvor: HNB

■ Plasmani A i potencijalne odgovornosti
■ Plasmani B i C i potencijalne odgovornosti

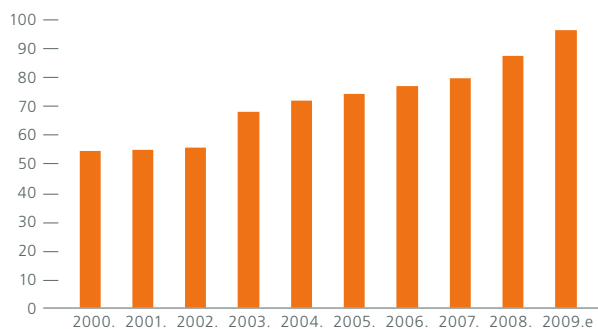


Bruto inozemni dug, promjena u %, u odnosu na prošlu godinu

u %

izvor: HNB

■ Banke
■ Ostali sektori
■ Ukupno
■ Država



Bruto inozemni dug (% BDP-a)

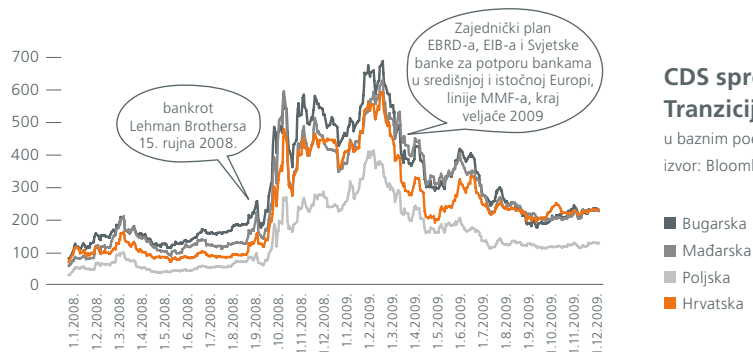
u %

izvor: HNB, PBZ-ova procjena

Baš kao i zaduživanje na domaćem tržištu, ritam zaduživanja u inozemstvu dramatično se usporio. Krajem listopada bruto inozemni dug bio je za 6% veći nego na kraju 2008. godine, a gotovo je cijeli porast proizašao iz zaduživanja poduzeća. Po našoj procjeni dug je na kraju godine iznosio 93% BDP-a, a u 2010. godini očekujemo daljnje povećanje prema razini od 100% BDP-a. Sporom rastu, odnosno padu zaduživanja privatnog sektora snažno su pridonijele i kamatne stope na kredite. Iako su se tijekom 2009. godine referentne stope tromjesečnog Euribora i Libora na švicarski franak spustile ispod 1, odnosno 0,5%, i premda su se spreadovi na CDS smanjili u cijeloj regiji i to u slučaju 5-godišnjeg spreada na domaće državne obveznice za preko 200 baznih bodova tijekom godine, troškovi financiranja za domaće banke bili su viši zbog rasta kamatnih stopa na domaće depozite, prije svega na štedne depozite građana. U prosincu 2009. godine prosječne kamatne stope na devizne i kunske kredite bile su veće za 55, odnosno 41 bazni bod u odnosu na prosinac 2008. godine.

Inflacijski pritisci slabe

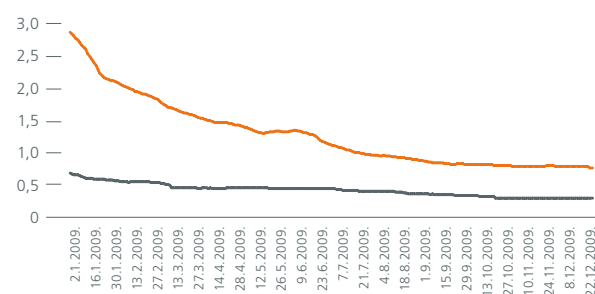
U 2009. godini prosječna se stopa inflacije, poslije oštrog rasta u 2008. godini zbog globalnog rasta cijena hrane i nafte, vratila blizu ili čak ispod svog dugotrajnog povijesnog prosjeka od oko 3%. Usprkos skoku PDV-a s 22 na 23% i uvođenju trošarine na mobilnu telefoniju, prosječna je stopa inflacije u 2009. godini pala na 2,4% zbog visoke baze u prošloj godini (bazni učinak) i recesije, tj. zbog pada osobne potrošnje koja je prisilila trgovce u maloprodaji i pružatelje usluga da smanje ili zadrže cijene nepromijenjenima. Negativni trendovi na tržištu rada i realna stagnacija/pad plaća bi trebali ograničiti inflacijske pritiske i u 2010. godini unatoč povećanju cijena plina i struje. Budući da očekujemo da će prosječni tečaj kune u odnosu na euro ostati stabilan i da se predviđa da će se globalne cijene roba povećati, premda umjereno, inflacijski bi pritisci trebali ostati slabi.



CDS spread: Tranzicijske zemlje

u baznim poenima
izvor: Bloomberg

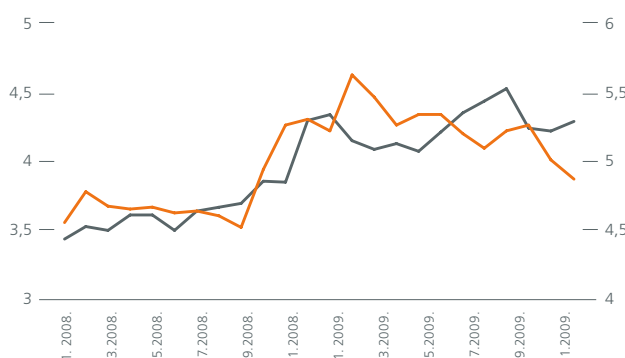
■ Bugarska
■ Mađarska
■ Poljska
■ Hrvatska



3-mjesečni Euribor i Libor na švicarski frank

u baznim poenima
izvor: www.euribor.org, Bloomberg

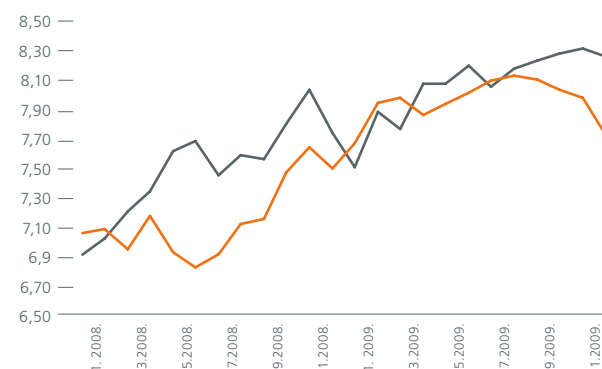
■ tromjesečni LIBOR na CHF
■ tromjesečni EURIBOR



Prosječna godišnja kamatna stopa na oročene depozite stanovništva

u %
izvor: HNB

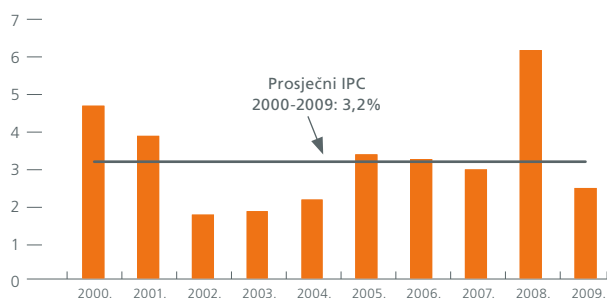
■ kratkoročni depoziti
u eurima - lijevo
■ kratkoročni kunske
depoziti - desno



Prosječna godišnja kamatna stopa na kredite

u %
izvor: HNB

■ devizni krediti - lijevo
■ kunske kredite - desno

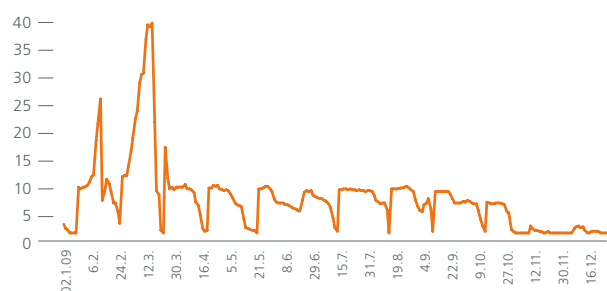


Indeks potrošačkih cijena, prosjek u odnosu na prošlu godinu

u %
izvor: DZS

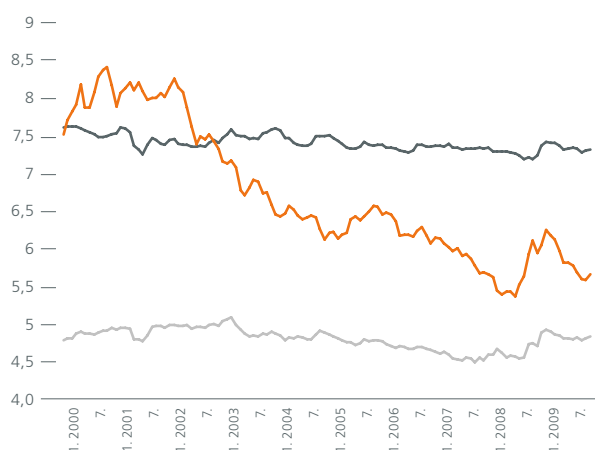
HNB usmjerena na sprječavanje snažnije deprecijacije kune

Glavna briga monetarne vlasti u 2009. godini bila je stabilnost tečaja kune. Deprecijacijski pritisci na kunu bili su najsnažniji u prva četiri mjeseca prošle godine, zbog velikih otplata inozemnog duga u kombinaciji s manjim priljevima iz inozemstva, kada je kuna prešla granicu od 7,4 kn za euro i čak se približila razini od 7,5 kuna za euro. Da bi zaustavila slabljenje kune, HNB je držala likvidnost suženom otpuštajući ograničenu količinu kuna na obrnutim repo aukcijama i uvođenjem nekoliko promjena regulative. U prosjeku, prošle je godine tečaj EUR/HRK narastao za svega 1,6% u odnosu na prošlu godinu, na 7,34. Američki je dolar ojačao u odnosu na euro što je dovelo do slabljenja kune u odnosu na dolar za prosječnih 7% godišnje, a tečaj je narastao na 5,28. Kuna je oslabila i u odnosu na švicarski franak za 7% godišnje, a prosječni je tečaj iznosio 4,86.



Prekonoćni ZIBOR

u baznim poenima
izvor: Reuters



Tečaj, mjesečni prosjek

izvor: HNB

■ EUR/HRK
■ USD/HRK
■ CHF/HRK

Kamate na tržištu novca u 2009. godini bile su uglavnom stabilne, osim u razdoblju u kojemu se HNB borila s rastućim deprecijacijskim pritiscima što je pogurnulo stope na prekonoćne pozajmice do rekordnih razina. Likvidnost je u ostatku godine bila zadovoljavajuća pa su stope na tržištu novca slijedile uobičajeni obrazac u skladu s ciklusima održavanja obvezne pričuve. Od sredine listopada do kraja godine snažan pad gospodarske aktivnosti u uvjetima dovoljne ili čak prevelike likvidnosti tržišta doveo je do rekordno niskih razina kamatnih stopa. U 2010. godini upravljanje likvidnošću bi moglo biti jednostavnije nego u prethodne dvije godine, budući da je HNB početkom veljače snizila stopu obvezne pričuve s 14 na 13% i neslužbeno najavila dodatno smanjenje od 2 postotna boda.

Oporavak burze

Nakon šokantnog pada u 2008. godini, cijene dionica nastavile su padati u prva dva mjeseca 2009. godine, ali mnogo sporijim ritmom. Početak ožujka označio je prekretnicu, ponajviše zbog promjene svjetskih trendova, kao i u 2008. godini. Međutim, rast je bio relativno umjeren u odnosu na strmi pad iz prethodnog razdoblja pa je dionički indeks Crobex završio godinu na 16% višoj razini nego godinu ranije.



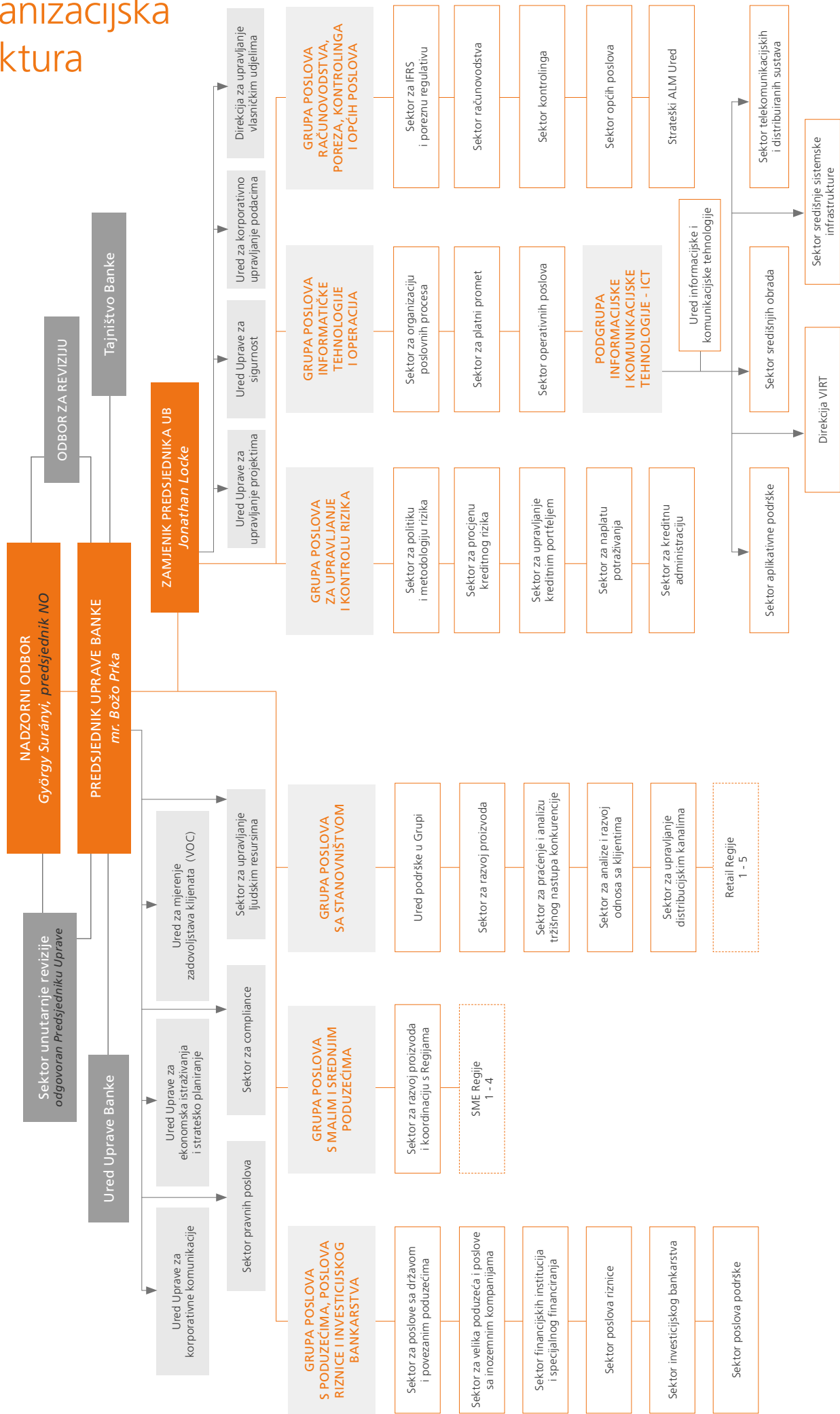
Crobex

izvor: Zagrebačka burza





Organizacijska struktura





Opis poslovanja Banke

Privredna banka Zagreb d.d. jedna je od najvećih i najstarijih financijskih institucija u Republici Hrvatskoj s dugim kontinuitetom bankarskog poslovanja. Osnovana je 1962. godine kao univerzalna banka na temeljima bankarske tradicije Prve hrvatske štedionice, koju su u Zagrebu 1846. godine osnovali članovi Udruge poljoprivrednika Hrvatske i Slavonije.

PBZ je uvijek podržavao najveće investicijske programe u turizmu, poljoprivredi, industriji, brodogradnji, elektrifikaciji i cestogradnji. Banka je postala sinonim za ekonomsku vitalnost, kontinuitet i hrvatski identitet.

Privredna banka Zagreb je danas moderna i dinamična financijska institucija, lider na hrvatskom financijskom tržištu. PBZ je banka s punim ovlaštenjem koja s mrežom podružnica pokriva cijelu Republiku Hrvatsku. S nacionalnom mrežom podružnica i poslovnica, te ostalim bankarskim i nebankarskim članicama Grupe, PBZ je jedna od rijetkih banaka koje pružaju usluge diljem zemlje.

Organizacijska struktura i poslovne aktivnosti

PBZ je danas prva banka u Hrvatskoj po upisanom dioničkom kapitalu i druga po ukupnoj aktivnosti. Privredna banka Zagreb kontinuirano je vodeća financijska institucija na hrvatskom tržištu s utvrđenom bazom poslovanja i nacionalno poznatom markom proizvoda.

Nakon uspješno provedene privatizacije u prosincu 1999. godine PBZ je postala član Grupe Intesa Sanpaolo - najveće talijanske bankarske grupe i jedne od najvažnijih financijskih institucija u Europi. Ovo partnerstvo, koje manjinskim udjelom u Banci podržava i EBRD, omogućilo je zadržavanje postojeće poslovne strategije usmjerene na moderno bankarstvo i nove proizvode, čime je potvrđen ugled dinamične i moderne europske banke koja zadovoljava potrebe tržišta i svojih klijenata. Koristi od strateškog partnerstva jasno su vidljive kroz kontinuirano poboljšanje poslovnih rezultata Banke, kao i PBZ Grupe u cjelini.

Koristeći se poslovnim i upravljačkim standardima matične banke, Privredna banka Zagreb nastavila je razvoj strateške orijentacije moderne, klijentima usmjerene te tehnički inovativne i univerzalne financijske institucije. PBZ je orijentirana na kontinuirano unapređenje poslovanja, kao i na jačanje pozicije tržišnog lidera u ponudi najboljih bankarskih proizvoda kroz optimalnu kombinaciju tradicionalnih i modernih kanala distribucije. Takav nastup omogućuje kontinuirano određivanje standarda najviše kvalitete pri inovaciji proizvoda i usluga u ponudi prema domaćim i međunarodnim klijentima.

Predanost kvaliteti i naprednim bankarskim poslovima dokazana je i činjenicom da je Privredna banka Zagreb primila nagradu Euromoney-ja za najbolju banku u Hrvatskoj 2001., 2002., 2004., 2005., 2007., 2008. i 2009. godine. Tijekom 2006. godine dobili smo i nagradu Euromoney-ja "The Best Debt House in Croatia". Također, nagrađeni smo od mjesečnika The Banker kao najbolja hrvatska banka 2005. godine. U 2003., 2004., 2005., 2006., 2007., 2008. i 2009. godini kvaliteta PBZ-a još je jednom potvrđena nagradom mjesečnika Global Finance za najbolju banku u Hrvatskoj. U 2003., 2004., 2005. i 2006. godini PBZ je dobila prestižne domaće nagrade - Zlatnu dionicu kao najbolja bankarska dionica u zemlji i Zlatnu kunu u 2004., 2005. i 2010. godini za prethodnu godinu. Dodatna priznanja Banci primljena sa od Central European, Finance Central Europe, Adria Zeitung i drugih.

Nadalje, Privredna banka Zagreb je uvrštena među 500 najvećih svjetskih financijskih brandova za 2007. godinu od strane Global 500 Financial Brands Index-a. Taj izvještaj, prvotno izdan 2006. godine, bio je prva javno dostupna analiza financijske vrijednosti vodećih svjetskih bankarskih brandova.

Privredna banka Zagreb trenutačno zapošljava 3.560 djelatnika i pruža raznovrsnu paletu specijaliziranih usluga u području poslovanja sa stanovništvom, pravnim osobama i u investicijskom bankarstvu. Poslovne aktivnosti banke organizirane su u tri temeljne poslovno orijentirane grupe.

Grupa poslova sa stanovništvom

U segmentu poslovanja sa stanovništvom PBZ posjeduje komparativnu prednost u odnosu na konkurente zbog razgranate mreže podružnica i poslovnica, koja se sastoji od 207 poslovnica u 5 regija, a koje pokrivaju cijelu Republiku Hrvatsku. Međimurska banka, kao članica Grupe, dodatno osnažuje prisutnost Banke u Međimurskoj županiji.

Sukladno poslovnoj politici PBZ-a, koja se usredotočuje na zahtjeve i potrebe klijenata, prije sedam godina Banka je uvela poziciju osobnih bankara, zajedno sa zonama samouslužnog bankarstva od 0 do 24 sata u poslovnica. Banka je podizala kvalitetu usluga kroz kontinuiranu edukaciju zaposlenika te posvećivala pozornost kontrolnim mjerama kvalitete usluga, kao što je projekt "Mystery Shopper". Navedene se aktivnosti razvijaju uz naglasak na standardizaciju poslovnih procesa. Također smo uveli paket proizvoda (nazvanih Inovacija) putem kojih Banka nagrađuje svoje klijente koji koriste više paketa, pružajući im povoljnije cijene za svoje usluge ili snižene kamatne stope, ako polože sredstva po Kuna Plus štednji. Uz sve navedeno, PBZ je uvela uslugu Privatnog bankarstva koja je posebno namijenjena VIP klijentima. Osim restrukturiranja i repozicioniranja tradicionalnih distribucijskih kanala poslovne mreže, PBZ je nastavila razvijati i poboljšavati distribucijske kanale direktnog bankarstva. Banka je proširila mrežu bankomata koji primaju Maestro, MasterCard, Visa Classic, Visa Electron i American Express kartice (639 instaliranih bankomata). Broj EFT POS terminala (prodajnih jedinica) povećanje sa 3.500 na kraju 2000. godine na sadašnjih 24.078.

Kao lider u modernim tehnologijama, Privredna banka Zagreb proširila je i svoje distribucijske kanale i proizvode primjenjujući najnapredniju tehnologiju u obavljanju svojih PBZ 365 usluga: PBZ365TEL usluge telefonskog bankarstva i PBZ365SMS usluge. Nadalje, kroz Internet bankarstvo

PBZ365NET i PBZ365WAP usluge klijenti mogu pristupiti svojim računima 24 sata na dan iz bilo kojeg dijela svijeta. U 2004. godini, PBZ je kao prva banka u Republici Hrvatskoj uvela mPay - sustav plaćanja preko mobilnog telefona koji danas koriste 118.113 klijenata. Ova su postignuća učvrstila položaj PBZ-a kao vodeće banke na hrvatskom tržištu u elektroničkom bankarstvu te tehnološki najrazvijenije financijske institucije na hrvatskom financijskom tržištu. PBZ je prva banka u Hrvatskoj koja je uvela sigurno elektroničko poslovanje temeljeno na 3 D Secure tehnologiji (provjereno od strane Vise). Približno oko polovice svih transakcija sa stanovništvom se trenutačno obavlja putem elektroničkih kanala distribucije. Banka kontinuirano modificira i nadopunjuje široku paletu svojih proizvoda i usluga za građane. Tako je uvedeno nekoliko vrsta novih kredita koji se klijentima Banke odobravaju na temelju kreditne ocjene. Pored potrošačkih i gotovinskih kredita korisnicima kartica PBZ Card-a, Banka je izdala sedam vrlo uspješnih tranši tzv. brzih kredita (gotovinski krediti na zahtjev klijenata koji zadovoljavaju određene kriterije) u periodu od 2002. do 2009. godine. Sveukupno u razdoblju od 2000. do danas, PBZ je učvrstila svoj položaj vodeće banke na hrvatskom tržištu u poslovanju s građanima, s 18,7 posto udjela u tržištu plasmana. U području štednje, PBZ je do danas znatno povećala svoje depozite na preko 31,1 milijardi kuna, što čini 20,5 posto hrvatskog tržišta depozita građana. PBZ Grupa na konsolidiranoj razini drži skoro 20 posto svih hrvatskih depozita građana. U segmentu kartičnih proizvoda Banka je, kao izdavatelj i prihvatitelj kreditnih i debitnih kartica, sve čekovne kartice svim korisnicima tekućeg računa zamijenila međunarodno priznatom Cirrus Maestro debitnom karticom. Banka također izdaje međunarodno prihvaćene Visa Electron debitne kartice vezane uz devizni račun te Visa Business Electron debitne kartice vezane uz žiro račun privatnih osoba,

obrtnika i poduzetnika, kao i MasterCard i Visa charge i revolving kreditne proizvode, a jedina je Banka u Hrvatskoj koja izdaje Maestro prepaid poklon karticu. Zajedno sa PBZ Card (bivši PBZ American Express) koje upravlja ukupnim kartičnim poslovanjem PBZ Grupe. Zajedno s PBZ Card-om, Banka je izdala više od 2,2 milijuna kartica klijentima što čini 24,3 posto domaćeg kartičnog tržišta. Grupa poslova sa stanovništvom u Privrednoj banci Zagreb obuhvaća sljedeće sektore: Ured podrške u Grupi, Sektor za upravljanje distribucijskim kanalima, Sektor za razvoj proizvoda, Sektor za analize i razvoj odnosa s klijentima, Sektor za praćenje i analizu tržišnog nastupa konkurencije i 5 Retail regija.

Sektor za upravljanje distribucijskim kanalima

Sektor za upravljanje distribucijskim kanalima planira, organizira, uvodi i nadzire različite distribucijske kanale Banke za isporuku proizvoda i usluga namijenjenih stanovništvu (mreža podružnica, bankomata i EFT POS uređaja, PBZ 365 usluge - telefonsko bankarstvo, Internet bankarstvo, SMS bankarstvo, WAP bankarstvo, mPay, osobni bankari, agenti prodaje), zatim za pripremu i usuglašavanje budžetske aktivnosti ispred Grupe poslova sa stanovništvom za potrebe klasičnih i direktnih distributivnih kanala. U sferi poslova prodaje stanovništvu koordinira aktivnosti sa Regijama/Centrima, Customer Call Centru te ostalim sudionicima u prodaji. U suradnji sa Sektorom za razvoj proizvoda, Sektorom za analize i razvoj odnosa s klijentima i Sektorom za praćenje i analizu tržišnog nastupa konkurencije distribuira izmijenjene i nove proizvode i usluge putem postojećih i novih distribucijskih kanala Banke te je zadužen da svi distribucijski kanali budu obaviješteni i educirani.

Sektor za razvoj proizvoda

Sektor za razvoj proizvoda zadužen je za razvoj proizvoda i usluga klijentima Ban-

ke u sektoru poslovanja sa stanovništvom, te praćenje njihove realizacije u prodaji. Ovaj Sektor postavlja smjernice za razvoj proizvoda temeljenih na potrebama klijenata i postavljenim ciljevima Banke i vrši permanentnu analizu i praćenje zahtjeva klijenata kao i depozitnih i kreditnih proizvoda konkurenata. Temeljem provedenih analiza razvija i implementira nove proizvode te izmjenjuje postojeće kao i osigurava tehnološku podršku depozitnih i kreditnih proizvoda.

U njegovom djelokrugu nalazi se suradnja sa članicama Grupe PBZ (PBZ Card, PBZ Invest i PBZ Stambena štedionica) u dijelu razvoja depozitnih i kreditnih proizvoda te suradnja s strateškim partnerima u dijelu bankoosiguranja.

Sektor za analize i razvoj odnosa s klijentima

Sektor za analize i razvoj odnosa s klijentima analiza i razvija modele koji obuhvaćaju nadzor i implementaciju mjerenja ključnih pokazatelja za ocjenu rada distribucijske mreže i proizvoda za stanovništvo. Aktivnosti povezane sa analizom i razvojem odnosa s klijentima uključuju praćenje profitabilnosti segmentiranih baza podataka klijenata, analizu postojećih proizvoda i usluga namijenjenih pojedinim segmentima klijenata i njihovim zahtjevima, razvoj modela za mjerenje kvalitete usluge klijenata provođenjem Mystery shoppinga, strukturiranih istraživanja tržišta, praćenja žalbi klijenata i opće razine zadovoljstva naših klijenata.

Svoje aktivnosti Sektor proširuje na članice PBZ Grupe sa ciljem analize i razvoja CRM aktivnosti klijenata članica i drugih organizacijskih dijelova PBZ Grupe.

Sektor za praćenje i analizu tržišnog nastupa konkurencije

Sektor za praćenje i analizu tržišnog nastupa konkurencije bavi se praćenjem marketinškog nastupa konkurencije te definiranjem i implementacijom cjelokupnog marketinškog pristupa proizvodima i uslu-

gama namijenjenih fizičkim i pravnim (SME) osobama za Banku i ostale članice PBZ Grupe. Sektor je odgovoran za provođenje marketinških aktivnosti proizvoda/usluga Banke i članica Grupe, a u skladu sa propisanim marketinškim standardima Intese Sanpaolo.

Ostali segmenti poslovanja Sektora su direktni marketing, pozicioniranje proizvoda i usluga, upravljanje product brandovima te planiranje i upravljanje događajima. Također Sektor sudjeluje u uređivanju i ažuriranju svih unutarnjih i vanjskih komunikacijskih kanala poput web stranica Banke i Grupe, multimedijских kanala i promotivnih programa u skladu s aktualnim marketinškim potrebama i aktivnostima.

Grupa poslova s poduzećima, poslova riznice i investicijskog bankarstva

PBZ je jedna od vodećih hrvatskih banaka u poslovanju s poduzećima. Uz široku ponudu proizvoda i usluga koje pruža korporativnim klijentima na domaćem i međunarodnom tržištu, uistinu je teško pronaći važnije poduzeće koje ne posluje s Privrednom bankom Zagreb. Potpomoćnuta snažnim elektronskim kanalima distribucije, naša mreža vrlo organiziranih podružnica predstavlja glavnu pokretačku snagu u efektivnom opsluživanju klijenata. Težimo povećanju vrijednosti kroz pružanje integriranih financijskih rješenja kako bismo zadovoljili individualne potrebe naših klijenata.

PBZ je detaljno razvila podršku poslovnim klijentima prilikom klasičnih novčanih i drugih transakcija. Zahvaljujući širokoj mreži banaka s kojima surađuje, PBZ uspješno pruža brze i povoljne usluge u području međunarodnih platnih transakcija. PBZ je također znatno promijenila proces domaćeg platnog prometa. Banka direktno posluje preko HSPV-a (Hrvatski sustav ve-

likih plaćanja) i NKS-a (Nacionalni klirinški sustav), te je stoga u mogućnosti provesti transakciju kroz najpogodniji kanal. Unaprijeđena usluga Internet bankarstva za poslovne korisnike - PBZ COM@NET - podržava plaćanja u zemlji i inozemstvu. Kad je riječ o financijskom bankarstvu, Privredna banka Zagreb dominantan je sudionik na hrvatskom tržištu. PBZ je pokretač brojnih suvremenih proizvoda i znatno je pridonio početku razvoja financijskog tržišta u Hrvatskoj. Aktivnom ulogom na tržištu kupoprodaje deviza, tržištu novca, primarnom i sekundarnom tržištu kapitala zavrijedio je naziv tržišnog lidera. Stoga smo odlučni u namjeri da zadržimo status najbolje financijske institucije u regiji. Ovo priznanje zavrijedili smo od naših klijenata zahvaljujući sposobnosti pružanja najbolje kvalitete u svemu što radimo.

S prihvaćanjem nove organizacije Privredne banke Zagreb, Grupa poslova s poduzećima i Grupa poslova financija spojene su u novu Grupu poslova s poduzećima, poslova riznice i investicijskog bankarstva, s posebnim naglaskom na poslovanje s velikim kompanijama, financijskim institucijama, državnim institucijama i agencijama.

Grupa poslova s poduzećima, poslova riznice i investicijskog bankarstva sastoji se od sljedećih sektora: Sektora za poslove s državom i povezanim poduzećima, Sektora za velika poduzeća i poslove s inozemnim kompanijama, Sektora financijskih institucija i specijalnog financiranja, Sektora poslova riznice, Sektora investicijskog bankarstva, te Sektora poslova podrške.

Sektor za poslove s državom i povezanim poduzećima

Ovaj je Sektor odgovoran za bankarske poslove s državnim institucijama, jedinicama lokalne i područne samouprave, javnim poduzećima i javnim komunalnim poduzećima, osiguravajućim društvima, velikim kompanijama, povezanim poduzećima i institucijama. Prepoznajući i uzevši u obzir potrebe svojih klijenata za bankarskim uslugama i proizvo-

dima, Sektor nudi sve vrste kratkoročnog i dugoročnog financiranja, kupnju potraživanja, eskontiranje mjenica, faktoring, bankovne garancije, akreditive i pruža uslugu koja uključuje otvaranje poslovnih računa, objedinjeno vođenje računa, ugovaranje Internet bankarstva, višenamjenske pogodnosti, pružanje financijske podrške izvoznima, aktivno sudjelovanje u zaključenju ugovora s klijentima u inozemstvu, kao i razne modele transakcija depozita i druga inovativna rješenja prilagođena potrebama svakog pojedinog klijenta. Osim navedenih operacija, važno je naglasiti usluge u agencijskom poslovanju - transakcije provedene u ime i za račun nalogodavca i komisione poslove - poslove učinjene u vlastito ime, a za račun nalogodavca.

Posebno želimo naglasiti naše usluge financijskog savjetovanja, primjenjive u svakoj djelatnosti s kojom je povezana pravna osoba, i stvaranje najboljeg mogućeg rješenja za taj pravni subjekt.

U koordinaciji s drugim poslovnim jedinicama Banke, sudjelujemo u prodaji svih proizvoda PBZ Grupe. Upravljanjem ukupnim poslovnim odnosima između Banke i klijenta, kroz sinergijski učinak težimo stvaranju nove dodatne vrijednosti za naše klijente.

Cijeneći raznolikost poslovnih aktivnosti klijenata zaposlenici Sektora za poslove s državom individualnim pristupom svakom klijentu, kao i u timskom radu, pružaju podršku klijentima u svim aspektima njihovih poslovnih aktivnosti dajući im mogućnost korištenja široke palete usluga i proizvoda Banke razvijajući dugotrajne poslovne odnose i partnerstva.

U svakom segmentu svojih poslovnih aktivnosti, operacija i pružanja usluga, Sektor nastoji promovirati bankovne standarde najviše kvalitete, prvo i najvažnije kroz stručnost i prilagodljivost svojim postojećim i potencijalnim klijentima.

Sektor za velika poduzeća i poslove s inozemnim kompanijama

Sektor za velika poduzeća i poslove s inozemnim kompanijama je odgovoran

za poslovne transakcije s velikim domaćim kompanijama, kompanijama u stranom vlasništvu i stranim pravnim osobama - nerezidentima.

Sektor pruža sve vrste bankarskih proizvoda i usluga u suradnji s ostalim organizacijskim jedinicama Banke - otvaranje poslovnih računa, ugovaranje Internet bankarstva, odobravanje kredita, otkup potraživanja, eskont mjenica, izdavanje garancija i otvaranje akreditiva, ulaganje viška sredstava, upravljanje gotovinom (organizaciju, transport, prikupljanje i transfer gotovine, objedinjeno vođenje računa, globalno upravljanje gotovinom), kartične poslove, leasing, proizvode za stanovništvo i ostalo. Vodeći domaći klijenti su građevinska poduzeća (visokogradnja i niskogradnja), kompanije iz sektora turizma i velike trgovačke kompanije.

Kompanijama uključenim u izgradnju stambenih i poslovnih prostora namijenjenih prodaji nudimo kompletnu uslugu implementacije projekta - od kontrole projektne dokumentacije i nadzora izgradnje do financiranja izgradnje i prodaje nekretnina krajnjim kupcima.

S obzirom na dobro razvijenu poslovnu mrežu Privredne banke Zagreb s čak 207 ureda i poslovnica, uspješno smo organizirali cjelovito upravljanje gotovinskim transakcijama za neke od naših klijenata, koji su ujedno i neki od najvećih trgovačkih lanaca i kompanija u djelatnosti turizma.

International Desk dio je ovog Sektora i zadužen je za vršenje transakcija s domaćim kompanijama u stranom vlasništvu i za poslove koordinacije Privredne banke Zagreb i njene matične banke - Intese Sanpaolo. International Desk pruža sve bankarske i savjetodavne usluge klijentima Intese Sanpaolo Grupe koji su prisutni na domaćem tržištu, kao i drugim kompanijama u stranom vlasništvu. Osim vođenja poslovnih odnosa, ta jedinica također pomaže stranim ulagačima u procesu osnivanja nove kompanije u Hrvatskoj, pruža savjetodavne usluge i opće informacije o poslovnim pravilima i uvjetima u Hrvatskoj, kontaktira klijente i spaja ih s najpoželjnijim institucijama u provođenju

redovnih poslovnih aktivnosti.

Odjel za nerezidente je odgovoran za uspostavljanje i razvoj suradnje sa stranim osobama (stranim kompanijama i fizičkim osobama koje su uključene u poslovne aktivnosti, diplomatskim i konzularnim predstavništvima i predstavništvima inozemnih pravnih osoba, stranih udruga, zaklada i drugih neprofitnih organizacija, te međunarodnih misija).

Suradnja uključuje otvaranje i vođenje računa, deponiranje sredstava, pružanje klijentima svih nužnih informacija potrebnih za vođenje poslovanja u Hrvatskoj što zahtijeva stalni monitoring cjelokupne regulative koja se odnosi na domaću valutu (uska suradnja s Hrvatskom narodnom bankom i Ministarstvom financija i Deviznim inspektoratom u sprječavanju međunarodnog pranja novca).

Sektor financijskih institucija i specijalnog financiranja

Glavne odgovornosti Sektora financijskih institucija i specijalnog financiranja su uspostavljanje, praćenje i promicanje cijeloga spektra poslovnih odnosa s domaćim i međunarodnim bankama i financijskim institucijama. Kako bi pružila bolju uslugu klijentima i u potpunosti iskoristila unutarnje sinergije, dokumentarno poslovanje (npr. garancije i akreditivi) postalo je dio Sektora financijskih institucija i specijalnog financiranja u 2006. godini.

U sklopu posebnih financijskih usluga, ovaj Sektor nudi svim klijentima Banke posebno izrađena financijska rješenja uključujući financiranje trgovine i projekata, kreditne i specijalne aranžmane s financijskim institucijama (domaćim i stranim) kao i sa supranacionalnim organizacijama (npr. EBRD, itd.), kredite kupcima za promoviranje hrvatskog izvoza, otvorene kreditne linije za koje jamči državna Agencija za promicanje izvoza i robne kredite za financiranje izvoza i uvoza. Jedna od najvažnijih financijskih usluga koje pruža Sektor je organiziranje i sudjelovanje u sindiciranim kreditima u ime Banke i njezinih klijenata (PBZ je lider na hrvatskom tržištu u organiziranju sindiciranih

kredita). Kroz Sektor financijskih institucija i specijalnog financiranja PBZ je aktivni sudionik na sekundarnom kreditnom tržištu i u forfaiting transakcijama. Financiranje PBZ Grupe je također dio odgovornosti ovog Sektora.

Sektor poslova riznice

Sektor poslova riznice je važan i jedan od vodećih sudionika na hrvatskom tržištu sa širokim spektrom financijskih rješenja za velike korporativne i institucionalne investitore. Sektor riznice nudi sveobuhvatan spektar usluga koje obuhvaćaju transakcije na domaćim i međunarodnim tržištima novca, deviznim tržištima, tržištima kapitala te upravljanje likvidnošću Banke. Sektor riznice PBZ-a je pouzdan financijski partner i ima aktivnu ulogu u trgovini vrijednosnim papirima koje izdaje Ministarstvo financija, te deviznim i kratkoročnim derivatima na tržištu novca.

Sektor riznice se sastoji od tri dijela: Vrijednosni papiri, Devizno tržište, Tržište novca. Odjel za vrijednosne papire posluje sa kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim dužničkim i vlasničkim financijskim instrumentima. Odjel tržišta novca je uključen u kratkoročne vrijednosne papire, domaće i strane blagajničke zapise, repo aranžmane i depozite. U Odjelu za devizno tržište najvažniji segment aktivnosti pokriva Ured za poslove s pravnim osobama (Corporate desk), koji je uglavnom usredotočen na poslove s pravnim osobama i pomaže im u ispunjavanju svakodnevnih zahtjeva, potreba i želja.

Direkcija za devizno tržište posluje sa stranim valutama, spot i forward transakcijama, te s opcijama i novčanicama. Segment novčanica pokriva isporuku, otpremanje, procesiranje i skladištenje različitih pošiljaka stranih valuta. Privredna banka Zagreb posluje na domaćem tržištu kao jedna od vodećih banaka u ovom području bankarstva. Mi smo tržišni lider, posebno u vrijednosnim papirima, komercijalnim zapisima, vladinim, lokalnim i korporativnim obveznicama izdanim na domaćem i stranim tržištima. Uzevši u obzir gore navedeno možemo

s izuzetnim ponosom zaključiti da smo, osim što sudjelujemo na domaćem tržištu, prvenstveno fokusirani i otvoreni prema globalnim tržištima.

Sektor investicijskog bankarstva

Kao lider u hrvatskoj industriji investicijskog bankarstva Sektor investicijskog bankarstva Privredne banke Zagreb institucionalnim i individualnim klijentima pruža širok spektar proizvoda i usluga investicijskog bankarstva kroz aktivnosti na tržištu kapitala, financijsko savjetovanje i strukturirane financijske usluge, istraživanje i upravljanje imovinom, te kroz brokerske i skrbničke usluge. U suradnji s Intesom Sanpaolo i njenim bankama u Mađarskoj (CIB), Slovačkoj (VUB), Bosni i Hercegovini (ISP BIH) i Srbiji (Banca Intesa Beograd), usluge našim klijentima se šire diljem jugoistočne Europe.

S posebnom reputacijom u inovativnim financijskim rješenjima, Banka je stalno priznata kao vodeći jamac i aranžer emisije obveznica u Republici Hrvatskoj. Banka se specijalizirala u izdavanju, jamčenju i prodaji sveobuhvatnog spektra dužničkih vrijednosnih papira, kao što su korporativni komercijalni zapisi, euroobveznice, korporativne obveznice, državne i obveznice lokalne samouprave. Kroz aktivnosti na tržištima kapitala pružamo financijska rješenja nizu izdavatelja obveznica, uključujući vladina tijela, općine, pravne osobe i institucionalne ulagače na hrvatskim tržištima kapitala.

Unutar vlastitih strukturiranih financijskih aktivnosti, Banka svojim klijentima nudi usluge koje uključuju iniciranje i provedbu procesa sekuritizacije i projektne financijske transakcije. Navedeno obuhvaća, između ostalog, pripremu financijskih planova za nove proizvode; identifikaciju strukturiranih transakcijskih rizika i prijedloga mjera smanjenja rizika; procese dubinskog ispitivanja (due diligence) i izdanje vrijednosnica za strukturirane transakcijske svrhe.

U procesu hrvatskog prelaska na tržišnu ekonomiju, uključujući brojne privatizacije i restrukturiranja poduzeća, Banka je uvela seriju usluga financijskog savjetovanja kako

bi zadovoljila zahtjeve investicijskog tržišta. Naše usluge financijskog savjetovanja uključuju: spajanja i stjecanja; korporativno restrukturiranje i dezinvestiranje; programe radničkog dioničarstva; MBO i LBO i druge projekte. Pružamo savjete o povećanju rasta kompanija te povećanju dioničke vrijednosti. U skladu s našim položajem na tržištu i razgranatom mrežom razumijemo dinamiku tržišta na kojima posluju naši klijenti kao i složenost strukturiranja posla i pregovora. Zastupali smo klijente u brojim industrijama: industriji nafte i plina, IT industriji, farmaciji, industriji prerade hrane, konditorskoj industriji, turizmu, bankarstvu, maloprodaji, industriji papira i proizvoda od papira, sportske opreme itd.

Istraživačke sposobnosti Banke su nezamjenjiv izvor informacija u našim operacijama investicijskog bankarstva. Kroz ocjenjivanje kompanija, financijske analize, analize kreditnog potencijala, profila kompanija i izvješća o istraživanjima tržišta, našim klijentima dajemo vrijedne informacije nužne za njihove odluke u investicijskom bankarstvu.

Kroz usluge upravljanja aktivom Banka pruža klijentima prilagođena rješenja za strateška ulaganja u rasponu tradicionalnih i alternativnih vrsta aktive. Naša ponuda uključuje: savjetovanje; alokaciju imovine; upravljanje gotovinskim novcem; upravljanje ulaganjima u obične dionice i fiksni prihod; nekretnine i druga alternativna područja. Dok održavamo stalan odnos povjerenja s našim klijentima, procjenjujući njihove ciljeve ulaganja i poštujući njihovu toleranciju rizika, težimo osigurati svakom klijentu postizanje konkurentnog povrata i maksimalne dodane vrijednosti na uložena sredstva.

Uz kupnju i prodaju vrijednosnih papira na domaćim i stranim tržištima, brokerske usluge Banke uključuju i pružanje detaljnih informacija o aktivnostima trgovanja, ponudi i potražnji dostupnoj kroz elektroničke sustave trgovanja, te brzo izvješćavanje o transakcijama vrijednosnih papira i margin kreditima.

