

 **PRIVREDNA BANKA ZAGREB**

Godišnje izvješće | 2010.





**Godišnje
izvješće
2010.**





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 2010. 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
148	Dodatak 1: Obrasci sastavljeni sukladno lokalnim propisima o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja
161	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

1.554 tisuća

KLIJENATA

51,3 milijardi kuna

ZAJMOVA KLIJENTIMA

698 tisuća

TEKUĆIH RAČUNA

10,4 milijardi kuna

STAMBENIH KREDITA

63,8 milijardi kuna

SREDSTAVA KLIJENATA*

2.222 tisuća

IZDANIH KARTICA

2,6 milijardi kuna

IMOVINE U FONDOVIMA

23.797

EFT POS UREĐAJA

296 tisuća

KORISNIKA INTERNET BANKARSTVA

643

BANKOMATA

220

POSLOVNICA

94

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 2010. 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 2010. godine:

CHF 1 = HRK 5,929961

USD 1 = HRK 5,568252

EUR 1 = HRK 7,385173

Sažetak petogodišnjeg poslovanja i osnovni financijski pokazatelji

(u milijunima kuna)

Grupa	2010.	2009.	2008.	2007.	2006.
Račun dobiti i gubitka i izvještaj o financijskom položaju					
Ukupni prihodi	5.356	5.888	6.001	5.350	4.519
Neto prihodi od kamata	2.200	2.060	2.185	1.918	1.714
Neto prihodi iz poslovanja	3.555	3.607	3.697	3.405	3.039
Neto dobit za godinu	1.022	960	1.242	1.141	963
Ukupna aktiva	74.409	71.541	71.227	67.550	61.974
Zajmovi i predujmovi klijentima	49.403	47.356	46.032	40.147	36.910
Obveze prema klijentima	47.054	45.049	44.591	43.099	36.843
Dionički kapital i rezerve	11.334	10.600	9.611	8.503	7.625
Ostali pokazatelji (preuzeti iz izvješća za Upravu)					
Prinos na prosječni kapital	9,38%	10,09%	14,84%	15,45%	18,79%
Prinos na ukupnu prosječnu aktivu	1,35%	1,29%	1,71%	1,73%	1,72%
Aktiva po zaposlenom	18,3	17,2	15,7	15,3	14,8
Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja	47,45%	47,18%	49,78%	50,51%	50,96%
Banka	2010.	2009.	2008.	2007.	2006.
Račun dobiti i gubitka i izvještaj o financijskom položaju					
Ukupni prihodi	4.365	4.921	4.851	4.263	3.652
Neto prihodi od kamata	1.962	1.799	1.941	1.697	1.535
Neto prihodi iz poslovanja	2.789	2.800	2.774	2.474	2.270
Neto dobit za godinu	860	927	1.100	932	847
Ukupna aktiva	67.352	64.519	63.740	61.974	55.906
Zajmovi i predujmovi klijentima	44.563	42.271	41.715	36.436	33.572
Obveze prema klijentima	43.602	41.903	40.935	39.875	33.491
Dionički kapital i rezerve	10.346	9.802	8.870	7.847	7.114
Ostali pokazatelji (preuzeti iz izvješća za Upravu)					
Prinos na prosječni kapital	8,61%	10,45%	13,94%	13,35%	17,28%
Prinos na ukupnu prosječnu aktivu	1,28%	1,41%	1,69%	1,56%	1,66%
Aktiva po zaposlenom	19,4	18,1	17,1	17,1	16,2
Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja	46,02%	44,49%	46,79%	48,90%	48,79%

Izvešće predsjednika Nadzornog odbora



U ime nadzornog odbora Privredne banke Zagreb, čast mi je predstaviti poslovne rezultate Banke i Grupe za 2010. godinu. Ukupno gledajući, bila je to solidna godina za Privrednu banku Zagreb kao i PBZ Grupu. Pokazali smo da imamo održivo poslovanje koje je odgovorno prema dioničarima, zaposlenicima, klijentima i društvu u cjelini.