Kao lider na hrvatskom tržištu, Banka

pruža vrhunske skrbničke usluge institucionalnim klijentima iz cijelog svijeta koji se suočavaju s kritičnim izazovima u pronalaganju pravog partnera u pružanju efikasnih domaćih skrbničkih usluga s pravom ekspertizom na tržištu. Banka ponosno naglašava da je podskrbnik za pet svjetskih najvećih i najpoznatijih globalnih skrbnika. Istovremeno, uspostavom i stalnim razvojem vlastite skrbničke mreže Banka nudi domaćim institucionalnim i privatnim klijentima pristup lokalnim i stranim tržištima. Kao depozitna banka za vodeće hrvatske investicijske fondove osiguravamo imovini ulagača upravljanje, zaštitu i vrednovanje sukladno regulatornim zahtjevima i važećim računovodstvenim standardima.

Naše predano osoblje u Sektoru investicijskog bankarstva, fokusirani know-how i iskustvo, te sposobnost efikasnog pristupa lokalnim i regionalnim tržištima, pružaju našim klijentima vrhunske proizvode i usluge i osiguranje potrebno u uspješnom ostvarenju poslovnih ciljeva.

Sektor poslova podrške

Sektor nudi potpunu poslovnu podršku svim organizacijskim jedinicama u Grupi poslova s poduzećima, poslova riznice i investicijskog bankarstva. Radi poboljšanja komunikacije i odnosa s klijentima, Sektor poslova podrške osnovao je Informacijski centar, gdje klijenti mogu dobiti sve relevantne informacije vezano uz proizvode i usluge Grupe poslova s poduzećima, poslova riznice i investicijskog bankarstva.

Grupa poslova s malim i srednjim poduzećima

Kao dio nove organizacijske strukture Banke na snazi od veljače 2006. godine, osnovana je Grupa poslova s malim i srednjim poduzećima (SME), pa je umjesto prijašnjeg sektora u sklopu Grupe za poslove s poduzećima ovaj segment operacija podignut na najviši organizacijski nivo.

2006. godine uveden je novi oblik poslovanja za mala i srednja poduzeća na temelju sustava ocjene kreditnog boniteta i danas Banka ima nekoliko proizvoda temeljena na spomenutom sustavu. Sustav ocjene kreditnog boniteta omogućuje fleksibilnost i osigurava proaktivan izravan pristup klijentima.

U 2006. također smo uveli i projekt factoringa. Danas je Factoring Desk moderan i fleksibilan dio organizacije, s visokoobrazovanim i motiviranim osobljem. Zahvaljujući podršci Intesa Mediofactoringa te provedenoj edukaciji PBZ danas nudi i međunarodni factoring, kao jedina banka u Hrvatskoj koja ima međunarodnu dozvolu na ovom području.

Pokrenuli smo projekt klastera, na način da smo u prilici ponuditi specijalnu kreditnu liniju za vanjske suradnike onih kompanija koje proizvode visokokvalitetne i originalne hrvatske proizvode. Planiramo otvoriti slične linije i za druge proizvode s potvrdom hrvatske kvalitete, koji se mogu natjecati na europskom tržištu.

Trenutno postoji 57 SME odjela razgranatih širom mreže poslovnica PBZ-a. Razvoj SME odjela nadjačao je fazu projekta, što je rezultiralo formiranjem stalne organizacijske jedinice.

RM online - nova softverska aplikacija nedavno je predstavljena kako bi olakšala rad našim djelatnicima zaduženim za odnose s klijentima. Korištenjem ove aplikacije, namjeravamo značajno smanjiti količinu papira kojom smo se do sada koristili.

Grupa poslova s malim i srednjim poduzećima sastoji se od jednog sektora i 4 SME Regionalnih centara:

Sektor za razvoj proizvoda i koordinaciju s Regijama

Ovaj Sektor bavi se istraživanjem tržišta, razvojem svih vrsta rizičnih i nerizičnih proizvoda primarno namijenjenih malim i srednje velikim poduzećima i obrtnicima, razvojem proizvoda platnog prometa i upravljanjem mrežom SME odjela, koordinacijom i nadzorom rada u Regionalnim SME centrima Banke, poslovima Call centra

i poslovima kreditne administracije.

Kako bi se ti poslovi propisno obavljali, Sektor je podijeljen na sljedeće direkcije: Direkcija za razvoj proizvoda, Direkcija za razvoj distribucijskih kanala i Direkcija za faktoring.

SME - Regije

Grupa poslova s malim i srednjim poduzećima prisutna je u mreži Banke. Njezina prisutnost grupirana je u 4 regionalna centra: Središnja Hrvatska, Dalmacija, Istra-Rijeka-Lika i Slavonija. Aktivnosti i odgovornosti SME Regionalnih centara su prodaja Bančinih proizvoda klijentima, savjetovanje SME klijenata o financiranju i koordinacija sa ostalim sektorima Banke i članicama PBZ Grupe. Također, pružaju usluge kreditiranja, izdavanja garancija, akreditiva, faktoringa, prikupljanja depozita, platnog prometa i ostalih usluga.

Područja podrške

Poslovna područja koja su usredotočena na zahtjeve klijenata mogu u potpunosti iskoristiti svoje potencijale samo u slučaju postojanja pouzdane i efikasne infrastrukture.

Grupa poslova računovodstva, poreza, kontrolinga i općih poslova, pod vodstvom financijskog direktora, pruža cjelovitu podršku vezanu uz financijski nadzor i izvješćivanje, financijsko planiranje i budžetiranje, te pružanja administrativne usluge poslovnim područjima.

Grupa poslova informatičke tehnologije i operacija predstavlja ključni dio u cjelokupnoj organizaciji Banke. Navedena Grupa pruža informatičku i komunikacijsku podršku, podržava distribucijske kanale i omogućuje unos financijskih informacija u knjigovodstveni sustav.

Grupa poslova za upravljanje i kontrolu rizika važan je dio u našem nastojanju pružanja konzistentnog i kvalitetnog prinosa na uložena sredstva naših dioničara. Vjerujemo da ostvarenje takvih rezultata u velikoj mjeri ovisi o postizanju odgovarajućeg uravnoteženja rizika i prinosa. Stoga smo

osnovali Grupu poslova za upravljanje i kontrolu rizika radi zaštite Banke od rizika većega gubitka kao rezultata neželjenih događaja, koji mogu nastati iz rizika s kojima se suočavamo u našem poslovanju, te radi ograničenja materijalno štetnih implikacija na prinos dioničara. U sklopu ove grupe nalazi se Sektor za upravljanje rizičnim plasmanima, koji je osnovan da bi se pomoglo klijentima koji ne mogu namiriti svoje financijske obveze i tako im se omogućio ekonomski oporavak kroz financijsko restrukturiranje.

Ured Uprave Banke, Tajništvo Banke, Sektor za upravljanje ljudskim resursima, Sektor pravnih poslova, Sektor za compliance, Ured Uprave za korporativne komunikacije, Ured Uprave za ekonomska istraživanja i strateško planiranje, Ured za mjerenje zadovoljstva klijenata, Ured Uprave za upravljanje projektima, Ured Uprave za sigurnost, Ured za korporativno upravljanje supsidijarima i vlasničkim udjelima Grupe PBZ, Ured za korporativno upravljanje podacima te Uredi Nadzornog odbora čine integralni dio u ukupnoj podršci rukovodstvu i poslovnim područjima Banke.

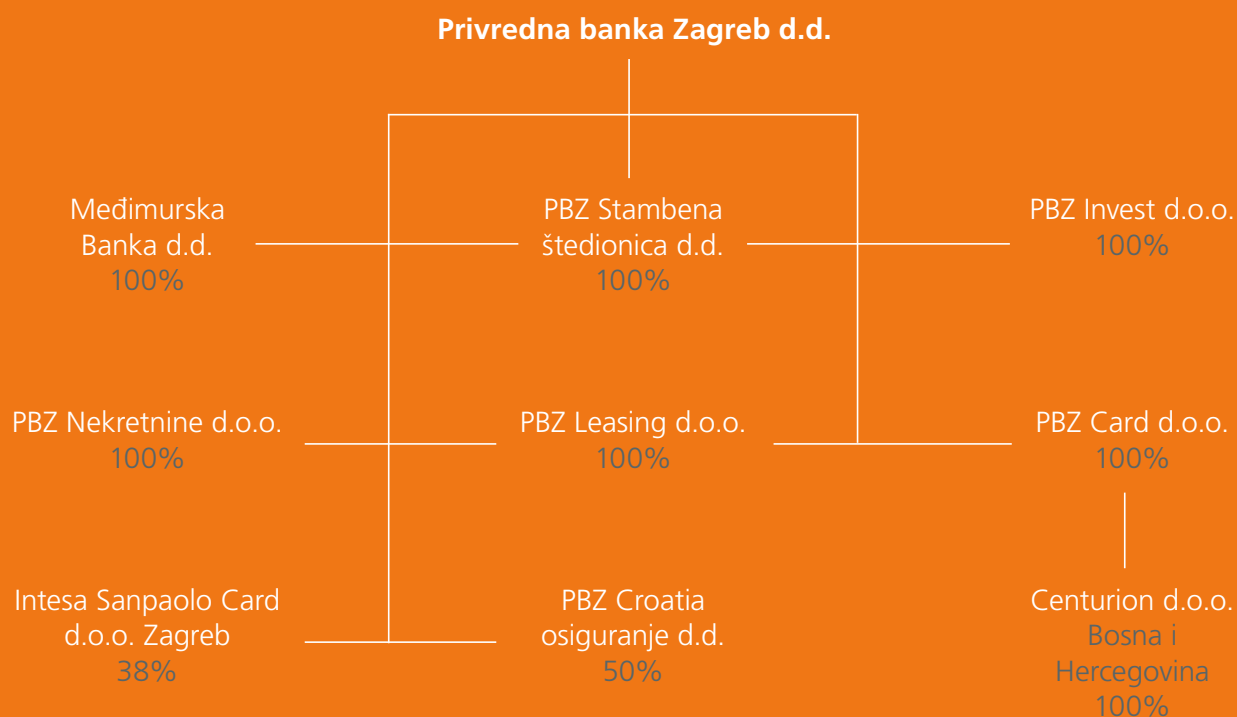




Grupa

Grupa Privredna banka Zagreb je hrvatska financijska grupa koja pruža cijeli niz bankarskih usluga stanovništvu i korporativnim klijentima u Hrvatskoj. Zapošljava 4.169 zaposlenika, a uslugama opslužuje više od 1,5 milijuna pravnih i fizičkih klijenata u zemlji. PBZ Grupa je moderno organizirana institucija čiji udjel u ukupnom bankarskom sektoru iznosi 17,9 posto.

Na dan 31. prosinca 2009. godine Grupa se sastojala od Privredne banke Zagreb, 7 ovisnih društava i 2 pridružena društva. Sastav Grupe i kratak opis svakog od društava predloženi su u daljnjem tekstu.



Međimurska banka

Međimurska banka osnovana je 1954. godine pod nazivom Zadružna banka i štedionica Čakovec. Otad je doživjela nekoliko promjena imena i organizacijske strukture. Pod današnjim imenom počela je poslovati 1978. godine, a 1989. je reorganizirana u dioničko društvo. Godine 1996. bila je među prvim bankama koje su dobile certifikat sustava kvalitete upravljanja prema standardu kvalitete ISO 9002. Privredna banka Zagreb stekla je većinski udjel u Međimurskoj banci potkraj 2000. godine, pa je tako Međimurska banka postala članica PBZ Grupe i Grupe Intesa (sada Intesa Sanpaolo).

Banka trenutačno ima 17 podružnica u međimurskoj regiji, a svoju poslovnu mrežu koristi za pružanje usluga za više od 5.000 poduzeća i skoro 100.000 individualnih klijenata. Prateći svjetske trendove, banka je kontinuirano razvijala i proširivala svoje proizvode i usluge, pa je poznata kao predvodnik elektroničkog bankarstva u Hrvatskoj. Usluge je usredotočila na kredite klijentima, a razvila je i nekoliko novih proizvoda, kao što su depoziti klijenata, direktno bankarstvo, kartično poslovanje, procesuiranje kune i ostalih stranih valuta. Početkom 1998. godine uvela je uslugu telefonskog bankarstva, a samo godinu dana poslije među prvim u zemlji uvela je Internet bankarstvo. Tijekom godine banka je znatno povećala i broj bankomata te EFT POS uređaja.

Za reforme platnog prometa 2002. godine Međimurska je banka uspješno uspostavila i plasirala svoj platni sustav. Banka samostalno posluje platnim prometom, otvara i upravlja poslovne račune i obavlja platne transakcije pravnih osoba te im na osnovi jednog zahtjeva pruža bankarske usluge u kratkom vremenu i uz manji trošak. Uz podršku PBZ-a Međimurska banka planira nastaviti sve svoje aktivnosti te sačuvati pravni i poslovni identitet prepoznatljiv na tržištu.

U veljači 2009. godine Privredna banka

Zagreb je uspješno završila projekt istiskivanja manjinskih dioničara i stekla preostalih 3,34 posto dioničkog kapitala Međimurske banke d.d. Završivši projekt PBZ je postala 100 postotni vlasnik Međimurske banke.

PBZ Card

Krajem prosinca 2005. godine, sve operacije charge, kreditnih i debitnih kartica PBZ-a integrirane su s PBZ American Expressom u novo društvo, PBZ Card, koje upravlja kompletnim kartičnim poslovanjem PBZ Grupe. Spajanjem svih kartičnih brandova American Express, MasterCard i Visa osnovana je najjača kartična institucija u regiji s oko 2,2 milijuna izdanih kartica. Novom članicom Grupe izgrađujemo zajedničku informatičku platformu za procesiranje American Express, MasterCard i Visa proizvoda u Hrvatskoj, kao i za sva društva Intese Sanpaolo na stranim tržištima.

Cilj kompanije je i ubuduće biti predvodnik u uvođenju novih, inovativnih proizvoda i u razvoju novih tehnologija u regiji. Strategija je zadržati vodeći položaj u kartičnom poslovanju i nastaviti daljnji proboj i rast tržišnog udjela PBZ-a u kartičnom poslovanju. PBZ Card ima za cilj postati centar izvrsnosti i procesiranja kartičnog poslovanja za sve brandove PBZ Grupe, kao i za Intesu Sanpaolo.

Bez obzira na to je li riječ o plaćanju American Express, MasterCard ili Visa karticama, trima u svijetu vodećim kartičarskim brandovima, ili o korištenju njima pripadajućih brojnih pogodnosti i usluga, PBZ Card to čini mogućim širom svijeta. PBZ Card je na usluzi u svakom trenutku 365 dana u godini.

American Express međunarodno je priznata marka uz koju se uvijek veže iznimna kvaliteta. Na hrvatskom je tržištu od 1965. godine. Od 1998. PBZ American Express posluje kao društvo u potpunom vlasništvu Privredne banke Zagreb. Društvo je preraslo u najveću kartičarsku organizaciju u Hrvatskoj s preko 2,2 milijuna izdanih kartica koje su prihvaćene na oko 60 tisuća lokacija diljem Hrvatske. Društvo je ostvarilo ukupan promet po svim karticama u iznosu od preko 41 milijarde kuna.

Tijekom 2009. godine PBZ Card izdvojio je i postupno prenio "processing" jedinicu u novosnovano društvo Intesa Sanpaolo Card d.o.o. Zagreb (više informacija o ISP Card Zagreb dostupno je na stranici 36).

PBZ Stambena štedionica

PBZ Stambena štedionica je treća po veličini stambena štedionica na hrvatskom financijskom tržištu, a osnovana je od strane Privredne banke Zagreb. S obzirom na veliki broj klijenata zainteresiranih za stambenu štednju, društvo u ponudi uključuje tri vrste štednje: Prima, Osnovnu i Zlatnu štednju. Do danas je sklopljeno više od 124 tisuća ugovora o štednji u vrijednosti preko 1,2 milijarde kuna.

Prima i Osnovna vrsta štednje namijenjeni su klijentima koji žele iskoristiti stambene kredite iznimno povoljnih kamatnih stopa. Zlatna je štednja namijenjena klijentima čija je osnovna namjera dugotrajna štednja. Navedeni oblici štednje sklapaju se s euro valutnom klauzulom, pri čemu su depoziti osigurani sukladno Zakonu o bankama. Tijekom štednje moguće je i promijeniti vrstu štednje. Klijenti mogu upravljati svojim sredstvima iz svojih domova putem internet bankarstva PBZ365@NET.

PBZ Invest

PBZ Invest je društvo Privredne banke Zagreb specijalizirano za osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Osnovano je 1998. i u potpunom je vlasništvu Privredne banke Zagreb. PBZ Invest aktivan je član Udruge djelatnosti u financijskom posredovanju Hrvatske u sklopu Hrvatske udruge poslodavaca te član Grupe društava za upravljanje investicijskim fondovima u Hrvatskoj gospodarskoj komori. Investicijski fondovi najmoderniji su financijski instrumenti kojima upravljaju specijalizirani rukovodioci, koji investitorima omogućuju ostvarenje konkurentnog prinosa na uloženi novac. PBZ Invest uvjeren je u dobru budućnost investicijskih fondova na hrvatskom financijskom tržištu. Svojim klijentima namjerava ponuditi široki asortiman investicijskih fondova ispunjavajući time potrebe investitora različitih preferencija i investicijskih ciljeva, u rasponu od konzervativnih klijenata koji preferiraju sigurnost i likvidnost investicije do onih koji nisu neskloni riziku i žele vidjeti rast vrijednosti uložena novca u duljem vremenskom razdoblju. Tako je PBZ Invest 1999. godine osnovao svoj prvi fond - PBZ Novčani fond, otvoreni investicijski fond. Dosad je osnovano još sedam fondova: PBZ Euro novčani fond, PBZ Global fond, PBZ Bond fond, PBZ Dollar fond, PBZ Equity fond i PBZ I-Stock fond. U suradnji s PBZ-om, tijekom 2005. godine PBZ Invest izdaje dvije tranše novog financijskog proizvoda PBZ Protecto. Proizvod je kombinacija ulaganja u investicijski fond i klasične bankovne štednje, uz jamstvo za uloženi novac.

PBZ Novčani fond, otvoreni investicijski fond

PBZ Novčani fond je otvoreni investicijski fond s izrazito konzervativnom filozofijom ulaganja, a usredotočen je na niskorizične investicije i visoku likvidnost. Cilj je ovoga fonda svim svojim investitorima ponuditi niskorizična ulaganja, stalnu i bezuvjetnu mogućnost unovčenja udjela, prinos na uložena sredstva konkurentan s obzirom na tržišne standarde, te zaštitu od nepovoljnih kretanja tečaja kune (ulaganje s mogućnošću valutne klauzule). Ulaganje u ovaj fond omogućuje investitorima veći povrat novca na njihovo ulaganje u odnosu na klasičnu štednju.

PBZ Bond fond, otvoreni investicijski fond

Ovaj je investicijski fond razvijen u suradnji s Intesa Sanpaolo. Cilj je fonda omogućiti privatnim i institucionalnim ulagačima da ostvare dodatni prihod putem ulaganja u prvorazredne svjetske obveznice nominirane u stranim valutama koje izdaju inozemne vlade, lokalne vlade i najstabilnije svjetske korporacije.

PBZ Global fond, otvoreni investicijski fond

Poslovanje PBZ Global fonda sastoji se od prikupljanja gotovine putem javne ponude vlastitih udjela i ulaganja tako skupljena novca u sigurne i profitabilne instrumente na domaćim i inozemnim financijskim tržištima. S obzirom na strategiju i odabir instrumenta, ovaj fond biraju klijenti koji novac žele uložiti na dvije do pet godina.

PBZ Euro novčani fond, otvoreni investicijski fond

Navedeni fond predstavlja otvoreni investicijski fond osnovan 2002. godine, kreiran za domaće i strane investitore koji svoje investicije žele vezati uz euro.

PBZ Dollar fond, otvoreni investicijski fond

Ovaj novčani fond pokrenut je u svibnju 2005. godine kao prvi domaći otvoreni investicijski novčani fond denominiran u američkom dolaru. Struktura ulaganja fonda temeljena je na kratkoročnim i niskorizičnim dužničkim vrijednosnim papirima izdanim od strane SAD-a, te vrijednosnim papirima država članica EU i OECD denominiranim u američkom dolaru. Namijenjen je konzervativnim ulagačima koji žele dolar-sku imovinu investirati uz više prinose.

PBZ Equity fond, otvoreni investicijski fond

Fond PBZ Investa s rizičnijim ulaganjima nudi investitorima mogućnost ulaganja u domaće i inozemne dionice. Namijenjen je individualnim investitorima koji su zainteresirani za visok prinos uz prihvaćanje višeg rizika.

PBZ I-Stock fond, otvoreni investicijski fond

Najnoviji fond PBZ Investa, s orijentacijom na istočna tržišta kapitala. Nudi investitorima mogućnost ulaganja na bliža i udaljenija istočna tržišta u razvoju.

PBZ Leasing

PBZ Leasing u potpunom je vlasništvu Privredne banke Zagreb. Osnovan je 1991. godine pod imenom PBZ Stan. U početku se bavio procjenom nekretnina i restrukturiranjem javnog stambenog fonda. Godine 1995. društvo je počelo odobravati kredite za kupnju automobila plasirajući sredstva Privredne banke Zagreb.

U posljednjih nekoliko godina leasing je postao sve važnija aktivnost ovog društva, pa je kroz financijski i operativni leasing znatno proširilo poslovanje u najmovima nekretnina, službenih automobila, jedrilica i tehnološke opreme. Do kraja 2009. godine PBZ Leasing sklopio je više od 6,5 tisuća ugovora o najmu vrijednih preko 1,3 milijarde kuna.

PBZ Nekretnine

PBZ Nekretnine je društvo u potpunom vlasništvu Privredne banke Zagreb, a pruža usluge vezane uz promet nekretninama, upravljanje gradnjom i procjenjivanje nekretnina. Privredna banka Zagreb osnovala je PBZ Nekretnine kako bi klijentima ponudila kompletne usluge u vezi s nekretninama i ulaganjima u poslovne projekte. Društvo PBZ Nekretnine bavi se prodajom stanova, kuća, poslovnih prostora, građevinskih zemljišta i ostalih vrsta nekretnina.

Aktivnosti PBZ Nekretnina obuhvaćaju promet nekretninama, usluge vezane uz promet nekretninama, iznajmljivanje nekretnina, gradnju, planiranje, nadzor gradnje, vrednovanje gradnje, procjenu vrijednosti nekretnina, izradu studija o izvedivosti ulaganja te pravni nadzor radova.

PBZ Nekretnine zapošljavaju tim profesionalaca koji mogu odgovoriti na sve upite svojih klijenata. Društvo pruža razne usluge vezane uz spomenute aktivnosti, bez obzira na posebnost ili složenost potreba svojih klijenata. PBZ Nekretnine upošljavaju visoko obrazovane stručnjake, od kojih je pet pravnih stručnjaka u području građevinarstva. Društvo uspješno posluje u sklopu Grupe od svojega osnutka početkom 1999. godine. Za potrebe klijenata PBZ Nekretnine razvile su mrežu od 70 suradnika s kojima uspješno surađuju.

PBZ Croatia osiguranje

PBZ Croatia osiguranje dioničko je društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Osnovano je 26. srpnja 2001. u skladu s novim izmjenama hrvatskoga mirovinskog zakonodavstva i zajednički je projekt Privredne banke Zagreb d.d. i Croatia osiguranja d.d. s vlasništvom po 50 posto.

Glavne aktivnosti PBZ Croatia osiguranja obuhvaćaju osnivanje i upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Nakon početnog procesa prikupljanja članova fond PBZ Croatia osiguranja postao je jedan od triju najvećih obveznih mirovinskih fonda u Hrvatskoj. Unatoč žestokoj konkurenciji i neuobičajenoj fluktuaciji na tržištu, mirovinski fond društva nastavio je uspješno poslovati tijekom 2006. godine. U uspješnom upravljanju fondovima PBZ Croatia osiguranje oslanja se na dosadašnja pozitivna iskustva u upravljanju investicijskim fondovima Grupe Intese Sanpaolo, te na suradnju s njezinim odjelom za upravljanje imovinom. Trenutačno fond ima više od 270 tisuća članova i neto imovinu u osobnim računima koji premašuju 4,9 milijardi kuna, što je čvrst temelj za dugoročnu stabilnost i profitabilno poslovanje.

Intesa Sanpaolo Card d.o.o. Zagreb

Društvo Intesa Sanpaolo Card osnovano je u travnju 2009. godine od strane Intesa Sanpaolo Holding International, Privredna banka Zagreb i Banka Koper. Na dan 31. prosinca 2009. godine Privredna banka Zagreb je vlasnik 37,64 posto dioničke glavnice, stečene u zamjenu za poslovnu jedinicu za processing koja je odvojena od društva PBZ Card, te izravno kapitalno ulaganje. Društvo je utemeljeno na osnovi komplementarnih snaga dvaju najjačih kartičnih poduzeća unutar ISP Grupe, Privredne banke Zagreb i Banke Koper, te njihove tranzicije iz lokalnih kompanija u međunarodne organizacije. Oba centra izvrsnosti prepoznata su zbog dugog iskustva u kartičnom poslovanju na domaćim tržištima (Hrvatska i Slovenija), koja su po mnogim pokazateljima naprednija od nekih tržišta zapadne Europe. Oba središta koriste najbolju praksu, ne samo na razini ISP Grupe, nego i na razini cijele središnje i istočne Europe. ISP Card pruža široku paletu usluga kako bi zadovoljila potrebe klijenata. Sve usluge i rješenja skrojeni su po potrebi regionalnih, domaćih tržišta ili individualnih potreba klijenta.





Pregled aktivnosti u sklopu PBZ-ovog programa društvene odgovornosti

Dodatak Godišnjem izvješću

Uvod

Privredna banka Zagreb je od svog osnutka pozicionirana u samom vrhu hrvatskog bankarstva. Danas, kao članica jedne od vodećih bankarskih grupa u Europi - Intese Sanpaolo, dinamična smo i moderna europska banka koja slijedi zahtjeve tržišta i svojih klijenata. Naša zajednička strategija rasta i razvoja teži stvaranju čvrstih i održivih vrijednosti u gospodarskom, financijskom, društvenom i ekološkom pogledu, zasnovane na povjerenju svih naših partnera.

U nastavku donosimo kratak pregled aktivnosti u sklopu programa društvene odgovornosti u 2009. godini.

1. Obrazovanje i profesionalni razvoj

Nastavili smo projekt strateškog razvoja PBZ-ove poslovne škole. Nova generacija od 102 zaposlenika započela je 2009. godine svoje obrazovanje u dva programa: Opći menadžerski program i Operativni/Prodajni menadžerski program. Istovremeno je u studenom 2009. godine 1. generacija od ukupno 184 zaposlenika završila svoj trogodišnji obrazovni program u PBZ-ovoj poslovnoj školi.

2009. godine nastavili smo specijalizirane treninge o sprečavanju pranja novca koji se namijenjeni zaposlenicima u front officeu. Ukupno 550 sudionika (15% zaposlenika banke) je sudjelovalo na treninzima koji su se odvijali u učionicama.

Osim klasične nastave u učionici, predstavljani su različiti kanali za podizanje osviještenosti i znanja o zakonodavstvu vezanom uz sprečavanje pranja novca. Edukativna rješenja na Intranetu, bilten, HelpDesk itd. dostupni su svim zaposlenicima banke.

Na osnovi rezultata ankete o zadovoljstvu klijenata u okviru projekta "Slušamo Vas 100%" izrađen je i pokrenut specifični certificirani program razvoja osobnih bankara za affluent klijente u poslovanju sa stanovništvom. Ukupno 120 osobnih bankara za affluent klijente je sudjelovalo u 4 modula koji obuhvaćaju usavršavanje komunikacijskih vještina kao i stjecanje znanja o financijskom poslovanju.

2. Interna komunikacija

Sustav interne komunikacije je vrlo dobro razvijen uz pomoć različitih kanala: Intraneta, e-maila, internog časopisa "Moja banka" i internog biltena "PBZXpress". Oni prikupljaju sve relevantne informacije i zanimljive detalje iz života banke, PBZ Grupe i Intese Sanpaolo te na taj način pridonose osjećaju pripadnosti velikoj međunarodnoj multinacionalnoj grupi. Ciljana publika su svi zaposlenici banke. Tijekom ove godine obogatili smo svoj Intranet nekim novim funkcionalnostima: proširenjem funkcionalnosti internog telefonskog imenika i mogućnosti pristupa različitim obrazovnim materijalima - video prezentacijama ili CD ROM formatu.

3. Briga za zaposlenike

PBZ STANDARD je udruženje čija djelatnost obuhvaća organizaciju rekreacije i sportsko-obrazovnih aktivnosti za zaposlenike PBZ Grupe. Udruženje je osnovano kako bi zaposlenicima banke ponudilo široki spektar rekreativnih aktivnosti radi postizanja boljeg zdravstvenog i općeg stanja te kako bi se u konačnici smanjio broj bolovanja i odsutnost zaposlenika s njihovih radnih mjesta.

Udruženje je aktivno četiri godine i trenutno broji oko 2.100 članova. Rekreativne sadržaje mogu koristiti također članovi uže obitelji zaposlenika, odnosno njihovi braćni drugovi i djeca.

Udruženje PBZ STANDARD nastoji ponuditi što je moguće više rekreativnih sportova kako bi stimuliralo zaposlenike banke da se međusobno druže te da zajednički pridonose ostvarivanju zadanih ciljeva kao i da se ojača njihov timski duh te da postanu svjesni činjenice da je takve ciljeve lakše ostvarivati zajedničkim snagama. PBZ STANDARD organizira aktivnosti pod inicijativom ZA BOLJE ZDRAVLJE (predavanja i radionice o prevenciji najraširenijih bolesti modernog doba). PBZ svake dvije godine o svom trošku organizira zdravstveni sistematski pregled za sve zaposlenike.

4. Donacije i sponzorstva

Privredna banka Zagreb nastoji dati doprinos i pokazati svoju odgovornost prema široj zajednici kroz sponzorstva i donacije. Banka pridonosi razvoju lokalnih zajednica kroz aktivno uključivanje naših podružnica u programe sponzoriranja i doniranja institucija, udruženja i pojedinaca u Hrvatskoj. PBZ nastoji podržati i inicirati mnoge kulturne događaje i manifestacije te pridonosi poboljšanju ukupne kvalitete života naše zajednice.

4.1. Donacije

Donacije u 2009.

Znanost i obrazovanje	756.000 kn
Sport	1.012.000 kn
Kultura	375.000 kn
Društvena solidarnost	3.756.000 kn
Ostalo	507.000 kn
Ukupno	6.406.000 kn

PBZ je aktivno uključen u čitav niz društveno korisnih projekata i financijski potpomaže veliki broj humanitarnih i društvenih institucija. Željeli bismo istaknuti neke od donacija u 2009. godini:

- Crveni križ - pomoć žrtvama potresa na Haitiju
- Caritasova akcija za osnivanje Zaklade "Za tisuću radosti". Cilj kampanje je prikupljanje novčanih sredstava za 1000 hrvatskih obitelji s niskim prihodima. PBZ je od samog početka, od 2003. godine, bio uključen u veliku Caritasovu akciju za osnivanje Zaklade "Za tisuću radosti". Cilj kampanje je prikupljanje novčanih sredstava koja su poduzeća namijenila za božićne i novogodišnje proslave kako bi se pomoglo 1000 hrvatskih obitelji s niskim primanjima. Osim što donira novac, PBZ financijski potpomaže kampanju time što kupuje Caritasove božićne čestitke. Ove godine su pod nazivom "Neka bude svjetlost" prikupljana sredstva za obitelji u kojima

su jedan ili oba roditelja izgubila posao.

- Donacija Humanitarnoj zakladi za djecu Hrvatske - u svrhu pružanja potpore 350 djece koja su pod skrbi Zaklade s mjesečnim iznosom od 300.00 kn po djetetu.
- Donacija Nacionalnoj zakladi za potporu učeničkom i studentskom standardu: Zaklada dodjeljuje državne stipendije nadarenim studentima i potpomaže posebne programe koji pridonose boljem životnom i kulturnom standardu studenata. Ključna uloga Zaklade je dodjela financijske potpore najboljim i najuspješnijim hrvatskim studentima, ali će ona također pružiti podršku onim studentima koji će se sa svojom sveučilišnom diplomom moći prijaviti za vrlo zahtjevna radna mjesta te će tako osigurati novi poticaj gospodarskom razvoju Republike Hrvatske.
- Obnova kulturnih spomenika i kulturne baštine:
 1. Donacije za obnovu župne crkve Sv. Roka, spomenika nulte kategorije - obnova jedinstvenog drvenog oltara
 2. Zahvaljujući PBZ-u, Talijanskom kulturnom institutu i Generali osiguranju stručno je i u cijelosti restaurirana te predstavljena javnosti poznata violina KING Giuseppea Guarnerija koja se čuva u Hrvatskoj akademiji znanosti i umjetnosti.
- Donacija Zakladi "Čujem, vjerujem, vidim"- za projekt omogućavanja pristupa literaturi slijepim osobama i osobama s invaliditetom, koje ne mogu čitati, pomoću zvučnih snimki i digitalizacije tiskanih knjiga.
- Javna ustanova "Park prirode Kopački rit" - donacija za nabavu odgovarajuće tehničke opreme - termalnih kamera - koje će omogućiti efikasniji nadzor Parka prirode radi sprečavanja ribokrade i ilegalnog izlova.
- Sveučilišna bolnica Rebro - klinika za uho, grlo i nos i za kirurgiju glave i vrata - donacija za nabavu suvremenog dijagnostičkog i terape-

utskog endoskopa za minimalno invazivnu kirurgiju glave i vrata čime će se skratiti vrijeme boravka pacijenata u bolnici.

- Dom zdravlja Županja - donacija za opremanje Centra za dijalizu
- Udruga roditelja za djecu najteže tjelesne invalide i djecu s posebnim potrebama - "ANĐELI" - donacija za opremanje rehabilitacijskog centra za djecu s najtežim oblicima tjelesne invalidnosti koja nisu integrirana ni u vrtiću ni u školi.
- Donacija za društvo "Croatia", Društvo za promociju hrvatske kulture i znanosti, priprema nacionalnu monografiju u pet svezaka pod naslovom "Povijest hrvatskog jezika". Projekt je izuzetno važan za kulturu Republike Hrvatske budući da obuhvaća povijesni razvoj hrvatskog jezika od srednjeg vijeka pa sve do 21. stoljeća. Rad na monografiji je okupio najeminentnije stručnjake koji se bave razvojem hrvatskog jezika iz različitih perspektiva.
- Caritas zagrebačke nadbiskupije - donacija za projekt "Kuće za odmor i rekreaciju": Rovinj, Nerezine, Kalje s ciljem osiguravanja kvalitetnih uvjeta za organizirane boravke tijekom čitave godine za osobe kojima je potrebna duhovna, emocionalna i fizička pomoć.
- Hrvatski katolički bogoslovni fakultet - donacija za završne radove i opremanje prostorija nekadašnjih vojarni za potrebe fakulteta.

4.2. Sponzorstva

Sponzorstva u 2009.

Znanost i obrazovanje	521.000 kn
Sport	7.349.000 kn
Kultura	1.434.000 kn
Društvena solidarnost	73.000 kn
Ostalo	382.000 kn
Ukupno:	9.759.000 kn

Svojom politikom sponzoriranja kao i promocijom svog vlastitog zaštitnog imena PBZ također nastoji pružiti financijsku potporu i potaknuti veliki broj projekata u području kulture, sporta i znanosti te na taj način pridonijeti razvoju hrvatskog društva. Neke od sponzorskih aktivnosti tijekom 2009. godine u tim područjima su bile:

- PBZ, kao članica Hrvatskog olimpijskog POOL-a, svake godine izdvađa novčana sredstva za financiranje Hrvatskog olimpijskog odbora te na taj način osigurava kvalitetnu pripremu naših olimpijaca i olimpijki.
- Banka i PBZ Card su po peti put sponzorirali teniski turnir ATP Croatian Indoors (PBZ Indoors).
- PBZ je potpomagao različite kulturne institucije i kulturne programe tijekom 2009. godine kao što su Hrvatsko narodno kazalište u Zagrebu, Hrvatsko narodno kazalište u Varaždinu, Moderna galerija, tradicionalna etnološka manifestacija "Rapska fjera" te mnoge druge lokalne kulturne događaje.
- Banka je sponzor Ekonomskog fakulteta u Zagrebu te potpomaže projekt nabave opreme kako bi studentima na poslijediplomskom studiju ponudila vrhunske radne uvjete.
- Kutjevo - sponzoriranje humanitarnog događaja s ciljem prikupljanja novčanih sredstava za proširenje, obnovu i modernizaciju Odjela intenzivne njege u Pedijatrijskoj klinici Sveučilišne bolnice Osijek. Budući da je Odjel intenzivne njege regionalni centar za liječenje djece u životnoj opasnosti starosti od 1 mjeseca do 18 godina za čitavo područje Istočne Slavonije, uvjeti za liječenje teško bolesne djece su neodgovarajući i ne udovoljavaju povećanim medicinskim, pedagoškim i psihološkim potrebama bolničkog liječenja.
- Sponzoriranje humanitarnog gala koncerta za prikupljanje novca za Udrugu Debra - za djecu leptire koji boluju od bulozne epidermolize, rijetke nasljedne i neizlječive bolesti. Novčana sredstva predstavljat će početni kapital za izgradnju međunarodnog rehabilitacijskog centra.

5. Projekti



PRIVREDNA BANKA ZA-GREB je aktivno uključena u projekt korporativne društvene odgovornosti - radionice za građanstvo

pod nazivom "Kako uravnotežiti prihod i rashod" - koje se u osam hrvatskih gradova održavaju već više od tri godine. Banke koje su se priključile inicijativi zajednički su razvile program besplatnih interaktivnih radionica o upravljanju osobnim financijskim sredstvima za svu populaciju. Radionice vode zaposlenici banaka koje sudjeluju u projektu a Hrvatska udruga banaka koordinira projekt i pruža potrebnu logističku pomoć. Banke su prepoznale važnost zajedničke akcije te se prvi put na jednom mjestu okupio čitavi bankarski sektor te je svojim klijentima ponudio "rješenje" koje ne spada u paletu njegovih proizvoda. Cilj radionica je naučiti građane zbog njihovog velikog zaduživanja i relativno niske razine znanja iz područja financija kako da donose financijske odluke, kako da odrede svoje kratkoročne i dugoročne ciljeve te kako da uravnoteže svoja sredstva i želje s obzirom na svoje prihode i rashode, ne nudeći im niti reklamirajući pritom bankarske proizvode.

Kao rezultat uspješnosti radionica, izradili smo materijal namijenjen za e-learning koji je besplatno dostupan čitavoj populaciji (CD ili besplatno preuzimanje podataka s web stranice HUB-a).



PBZ već niz godina podržava program međunarodne razmjene učenika u dobi od 15 do

18 godina u organizaciji AFS-a (Associated Field Service). Ova ugledna međunarodna, dobrovoljna i neprofitna organizacija se bavi razmjenom učenika. PBZ sponzorira dvije stipendije za jednogodišnji program boravka u inozemstvu.



Projekt PBZ Bridge traje od 2006. godine - kao prvi program studentskih kredita po izuzetno povoljnim uvjetima koji omogućava studentima da lakše premoste razdoblje od studiranja do zaposlenja. Partner u projektu je Fakultet elektrotehnike i računarstva u Zagrebu.



U studenom 2009. godine pokrenuli smo zajedničku humanitarnu kampanju Papinskih misijskih djela i PBZ-a pod nazivom - „Učini čudo - i spasi jedan dječji život!“. Cilj ove kampanje je prikupljanje novčanih sredstava za pomoć djeci u Demokratskoj Republici Kongo, a posebice za Centar za neuhranjenu djecu pri Općoj bolnici u Ifenduli Luhwinya i za centre za terapijsku prehranu koji djeluju u sklopu Caritasa Nadbiskupije u Bukavu u Demokratskoj Republici Kongo. Početak ove kampanje je obilježen početnom donacijom PBZ-a u iznosu od 100.000 kuna za pomoć djeci u Demokratskoj Republici Kongo i banka će nastaviti prikupljati novčana sredstva kroz svoju mrežu poslovnica. U 50 najvećih poslovnica PBZ-a bit će na označenim mjestima s plakatom akcije postavljene kasice Papinskih misijskih djela za prikupljanje novčanih priloga te letci s uplatnicom. Osim Banke u akciju će se uključiti i druga društva iz PBZ Grupe. Kampanju smo također promovirali i interno (putem e-maila, Intraneta i internih glasila Banke) kako bi uključili zaposlenike PBZ Grupe. Cjelokupni projekt je u potpunosti transparentan, a informacije o svim detaljima kampanje i iznosu prikupljenih novčanih sredstava mogu se pronaći na našoj web stranici <http://sirimodobrotu.pbz.hr/>.

6. Utjecaj na okoliš

Tijekom izgradnje i obnavljanja poslovnih prostora banke koristimo sustave i opremu s niskom razinom potrošnje energije i s visokim stupnjem iskorištavanja energije. Svi klimatizacijski sustavi koriste ekološki plin (freon) te se potrošnja energije svih sustava smanjuje uz korištenje tehnologije izmjenjivača.

Smanjenje potrošnje papira postiglo se uvođenjem multifunkcionalnih uređaja kao i uputama na nivou banke da se za vrijeme tiskanja na pisaču iskoriste obje stranice papira.

Papirni otpad odvojeno prikuplja ugovorno poduzeće te ga reciklira. Opasni otpad, kao primjerice patrone za tintu pisača, se sortira posebno te ga prikuplja ugovorno poduzeće koje svoje poslovanje obavlja u skladu sa zakonom i važećim propisima. U izradi je također projekt uvođenja kuverti za korištenje među odjelima.



Upravljačka struktura Banke

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, Zakonu o kreditnim institucijama i statutu Banke upravljačku strukturu čine Nadzorni odbor i Uprava. Ta su dva tijela odvojena i nitko ne može biti član obaju odbora. Dužnosti i odgovornosti članova obaju odbora regulirana su Zakonom o trgovačkim društvima.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor sastoji se od šest članova, saziva se kvartalno i nadzire rad Uprave. Trenutačni članovi Nadzornog odbora Banke imenovani su na mandat od tri godine. članovi Nadzornog odbora su:

György Surányi, (predsjednik Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo)

Paolo Grandi, (zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo imenovan 8. travnja 2009. godine)

Beata Kissné Földi, (član Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo)

Massimo Malagoli, (član Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo)

Massimo Pierdicchi, (član Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo)

Anne Fossemalle, (član Nadzornog odbora, EBRD)

Ostali članovi Nadzornog odbora tijekom 2009. godine:

Giovanni Boccolini, (zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo - mandat istekao 7. travnja 2009. godine)

Adriano Arietti, (član Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo - mandat istekao 7. travnja 2009. godine)

Rosario Strano, (član Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo podnio ostavku 27. siječnja 2010. godine)

Odbor za reviziju

Sukladno Statutu Privredne banke Zagreb, Nadzorni odbor je na 15. sjednici održanoj 10. prosinca 2002. godine oformio Odbor za reviziju, te usvojio Pravilnik o radu Odbora.

Odbor pomaže Nadzornom odboru u radu pa je tako i u 2009. godini pratio postupak financijskog izvješćivanja, učinkovitost sustava unutarnje kontrole, funkcije kon-

trole rizika, funkcije praćenja usklađenosti i funkcije unutarnje revizije, raspravljao o godišnjim planovima rada i izvješćima (tromjesečnim, polugodišnjim i godišnjim) kontrolnih funkcija i značajnim pitanjima koja se odnose na ovo područje te, između ostaloga, nadgledao provođenje revizije godišnjih financijskih i konsolidiranih izvješća i dao preporuku skupštini dioničara o odabiru revizorskog društva.

Odbor za reviziju može imati najmanje tri, a najviše sedam članova.

članovi Odbora za reviziju u 2009. godini: **Giampiero Trevisan**, (predsjednik Odbora za reviziju - mandat istekao 11. prosinca 2009. godine)

Luca Finazzi, (član Odbora za reviziju)

Beata Kissné Földi, (član Odbora za reviziju)

Ezio Salvai, (član Odbora za reviziju)

Ostali članovi Odbora za reviziju tijekom 2009. godine:

Massimo Pierdicchi, (član Odbora za reviziju - mandat istekao 14. ožujka 2009. godine)

Armando Sala, (član Odbora za reviziju - mandat istekao 21. srpnja 2009. godine)

Izvršni odbor

Sukladno Statutu Privredne banke Zagreb, Nadzorni odbor je na 15. sjednici održanoj 10. prosinca 2002. godine oformio Izvršni odbor, te usvojio Pravilnik o radu Odbora. Izvršni odbor ima tri člana (predsjednik i dva člana Nadzornog odbora Banke), a daje suglasnost na odluke nadležnih tijela Banke koje se najvećim dijelom odnose na izloženost Banke kreditnom riziku prema klijentima i s njima povezanim osobama i organizacijske promjene u Banci.

Članovi Izvršnog odbora u 2009. godini:

György Surányi (predsjednik Izvršnog odbora)

Massimo Pierdicchi (član Izvršnog odbora)

Beata Kissné Földi (član Izvršnog odbora imenovana 22. srpnja 2009. godine)

Ostali članovi Izvršnog odbora tijekom 2009. godine:

Paolo Grandi (zamjenik predsjednika Izvršnog odbora - mandat istekao 21. srpnja 2009. godine)

Uprava

Uprava Banke ima sedam članova koji su zaduženi za pojedina područja poslovanja, sastaje se najmanje dvaput mjesečno i donosi upravljačke odluke.

Trogodišnji mandat bivših članova Uprave istekao je 7. veljače 2009. godine. Novom sazivu Uprave povjeren je mandat također na tri godine, počevši od 8. veljače 2009. godine.

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja u Privrednoj banci Zagreb d.d.

Članovi Uprave

Božo Prka, predsjednik Uprave

Jonathan Charles Locke, zamjenik predsjednika Uprave, zadužen za Grupu poslova za upravljanje i kontrolu rizika, te koordiniranje Grupe poslova IT i operacija i Grupe poslova računovodstva, poreza, kontrolinga i općih poslova imenovan 8. veljače 2009. godine

Gabriele Pace, financijski direktor, zadužen za Grupu poslova računovodstva, poreza, kontrolinga i općih poslova

Ivan Gerovac, član Uprave zadužen za Grupu poslova s poduzećima, poslova riznice i investicijskog bankarstva

Mario Henjak, član Uprave zadužen za Grupu poslova s malim i srednjim poduzećima

Draženko Kopljarić, član Uprave zadužen za Grupu poslova informatičke tehnologije i operacija

Dinko Lucić, član Uprave zadužen za Grupu poslova sa stanovništvom - imenovan 8. veljače 2009. godine

Ostali članovi Uprave tijekom 2009. godine:

Marco Capellini, zamjenik predsjednika Uprave, zadužen za Grupu poslova za upravljanje i kontrolu rizika mandat istekao 7. veljače 2009.

Tomislav Lazarić, zamjenik predsjednika Uprave, zadužen za Grupu poslova sa stanovništvom mandat istekao 7. veljače 2009.

Sukladno odredbama članka 272.p Zakona o trgovačkim društvima Uprava Privredne banke Zagreb d.d. izjavljuje da Banka dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja kojega su zajedno izradile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Zagrebačka burza.

Sastavni dio ove izjave čini Godišnji upitnik za poslovnu 2009. godinu (dostupan i na web stranici Banke) koji odražava stanje i praksu korporativnog upravljanja u Banci u odnosu na preporuke sadržane u Kodeksu korporativnog upravljanja s objašnjenjima i obrazloženjima određenih odstupanja. Naime, korporativno se upravljanje u Banci ostvaruje ne samo ispunjenjem regulatornih zahtjeva u cijelosti, već ono proizlazi i iz uvriježene korporativne kulture te osobnog integriteta menadžmenta i zaposlenika. Opis osnovnih obilježja provođenja unutarnjeg nadzora i upravljanja rizicima u odnosu na financijsko izvješćivanje te podaci o imateljima dionica Banke (na dan 31. prosinca 2009.) sadržani su u ovom Godišnjem izvješću. Pravila o imenovanju i opozivu imenovanja članova Uprave sadržana su u Statutu Banke.

Broj članova Uprave Banke utvrđuje Nadzorni odbor pa sukladno njegovoj odluci Uprava ima sedam članova. Nadzorni odbor odlukom utvrđuje kandidate za predsjednika i članove Uprave Banke koji moraju udovoljavati uvjetima propisanim zakonom kojim se uređuje poslovanje banaka i drugim relevantnim propisima. Nakon ishođenja prethodne suglasnosti središnje banke, Nadzorni odbor imenuje predsjednika i članove Uprave na razdoblje od tri godine, uz mogućnost reizbora. Nadzorni odbor može opozvati svoju odluku o imenovanju člana Uprave Banke ili njenog predsjednika kada za to postoji važan razlog sukladno važećem zakonu.

Ovlaсти Uprave Banke utvrđene su Statutom Banke, a posebnom odlukom, donesenom uz suglasnost Nadzornog

odбора, utvrđena je raspodjela nadležnosti predsjednika, zamjenika predsjednika i drugih članova Uprave Banke.

Odlukom Glavne skupštine dioničara Uprava Banke je ovlaštena za stjecanje vlastitih dionica na organiziranom tržištu vrijednosnih papira i to do 7. listopada 2010. Upravi Banke nije dana ovlast za izdavanje novih dionica Banke.

Podaci o sastavu i djelovanju Uprave i Nadzornog odbora Banke i njihovih pomoćnih tijela iskazani su u priloženom Godišnjem upitniku.

Pravila o izmjenama Statuta Banke sadržana su u samome Statutu. Odluku o izmjenama Statuta donosi Glavna skupština Banke, sukladno zakonu i Statutu, glasovima koji predstavljaju najmanje tri četvrtine temeljnoga kapitala zastupljenoga na Glavnoj skupštini pri donošenju odluke. Izmjene Statuta predlaže Nadzorni odbor, Uprava te dioničari Banke. Nadzorni odbor ovlašten je izmijeniti Statut samo ako se radi o redakcijskom usklađivanju teksta ili utvrđivanju pročišćenog teksta Statuta.

U cilju zaštite interesa svih investitora, dioničara, klijenata, zaposlenika i ostalih koji imaju interes, u Banci su uspostavljeni visoki standardi korporativnog upravljanja.

Sva pitanja sadržana u ovom upitniku odnose se na razdoblje od jedne godine na koje se odnose i godišnja financijska izvješća.

1. Ima li društvo www stranice na Internetu?

Da, na stranici www.pbz.hr

2. Jesu li polugodišnja, godišnja i tromjesečna izvješća dostupna dioničarima?

- u sjedištu društva?
Da.
- putem [www stranica društva na internetu](#)?
Da. Godišnje izvješće za 2009. godinu s mišljenjem revizora Banka je objavila na svojoj internet stranici. Polugodišnje i tromjesečna izvješća (obrazac TFI-KI) za 2009. godinu objavljena su na internet stranici Zagrebačke burze i internet stranici Banke.
- na engleskom jeziku?
Da. Godišnje izvješće Banke za 2009. godinu s mišljenjem revizora na engleskom jeziku izrađuje se i dostupno je na internet stranicama Banke.

3. Je li društvo izradilo kalendar važnih događaja?

- je li kalendar važnih događaja objavljen na [www stranicama društva na Internetu](#)?
- je li kalendar važnih događaja uredno i na vrijeme ažuriran?
Da, Banka objavljuje kalendar važnih događaja na internet stranicama koji se ažurira prilikom svake promjene.

4. Objavljuje li društvo popis dioničara i ažurira li se taj popis najmanje dva puta mjesečno?

Da. Na internet stranicama Banke objavljuje se popis prvih deset dioničara (od 6.456 dioničara na dan 31. prosinca 2009.) Banke u skladu sa zakonskom regulativom. Ažuriranje

popisa vrši se uslijed svake promjene za prvih deset dioničara.

5. Nalazi li se društvo u odnosu uzajamnog dioničarstva s drugim društvom ili društvima?

Ne.

6. Iznosi li društvo u godišnjem izvješću podatke o vrijednosnim papirima koje je izdalo društvo, a nalaze se u vlasništvu članova nadzornog odbora ili uprave društva?

Da. Broj dionica Banke u vlasništvu članova Uprave i Nadzornog odbora na dan 31. prosinca 2009. objavljen je u Godišnjem izvješću za 2009., a promjene tijekom godine objavljene su na internet stranicama Zagrebačke burze.

7. Iznosi li društvo na svojim [www stranicama na Internetu podatke o vrijednosnim papirima koje je izdalo društvo, a nalaze se u vlasništvu članova nadzornog odbora ili uprave društva i da li se ti podaci redovito \(u roku od 48 sati\) ažuriraju? Ako ne, zašto ne?](#)

Ne. Promjene se objavljuju putem Zagrebačke burze u zakonom propisanom sadržaju i roku.

8. Je li društvo utvrđuje i javno objavljuje čimbenike rizika?

Da. Čimbenici rizika Banke objavljeni su u sklopu Godišnjeg izvješća koje je pripremljeno sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.

9. Je li društvo uspostavilo mehanizme kojima se osigurava:

- da se osobama koje raspolažu ili dolaze u dodir s povlaštenim informacijama pojasni priroda i značaj tih informacija i ograničenja s time u vezi?
Da.
- nadzor nad protokom povlaštenih

informacija i njihovom mogućom zlouporabom?
Da.

10. Daje li svaka dionica društva pravo na jedan glas?

Da.

11. Jesu li na [www stranicama društva na Internetu objavljene kandidature svih kandidata za članstvo u Nadzornom odboru koji se biraju na skupštini ili ih se imenuje, sa životopisom? \(ako ne, zašto?\)](#)

Da. Banka objavljuje prijedloge odluka redovnih i izvanrednih sjednica Glavne skupštine. Ti materijali između ostalog uključuju i prijedloge za promjene u članstvu Nadzornog odbora te su objavljeni na Internet stranici Banke. Međutim, predložene odluke ne uključuju životopise kandidata, zbog stabilne vlasničke strukture Banke i rijetkih promjena u članstvu Nadzornog odbora.

12. Tretira li društvo na isti način sve dioničare?

Da.

13. Je li društvo izdavalo nove dionice?

Ne.

14. Je li društvo stjecalo ili otpuštalo vlastite dionice (trezorske dionice)?

Ne. Tijekom 2009. godine Banka nije stjecala ni otpuštala trezorske dionice.

15. Je li izdavanje punomoći za glasanje na glavnoj skupštini krajnje pojednostavljeno i bez strogih formalnih zahtjeva?

Da.

16. Je li društvo osiguralo dioničarima koji iz bilo kojeg razloga nisu u mogućnosti sami glasovati na skupštini, bez posebnih troškova, opunomoćenike koji su dužni glasovati sukladno njihovim uputama? (ako ne, zašto?)

Ne. Takvih slučajeva nije bilo, ali je Banka spremna udovoljiti takvim zahtjevima dioničara.

- 17. Je li uprava društva prilikom sazivanja skupštine odredila datum prema kojem će se utvrđivati stanje u registru dionica koje će biti mjero-davno za ostvarivanje prava glasa u skupštini društva na način da je taj datum prije održavanja skupštine i smije biti najviše 7 dana prije održavanja skupštine? (ako ne, zašto?)**
Da.

- 18. Sadrži li odluka o isplati dividende ili predujma dividende datum na koji osoba koja je dioničar stječe pravo na isplatu dividende i datum ili razdoblje kada se isplaćuje dividenda? (ako ne, zašto?)**
Ne. Na Glavnoj skupštini Banke usvojena je Odluka o upotrebi dobiti ostvarenoj u 2008. godini kojom se cjelokupna dobit alocira u zadržanu dobit i nije predviđena isplata dividende.

- 19. Je li datum na koji osoba koja je dioničar stječe pravo na isplatu dividende ili predujma dividende najmanje 10 dana nakon dana donošenja odluke? (ako ne, zašto?)**

- 20. Pada li datum isplate dividende ili predujma dividende najmanje 12, a najviše 30 dana nakon dana donošenja odluke? (ako ne, zašto?)**

- 21. Je li razdoblje isplate dividende ili predujma dividende trajalo više od 10 dana? (ako ne, zašto?)**

- 22. Jesu li prilikom isplate dividende ili predujma dividende favorizirani pojedini dioničari? (ako ne, zašto?)**

- 23. Je li odluka o isplati dividende ili predujma dividende kojom**

se utvrđuju naprijed spomenuti datumi objavljena i dostavljena burzi najkasnije 2 dana nakon donošenja?

Upućujemo na odgovor pod 18.

- 24. Jesu li dnevni red skupštine, kao i svi relevantni podaci i isprave uz objašnjenja koje se odnose na dnevni red, objavljeni na www stranici društva na Internetu, i stavljeni na raspolaganje dioničarima u prostorijama društva od dana prve javne objave dnevnoga reda? (ako ne, zašto?)**

Da. Odluka o sazivu Glavne skupštine objavljena je u "Narodnim novinama" i internet stranicama Banke. Svi prateći materijali, relevantni podaci i isprave stavljeni su na raspolaganje dioničarima istog dana kada je objavljen poziv za Glavnu skupštinu u sjedištu Banke, a poziv za Glavnu skupštinu i prijedlozi odluka objavljeni su i na internet stranicama Zagrebačke burze.

- 25. Jesu li dnevni red skupštine i relevantni podaci i isprave objavljeni na www stranicama društva na Internetu i na engleskom jeziku? (ako ne, zašto?)**

Da.

- 26. Jesu li postavljeni uvjeti za sudjelovanje na glavnoj skupštini i korištenje pravom glasa (bez obzira jesu li dopušteni sukladno zakonu ili statutu) kao npr. prijavljivanje sudjelovanja unaprijed, ovjeravanje punomoći i sl.? (ako ne, zašto?)**

Ne.

- 27. Sadrži li izvješće koje nadzorni odbor podnosi glavnoj skupštini, pored sadržaja izvješća propisanog zakonom, ocjenu ukupne uspješnosti poslovanja društva, rada uprave društva i poseban osvrt na svoju suradnju s upravom? (ako ne, zašto?)**

Da.

- 28. Je li dioničarima omogućeno sudjelovanje i osobito glasovanje na glavnoj skupštini društva upotrebom sredstava moderne komunikacijske tehnologije? (ako ne, zašto?)**

Ne. Banka nije primila takav zahtjev od strane dioničara.

- 29. Je li uprava društva javno objavila odluke glavne skupštine kao i podatke o eventualnim tužbama na pobijanje tih odluka? (ako ne, zašto?)**

Da. (napomena: nije bilo tužbi za pobijanje odluka Glavne skupštine)

- 30. Je li nadzorni odbor donio odluku o okvirnom planu svog rada koji uključuje popis redovitih sjednica i podataka koje redovito i pravodobno treba stavljati na raspolaganje članovima nadzornog odbora? (ako ne, zašto?)**

Da. Raspored sjednica Nadzornog odbora za tekuću godinu utvrđen je odlukom, a okvirni plan glede podataka koji se redovito i pravodobno dostavljaju utvrđen je pojedinačnim odlukama Nadzornog odbora i zakonom.

- 31. Je li nadzorni odbor donio unutar-nja pravila rada? (ako ne, zašto?)**

Da.

- 32. Navedite imena članova nadzornog odbora.**

György Surányi, predsjednik
Paolo Grandi, zamjenik predsjednika
Massimo Malagoli, član
Massimo Pierdicchi, član
Beata Kissné Földi, član
Anne Fossemalle, član

- 33. Navedite za svakog člana nadzornog odbora u kojim je još društvi-ma član nadzornog odbora ili uprave. Ukoliko se neko od tih društava smatra konkurentskim društvu, to navedite.**

György Surányi član je u Nadzornim

odborima sljedećih društava:
Banca Intesa Beograd - Beograd, Srbija
CIB - Budimpešta, Mađarska
KITE - Nadudvar, Mađarska
VUB - Bratislava, Slovačka
- - -
Anne Fossemalle is član je u Nadzornim odborima sljedećih društava:
BRD - Groupe Société Générale SA - Bukurešt, Rumunjska
Nova Ljubljanska banka - Ljubljana, Slovenija

34. Je li nadzorni odbor društva sastavljen većinom od nezavisnih članova? (ako ne, zašto?)

Ne. Tijekom 2010., a u zakonskom roku Banka će provesti izbor nezavisnog člana nadzornog odbora.

35. Koji članovi nadzornog odbora su nezavisni?

Upućujemo na odgovor pod 34.

36. Je li u društvu postoji dugoročni plan sukcesije? (ako ne, zašto?)

Da.

37. Je li nagrada ili naknada koju primaju članovi nadzornog odbora u cijelosti ili dijelom određena prema doprinosu uspješnosti društva? (ako ne, zašto?)

Da.

38. Je li naknada članovima nadzornog odbora:

- određena odlukom glavne skupštine?
Da.
- utvrđena u statutu društva?
Da, ali se ne isplaćuje članovima Nadzornog odbora.
- utvrđuje se na neki drugi način?
Ne.

39. Jesu li detaljni podaci o svim naknadama i drugim primanjima od strane društva ili s društvom povezanih osoba svakog pojedinog

člana nadzornog odbora društva, uključujući i strukturu te naknade, javno objavljeni? (ako ne, zašto?) (ako da, gdje?)

Da. Podaci o nagradama na teret Banke objavljeni su u Odlukama Glavne skupštine. Također podaci o naknada članovima Nadzornog odbora, Uprave, ključnom rukovodstvu te povezanim osobama u agregiranim iznosima objavljuju se u posebnoj bilješci u Godišnjem izvješću pripremljenom sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, a koje je dostupno na internet stranici Banke.

40. Izvješćuje li svaki član nadzornog odbora društvo o svim promjenama glede njegova vlasništva nad dionicama društva i to najkasnije sljedeći radni dan, poslije nastanka takve promjene? (ako ne, zašto?)

Do sada nije bilo potrebe za tim jer članovi Nadzornog odbora nisu stjecali niti otpuštali dionice Banke.

41. Navedite sve poslove u kojima su s jedne strane sudjelovali članovi nadzornog odbora ili s njima povezane osobe, a s druge strane društvo ili s njime povezane osobe.

Banka nije obavljala posebne komercijalne poslove individualno s članovima Nadzornog odbora. Banka ima komercijalni (depozitno-kreditni) odnos s članicama Grupe Intesa Sanpaolo koja ima svoje predstavnike u Nadzornom odboru. Navedeni poslovi obavljani su na fer tržišnoj osnovi. Banka objavljuje posebnu bilješku s agregiranim financijskim informacijama o odnosu s povezanim stranama u Godišnjem izvješću koje je pripremljeno sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, a koje je dostupno na internet stranici Banke.

42. Jesu li svi poslovi u kojima su sudjelovali članovi nadzornog odbora

ili s njima povezane osobe i društvo ili s njime povezane osobe:

- bili zaključeni na tržišnoj osnovi (posebice glede rokova, kamata, jamstava i sl.)?
(ako ne, zašto i koji?)
- jasno navedeni u izvješćima društva?
(ako ne, zašto i koji?)
- potvrđeni neovisnom procjenom od strane stručnih osoba koje su nezavisne u odnosu na sudionike konkretnog posla? (ako ne, zašto i koji?)

Upućujemo na odgovor pod 41.

43. Postoje li ugovori ili sporazumi između člana nadzornog odbora i društva?

Ne.

44. Je li nadzorni odbor ustrojio komisiju za imenovanja? (ako ne, zašto?)

Da. Izvršni odbor kao pomoćno tijelo Nadzornog odbora Banke sudjeluje u imenovanju i razrješenju članova Uprave Banke.

Ako da,

- je li komisija procijenila sastav, veličinu, članstvo i kvalitetu rada nadzornog odbora i uprave i sačinila odgovarajuće preporuke nadzornom odboru? (ako ne, zašto?)
Da
- je li komisija sačinila procjenu znanja, vještina i iskustva kojima raspolažu pojedini članovi nadzornog odbora i o tome izvijestila nadzorni odbor? (ako ne, zašto?)
Da.
- je li komisija razmatrala probleme vezane uz planiranje kontinuiteta nadzornog odbora i uprave? (ako ne, zašto?)
Da.
- je li komisija razmatrala politiku uprave glede zapošljavanja višeg rukovodećeg kadra? (ako ne, zašto?)
Ne. Politiku Uprave glede zapošljavanja razmatra sam Nadzorni odbor kao

dio strategije upravljanja ljudskim resursima.

45. Je li nadzorni odbor ustrojio komisiju za nagrađivanje?

Izvršni odbor kao pomoćno tijelo Nadzornog odbora Banke sudjeluje u određivanju primanja članova Uprave Banke, što uključuje godišnji iznos fiksne plaće i varijabilnog dijela (bonus). Ako da,

- je li većina članova komisije iz redova nezavisnih članova nadzornog odbora? (ako ne, zašto?)
Upućujemo na odgovor pod 34.
- je li komisija predložila nadzornom odboru politiku nagrađivanja uprave koja se mora odnositi na sve oblike nagrađivanja, a osobito fiksni dio nagrade, varijabilni dio nagrade koji je vezan uz uspješnost poslovanja, mirovinski plan i otpremnine? (ako ne, zašto?)
Da.
- kada se radi o varijabilnom dijelu nagrade koji je vezan uz uspješnost poslovanja, je li je prijedlog komisije sadržavao preporuke za određivanje objektivnih kriterija procjene uspješnosti? (ako ne, zašto?)
Da.
- je li komisija predlagala nadzor nadzornom odboru nagradu za pojedine članove uprave, sukladno s politikom nagrađivanja društva i procjenom djelovanja pojedinog direktora? (ako ne, zašto?)
Da.
- je li komisija predlagala nadzornom odboru prikladan oblik i sadržaj ugovora sa članovima uprave? (ako ne, zašto?)
Ne. Navedeno nije u ovlastima Izvršnog odbora.
- je li komisija pratila iznos i strukturu nagrade višem rukovodećem kadru i davati opće preporuke upravi s time u vezi? (ako ne, zašto?)
Da.

- je li komisija glede poticajnog dijela nagrade upravi, kada se ovaj sastoji od opcija na dionice ili drugih aranžmana zasnovanih na stjecanju dionica, razmatrala opću politiku takovog tipa nagrađivanja i predlagala nadzornom odboru odgovarajuća rješenja, te razmotrila podatke koji se o tome objavljuju u godišnjem izvješću, prije objavljivanja?
Da.

46. Je li nadzorni odbor ustrojio komisiju za reviziju?

Da. Ustrojen je Odbor za reviziju.

Ako da,

- je li većina članova komisije iz redova nezavisnih članova nadzornog odbora? (ako ne, zašto?)
Upućujemo na odgovor 34.
- je li komisija pratila integritet financijskih informacija društva, a osobito ispravnost i konzistentnost računovodstvenih metoda koje koristi društvo i grupa kojoj pripada, uključivši i kriterije za konsolidaciju financijskih izvješća društava koja pripadaju grupi? (ako ne, zašto?)
Da.
- je li komisija procijenila kvalitetu unutarnjeg sustava kontrole i upravljanja rizicima, s ciljem da se glavni rizici kojima je društvo izloženo (uključujući tu i rizike povezane s pridržavanjem propisa) na odgovarajući način identificiraju i objelodane, te da se njima na odgovarajući način upravlja? (ako ne, zašto?)
Da.
- je li komisija radila na osiguranju efikasnosti sustava unutarnje revizije, osobito putem izrade preporuka prilikom odabira, imenovanja, ponovnog imenovanja i smjene rukovoditelja odjela za unutarnju reviziju i glede sredstava koja mu stoje na raspolaganju, i procjene postupanja rukovodećeg

povodom nalaza i preporuka unutarnje revizije? (ako ne, zašto?)

Da.

- ukoliko u društvu funkcija unutarnje revizije ne postoji, je li je komisija izvršila procjenu potrebe za uspostavom takove funkcije? (ako ne, zašto?)
Ne. U Banci je uspostavljena unutarnja revizija.
- je li komisija nadzornom odboru dala preporuke vezane uz izbor, imenovanje, ponovo imenovanje ili promjenu vanjskog revizora i o uvjetima njegovog angažmana? (ako ne, zašto?)
Da.
- je li komisija nadgledala nezavisnost i objektivnost vanjskog revizora, osobito glede rotacije ovlaštenih revizora unutar revizorske kuće i naknada koje društvo plaća za usluge vanjske revizije? (ako ne, zašto?)
Da.
- je li komisija pratila prirodu i količinu usluga koje nisu revizija, a društvo ih prima od revizorske kuće ili s njome povezanih osoba? (ako ne, zašto?)
Da.
- je li komisija izradila pravila o tome koje usluge vanjska revizorska kuća i s njome povezane osobe ne smije davati društvu, koje usluge može davati samo uz prethodnu suglasnost komisije, a koje usluge može davati bez prethodne suglasnosti? (ako ne, zašto?)
Ne. Predmetno je definirano zakonskom regulativom.
- je li komisija razmotrila efikasnost vanjske revizije i postupke višeg rukovodećeg kadra s obzirom na preporuke iznesene od strane vanjskog revizora? (ako ne, zašto?)
Da.
- je li komisija istražila okolnosti vezane uz otkaz vanjskog revizora

i dala odgovarajuće preporuke nadzornom odboru (ukoliko je do takovog otkaza došlo)? (ako ne, zašto?)

Ne. Nije bilo otkazivanja ugovora vanjskom revizoru.

- ima li komisija otvorenu i neograničenu komunikaciju s upravom i nadzornim odborom? (ako ne, zašto?)

Da.

- kome komisija odgovara za svoj rad?

Nadzornom odboru Banke.

- ima li komisija otvorenu i neograničenu komunikaciju s unutrašnjim i vanjskim revizorom? (ako ne, zašto?)

Da.

- je li Uprava dostavljala komisiji za reviziju:

- pravovremene i periodične prikaze financijskih izvještaja i srodnih dokumenata prije javnog objavljivanja tih podataka? (ako ne, zašto)

Da.

- podatke o promjenama u računovodstvenim načelima i kriterijima? (ako ne, zašto)

Da.

- računovodstvene postupke prihvaćene za većinu radnji? (ako ne, zašto)

Da.

- svako bitnije odstupanje između knjigovodstvene i stvarne vrijednosti po pojedinim stavkama? (ako ne, zašto)

Ne. Nije bilo bitnih odstupanja.

- svu korespondenciju s odjelom za unutarnju reviziju ili nezavisnim revizorima? (ako ne, zašto)

Da.

- je li Uprava dostavljala komisiji za reviziju o metodama korištenim za knjiženje značajnih i neuobičajenih transakcija i poslovnih događaja kada se knjigovodstvenom prikazu takovih događaja

može pristupiti na različite načine? (ako ne, zašto)

Da.

- je li komisija za reviziju raspravila s nezavisnim revizorom pitanja vezana uz promjene ili zadržavanje računovodstvenih načela i kriterija? (ako ne, zašto)

Da.

- je li komisija za reviziju raspravila s nezavisnim revizorom pitanja vezana uz primjenu propisa? (ako ne, zašto)

Da.

- je li komisija za reviziju raspravila s nezavisnim revizorom pitanja vezana uz:

- važne procjene i zaključke u pripremanju financijskih izvještaja? (ako ne, zašto)

Da.

- metode procjene rizika i rezultate? (ako ne, zašto)

Da.

- visoko rizična područja djelovanja? (ako ne, zašto)

Da.

- uočene veće nedostatke i značajne manjkavosti u unutarnjoj kontroli? (ako ne, zašto)

Da.

- djelovanje vanjskih čimbenika (ekonomskih, pravnih i industrijskih) na financijske izvještaje i revizorske postupke? (ako ne, zašto)

Da.

- je li komisija za reviziju osigurala dostavu kvalitetnih informacija od strane ovisnih i povezanih društava, te trećih osoba (kao što su stručni savjetnici)? (ako ne, zašto)

Da.

47. Je li dokumentacija relevantna za rad nadzornog odbora na vrijeme dostavljana svim članovima? (ako ne, zašto?)

Da.

48. Jesu li u zapisnicima sa sjednica nadzornog odbora zabilježene sve donesene odluke s rezultatima glasovanja, uz navođenje kako je glasovao pojedini član? (ako ne, zašto?)

Da.

49. Je li nadzorni odbor izradio ocjenu svog rada u proteklom razdoblju koja uključuje vrednovanje doprinosa i kompetentnosti svakog pojedinog člana, kao i zajedničkog rada odbora, procjenu rada komisija koje je ustanovio nadzorni odbor, i procjenu postignutih u odnosu na zacrtane ciljeve društva?

Da.

50. Navedite imena članova uprave.

Božo Prka, predsjednik;
Jonathan Charles Locke, zamjenik predsjednika
Gabriele Pace, član
Ivan Gerovac, član
Mario Henjak, član
Draženko Kopljar, član
Dinko Lucić, član

51. Postoje li pravila za rad uprave kojima su regulirana pitanja vezana uz:

- područje djelovanja i ciljeve? Da.
- pravila postupanja? Da.
- pravila za rješavanje sukoba interesa? Da.
- tajništvo uprave? Da.
- održavanje sjednica, donošenje odluka, dnevni red, izradu i sadržaj zapisnika i dostavu dokumenata? Da.
- suradnju s nadzornim odborom? Da.

52. Je li društvo objavilo izjavu o politici nagrađivanja uprave i nad-

zornog odbora kao dio godišnjeg izvješća? (ako ne, zašto?)

Ne. Iako ne postoji formalna Izjava o politici nagrađivanja Uprave i nadzornog odbora, Banka objavljuje agregirani podatak o podacima s povezanim stranama, kao i visini ukalkuliranog i priznatog iznosa nagrade za rukovodstvo Banke u sklopu Godišnjeg izvješća pripremljenog sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, a koji se objavljuje na internet stranici Banke.

53. Ukoliko postoji, sadrži li Izjava o politici nagrađivanja sljedeće dijelove:

- značajnije promjene u odnosu na politiku nagrađivanja u usporedbi s prethodnom godinom? (ako ne, zašto?)
- pojašnjenje relativnog udjela i važnosti fiksnih i varijabilnih komponenti nagrađivanja? (ako ne, zašto?)
- dovoljnu informaciju o kriterijima uspješnosti na čijem ispunjenju se zasniva pravo na stjecanje opcija na dionice, dionica ili drugi oblik varijabilnog dijela naknade? (ako ne, zašto?)
- dovoljnu informaciju u vezi između visine nagrade i uspješnosti? (ako ne, zašto?)
- temeljne pokazatelje i razloge za dodjelu godišnjih bonusa ili pogodnosti koje nisu gotovinske naravi? (ako ne, zašto?)
- sažeti prikaz ugovora sa članovima uprave koji treba uključivati podatke o trajanju ugovora, otkaznim rokovima i osobito otpremninama. Svaki oblik nagrađivanja članova uprave i nadzornog odbora koji se sastoji od opcija na dionice ili drugih prava na stjecanje dionica ili ukoliko se nagrada zasniva na cijeni dionica društva treba prije stupanja na snagu odobriti glavna skupština

društva. Ovo odobrenje se odnosi na principe nagrađivanja, a ne na odobravanje nagrade pojedinim članovima uprave ili nadzornog odbora? (ako ne, zašto?)

54. Je li Izjava o politici nagrađivanja uprave stalno objavljena putem Interneta na www.stranicama.društva.hr? (ako ne, zašto?)**55. Jesu li detaljni podaci o svim primanjima i naknadama koje svaki član uprave prima od društva javno objavljeni u godišnjem izvješću društva? (ako ne, zašto?)****56. Jesu li svi oblici nagrada članova uprave i nadzornog odbora, uključujući opcije i druge pogodnosti uprave javno objavljeni po detaljnim pojedinim stavkama i osobama u godišnjem izvješću društva?****57. Sadrži li Izjava o nagradama članovima uprave sadrži sljedeće elemente glede svakog člana uprave koji je tu dužnost obnašao u godini na koju se izjava odnosi:**

- ukupni iznos plaće, bez obzira je li je stvarno isplaćen ili još nije? (ako ne, zašto?)
- naknade ili pogodnosti primljene od povezanih društava? (ako ne, zašto?)
- naknade u obliku sudjelovanja u dobiti ili bonusa i razlozi zbog kojih su isplaćene? (ako ne, zašto?)
- bilo kakve dodatne nagrade isplaćene članovima uprave za poslove koje su obavili za društvo izvan uobičajenog djelokruga dužnosti člana uprave? (ako ne, zašto?)
- kompenzaciju koja je isplaćena ili treba biti isplaćena bivšem članu uprave u vezi s prestankom obnašanja funkcije tijekom godine na koju se odnosi izjava?

(ako ne, zašto?)

- ukupnu procijenjenu vrijednost negotovinskih pogodnosti koje se smatraju naknadom, a nisu nabrojane u prethodnim točkama? (ako ne, zašto?)
- glede nagrade u dionicama ili opcijama na dionice ili drugim oblicima nagrađivanja koja se zasnivaju na stjecanju dionica: broj opcija ili dionica odobren od strane društva u godini na koju se odnosi izjava i uvjeti za njihovo korištenje? (ako ne, zašto?)
- broj opcija izvršenih u godini na koju se odnosi izjava i, za svaku od njih, broj dionica i cijena po kojoj je izvršena ili vrijednost dionica uključenih u raspodjelu članovima uprave na kraju godine? (ako ne, zašto?)
- broj opcija koje nisu izvršene na kraju godine, cijena po kojoj ih je moguće izvršiti, datum izvršenja i glavni uvjeti vezani uz izvršenje? (ako ne, zašto?)
- svaku promjenu vezanu uz promjenu uvjeta za izvršenje postojećih opcija koja se desila u društva u godini na koju se odnosi izjava? (ako ne, zašto?)
- svaki zajam (uključujući stanje duga i kamatnu stopu), avansno plaćanje ili garanciju u korist članova uprave od strane s društvom povezanih društava koja su uključena u konolidirano financijsko izvješće? (ako ne, zašto?)

Upućujemo na odgovor pod 52.

58. Je li svaki član uprave izvjestio nadzorni odbor društva o svim promjenama glede njegova vlasništva nad dionicama društva najkasnije sljedeći radni dan poslije nastanka takve promjene uz obvezu društva da takvu promjenu javno objavi u najkraćem mogućem roku? (ako ne, zašto?)

Ne. Tijekom 2009. nije bilo promjena vlasništva nad dionicama Banke od strane članova uprave.

59. Navedite sve poslove u kojima su s jedne strane sudjelovali članovi uprave ili s njima povezane osobe, a s druge strane društvo ili s njime povezane osobe.

Banka nije obavljala posebne komercijalne poslove individualno s članovima Uprave. Banka ima komercijalni (depozitno-kreditni) odnos s povezanim društvima kroz članstva članova Uprave i višeg rukovodstva u nadzornim odborima tih društava. Navedeni poslovi obavljani su na fer tržišnoj osnovi. Banka objavljuje posebnu bilješku o agregiranim financijskim informacijama o odnosu s povezanim stranama u Godišnjem izvješću koje je pripremljeno sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, a isto je dostupno na internet stranici Banke.

60. Jesu li svi poslovi u kojima su sudjelovali članovi uprave ili s njima povezane osobe i društvo ili s njime povezane osobe:

- bili zaključeni na tržišnoj osnovi (posebice glede rokova, kamata, jamstava i sl.)? (ako ne, zašto i koji?)
- jasno navedeni u izvješćima društva? (ako ne, zašto i koji?)
- potvrđeni neovisnom procjenom od strane stručnih osoba koje su nezavisne u odnosu na sudionike konkretnog posla? (ako ne, zašto i koji?)

Upućujemo na odgovor pod 59.

61. Imaju li članovi uprave značajan udio u društvima koja se mogu smatrati konkurentskima društvu? (ako da, koji, gdje i koliko?)

Ne.

62. Jesu li članovi uprave članovi nadzornih odbora drugih društava?

(ako da, navedite imena tih članova uprave, tvrtke društava u kojima su članovi nadzornih odbora i funkcije koje obnašaju u tim nadzornim odborima)

Božo Prka član je u Nadzornom odboru slijedećeg društva:

Intesa Sanpaolo Card d.o.o. Zagreb
- Zagreb, Hrvatska

- - -

Ivan Gerovac član je u Nadzornom odboru slijedećeg društva:

Belišće d.d. - Belišće, Hrvatska

- - -

Mario Henjak zamjenik je u Nadzornom odboru slijedećeg društva:

PBZ Leasing d.o.o. - Zagreb, Hrvatska

- - -

Draženko Kopljar član je u Nadzornim odborima slijedećih društava:

PBZ Card d.o.o. - Zagreb, Hrvatska

Metronet telekomunikacije d.d. -

Zagreb, Hrvatska

- - -

Dinko Lucić predsjednik je Nadzornog odbora slijedećeg društva:

PBZ Stambena štedionica d.d. -

Varaždin, Hrvatska

zamjenik je u Nadzornom odboru slijedećeg društva:

PBZ Card d.o.o. - Zagreb, Hrvatska

i član Nadzornog odbora slijedećeg

društva:

Intesa Sanpaolo Card d.o.o. Zagreb -

Zagreb, Hrvatska

63. Ima li društvo vanjskog revizora? (ako ne, zašto?)

Da.

64. Je li vanjski revizor društva:

- vlasnički ili interesno povezan s društvom (ako da, navedite na koji način)?
Ne.
- pruža društvu, sam ili putem povezanih osoba, druge usluge (ako da, navedite koje i koliko to društvo stoji)?
Ne.

65. Jesu li nezavisni revizori izravno izvijestili komisiju za reviziju o sljedećim pitanjima (ako ne, zašto?):

- raspravi o glavnoj računovodstvenoj politici?
Da.
- važnim nedostacima i značajnim manjkavostima u unutarnjoj kontroli?
Da. Iako nezavisni revizor pruža informaciju Odboru za reviziju o glavnim značajkama revizije financijskih izvješća kao i o glavnim preporukama, tijekom godine nije bilo važnih nedostataka odnosno značajnih manjkavosti u unutarnjoj kontroli.
- alternativnim računovodstvenim postupcima?
Ne. Nije bilo potrebe za razmatranjem alternativnih računovodstvenih postupaka.
- neslaganju s upravom, procjeni rizika?
Ne. Nije bilo neslaganja s Upravom.
- mogućim analizama prijevare i/ili zlouporabe?
Da. Nezavisni revizor obavještava Odbor za reviziju o preporukama vezanim uz interne kontrole. Tijekom 2009. nije bilo posebne potrebe za navedenim analizama.

66. Je li društvo javno objavilo iznose naknada plaćenih nezavisnim vanjskim revizorima za obavljanje reviziju i za druge pružene usluge? (ako nije, zašto?)

Ne. Naknada za obavljanje reviziju utvrđena je u skladu s ugovorom.

67. Ima li društvo unutarnje revizore i ustrojen sustav unutarnje kontrole? (ako ne, zašto?)

Da.

68. Imaju li investitori mogućnost u pisanom obliku zatražiti i pravovremeno dobiti relevantne podatke od uprave društva ili od osobe u

**društvu zadužene za odnose
s investitorima? (ako ne, zašto?)**

Da.

69. Koliko je sastanaka s investitorima održala uprava društva?

Banka ima stabilnu dioničku strukturu te održava kontinuiranu komunikaciju s većinskim investitorima. Iz toga razloga nije bilo potrebe za posebnim sastancima s dioničarima odnosno investitorima osim održavanja Godišnje skupštine.

70. Je li netko trpio negativne posljedice jer je nadležnim tijelima ili organima u društvu ili izvan njega ukazao na nedostatke u primjeni propisa ili etičkih normi unutar društva? (ako ne, zašto?)

Ne.

71. Slažu li se svi članovi uprave i nadzornog odbora da su navodi izneseni u odgovorima na ovaj upitnik po njihovom najboljem saznanju u cijelosti istiniti? (ako ne, navedite koji članovi uprave i nadzornog odbora se na slažu, sa kojim odgovorima se ne slažu i zašto)

Da.





Izvešće o odgovornostima Uprave

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da financijska izvješća za svaku financijsku godinu budu pripremljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Banke i Grupe za to razdoblje. Uprava razumno očekuje da Banka i Grupa imaju odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvješća.

Pri izradi financijskih izvješća Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvješćima; i
- da se financijska izvješća pripreme po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Banka i Grupa nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

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

Potpisao u ime Uprave



Mr. Božo Prka
Privredna Banka Zagreb d.d.
Račkoga 6
10000 Zagreb
Republika Hrvatska

30. ožujka 2010. godine

Izvešće neovisnog revizora

Dioničarima Privredne Banke Zagreb d.d.

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih i odvojenih financijskih izvješća („financijska izvješća“) dioničkog društva Privredne Banke Zagreb d.d. (dalje: „Banka“) i njenih ovisnih društava (zajedno „Grupa“) koja uključuju konsolidirani i odvojeni izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2009. godine, konsolidirani i odvojeni račun dobiti i gubitka, konsolidirani i odvojeni izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani i odvojeni izvještaj o promjenama kapitala i konsolidirani i odvojeni izvještaj o novčanim tokovima za godinu tada završenu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i bilježaka, (koja su prikazana na stranicama 68 do 143).

Odgovornosti uprave

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvješća u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja. Odgovornosti Uprave uključuju: utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola važećih za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješća u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikaza uzrokovanih prijevarom ili pogreškom; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i utvrđivanje razumnih računovodstvenih prosudaba primjerenih u danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je izraziti mišljenje o tim financijskim izvješćima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju pridržavanje revizora etičkim pravilima, te planiranje i provođenje revizije do razine koja je potrebna za postizanje razumnog uvjerenja o tome da u financijskim izvješćima nema značajnih pogrešnih iskaza.

Revizija uključuje provođenje postupaka radi pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i objavama prikazanim u financijskim izvješćima. Odabir postupaka ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikaza u financijskim izvješćima uzrokovanih prijevarom ili pogreškom. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole važeće za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješća koje sastavlja Banka kako bi odredio odgovarajuće revizorske postupke u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Banke. Revizija također uključuje procjenjivanje primijenjenih računovodstvenih politika i primjerenost utvrđenih računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvješća.

Vjerujemo da su nam pribavljeni revizorski dokazi dostatni i čine razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju odvojena i konsolidirana financijska izvješća prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima financijski položaj Grupe i Banke na dan 31. prosinca 2009. godine, rezultate njihova poslovanja te novčane tokove za godinu tada završenu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Na temelju Odluke o obliku i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka (Narodne Novine 62/08, dalje u tekstu „Odluka”) Uprava Banke izradila je obrasce koji su prikazani su stranicama (144 do 156), a sadrže bilancu stanja na dan 31. prosinca 2009. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o kretanjima kapitala i novčani tijek za godinu tada završenu kao i bilješke o uskladama obrazaca sa osnovnim financijskim izvještajima Banke. Za ove obrasce i pripadajuće bilješke odgovara Uprava Banke, te sukladno MSFI/MRS ne predstavljaju sastavni dio financijskih izvještaja, već su propisani Odlukom. Financijske informacije u obrascima ispravno su izvedene iz osnovnih financijskih izvještaja koji su pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i koji su prikazani na stranicama od 68 do 143 ili iz računovodstvenih evidencija Banke.



Ernst & Young d.o.o.

Zagreb, 30 ožujka 2010. godine



Zvonimir Madunić

Ovlašteni revizor

Godišnja financijska izvješća Banke i Grupe

Račun dobiti i gubitka

	BILJEŠKA	2009.	2008.	2009.	2008.
(u milijunima kuna)					
Prihodi od kamata	2	4.117	4.229	3.718	3.796
Troškovi kamata	2	(2.057)	(2.044)	(1.919)	(1.855)
Neto prihod od kamata		2.060	2.185	1.799	1.941
Prihodi od naknada i provizija	3	1.264	1.357	590	607
Troškovi naknada i provizija	3	(225)	(260)	(202)	(222)
Neto prihod od naknada i provizija		1.039	1.097	388	385
Ostali prihodi iz poslovanja	4	500	415	605	448
Prihodi iz poslovanja		3.599	3.697	2.792	2.774
Rezerviranja	5	(555)	(173)	(353)	(98)
Ostali troškovi iz poslovanja	6. 7	(1.565)	(1.678)	(1.166)	(1.180)
Amortizacija nekretnina i opreme i nematerijalne imovine	8	(291)	(289)	(173)	(164)
Udjel u dobiti i gubicima pridruženih društava obračunanih metodom udjela	18	8	11	-	-
Dobit prije oporezivanja		1.196	1.568	1.100	1.332
Porez na dobit	9	(236)	(320)	(173)	(232)
Neto dobit za godinu		960	1.248	927	1.100
Raspoloživo za:					
Dioničare matičnog društva		960	1.242	927	1.100
Manjinske udjele		-	6	-	-
		960	1.248	927	1.100
			in HRK		
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici	45	50,5	65,3		

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 75 do 143 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

	GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)	2009.	2008.	2009.	2008.
Neto dobit za godinu	960	1.242	927	1.100
Ostala sveobuhvatna dobit				
Neto dobiti/(gubici) od vrednovanja imovine raspoložive za prodaju nastali tijekom godine	18	(98)	12	(44)
Umanjeno za: Usklađenje za (dobitke)/gubitke reklasificirane u račun dobiti i gubitka	13	(23)	(5)	(31)
	31	(121)	7	(75)
Porez na dobit koji se odnosi na dijelove ostale sveobuhvatne dobiti	(2)	18	(2)	15
Ostali dobiti priznati od izdvajanja "processing" jedinice PBZ Card-a	10	-	-	-
Kapitalan dobit pri prodaji trezorskih dionica	-	2	-	2
Sveobuhvatna dobit tekuće godine, neto od poreza na dobit	39	(101)	5	(58)
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine, neto od poreza na dobit	999	1.141	932	1.042
Raspoloživo za:				
Dioničare matičnog društva	999	1.141	932	1.042
Manjinske udjele	-	6	-	-
	999	1.147	932	1.042

Izveštaj o financijskom položaju

	BILJEŠKA		GRUPA		BANKA
Aktiva (u milijunima kuna)		31. prosinca 2009.	31. prosinca 2008.	31. prosinca 2009.	31. prosinca 2008.
Novac i tekući računi kod drugih banaka	10	3.105	2.973	2.803	2.747
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	11	4.886	4.815	4.669	4.596
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	12	1.298	3.507	1.298	3.507
Derivatna financijska imovina	13	4	24	4	24
Plasmani kod drugih banaka	14	10.769	7.834	10.511	7.385
Zajmovi i predujmovi klijentima	15	47.373	46.032	42.289	41.715
Imovina raspoloživa za prodaju	16	1.000	2.699	711	1.330
Imovina koja se drži do dospeljeća	17	892	1.108	590	793
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	18	130	56	392	373
Nematerijalna imovina i goodwill	19	150	171	69	72
Nekretnine i oprema	20	1.306	1.456	836	897
Ulaganje u nekretnine	21	12	14	11	14
Ostala aktiva	22	403	312	207	122
Odgođena porezna imovina	9	213	226	129	165
Ukupna aktiva		71.541	71.227	64.519	63.740

Izveštaj o financijskom položaju / nastavak

	BILJEŠKA		GRUPA		BANKA
Pasiva (u milijunima kuna)		31. prosinca 2009.	31. prosinca 2008.	31. prosinca 2009.	31. prosinca 2008.
Obveze prema bankama	23	3.225	3.648	3.318	3.793
Obveze prema klijentima	24	45.049	44.591	41.903	40.935
Derivatne financijske obveze	13	13	202	13	202
Ostala pozajmljena sredstva	25	10.681	10.920	8.829	9.096
Ostale obveze	26	1.553	1.633	388	435
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	27	195	234	80	74
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	28	211	270	186	244
Obveze za tekuće poreze	9	14	118	-	91
Ukupna pasiva		60.941	61.616	54.717	54.870
Glavnica raspoloživa dioničarima matičnog društva					
Dionički kapital	30	1.907	1.907	1.907	1.907
Trezorske dionice		(76)	(76)	(76)	(76)
Dionička premija		1.570	1.570	1.570	1.570
Pričuve i zadržana dobit	31	6.239	4.958	5.474	4.369
Dobit raspoloživa dioničarima matičnog društva		960	1.242	927	1.100
		10.600	9.601	9.802	8.870
Manjinski udjeli		-	10	-	-
Ukupna glavnica		10.600	9.611	9.802	8.870
Ukupna pasiva i glavnica		71.541	71.227	64.519	63.740

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 75 do 143 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Financijska izvješća potpisana su u ime Uprave na dan 23. veljače 2010. godine.