Na globalnoj razini, nakon kriznog razdoblja tijekom 2008. i 2009. godine, što je bilo popraćeno dubokom recesijom svjetskog gospodarstva, 2010. je donijela smanjenje neizvjesnosti te stabilnost na tržištu i pozitivniju ulagačku klimu. Kao posljedica toga, svjetski je BDP porastao za 5,0 posto (prema procjeni Međunarodnog monetarnog fonda), a svjetski se obujam trgovanja vratio na normalnu razinu. Međutim, nedavna je kriza ostavila dubok trag na hrvatskom gospodarstvu koje je drugu godinu zaredom zabilježilo negativan rast. Procjenjuje se da se BDP tijekom 2010. godine smanjio za 1,4 posto, što ukazuje na jenjavanje recesije u odnosu na 2009. godinu, kada je pad BDP-a iznosio 5,8 posto. Pored toga, prognoza hrvatskog gospodarstva za 2011. godinu upućuje na pozitivan rast BDP-a, iako samo 1,4 posto. Negativna stopa rasta za prošlu godinu rezultat je uglavnom smanjene potrošnje, koja je proizašla iz niže kupovne moći kao i općenito pogoršanja financijskih uvjeta. Osim toga, građevinska je industrija kao drugi bitan faktor BDP-a zabilježila pad, dok je u trgovini na malo i u industrijskoj proizvodnji također došlo do usporavanja aktivnosti. S pozitivne strane, trgovinski je izvoz, premda još uvijek manji od uvoza, porastao za 18,2 posto u odnosu na 2009. godinu, a turistička je djelatnost u vidu broja ostvarenih noćenja ostvarila rast od 3,2 posto.

Unatoč otežanim makroekonomskim uvjetima u zemlji, monetarna je politika tijekom cijele 2010. godine ostala uglavnom nepromijenjena. Jedina značajna promjena evidentirana je u dijelu obvezne pričuve kada je Hrvatska narodna banka dodatno umanjila stopu pričuve sa 14 na 13 posto,

dok je stopa devizne likvidnosti i dalje ostala na 20 posto.

Osim toga, od ožujka 2010. godine kreditne institucije u Hrvatskoj obvezne su održavati dodatne propisane stope likvidnosti koje se izračunavaju na temelju očekivanih priljeva i odljeva likvidnih sredstava po različitim rokovima dospjeća kako za domaću, tako i za strane valute. Zadovoljstvo mi je potvrditi da je PBZ, zajedno s Međimurskom bankom i PBZ Stambenom štedionicom, bila znatno iznad minimalne stope likvidnosti od stupanja na snagu ove regulatorne mjere. U tom kontekstu, mogu izjaviti da PBZ Grupa primjereno održava poziciju strukturne likvidnosti i to zahvaljujući najviše širokoj i stabilnoj bazi štediša i deponenata, kao i prikladnim izvorima dugoročnog financiranja te dioničkom kapitalu.

Unatoč vrlo izazovnom okruženju, PBZ Grupa je u 2010. godini uspjela ostvariti pozitivne rezultate. Uistinu možemo biti ponosni što smo pokazali takvu snagu i izdržljivost u navedenim okolnostima. Uspjeli smo ispuniti svoje ciljeve i povećati vrijednost naše banke.

Ukupni bruto prihod PBZ Grupe premašio je 5,3 milijarde kuna. Konsolidirani neto prihod od poslovanja iznosio je 3,6 milijardi kuna, dok je neto dobit dosegla 1,02 milijarde kuna. Omjer naših troškova i prihoda, koji je ključno mjerilo učinkovitosti, ponovno je na razini ispod 50 posto, dok je prinos na kapital dosegnuo 9,38 posto. Smatram da možemo biti vrlo zadovoljni spomenutim iznosima budući da ukazuju na konzistentno dobre rezultate koje bilježimo već duži niz godina.

Tijekom 2010. PBZ Grupa je dodatno osnažila svoj položaj kao jedna od vodećih banaka u Hrvatskoj u smislu produktivnosti, prinosa te stvaranja vrijednosti dioničarima. Po veličini smo druga bankarska grupa u zemlji te posjedujemo čvrstu bazu od preko 1,5 milijuna klijenata, preko 698 tisuća tekućih računa i 220 poslovnica.