Mr. Božo Prka
predsjednik Uprave



Gabriele Pace
financijski direktor

Izvešće o novčanim tokovima

		GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)	2009.	2008.	2009.	2008.	
Novčani tok iz redovnog poslovanja					
Dobit prije oporezivanja	1.196	1.568	1.100	1.332	
Rezerviranja i ispravci vrijednosti	555	173	353	98	
(Dobit)/gubitak od prodaje nekretnina i opreme	(14)	(61)	(10)	(33)	
Amortizacija	291	289	173	164	
Vrijednosno usklađenje financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	6	76	6	76	
Vrijednosno usklađenje derivatnih financijskih instrumenata	(169)	173	(169)	173	
Udjel u dobiti i gubicima pridruženih društava obračunanih metodom udjela	(8)	(11)	-	-	
Plaćeni porezi	(338)	(291)	(251)	(207)	
	1.519	1.916	1.202	1.603	
(Povećanje)/smanjenje poslovnih sredstava					
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	(71)	3.379	(73)	3.338	
Plasmani kod drugih banaka	209	(11)	207	(5)	
Zajmovi klijentima	1.372	(6.020)	1.136	(5.342)	
(Kupnja)/prodaja imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i imovine raspoložive za prodaju	599	(458)	718	(348)	
Ostala aktiva	(81)	36	(79)	34	
	2.028	(3.074)	1.909	(2.323)	
Povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza					
Obveze prema bankama	(423)	519	(475)	666	
Obveze prema klijentima	458	2.673	968	2.241	
Ostale obveze	(93)	11	(30)	(26)	
	(58)	3.203	463	2.881	
Neto novčani tok iz redovnog poslovanja	3.489	2.045	3.574	2.161	

Izvješće o novčanim tokovima / nastavak

	GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)	2009.	2008.	2009.	2008.
Novčani tok iz investicijskih aktivnosti				
Neto nabava nekretnina i opreme i nematerijalne imovine	(171)	(298)	(102)	(147)
Stjecanje, prodaja i dokapitalizacija ovisnih i pridruženih društava	(19)	27	(19)	10
Primici od/(kupnja) imovine koja se drži do dospelja	216	238	203	186
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	26	(33)	82	49
Novčani tok iz financijskih aktivnosti				
Ostala pozajmljena sredstva	(239)	(840)	(267)	(1.148)
Primici od/(izdaci po) izdanim vrijednosnicama	-	(66)	-	-
Neto primici/(izdaci) od prodaje trezorskih dionica	-	(17)	-	(17)
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti	(239)	(923)	(267)	(1.165)
Neto povećanje novca	3.276	1.089	3.389	1.045
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	10.302	9.170	9.629	8.540
Utjecaj fluktuacije tečaja na novčane ekvivalente	17	43	17	44
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	13.595	10.302	13.035	9.629
Dodatni podaci				
Plaćene kamate	1.499	1.523	1.345	1.325
Naplaćene kamate	3.426	3.543	3.033	3.119
Primljene dividende	5	10	205	206

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 75 do 143 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvješće o promjenama glavnice

	Raspoloživo dioničarima matičnog društva					Manjin- ski udjeli	Ukupno glav- nica
	Dionički kapital	Trezorske dionice	Dionička premija	Rezerve i zadržana dobit	Ukupno		
(u milijunima kuna)							
GRUPA							
Stanje 1. siječnja 2008.	1.907	(57)	1.570	5.059	8.479	24	8.503
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-	-	1.141	1.141	6	1.147
(Kupnja)/prodaja trezorskih dionica	-	(19)	-	-	(19)	-	(19)
Isknjiženje Invest holding Karlovac d.o.o.	-	-	-	-	-	(20)	(20)
Stanje 31. prosinca 2008.	1.907	(76)	1.570	6.200	9.601	10	9.611
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-	-	999	999	-	999
Istiskivanje manjinskih dioničara Međimurske banke d.d.	-	-	-	-	-	(10)	(10)
Stanje 31. prosinca 2009.	1.907	(76)	1.570	7.199	10.600	-	10.600
BANKA							
Stanje 1. siječnja 2008.	1.907	(57)	1.570	4.427	7.847	-	7.847
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-	-	1.042	1.042	-	1.042
(Kupnja)/prodaja trezorskih dionica	-	(19)	-	-	(19)	-	(19)
Stanje 31. prosinca 2008.	1.907	(76)	1.570	5.469	8.870	-	8.870
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-	-	932	932	-	932
Stanje 31. prosinca 2009.	1.907	(76)	1.570	6.401	9.802	-	9.802

2009. i 2008. godine nije bilo isplata dividende.

Rezerve i zadržana dobit uključuju rezerve za opće bankovne rizike (detaljnije objašnjeno u bilješci 31).

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 75 do 143 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Računovodstvene politike

1 | Računovodstvene politike

Privredna banka Zagreb je dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Republici Hrvatskoj. Sjedište Banke je u Račkoga 6, Zagreb. Banka je matično društvo Grupe Privredne banke Zagreb koja posluje u Republici Hrvatskoj. Grupa pruža cjelokupnu paletu usluga koje uključuju poslovanje sa stanovništvom, pravnim osobama, razno poslovanje, investicijsko bankarstvo, upravljanje imovinom i usluge leasinga.

Sažetak osnovnih računovodstvenih politika Grupe naveden je u nastavku.

Osnove računovodstva

Banka i Grupa vode svoje poslovne knjige u hrvatskim kunama sukladno hrvatskim propisima i računovodstvenim načelima i praksi kojih se pridržavaju financijske institucije u Republici Hrvatskoj.

Osnova sastavljanja

Financijska izvješća za Banku i za Grupu sastavljena su u milijunima hrvatskih kuna. Svi iznosi zaokruženi su na najbliži milijun, ukoliko nije drugačije navedeno.

Konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća sastavljena su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja koje izdaje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde. Konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća sastavljena su primjenom konvencije povijesnog troška, korigirane revalorizacijom imovine namijenjene prodaji te financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Financijska su izvješća sastavljena u općepriznatom i međunarodno prihvaćenom obliku od strane banaka i sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.

Osnova konsolidiranih (Grupe Privredne banke Zagreb) financijskih izvješća, te financijskih izvješća Banke

Financijska izvješća se pripremaju za Banku i Grupu. Financijska izvješća Grupe uključuju konsolidirana financijska izvješća Banke i društava pod njenom kontrolom (ovisnih društava). Kontrola postoji ukoliko Banka ima pravo upravljati financijskim i poslovnim politikama subjekta tako da se ostvare koristi od njegovih aktivnosti. Ulaganja u ovisna društva iskazuju se po trošku ulaganja u financijskim izvješćima Banke.

Ovisna društva se konsolidiraju od trenutka prijenosa stvarne kontrole na Grupu dok prestanak konsolidacije počinje od trenutka njihove prodaje ili likvidacije. Sve transakcije između društava unutar Grupe te sva stanja i nerealizirani primici ili gubici koji rezultiraju iz transakcija između društava unutar Grupe su eliminirani. Računovodstvene politike koje koriste povezana društva su izmijenjene gdje god je to bilo potrebno iz razloga osiguranja dosljednosti s politikama koje primjenjuje Grupa. Manjinski interesi u neto imovini (bez goodwilla) konsolidiranih ovisnih društava utvrđeni su odvojeno od matične vlasničke glavnice. Manjinski interes u neto imovini sastoji se od iznosa manjinskog vlasništva na datum početnog spajanja, te manjinskog udjela promjena vlasničke glavnice od datuma spajanja. Gubici primjenjivi na manjinsko vlasništvo u konsolidiranom ovisnom društvu koji prelaze manjinski dio u glavnici ovisnog društva terete većinsko vlasništvo, osim u mjeri u kojoj manjinski vlasnik ima čvrstu obvezu dodatnog ulaganja radi nadoknade gubitka i u mogućnosti je to učiniti. Ulaganja u pridružena društva iskazana su računovodstvenom metodom udjela u konsolidiranim financijskim izvješćima odnosno prema trošku stjecanja u nekonsolidiranim financijskim izvješćima. To su društva u kojima Grupa posjeduje između 20 posto i 50 posto glasačkih prava i koja su pod značajnim utjecajem, ali ne i kontrolom Grupe. Značajan utjecaj je moć sudjelovanja u odlukama o financijskim i poslovnim politikama subjekta koji je predmet ulaganja, ali ne predstavlja kontrolu niti zajedničku kontrolu nad tim politikama.

Nerealizirani primici od transakcija između Grupe i pridruženih društava eliminirani su u opsegu koji odgovara udjelu Grupe u pridruženom društvu. Nerealizirani gubici također su eliminirani osim ako transakcija ne daje dokaz da je došlo do smanjenja vrijednosti prenesene imovine. Ulaganja Grupe u pridružena društva uključuju goodwill. Računovodstvena metoda udjela prestaje se koristiti kad knjigovodstveni iznos investicije u pridruženo društvo dosegne nulu, osim ako je Grupa preuzela obveze pridruženog društva ili ako garantira za obveze pridruženog društva. Računovodstvene politike koje koriste pridružena društva su izmijenjene gdje god je to bilo potrebno iz razloga osiguranja dosljednosti s politikama koje primjenjuje Grupa.

Poslovna spajanja

Stjecanja ovisnih društava obračunavaju se primjenom metode kupnje. Trošak poslovnog spajanja mjeri se kao zbroj fer vrijednosti (na datum razmjene) dane imovine, nastalih ili preuzetih obveza i glavninih instrumenata izdanih od strane Grupe u zamjenu za kontrolu nad subjektom koji se stječe, te svih troškova koji se mogu direktno povezati s poslovnom kombinacijom. Utvrđiva imovina, obveze i nepredviđene obveze subjekta koji se stječe koji zadovoljavaju kriterije za priznanje sukladno MSFI 3 Poslovna spajanja priznaju se po njihovim fer vrijednostima na datum stjecanja.

Goodwill koji nastaje u poslovnom spajanju priznaje se kao imovina i početno vrednuje po trošku, kao višak troška u odnosu na udio Grupe u neto fer vrijednosti priznate utvrđive imovine, obveza i nepredviđenih obveza. Ako je i nakon razmatranja postupka utvrđivanja i mjerenja udio Grupe u neto fer vrijednosti imovine, obveza i nepredviđenih obveza stečenog subjekta veći od troška poslovnog spajanja, razlika se odmah priznaje u prihod u Računu dobiti i gubitka.

Računovodstvene politike

Prihodi i troškovi od kamata i slični prihodi i troškovi

Prihodi od kamata obračunavaju se po načelu nastanka na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni, a koje predstavljaju stopu kojom se procijenjeni budući novčani priljevi diskontiraju do neto knjigovodstvenog iznosa financijskog sredstva tijekom njegovog očekivanog vijeka upotrebe.

Naknade za odobrenje kredita koji će vjerojatno biti povučeni se odgađaju, zajedno s povezanim izravnim troškovima odobrenja, i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit, te tako usklađuju prihode od kamata. Također, naknade za sklapanje ugovora o štednji priznaju se kao usklađenje efektivnog prinosa na štedni depozit, te usklađuju troškove kamata.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske imovine i raspoređivanje prihoda od kamata tijekom određenog razdoblja. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja točno diskontira procijenjene buduće novčane primitke (uključujući sve naplaćene naknade koje čine dio efektivne kamatne stope, transakcijske troškove i ostale premije ili diskont) kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili, gdje je to moguće, kraćeg razdoblja, do neto knjigovodstvenog iznosa financijske imovine.

Kredit kod kojih je došlo do umanjenja vrijednosti, otpisuju se do nadoknadivog iznosa, a prihodi od kamata se nakon toga priznaju na temelju kamatne stope koja je korištena za diskontiranje budućih novčanih tijekova u svrhu mjerenja nadoknadivog iznosa. Ostale naknade se priznaju u trenutku zarade. Prihod od dividende se priznaje nakon izglasavanja. Prihodi od kamata na Financijske instrumente po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka predstavljaju kupone na dužničke vrijednosne papire.

Prihod od financijskog najma priznaje se u pojedino razdoblje na način koji odražava konstantnu periodičnu stopu povrata na neto ulaganje Grupe koje se odnosi na financijski najam.

Prihodi od naknada i provizija

Prihodi od naknada i provizija uglavnom se sastoje od naknada pravnih osoba za izdavanje kredita, garancija i drugih usluga Banke i Grupe, provizija za upravljanje sredstvima pravnih i fizičkih osoba te od naknada za strana i domaća plaćanja.

Naknade se priznaju u prihod kad je obavljena povezana usluga. Naknada za odobravanje kredita koji će se vrlo vjerojatno realizirati, uglavnom se razgraničava i priznaje kao usklađenje efektivnog prinosa.

Prihodi od naknada za pružanje različitih usluga, kao što je upravljanje ulaganjima, priznaju se kao prihod nakon što je usluga pružena. Naknade ili dijelovi naknada koji su vezani uz ispunjenje određenog događaja priznaju se kao prihod nakon zadovoljenja potrebnih kriterija.

Prihodi iz poslovanja

Prihodi iz poslovanja uključuju neto prihod od kamata, neto prihod od naknada i provizija, prihod od kupoprodaje stranih valuta, vrijednosno usklađenje vrijednosnica iz portfelja imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, prihodi po kupoprodaji vrijednosnica iz portfelja imovine raspoložive za prodaju, svođenje stranih valuta na srednji tečaj, dobit od prodaje nekretnina i opreme, primljene dividende i ostale prihode iz poslovanja.

Prihod od najma iz operativnih najмова priznaje se ravnomjerno na temelju pravocrtne metode tijekom razdoblja najma. Početni izravni troškovi koji su nastali pregovaranjem i dogovaranjem operativnog najma dodaju se na knjigovodstveni iznos iznajmljene imovine i priznaju se kao rashod tijekom razdoblja najma na istoj osnovi kao i prihod od najma.

Strana sredstva plaćanja

Prihodi i rashodi iz transakcija u stranim sredstvima plaćanja preračunati su u hrvatske kune po službenom tečaju važećem na dan transakcije. Imovina i obveze izraženi u stranoj valuti preračunati su u hrvatske kune po srednjem tečaju HNB-a važećem na zadnji dan obračunskog razdoblja. Dobici i gubici koji proizlaze iz preračunavanja stranih valuta prikazani su u računu dobiti i gubitka za godinu na koju se odnose.

Grupa ima imovinu i obveze izvorno iskazane u kunama, a koje su jednosmjernom valutnom klauzulom vezane za stranu valutu. Zahvaljujući toj klauzuli, Grupa ima mogućnost revalorizirati sredstvo primjenom valutnog tečaja važećeg na dan dospijeca ili valutnog tečaja važećeg na dan izdavanja financijskog instrumenta, ovisno o tome koji je viši. Kod jednosmjerne valutne klauzule ugrađene u obvezu istu opciju ima druga strana. Zbog specifičnih okolnosti na tržištu u Republici Hrvatskoj, fer vrijednost ove opcije ne može se izračunati, budući da terminski tečajevi za hrvatsku kunu za razdoblja dulja od 9 mjeseci nisu dostupni. Stoga Grupa procjenjuje vrijednost svoje imovine i svojih obveza na koje se primjenjuje spomenuta klauzula ili po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan izvještaja o financijskom položaju, ili primjenom ugovornog valutnog tečaja opcije, tj. izvornog tečaja ako je viši.

Troškovi zaposlenika

Pravo na godišnji odmor priznaje se u razdoblju njegova nastanka po svakom zaposleniku. Obračunata obveza za godišnji odmor priznata je na osnovi obavljenog rada zaposlenika do datuma izvještaja o financijskom položaju.

Doprinosi za zaposlenike

Prema domaćem zakonodavstvu Grupa ima obvezu plaćanja doprinosa fondovima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje.

Ova obveza odnosi se na stalne zaposlenike, a prema njoj poslodavac je dužan plaćati doprinose u određenom postotnom iznosu utvrđenom na temelju bruto plaće:

	2009.	2008.
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	20,00%	20,00%
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	15,00%	15,00%
Doprinosi za fond za zapošljavanje	1,70%	1,70%
Ozljeđe na radnom mjestu	0,50%	0,50%

Grupa također ima obvezu odbiti navedene doprinose od bruto plaće zaposlenika.

Doprinosi u ime posloprimca i u ime poslodavca obračunavaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali (vidi bilješku 7).

Otpremnine

Prema Zakonu o radu, ukoliko je to određeno Ugovorom o radu ili Pravilnikom o osobnom dohotku, Grupa i Banka obvezne su isplatiti otpremninu u iznosu od 8 tisuća kuna zaposlenicima Banke odnosno Grupe koji odlaze u mirovinu.

MRS 19 (Primanja zaposlenih) zahtijeva da se primanja nakon umirovljenja i ostala dugoročna primanja knjiže po načelu nastanka poslovnog događaja. Grupa i Banka procjenjuju i priznaju svoje obveze za isplatu primanja nakon umirovljenja u skladu s MRS-om.

Obveza i trošak ovih povlastica određuju se koristeći metodu projekcije kreditne jedinice. Metoda projekcije kreditne jedinice uzima svako razdoblje minulog rada kao pravo na povećanje povlastice i mjeri svaku jedinicu zasebno kako bi se izračunala konačna obveza. Uprava je koristila određene aktuarske pretpostavke u svojim procjenama.

Oporezivanje

Porez na dobit obračunava se na oporezivu dobit po trenutačno važećoj stopi. Odgođeni porezi izračunavaju se korištenjem metode bilančnih obveza. Odgođeni porezi odražavaju neto porezne učinke privremenih razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u svrhu financijskog izvješćivanja i iznosa korištenih za potrebe izračuna poreza na dobit.

Odgođena porezna imovina i obveze vrednuju se korištenjem poreznih stopa za koje se očekuje da će biti primjenjive na oporezivu dobit u godinama u kojima se očekuje da će se te privremene razlike povratiti ili namiriti.

Odgođena porezna imovina i obveze iskazuju se bez obzira kada se očekuje da će se privremene razlike poništiti. Odgođena porezna imovina priznaje se u trenutku kad je vjerojatno da će biti ostvarena dostatna oporeziva dobit na koju se može primijeniti odgođena porezna imovina. Na dan izvještaja o financijskom položaju Banka ponovno procjenjuje neiskazanu odgođenu poreznu imovinu i primjerenost knjigovodstvenog iznosa porezne imovine.

Banka plaća porez od 20 posto u skladu sa Zakonom o porezu na dobit.

Novac i novčani ekvivalenti

U svrhu izrade izvješća o novčanom toku, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju sredstva s preostalim dospijećem manjim od 90 dana, a uključuju novac i tekuće račune kod drugih banaka te plasmane kod drugih banaka.

Financijski instrumenti

Financijska imovina i financijske obveze koje se vode u izvještaju o financijskom položaju uključuju novac i novčane ekvivalente, utržive vrijednosnice, potraživanja i obveze, dugoročne zajmove i leasing te depozite i investicije.

Računovodstvene metode praćenja ovih instrumenata nalaze se u odgovarajućim računovodstvenim politikama.

Grupa iskazuje financijsku imovinu i financijske obveze u svom izvještaju o financijskom položaju samo i jedino onda kada postane sudionik ugovornih obveza vezano uz transakcije s financijskim instrumentima.

Financijska imovina Grupe razvrstana je u portfelje ovisno o namjeri Grupe u trenutku stjecanja financijskog sredstva i sukladno ulagačkoj strategiji Grupe. Financijska imovina i financijske obveze svrstane su u portfelje "po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka", "koje se drže do dospijanja", "raspoložive za prodaju" ili "zajmovi i potraživanja". Temeljna razlika među spomenutim kategorijama je u pristupu mjerenja financijske imovine i priznavanja fer vrijednosti u financijskim izvještajima, kao što je dalje u tekstu objašnjeno.

Financijska imovina i obveze se izravnavaju, a neto iznos se prikazuje u izvještaju o financijskom položaju kada postoji zakonsko pravo izravnavanja određenih iznosa i kada postoji namjera izmirenja po neto principu, ili kada se vrši simultana realizacija imovine odnosno podmirivanje obveza.

Sve uobičajene transakcije s financijskim instrumentima priznaju se u bilanci na dan prijenosa (dan namirenja). Prema metodi priznavanja transakcija po danu namirenja, po kojoj se osnovna imovina ili obveze ne priznaju sve do dana namirenja, promjene u fer vrijednosti osnovne imovine i obveza se priznaju u bilanci počevši od datuma trgovanja.

Kod početnog priznavanja Grupa mjeri financijsku imovinu ili financijsku obvezu po njezinoj fer vrijednosti uvećano, u slučaju financijske imovine ili financijske obveze koja se ne vodi po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili isporukom financijske imovine ili financijske obveze.

Računovodstvene politike

Financijski instrumenti po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka

Financijski instrumenti uključeni u ovaj portfelj iskazuju se po fer vrijednosti, a kupljeni su radi stjecanja dobiti iz kratkoročnih kretanja cijena ili brokerske provizije ili su vrijednosnice uključene u portfelj u kojemu postoji trend ostvarenja kratkoročne dobiti od kupoprodaje, svrstani u kategoriju "namijenjeni trgovanju" ili su kod početnog priznavanja definirani kao koji se vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Financijska imovina raspoređena u ovu kategoriju koja nije namijenjena trgovanju definira se kod početnog priznavanja kao financijski instrumenti koji se vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada predstavlja dio imovine kojom se upravlja i čiji se rezultat procjenjuje na temelju fer vrijednosti, sukladno dokumentiranoj strategiji upravljanja rizicima i ulagačkoj strategiji.

Ovi instrumenti se početno iskazuju po fer vrijednosti. Fer vrijednost ulaganja kojima se aktivno trguje na uređenom financijskom tržištu određuje se u skladu sa zaključnom kotiranom ponuđenom cijenom na dan izvještaja o financijskom položaju. Fer vrijednost ulaganja za koje ne postoji aktivno tržište utvrđuje se koristeći tehnike procjene. Tehnike procjene uključuju korištenje nedavnih tržišnih transakcija između upućenih i voljnih strana, te ako je moguće, referencu na sadašnju fer vrijednost drugog suštinski sličnog instrumenta i analizu diskontiranih novčanih tokova. Svi ostvareni i neostvareni dobiti i gubici uključeni su u račun dobiti i gubitka. Zараđene kamate nastale tijekom držanja ovih instrumenta prikazuju se kao prihod od kamata. Primljene dividende uključene su u prihod od dividendi.

Imovina koja se drži do dospelja

Financijske instrumente koji se klasificiraju u imovinu koja se drži do dospelja čini nederivatna financijska imovina s fiksnim ili odredivim iznosima plaćanja te s fiksnim rokovima dospelja, kod kojih Uprava ima namjeru i mogućnost držanja do dospelja. Svi financijski instrumenti koji se drže do dospelja vode se po amortiziranom trošku umanjenoj za rezerviranja za smanjenje vrijednosti. Zараđena kamata nastala na osnovi financijskih instrumenata koji se drže do dospelja iskazana je kao prihod od kamata, a priznaje se po efektivnim kamatnim stopama, a koje predstavljaju stopu kojom se procijenjeni budući novčani priljevi diskontiraju do neto knjigovodstvenog iznosa financijskog sredstva tijekom njegovog očekivanog vijeka upotrebe.

Grupa redovito provjerava postoje li objektivni dokazi koji bi upućivali na umanjenje vrijednosti imovine koja se drži do dospelja. Vrijednost financijskog sredstva umanjena je ako njegov knjigovodstveni iznos premašuje procijenjeni nadoknadivi iznos, koji je jednak sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope za taj instrument. Iznos gubitka od umanjenja određenog sredstva koje je iskazano po amortiziranom trošku izračunava se kao razlika između knjigovodstvenog iznosa tog sredstva i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova koji su diskontirani primjenom izvorne efektivne kamatne stope za taj instrument. Kad je utvrđeno da je došlo do umanjenja sredstva, Grupa priznaje rezerviranje u računu dobiti i gubitka.

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

Zajmovi i potraživanja

Dani zajmovi i potraživanja su nederivatna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu, osim (a) imovine koju Grupa ima namjeru prodati odmah ili u kratkom roku, a koja je svrstana u trgovački portfelj i koju je subjekt nakon početnog priznavanja označio kao imovinu koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (b) imovine koju Grupa nakon početnog priznavanja svrsta u portfelj raspoložive za prodaju ili (c) imovine kod koje Grupa možda neće biti u mogućnosti povratiti veći dio svog početnog ulaganja iz razloga koji nije pogoršanje kvalitete kredita i koja je svrstana u portfelj imovine raspoložive za prodaju.

Ovaj portfelj obuhvaća kredite odobrene klijentima.

Zajmovi i potraživanja početno se mjere po fer vrijednosti i naknadno po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za ispravak vrijednosti zbog umanjenja. Troškovi prema trećim stranama, kao što su pristojbe za osiguranje kredita, tretiraju se kao dio troška transakcije, kao i naknade klijenata. Naknade za odobrenje kredita po kojima će sredstva vjerojatno biti povučena, odgađaju se, zajedno sa svim povezanim izravnim troškovima, i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit te se za njih usklađuje i prihod od kamata.

Ispravak vrijednosti kredita zbog umanjenja priznaje se ako postoji objektivni dokaz da Grupa neće biti u mogućnosti naplatiti cijeli iznos potraživanja o dospelju. Ispravak vrijednosti predstavlja razliku između knjigovodstvenog i nadoknadivog iznosa, koji predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tokova, uključivši nadoknadive iznose po garancijama i kolateralima, diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope na zajam utvrđene pri početnom priznavanju. Ispravak vrijednosti za gubitke od umanjenja po pojedinačnim kreditima procjenjuje se temelju kreditne sposobnosti i rezultata poslovanja zajmoprimatelja, uzimajući u obzir vrijednost instrumenta osiguranja za naplatu kredita ili jamstvo treće strane.

Ako Grupa utvrdi da ne postoji objektivni dokaz o umanjenju određenog financijskog sredstva, bilo ono značajno ili ne, spomenuto sredstvo svrstava u skupinu financijske imovine sličnih obilježja kreditnog rizika i sva sredstva u istoj skupini Grupa podvrgava zajedničkoj procjeni u svrhu umanjenja vrijednosti. Imovina kod koje se umanjenje procjenjuje pojedinačno i kod koje se gubici od umanjenja priznaju, odnosno nastavljaju priznavati, ne uključuje se u zajedničku procjenu umanjenja vrijednosti.

Pri provedbi zajedničke procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira prema sličnim obilježjima kreditnog rizika (tj. temeljem klasifikacije razine rizika koji Grupa primjenjuje, pri čemu se uzima u obzir vrsta imovine, vrsta zajmoprimca, dani kašnjenja u otplati i drugi relevantni čimbenici). Ta obilježja važna su za procjenu budućih novčanih tijekova za grupe imovine jer ukazuju na mogućnost dužnika da plati sve nepodmirene iznose sukladno uvjetima ugovora. Ugovorni novčani tokovi i iskustvo povijesnog gubitka za imovinu sa sličnim obilježjima kreditnog rizika grupi imovine koja se zajednički procjenjuje čine osnovu procjene očekivanih novčanih tokova.

Kad se zajam smatra nenaplativim otpisuje ga se na teret odgovarajućeg rezerviranja za smanjenje vrijednosti. U slučaju prethodnog otpisa, naknadni povrat takvog zajma uključuje se u račun dobiti i gubitka.

Imovina raspoloživa za prodaju

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

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

Ulaganja u vlasničke instrumente kojima se ne trguje na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi iskazana su po trošku umanjenom za eventualan ispravak zbog umanjenja vrijednosti.

Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti imovine svrstane u kategoriju raspoložive za prodaju priznaju se izravno u ostalu sveobuhvatnu dobit do trenutka prodaje ili umanjenja financijske imovine, a nakon toga se ostvareni dobiti ili gubici prethodno priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti iskazuju u okviru neto dobiti. U svakom razdoblju izvještavanja Grupa procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti ulaganja ili skupine ulaganja. U slučaju vlasničkih vrijednosnica objektivni dokazi uključuju značajno ili dugotrajno smanjenje tržišne vrijednosti ulaganja ispod troška nabave. Gubici od umanjenja priznati u računu dobiti i gubitka po osnovi glavničkih instrumenata u portfelju raspoloživi za prodaju ne poništavaju se kasnije kroz račun dobiti i gubitka. U slučaju dužničkih vrijednosnica umanjenje vrijednosti se procjenjuje po istim kriterijima kao i za financijske instrumente koji se iskazuju po metodi amortiziranog troška. Gubici od umanjenja priznati u računu dobiti i gubitka po osnovi dužničkih instrumenata iz portfelja raspoloživih za prodaju kasnije se poništavaju ako se povećanje fer vrijednosti instrumenta može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja gubitaka od umanjenja.

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

Tečajne razlike po glavničkim instrumentima u stranim valutama iz portfelja raspoloživih za prodaju iskazuju se u glavnici, zajedno s dobitima i gubicima od promjene fer vrijednosti, sve do prodaje instrumenta. Tečajne razlike po dužničkim instrumentima iz portfelja raspoloživih za prodaju koji su denominirani u stranoj valuti iskazuju se u računu dobiti i gubitka. Dividende na vrijednosnice raspoložive za prodaju knjiže se kad su objavljene, a potraživanja za dividende se u izvještaju o financijskom položaju iskazuju u okviru ostale imovine, dok se u računu dobiti i gubitka iskazuju u okviru ostalih prihoda iz poslovanja. Nakon uplate, iznos potraživanja se prebija s naplaćenim novcem.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Grupa prestaje priznavati financijsku imovinu samo ako isteknu ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine ili ako se financijska imovina prenese na drugo društvo, zajedno sa svim rizicima i povratima od vlasništva. Ako ne prenese niti zadrži suštinski sve rizike i povrate od vlasništva financijske imovine, a zadrži kontrolu nad prenesenom imovinom, Grupa nastavlja priznavati imovinu u obujmu u kojem nastavlja kontinuirano sudjelovati u imovini, te priznaje i povezanu obvezu u iznosu za koji bi se moglo tražiti plaćanje. Ako prijenos ne rezultira prestankom priznavanja jer je Grupa zadržala suštinski sve rizike i povrate od vlasništva nad prenesenom imovinom, imovina se nastavlja priznavati u cijelosti, te se za primljenu naknadu priznaje financijska obveza osigurana imovinom u zalogu.

Prodaja zaloga

Grupa povremeno preuzima nekretnine u zamjenu za podmirivanje svojih potraživanja po zajmovima i predujmovima. Takve nekretnine priznaju se po neto nadoknadivoj vrijednosti ovisnog potraživanja po zajmovima i predujmovima ili po trenutnoj fer vrijednosti navedene imovine ovisno o tome koja je niža. Prihodi ili rashodi pri prodaji nekretnina pod zalogom priznaju se u računu dobiti ili gubitka.

Poslovi ponovne kupnje i prodaje

Vrijednosnice prodane u sklopu poslova ponovne kupnje i prodaje (repo poslovi) sadržani su u financijskim izvještajima, a obveza prema ugovornoj strani uključena je u obveze prema bankama odnosno u obveze prema klijentima. Vrijednosnice

Računovodstvene politike

kupljene uz obvezu ponovne prodaje iskazane su kao plasmani kod drugih banaka ili zajmovi klijentima. Razlika između prodajne i otkupne cijene knjižena je kao kamata te obračunata ravnomjerno kroz razdoblje do dospjeća.

Financijski i operativni najam

Financijski najam - Grupa kao davatelj najma

Kada se imovina daje u financijski najam, sadašnja vrijednost otplate najma priznata je kao potraživanje. Razlika između bruto potraživanja i sadašnje vrijednosti potraživanja priznaje se kao nezarađeni financijski prihod. Početni direktni troškovi priznaju se kao trošak u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka.

Operativni najam - Grupa kao davatelj najma

Imovina dana u operativni najam iskazana je u bilanci unutar nekretnina i opreme. Navedena imovina amortizira se kroz očekivani korisni vijek koji se temelji na trajanju ugovora o najmu (vidi bilješku Nekretnine i oprema). Početni direktni troškovi nastali u svrhu ostvarivanja prihoda od operativnog najma priznati su u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Operativni najam - Grupa kao primatelj najma

Imovina u najmu za koju davatelj najma zadržava sve rizike i koristi vlasništva imovine, klasificirana je kao operativni najam. Otplate operativnog najma se priznaju kao trošak na bazi pravocrtne metode kroz vremenski period najma. Navedeni trošak uključen je u ostale troškove iz poslovanja.

Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema iskazani su prema trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i trajno smanjenje vrijednosti. Kad je imovina prodana ili povučena iz upotrebe, njezin trošak i akumulirana amortizacija eliminiraju se, a svi dobiti ili gubici koji proizlaze iz njihovog isknižavanja uključuju se u račun dobiti i gubitka.

Početni trošak nabave nekretnina i opreme obuhvaća njihovu nabavnu cijenu, uključujući i carinske pristojbe i nepovratne poreze te sve izravne troškove potrebne za dovođenje imovine u stanje upotrebe i u svrhu za koju je namijenjena. Troškovi nastali nakon što je započela upotreba nekretnina i opreme, kao što su troškovi popravaka i održavanja, terete račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Imovina u pripremi čini dio nekretnina i opreme u pripremi i iskazuje se prema trošku nabave. To obuhvaća trošak izgradnje i druge direktne troškove. Imovina u pripremi se ne amortizira sve dok nije završena i prenesena u upotrebu te dok se ne svrsta u odgovarajuću grupu nekretnina i opreme.

Amortizacija nekretnina i opreme obračunava se proporcionalnom metodom korištenjem vijeka njihove upotrebe. Vijek upotrebe imovine prikazan je kako slijedi:

(godine)	2009.	2008.
Zgrade	40	40
Namještaj	5	5
Računala	4	4
Motorna vozila	5	5
Oprema i ostala imovina	2 do 10	2 do 10

Zemljište se ne amortizira.

Ostatak vrijednosti imovine, vijek upotrebe i metode amortizacije preispituju se barem na kraju svakog razdoblja izvješćivanja i po potrebi mijenjaju.

Knjigovodstveni iznosi nekretnina i opreme preispituju se kad događaji ili promijenjene okolnosti upućuju da knjigovodstveni iznosi nisu nadoknadi.

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina početno se iskazuje po trošku nabave. Nematerijalna imovina se priznaje ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini biti u korist poduzeća i ako se pouzdano može procijeniti trošak te imovine. Nakon početnog iskazivanja, nematerijalna imovina se vrednuje po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirano smanjenje vrijednosti. Amortizacija nematerijalne imovine obračunava se proporcionalnom metodom korištenjem procjene očekivanog vijeka upotrebe.

Nematerijalna imovina amortizira se u razdoblju od 4 godine. Amortizacijsko razdoblje i metoda amortizacije provjeravaju se najmanje na kraju svake financijske godine. Ako se očekivani korisni vijek trajanja sredstva razlikuje od prijašnjih procjena,

razdoblje amortizacije će se u skladu s tim promijeniti. Ako je bilo promjena u očekivanom okviru (modelu) ekonomskih koristi ugrađenih u sredstva, metoda amortizacije se mijenja u skladu s promijenjenim okvirom. Ovakve promjene prikazuju se kao promjene računovodstvenih procjena.

Goodwill

Prema MSFI 3 (Poslovna spajanja), svaki višak troška stjecanja iznad stečenog udjela u fer vrijednosti prepoznatljive imovine i obveza na dan stjecanja prikazuje se kao goodwill i knjiži kao imovina. Nakon početnog priznanja, goodwill se mjeri po trošku, umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Goodwill se testira na umanjenje vrijednosti najmanje jednom godišnje, a i češće ukoliko promijenjene okolnosti upućuju na mogući gubitak vrijednosti.

Gubitak od umanjenja vrijednosti utvrđuje se procjenom nadoknadive vrijednosti jedinice koja stvara novac (ili skupine jedinica koje stvaraju novac) na koju se goodwill odnosi. Ako knjigovodstvena vrijednost jedinice premašuje njenu nadoknadivu vrijednost priznaje se gubitak od umanjenja vrijednosti, na način da se prvo smanji knjigovodstvena vrijednost bilo kojeg goodwilla koji je raspoređen na jedinicu koja stvara novac, a potom drugih sredstava jedinice razmjerno knjigovodstvenom iznosu svakog sredstva u jedinici. Gubitak od umanjenja goodwilla ne ukida se u budućim razdobljima.

Ulaganje u nekretnine

Ulaganje u nekretnine, koje se uglavnom odnosi na nekretnine kojima se ostvaruje prihod od najma, početno se mjeri po trošku nabave, uključujući transakcijske troškove. U knjigovodstveni iznos uključuje se trošak zamijenjenog dijela na postojećem ulaganju u nekretnine u trenutku nastanka troška, ukoliko su zadovoljeni uvjeti priznavanja. Trošak redovnog održavanja sredstva ne uključuje se u knjigovodstveni iznos. Nakon početnog priznavanja, ulaganja u nekretnine iskazana su po trošku stjecanja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Ulaganje u nekretnine amortizira se proporcionalnom metodom korištenjem vijeka upotrebe, sukladno računovodstvenoj politici za Nekretnine i opremu. Ulaganje u nekretnine prestaje se priznavati prilikom otuđenja ili kod konačnog povlačenja ulaganja u nekretnine iz upotrebe i bez očekivanja bilo kakve buduće ekonomske koristi od otuđenja. Dobici i gubici od povlačenja ili otuđenja ulaganja u nekretnine priznaju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju povlačenja ili otuđenja.

Prijenosi na ulaganje u nekretnine izvršavaju se samo i isključivo onda kada postoji promjena namjene koju potvrđuje završetak korištenja od strane vlasnika, početak operativnog najma danog drugoj stranci ili završetak izgradnje ili obnove. Prijenosi sa ulaganja u nekretnine izvršavaju se samo i isključivo onda kada postoji promjena namjene koju potvrđuje početak korištenja od strane vlasnika ili početak obnove s namjerom prodaje.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Grupa klasificira dugotrajnu imovinu kao imovinu namijenjenu za prodaju samo u slučaju kada će knjigovodstvena vrijednost iste biti uglavnom nadoknađena putem prodaje, a ne stalnim korištenjem. Da bi to bio slučaj, imovina (ili grupa za otuđenje) mora biti raspoloživa za trenutnu prodaju u postojećem stanju i njena prodaja mora biti vrlo vjerojatna. Prikladna razina upravljanja mora biti usredotočena na prodaju koja se prema očekivanju mora dogoditi u cijelosti tijekom godine dana od klasifikacije. Dugotrajna imovina klasificirana kao namijenjena prodaji mjeri se po nižoj vrijednosti između knjigovodstvene vrijednosti i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Amortizacija navedene imovine se ne obračunava.

Gubici od umanjenja vrijednosti prilikom klasifikacije u imovinu namijenjenu prodaji uključuju se u račun dobiti i gubitka, kao i dobiti i gubici utvrđeni naknadnim mjerenjima.

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Nekretnine i oprema, nematerijalna imovina, ulaganja u nekretnine i dugotrajna imovina namijenjena prodaji se procjenjuju radi utvrđivanja smanjenja vrijednosti u slučajevima kad okolnosti ukazuju na činjenicu da se knjigovodstvena vrijednost imovine neće moći nadoknaditi. U slučajevima gdje knjigovodstvena vrijednost premašuje nadoknadiv iznos iskazuje se gubitak u računu dobiti i gubitka po stavkama nekretnina i opreme i nematerijalne imovine koja je proknjižena po trošku stjecanja ili se tretira kao smanjenje revalorizacijske rezerve imovine knjižene po revaloriziranom iznosu ako gubitak nastao smanjenjem vrijednosti ne premašuje iznos revalorizacijskog viška. Ovisno o tome koji je veći, nadoknadivi iznos je iznos neto prodajne cijene imovine ili njegova upotrebna vrijednost.

Derivatni financijski instrumenti

Derivatni financijski instrumenti se inicijalno priznaju u izvještaju o financijskom položaju u skladu s politikom početnog priznavanja financijskih instrumenata, a naknadno se ponovno mjere prema svojoj fer vrijednosti. Fer vrijednosti se utvrđuju na temelju primjerene metode koja uključuje: kotirane tržišne cijene, dealerske kotacije, diskontiranog novčanog tijeka te modela za izračun vrijednosti opcija. Svi derivati iskazuju se kao imovina ako je njihova fer vrijednost pozitivna, a kao obveze ako je njihova fer vrijednost negativna. Promjene u fer vrijednosti derivatnih instrumenata uključene su u svođenje stranih valuta na srednji tečaj. Dobici ili gubici od derivata temeljenih na vrijednosnicama iskazuju se unutar Ostalih prihoda iz poslovanja u računu dobiti i gubitka. Svi derivati drže se radi trgovanja.

Računovodstvene politike

Rezervacije za potencijalne obveze

Rezervacije se iskazuju kad Grupa ima trenutačnu zakonsku ili ugovornu obvezu koja je rezultat prošlih događaja, kada je vjerojatnost da će odljev sredstava vezanih uz ekonomske koristi biti potreban kako bi se podmirile obveze i kad je moguće pouzdano procijeniti visinu obveze. Rezervacije za troškove i potencijalne obveze održavaju se na razini koju Uprava Grupe smatra dovoljnom za pokrivanje nastalih troškova. Uprava određuje adekvatnost rezervacija na osnovu uvida u pojedine stavke, povijesni gubitak, tekuće ekonomske uvjete, karakteristike rizika određenih kategorija transakcija kao i u ostale relevantne čimbenike.

Komisioni poslovi

Banka upravlja znatnim iznosima imovine trećih osoba. Za tu uslugu Banka naplaćuje naknadu. Ova sredstva nisu iskazana u izvještaju o financijskom položaju Banke. Pojediniosti su navedene u bilješci 33.

Transakcije temeljem dionica

Zaposlenici Grupe (uključujući izvršne direktore) primaju naknadu u obliku isplate s temelja dionica. Zaposlenici pružaju usluge kao naknadu za glavničke instrumente (transakcije isplate podmirene glavničkim instrumentima). Trošak transakcije isplate zaposlenicima podmirene glavničkim instrumentima mjeri se po fer vrijednosti dionica na dan dodjele. Fer vrijednost određena je temeljem tržišne cijene dionica na dan dodjele. Trošak transakcija isplate s temelja dionica priznaje se tijekom razdoblja za koje su pružene usluge.

Promjene računovodstvenih politika

U tekućoj godini Grupa je usvojila sve nove i izmijenjene standarde i tumačenja izdana od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) pri Odboru za međunarodne računovodstvene standarde koji su relevantni za njezino poslovanje i na snazi su za obračunska razdoblja koja su započela 1. siječnja 2009. godine. Usvajanje novih i izmijenjenih standarda i tumačenja nije imalo utjecaja na iznos dioničke glavnice na dan 1. siječnja 2009. godine.

Grupa je primijenila sljedeće MRS-eve i Tumačenja Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) sa 1. siječnjem 2009. godine:

Međunarodni standardi financijskog izvještavanja (MSFI)

- MSFI 2 Plaćanje temeljeno na dionicama - promjene Uvjeta za stjecanje prava i otkazivanje, na snazi 1. siječnja 2009.,
- MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje, na snazi od 1. siječnja 2009. i
- MSFI 8 Poslovni segmenti, na snazi od 1. siječnja 2009.