Kao što sam već nekoliko puta naglasio u dosadašnjim obračanjima u Godišnjim izvješćima dioničarima, a vezano uz

napredak Hrvatske u pristupanju Europskoj uniji, najnovije događanja ukazuju da bi Hrvatska mogla zaključiti pregovore o članstvu tijekom 2011. godine. To bi svakako omogućilo punopravno članstvo čim sve zemlje EU-a ratificiraju sporazum o pristupanju Hrvatske. Takav bi ishod doista bio nagrada i pohvala za sve dugogodišnje napore svih hrvatskih vlada od 2004. godine kada je zemlja dobila status kandidatkinje za članstvo.

Govoreći o budućnosti, daljnji rast svjetskog gospodarstva i vjerojatni oporavak domaćih makroekonomskih prilika daju naslutiti da bi poslovna klima u Hrvatskoj tijekom 2011. godine mogla biti povoljnija nego u 2010., iako sve ukazuje na to da će biti potrebno duže vrijeme za dosezanje dinamike rasta slične onoj prije krize. Stoga očekujemo da će tržište na kojem posluje još neko vrijeme biti oprezno. Shodno tome, stalna usmjerenost Uprave kao i šireg rukovodstva biti će na upravljanje kvalitetom aktive, jačanje likvidnosti te aktivni nadzor troškova poslovanja.

Budućnost Privredne banke Zagreb, kao i cijele PBZ Grupe, ovisi o razvoju poslovanja na dobrobit svih: klijenata, investitora, djelatnika i ostalih sudionika. Iznimno držimo do interesa naših dioničara, klijenata i zajednice koje smo i mi dio. Naše usluge za klijente i mogućnost pružanja djelotvornih i učinkovitih usluga pomoći će nam da odgovorimo na potrebe svih naših klijenata stanovništva, malih i srednjih poduzeća te velikih korporativnih klijenata.

Uprava Privredne banke Zagreb ima puno povjerenje dioničara. U ime Nadzornog odbora, koristim priliku zahvaliti im se na odličnom rukovođenju te izvanrednim rezultatima. Također, želio bih zahvaliti te odati priznanje svim djelatnicima Grupe zbog nevjerojatne predanosti i iznimnog doprinosa u poslovanju. Na koncu, želim izraziti zahvalnost i svim bivšim i novim kolegama u Nadzornom odboru na njihovom radu, baš kao i članovima Odbora za reviziju na razboritim savjetima i značajnom doprinosu.

Izvješće o izvršenom nadzoru u 2010. godini

U 2010. godini Nadzorni odbor Banke je obavljao svoje obveze sukladno zakonu, Statutu Banke te Poslovniku Nadzornog odbora Banke.

Tijekom 2010. godine, Nadzorni je odbor održao četiri redovne sjednice i deset 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 2010. Odbor za reviziju održao je četiri sjednice na kojima je raspravljao o pitanjima iz svoje nadležnosti.

Sukladno zakonskoj obvezi, Nadzorni odbor Banke je ispitao Godišnja financijska izvješća Banke i konsolidirana financijska izvješća za 2010. godinu, izvješće o stanju Banke i stanju ovisnih društava, te prijedlog odluke o upotrebi dobiti Banke ostvarene u 2010., koje mu je uputila Uprava Banke. Nadzorni odbor nije imao primjedbi na podnesena mu izvješća.

S tim u svezi, Nadzorni odbor je utvrdio da su Godišnja financijska izvješća Banke i konsolidirana financijska izvješća izrađena 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 za 2010. godinu.

Davanjem suglasnosti Nadzornog odbora na Godišnja financijska izvješća Banke za 2010. 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 Banke prihvatio je izvješće Uprave o stanju Banke i ovisnih društava i suglasio se da 301.310.000,00 kuna od ukupne neto dobiti Banke koja iznosi 859.589.263,98 kuna, a koja je ostvarena u godini do 31. prosinca 2010. isplati kroz dividendu (odnosno 15,85 kuna po dionici), dok će se ostatak raspodijeliti u zadržanu dobit.

S poštovanjem,



18. ožujka 2011.

Dr. György Surányi





Poštovani dioničari,

zadovoljstvo mi je predstaviti vam Godišnje izvješće zajedno s financijskim izvješćima Privredne banke Zagreb za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. Ovo izvješće prikazuje ostvarenje Banke u 2010. godini, opisuje izazove s kojima smo se suočavali tijekom godine, te daje kratki prikaz očekivanja budućeg razdoblja.

2010. je bila još jedna izazovna godina za hrvatsko gospodarstvo, što se odrazilo ne samo na bankarski sektor, već i na sve naše klijente kao i poslovne partnere. Unatoč nešto poboljšanim monetarnim uvjetima i mjerama poticaja Vlade Republike Hrvatske, potrošačko i poslovno raspoloženje konstantno je opadalo tijekom godine. Iako su globalni gospodarski uvjeti većinom napredovali - što pokazuje ukupni rast svjetskog BDP-a, kao i jačanje međunarodne trgovine i ulaganja, posebice u zemljama Europske unije - odjek u hrvatskom gospodarstvu i dalje se očekuje.

U takvom okružju prepunom izazova, Privredna banka Zagreb i njena ovisna društva ostvarili su solidne poslovne rezultate.

Osobito sam ponosan na činjenicu da smo pokazali snagu i izdržljivost bez obzira na sve teškoće. Uz konstantnu pomoć naših strateških partnera, Intese Sanpaolo i Europske banke za obnovu i razvoj, PBZ Grupa je uspjela zadržati čvrstu poziciju i imidž inovativne financijske grupacije koja svojim klijentima pruža cjelovitu i privoklasnu financijsku uslugu.

Konsolidirani financijski rezultati Banke

Konsolidirana neto dobit u 2010. godini iznosila je 1.022 milijuna kuna, što je za 6,5 posto više u odnosu na 2009. godinu. Na ostvareni su rezultat utjecali povećani neto prihodi od kamata te naknada i provizija koje bilježe povećanje volumena transakcija, osobito u platnom prometu te po kreditnim i debitnim karticama. Pored toga, bilježimo i nešto veće prihode od upravljanja imovinom i konzultantskih usluga. Osim toga, primjerena kontrola troškova zajedno s nižim troškovima financiranja pridonijela je povećanju dobiti nakon oporezivanja. Kao posljedica navedenoga, zarada po dionici Grupe porasla je na 53,8 kuna, u odnosu na 50,5 kuna iz 2009. godine. Prinos na prosječni kapital Grupe u 2010. godini iznosio je 9,38 posto, a isti je na prosječnu imovinu dosegao 1,35 posto, što oba pokazatelja drži na sličnim razinama kao godinu ranije. Imovina po zaposleniku konstantno je rasla te je dosegla razinu od 18,3 milijuna kuna, dok je omjer troškova i prihoda prema konsolidiranim financijskim izvješćima ostao ispod razine od 50 posto (točnije 47,5 posto).

Bilanca PBZ Grupe povećala se za 4 posto i dosegla iznos od 74,4 milijarde kuna. Navedeno je najvećim dijelom posljedica rasta kreditnog portfelja koji bilježi povećanje od 4,3 posto. Rezultat je to stalno prisutnog financiranja malih i srednjih poduzeća putem kredita, faktoringa i leasinga, kao i sektora stanovništva putem novih tranši stambenih kredita. Naš kreditni portfelj je vrlo raznolik i gotovo jednako disperziran između sektora stanovništva s jedne strane te pravnih osoba i javnog sektora s druge strane.

Rast bilance većinom je financiran iz depozita klijenata, pretežno stanovništva. U tom kontekstu, zadovoljstvo mi je izvijestiti o povećanju tržišnog udjela ukupnih depozita klijenata, a osobito depozita građana. Tijekom 2010. dionički kapital se povećao za 6,9 posto, na 11,3 milijardi kuna, što osigurava stabilnu i dostatnu podlogu za buduće poslovne aktivnosti.

Spomenuti financijski rezultati ostvareni su u otežanim makroekonomskim uvjetima. S obzirom na okolnosti, više sam nego zadovoljan našim rezultatima za proteklu godinu.

Nekonsolidirani financijski rezultati Banke

U 2010. godini, Privredna banka Zagreb ostvarila je neto dobit od 860 milijuna kuna.

Neto prihod od kamata kao i neto prihod od provizija i naknada bilježe povećanje u odnosu na 2009., te su na sličnoj razini kao 2008. godine. Neto prihod od kamata veći je uglavnom zbog adekvatne kontrole troškova financiranja odnosno kamatnih troškova. S druge strane, neto prihod od naknada je veći zahvaljujući povećanju prihoda od upravljanja imovinom i konzultantskih usluga, naknada iz kreditnog poslovanja, kao i znatnom smanjenju troškova za usluge platnog prometa.