Međunarodni računovodstveni standardi (MRS)

- MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja, na snazi od 1. siječnja 2009.,
- MRS 23 Troškovi posudbe, izmijenjen od 1. siječnja 2009. i
- MRS 32 Financijski instrumenti: Prezentiranje i MRS 1 Financijski instrumenti sa opcijom prodaje i obveza nastalih likvidacijom, na snazi od 1. siječnja 2009.

Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC)

- IFRIC 9 Ponovna procjena ugrađenih derivativa i MRS 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, na snazi za razdoblja za i nakon 30. lipnja 2009.,
- IFRIC 13 Programi nagrađivanja lojalnosti klijenata, na snazi od 1. srpnja 2008.,
- IFRIC 15 Ugovor o gradnji nekretnine, na snazi od 1. siječnja 2009.
- IFRIC 16 Zaštita neto ulaganja, na snazi od 1. listopada 2008. i Unaprjeđenja MSFI (svibanj, 2008.)

Utjecaj primijenjenih standarda ili tumačenja na financijske izvještaje Grupe opisan je u nastavku:

MSFI 7 Financijski instrumenti: Objavljivanja

Izmijenjeni standard zahtijeva dodatno objavljivanje informacije o mjerenju po fer vrijednosti i rizika likvidnosti. Odnosi se na financijske instrumente koji se mjere po fer vrijednosti, a trebaju biti objavljeni po izvoru parametara korištenih za mjerenje koristeći tri razine fer vrijednosti, po klasama. Osim toga, potrebno je objaviti kretanja između početnog i završnog stanja instrumenata za treću klasu mjerenja po fer vrijednosti, kao i značajnih reklasifikacija između klasa. Standard također pojašnjava potrebu objavljivanja rizika likvidnosti s obzirom na derivatne transakcije i imovine koja se koristi za upravljanje likvidnošću. Financijski instrumenti koji se mjere po fer vrijednosti prikazani su u bilješci 38. Izmjene standarda nisu značajno utjecale na objave koje se odnose na rizik likvidnosti koji je prikazan u bilješci 43.

MSFI 8 Poslovni segmenti

MSFI 8 zamjenjuje MRS 14 Izvještavanje po segmentu datumom stupanja na snagu. Grupa je zaključila da su poslovni segmenti utvrđeni u skladu sa MSFI 8 isti kao i poslovni segmenti prethodno identificirani na temelju MRS 14. Objava po MSFI 8 prikazana je u bilješki 39.

MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja

Revidirani standard dijeli promjene u kapitalu na one koje se odnose na vlasnika i ne-vlasnika. Izvješće o promjenama glavnice uključuje samo detalje o transakciji s vlasnicima, a ne vlasnik promjenama u kapitalu prikazani u pomirenju za svaku komponentu glavnice. Osim toga, standard uvodi Izvješće o sveobuhvatnom dohotku: on predstavlja sve stavke priznatih prihoda i rashoda, u jednom izvješću ili u dva međusobno povezana izvješća. Grupa je izabrala objaviti dva izvješća.

Grupa nije primijenila sljedeće MRS-eve i Tumačenja Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC), koji su objavljeni, ali još nisu stupili na snagu:

Međunarodni standardi financijskog izvještavanja (MSFI)

- MSFI 2 Plaćanje temeljeno na dionicama - isplate temeljem dionica unutar Grupe izvršene u novcu, na snazi od 1. siječnja 2010.,
- MSFI 3 Poslovna spajanja (izmijenjen) i MRS 27 Konsolidirani i pojedinačni financijski izvještaji (izmijenjen), na snazi od 1. srpnja 2009. uključujući i povezane izmjene MSFI 7, MRS 21, MRS 28, MRS 31 i MRS 39
- MSFI 9 Financijski instrumenti, na snazi od 1. siječnja 2013.

Međunarodni računovodstveni standardi (MRS)

- MRS 27 Konsolidirani i pojedinačni financijski izvještaji, na snazi od 1. srpnja 2009.,
- MRS 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje - Instrumenti zaštite, na snazi od 1. srpnja 2009. i Unaprjeđenja MSFI (travanj, 2009.)

U travnju 2009., Odbor za međunarodne računovodstvene standarde donio je izmjene postojećih standarda, kao dio svojeg godišnjeg projekta unaprjeđenja. Datumi stupanja na snagu izmjena i dopuna standarda se razlikuju, no većina će biti primjenjiva za financijske izvještaje Grupe u 2010. godini. Grupa ne očekuje da će ove izmjene i dopune imati značajan utjecaj na financijske izvještaje.

Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC)

- IFRIC 17 Raspodjela ne-novčanih sredstva vlasnicima
- IFRIC 18 Prijenos imovine komitentima, na snazi od 1. srpnja 2009. i
- IFRIC 19 Zatvaranje financijskih obveza sa vlasničkim instrumentima, na snazi od 1. srpnja 2010.

Grupa očekuje da navedeni standardi i tumačenja neće imati značajan utjecaj na financijska izvješća u periodu početne primjene.

Grupa nije ranije primijenila nijedan od Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja čija primjena nije bila obavezna na dan bilance. U slučajevima gdje prijelazne odredbe standarda dozvoljavaju izbor između primjene unaprijed i retrospektivne primjene, Grupa je odabrala primjenu unaprijed od dana početka primjene.

Značajne računovodstvene procjene i prosudbe

Prosudbe

U postupku primjene računovodstvenih politika Grupe, Uprava je napravila sljedeće prosudbe, odvojeno od onih koje uključuju procjene, a koje imaju najznačajniji utjecaj na iznose prikazane u financijskim izvješćima:

Operativni najam - Grupa kao davatelj najma

Imovina iz portfelja Ulaganje u nekretnine dana je u operativni najam. Utvrđeno je da su gotovo svi važni rizici i koristi od vlasništva imovine dane u operativni najam zadržani u Grupi.

Imovina koja se drži do dospelja

Sukladno smjernicama MRS-a 39 Grupa klasificira nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili utvrdivim iznosom plaćanja i fiksnim dospeljem kao Imovinu koja se drži do dospelja. Ova klasifikacija iziskuje značajne prosudbe. Pri donošenju tih prosudbi Grupa procjenjuje pozitivnu namjeru i mogućnost držanja takvih ulaganja do dospelja. Ukoliko Grupa ne zadrži ulaganje do dospelja, osim u posebnim slučajevima (kao što je prodaja beznačajnog iznosa u odnosu na ukupan iznos ulaganja koja se drže do dospelja koji je blizu datuma dospelja) cijela grupa imovine će biti reklasificirana u portfelj Imovina raspoloživa za prodaju i izmjerena po fer vrijednosti umjesto po metodi amortiziranog troška.

Računovodstvene politike

Procjena neizvjesnosti

Ključne pretpostavke koje se odnose na buduće događaje kao i druge ključne izvore procjena neizvjesnosti na datum izvještaja o financijskom položaju koje mogu prouzročiti veliki rizik značajnih usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini, navode se u nastavku:

Rezerviranja za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja

Grupa redovno pregledava zajmove i potraživanja kako bi ocijenila postoji li objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti. Prilikom procjene iznosa gubitka u slučajevima gdje je zajmoprimac dospio u financijske poteškoće, a ne postoje povijesni podaci koji se odnose na zajmoprimce sličnih obilježja, Grupa koristi iskustvenu prosudbu. Također, procjena promjena u budućim novčanim tokovima temeljena je na relevantnim dostupnim informacijama koje ukazuju na negativne promjene platežnog statusa korisnika kredita unutar grupe ili nacionalne ili lokalne ekonomske uvjete koji su povezani s nepodmirenjem obveza vezanih za imovinu unutar grupe. Menadžment koristi procjenu temeljenu na iskustvu povijesnog gubitka za imovinu sličnih obilježja kreditnog rizika i objektivnih dokaza o umanjenju vrijednosti sličnih kao u promatranoj grupi zajmova i potraživanja. Grupa koristi iskustvenu prosudbu za prilagodbu relevantnih dostupnih informacija trenutnim okolnostima.

Umanjanje vrijednosti goodwilla

Grupa procjenjuje postojanje umanjenja vrijednosti goodwilla najmanje na godišnjoj razini. Taj postupak zahtijeva procjenu upotrebne vrijednosti poslovnih jedinica koje generiraju novac, a na koje se goodwill raspoređuje. Procjena vrijednosti u upotrebi zahtijeva od Grupe da napravi procjene budućih novčanih tokova jedinica koje stvaraju novac te da odabere prikladnu diskontnu stopu kako bi izračunala sadašnju vrijednost tih novčanih tokova. Knjigovodstvena vrijednost goodwilla na dan 31. prosinca 2009. godine iznosila je 72 milijuna kuna (2008.: 68 milijuna kuna). Više detalja dano je u bilješci 19.

Reklasifikacija financijskih instrumenata

Tijekom prve polovice 2009. godine na tržištu je bilo primjetno kako državne obveznice Republike Hrvatske nisu pokazivale znakove aktivnog trgovanja. Općenito, hrvatsko tržište instrumenata s fiksnim prinosom negativno je pogođeno globalnim kretanjima, što se odrazilo prestankom trgovanja s tek povremenim, prinudnim transakcijama. U takvim okolnostima, Grupa više nije bila u mogućnosti aktivno trgovati navedenim instrumentima. Također, u navedenim uvjetima više nije bilo vidljivih elemenata temeljem kojih bismo mogli pouzdano utvrditi fer vrijednost. Sukladno tome, PBZ Grupa je u travnju i svibnju 2009. godine odlučila reklasificirati spomenute financijske instrumente iz portfelja Financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i portfelja Imovine raspoložive za prodaju u portfelj Zajmovi i predujmovi klijentima. Grupa ima namjeru i mogućnost držati reklasificirane financijske instrumente u doglednoj budućnosti. Više detalja nalazi se u bilješci 38.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

2 | Prihodi i troškovi od kamata (u milijunima kuna)

	2009.	GRUPA 2008.	2009.	BANKA 2008.
Prihodi od kamata				
Građani	2.161	2.194	1.975	2.008
Poduzeća	1.049	1.055	934	918
Vrijednosnice	442	339	353	255
Banke	127	334	120	309
Javni sektor i ostalo	338	307	336	306
	4.117	4.229	3.718	3.796
Troškovi kamata				
Građani	1.195	997	1.098	904
Poduzeća	173	184	172	177
Banke	522	642	483	555
Javni sektor i ostalo	167	221	166	219
	2.057	2.044	1.919	1.855

Prihodi od kamata grupirani prema vrsti imovine iskazani su u sljedećoj tabeli:

	2009.	GRUPA 2008.	2009.	BANKA 2008.
Prihodi od kamata				
Zajmovi i ostala potraživanja od klijenata i banaka	3.525	3.695	3.213	3.349
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	156	196	154	193
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	51	145	51	145
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	138	2	138	2
Imovina koja se drži do dospelja	58	71	41	56
Imovina raspoloživa za prodaju	53	120	20	51
Dužničke vrijednosnice u portfelju Zajmovi i potraživanja	136	-	101	-
	4.117	4.229	3.718	3.796

Kamatni prihod uključuje prihod od djelomično ili potpuno nenadoknadivih kredita Grupe u iznosu od 117 milijuna kuna (2008.: 124 milijuna kuna) i Banke u iznosu od 108 milijuna kuna (2008.: 111 milijuna kuna).

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

3 | Prihodi i troškovi od naknada i provizija (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Prihodi od naknada i provizija				
Naknade i provizije na kartične usluge	710	717	98	96
Naknade i provizije na usluge platnog prometa	275	293	286	293
Naknade za upravljanje imovinom, brokerske i konzultantske usluge	49	118	31	58
Naknade i provizije na zajmove klijentima	59	42	57	40
Naknade i provizije na izdane garancije	55	52	54	51
Naknade i provizije na usluge klijentima	48	57	45	53
Ostale naknade i provizije	68	78	19	16
	1.264	1.357	590	607
Troškovi od naknada i provizija				
Naknade za usluge platnog prometa	60	72	58	70
Troškovi naknada i provizija na kartične usluge	132	128	130	130
Naknade za bankarske usluge	8	18	8	12
Ostalo	25	42	6	10
	225	260	202	222

4 | Ostali prihodi iz poslovanja (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Prihodi od kupoprodaje stranih valuta	182	73	173	65
Svođenje stranih valuta na srednji tečaj	122	179	122	180
Neto dobici/(gubici) od vrijednosnica po fer vrijednosti koje se drže radi trgovanja	4	(117)	4	(117)
Neto dobici/(gubici) od vrijednosnica inicijalno definiranih po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	33	(18)	33	(18)
Dobit/(gubitak) od prodaje dugotrajne imovine namijenjene za prodaju	9	67	12	62
Dobit/(gubitak) od prodaje nekretnina i opreme	14	61	10	33
Operativni najam	77	82	2	3
Prilježene dividende	5	6	205	206
Ostali prihodi	54	82	44	34
	500	415	605	448

5 | Rezerviranja (u milijunima kuna)**BILJEŠKA****GRUPA****BANKA**

		2009.	2008.	2009.	2008.
Rezerviranja po zajmovima i predujmovima klijentima	15	608	135	406	63
Rezerviranja za imovinu raspoloživu za prodaju		-	23	-	23
Rezerviranja za sudske sporove	28	(16)	-	(16)	(2)
Rezerviranja po garancijama i potencijalnim obvezama	28	(37)	15	(37)	14
		555	173	353	98

6 | Ostali troškovi iz poslovanja (u milijunima kuna)**BILJEŠKA****GRUPA****BANKA**

		2009.	2008.	2009.	2008.
Troškovi zaposlenika	7	773	796	627	629
Materijalni troškovi i usluge		434	460	291	297
Operativni najam		40	46	48	45
Troškovi premija za osiguranje štednih uloga		96	75	85	63
Porezi i doprinosi		25	25	21	22
Ostali troškovi		197	276	94	124
		1.565	1.678	1.166	1.180

7 | Troškovi zaposlenika (u milijunima kuna)**GRUPA****BANKA**

		2009.	2008.	2009.	2008.
Neto plaće		413	370	312	293
Troškovi zdravstvenog osiguranja		90	87	73	67
Porez i prirez		101	87	83	67
Troškovi mirovinskog osiguranja		113	110	89	88
Ostali troškovi zaposlenika		56	142	70	114
		773	796	627	629

Plaće i ostali troškovi zaposlenika uključuju i bonus zaposlenicima i Upravi Banke u bruto iznosu 27,7 milijuna kuna (2008.: 32 milijuna kuna). U toj se stavci nalaze i primanja članova Uprave u bruto iznosu od 5,1 milijuna kuna (2008.: 5,9 milijuna kuna). Prosječan broj zaposlenika tijekom godine za Grupi bio je 4.318 (2008.: 4.326), a za Banku je iznosio 3.790 (2008.: 3.842).

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

8 | Amortizacija nekretnina, opreme i nematerijalne imovine (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Amortizacija nekretnina i opreme	248	246	140	134
Amortizacija ulaganja u nekretnine	1	1	1	1
Amortizacija nematerijalne imovine	42	42	32	29
	291	289	173	164

U sklopu amortizacije nekretnina i opreme i nematerijalne imovine nalazi se iznos vezan uz umanjeње vrijednosti i otpis te imovine, u ukupnom iznosu od 0,5 milijuna kuna za Grupu (2008.: 1,3 milijuna kuna), odnosno 0,5 milijuna kuna za Banku (2008.: 0,9 milijuna kuna).

9 | Porez

Porez na dobit se plaća po stopi od 20 posto (2008.: 20 posto) na korigiranu dobit iz poslovanja.

Općenito, porezne prijave ostaju otvorene i predmet su kontrole u razdoblju od najmanje tri godine. Uprava vjeruje da ima primjereno rezervirane porezne obveze u priloženim financijskim izvješćima. No, ostaje rizik da bi nadležna tijela mogla zauzeti različito gledište o tumačenju odredbi, a posljedice bi mogle biti značajne.

Porezni trošak sadrži:

	GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)	2009.	2008.	2009.	2008.
Tekući porezni trošak	(227)	(387)	(139)	(291)
Odgodoena porezna imovina iskorištena tijekom godine	(214)	(147)	(156)	(97)
Odgodoene porezne obveze iskorištene tijekom godine	2	2	2	2
Odgodoena porezna imovina nastala iz vremenskih razlika	205	214	122	156
Odgodoena porezna obveza nastala iz vremenskih razlika	(2)	(2)	(2)	(2)
Porezni trošak u računu dobiti i gubitka	(236)	(320)	(173)	(232)

Usklađenje računovodstvene dobiti i porezne obveze prikazano je u nastavku:

	GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)	2009.	2008.	2009.	2008.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	1.196	1.568	1.100	1.332
Zakonska porezna stopa	20%	20%	20%	20%
Očekivani porez na dobit	239	314	220	266
<i>Porezni učinak:</i>				
Porezno nepriznati troškovi	85	131	47	119
Neoporezivi prihodi	(97)	(58)	(128)	(94)
Porez na dobit	227	387	139	291
Efektivna porezna stopa	18,7%	24,7%	12,6%	21,9%

9 | Porez / nastavak

Promjene na odgođenoj poreznoj imovini prikazane su kako slijedi:

	GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)	2009.	2008.	2009.	2008.
Odgođena porezna imovina priznata na dan 1. siječnja	226	147	165	97
Odgođeni porez priznat tijekom godine	213	226	129	165
Odgođeni porez ukinut tijekom godine	(226)	(147)	(165)	(97)
Odgođena porezna imovina priznata na dan 31. prosinca	213	226	129	165
<i>Odgođena porezna imovina sastoji se od:</i>				
Odgođeni prihod priznat kao korekcija efektivnog prinosa	85	90	62	69
Otpremnine	3	4	3	3
Umanjenje vrijednosti nekretnina	7	6	6	6
Nerealizirani gubici pri revalorizaciji vrijednosnica i derivativa na nižu vrijednost	38	70	38	70
Ostalo	72	44	13	8
Ukupno odgođeni porez priznat u računu dobiti i gubitka	205	214	122	156
Nerealizirani gubici pri revalorizaciji vrijednosnica priznati unutar kapitala	8	12	7	9
	213	226	129	165
		GRUPA		BANKA
(u milijunima kuna)	2009.	2008.	2009.	2008.
Obveze za tekuće poreze	14	118	-	91
	14	118	-	91

10 | Novac i tekući računi kod drugih banaka (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Žiro račun kod Hrvatske narodne banke	1.995	1.106	1.799	981
Novac u blagajni	1.039	1.480	960	1.404
Tekući računi i depoziti po viđenju kod stranih banaka	54	375	32	353
Tekući računi i depoziti po viđenju kod domaćih banaka	12	6	7	4
Ostale stavke	5	6	5	5
	3.105	2.973	2.803	2.747

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

11 | Sredstva kod Hrvatske narodne banke (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Obvezna pričuva	4.883	4.813	4.666	4.594
Ostali depoziti	3	2	3	2
	4.886	4.815	4.669	4.596

Obvezna pričuva predstavlja iznos likvidne imovine koju su banke dužne deponirati kod Hrvatske narodne banke. Obvezna pričuva se izračunava na kraju svakog mjeseca na određena sredstva iz prethodnog mjeseca. Na dan 31. prosinca 2009. godine obvezna pričuva obračunavala se u iznosu od 14 posto kunskih depozita (2008.: 14 posto) te 14 posto deviznih depozita (2008.: 14 posto). Od tog iznosa banke moraju držati najmanje 70 posto kunskog dijela obvezne pričuve i najmanje 60 posto deviznog dijela obvezne pričuve kod Hrvatske narodne banke. 75 posto deviznog dijela obvezne pričuve se drži u kunama i dodaje kunskom dijelu obvezne pričuve. U veljači 2010. HNB je smanjila izdvajanje obvezne pričuve sa 14 posto na 13 posto.

Sredstva deponirana kod Hrvatske narodne banke nosila su godišnju kamatu od 0,75 posto na kunske depozite (2008.: 0,75 posto). Sredstva deponirana u devizama ne nose godišnju kamatu (2008: EUR 1,125 do 2,125 percent; USD 0.5 do 1,5 posto). Na kraju godine, Banka i ostali članovi Grupe koji podliježu bankarskoj regulativi držali su 70 posto svoje kunske obveze odnosno 60 posto devizne obveze (većinom u američkim dolarima) kod Hrvatske narodne banke. Preostalih 30 posto kunske obveze odnosno 40 posto devizne obveze držano je na nostro računima ili plasmanima kod drugih banaka.

12 | Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Financijska imovina namjenjena trgovanju				
Domaće korporativne obveznice	-	88	-	88
Domaće državne obveznice	-	1.350	-	1.350
Dionice	29	37	29	37
Obračunate nedospjele kamate	-	66	-	66
	29	1.541	29	1.541
Financijska imovina inicijalno definirana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka				
Domaći trezorski zapisi	778	1.744	778	1.744
Domaći korporativni zapisi	41	69	41	69
Domaće korporativne obveznice	315	126	315	126
Domaće državne obveznice	97	23	97	23
Obračunate nedospjele kamate	38	4	38	4
	1.269	1.966	1.269	1.966
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	1.298	3.507	1.298	3.507

13 | Derivatni financijski instrumenti (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
AKTIVA	2009.	2008.	2009.	2008.
<i>Fer vrijednosti:</i>				
Valutni derivatni instrumenti	3	24	3	24
Derivatni instrumenti na temelju vrijednosnica	-	-	-	-
Ostali ugrađeni derivat	1	-	1	-
	4	24	4	24
<i>Ugovorni iznosi:</i>				
Valutni derivatni instrumenti	4.067	9.899	4.067	9.899
Derivatni instrumenti na temelju vrijednosnica	-	-	-	-
Ostali ugrađeni derivati	268	250	268	250
	4.335	10.149	4.335	10.149
PASIVA				
<i>Fer vrijednosti:</i>				
Valutni derivatni instrumenti	13	176	13	176
Derivatni instrumenti na temelju vrijednosnica	-	26	-	26
	13	202	13	202
<i>Ugovorni iznosi:</i>				
Valutni derivatni instrumenti	4.076	10.035	4.076	10.035
Derivatni instrumenti na temelju vrijednosnica	-	578	-	578
Ostali ugrađeni derivati	168	232	168	232
	4.244	10.845	4.244	10.845

Valutni derivatni instrumenti uglavnom se odnose na ugovore o kupnji i prodaji stranih valuta u budućnosti. Derivatni instrumenti na temelju vrijednosnica izvedeni su iz kupljenih obveznica na budući datum. Ostali ugrađeni derivati sastoje se od danih i primljenih kredita s jednosmjernom valutnom klauzulom.

Ugovorni iznosi određenih vrsta financijske imovine pružaju osnovu za usporedbu s imovinom iskazanom u izvještaju o financijskom položaju, ali ne moraju nužno ukazati na iznos budućih novčanih tokova ili tekuće fer vrijednosti imovine te stoga ne ukazuju na izloženost Grupe kreditnom riziku ili riziku promjene cijena.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

14 | Plasmani kod drugih banaka (u milijunima kuna)

		GRUPA		BANKA
	2009.	2008.	2009.	2008.
Oročeni depoziti	9.360	6.855	9.067	6.463
Depoziti po viđenju	1	1	-	-
Dužničke vrijednosnice	7	-	7	-
Kredit bankama	1.410	993	1.446	937
	10.778	7.849	10.520	7.400
Rezervacije	(9)	(15)	(9)	(15)
	10.769	7.834	10.511	7.385

Oročeni depoziti čine u pravilu kratkoročne depozite (do jednog mjeseca) kod domaćih i stranih banaka koji nose prosječnu godišnju kamatu od 0,05 posto do 7 posto (2008.: 1,2 posto do 5 posto).

U sklopu plasmana u drugim bankama nalazi se 2,1 milijuna kuna (2008.: 4,3 milijuna kuna) refinanciranih kredita koji se odnose na obvezu prema Republici Hrvatskoj i 0,1 milijuna kuna (2008.: 27,8 milijuna kuna) refinanciranih kredita prema Vladinim agencijama. Detaljnije o refinanciranim kreditima u bilješci 25.

Bilješka 42. sadrži detaljnu analizu po valutama.

a) Zemljopisna analiza

(u milijunima kuna)

		GRUPA		BANKA
	2009.	2008.	2009.	2008.
Italija	1.923	2.355	1.900	2.313
Njemačka	1.845	2.334	1.823	2.246
Republika Hrvatska	1.342	800	1.372	762
Belgija	840	60	767	-
Francuska	816	331	816	331
Velika Britanija	659	96	626	52
Austrija	596	636	585	623
Švicarska	161	32	146	-
Sjedinjene Američke Države	104	-	104	-
Ostale zemlje	2.492	1.205	2.381	1.073
	10.778	7.849	10.520	7.400
Rezervacije	(9)	(15)	(9)	(15)
	10.769	7.834	10.511	7.385

15 | Zajmovi i predujmovi klijentima (u milijunima kuna)

		GRUPA		BANKA
	2009.	2008.	2009.	2008.
<i>a) Analiza po vrsti klijenta</i>				
Građani	25.992	27.824	22.852	24.713
Poduzeća	14.609	15.647	13.080	13.866
Javni sektor i ostali	6.501	5.136	6.443	5.095
Dužničke vrijednosnice	3.391	-	2.189	-
	50.493	48.607	44.564	43.674
Rezervacije	(2.595)	(2.023)	(1.903)	(1.520)
Naplaćene nedospjele kamate i odgođeni prihod priznat kao korekcija efektivnog prinosa	(525)	(552)	(372)	(439)
	47.373	46.032	42.289	41.715
<i>b) Analiza po sektorima</i>				
Građani	25.992	27.824	22.852	24.713
Javna uprava i obrana, obvezno socijalno osiguranje	7.143	2.867	5.898	2.828
Graditeljstvo	3.592	3.586	3.389	3.369
Trgovina na veliko i malo	3.123	3.868	2.592	3.275
Poslovanje nekretninama, iznajmljivanje i poslovne usluge	1.914	928	1.878	882
Prijevoz, skladištenje i veze	1.341	1.182	1.265	1.074
Hoteli i restorani	832	1.151	785	1.096
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	763	927	701	853
Proizvodnja hrane i pića	535	592	443	559
Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	721	518	721	517
Nafta i plin	149	115	149	115
Ostali sektori	4.388	5.049	3.891	4.393
	50.493	48.607	44.564	43.674
Rezervacije	(2.595)	(2.023)	(1.903)	(1.520)
Naplaćene nedospjele kamate i odgođeni prihod priznat kao korekcija efektivnog prinosa	(525)	(552)	(372)	(439)
	47.373	46.032	42.289	41.715

U zajmovima klijentima nalaze se zajmovi dani uz ugovor ponovne prodaje (reverse repo) u iznosu od 844,9 milijuna kuna (2008.: 268,2 milijuna kuna). Ovi ugovori osigurani su korporativnim i državnim obveznicama.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

15 | Zajmovi i predujmovi klijentima / nastavak (u milijunima kuna)

	Građani		Poduzeća		Javni sektor i ostali		Ukupno
c) Rezervacije za gubitke	Pojedinačne rezervacije	Rezervacije na skupnoj osnovi	Pojedinačne rezervacije	Rezervacije na skupnoj osnovi	Pojedinačne rezervacije	Rezervacije na skupnoj osnovi	
GRUPA							
Stanje na dan 1. siječnja 2009.	918	337	491	233	30	14	2.023
Naplaćeni iznosi	(706)	(6)	(184)	(29)	(12)	(1)	(938)
Otpisani iznosi	(6)	-	(26)	(7)	-	-	(39)
Tečajne razlike	1	-	-	-	-	-	1
Amortizacija diskonta	(1)	-	(6)	-	-	-	(7)
Rezervacije	1.067	11	417	19	42	(1)	1.555
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	1.273	342	692	216	60	12	2.595
<i>Usklada sa stavkom računa dobiti i gubitka Rezerviranja po zajmovima i predujmovima klijentima</i>							
Rezerviranja	1.067	11	417	19	42	(1)	1.555
Naplaćeni iznosi	(706)	(6)	(184)	(29)	(12)	(1)	(938)
Amortizacija diskonta	(2)	-	(7)	-	-	-	(9)
Trošak u računu dobiti i gubitka	359	5	226	(10)	30	(2)	608
BANKA							
Stanje na dan 1. siječnja 2009.	551	320	403	206	30	10	1.520
Naplaćeni iznosi	(642)	(4)	(175)	(27)	(12)	-	(860)
Otpisani iznosi	(4)	-	(22)	-	-	-	(26)
Tečajne razlike	1	-	-	-	-	-	1
Amortizacija diskonta	(1)	-	(6)	-	-	-	(7)
Rezervacije	839	7	372	15	42	-	1.275
Stanje 31. prosinca 2009.	744	323	572	194	60	10	1.903
<i>Usklada sa stavkom računa dobiti i gubitka Rezerviranja po zajmovima i predujmovima klijentima</i>							
Rezerviranja	839	7	372	15	42	-	1.275
Naplaćeni iznosi	(642)	(4)	(175)	(27)	(12)	-	(860)
Amortizacija diskonta	(2)	-	(7)	-	-	-	(9)
Trošak u računu dobiti i gubitka	195	3	190	(12)	30	-	406

15 | Zajmovi i predujmovi klijentima / nastavak (u milijunima kuna)

	Građani		Poduzeća		Javni sektor i ostali		Ukupno
c) Rezervacije za gubitke	Pojedinačne rezervacije	Rezervacije na skupnoj osnovi	Pojedinačne rezervacije	Rezervacije na skupnoj osnovi	Pojedinačne rezervacije	Rezervacije na skupnoj osnovi	
GRUPA							
Stanje na dan 1. siječnja 2008.	845	364	549	212	35	-	2.005
Naplaćeni iznosi	(557)	(33)	(146)	(6)	(20)	-	(762)
Otpisani iznosi	(27)	-	(91)	-	-	-	(118)
Tečajne razlike	2	-	1	-	-	-	3
Amortizacija diskonta	(1)	-	(3)	-	-	-	(4)
Rezervacije	656	6	181	27	15	14	899
Stanje na dan 31. prosinca 2008.	918	337	491	233	30	14	2.023
<i>Usklada sa stavkom računa dobiti i gubitka Rezerviranja po zajmovima i predujmovima klijentima</i>							
Rezerviranja	657	6	182	27	15	14	901
Naplaćeni iznosi	(557)	(33)	(146)	(6)	(20)	-	(762)
Amortizacija diskonta	(1)	-	(3)	-	-	-	(4)
Trošak u računu dobiti i gubitka	99	(27)	33	21	(5)	14	135
BANKA							
Stanje na dan 1. siječnja 2008.	519	352	460	185	35	-	1.551
Naplaćeni iznosi	(519)	(32)	(133)	(5)	(20)	-	(709)
Otpisani iznosi	(15)	-	(80)	-	-	-	(95)
Tečajne razlike	2	-	1	-	-	-	3
Amortizacija diskonta	(1)	-	(3)	-	-	-	(4)
Rezervacije	565	-	158	26	15	10	774
Stanje na dan 31. prosinca 2008.	551	320	403	206	30	10	1.520
<i>Usklada sa stavkom računa dobiti i gubitka Rezerviranja po zajmovima i predujmovima klijentima</i>							
Rezerviranja	565	-	158	26	15	10	774
Naplaćeni iznosi	(519)	(32)	(133)	(5)	(20)	-	(709)
Amortizacija diskonta	(1)	-	(3)	-	-	-	(4)
Trošak u računu dobiti i gubitka	45	(32)	22	21	(5)	10	61

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

15 | Zajmovi i predujmovi klijentima / nastavak

Grupa upravlja svojim kreditnim rizikom primjenom mnogih kontrolnih mjera: redovitom procjenom uz primjenu dogovorenih kriterija za zajmove, razvrstavanjem rizika po sektorima da bi se izbjegla nerazmjerna koncentracija rizika prema vrsti djelatnosti i zemljopisnim okvirima. Tamo gdje je to potrebno, Grupa prima prihvatljive instrumente osiguranja plaćanja da bi smanjila razinu kreditnog rizika.

Na dan 31. prosinca 2009. godine kumulirani iznos zajmova i predujmova (prije rezervacija) koji su djelomično i/ili potpuno nenadoknadivi iznosi 4.291 milijuna kuna za Grupu odnosno 3.348 milijuna kuna za Banku (2008.: 2.228 milijuna kuna odnosno 2.064 milijuna kuna). Tržišna vrijednost kolaterala koje Grupa posjeduje za potraživanja koja su dospjela i imaju pojedinačnu rezervaciju iznosi 5.645 milijuna kuna na dan 31. prosinca 2009. godine.

Tijekom 2009. godine Grupa je prodala prava na cjelokupne novčane tijekomove portfelja zajmova ukupne knjigovodstvene vrijednosti 219 milijuna kuna (2008.: 277 milijuna kuna) trećim stranama za ukupan iznos od 219 milijuna kuna (2008.: 277 milijuna kuna), umanjeno za naknadu plaćenu kupcu od 3,3 milijuna kuna (2007.: 1,7 milijuna kuna). Grupa je procijenila da je po ovim zajmovima prenijela cjelokupne rizike i buduće koristi trećim stranama te je iste prestala priznavati kao svoju imovinu.

(d) Garancije po zajmovima i potencijalnim obvezama

Državni proračun podupire određene ključne industrijske grane u Republici Hrvatskoj. Naplata ovakvih zajmova obavlja se iz državnog proračuna. Također za određene zajmove i potencijalne obveze izdano je jamstvo Republike Hrvatske.

Državna potpora i garancije Republike Hrvatske uzete su u obzir pri određivanju potrebnih rezervacija za zajmove dane određenim pravnim osobama.

Ukupni iznos zajmova i potencijalnih obveza Banke i Grupe po kojima je izdano jamstvo Republike Hrvatske ili čije se vraćanje obavlja iz državnog proračuna iznosi 3.278 milijuna kuna (2008.: 2.521 milijuna kuna).

(e) Refinancirani krediti

U iznos zajmova klijentima uključeno je 14,6 milijuna kuna (2008.: 29,6 milijuna kuna) refinanciranih kredita koji se odnose na obveze prema Republici Hrvatskoj te 2,29 milijuna kuna (2008.: 89,9 milijuna kuna) refinanciranih kredita prema Vladinim agencijama.

Detaljnije o refinanciranim kreditima u bilješki 25.

(f) Dugotrajna imovina stečena u zamjenu za nenaplaćena potraživanja

Tijekom godine Grupa je stekla vlasništvo nad nekretninama (poslovni prostor, obiteljske kuće, stanovi i zemljište) s ukupnom knjigovodstvenom vrijednosti od 8,3 milijuna kuna, a Banka u vrijednosti 7,7 milijuna kuna (2008: Grupa 4,7 milijuna kuna, a Banka 1,4 milijuna kuna). Stečena imovina je u postupku prodaje, a iskazana je u okviru Ostale imovine (bilješka 22). Ovako stečene nekretnine obično se ne koriste u poslovne svrhe.

Tijekom 2009. godine Grupa je prodala dugotrajnu imovinu stečenu u zamjenu za nenaplaćena potraživanja ukupne fer vrijednosti od 9 milijuna kuna (2008.: 207 milijuna kuna).

16 | Imovina raspoloživa za prodaju (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Vrijednosnice koje kotiraju na tržištu				
Državne dužničke vrijednosnice	80	1.520	80	348
Korporativne dužničke vrijednosnice	40	419	40	419
Dužničke vrijednosnice lokalne uprave i samouprave	-	38	-	38
Trezorski zapisi	508	397	508	397
Dionice	30	46	25	39
	658	2.420	653	1.241
Vrijednosnice koje ne kotiraju na tržištu				
Trezorski zapisi	280	164	-	-
Dionice	57	70	53	65
	337	234	53	65
Obračunate nedospjele kamate	5	45	5	24
Ukupno	1.000	2.699	711	1.330

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

16 | Imovina raspoloživa za prodaju / nastavak (u milijunima kuna)

Tijekom prve polovice 2009. godine na tržištu je bilo primjetno kako državne obveznice Republike Hrvatske i obveznice hrvatskih poduzeća nisu pokazivale znakove aktivnog trgovanja. Općenito, hrvatsko tržište instrumenata s fiksnim prinosom negativno je pogođeno globalnim kretanjima, što se odrazilo prestankom trgovanja s tek povremenim, prinudnim transakcijama. U takvim okolnostima, Grupa više nije bila u mogućnosti aktivno trgovati navedenim instrumentima. Nadalje, kako su ove obveznice početno priznate unutar portfelja Imovine raspoložive za prodaju, procjena vrijednosti utjecala je na glavnice, a volatilnost fer vrijednosti povećala je nivo nepredvidivosti udovoljavanja regulatornim zahtjevima. Kako Grupa ima namjeru i mogućnost držati navedene financijske instrumente u doglednoj budućnosti, a oni na dan prijenosa zadovoljavaju definiciju "zajmova i potraživanja", odlučeno je da se portfelj obveznica hrvatske vlade i obveznice hrvatskih korporativnih izdavatelja reklasificiraju iz portfelja Imovine raspoložive za prodaju u portfelj Zajmovi i predujmovi klijentima.

Na dan 31. prosinca 2008. godine PBZ Stambena štedionica reklasificirala je domaće vladine obveznice knjigovodstvene vrijednosti od 58 milijuna kuna u portfelj vrijednosnica koje se drže do dospeljeća (bilješka 17). Očekuje se da će Grupa naplatiti novčane tokove iz navedenih obveznica u potpunosti (kamatu, te glavnice po dospeljeću 2012. godine). Razlog za reklasifikaciju bio je značajan pad tržišne vrijednosti koji je utjecao na smanjenje jamstvenog kapitala PBZ Stambene štedionice dok su vrijednosnice bile dio portfelja imovine raspoložive za prodaju čija se revalorizacija priznaje unutar kapitala.

Tablica u nastavku prikazuje udjele u društvima koja se smatraju raspoloživa za prodaju.

UDJELI U DRUŠTVIMA	DRŽAVA	VRSTA DJELATNOSTI	2009. udio u %	2008. udio u %
Quaestus Private Equity Kapital	Hrvatska	industrijska proizvodnja	29	29
Europay Hrvatska d.o.o.	Hrvatska	kartično poslovanje	15	15
Hrvatski registar obveza po kreditima d.o.o.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	15	15
Tehnološko inovacijski centar d.o.o.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	11	11
Agromedimurje d.d.	Hrvatska	poljoprivreda	11	11
Tržište novca i kratkoročnih vrijednosnica d.d.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	8	8
Međimurske novine d.o.o.	Hrvatska	novinska naklada	7	7
Zagrebačka burza d.d.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	3	3
Brodogradilište Viktor Lenac	Hrvatska	industrijska proizvodnja	2	2
Bioinstitut d.o.o.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	2	2
MBU d.o.o.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	1	1
Regionalna razvojna agencija Porin d.o.o.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	1	1
Središnje klirinško depozitarno društvo d.d.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	1	1
Elan d.d.	Slovenia	industrijska proizvodnja	1	1
IPK tvornica ulja Čepin	Hrvatska	industrijska proizvodnja	1	1

Grupa posjeduje 29 posto (2008.: 29 posto) udjela u temeljnom kapitalu društva Quaestus Private Equity Kapital, zatvoreni private equity investicijski fond. Uprava smatra da Grupa nema značajan utjecaj na poslovanje Quaestus Private Equity Kapital obzirom da nema mogućnost bilo kakvog sudjelovanja u svakodnevnom poslovanju društva.

17 | Imovina koja se drži do dospijea (u milijunima kuna)

		GRUPA		BANKA
	2009.	2008.	2009.	2008.
Obveznice za dokapitalizaciju	357	487	357	487
Obveznice za sanaciju	190	257	190	257
Obveznice Republike Hrvatske	257	261	-	-
Zamjenske obveznice	30	31	27	28
Domaći trezorski i komercijalni zapisi	39	48	-	-
Obračunate nedospjele kamate	19	24	16	21
	892	1.108	590	793

Obveznice Republike Hrvatske odnose se na obveznice Ministarstva Financija Republike Hrvatske koje posjeduje PBZ Stambena štedionica. Obveznice su denominirane u eurima i nose kamatu u rasponu od 4,25 posto do 6,875 posto. Glavnica dospijeva na naplatu od 2012. do 2019. godine. Domaći trezorski zapisi denominirane u eurima, nose kamatu u rasponu od 7,8 posto i dospjevaju na naplatu u lipnju 2010. godine.

Obveznice za dokapitalizaciju i obveznice za sanaciju izdala je Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka (DAB). Za navedene obveznice jamči Republika Hrvatska.

Zamjenske obveznice izdalo je Ministarstvo Financija. Obveznice su denominirane u kunama i nose kamatu od 5 posto koja se naplaćuje polugodišnje. Glavnica dospijeva na naplatu 2011. godine.

18 | Ulaganja u ovisna i pridružena društva (u milijunima kuna)

		GRUPA		BANKA
	2009.	2008.	2009.	2008.
Konsolidirana ovisna društva	-	-	354	345
Pridružena društva koja se vode metodom udjela u Grupi (po trošku u računima Banke)	130	56	38	28
	130	56	392	373
<i>Promjene</i>				
Stanje na dan 1. siječnja	56	49	373	363
Utjecaj konsolidacije nastao zbog metode udjela	19	11	-	-
Dokapitalizacija	1	-	1	20
Isplata dividende	(7)	(4)	-	-
Kupnja/(prodaja)	61	-	18	(10)
Stanje na dan 31. prosinca	130	56	392	373

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

18 | Ulaganja u ovisna i pridružena društva / nastavak

Osnovna ulaganja u ovisna i pridružena društva su sljedeća:

KONSOLIDIRANA DRUŠTVA	DRŽAVA	VRSTA DJELATNOSTI	2009. udio u %	2008.
Međimurska BANKA d.d.	Hrvatska	bankarstvo	100	97
PBZ Card d.o.o.	Hrvatska	kartično poslovanje	100	100
PBZ Leasing d.o.o.	Hrvatska	leasing	100	100
PBZ Invest d.o.o.	Hrvatska	financije	100	100
PBZ Nekretnine d.o.o.	Hrvatska	nekretnine	100	100
PBZ Stambena štedionica d.d.	Hrvatska	stambena štedionica	100	100
Centurion financijske usluge d.o.o.	Bosna i Hercegovina	kartično poslovanje	100	100
PRIDRUŽENA DRUŠTVA				
PBZ Croatia osiguranje d.d.	Hrvatska	financije	50	50
Intesa Sanpaolo Card Zagreb d.o.o.	Hrvatska	kartično poslovanje	37	-

U 2009. Privredna banka Zagreb prodala je u cijelosti svoj vlasnički udio (25 posto dioničkog kapitala) u društvu Intesa Sanpaolo Card d.o.o. Ljubljana (preimenovan Centurion d.o.o. Ljubljana) društvu Intesa Sanpaolo Card d.o.o. Zagreb.

Udjeli konsolidiranih ovisnih i pridruženih društava u rezervama i zadržanoj dobiti Grupe:

	2009.	2008.
Privredna banka Zagreb d.d.	6.401	5.469
Međimurska banka d.d.	217	164
PBZ Card d.o.o.	454	518
PBZ Leasing d.o.o.	58	43
PBZ Invest d.o.o.	11	42
PBZ Nekretnine d.o.o.	19	20
PBZ Stambena štedionica d.d.	(49)	(79)
Centurion financijske usluge d.o.o.	(4)	(3)
PBZ Croatia osiguranje d.d.	27	26
Intesa Sanpaolo Card d.o.o. Zagreb	65	-
Ukupne rezerve i zadržana dobit Grupe	7.199	6.200

18 | Ulaganja u ovisna i pridružena društva / nastavak (u milijunima kuna)

PBZ Croatia osiguranje d.d. i Intesa Sanpaolo Card d.o.o. Zagreb (2008.: PBZ Croatia osiguranje d.d. i Centurion financijske usluge d.o.o.) vode se u knjigama metodom udjela. Sažete financijske informacije o pridruženim društvima Grupe prikazane su u tabeli:

	2009.	2008.
Udio u bilanci pridruženih društava		
Kratkotrajna imovina	104	88
Dugotrajna imovina	37	9
Kratkotrajne obveze	(6)	(14)
Dugotrajne obveze	(5)	(27)
Neto imovina koja predstavlja knjigovodstvenu vrijednost ulaganja	130	56
Udio u prihodu i dobiti pridruženih društava		
Prihod	41	32
Neto dobit	8	11

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

19 | Nematerijalna imovina i goodwill (u milijunima kuna)

	Goodwill	Software	Ostala nematerijalna imovina	Imovina u pripremi	Ukupno
GRUPA					
Nabavna ili procijenjena vrijednost					
Stanje na dan 1. siječnja 2008.	68	325	6	-	399
Povećanja	-	-	-	42	42
Otuđivanje i rashodovanje	-	1	-	-	1
Prijenos u upotrebu	-	35	1	(36)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2008.	68	361	7	6	442
Stanje na dan 1. siječnja 2009.	68	361	7	6	442
Povećanja	4	-	-	-	4
Otuđivanje i rashodovanje	-	(102)	(2)	(1)	(105)
Prijenos u upotrebu	-	34	1	(35)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	72	293	6	6	377
Ispravak vrijednosti					
Stanje na dan 1. siječnja 2008.	-	229	-	-	229
Trošak za godinu	-	41	1	-	42
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2008.	-	270	1	-	271
Stanje na dan 1. siječnja 2009.	-	270	1	-	271
Trošak za godinu	-	41	1	-	42
Otuđivanje i rashodovanje	-	(85)	(1)	-	(86)
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	-	226	1	-	227
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	72	67	5	6	150
Stanje na dan 31. prosinca 2008.	68	91	6	6	171

Povećanje goodwilla u iznosu od 4 milijuna kuna odnosi se na preuzimanje preostalih dionica Međimurske banke d.d. od manjinskih dionicara tijekom 2009. godine.

19 | Nematerijalna imovina i goodwill / nastavak (u milijunima kuna)

	Software	Imovina u pripremi	Ukupno
BANKA			
Nabavna ili procijenjena vrijednost			
Stanje na dan 1. siječnja 2008.	248	-	248
Povećanja	-	31	31
Prijenos u upotrebu	28	(28)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2008.	276	3	279
Stanje na dan 1. siječnja 2009.	276	3	279
Povećanja	-	29	29
Otuđivanje i rashodovanje	(38)	-	(38)
Prijenos u upotrebu	26	(26)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	264	6	270
Ispravak vrijednosti			
Stanje na dan 1. siječnja 2008.	178	-	178
Trošak za godinu	29	-	29
Stanje na dan 31. prosinca 2008.	207	-	207
Stanje na dan 1. siječnja 2009.	207	-	207
Trošak za godinu	32	-	32
Otuđivanje i rashodovanje	(38)	-	(38)
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	201	-	201
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	63	6	69
Stanje na dan 31. prosinca 2008.	69	3	72

Od dana početka primjene MSFI 3, 1. siječnja 2005. godine, goodwill se više ne amortizira, nego se jednom godišnje analizira kako bi se utvrdilo postoje li indikacije o umanju njegovu vrijednosti. Akumulirana amortizacija do tog dana je eliminirana.

Goodwill nastao prilikom poslovnog spajanja, a za potrebe utvrđivanja nužnosti umanjenja vrijednosti, raspoređen je na dvije zasebne jedinice koje generiraju novac - PBZ Card (dio poslovanja koji se odnosi na American Express kartice) i Međimursku banku. Nadoknadi iznosi jedinica koje generiraju novac utvrđeni su izračunom vrijednosti u upotrebi koristeći petogodišnje projekcije novčanog toka temeljene na poslovnim planovima. Diskontne stope korištene za projekcije novčanih tokova utvrđene su na 11,63 posto za PBZ Card, odnosno 8,59 posto za Međimursku banku, dok je novčani tok za period nakon 5 godina ekstrapoliran pod pretpostavkom da neće biti daljnjeg rasta (stopa rasta od nula posto).

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

20 | Nekretnine i oprema (u milijunima kuna)

	Zemljišta i zgrade	Namještaj i ostala oprema	Motorna vozila	Računalna oprema	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Imovina u pripremi	Ukupno
GRUPA							
Nabavna ili procijenjena vrijednost							
Stanje na dan 1. siječnja 2008.	1.083	482	304	507	169	11	2.556
Povećanja	-	-	-	-	-	347	347
Isknjiženje Invest Holding Karlovac d.o.o..	(54)	(7)	-	-	-	-	(61)
Otuđivanje i otpis	(25)	(20)	(87)	(41)	(3)	-	(176)
Prijenos u upotrebu	35	72	132	72	36	(347)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2008.	1.039	527	349	538	202	11	2.666
Stanje na dan 1. siječnja 2009.	1.039	527	349	538	202	11	2.666
Povećanja	-	-	-	-	-	187	187
Otuđivanje i otpis	(5)	(156)	(84)	(24)	(2)	-	(271)
Prijenos u upotrebu	17	38	75	39	18	(187)	-
Prijenos u ulaganje u nekretnine	(2)	-	-	-	-	-	(2)
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	1.049	409	340	553	218	11	2.580
Ispravak vrijednosti							
Stanje na dan 1. siječnja 2008.	248	266	104	390	116	-	1.124
Trošak za godinu	25	82	57	61	21	-	246
Isknjiženje Invest Holding Karlovac d.o.o..	(26)	(6)	-	-	-	-	(32)
Otuđivanje i otpis	(13)	(18)	(52)	(41)	(4)	-	(128)
Stanje na dan 31. prosinca 2008.	234	324	109	410	133	-	1.210
Stanje na dan 1. siječnja 2009.	234	324	109	410	133	-	1.210
Trošak za godinu	23	78	63	60	24	-	248
Otuđivanje i otpis	(1)	(119)	(49)	(11)	(2)	-	(182)
Prijenos u ulaganje u nekretnine	(2)	-	-	-	-	-	(2)
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	254	283	123	459	155	-	1.274
Neto knjigovodstvena vrijednost							
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	795	126	217	94	63	11	1.306
Stanje na dan 31. prosinca 2008.	805	203	240	128	69	11	1.456

Stavke Namještaj i ostala oprema i Motorna vozila u nekretninama i opremi Grupe uključuju imovinu danu u operativni najam s ukupnom neto knjigovodstvenom vrijednošću od 323,5 milijuna kuna (2008.: 329,7 milijuna kuna).

20 | Nekretnine i oprema / nastavak (u milijunima kuna)

	Zemljišta i zgrade	Namještaj i ostala oprema	Motorna vozila	Računalna oprema	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Imovina u pripremi	Ukupno
BANKA							
Nabavna ili procijenjena vrijednost							
Stanje na dan 1. siječnja 2008.	812	322	20	288	168	7	1.617
Povećanja	-	-	-	-	-	143	143
Otuđivanje i otpis	(23)	(14)	(8)	(35)	(3)	-	(83)
Prijenos u upotrebu	21	43	4	41	35	(144)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2008.	810	351	16	294	200	6	1.677
Stanje na dan 1. siječnja 2009.	810	351	16	294	200	6	1.677
Additions	-	-	-	-	-	83	83
Otuđivanje i otpis	(3)	(8)	(4)	(22)	(2)	-	(39)
Prijenos u upotrebu	8	27	-	31	18	(84)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	815	370	12	303	216	5	1.721
Ispravak vrijednosti							
Stanje na dan 1. siječnja 2008.	190	188	13	211	115	-	717
Trošak za godinu	20	46	3	45	20	-	134
Otuđivanje i otpis	(12)	(14)	(7)	(35)	(3)	-	(71)
Stanje na dan 31. prosinca 2008.	198	220	9	221	132	-	780
Stanje na dan 1. siječnja 2009.	198	220	9	221	132	-	780
Trošak za godinu	20	47	2	47	24	-	140
Otuđivanje i otpis	(1)	(7)	(4)	(21)	(2)	-	(35)
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	217	260	7	247	154	-	885
Neto knjigovodstvena vrijednost							
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	598	110	5	56	62	5	836
Stanje na dan 31. prosinca 2008.	612	131	7	73	68	6	897

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

21 | Ulaganje u nekretnine (u milijunima kuna)

	GRUPA	BANKA
Nabavna ili procijenjena vrijednost		
Stanje na dan 1. siječnja 2009.	30	30
Trošak za godinu	(3)	(4)
Prijenos u nekretnine i opremu	2	-
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	29	26
Ispravak vrijednosti		
Stanje na dan 1. siječnja 2009.	16	16
Trošak za godinu	1	1
Otuđivanje i otpis	(2)	(2)
Prijenos u nekretnine i opremu	2	-
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	17	15
Neto knjigovodstvena vrijednost		
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	12	11
Stanje na dan 31. prosinca 2008.	14	14

Procijenjena fer vrijednost portfelja Ulaganje u nekretnine Banke na dan 31. prosinca 2009. godine iznosila je 19 milijuna kuna (2008.: 24 milijuna kuna). Fer vrijednost je procijenjena od strane PBZ Nekretnina, društva u vlasništvu Banke koje se bavi upravljanjem nekretninama.

Prihod Banke od najma nekretnina iz portfelja, koje su u cijelosti dane u operativni najam, iznosio je 2,4 milijuna kuna (2008.: 3 milijuna kuna).

22 | Ostala aktiva (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Stavke u procesu naplate	127	110	10	11
Potraživanja od dužnika	48	41	1	2
Potraživanja od poreznih institucija	123	12	113	-
Obračunate nedospjele naknade	31	30	31	29
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	20	19	13	9
Nekretnine stečene u zamjenu za nenaplaćene zajmove	24	18	19	13
Ostala aktiva	30	82	20	58
	403	312	207	122

23 | Obveze prema bankama (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Oročeni depoziti	3.046	3.096	3.094	3.241
Depoziti po viđenju	179	552	224	552
	3.225	3.648	3.318	3.793

24 | Obveze prema klijentima (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Oročeni depoziti	32.355	30.100	29.922	27.262
Depoziti po viđenju	12.694	14.491	11.981	13.673
	45.049	44.591	41.903	40.935
Depoziti građanstva	34.102	32.823	31.103	29.509
Depoziti poduzeća	7.058	7.296	6.692	6.928
Depoziti javnog sektora i ostalo	3.889	4.472	4.108	4.498
	45.049	44.591	41.903	40.935

25 | Ostala pozajmljena sredstva (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Domaća pozajmljena sredstva	2.976	3.361	2.878	3.276
Strana pozajmljena sredstva	7.673	7.345	5.919	5.606
Refinancirani krediti	32	214	32	214
	10.681	10.920	8.829	9.096

(a) Domaća i strana pozajmljena sredstva*Domaća pozajmljena sredstva*

Domaća pozajmljena sredstva Grupe uključuju zajmove primljene od Hrvatske banke za obnovu i razvitak (HBOR) u iznosu od 2,0 milijarde kuna (2008.: 1,9 milijardi kuna), obveze pod uvjetom ponovna otkupa s ostalim domaćim bankama i poduzećima u iznosu od 498 milijuna kuna (2008.: 179 milijuna kuna), kao i ostale zajmove primljene od domaćih banaka. Sukladno općem ugovoru, zajmovi HBOR-a koriste se za financiranje zajmova odobrenih klijentima pod posebnim uvjetima za odabrane građevinske projekte.

Strana pozajmljena sredstva

Strana pozajmljena sredstva Grupe uključuju dugoročne zajmove stranih banaka. Zajmovi su većinom denominirani u EUR-u, s fiksnom ili promjenjivom kamatnom stopom. Tabela u nastavku prikazuje strana pozajmljena sredstva Grupe raspoređena po preostalom dospeljeću.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

25 | Ostala pozajmljena sredstva / nastavak (u milijunima kuna)

(a) Domaća i strana pozajmljena sredstva / nastavak

(u milijunima kuna)	Dospijeće 2010.	Dospijeće 2011.	Dospijeće 2012.	Dospijeće 2013.	Dospijeće nakon 2014.	Ukupno 2009.	Ukupno 2008.
GRUPA							
Fiksna kamatna stopa	-	-	-	-	-	-	5
Promjenjiva kamatna stopa	1.596	2.478	466	742	2.391	7.673	7.340
Ukupno strana pozajmljena sredstva	1.596	2.478	466	742	2.391	7.673	7.345

(b) Refinancirani dug - Obveze prema Republici Hrvatskoj - Londonski klub

Navedeni iznosi čine pozajmljena sredstva u stranoj valuti dobivena od poslovnih banaka koja dospijevaju sukladno Novom financijskom sporazumu potpisanom 20. rujna 1988. godine. Otplata glavnice prema tome sporazumu trebala je početi u veljači 1994. prvim od 26 polugodišnjih obroka. U međuvremenu su nastavljeni pregovori u vezi s preuzimanjem obveza bivše Jugoslavije i stoga su odgođene otplate kamata koje dospijevaju od 25. svibnja 1992., kao i otplate glavnice. Tijekom 1996. godine, sukladno Novom financijskom sporazumu, 4.030 milijuna kuna obveza prema poslovnim bankama preneseno je iz Banke na Agenciju za sanaciju u sklopu sanacije Banke.

Dana 31. srpnja 1996. Vlada Republike Hrvatske preuzela je obvezu za 29,5 posto svih reprogramiranih obveza bivše Jugoslavije prema poslovnim bankama sukladno Novom financijskom sporazumu (Londonski klub), što predstavlja hrvatski dio duga bivše Jugoslavije. Obveza je podmirena izdavanjem obveznica Republike Hrvatske, a prva otplata glavnice i kamata uslijedila je 31. siječnja 1997. godine. Sukladno tome, obveze Banke prema poslovnim bankama, na osnovi Novoga financijskog sporazuma, zamijenjene su iznosima obveza prema Republici Hrvatskoj.

Obveze koje je preuzela Republika Hrvatska ponovno su reprogramirane na 10 do 14 godina te su iskazane u američkim dolarima i nose kamatu od LIBOR +13/16 posto. Iznosi obveza Banke prema Republici Hrvatskoj reprogramirani su i ponovno iskazani na sličan način.

26 | Ostale obveze (u milijunima kuna)

		GRUPA		BANKA
	2009.	2008.	2009.	2008.
Obveze prema dobavljačima	1.117	1.141	23	25
Iznosi u postupku naplate i ostale obveze	332	361	272	297
Plaće i ostali troškovi zaposlenika	104	131	93	113
	1.553	1.633	388	435

27 | Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod (u milijunima kuna)

		GRUPA		BANKA
	2009.	2008.	2009.	2008.
Odgođena porezna obveza	2	2	2	2
Odgođeni prihod	80	119	14	13
Obračunati nedospjeli troškovi	113	113	64	59
	195	234	80	74

28 | Rezervacije za potencijalne obveze i troškove (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2009.	2008.	2009.	2008.
<i>a) Analiza</i>				
Rezervacije za potencijalne i preuzete obveze	130	168	127	164
Rezervacije za sudske sporove	72	89	59	80
Rezervacije za ostale troškove	9	13	-	-
	211	270	186	244
<i>b) Promjene</i>				
Stanje na dan 1. siječnja	270	265	244	242
Smanjenje rezervacija	(6)	(10)	(5)	(10)
Rezervacije za garancije i potencijalne obveze (bilješka 5)	(37)	15	(37)	14
Rezervacije za sudske sporove (bilješka 5)	(16)	-	(16)	(2)
Stanje na dan 31. prosinca	211	270	186	244

29 | Potencijalne i preuzete obveze**Sudski sporovi**

Na dan 31. prosinca 2009. postojao je određeni broj sudskih sporova u kojima je Grupa tuženik. Prema mišljenju pravnih stručnjaka, u određenim sporovima postoji mogućnost da ih Grupa izgubi. Zbog toga je Grupa 31. prosinca 2009. izdvojila rezervacije za potencijalne gubitke u sudskim sporovima u iznosu od 72 milijuna kuna dok je Banka izdvojila 59 milijuna kuna (bilješka 28).

Preuzete kreditne obveze

Svrha je ovih instrumenata osigurati raspoloživost sredstava s obzirom na potrebe klijenata. Garancije i odobreni akreditivi, koji predstavljaju neopoziva jamstva da će Grupa obaviti isplatu u slučaju nemogućnosti klijenta da podmiri svoje obveze prema trećim stranama, nose isti kreditni rizik kao i zajmovi. Dokumentarni i komercijalni akreditivi, koji su pismene obveze Grupe u ime klijenata na osnovi kojih treća strana ima pravo podizati sredstva Grupe do ugovorenog iznosa, sukladno specifičnim uvjetima i rokovima, instrumenti su osiguranja u obliku isporuka za koje su izdani, pa time predstavljaju značajno manji rizik. Potrebna gotovinska sredstva temeljem garancija i odobrenih akreditiva znatno su manja od iznosa preuzetih obveza jer Grupa u pravilu ne očekuje da treća strana podiže sredstva na osnovi ugovora. Grupa je ocijenila kako je rezervacija od 130 milijuna kuna potrebna da se pokrije rizik nenaplate klijenata (vidi bilješku 28).

U sljedećoj tablici prikazan je ukupni iznos danih garancija, odobrenih akreditiva i preuzetih obveza na kraju godine.

	GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)	2009.	2008.	2009.	2008.
Neiskorišteni krediti	9.284	11.008	9.107	10.772
Činidbene garancije	1.881	2.099	1.855	2.075
Devizne garancije	435	518	421	503
Devizni akreditivi	282	519	282	512
Kunske garancije	462	375	438	341
Ostale potencijalne obveze	25	36	21	33
	12.369	14.555	12.124	14.236

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

29 | Potencijalne i preuzete obveze / nastavak

Preuzete kreditne obveze / nastavak

Na dan 31. prosinca 2009. Grupa i Banka imale su dugoročne ugovorne obveze na osnovi zakupa poslovnog prostora i opreme pod najmom koji istječu između 2010. i 2014. godine. Uprava smatra da će budući prihodi i likvidna sredstva biti dovoljni za podmiriti navedene obveze. Minimalne buduće obveze za svaku od sljedećih pet godina, zajedno s usporednim pokazateljima za 2009., prikazujemo u nastavku:

(u milijunima kuna)	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	Ukupno
GRUPA							
Poslovni prostor	50	55	58	61	64	66	354
	50	55	58	61	64	66	354
BANKA							
Poslovni prostor	49	54	57	60	63	65	348
Oprema	4	5	5	5	5	5	29
	53	59	62	65	68	70	377

30 | Dionički kapital

Ukupan broj odobrenih redovnih dionica koje glase na ime 31. prosinca 2009. iznosio je 19.074.769 (2008.: 19.074.769), svaka nominalne vrijednosti 100 kuna po dionici (2008.: 100 kuna po dionici).

Na dan 17. prosinca 1999. godine, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka i Comit Holding International (sada Intesa Holding International) putem Banca Commerciale Italiane (sada Banca Intesa) potpisali su ugovor o prodaji dionica Privredne banke Zagreb. Tim ugovorom, koji je stupio na snagu 28. siječnja 2001. godine, Banca Commerciale Italiana stekla je 11.046.005 redovnih dionica Banke, što je 66,3 posto temeljnog kapitala Banke. Na osnovi tog ugovora Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka zadržala je 4.165.002 redovnih dionica, što je predstavljalo 25 posto (plus dvije dionice) temeljnog kapitala Banke. (Do 28. siječnja 2001. godine, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka bila je većinski dioničar i posjedovala je 15.211.007 redovnih dionica, što je bilo 91,3 posto temeljnog kapitala Banke). Nadalje, 22. studenoga 2002. godine, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, Intesa Holding International i Europska banka za obnovu i razvoj potpisali su trostrani ugovor o prodaji dionica Privredne banke Zagreb, pri čemu EBRD otkupljuje 15 posto nominalnog iznosa kapitala, a Intesa Holding International preuzima preostalih 10 posto od Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka.

Nakon javne ponude, kako je i propisano hrvatskim zakonom o preuzimanju dioničkih društava, Intesa Holding International i EBRD sklopili su ugovor 22. siječnja 2003. godine prema kojem EBRD otkupljuje od Intese Holding International 965.746 dionica.

U studenom 2006. godine, temeljem odluke izvanredne skupštine dioničara Banke održane 31. kolovoza 2006. godine, Intesa Holding International i EBRD dokapitalizirali su Banku u iznosu 1.811.076.750 kuna, od čega je Intesa Holding uplatila 1.423.143.750 kuna, a EBRD 387.933.000 kuna. Novi dionički kapital registriran je na Trgovačkom Sudu u Zagrebu 16. studenog 2006. godine. Na dan 31. prosinca 2006., slijedom spajanja Banca Intesa sa Sanpaolo IMI, Intesa Holding International mijenja ime u Intesa Sanpaolo Holding International.

30 | Dionički kapital / nastavak

Struktura vlasništva na dan 31. prosinca 2009. godine dana je u nastavku.

REGISTRIRANE DIONICE				
	31. prosinca 2009.		31. prosinca 2008.	
	Broj dionica	Postotak vlasništva	Broj dionica	Postotak vlasništva
Intesa Sanpaolo Holding International	14.609.532	76,6%	14.609.532	76,6%
EBRD	3.981.990	20,9%	3.981.990	20,9%
Manjinski dioničari	418.574	2,2%	418.574	2,2%
Treznorske dionice	64.673	0,3%	64.673	0,3%
	19.074.769	100%	19.074.769	100%

Na dan 31. prosinca 2009. godine predsjednik Uprave Banke Božo Prka posjeduje 361 dionicu Privredne banke Zagreb. Član Uprave Ivan Gerovac posjeduje 120 dionica, a Draženko Kopljar posjeduje 108 dionica Banke.

Kretanje treznorskih dionica tijekom godine bilo je sljedeće:

(broj dionica)	2009.	2008.
Stanje na dan 1. siječnja	64.673	50.599
Porast	-	38.261
Smanjenje	-	(24.187)
Stanje na dan 31. prosinca	64.673	64.673

31 | Pričuve i zadržana dobit

Sukladno hrvatskom zakonu, pet posto neto dobiti Banke obvezno se prenosi u zakonske pričuve sve dok njihov ukupni iznos ne dosegne pet posto temeljnog kapitala Banke.

Tijekom 2009. godine Banka nije na tržištu kupovala treznorske dionice za vlastite potrebe.

Uprava Banke je na sastanku održanom 23. veljače 2010. godine predložila isplatu dividende dioničarima u iznosu od 17 kuna po dionici. Ukupan iznos koji bi bio isplaćen dioničarima iznosi 323,2 milijuna kuna. Nadzorni odbor Banke je dao suglasnost na prijedlog isplate, a na sljedećem sastanku trebala bi ga odobriti i Glavna skupština.

Na dan 31. prosinca 2009. godine zadržana dobit Grupe (bez neto dobiti za razdoblje) iznosi 5.603 milijuna kuna, a Banke 4.839 milijuna kuna (2008.: 4.419 milijuna kuna i 3.738 milijuna kuna). Zadržana dobit raspoloživa je za raspodjelu dioničarima, ovisno o njihovoj odluci, dok ostale rezerve unutar glavnice ne mogu biti isplaćene. Rezerve koje nisu raspoložive za isplatu dioničarima iznose 636 milijuna kuna za Grupu (2008.: 533 milijuna kuna) i 635 milijuna kuna za Banku (2008.: 631 milijuna kuna).

32 | Novac i novčani ekvivalenti (u milijunima kuna)

Tabela u nastavku prikazuje usklađenje novca i novčanih ekvivalenata za potrebu izvješća o novčanom tijeku.

	GRUPA		BANKA	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Novac i tekući računi kod drugih banaka (bilješka 10)	3.105	2.973	2.803	2.747
Plasmani kod drugih banaka s dospeljećem do 3 mjeseca (bilješke 14)	10.490	7.329	10.232	6.882
	13.595	10.302	13.035	9.629

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

33 | Sredstva kojima upravlja Banka u ime i za račun trećih osoba (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2009.	2008.	2009.	2008.
PASIVA				
Lokalna tijela vlasti i slične organizacije	472	464	471	463
Društva	3	4	3	4
Banke i ostale institucije	245	245	241	240
	720	713	715	707
MANJE: AKTIVA	671	674	666	668
	49	39	49	39

Grupa upravlja sredstvima u ime i za račun trećih osoba, a uglavnom su plasirana u obliku zajmova raznim društvima za kapitalna ulaganja. Ta se sredstva knjiže odvojeno od sredstava Grupe i evidentiraju izvan izvještaja o financijskom položaju. Prihodi i rashodi na osnovi ovih sredstava knjiženi su u korist ili na teret odgovarajućih izvora, a Grupa nije snosila rizik u vezi s tim poslovima. Za svoje usluge Grupa je naplaćivala naknadu koja je teretila ova sredstva.

Pored toga, Grupa upravlja sredstvima klijenata uložnim u investicijske fondove i obvezni mirovinski fond. Tako na dan 31. prosinca 2009. godine sredstva pod upravljanjem investicijskih fondova iznose 2.058 milijuna kuna (2008.: 1.578 milijuna kuna). Sredstva kojima upravlja obvezni mirovinski fond, osnovan zajedničkim ulaganjem s hrvatskim osiguravajućim društvom Croatia osiguranje d.d., na dan 31. prosinca 2009. godine iznose 4.870 milijuna kuna (2008.: 3.736 milijuna kuna).

34 | Financijski i operativni najam

PBZ Leasing d.o.o., društvo u potpunom vlasništvu Banke, stupilo je u poslove financijskog i operativnog najma za nabavu različite opreme, plovila i vozila. Neto investicije u financijski najam u financijskim izvješćima Grupe uvrštene su među zajmove i predujmove klijentima u iznosu od 1.001,6 milijuna kuna (2008.: 1.183,3 milijuna kuna) (vidi bilješku 15). Iznosi vezani uz operativne najmove klasificirani su pod nekretnine i opremu (vidi bilješku 20). Neto knjigovodstvena vrijednost materijalne imovine u najmu iznosila je 323,5 milijuna kuna (2008.: 329,7 milijuna kuna).

Buduća minimalna plaćanja financijskog najma zajedno sa sadašnjom vrijednosti neto minimalnih plaćanja najma jesu kako slijedi:

	Minimalna buduća plaćanja	Sadašnja vrijednost budućih plaćanja	Minimalna buduća plaćanja	Sadašnja vrijednost budućih plaćanja
(u milijunima kuna)	2009.	2009.	2008.	2008.
Dospijeće u sljedećoj godini	285	231	332	259
Dospijeće od jedne do pet godina	619	500	763	605
Dospijeće nakon pet godina	411	336	450	357
Ukupna potraživanja za buduća plaćanja najma	1.315	1.067	1.545	1.221
Nezarađeni financijski prihod	(248)	-	(324)	-
Ukupno ulaganje u financijski najam	1.067	1.067	1.221	1.221
Umanjenje: Ispravak vrijednosti za potencijalno nenaplative iznose	(65)	(65)	(36)	(36)
Neto ulaganje u financijski najam	1.002	1.002	1.185	1.185

34 | Financijski i operativni najam / nastavak

Buduća minimalna plaćanja najamnine od operativnog najma su navedena u nastavku.

(u milijunima kuna)	2009.	2008.
Dospijeće do 1 godine	74	78
Dospijeće nakon jedne, ali ne više od pet godina	127	153
Dospijeće nakon pet godina	74	77
	275	308

35 | Transakcije s povezanim strankama (u milijunima kuna)

Privredna banka Zagreb i njene podružnice kontrolirane su od strane društva Intesa Sanpaolo, koje na dan 31. prosinca 2009. godine posjeduje 76,59 posto dioničkog kapitala i predstavlja krajnje nadređeno društvo PBZ Grupe.

Povezane stranke uključuju društva kontrolirana od strane Banke ili koja su pod značajnim utjecajem Banke temeljem vlasničkog udjela, društva koja mogu značajno utjecati na Banku temeljem svojih vlasničkih udjela u njoj, kao i sva društva članice Gruppo Banca Intesa Sanpaolo. Društva pod značajnim utjecajem ključnih članova Uprave Banke također se smatraju povezanim strankama.

Banka daje kredite i plasira depozite povezanim strankama. Krediti se dodjeljuju u sklopu redovitog poslovanja po istim uvjetima kao i trećim osobama.

Iznosi transakcija s povezanim strankama te otvorene stavke na kraju godine bile su kako slijedi:

	Ključni članovi uprave	Grupa matične banke	Povezana društva
GRUPA			
DANI KREDITI I DEPOZITI			
Stanje na dan 1. siječnja 2009.	11	15	796
Promjene tijekom godine	-	(12)	(796)
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	11	3	-
Prihod od kamata	-	-	-
PRIMLJENI KREDITI I DEPOZITI			
Stanje na dan 1. siječnja 2009.	19	2.423	-
Promjene tijekom godine	6	176	-
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	25	2.599	-
Rashodi od kamata	-	154	-
Potencijalne i preuzete obveze	2	8	-
Naknade i ostali prihodi	-	17	-
Naknade i ostali troškovi	4	9	-

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

35 | Transakcije s povezanim strankama / nastavak (u milijunima kuna)

	Ključni članovi uprave	PBZ grupa	Grupa matične banke	Povezana društva
BANKA				
DANI KREDITI I DEPOZITI				
Stanje na dan 1. siječnja 2009.	11	58	4	796
Promjene tijekom godine	-	129	(3)	(796)
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	11	187	1	-
Prihod od kamata	1	7	-	-
PRIMLJENI KREDITI I DEPOZITI				
Stanje na dan 1. siječnja 2009.	15	373	819	-
Promjene tijekom godine	6	159	179	-
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	21	532	998	-
Rashodi od kamata	-	21	119	-
Potencijalne i preuzete obveze	2	34	8	-
Troškovi najma	-	3	-	-
Naknade i ostali prihodi	-	39	17	-
Naknade i ostali troškovi	-	36	9	-

Nije bilo rezerviranja sumnjivih i spornih potraživanja za kredite odobrene povezanim strankama (2008: nula).

35 | Transakcije s povezanim strankama / nastavak (u milijunima kuna)

Naknade ključnim članovima uprave:

	GRUPA		BANKA	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Plaće i ostale kratkoročne naknade	38	37	27	24
Isplate bonusa	27	16	21	15
Troškovi mirovinskog osiguranja	3	3	3	2
	68	56	51	41

Ključni članovi uprave uključuju članove Uprave i Nadzornog odbora, kao i više izvršne direktore i izvršne direktore odgovorne za područja od strateške važnosti.

Isplate bonusa u 2009. izvršene su u gotovini. Isplate bonusa u 2008. uključuju 13 milijuna kuna isplaćenih u dionicama po prosječnoj cijeni dionice od 1.228,44 kuna.

36 | Upravljanje rizicima

Ova bilješka prikazuje pojedinosti o izloženosti Grupe financijskim rizicima i opisuje postupke koje koriste Uprava i posloводство za kontrolu rizika. Najvažnije vrste financijskih rizika kojima je Grupa izložena čine: kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni i operativni rizik. Tržišni rizik obuhvaća valutni rizik, kamatni rizik i rizik od promjene tržišnih cijena vlasničkih vrijednosnih papira.

Integrirani sustav upravljanja rizikom izrađuje se na razini Grupe uvođenjem politika i procedura, te određivanjem limita za razine rizika koje su prihvatljive Grupi. Limiti se određuju prema iznosu jamstvenog kapitala, a primjenjuju se na sve vrste rizika. Izrađeni su modeli i metodologije za upravljanje rizicima.

Kreditni rizik

Grupa je izložena kreditnom riziku kroz aktivnosti koje uključuju trgovanje, davanje zajmova i ulaganje, te u slučajevima kada kao posrednik obavlja poslove za klijente ili treće strane, ili kada izdaje garancije. Rizik prestanka otplaćivanja obveza, koji postoji kod pojedinih strana u transakcijama s financijskim instrumentima, neprekidno se prati. Radi upravljanja kreditnim rizikom, Grupa nastoji poslovati s klijentima dobre kreditne sposobnosti i pribavlja instrumente osiguranja plaćanja kada je to potrebno.

Glavnina kreditnog rizika za Grupu proizlazi iz zajmova i predujmova klijentima pri čemu se iznos kreditne izloženosti iskazuje kroz knjigovodstveni iznos imovine u izvještaju o financijskom položaju. Osim toga, Grupa je izložena izvanbilančnom kreditnom riziku kroz potencijalne i preuzete obveze - vidi bilješku 29.

Obveze za kreditiranjem ili temeljem jamstava koje je izdala Grupa, a koje su vezane uz određene kriterije kreditiranja kojima komitenti trebaju udovoljavati (uključivši uvjet da ne dođe do pogoršanja solventnosti komitenata) predstavljaju opozive obveze. Neopozive obveze postoje po osnovi neiskorištenih dijelova kredita i odobrenih prekoračenja jer su one proizašle na temelju uvjeta koji su utvrđeni ugovorima o kreditu.

Garancije i odobreni akreditivi koji predstavljaju neopoziva jamstva da će Grupa izvršiti isplatu u slučaju da komitent ne može podmiriti svoje obveze prema trećim stranama nose isti kreditni rizik kao i zajmovi. Dokumentarni i komercijalni akreditivi koji predstavljaju pisana jamstva Grupe u ime komitenta temeljem kojih treća strana ima pravo podizati sredstva do ugovorenog iznosa sukladno specifičnim uvjetima i rokovima osigurani su instrumentima osiguranja u obliku isporuka roba za koje su izdani, pa time predstavljaju značajno manji rizik od neposredne posudbe. Međutim, Grupa obračunava rezerviranja za navedene instrumente po istoj osnovi kao i za zajmove.

Kreditnim rizikom upravlja se sukladno politikama Grupe. Kreditna izloženost prema portfelju ili zasebnim skupinama redovito se preispituje prema zadanim limitima. O prekoračenjima se obavještavaju nadležna tijela Banke koja su odgovorna za njihovo odobrenje. Kreditni odbor odobrava sva važna povećanja kreditne izloženosti. Odbor za praćenje kvalitete aktive prati promjene vrijednosti kreditne izloženosti i razmatra predložene ispravke vrijednosti. Kreditni rizik kontinuirano se prati i izvještava kako bi se pravodobno otkrila umanjena vrijednosti u kreditnom portfelju. Grupa primjenjuje razborite metode i modele u procesu procjene kreditnog rizika.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

36 | Upravljanje rizicima / nastavak

Kreditni rizik / nastavak

Tabela u nastavku prikazuje maksimalnu izloženost kreditnom riziku po stavkama bilance, uključujući i derivate. Maksimalna izloženost je iskazana u bruto iznosu, bez umanjjenja za vrijednost sredstava osiguranja naplate.

		BILJEŠKA		GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)		2009.	2008.	2009.	2008.	2009.	2008.
Novac i tekući računi kod drugih banaka (umanjen za novac u blagajni)	10	2.066	1.493	1.843	1.343		
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	11	4.886	4.815	4.669	4.596		
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	12	1.298	3.507	1.298	3.507		
Derivatna financijska imovina	13	4	24	4	24		
Plasmani kod drugih banaka	14	10.769	7.834	10.511	7.385		
Zajmovi i predujmovi klijentima	15	47.373	46.032	42.289	41.715		
Imovina raspoloživa za imovinu	16	1.000	2.699	711	1.330		
Imovina koja se drži do dospelja	17	892	1.108	590	793		
Ostala imovina (umanjena za nekretnine stečene u zamjenu za nenaplaćene zajmove)	22	412	294	221	109		
Ukupno		68.700	67.806	62.136	60.802		
Potencijalne i preuzete obveze	29	12.398	14.555	12.124	14.236		
Ukupna izloženost kreditnom riziku		81.098	82.361	74.260	75.038		

U slučaju financijskih instrumenata koji se iskazuju po fer vrijednosti, iznosi u tabeli prikazuju izloženost kreditnom riziku na dan izvještaja o financijskom položaju, što nije maksimalna izloženost riziku koja u budućnosti može nastati kao rezultat promjene fer vrijednosti.

Koncentracija kreditnog rizika se kontrolira kroz nadzor izloženosti po pojedinom klijentu, po regiji i po industrijskom sektoru. Maksimalna izloženost po pojedinom klijentu (isključujući Republiku Hrvatsku i Hrvatsku narodnu banku) na dan 31. prosinca 2009. godine iznosila je 939 milijuna kuna (2008: 831 milijuna kuna) ne uzimajući u obzir iznose koji smanjuju ukupnu izloženost Grupe i procijenjene vrijednosti kolaterala i sredstava osiguranja od kreditnog rizika.

Prema politikama Grupe, zadovoljavajući instrumenti osiguranja naplate potraživanja (kolaterali) prikupljaju se od klijenta prije isplate odobrenog zajma. Grupa i Banka, u pravilu, odobravaju rizične proizvode klijentima ukoliko za iste postoje dva neovisna, realno ostvariva izvora povrata - novčani tijekom ostvaren poslovanjem dužnika i instrumenti osiguranja. Najvažniji tipovi instrumenata osiguranja su kako slijedi:

- novčani depozit za kojeg postoji ugovorom utvrđeno ovlaštenje da se upotrijebi za naplatu potraživanja, a kojim deponent ne može raspolagati do konačnog podmirenja svih obaveza po osnovi odobrenog rizičnog proizvoda;
- jamstvo Republike Hrvatske;
- zalag vrijednosnih papira Republike Hrvatske ili Hrvatske narodne banke;
- neopoziva garancija ili supergarancija izdana od domaće ili inozemne banke koje imaju primjeren stupanj kreditne sposobnosti i koja sadrži riječi "na prvi poziv" ili "bez prigovora" ili slično;
- polica osiguranja povrata rizičnog proizvoda izdana od Hrvatske banke za obnovu i razvitak;
- polica osiguranja rizičnog proizvoda izdana od odgovarajućeg osiguravajućeg društva sukladno internim aktima Grupe;
- zalag udjela u investicijskim fondovima kojima upravlja PBZ Invest;
- zalag/fiducija nad nekretninama, pokretninama ili vrijednosnim papirima drugih izdavatelja.

36 | Upravljanje rizicima / nastavak**Kreditni rizik / nastavak**

Da bi se općenito određeni instrument mogao smatrati kvalitetnim mora imati karakteristike na temelju kojih se osnovano može procijeniti da će Banka i Grupa (u slučaju njegovog aktiviranja) preko tržišnog ili sudskog mehanizma moći naplatiti svoje potraživanje koje je osigurano tim instrumentom u razumnom roku. Uprava prati tržišnu vrijednost kolaterala, zahtijeva dodatna sredstva osiguranja naplate u skladu s ugovorom, te također ocjenjuje tržišnu vrijednost primljenih kolaterala kroz proces ocjene adekvatnosti iznosa rezervacija za sporna potraživanja. 2007. godine Banka je pokrenula projekt upravljanja kolateralima s ciljem značajnog poboljšanja u evidentiranju kolaterala (uključujući i nekretnine) i raspoređivanja kolaterala na pojedinačne izloženosti. Projekt je usmjeren razvoju nove platforme za upravljanje kolateralima, novu procjenu vrijednosti, kao i na alokaciju vrijednosti kolaterala na pripadajuće račune zajmova.

Ovaj projekt, koji je trenutno u završnoj fazi, omogućit će modernizaciju i poboljšanja u procesu procjene vrijednosti kolaterala, kao i optimizaciju adekvatnosti kapitala Banke.

Starosna struktura ukupno dospjelih potraživanja po klasama financijske imovine prikazana je u nastavku. Iznosi u tabelama, uz dospjeli dio duga, uključuju i ukupno potraživanje po glavnici na dan bilance.

GRUPA 2009. (u milijunima kuna)	Manje od 10 dana	Od 11 do 30 dana	Od 31 do 90 dana	Od 91 do 180 dana	Više od 180 dana	Ukupno
Zajmovi i predujmovi klijentima						
Kreditni poduzećima	8.706	155	1.044	213	726	10.844
Stambeni krediti	2.347	139	573	101	159	3.319
Ostali krediti građanstvu	4.020	150	862	285	1.120	6.437
Kreditni javnom sektoru i ostalima	543	-	177	2	193	915
	15.616	444	2.656	601	2.198	21.515
Plasmani kod drugih banaka	74	250	-	-	4	328
Vrijednosnice	2	-	18	-	-	20
Ostala dospjela potraživanja	623	14	249	18	1.169	2.073
Ukupno	16.315	708	2.923	619	3.371	23.936

GRUPA 2008. (u milijunima kuna)	Manje od 10 dana	Od 11 do 30 dana	Od 31 do 90 dana	Od 91 do 180 dana	Više od 180 dana	Ukupno
Zajmovi i predujmovi klijentima						
Kreditni poduzećima	9.604	171	1.133	223	483	11.614
Stambeni krediti	2.122	126	409	79	97	2.833
Ostali krediti građanstvu	3.237	120	833	248	876	5.314
Kreditni javnom sektoru i ostalima	702	-	68	2	19	791
	15.665	417	2.443	552	1.475	20.552
Plasmani kod drugih banaka	28	97	-	-	32	157
Vrijednosnice	5	2	1	-	-	8
Ostala dospjela potraživanja	1.536	34	315	55	1.060	3.000
Ukupno	17.234	550	2.759	607	2.567	23.717

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

36 | Upravljanje rizicima / nastavak

Kreditni rizik / nastavak

BANKA 2009. (u milijunima kuna)	Manje od 10 dana	Od 11 do 30 dana	Od 31 do 90 dana	Od 91 do 180 dana	Više od 180 dana	Ukupno
Zajmovi i predujmovi klijentima						
Kreditni poduzećima	8.271	150	971	171	586	10.149
Stambeni krediti	2.329	139	564	98	153	3.283
Ostali krediti građanstvu	2.604	150	743	208	652	4.357
Kreditni javnom sektoru i ostalima	541	(0)	177	2	192	912
	13.745	439	2.455	479	1.583	18.701
Plasmani kod drugih banaka	73	-	-	-	4	77
Vrijednosnice	2	-	18	-	-	20
Ostala dospjela potraživanja	619	14	248	17	972	1.870
Ukupno	14.439	453	2.721	496	2.559	20.668

BANKA 2008. (u milijunima kuna)	Manje od 10 dana	Od 11 do 30 dana	Od 31 do 90 dana	Od 91 do 180 dana	Više od 180 dana	Ukupno
Zajmovi i predujmovi klijentima						
Kreditni poduzećima	8.938	162	782	217	404	10.503
Stambeni krediti	2.103	126	402	78	92	2.801
Ostali krediti građanstvu	3.000	172	728	200	490	4.590
Kreditni javnom sektoru i ostalima	699	-	68	1	19	787
	14.740	460	1.980	496	1.005	18.681
Plasmani kod drugih banaka	124	-	-	-	32	156
Vrijednosnice	5	2	1	-	-	8
Ostala dospjela potraživanja	1.470	33	299	48	874	2.724
Ukupno	16.339	495	2.280	544	1.911	21.569

Zajmovi i predujmovi klijentima iskazani u tabelama iznad u prvoj koloni (manje od 10 dana) uključuju i zajmove i predujmove dospjele svega nekoliko dana. Općenito, dospjeća do 30 dana su samo tehničke prirode i uglavnom u nižim iznosima, koji su zanemarivi u odnosu na ukupan dug klijenta. Rukovodstvo Banke vjeruje da su takva potraživanja u potpunosti nadoknativa. Izloženost je prikazana bruto, bez umanjenja za vrijednost instrumenata osiguranja naplate. Ostala dospjela potraživanja u tablicama uključuju obračunatu kamatu za dospjela potraživanja. Dio navedene kamate koji se odnosi na sporna potraživanja ne priznaje se u izvještaju o financijskom položaju niti u računu dobiti i gubitka do trenutka naplate.

Na dan 31. prosinca 2009. godine ukupna potraživanja Grupe koja su dospjela, a nemaju pojedinačnu rezervaciju iznose 17.751 milijuna kuna bruto (2008.: 19.804 milijuna kuna), prije uzimanja u obzir vrijednosti sredstava osiguranja plaćanja. Takva potraživanja za Banku iznose 16.602 milijuna kuna (2008.: 18.605 milijuna kuna).

36 | Upravljanje rizicima / nastavak**Kreditni rizik / nastavak**

Kreditni rizik po vrstama financijske imovine

Kreditni rizik po vrstama financijske imovine za zajmove i predujmove prati se koristeći internu klasifikaciju kreditnog rizika. Tabela u nastavku prikazuje analizu financijske imovine bankovnog segmenta Grupe, koji predstavlja glavninu konsolidirane bilance, po kategorijama rizika na dan 31. prosinca 2009. godine. Iznosi su prikazani bruto, prije umanjjenja za individualne ili skupne rezervacije.

(u milijunima kuna)	KATEGORIJE RIZIKA					
BANKOVNI SEGMENT 2009.	A	B1	B2	B3	C	Ukupno
Plasmani kod drugih banaka	10.886	-	-	-	-	10.886
Zajmovi i predujmovi klijentima	42.394	1.355	952	305	726	45.732
<i>Republika Hrvatska, Vladine agencije i lokalna uprava</i>	8.343	-	-	-	-	8.343
<i>Poduzeća i SME</i>	11.307	1.127	427	161	263	13.285
<i>Građani</i>	22.462	211	515	143	457	23.788
<i>Ostali zajmovi</i>	282	17	10	1	6	316
Imovina koja se drži do dospeljeća	578	-	-	-	-	578
Imovina raspoloživa za prodaju	1.251	-	-	18	-	1.269
Ostala potraživanja	334	-	3	18	16	371
Ukupno	55.443	1.355	955	341	742	58.836

(u milijunima kuna)	KATEGORIJE RIZIKA					
BANKOVNI SEGMENT 2008.	A	B1	B2	B3	C	Ukupno
Plasmani kod drugih banaka	8.449	-	-	-	-	8.449
Zajmovi i predujmovi klijentima	42.721	887	568	100	677	44.953
<i>Republika Hrvatska, Vladine agencije i lokalna uprava</i>	4.826	3	-	-	-	4.829
<i>Poduzeća i SME</i>	12.769	746	194	71	249	14.029
<i>Građani</i>	24.849	121	374	29	412	25.785
<i>Ostali zajmovi</i>	277	17	-	-	16	310
Imovina koja se drži do dospeljeća	776	-	-	-	-	776
Imovina raspoloživa za prodaju	1.862	-	-	32	-	1.894
Ostala potraživanja	327	-	3	1	19	350
Ukupno	54.135	887	571	133	696	56.422

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

36 | Upravljanje rizicima / nastavak

Kreditni rizik / nastavak

Kreditni rizik po vrstama financijske imovine

Razine pojedinačne rezervacije izdvojene po kategoriji rizika su navedeni u tabeli:

Kategorija	Razina rezervacije
A	bez pojedinačne rezervacije
B1	1% - 30%
B2	31% - 70%
B3	71% - 99%
C	100%

Kvaliteta nedospjele financijske imovine koja nema pojedinačnu rezervaciju

Interne oznake rizika dodijeljene su određenim kategorijama izloženosti u skladu s politikama Grupe. Redovno se procjenjuju i po potrebi prilagođavaju. Kod potpuno nadoknadivih zajmova i potraživanja interno svrstanih u A kategoriju rizika (nedospjela potraživanja koja nemaju pojedinačan ispravak vrijednosti) Grupa koristi dvije podkategorije: A1 i A2. A1 podkategorija se odnosi na zajmove i potraživanja osigurana u potpunosti visoko likvidnim kolateralom kao što je novčani depozit ili garancije visoko kvalitetnih društava i financijskih institucija. A2 podkategorija odnosi se na izloženosti po kojima Grupa posjeduje kolateral u obliku zaloge nekretnine, vrijednosnih papira ili garancije treće strane. Na dan 31. prosinca 2009. godine ukupna izloženost Banke interno svrstana u A1 kategoriju rizičnosti iznosi 4.232 milijuna kuna (2008.: 34.534 milijuna kuna), a u A2 kategoriju rizičnosti 37.993 milijuna kuna (2008.: 22.998 milijuna kuna).

Na dan 31. prosinca 2009. godine knjigovodstveni iznos imovine Grupe koja bi bila dospjela ili umanjene vrijednosti da uvjeti zajmova nisu promijenjeni iznosi 471 milijun kuna (Banka: 405 milijuna kuna).

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti pojavljuje se u financiranju aktivnosti Grupe i u upravljanju pozicijama. Obuhvaća rizik nemogućnosti financiranja imovine u odgovarajućim dospeljima i kamatama, te rizik nemogućnosti likvidacije imovine po prihvatljivoj cijeni i u odgovarajućem vremenskom roku.

Grupa ima pristup raznim izvorima financiranja. Sredstva se prikupljaju putem velikog broja instrumenata, uključujući različite vrste depozita, uzetih zajmova i dioničke glavnice. Grupa kontinuirano prati rizik likvidnosti tako što utvrđuje i nadzire promjene u financiranju radi postizanja poslovnih ciljeva, koji su postavljeni u skladu sa cjelokupnom poslovnom strategijom Grupe. Nadalje, Grupa posjeduje portfelj likvidne imovine za potrebe upravljanja rizikom likvidnosti.

Grupa prilagođava svoje poslovne aktivnosti vezane uz rizik likvidnosti u skladu sa zakonskim odredbama i internim politikama za održavanje rezervi likvidnosti, usklađenosti aktive i pasive, kontrolu limita i ciljanim pokazateljima likvidnosti, te planovima za nepredviđene događaje. Potrebe za kratkoročnom likvidnošću planiraju se svakog mjeseca za sljedeći mjesec, a kontroliraju se i održavaju svaki dan. Riznica svakodnevno upravlja rezervama likvidnosti i vodi računa o ispunjenju svih potreba klijenata.

Grupa koristi sljedeće osnovne modele za mjerenje rizika likvidnosti:

- kratkoročna neusklađenost u ekstremnim slučajevima
- pravila za promjenu dospeljeka
- kumulativna ročna neusklađenost Grupnog izvještaja o financijskom položaju po valutama
- analize scenarija
- izvori sredstava i ostali strukturni pokazatelji
- projekcije novčanog tijeka.

Tri osnovne vrste signala definirane su u svrhu izvještavanja izloženosti riziku likvidnosti u Grupi:

- kontrola limita - prekoračenje propisanih limita zahtijeva poduzimanje mjera u skladu s politikom upravljanja rizikom likvidnosti
- pragovi upozorenja - prekoračenje praga predstavlja rani signal koji zahtijeva dodatnu pozornost i eventualno poduzimanje mjera sukladno odlukama odgovornih osoba
- informacije o raznim mjerama i indikatorima - služe relevantnim tijelima kao podloga za donošenje odluka

36 | Upravljanje rizicima / nastavak**Rizik likvidnosti / nastavak**

Sukladno Odluci Hrvatske narodne banke o minimalno potrebnim deviznim potraživanjima Banka je bila obvezna 20 posto deviznih obveza dnevno održavati kratkoročnim potraživanjima u stranoj valuti. 31. prosinca 2008. godine propisani minimum bio je 28,5 posto. U veljači 2009. Godine HNB je smanjila postotak prvo na 25 posto pa zatim i na 20 posto unutar istog mjeseca. Ostvarene vrijednosti bile su kako slijedi:

2009.	%	2008.	%
Omjer "20% " (na kraju godine)	29,90	Omjer "28,5% " (na kraju godine)	30,75
Prosjek	23,22	Prosjek	31,00
Najviša vrijednost	29,91	Najviša vrijednost	34,61
Najniža vrijednost	20,53	Najniža vrijednost	28,05

Tržišni rizik

Svi instrumenti kojima se trguje izloženi su tržišnom riziku, odnosno riziku da bi buduće promjene na tržištu mogle umanjiti vrijednost instrumenata. Instrumenti su priznati po fer vrijednosti i sve promjene na tržištu izravno utječu na neto prihod od trgovanja. Grupa upravlja tržišnim instrumentima kao odgovor na promjene tržišnih uvjeta.

Limits se određuju prema potrebama i strategiji Grupe, sukladno odredbama višeg menadžmenta o politici rizika. Izloženost tržišnom riziku službeno se provodi sukladno limitima koje odobrava više posloводство, a utvrđuje se barem jednom godišnje mjereno prema pozicijskoj (nominalnoj) izloženosti, VaR i PV01 metodama, te stop loss limitima. Pokazatelji o izloženosti i iskorištenosti limita svakodnevno se dostavljaju višem i nižem poslovodu Sektora poslova riznice, što pospješuje informiranje o procesu donošenja odluka na svim višim i nižim razinama poslovanja.

Proces upravljanja tržišnim rizicima u Grupi u potpunosti je usklađen s procedurama i metodologijama za identifikaciju, mjerenje, kontrolu i izvještavanje izloženosti rizicima Intesa Sanpaolo Grupe, poštujući metodološke i tehničke standarde važeće za Grupi. Privredna Banka Zagreb od 2004. godine koristi VaR kao mjeru izloženosti tržišnim rizicima. Tada korišteni VaR temeljio se na parametarskoj simulaciji i bio je temeljen na Kondor + sustavu. Nadalje, u skladu sa standardima Grupe, od siječnja 2007. godine Grupa prelazi na novu metodologiju izračuna VaR-a - povijesnu simulaciju uz uvođenje RiskWatch-a kao bazne aplikacije za izračun VaR-a i korištenje svih povezanih valuacija (pricing, back-testing, stress-testing).

Uz detaljnu i ažurnu dokumentaciju vezanu za definiranje cjelokupnog sustava za identifikaciju, mjerenje i praćenje rizika, Sektor za upravljanje rizicima definirao je jasan tijek svakodnevnog izračuna parametara rizika, izvještavanja, pohrane dobivenih podataka i izvještaja, kao i stalan pristup istim. Cjelokupni proces upravljanja tržišnim rizicima, definiran je sljedećim smjernicama:

- VaR metodologija i backtesting,
- Mjerenje fer vrijednosti,
- Proces identifikacije i mjerenja rizika,
- Stress-testiranje,
- Regulacija interne knjige trgovanja,
- Organizacija Sektora za upravljanje rizicima,
- Limits za izloženost tržišnim rizicima,
- Politika i smjernice za ulaganje u AFS portfelj,
- Procedura za praćenje i mjerenje izloženosti riziku druge ugovorne strane i riziku namire.

Ove mjere, u kombinaciji s redovnim kontrolnim procesima i izvještavanjem, čine napredni i visoko kvalitetni sustav upravljanja tržišnim rizicima.

VaR koji koristi Banka predstavlja procjenu maksimalnog potencijalnog gubitka tijekom jednog dana ukoliko ulaganja koja nose tržišni rizik ostanu nepromijenjena, s 99 postotnom sigurnošću. Korištenje 99 postotne sigurnosti znači da se dnevni gubici iznad VaR iznosa u prosjeku neće dogoditi više od jednom unutar perioda od 100 dana.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

36 | Upravljanje rizicima / nastavak

Tržišni rizik / nastavak

(u tisućama kuna)	VaR glavnice	VaR kamatne stope	VaR strane valute	Utjecaj korelacije	Ukupno
2009 - Na dan 2. siječnja	2.809	10.182	2.796	(6.440)	9.347
2009 - Na dan 31. prosinca	841	98	3.205	(1.127)	3.017
2009 - Dnevni prosjek	1.792	3.358	4.460	(2.002)	7.608
2009 - Najniži	838	81	223	(136)	1.006
2009 - Najviši	3.104	10.182	14.459	1.685	29.430

Napomena: Za izračun VaR-a korištena je povijesna simulacija

(u tisućama kuna)	VaR glavnice	VaR kamatne stope	VaR strane valute	Utjecaj korelacije	Ukupno
2008 - Na dan 2. siječnja	5.261	14.139	224	(1.253)	18.371
2008 - Na dan 31. prosinca	2.826	10.314	2.423	(5.671)	9.892
2008 - Dnevni prosjek	4.597	10.406	2.163	(5.413)	11.753
2008 - Najniži	2.530	5.886	80	(1.939)	6.557
2008 - Najviši	7.613	24.774	9.465	(16.532)	25.320

Napomena: Za izračun VaR-a korištena je povijesna simulacija

Tržišni rizici mjereni u terminima VaR-a su:

- opći kamatni rizik - trgovački portfelj
- rizik vlasničkih vrijednosnih papira - trgovački portfelj
- FX rizik - otvorena devizna pozicija Banke

Stvarni rezultati ostvareni u trgovačkom portfelju u praksi će se razlikovati od VaR iznosa, a posebno u ekstremnim tržišnim uvjetima. Stvarni rezultati redovno se prate kako bi se utvrdila pouzdanost pretpostavki i parametara korištenih u VaR kalkulaciji.

Valutni rizik

Grupa upravlja rizikom promjene tečaja odgovarajuće strane valute na financijske pozicije i novčane tokove. Valutni rizik prati se na razini ukupne bilance, i to prema zakonskim odredbama vezanim uz otvorenu deviznu poziciju i prema internim limitima na dnevnoj osnovi, koji se temelje na naprednim metodama za praćenje rizika (FX VaR).

U tabeli ispod navedene su valute u kojima je Banka imala značajnu izloženost na dan 31. prosinca 2009. godine. Analiza pokazuje utjecaj na račun dobiti i gubitka razumno mogućih promjena tečaja valuta u odnosu na kunu, dok su sve ostale varijable stabilne. Negativni iznosi odražavaju moguće smanjenje dobiti, dok pozitivni iznosi odražavaju moguće povećanje dobiti.

Valuta	Otvorena devizna pozicija 2009	Scenarij		Otvorena devizna pozicija 2008	Scenarij	
		10% povećanje	10% smanjenje		10% povećanje	10% smanjenje
EUR	443	44	(44)	(319)	(32)	32
CHF	12	1	(1)	13	1	(1)
USD	(18)	(2)	2	(43)	(4)	4

36 | Upravljanje rizicima / nastavak**Tržišni rizik / nastavak****Kamatni rizik**

Rizik kamatnih stopa predstavlja osjetljivost financijskog položaja Grupe na kretanja kamatnih stopa. Pojavljuje se u slučaju neusklađenosti ili nerazmjera u iznosima imovine, obveza i izvanbilančnih instrumenata koji dospijevaju ili im se cijena mijenja u danom razdoblju.

Operacije Grupe su pod utjecajem rizika promjene kamatnih stopa onoliko koliko kamatonosna aktiva i obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim trenucima ili u različitim iznosima. U slučaju varijabilnih kamatnih stopa, imovina i obveze Grupe podložni su i baznom riziku koji predstavlja razliku u načinu određivanja cijena raznih indeksa varijabilnih kamatnih stopa.

Aktivnosti vezane uz upravljanje rizikom aktive i pasive obavljaju se u kontekstu osjetljivosti Grupe na promjene kamatnih stopa. Izloženost kamatnom riziku prati se i mjeri kroz analizu raskoraka u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa neto prihodom od kamata i ekonomskom vrijednosti glavnice. Kada su kamatne stope na tržištu u skladu s poslovnom strategijom Grupe, aktivnosti vezane uz upravljanje rizikom usmjerene su k optimiziranju neto prihoda od kamata i ekonomske vrijednosti glavnice.

Tabele koje slijede prikazuju osjetljivost računa dobiti i gubitka Banke na moguće promjene kamatnih stopa u razumnim rasponima, uz sve ostale varijable nepromijenjene. Osjetljivost računa dobiti i gubitka računa se kao utjecaj pretpostavljene promjene kamatnih stopa na neto kamatni prihod za godinu, temeljem varijabilnih kamatnih stopa u financijskoj imovini i financijskim obvezama koje nisu namijenjene trgovanju.

(u milijunima kuna)

Povećanje u baznim poenima 2009	Promjena			Smanjenje u baznim poenima 2009	Promjena		
	kamatni prihod	kamatni trošak	neto kamatni prihod		kamatni prihod	kamatni trošak	neto kamatni prihod
+25	86,8	73,8	13,0	-25	(86,8)	(73,8)	(13,0)
+50	173,7	147,6	26,1	-50	(173,7)	(147,6)	(26,1)

(u milijunima kuna)

Povećanje u baznim poenima 2008	Promjena			Smanjenje u baznim poenima 2008	Promjena		
	kamatni prihod	kamatni trošak	neto kamatni prihod		kamatni prihod	kamatni trošak	neto kamatni prihod
+25	66,7	46,9	19,8	-25	(66,7)	(46,9)	(19,8)
+50	133,4	93,8	39,6	-50	(133,4)	(93,8)	(39,6)

Rizik promjene cijena vlasničkih vrijednosnih papira

Rizik promjene cijena vlasničkih vrijednosnih papira jest rizik fluktuacije tržišnih cijena vlasničkih vrijednosnica koje će utjecati na fer vrijednost ulaganja i ostalih izvedenih financijskih instrumenata. Primarna izloženost riziku promjene cijena vlasničkih vrijednosnih papira proizlazi iz vlasničkih vrijednosnica koje su namijenjene trgovanju ili su raspoložive za prodaju.

Derivatna financijska imovina i obveze

Grupa se služi derivatnom financijskom imovinom i obvezama prije svega kako bi ispunila potrebe i uvjete klijenata. Derivatna financijska imovina i obveze kojima se koristi Grupa sastoje se od valutnih forward i swap ugovora. Derivatni instrumenti su ugovori koji se na tržištu individualno sklapaju putem telefona ili računala.

Operativni rizik

Operativni rizik predstavlja rizik od gubitka koji proizlazi iz neadekvatnih ili loših procesa, ljudi ili sustava, ili iz nekih vanjskih aktivnosti. Navedena definicija obuhvaća pravni rizik, ali ne i strateški, odnosno rizik ugleda. Radi učinkovita procjenjivanja i upravljanja operativnim rizikom na razini Grupe, Banka izrađuje interne modele za upravljanje operativnim rizikom u skladu s propisanim okvirom Basel II modela. Osnovni ciljevi tog internog modela su: implementacija metoda koje omogućuju detaljnu analizu oblika rizika Banke (količinski (ex-post) i kvalitativni (ex-ante) način rješavanja rizika), podrška procesu donošenja odluka kroz razvoj učinkovitih politika za Upravu i smanjenje operativnog rizika na razini Grupe, prilagodba politike postavljanja cijena/rezervacija kroz ujedinjenje očekivanih gubitaka i izdvajanje odgovarajućeg ekonomskog, odnosno jamstvenog kapitala za neočekivane gubitke.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

37 | Kapital

Banka aktivno upravlja razinom kapitala, te ga održava na primjerenom nivou za pokriće rizika poslovanja. Adekvatnost kapitala Banke nadzire se, između ostalog, i propisima odnosno koeficijentima određenim od strane Hrvatske narodne banke. Banka je tijekom protekle godine u potpunosti zadovoljavala sve propisane kapitalne zahtjeve.

Upravljanje kapitalom

Osnovni cilj upravljanja kapitalom Banke je osigurati usklađenost sa svim regulatornim kapitalnim zahtjevima, te zadržavanje snažnog kreditnog rejtinga i stopa adekvatnosti kapitala kako bi se osnažilo poslovanje i maksimizirala vrijednost za dioničare.

Banka upravlja strukturom kapitala i prilagođava je sukladno promjenama u ekonomskim uvjetima i karakteristikama rizičnosti poslovanja. Kako bi održala ili prilagodila strukturu kapitala Banka može prilagoditi razinu isplate dividende dioničarima, vratiti kapitalno ulaganje dioničarima ili izdati nove vlasničke vrijednosnice. U odnosu na prethodnu godinu nije bilo promjena u ciljevima, politikama i procesima vezanim uz upravljanje kapitalom.

Jamstveni kapital

	BANKA	
(u milijunima kuna)	2009.	2008.
Osnovni kapital	9.441	8.834
Dopunski kapital	-	-
Odbitne stavke od bruto jamstvenog kapitala	(361)	(355)
Ukupni jamstveni kapital	9.080	8.479
Kreditnim rizikom ponderirana aktiva i ostali elementi rizika	52.285	54.822
Stopa adekvatnosti osnovnog kapitala - Tier 1	18,06%	16,11%
Ukupna stopa adekvatnosti kapitala	17,37%	15,47%

Jamstveni kapital sastoji se od osnovnog kapitala koji uključuje dionički kapital, dioničku premiju, zadržanu dobit koja uključuje dobit tekuće godine, kapitalnu dobit i ostale pričuve. Druga komponenta jamstvenog kapitala je dopunski kapital koji uključuje rezervacije utvrđene na kolektivnoj osnovi, a najviše do 0,5 posto od iznosa ukupne kreditnim rizikom ponderirane aktive u 2007. godini, dok je tijekom 2008 postepeno smanjeno na nula posto.

Minimalna stopa adekvatnosti kapitala propisana od strane Hrvatske narodne banke tijekom 2008. godine iznosi 10 posto. 1. siječnja 2009. godine stupio je na snagu novi Zakon o kreditnim institucijama koji sa sobom donosi promjene podzakonskih akata. Što se tiče kapitalnih zahtjeva, promjene regulative vežu se uz propise Basela II o minimalnim kapitalnim zahtjevima i procesima nadzora banaka. Brojni novi podzakonski akti stupaju na snagu 31. ožujka 2010. godine, a najvažnija promjena se odnosi na minimalnu stopu adekvatnosti kapitala koja će se povećati na 12 posto. Privredna banka Zagreb ne očekuje negativan utjecaj na stopu adekvatnosti kapitala niti potrebu za dodatnim kapitalom.

38 | Fer vrijednost financijskih sredstava i obveza

Fer vrijednost predstavlja iznos po kojemu se imovina može razmijeniti ili podmiriti neka obveza u najboljem interesu svih strana. Financijski instrumenti koji su namijenjeni trgovanju vode se po fer vrijednosti. Zajmovi i predujmovi klijentima i imovina koja se drži do dospijeca vode se po amortiziranom trošku umanjenom za rezerviranja. Financijska imovina raspoloživa za prodaju u načelu se iskazuje po fer vrijednosti, osim u slučajevima vlasničkih vrijednosnica kod kojih se ne može utvrditi pouzdana fer vrijednost zbog nedostatka kotirane tržišne cijene na aktivnom tržištu. Takva ulaganja vode se po trošku umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti.

38 | Fer vrijednost financijskih sredstava i obveza / nastavak

U procjenjivanju fer vrijednosti financijskih instrumenata učinjene su sljedeće pretpostavke:

- Tijekom 2008. godine Hrvatska narodna banka ukinula je graničnu obveznu pričuvu koja nije donosila kamatu. Stoga nema značajnih razlika između fer vrijednost sredstava u Hrvatskoj narodnoj banci i knjigovodstvene vrijednosti sredstava u Hrvatskoj narodnoj banci;
- Zajmovi i predujmovi klijentima vode se na neto principu nakon odbitka posebnih i ostalih rezervacija za umanjenje glavnice. Procijenjenu fer vrijednost zajmova i predujmova predstavlja diskontirani iznos očekivanih budućih primitaka u novcu. Očekivani buduću primici u novcu procjenjuju se uzimajući u obzir kreditni rizik te moguću naznaku o umanjenju vrijednosti. Budući da Grupa posjeduje ograničeni portfelj zajmova i predujmova s fiksnom kamatom i dospijecem na duži rok, fer vrijednost zajmova i predujmova nije bitno različita od knjigovodstvene vrijednosti;
- Fer vrijednost vrijednosnica temelji se na tržišnoj cijeni uz iznimku ulaganja u vlasničke vrijednosnice koje ne kotiraju, a čija je vrijednost izvedena na temelju posljednjih raspoloživih financijskih izvješća izdavatelja;
- Određene investicije koje se vode po amortiziranom trošku umanjenom za rezerviranja, a koje ne kotiraju na tržištu i kojima se fer vrijednost, gdje je to moguće, procjenjuje po modelu "mark to model", nisu materijalno drukčija od knjigovodstvene vrijednosti. Fer vrijednost financijske imovine koja se drži do dospelja procijenjena je na 902 milijuna kuna (2008.: 1.119 milijuna kuna) za Grupu i 619 milijuna kuna (2008.: 826 milijuna kuna) za Banku (knjigovodstvene vrijednosti 895 milijuna kuna (2008.: 1.106 milijuna kuna) za Grupu i 590 milijuna kuna (2008.: 793 milijuna kuna) za Banku;
- Fer vrijednost za depozite po viđenju i depozite koji nemaju određeni rok dospelja određuje se kao iznos koji se plaća po viđenju na dan bilance.
- Glavnina dugoročnih obveza Grupe ima promjenjivu kamatnu stopu koja ovisi o tržištu i redovito se mijenja. Sukladno tome, Uprava vjeruje da knjigovodstvena vrijednost dugoročnih zajmova nije bitno različita od fer vrijednosti.

Po mišljenju Uprave Banke nema značajnih razlika između knjigovodstvenih vrijednosti i fer vrijednosti imovine i obveza.

Utvrđivanje i razine fer vrijednosti

Grupa koristi sljedeće razine mjerenja i objavljivanja fer vrijednosti financijskih instrumenata, sukladno tehnikama vrednovanja:

- Razina 1: fer vrijednost temeljena na cijenama (bez korekcija) istovjetnih financijskih instrumenata koji kotiraju na aktivnom financijskom tržištu;
- Razina 2: ostale tehnike vrednovanja, za koje su svi ulazni parametri koji imaju značajan utjecaj na fer vrijednost izravno ili neizravno vidljivi na tržištu, i
- Razina 3: tehnike vrednovanja u kojima su korišteni ulazni parametri koji imaju značajan utjecaj na fer vrijednost, a koji nisu bazirani na podacima vidljivim na tržištu.

Tabela u nastavku prikazuje podjelu financijskih instrumenata koji se vode po fer vrijednosti, ovisno o razini mjerenja:

GRUPA 2009. (u milijunima kuna)	Razina 1	Razina 2	Ukupno
Derivatna financijska imovina	-	4	4
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	29	-	29
Financijska imovina inicijalno definirana po fer vrijednosti	-	1.231	1.231
Financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	641	299	940
Financijska imovina	670	1.534	2.204
Derivatne financijske obveze	-	13	13
Financijske obveze	-	13	13

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

38 | Fer vrijednost financijskih sredstava i obveza / nastavak

Utvrđivanje i razine fer vrijednosti / nastavak

Tijekom mjerenja fer vrijednosti koristi se "best-practice" model koji je uveden u cijeloj Grupi IntesaSanpaolo. Sam model koristi krivulje prinosa nastale od kotacija kamatnih stopa koje se mogu vidjeti na tržištu. Prikladna krivulja prinosa (ona koja je povezana s valutom u kojoj je denominirana vrijednosnica čija vrijednost se procjenjuje) se koristi pri diskontiranju svih novčanih tijekova vrijednosnice kako bi se utvrdila njena sadašnja vrijednost, to jest modelirana cijena. Kamatne stope uzete iz krivulja prinosa za navedeno diskontiranje se prilagođavaju (tj. povećavaju), ovisno o ukupnoj kreditnoj kvaliteti izdavatelja, tako objedinjujući kreditne rizike s raznim rizicima druge strane.

Tijekom 2009. godine nije bilo značajnih prijenosa financijske imovine iz razine 1 u razinu 2 i obrnuto.

Kao što je spomenuto u ostalim dijelovima izvješća, PBZ Grupa je ustanovila kako za određene financijske instrumente (obveznice hrvatske Vlade i komercijalni zapisi) tržište više ne pokazuje znakove aktivnog trgovanja, već je neaktivno, uz rijetke, prinudne transakcije. Općenito, hrvatsko tržište instrumenata s fiksnim prinosom negativno je pogođeno globalnim kretanjima, što se odrazilo prestankom trgovanja s tek povremenim, prinudnim transakcijama. U takvim okolnostima, više nije bilo vidljivih elemenata pomoću kojih bismo utvrdili fer vrijednost instrumenata.

Navedene vrijednosnice ranije su mjerene po fer vrijednosti koristeći tržišne neovisne brokerske kotacije. Kada su takve kotacije uglavnom nestale, a povremene transakcije očito potaknute problemima s likvidnošću kod prodavatelja, te izvršene po cijenama koje nisu odražavale fer vrijednost na tržištu, Grupa je odlučila primijeniti interni model vrednovanja.

Model se temelji na sljedećim principima:

- vrednovanje dužničkih vrijednosnica izraženih u eurima temelji se na eurskoj krivulji prinosa;
- obzirom na nepostojanje dugoročne kunske krivulje prinosa, neaktivno stanje domaćeg tržišta, kao i općeniti nedostatak kotacija cijena i ostalih tržišnih ulaznih parametara temeljem kojih bi se takva krivulja mogla izvesti, Grupa je donijela odluku o korištenju eurske krivulje prinosa za razvoj modela kojim će se vrednovati reklasificirane vrijednosnice. Smatramo to primjerenim, uzimajući u obzir široku rasprostranjenost prihvaćanja eura i eurski denominiranih instrumenata u zemlji;
- prilikom određivanja fer vrijednosti reklasificiranih dužničkih instrumenata temeljem eurske krivulje prinosa, dodana je prosječna CDS stopa (credit default swap) za Republiku Hrvatsku, s obzirom na dospijeca. Tako je cijena svake domaće dužničke vrijednosnice uvećana za primjereni rizik zemlje;
- prilikom određivanja fer vrijednosti korporativnih zadužnica, Grupa je u skladu s interno propisanom metodologijom dodatno koristila i spreadove povezane s kreditnim rizikom izdavatelja, koji su dodani na krivulju proizašlu iz vrednovanja državnih vrijednosnica.

Reklasifikacija financijske imovine

2009. godina je obilježena značajnim pogoršanjem na globalnom tržištu kapitala, uključujući veliki nedostatak likvidnosti i kreditne raspoloživosti. Ovakvo stanje je stoga dovelo do smanjenja tržišnih aktivnosti mnogim financijskim instrumentima i nemogućnosti njihove prodaje osim po znatno nižim cijenama.

Sljedeći izmjene i dopune MRS-a 39 i MSFI-a 7 Reklasifikacija financijske imovine (u primjeni od 1. srpnja 2008.), te s obzirom na promjene aktivnosti na globalnom tržištu vrijednosnica, Grupa je ponovno razmotrila svoju financijsku imovinu klasificiranu u portfelj imovine koja se drži za trgovanje i imovine raspoložive za prodaju kako bi utvrdila je li postojeća klasifikacija i dalje prikladna. Imovinu za koju je utvrdila da tržište više nije aktivno, te da Grupa više nema namjeru trgovati, management je razmotrio financijski instrument kako bi utvrdio je li primjereno reklasificirati ju u portfelj zajmova i potraživanja. Ovakva reklasifikacija provedena je samo za instrumente za koje je Grupa, na datum reklasifikacije, imala jasnu namjeru i mogućnost držanja u doglednoj budućnosti ili do dospelja.

Tablice u nastavku prikazuju knjigovodstvene i fer vrijednosti financijskih instrumenata koji su reklasificirani iz portfelja imovine koja se drži za trgovanje i imovine raspoložive za prodaju u portfelj zajmova i potraživanja, na datum reklasifikacije te na datum izvještaja.

Svi prijenosi su napravljeni 30. travnja 2009. Nije bilo reklasifikacije u ranijim periodima.

38 | Fer vrijednost financijskih sredstava i obveza / nastavak**Reklasifikacija financijske imovine**

(u milijunima kuna)

		GRUPA		BANKA
	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost
Financijska imovina reklasificirana iz portfelja imovine za trgovanje na datum reklasifikacije	1.903	1.903	1.903	1.903
Financijska imovina reklasificirana iz portfelja raspoloživo za prodaju na datum reklasifikacije	1.418	1.418	213	213
Financijska imovina reklasificirana iz portfelja imovine za trgovanje na dan 31. prosinca 2009.	1.919	2.040	1.919	2.040
Financijska imovina reklasificirana iz portfelja raspoloživo za prodaju na dan 31. prosinca 2009.	1.407	1.486	215	227

Tablica u nastavku prikazuje dobitke i gubitke ostvarenih od svođenja na fer vrijednost imovine koja je reklasificirana u portfelj zajmova i potraživanja tijekom 2009. do trenutka reklasifikacije i kroz čitavu 2008. godinu, a priznatih u Računu dobiti i gubitka ili u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Tablica također prikazuje nediskotirane iznose budućih novčanih tokova za koje se očekuje da će biti naplaćeni od reklasificirane financijske imovine na dan reklasifikacije i procijenjena prosječna efektivna kamatna stopa kroz preostali životni vijek reklasificirane imovine.

(u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Gubici od svođenja na fer vrijednost prikazani u Neto ostaloj dobiti iz poslovanja	(54)	(58)	(54)	(58)
Gubici od svođenja na fer vrijednost prikazani u Ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(26)	(50)	(20)	(4)
Očekivani nediskotirani iznos budućih novčanih primitaka procijenjen na datum reklasifikacije	4.502		2.931	
	Postotak		Postotak	
Procijenjena prosječna efektivna kamatna stopa kroz preostali životni vijek imovine	7.02		7.02	

Tablica u nastavku prikazuje dobitke ili gubitke od svođenja na fer vrijednost i neto kamatni prihod koji bi bio priznat nakon perioda do reklasifikacije, a da Grupa nije izvršila reklasifikaciju financijske imovine iz portfelja imovine koja se drži za trgovanje i imovine raspoložive za prodaju u portfelj zajmova i potraživanja.

Ova objava služi samo u informativne svrhe i ne iskazuje iznose koji su stvarno iskazani u financijskim izvještajima Grupe.

(u milijunima kuna)

	GRUPA	BANKA
Dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost koji bi bili drugačije prikazani u Neto ostaloj operativnoj dobiti nakon reklasifikacije	137	137
Dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost koji bi bili drugačije prikazani u Ostaloj sveobuhvatnoj dobiti nakon reklasifikacije	68	14

Neto dobit koja je stvarno ostvarena od imovine koja je reklasificirana u portfelj zajmova i potraživanja nakon 30. travnja 2009. za Grupu iznosi 33 milijuna kuna, a za Banku 18 milijuna kuna (bez kupona), a iskazana je unutar kamatnog prihoda.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

39 | Financijski podaci po segmentima poslovanja (u milijunima kuna)

Tabele u nastavku sadrže podatke o računu dobiti i gubitka, te određenoj imovini i obvezama po segmentima poslovanja Grupe na dan 31. prosinca 2009. godine. S obzirom na promjenu metodologije prikazivanja poslovnih segmenata u 2009. godini, nije bilo praktično iskazati usporedne financijske podatke za godinu ranije.

Prikaz po segmentima određen je tipom poslovanja jer rizici i stope povrata u grupi pretežito ovise o vrstama proizvoda i usluga. Poslovanje je organizacijski i upravljački odvojeno prema prirodi proizvoda i usluga. Svaki segment predstavlja strateški segmentiranu cjelinu koja pruža različite proizvode i posluje na različitim tržištima. Budući da Grupa većinom posluje u Hrvatskoj ne postoje sekundarni (geografski) segmenti. Prihodi i troškovi među segmentima temelje se na trenutnim tržišnim cijenama.

Za potrebe rukovodstva Banka je podijeljena u tri poslovna segmenta, s obzirom na proizvode i usluge, zajedno sa središnjom jedinicom za poslovnu podršku. Navedena podjela slijedi organizacijsku strukturu izraženu u internom sustavu izvješćivanja rukovodstva, na temelju koje se ocjenjuje rezultat poslovanja poslovnih segmenata i donosi odluka o resursima koje je potrebno raspodijeliti na segmente.

Poslovanje s građanima: Štednja i depoziti građana, tekući računi i prekoračenja, sve vrste potrošačkih kredita, proizvodi po kreditnim karticama, te ostali proizvodi namijenjeni fizičkim osobama

Poduzeća: Zajmovi i ostali kreditni proizvodi, kao i depoziti i žiro računi poslovnih i institucionalnih korisnika, uključujući srednjoročne izvore sredstava, javni sektor, vladine agencije, lokalnu upravu, kao i mala i srednje velika poduzeća

Financiranje: Poslovi riznice, kao i usluge investicijskog bankarstva, uključujući korporativno financiranje, poslovna spajanja i pripajanja, te poslove trgovanja

Središnja jedinica: Sve preostale aktivnosti

Pored navedenog, rukovodstvo Banke promatra poslovanje ovisnih društava na pojedinačnoj osnovi. No, za potrebe objavljivanja, sva ovisna društva osim PBZ Carda grupirana su u jedan poslovni segment. Sukladno tome, tabele u nastavku predstavljaju sveobuhvatne financijske podatke po poslovnim segmentima, za Banku i PBZ Grupu.

	BANKA					
Na dan 31. prosinca 2009. (u milijunima kuna)	PBZ Poduzeća	PBZ Poslo- vanje sa građanima	PBZ Financiranje	Središnja jedinica	Usklađenje s financijskim izvješćem	Financijsko izvješće
Neto prihod od kamata	705	917	(40)	224	(7)	1.799
Neto prihod od naknada i provizija	237	131	20	-	-	388
Neto prihod od trgovanja i ostali operativni prihod	54	171	221	22	137	605
Marža iz poslovanja	996	1.219	201	246	130	2.792
Ostali troškovi iz poslovanja	(339)	(749)	(96)	-	(155)	(1.339)
Dobit iz poslovanja	657	470	105	246	(25)	1.453
Rezerviranja i ispravci vrijednosti	(197)	(181)	(6)	12	19	(353)
Dobit prije poreza na dobit	460	289	99	258	(6)	1.100
Porez na dobit	-	-	-	(179)	6	(173)
Neto dobit za godinu	460	289	99	79	-	927
Stечene nekretnine, oprema i nematerijalna imovina	4	19	-	84	-	107
Imovina po segmentima	20.476	22.820	21.581	3.174	(3.532)	64.519
Obveze po segmentima	19.150	31.265	5.039	3.721	(4.458)	54.717

39 | Financijski podaci po segmentima poslovanja / nastavak

	GRUPA							
Na dan 31. prosinca 2009. (u milijunima kuna)	PBZ Poduzeća	PBZ Poslo- vanje sa građanima	PBZ Finan- ciranje	Središnja jedinica	PBZ Card	Ostale čalnice Grupe	Usklađenje s financijskim izvješćem	Financijsko izvješće
Neto prihod od kamata	705	917	(40)	224	54	180	20	2.060
Neto prihod od naknada i provizija	237	131	20	-	610	61	(20)	1.039
Neto prihod od trgovanja i ostali operativni prihod	54	171	221	22	(81)	87	34	508
Marža iz poslovanja	996	1.219	201	246	583	328	(34)	3.607
Ostali troškovi iz poslovanja	(339)	(749)	(96)	-	(241)	(180)	(251)	(1.856)
Prihodi iz poslovanja	657	470	105	246	342	148	(217)	1.751
Rezerviranja i ispravci vrijednosti	(197)	(181)	(6)	12	(153)	(40)	10	(555)
Dobit prije poreza na dobit	460	289	99	258	189	108	(207)	1.196
Porez na dobit	-	-	-	(179)	(40)	(22)	5	(236)
Neto dobit za godinu	460	289	99	79	149	86	(202)	960
Stecene nekretnine, oprema i nematerijalna imovina	4	19	-	84	19	8	-	134
Imovina po segmentima	20.476	22.820	21.581	3.174	2.463	6.424	(5.527)	71.411
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	72	58	-	-	-	-	130
Ukupna imoviva	20.476	22.892	21.639	3.174	2.463	6.424	(5.527)	71.541
Obveze po segmentima	19.150	31.265	5.039	3.721	1.999	5.873	(6.106)	60.941

Stavke računa dobiti i gubitka u prikazanim tabelama poslovnih segmenata za Banku i Grupu općenito su u obliku i po kriterijima klasifikacije određenim za svrhu izvještavanja rukovodstva. Stoga su iskazani segmenti usklađeni s financijskim izvješćima pripremljenima u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja. Usklađenje također uključuje i konsolidacijske utjecaje u izvješću po segmentima za Grupu. Imovina i obveze po segmentima u izvješćima za potrebe rukovodstva iskazani su bruto, uvećani za kumulirane rezervacije i ostale obveze, dok se po pravilima prikaza u financijskim izvješćima imovina i obveze iskazuju umanjene za rezervacije, razgraničene naknade i ostale porezne i ne porezne obveze. Kolona Usklađenje s financijskim izvješćem odražava navedena netiranja.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

40 | Kamatni rizik

Tablice u nastavku prikazuju imovinu i obveze Grupe i Banke analizirane prema razdobljima promjena kamatnih stopa koje se određuju na osnovi preostalog ugovornog dospijeća i ugovornog razdoblja promjena kamatnih stopa, ovisno o tome koje je kraće.

GRUPA	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beskamatno	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2009.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	1.826	-	-	-	1.279	3.105
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	4.883	-	-	-	3	4.886
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	6	12	819	394	67	1.298
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	4	4
Plasmani kod drugih banaka	10.392	229	83	16	49	10.769
Zajmovi i predujmovi klijentima	10.274	8.128	6.875	20.398	1.698	47.373
Imovina raspoloživa za prodaju	30	528	305	45	92	1.000
Imovina koja se drži do dospijeća	-	109	146	622	15	892
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	130	130
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	150	150
Nekretnine i oprema	131	192	-	-	983	1.306
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	12	12
Ostala aktiva	51	17	-	-	335	403
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	213	213
	27.593	9.215	8.228	21.475	5.030	71.541
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.133	18	-	72	2	3.225
Obveze prema klijentima	21.682	6.508	12.790	3.526	543	45.049
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	13	13
Ostala pozajmljena sredstva	4.602	3.681	1.211	1.163	24	10.681
Ostale obveze	1	-	-	-	1.552	1.553
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	-	-	-	195	195
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	211	211
Obveze za tekuće poreze	-	-	-	-	14	14
	29.418	10.207	14.001	4.761	2.554	60.941
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(1.825)	(992)	(5.773)	16.714	2.476	10.600

40 | Kamatni rizik / nastavak

Banka	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beskamatno	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2009.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	1.799	-	-	-	1.004	2.803
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	4.667	-	-	-	2	4.669
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	6	12	820	393	67	1.298
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	4	4
Plasmani kod drugih banaka	10.152	214	83	16	46	10.511
Zajmovi i predujmovi klijentima	8.931	7.213	6.851	19.126	168	42.289
Imovina raspoloživa za prodaju	5	507	71	45	83	711
Imovina koja se drži do dospelja	-	109	113	353	15	590
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	392	392
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	69	69
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	836	836
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	11	11
Ostala aktiva	-	-	-	-	207	207
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	129	129
	25.560	8.055	7.938	19.933	3.033	64.519
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.227	18	-	72	1	3.318
Obveze prema klijentima	20.200	6.431	12.478	2.308	486	41.903
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	13	13
Ostala pozajmljena sredstva	4.562	2.085	1.034	1.124	24	8.829
Ostale obveze	-	-	-	-	388	388
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	-	-	-	80	80
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	186	186
Obveze za tekuće poreze	-	-	-	-	-	-
	27.989	8.534	13.512	3.504	1.178	54.717
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(2.429)	(479)	(5.574)	16.429	1.855	9.802

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

40 | Kamatni rizik / nastavak

GRUPA	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beskamatno	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2008.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	1.019	8	9	4	1.933	2.973
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	4.661	-	-	-	154	4.815
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	157	88	1.657	1.565	40	3.507
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	24	24
Plasmani kod drugih banaka	6.943	211	99	407	174	7.834
Zajmovi i predujmovi klijentima	7.496	6.969	4.538	24.643	2.386	46.032
Imovina raspoloživa za prodaju	243	171	424	1.632	229	2.699
Imovina koja se drži do dospijeća	-	96	132	856	24	1.108
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	56	56
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	171	171
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	1.456	1.456
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	14	14
Ostala aktiva	2	-	17	-	293	312
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	226	226
	20.521	7.543	6.876	29.107	7.180	71.227
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.551	-	-	84	13	3.648
Obveze prema klijentima	22.436	6.093	10.100	4.554	1.408	44.591
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	202	202
Ostala pozajmljena sredstva	5.166	2.390	748	2.529	87	10.920
Ostale obveze	9	-	-	-	1.624	1.633
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	-	-	-	234	234
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	270	270
Obveze za tekuće poreze	-	-	-	-	118	118
	31.162	8.483	10.848	7.167	3.956	61.616
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(10.641)	(940)	(3.972)	21.940	3.224	9.611

40 | Kamatni rizik / nastavak

Banka	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beskamatno	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2008.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	981	-	-	-	1.766	2.747
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	4.594	-	-	-	2	4.596
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	157	88	1.657	1.565	40	3.507
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	24	24
Plasmani kod drugih banaka	6.738	57	96	404	90	7.385
Zajmovi i predujmovi klijentima	6.572	6.878	4.345	23.693	227	41.715
Imovina raspoloživa za prodaju	153	167	407	579	24	1.330
Imovina koja se drži do dospijeca	-	96	128	548	21	793
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	373	373
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	72	72
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	897	897
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	14	14
Ostala aktiva	-	-	-	-	122	122
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	165	165
	19.195	7.286	6.633	26.789	3.837	63.740
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.707	-	-	84	2	3.793
Obveze prema klijentima	21.186	6.052	10.088	3.057	552	40.935
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	202	202
Ostala pozajmljena sredstva	5.026	2.227	531	1.263	49	9.096
Ostale obveze	-	-	-	-	435	435
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	-	-	-	74	74
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	244	244
Obveze za tekuće poreze	-	-	-	-	91	91
	29.919	8.279	10.619	4.404	1.649	54.870
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(10.724)	(993)	(3.986)	22.385	2.188	8.870

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

41 | Ponderirana prosječna kamatna stopa

Ponderirana prosječna kamatna stopa na kraju godine bila je kako slijedi:

	GRUPA	GRUPA	BANKA	BANKA
	2009.	2008.	2009.	2008.
	Ponderirana prosječna kamatna stopa (%)	Ponderirana prosječna kamatna stopa (%)	Ponderirana prosječna kamatna stopa (%)	Ponderirana prosječna kamatna stopa (%)
Gotovinske rezerve	0,75	0,85	0,75	0,86
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	0,64	0,89	0,64	0,88
Imovina namijenjena trgovanju	6,99	4,85	6,86	5,00
Plasmani kod drugih banaka	1,22	3,92	1,22	3,95
Zajmovi i predujmovi klijentima	6,92	7,44	7,06	7,53
Javni dug Republike Hrvatske	5,00	5,00	5,00	5,00
Zamjenske obveznice	5,00	5,00	5,00	5,00
Obveze prema klijentima	3,50	3,20	3,55	3,18
Ostala pozajmljena sredstva	3,72	4,74	4,03	5,08

42 | Valutni rizik (u milijunima kuna)

Grupa upravlja valutnim rizikom kroz niz mjera, uključujući valutnu klauzulu, koja ima isti efekt kao denominiranje imovine u kunama u druge valute, te kupnju i prodaju stranih valuta na budući datum.

GRUPA	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2009.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	337	29	46	32	2.661	3.105
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	41	-	878	-	3.967	4.886
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	947	-	-	-	351	1.298
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	4	4
Plasmani kod drugih banaka	9.804	10	380	311	264	10.769
Zajmovi i predujmovi klijentima	27.126	4.505	385	15	15.342	47.373
Imovina raspoloživa za prodaju	799	-	14	-	187	1.000
Imovina koja se drži do dospeljeća	861	-	-	-	31	892
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	130	130
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	150	150
Nekretnine i oprema	316	-	-	-	990	1.306
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	12	12
Ostala aktiva	5	-	2	-	396	403
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	213	213
	40.236	4.544	1.705	358	24.698	71.541
Pasiva						
Obveze prema bankama	1.154	5	42	22	2.002	3.225
Obveze prema klijentima	30.565	310	1.807	306	12.061	45.049
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	13	13
Ostala pozajmljena sredstva	6.439	2.567	58	6	1.611	10.681
Ostale obveze	115	7	17	9	1.405	1.553
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	12	-	-	1	182	195
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	4	-	11	-	196	211
Obveze za tekuće poreze	1	-	-	-	13	14
	38.290	2.889	1.935	344	17.483	60.941
Neto aktiva / pasiva	1.946	1.655	(230)	14	7.215	10.600

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

42 | Valutni rizik / nastavak (u milijunima kuna)

Banka upravlja valutnim rizikom kroz niz mjera, uključujući valutnu klauzulu, koja ima isti efekt kao denominiranje imovine u kunama u druge valute, te kupnju i prodaju stranih valuta na budući datum.

BANKA Na dan 31. prosinca 2009.	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	300	24	35	27	2.417	2.803
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	6	-	878	-	3.785	4.669
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	947	-	-	-	351	1.298
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	4	4
Plasmani kod drugih banaka	9.393	9	380	308	421	10.511
Zajmovi i predujmovi klijentima	23.302	4.465	385	-	14.137	42.289
Imovina raspoloživa za prodaju	634	-	14	-	63	711
Imovina koja se drži do dospeljeća	562	-	-	-	28	590
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	392	392
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	69	69
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	836	836
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	11	11
Ostala aktiva	3	-	-	-	204	207
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	129	129
	35.147	4.498	1.692	335	22.847	64.519
Pasiva						
Obveze prema bankama	1.154	5	42	22	2.095	3.318
Obveze prema klijentima	27.886	275	1.796	301	11.645	41.903
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	13	13
Ostala pozajmljena sredstva	4.492	2.558	58	-	1.721	8.829
Ostale obveze	96	7	17	2	266	388
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	4	-	-	-	76	80
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	4	-	11	-	171	186
Obveze za tekuće poreze	-	-	-	-	-	-
	33.636	2.845	1.924	325	15.987	54.717
Neto aktiva / pasiva	1.511	1.653	(232)	10	6.860	9.802

42 | Valutni rizik / nastavak (u milijunima kuna)

GRUPA	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2008.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	641	65	366	43	1.858	2.973
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	88	-	1.390	-	3.337	4.815
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	1.015	-	9	-	2.483	3.507
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	24	24
Plasmani kod drugih banaka	7.149	16	127	275	267	7.834
Zajmovi i predujmovi klijentima	22.974	5.060	420	18	17.560	46.032
Imovina raspoloživa za prodaju	2.090	-	50	8	551	2.699
Imovina koja se drži do dospeljeća	1.077	-	-	-	31	1.108
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	2	-	-	-	54	56
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	171	171
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	1.456	1.456
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	14	14
Ostala aktiva	6	-	2	-	304	312
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	226	226
	35.042	5.141	2.364	344	28.336	71.227
Pasiva						
Obveze prema bankama	988	9	33	11	2.607	3.648
Obveze prema klijentima	26.474	337	2.472	299	15.009	44.591
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	202	202
Ostala pozajmljena sredstva	7.931	755	134	8	2.092	10.920
Ostale obveze	415	9	14	8	1.187	1.633
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	4	-	-	1	229	234
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	2	-	11	-	257	270
Obveze za tekuće poreze	-	-	-	-	118	118
	35.814	1.110	2.664	327	21.701	61.616
Neto aktiva / pasiva	(772)	4.031	(300)	17	6.635	9.611

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

42 | Valutni rizik / nastavak (u milijunima kuna)

BANKA Na dan 31. prosinca 2008.	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	603	57	357	40	1.690	2.747
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	21	-	1.390	-	3.185	4.596
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	1.015	-	9	-	2.483	3.507
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	24	24
Plasmani kod drugih banaka	6.580	16	125	272	392	7.385
Zajmovi i predujmovi klijentima	19.972	5.011	419	4	16.309	41.715
Imovina raspoloživa za prodaju	965	-	50	8	307	1.330
Imovina koja se drži do dospeljeća	765	-	-	-	28	793
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	373	373
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	72	72
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	897	897
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	14	14
Ostala aktiva	3	-	-	-	119	122
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	165	165
	29.924	5.084	2.350	324	26.058	63.740
Pasiva						
Obveze prema bankama	988	9	33	11	2.752	3.793
Obveze prema klijentima	23.589	297	2.460	294	14.295	40.935
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	202	202
Ostala pozajmljena sredstva	6.134	739	134	6	2.083	9.096
Ostale obveze	55	9	20	2	349	435
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	4	-	-	-	70	74
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	2	-	11	-	231	244
Obveze za tekuće poreze	-	-	-	-	91	91
	30.772	1.054	2.658	313	20.073	54.870
Neto aktiva / pasiva	(848)	4.030	(308)	11	5.985	8.870

43 | Rizik likvidnosti (u milijunima kuna)**Ročna analiza imovine i obveza**

Tablice u nastavku prikazuju imovinu i obveze Grupe i Banke na dan 31. prosinca 2009. prema procjeni kada se očekuje njihovo izvršenje.

Grupa i Banka prilikom pripreme izvješća o ročnosti koriste određene pretpostavke. Navedene pretpostavke, primijenjene za stavku Obveze prema klijentima, te u određenoj mjeri za zajmove koji su djelomično ili u potpunosti nenadoknadivi, temeljene su na modelu ponašanja po iskustvu iz prošlosti. Preostale stavke za Grupu i Banku uglavnom su iskazane po ugovorenom dospelju. Djelomično ili u potpunosti nenadoknadivi zajmovi prilagođeni su temeljem prošlih iskustava i buduće očekivane naplate, dok su obveze prema klijentima, bile oročene ili po viđenju, iskazane koristeći statistički model ponašanja u prošlosti.

GRUPA**Na dan 31. prosinca 2009.**

	Manje od 12 mjeseci	Preko 12 mjeseci	Ukupno
Aktiva			
Novac i tekući računi kod drugih banaka	3.105	-	3.105
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	179	4.707	4.886
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	890	408	1.298
Derivatna financijska imovina	4	-	4
Plasmani kod drugih banaka	10.768	1	10.769
Zajmovi i predujmovi klijentima	15.951	31.422	47.373
Imovina raspoloživa za prodaju	823	177	1.000
Imovina koja se drži do dospelja	279	613	892
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	130	130
Nematerijalna imovina i goodwill	1	149	150
Nekretnine i oprema	118	1.188	1.306
Ulaganje u nekretnine	-	12	12
Ostala aktiva	191	212	403
Odgodena porezna imovina	80	133	213
	32.389	39.152	71.541
Pasiva			
Obveze prema bankama	3.225	-	3.225
Obveze prema klijentima	14.728	30.321	45.049
Derivatne financijske obveze	13	-	13
Ostala pozajmljena sredstva	3.409	7.272	10.681
Ostale obveze	1.165	388	1.553
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	115	80	195
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	16	195	211
Obveze za tekuće poreze	14	-	14
	22.685	38.256	60.941
Ukupni raskorak	9.704	896	10.600

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

43 | Rizik likvidnosti / nastavak (u milijunima kuna)

Ročna analiza imovine i obveza / nastavak

BANKA

Na dan 31. prosinca 2009.

	Manje od 12 mjeseci	Preko 12 mjeseci	Ukupno
Aktiva			
Novac i tekući računi kod drugih banaka	2.803	-	2.803
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	4.669	4.669
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	890	408	1.298
Derivatna financijska imovina	4	-	4
Plasmani kod drugih banaka	10.511	-	10.511
Zajmovi i predumovi klijentima	13.673	28.616	42.289
Imovina raspoloživa za prodaju	543	168	711
Imovina koja se drži do dospeljeća	237	353	590
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	392	392
Nematerijalna imovina i goodwill	-	69	69
Nekretnine i oprema	-	836	836
Ulaganje u nekretnine	-	11	11
Ostala aktiva	-	207	207
Odgodena porezna imovina	-	129	129
	28.661	35.858	64.519
Pasiva			
Obveze prema bankama	3.318	-	3.318
Obveze prema klijentima	11.881	30.022	41.903
Derivatne financijske obveze	13	-	13
Ostala pozajmljena sredstva	2.566	6.263	8.829
Ostale obveze	-	388	388
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	80	80
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	186	186
Obveze za tekuće poreze	-	-	-
	17.778	36.939	54.717
Ukupni raskorak	10.883	(1.081)	9.802

43 | Rizik likvidnosti / nastavak (u milijunima kuna)**Pregled financijskih obveza po preostalom ugovornom dospijeću**

Tabele u nastavku prikazuju dospjeća financijskih obveza Grupe i Banke na dan 31. prosinca, temeljem ugovorenih obveza povrata koje nisu svedene na sadašnju vrijednost.

GRUPA	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2009.						
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.014	128	12	-	72	3.226
Obveze prema klijentima	20.249	7.245	15.032	3.045	204	45.776
Derivatne financijske obveze	9	4	-	-	-	13
Ostala pozajmljena sredstva	898	537	2.279	7.282	610	11.605
Ostale obveze	1.561	2	4	-	-	1.567
Ukupne nediskontirane financijske obveze	25.731	7.916	17.327	10.327	886	62.187
Izvanbilančne stavke						
Potencijalne obveze	908	617	1.147	352	65	3.089
Preuzete obveze	9.309	-	-	-	-	9.309
Ukupne nediskontirane izvanbilančne stavke	10.217	617	1.147	352	65	12.398
Na dan 31. prosinca 2008.						
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.566	-	-	1	81	3.648
Obveze prema klijentima	18.584	2.542	11.995	12.896	140	46.158
Derivatne financijske obveze	202	-	-	-	-	202
Ostala pozajmljena sredstva	1.468	408	3.156	6.034	1.020	12.086
Ostale obveze	1.725	14	12	-	-	1.751
Ukupne nediskontirane financijske obveze	25.545	2.964	15.163	18.931	1.241	63.845
Izvanbilančne stavke						
Potencijalne obveze	1.043	745	1.143	464	148	3.543
Preuzete obveze	11.012	-	-	-	-	11.012
Ukupne nediskontirane izvanbilančne stavke	12.055	745	1.143	464	148	14.555

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

43 | Rizik likvidnosti / nastavak (u milijunima kuna)

Pregled financijskih obveza po preostalom ugovornom dospijeću / nastavak

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
BANKA						
Na dan 31. prosinca 2009.						
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.108	128	11	-	72	3.319
Obveze prema klijentima	19.298	6.611	13.744	2.740	177	42.570
Derivatne financijske obveze	9	4	-	-	-	13
Ostala pozajmljena sredstva	935	513	1.386	6.258	601	9.693
Ostale obveze	386	2	-	-	-	388
Ukupne nediskontirane financijske obveze	23.736	7.258	15.141	8.998	849	55.982
Izvanbilančne stavke						
Potencijalne obveze	904	608	1.111	338	56	3.017
Preuzete obveze	9.107	-	-	-	-	9.107
Ukupne nediskontirane izvanbilančne stavke	10.011	608	1.111	338	56	12.124
Na dan 31. prosinca 2008.						
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.712	-	-	1	80	3.793
Obveze prema klijentima	17.347	2.205	10.981	11.716	99	42.348
Derivatne financijske obveze	202	-	-	-	-	202
Ostala pozajmljena sredstva	1.516	377	2.725	4.495	1.012	10.125
Ostale obveze	526	-	-	-	-	526
Ukupne nediskontirane financijske obveze	23.303	2.582	13.705	16.212	1.190	56.993
Izvanbilančne stavke						
Potencijalne obveze	1.030	731	1.109	449	144	3.463
Preuzete obveze	10.773	-	-	-	-	10.773
Ukupne nediskontirane izvanbilančne stavke	11.803	731	1.109	449	144	14.236

44 | Koncentracija aktive i pasive (u milijunima kuna)

Koncentracijom rizika upravlja se na razini klijenta, zemljopisne regije i industrijskog sektora. Imovine i obveze Banke i Grupe mogu se razvrstati na sljedeće zemljopisne regije i industrijske sektore:

	GRUPA			BANKA		
	Aktiva	Pasiva	Izvan-bilančne stavke	Aktiva	Pasiva	Izvan-bilančne stavke
Na dan 31. prosinca 2009.						
Zemljopisna regija						
Republika Hrvatska	59.960	47.462	11.768	53.363	43.033	11.529
Europska unija	9.742	12.954	517	9.347	11.177	517
Ostale zemlje	1.839	525	84	1.809	507	78
	71.541	60.941	12.369	64.519	54.717	12.124
Industrijski sektor						
Stanovništvo	25.409	34.112	6.157	22.852	31.104	6.040
Financije	15.465	13.450	50	15.180	12.115	45
Vlada	9.653	1.493	255	7.752	1.469	225
Trgovina	3.158	1.078	876	2.592	991	848
Turizam	852	182	9	785	164	8
Poljoprivreda	767	61	42	701	53	42
Ostali sektori	16.237	10.565	4.980	14.657	8.821	4.916
	71.541	60.941	12.369	64.519	54.717	12.124
Na dan 31. prosinca 2008.						
Zemljopisna regija						
Republika Hrvatska	62.864	46.806	13.944	55.883	41.752	13.632
Europska unija	7.183	12.697	510	6.734	11.034	510
Ostale zemlje	1.180	2.113	101	1.123	2.084	94
	71.227	61.616	14.555	63.740	54.870	14.236
Industrijski sektor						
Stanovništvo	27.405	32.863	6.341	24.713	29.509	6.217
Financije	12.151	14.115	38	11.981	12.675	33
Vlada	9.084	2.357	920	7.327	2.325	895
Trgovina	3.858	1.265	1.129	3.275	1.187	1.087
Turizam	1.168	200	10	1.096	193	9
Poljoprivreda	939	64	45	853	60	44
Ostali sektori	16.622	10.752	6.072	14.495	8.921	5.951
	71.227	61.616	14.555	63.740	54.870	14.236

45 | Zarada po dionici

U svrhu računanja zarade po dionici zarada predstavlja neto dobit poslije oporezivanja. Broj običnih dionica predstavlja ponderirani prosječni broj običnih dionica u godini nakon odbitka trezorskih dionica. Ponderirani prosječni broj običnih dionica korišten za izračun obične zarade po dionici je iznosio 19.013.096 (2008.: 19.013.635). Ne postoji potencijalni efekt razrjeđivanja vezan uz bilo koji financijski instrument te stoga osnovna zarada po dionici odgovara razrjeđenoj zaradi po dionici.

46 | Događaji nakon datuma bilance

Želimo skrenuti pozornost na promjene u regulatornom okruženju u Hrvatskoj koje se tiču kapitalnih zahtjeva (objašnjeno u bilješci 38) i minimalne likvidnosti (objašnjeno u bilješci 36).

Dodatak 1 - Obrasci sukladno lokalnim propisima

Na sljedećim stranama prikazani su obrasci sastavljeni sukladno Odluci Hrvatske narodne banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka (NN62/08) („Odluka“), zajedno s objašnjenjima razlika između obrazaca i osnovnih revidiranih financijskih izvještaja Grupe i Banke, sastavljenih u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI) i prikazanih na stranama 58 do 65. Informacije o osnovama sastavljanja financijskih izvještaja, kao i sažetak značajnih računovodstvenih politika, te podatke potrebne za bolje razumijevanje određenih stavaka izvještaja o financijskom položaju, računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama glavnice, te izvještaja o novčanom toku iskazane su u financijskim izvješćima Grupe i Banke sastavljenim u skladu s MSFI.

Obrazac "Bilanca" (u milijunima kuna)		GRUPA		BANKA
	31. prosinca 2009.	31. prosinca 2008.	31. prosinca 2009.	31. prosinca 2008.
Imovina				
1. Gotovina i depoziti kod Hrvatske narodne banke	7.924	7.407	7.430	6.984
1.1. Gotovina	1.044	1.486	964	1.409
1.2. Depoziti kod Hrvatske narodne banke	6.880	5.921	6.466	5.575
2. Depoziti kod bankarskih institucija	9.426	7.234	9.106	6.818
3. Trezorski zapisi Ministarstva financija i blagajnički zapisi Hrvatske narodne banke	1.067	1.908	778	1.744
4. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	29	1.474	29	1.475
5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	715	2.490	706	1.306
6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospeljeća	864	1.081	575	772
7. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka	453	218	453	218
8. Derivatna financijska imovina	4	24	4	24
9. Krediti financijskim institucijama	1.405	971	1.439	914
10. Krediti ostalim komitentima	47.090	45.842	42.031	41.525
11. Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	130	56	392	373
12. Preuzeta imovina	24	18	19	13
13. Materijalna imovina (minus amortizacija)	1.306	1.456	836	897
14. Kamate, naknade i ostala imovina	1.104	1.048	721	677
A. Ukupno imovina	71.541	71.227	64.519	63.740

Obrazac "Bilanca" / nastavak (u milijunima kuna)

		GRUPA		BANKA
	31. prosinca 2009.	31. prosinca 2008.	31. prosinca 2009.	31. prosinca 2008.
Obveze i kapital				
1. Krediti od financijskih institucija	10.629	10.757	8.776	8.998
1.1. Kratkoročni krediti	1.664	1.880	1.477	1.697
1.2. Dugoročni krediti	8.965	8.877	7.299	7.301
2. Depoziti	47.776	47.326	44.734	44.358
2.1. Depoziti na žiroračunima i tekućim računima	6.519	8.179	6.463	8.227
2.2. Štedni depoziti	6.082	6.277	5.698	5.939
2.3. Oročeni depoziti	35.175	32.870	32.573	30.192
3. Ostali krediti	29	123	29	60
3.1. Kratkoročni krediti	-	63	-	-
3.2. Dugoročni krediti	29	60	29	60
4. Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	13	202	13	202
5. Izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-	-	-
5.1. Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-	-	-
5.2. Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-	-	-
6. Izdani podređeni instrumenti	-	-	-	-
7. Izdani hibridni instrumenti	-	-	-	-
8. Kamate, naknade i ostale obveze	2.494	3.208	1.165	1.252
B. Ukupno obveze	60.941	61.616	54.717	54.870
Kapital				
1. Dionički kapital	1.907	1.907	1.907	1.907
2. Dobit tekuće godine	960	1.242	927	1.100
3. Zadržana dobit	5.603	4.419	4.839	3.738
4. Zakonske rezerve	135	134	130	130
5. Statutarne i ostale kapitalne rezerve	2.100	2.043	2.031	2.032
6. Nerealizirani dobitak/(gubitak) o osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	(105)	(134)	(32)	(37)
C. Ukupno kapital	10.600	9.611	9.802	8.870
D. Ukupno obveze i kapital	71.541	71.227	64.519	63.740

Obrazac bilance je sastavljen u skladu s Odlukom Hrvatske narodne banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja za banke.

Dodatak 1 - Obrasci sukladno lokalnoj regulativi | nastavak

Usklađenje obrasca "Bilanca", sastavljenog u skladu s Odlukom Hrvatske narodne banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja za banke, i izvještaja o financijskom položaju objavljenog u financijskom izvješću Grupe i Banke sastavljenom sukladno MSFI na dan 31. prosinca 2009. godine prikazano je u nastavku.

Usklađenje bilance na dan 31. prosinca 2009. (u milijunima kuna)

	GRUPA			BANKA		
	po Odluci	po MSFI	Razlike	po Odluci	po MSFI	Razlike
Imovina						
Gotovina i depoziti kod Hrvatske narodne banke National BANKA	7.924		7.924	7.430	-	7.430
- gotovina	1.044		1.044	964	-	964
- depoziti kod Hrvatske narodne banke	6.880		6.880	6.466	-	6.466
Novac i tekući računi kod drugih banaka		3.105	(3.105)	-	2.803	(2.803)
Sredstva kod Hrvatske narodne banke		4.886	(4.886)	-	4.669	(4.669)
Depoziti kod bankarskih institucija	9.426		9.426	9.106	-	9.106
Plasmani kod drugih banaka		10.769	(10.769)	-	10.511	(10.511)
Trezorski zapisi Ministarstva financija i blagajnički zapisi Hrvatske narodne banke	1.067		1.067	778	-	778
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka		1.298	(1.298)	-	1.298	(1.298)
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	29		29	29	-	29
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	715	1.000	(285)	706	711	(5)
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospeljeća	864	892	(28)	575	590	(15)
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka	453		453	453	-	453
Derivativna financijska imovina	4	4	-	4	4	-
Kreditni financijskim institucijama	1.405		1.405	1.439	-	1.439
Kreditni ostalim komitentima	47.090	47.373	(283)	42.031	42.289	(258)
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	130	130	-	392	392	-
Preuzeta imovina	24		24	19	-	19
Nematerijalna imovina i goodwill		150	(150)	-	69	(69)
Ulaganje u nekretnine		12	(12)	-	11	(11)
Materijalna imovina (minus amortizacija)	1.306	1.306	-	836	836	-
Ostala aktiva		403	(403)	-	207	(207)
Kamate, naknade i ostala imovina	1.104		1.104	721	-	721
Odgodena porezna imovina		213	(213)	-	129	(129)
Ukupno imovina	71.541	71.541	-	64.519	64.519	-

Dodatak 1 - Obrasci sukladno lokalnim propisima

Usklađenje bilance na dan 31. prosinca 2009. / nastavak (u milijunima kuna)

	GRUPA			BANKA		
Obveze i kapital	po Odluci	po MSFI	Razlike	po Odluci	po MSFI	Razlike
Kredit od financijskih institucija	10.629	-	10.629	8.776	-	8.776
- kratkoročni krediti	1.664	-	1.664	1.477	-	1.477
- dugoročni krediti	8.965	-	8.965	7.299	-	7.299
Ostala pozajmljena sredstva	-	10.681	(10.681)	-	8.829	(8.829)
Depoziti	47.776	-	47.776	44.734	-	44.734
- depoziti na žiroračunima i tekućim računima	6.519	-	6.519	6.463	-	6.463
- štedni depoziti	6.082	-	6.082	5.698	-	5.698
- oročeni depoziti	35.175	-	35.175	32.573	-	32.573
Obveze prema bankama	-	3.225	(3.225)	-	3.318	(3.318)
Obveze prema klijentima	-	45.049	(45.049)	-	41.903	(41.903)
Ostali krediti	29	-	29	29	-	29
- kratkoročni krediti	-	-	-	-	-	-
- dugoročni krediti	29	-	29	29	-	29
Derivativne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	13	13	-	13	13	-
Kamate, naknade i ostale obveze	2.494	-	2.494	1.165	-	1.165
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	195	(195)	-	80	(80)
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	211	(211)	-	186	(186)
Ostale obveze	-	1.553	(1.553)	-	388	(388)
Obveze za tekuće poreze	-	14	(14)	-	-	-
Ukupno obveze	60.941	60.941	-	54.717	54.717	-
Kapital						
Dionički kapital	1.907	1.907	-	1.907	1.907	-
Trezorske dionice	-	(76)	76	-	(76)	76
Dobit tekuće godine	960	960	-	927	927	-
Dionička premija	-	1.570	(1.570)	-	1.570	(1.570)
Zadržana dobit	5.603	-	5.603	4.839	-	4.839
Zakonske rezerve	135	-	135	130	-	130
Statutarne i ostale kapitalne rezerve	2.100	-	2.100	2.031	-	2.031
Pričuve i zadržana dobit	-	6.239	(6.239)	-	5.474	(5.474)
Nerealizirani dobitak / (gubitak) o osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	(105)	-	(105)	(32)	-	(32)
Ukupno kapital	10.600	10.600	-	9.802	9.802	-
Ukupno obveze i kapital	71.541	71.541	-	64.519	64.519	-

Dodatak 1 - Obrasci sukladno lokalnim propisima | nastavak

Usklađenje bilance na dan 31. prosinca 2009. / nastavak

Odstupanja pozicija bilance objavljenih u godišnjem izvješću u odnosu na standard koji propisuje Odluka HNB-a odnose se na sljedeće kategorije:

Imovina

Gotovina i depoziti kod HNB-a su stavke koje se kod HNB standarda zasebno iskazuju, dok su u godišnjem izvješću uključeni u Novac i tekući računi kod drugih banaka, te Sredstva kod Hrvatske narodne banke.

Depoziti kod bankarskih institucija i Krediti financijskim institucijama su u godišnjem izvješću iskazani unutar Plasmata kod drugih banaka i Novca i tekućih računa kod drugih banaka (kad se radi o tekućim računima i depozitima po viđenju kod stranih i domaćih banaka).

Trezorski zapisi Ministarstva financija i blagajnički zapisi HNB-a koji se kod HNB standarda zasebno iskazuju, u godišnjem izvješću su uključeni u stavke Sredstva kod Hrvatske narodne banke (obvezni blagajnički zapisi) i Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja i Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka u bilanci godišnjeg izvješća iskazuju se zajedno kao Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, a razrada je dana u bilješci uz financijsko izvješće.

Preuzeta imovina je stavka koja se kod HNB-a zasebno iskazuje, a u godišnjem izvješću je uključena u stavku Ostala imovina.

Kamate, naknade i ostala imovina uključuje stavke godišnjeg izvješća Nematerijalna imovina, Ulaganje u nekretnine i Odgođena porezna imovina. Također, u ovu stavku se uključuju sva potraživanja po kamatama, koja su u godišnjem izvješću raspoređena po pripadajućim portfeljima.

Obveze

Kreditni kod financijskih institucija i Ostali krediti, zasebno iskazani prema Odluci HNB-a, čine stavku Ostala pozajmljena sredstva u godišnjem izvješću.

Depoziti uključuju sva sredstva iskazana unutar Obveza prema bankama i Obveza prema klijentima u godišnjem financijskom izvješću.

Kamate, naknade i ostale obveze uključuje stavke godišnjeg izvješća Ostale obveze, Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod, Rezervacije za potencijalne obveze i troškove i Obveze za tekuće poreze. Također, u ovu stavku se uključuju sve obveze po kamatama, koje su u godišnjem izvješću raspoređene po pripadajućim portfeljima.

Kapital

Zadržana dobit, Zakonske rezerve, Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju i dio Statutarnih i ostalih kapitalnih rezervi iskazani su u godišnjem izvješću zajedno u poziciji Pričuve i zadržana dobit. S druge strane, Dionička premija i Trezorske dionice su zasebne stavke godišnjeg izvješća, dok se po standardima HNB-a iskazuju unutar Statutarnih i ostalih kapitalnih rezervi.

Obrazac "Račun dobiti i gubitka" (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2009.	2008.	2009.	2008.
1. Kamatni prihodi	4.114	4.219	3.716	3.785
2. (Kamatni rashodi)	(2.055)	(2.042)	(1.918)	(1.852)
3. Neto kamatni prihod	2.059	2.177	1.798	1.933
4. Prihodi od provizija i naknada	1.264	1.357	590	607
5. (Rashodi od provizija i naknada)	(225)	(260)	(202)	(222)
6. Neto prihod od provizija i naknada	1.039	1.097	388	385
7. Dobit / (gubitak) od ulaganja u podružnice. pridružena društva i zajedničke pothvate	8	11	-	-
8. Dobit / (gubitak) od aktivnosti trgovanja	4	(116)	4	(117)
9. Dobit / (gubitak) od ugrađenih derivata	1	8	1	8
10. Dobit / (gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka	33	(18)	33	(18)
11. Dobit / (gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	9	67	12	62
12. Dobit / (gubitak) od aktivnosti imovine u kategoriji imovine koja se drži do dospeljeka	-	-	-	-
13. Dobit / (gubitak) proizašao iz transakcija zaštite	-	-	-	-
14. Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-	-	-
15. Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	5	6	205	206
16. Dobit / (gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	303	252	295	245
17. Ostali prihodi	145	224	55	70
18. (Ostali troškovi)	(332)	(386)	(227)	(232)
19. (Opći administrativni troškovi i amortizacija)	(1.523)	(1.581)	(1.111)	(1.112)
20. Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke	1.751	1.741	1.453	1.430
21. Troškovi vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke	(555)	(173)	(353)	(98)
22. Dobit prije oporezivanja	1.196	1.568	1.100	1.332
23. Porez na dobit	(236)	(320)	(173)	(232)
24. Dobit tekuće godine	960	1.248	927	1.100

Obrazac računa dobiti i gubitka sastavljen je u skladu s Odlukom Hrvatske narodne banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja za banke.

Financijska izvješća potpisana su u ime Uprave na dan 23. veljače 2010. godine.



Mr. Božo Prka
predsjednik Uprave



Gabriele Pace
financijski direktor

Dodatak 1 - Obrasci sukladno lokalnim propisima | nastavak

Usklađenje obrasca "Račun dobiti i gubitka", sastavljenog u skladu s Odlukom Hrvatske narodne banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja za banke, i računa dobiti i gubitka objavljenog u financijskom izvješću Grupe i Banke sastavljenom sukladno MSFI za 2009. godinu prikazano je u nastavku.

Usklađenje Računa dobiti i gubitka za 2009. godinu (u milijunima kuna)

	GRUPA			BANKA		
	po Odluci	po MSFI	Razlike	po Odluci	po MSFI	Razlike
Kamatni prihod	4.114	4.117	(3)	3.716	3.718	(2)
(Kamatni rashod)	(2.055)	(2.057)	2	(1.918)	(1.919)	1
Neto kamatni prihod	2.059	2.060	(1)	1.798	1.799	(1)
Prihodi od provizija i naknada	1.264	1.264	-	590	590	-
(Rashodi od provizija i naknada)	(225)	(225)	-	(202)	(202)	-
Neto prihod od provizija i naknada	1.039	1.039	-	388	388	-
Dobit / (gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	8	8	-	-	-	-
Dobit / (gubitak) od aktivnosti trgovanja	4	-	4	4	-	4
Dobit / (gubitak) od ugrađenih derivata	1	-	1	1	-	1
Dobit / (gubitak) od imovine koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	33	-	33	33	-	33
Dobit / (gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	9	-	9	12	-	12
Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	5	-	5	205	-	205
Dobit / (gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	303	-	303	295	-	295
Ostali prihodi	145	500	(355)	55	605	(550)
(Ostali troškovi)	(332)	(1.565)	1.233	(227)	(1.166)	939
(Amortizacija nekretnina i oprema i nematerijalne imovine)	-	(291)	291	-	(173)	173
(Opći administrativni troškovi i amortizacija)	(1.523)	-	(1.523)	(1.111)	-	(1.111)
(Troškovi vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke)	(555)	(555)	-	(353)	(353)	-
Dobit prije oporezivanja	1.196	1.196	-	1.100	1.100	-
(Porez na dobit)	(236)	(236)	-	(173)	(173)	-
Dobit tekuće godine	960	960	-	927	927	-

Odstupanja pozicija Računa dobiti i gubitka objavljenih u godišnjem izvješću u odnosu na standard koji propisuje Odluka HNB-a odnose se na sljedeće kategorije:

Prihod i rashod po zajmovima koji su plasirani ili primljeni uz jednosmjernu valutnu klauzulu u godišnjem financijskom izvješću iskazani su unutar kamata, a po standardu HNB-a izdvajaju se u stavku Dobit / (gubitak) od ugrađenih derivata. Stavka godišnjeg izvješća Ostali prihodi iz poslovanja raspoređena je u sljedeće kategorije po standardu HNB-a: Dobit / (gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate, Dobit / (gubitak) od aktivnosti trgovanja, Dobit / (gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka, Dobit / (gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju, Dobit / (gubitak) od obračunatih tečajnih razlika i Ostali prihodi.

Amortizacija je u godišnjem izvješću iskazana zasebno, dok se Odlukom HNB-a iskazuje unutar stavke Opći administrativni troškovi i amortizacija. Ova pozicija također uključuje stavku godišnjeg izvješća Ostali troškovi iz poslovanja, isključujući troškove premija za osiguranje štednih uloga koji su iskazani kao Ostali troškovi iz poslovanja u oba računa dobiti i gubitka.

Obrazac "Izvrješće o novčanom tijeku" (u milijunima kuna)

		GRUPA		BANKA
	2009.	2008.	2009.	2008.
Poslovne aktivnosti				
1.1. Dobit prije oporezivanja	1.196	1.248	1.100	1.332
1.2. Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	555	173	353	98
1.3. Amortizacija	292	289	173	164
1.4. Neto nerealizirana (dobit)/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka	6	76	6	76
1.5. (Dobit) /gubitak od prodaje materijalne imovine	(14)	(61)	(10)	(33)
1.6. Ostali (dobici) / gubici	(182)	167	(374)	(33)
1. Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine	1.853	1.893	1.248	1.604
2.1. Depoziti kod Hrvatske naordne banke	(71)	2.088	(73)	2.046
2.2. Trezorski zapisi Ministarstva financija i blagajnički zapisi Hrvatske narodne banke	841	939	966	1.038
2.3. Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama	202	33	204	(10)
2.4. Krediti ostalim komitentima	1.464	(5.896)	1.203	(5.305)
2.5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	(477)	1.071	(477)	1.081
2.6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	376	(810)	400	(926)
2.7. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka	(222)	(236)	(222)	(236)
2.8. Ostala poslovna imovina	(111)	(83)	(98)	(15)
2. Neto (povećanje) /smanjenje poslovne imovine	2.002	(2.893)	1.903	(2.327)
Povećanje / (smanjenje) poslovnih obveza				
3.1. Depoziti po viđenju	(1.660)	105	(1.764)	330
3.2. Štedni i oročeni depoziti	2.111	2.754	2.140	2.529
3.3. Derivatne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	-	-	-	-
3.4. Ostale obveze	(528)	521	71	32
3. Neto povećanje /(smanjenje) poslovnih obveza	(77)	3.380	446	2.891
4. Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit	3.778	2.380	3.597	2.168
5. (Plaćeni porez na dobit)	(338)	(291)	(251)	(207)
6. Neto priljev /(odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti	3.440	2.089	3.346	1.961

Dodatak 1 - Obrasci sukladno lokalnim propisima | ^{nastavak}

Obrazac "Izvješće o novčanom tijeku" / nastavak (u milijunima kuna)

		GRUPA		BANKA	
	2009.	2008.	2009.	2008.	
Ulagačke aktivnosti					
7.1. Primici od prodaje /(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	(146)	(266)	(89)	(147)	
7.2. Primici od prodaje /(plaćanja za kupnju) ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	(19)	27	(19)	10	
7.3. Primici od naplate /(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospijeca	219	160	198	181	
7.4. Priljene dividende	5	6	205	206	
7.5. Ostali primici /(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti	-	-	-	-	
7. Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti	59	(73)	295	250	
Financijske aktivnosti					
8.1. Neto povećanje /(smanjenje) primljenih kredita	(223)	(842)	(252)	(1.149)	
8.2. Neto povećanje /(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira	-	(67)	-	-	
8.3. Neto povećanje /(smanjenje) podređenih i hibridnih instrumenata	-	-	-	-	
8.4. Primici od emitiranja dioničkog kapitala	-	-	-	-	
8.5. (Isplaćena dividenda)	-	-	-	-	
8.6. Ostali primici /(plaćanja) iz financijskih aktivnosti	-	(17)	-	(17)	
8. Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti	(223)	(926)	(252)	(1.166)	
9. Neto povećanje /(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine	3.276	1.089	3.389	1.045	
10. Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine	17	43	17	44	
11. Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine	3.293	1.132	3.406	1.089	
12. Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	10.302	9.170	9.629	8.540	
13. Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine	13.595	10.302	13.035	9.629	

Obrazac izvješća o novčanom tijeku sastavljeno je u skladu s Odlukom Hrvatske narodne banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja za banke.

Priljene dividende tretiraju se kao tijek novca iz poslovnih aktivnosti unutar Izvješća o novčanom toku u godišnjem izvješću sastavljenom sukladno MSFI.

Obrazac "Izvještaj o promjenama kapitala" (u milijunima kuna)

	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit/ (gubitak)	Dobit/ (gubitak) tekuće godine	Nerealizirani dobitak/ gubitak s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski interes	Ukupno kapital i rezerve
Grupa								
1. Stanje 1. siječnja 2008.	1.907	(57)	2.543	2.976	1.141	(31)	24	8.503
2. Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Prepravljenno stanje 1. siječnja 2008.	1.907	(57)	2.543	2.976	1.141	(31)	24	8.503
4. Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	52	-	52
5. Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	(142)	-	(142)
6. Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	(13)	-	(13)
7. Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	2	-	-	-	-	2
8. Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama	-	-	2	-	-	(103)	-	(101)
9. Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	1.242	-	6	1.248
10. Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu	-	-	2	-	1.242	(103)	6	1.147
11. Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
12. Kupnja/prodaja trezorskih dionica	-	(19)	-	-	-	-	-	(19)
13. Ostale promjene	-	-	-	-	-	-	(20)	(20)
14. Prijenos u rezerve	-	-	44	1.097	(1.141)	-	-	-
15. Isplata dividende	-	-	-	-	-	-	-	-
16. Raspodjela dobiti	-	-	44	1.097	(1.141)	-	-	-
17. Stanje 31. prosinca 2008.	1.907	(76)	2.589	4.073	1.242	(134)	10	9.611

Dodatak 1 - Obrasci sukladno lokalnim propisima | nastavak

Obrazac "Izvještaj o promjenama kapitala" / nastavak (u milijunima kuna)

	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit/ (gubitak)	Dobit/ (gubitak) tekuće godine	Nerealizirani dobitak/ gubitak s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski interes	Ukupno kapital i rezerve
Grupa								
1. Stanje 1. siječnja 2009.	1.907	(76)	2.589	4.073	1.242	(134)	10	9.611
2. Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Prepravljenno stanje 1. siječnja 2009.	1.907	(76)	2.589	4.073	1.242	(134)	10	9.611
4. Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	9	-	9
5. Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	22	-	22
6. Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
7. Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	10	-	-	-	-	10
8. Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama	-	-	10	-	-	29	-	39
9. Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	960	-	-	960
10. Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu	-	-	10	-	960	29	-	999
11. Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
12. Kupnja/prodaja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Ostale promjene	-	-	(288)	288	-	-	(10)	(10)
14. Prijenos u rezerve	-	-	-	1.242	(1.242)	-	-	-
15. Isplata dividende	-	-	-	-	-	-	-	-
16. Raspodjela dobiti	-	-	-	1.242	(1.242)	-	-	-
17. Stanje 31. prosinca 2009.	1.907	(76)	2.311	5.603	960	(105)	-	10.600

Obrazac "Izvještaj o promjenama kapitala" / nastavak (u milijunima kuna)

	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit/ (gubitak)	Dobit/ (gubitak) tekuće godine	Nerealizirani dobitak/ gubitak s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Ukupno kapital i rezerve
Banka							
1. Stanje 1. siječnja 2008.	1.907	(57)	2.185	2.857	932	23	7.847
2. Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-
3. Prepravljen stanje 1. siječnja 2008.	1.907	(57)	2.185	2.857	932	23	7.847
4. Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	(31)	(31)
5. Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	(44)	(44)
6. Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	15	15
7. Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	2	-	-	-	2
8. Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama	-	-	2	-	-	(60)	(58)
9. Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	1.100	-	1.100
10. Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu	-	-	2	-	1.100	(60)	1.042
11. Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala	-	-	-	-	-	-	-
12. Kupnja/prodaja trezorskih dionica	-	(19)	-	-	-	-	(19)
13. Ostale promjene	-	-	-	-	-	-	-
14. Prijenos u rezerve	-	-	50	882	(932)	-	-
15. Isplata dividende	-	-	-	-	-	-	-
16. Raspodjela dobiti	-	-	50	882	(932)	-	-
17. Stanje 31. prosinca 2008.	1.907	(76)	2.237	3.739	1.100	(37)	8.870

Dodatak 1 - Obrasci sukladno lokalnim propisima | nastavak

Obrazac "Izvještaj o promjenama kapitala" / nastavak (u milijunima kuna)

	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit/ (gubitak)	Dobit/ (gubitak) tekuće godine	Nerealizirani dobitak/ gubitak s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Ukupno kapital i rezerve
Banka							
1. Stanje 1. siječnja 2009.	1.907	(76)	2.237	3.739	1.100	(37)	8.870
2. Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-
3. Prepravljeno stanje 1. siječnja 2009.	1.907	(76)	2.237	3.739	1.100	(37)	8.870
4. Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	12	12
5. Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	(5)	(5)
6. Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	(2)	(2)
7. Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	-	-
8. Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	5	5
9. Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	927	-	927
10. Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu	-	-	-	-	927	5	932
11. Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala	-	-	-	-	-	-	-
12. Kupnja/prodaja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-	-
13. Ostale promjene	-	-	-	-	-	-	-
14. Prijenos u rezerve	-	-	-	1.100	(1.100)	-	-
15. Isplata dividende	-	-	-	-	-	-	-
16. Raspodjela dobiti	-	-	-	1.100	(1.100)	-	-
17. Stanje 31. prosinca 2009.	1.907	(76)	2.237	4.839	927	(32)	9.802

Obrazac izvještaja o promjenama kapitala sastavljen je u skladu sa Odlukom Hrvatske narodne banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja za banke.

Rezerve i zadržana dobit u osnovnom godišnjem izvješću uključuju i neto dobit za godinu i nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju, koji se sukladno standardima HNB-a iskazuju zasebno.

Zakonske, statutarne i ostale rezerve uključuju dioničku premiju.

Dodatak 2 - Nerevidirana financijska izvješća u eurima

Račun dobiti i gubitka (u milijunima eura)

		GRUPA		BANKA	
	2009.	2008.	2009.	2008.	
Prihodi od kamata	561	585	507	526	
Troškovi kamata	(280)	(283)	(261)	(257)	
Neto prihod od kamata	281	302	246	269	
Prihodi od naknada i provizija	172	188	80	84	
Troškovi naknada i provizija	(31)	(36)	(28)	(31)	
Neto prihod od naknada i provizija	141	152	52	53	
Ostali prihodi iz poslovanja	68	57	82	62	
Prihodi iz poslovanja	490	511	380	384	
Rezerviranja	(76)	(24)	(48)	(14)	
Ostali troškovi iz poslovanja	(212)	(232)	(158)	(163)	
Amortizacija	(40)	(40)	(24)	(23)	
Udjel u dobiti i gubicima pridruženih društava obračunanih metodom udjela	1	2	-	-	
Dobit prije oporezivanja	163	217	150	184	
Porez na dobit	(32)	(44)	(24)	(32)	
Neto dobit za godinu	131	173	126	152	
Raspoloživo za:					
Dioničare matičnog društva	131	173	126	152	
Manjinske udjele	-	-	-	-	
	131	173	126	152	

Iznosi u računu dobiti i gubitka pretvoreni su iz valute mjerenja (kuna) u euro koristeći prosječne tečajeve za 2009. godinu (1 EUR = 7,339554 kn) i 2008. godinu (1 EUR = 7,223178 kn).

Dodatak 2 - Nerevidirana financijska izvješća u eurima | continued

Izveštaj o financijskom položaju (u milijunima eura)

	GRUPA		BANKA	
	31. prosinca 2009.	31. prosinca 2008.	31. prosinca 2009.	31. prosinca 2008.
Aktiva				
Novac i tekući računi kod drugih banaka	424	406	384	375
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	669	657	639	627
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	178	479	178	479
Derivatna financijska imovina	1	3	1	3
Plasmani kod drugih banaka	1.473	1.070	1.439	1.008
Zajmovi i predujmovi klijentima	6.483	6.285	5.787	5.695
Imovina raspoloživa za prodaju	137	368	97	182
Imovina koja se drži do dospeljeka	122	151	81	108
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	18	8	54	51
Nematerijalna imovina i goodwill	21	23	9	10
Nekretnine i oprema	179	199	114	122
Ulaganje u nekretnine	2	2	2	2
Ostala aktiva	55	43	28	17
Odgodena porezna imovina	29	31	18	23
Ukupna aktiva	9.792	9.725	8.831	8.702

Iznosi u izvještaju o financijskom položaju pretvoreni su iz valute mjerenja (kuna) u euro koristeći tečajevе važeće na dane 31. prosinca 2009. godine (1 EUR = 7,306199 kn) i 31. prosinca 2008. godine (1 EUR = 7,324425 kn).

Izveštaj o financijskom položaju / nastavak (u milijunima eura)

	GRUPA		BANKA	
	31. prosinca 2009.	31. prosinca 2008.	31. prosinca 2009.	31. prosinca 2008.
Pasiva				
Obveze prema bankama	441	498	454	518
Obveze prema klijentima	6.165	6.088	5.736	5.589
Derivatne financijske obveze	2	28	2	28
Ostala pozajmljena sredstva	1.462	1.491	1.208	1.242
Ostale obveze	213	223	53	59
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	27	32	11	10
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	29	37	25	33
Obveze za tekuće poreze	2	16	-	12
Ukupna pasiva	8.341	8.413	7.489	7.491
Glavnica raspoloživa dioničarima matičnog društva				
Dionički kapital	250	250	250	250
Trezorske dionice	(10)	(10)	(10)	(10)
Dionička premija	215	214	215	214
Pričuve i zadržana dobit	865	687	760	607
Dobit raspoloživa dioničarima matičnog društva	131	170	127	150
	1.451	1.311	1.341	1.211
Manjinski udjeli	-	1	-	-
Ukupna glavnica	1.451	1.312	1.341	1.211
Ukupna pasiva i glavnica	9.792	9.725	8.831	8.702

Iznosi u izvještaju o financijskom položaju pretvoreni su iz valute mjerenja (kuna) u euro koristeći tečajeve važeće na dane 31. prosinca 2009. godine (1 EUR = 7,306199 kn) i 31. prosinca 2008. godine (1 EUR = 7,324425 kn).

Izdavač **Privredna banka Zagreb d.d.** • Design i produkcija **Euro RSCG Zagreb, članica Unex Grupe**
Fotografije **Ivo Pervan** • Tisak **Intergrafika** • Naklada **800**

Elektronska verzija Godišnjeg izvješća 2009. dostupna je na
www.pbz.hr