Na rashodovnoj strani računa dobiti i gubitka, troškovi poslovanja Banke bili su pod stalnim nadzorom i kontrolom. Pažljivim upravljanjem troškovima u skladu s našim strateškim planom uspjeli smo zadržati omjer troškova i prihoda osjetno ispod 50 posto (t.j. 46,02 posto).

Ukupna bilanca Banke porasla je za 4,4 posto na razinu od 67,4 milijarde kuna. Tom su povećanju najviše pridonijeli zajmovi i potraživanja od klijenata, koji su porasli za više od 5,4 posto i time premašili 44,5 milijarde kuna. S tim u svezi, ključno područje našega interesa bila su mala i srednja poduzeća kojima smo u protekloj godini plasirali više od 3,3 milijarde kuna. Povećanje imovine popraćeno je povećanjem depozita klijenata, uglavnom stanovništva. Ukupni depoziti u 2010. su veći za 4,5 posto. Ako u obzir uzmemo cjelokupnu strukturu bilance, 64,7 posto čine depoziti klijenata. Omjer kredita i depozita u Banci je na kraju 2010. godine iznosio 102,2 posto, što ilustrira stabilnost i konzervativnu prirodu našega poslovanja. Dionički kapital iznosi 10,3 milijardi kuna i veći je za preko 540 milijuna kuna u odnosu na 2009. Stopa adekvatnosti kapitala na kraju godine iznosi 18,87 posto i time ukazuje na dobru kapitalnu osnovu Banke.

Ukratko o članicama Grupe

Gotovo sva ovisna i pridružena društva, članice PBZ Grupe, za izvještajnu godinu također bilježe uspješne financijske rezultate. Tako je Međimurska banka ostvarila neto dobit od 37,2 milijuna kuna, PBZ Card 220,7 milijuna kuna, PBZ stambena štedionica 15,2 milijuna kuna, PBZ Invest 8 milijuna kuna, dok je neto rezultat PBZ Leasinga 21,8 milijuna kuna, a PBZ Nekretnina 3,6 milijuna kuna. Društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, PBZ Croatia osiguranje, također je poslovalo uspješno, te je ostvarilo neto dobit od 26,2 milijuna kuna. ISP Card, pridruženo društvo osnovano 2009. godine ostvarilo je neto gubitak u iznosu od 16,3 milijuna kuna zbog kontinuiranog ulaganja u poslovnu mrežu i razvoja poslovanja.

Očekivano poslovno okruženje u narednom periodu

Gledajući unaprijed, dugoročni izgledi hrvatskoga gospodarstva i dalje ostaju solidni, no prognoze za 2011. još uvijek ukazuju na nastavak izazovnog okruženja. Poslovne prilike su i dalje otežane kako na financijskom tržištu tako i u širem gospodarstvu. U tom kontekstu, vrlo je nezahvalno postavljati financijske planove i iznositi sveobuhvatne prognoze.

Pad gospodarske aktivnosti u posljednje dvije godine utjecao je na sve segmente poslovanja. Kao rezultat navedenog, ojačali smo kapitalnu poziciju, održali likvidnost i očuvali dobru kvalitetu aktive. Za predstojeću godinu navodimo četiri prioriteta u poslovanju: biti na usluzi klijentima, adekvatno upravljanje rizicima, odgovarajuća kontrola troškova i održavanje strateškog položaja na tržištu. Usprkos svemu, mogućnost daljnjeg napretka vidimo u sinergijskom djelovanju pri upravljanju odnosa s klijentima kao i razmjeni znanja između poslovnih segmenata

Banke: poslova sa stanovništvom, velikim poduzećima i javnim institucijama, malim i srednjim poduzećima, te poslova riznice i investicijskog bankarstva. Smatramo da uspješna provedba spomenute strategije može dovesti do povećanja rasta poslovanja u nadolazećim godinama.

Zaključak

Naposlijetku, želim iskoristiti ovu priliku te izraziti svoje poštovanje mojim kolegama, sadašnjim i bivšim članovima Uprave te svim zaposlenicima PBZ Grupe na izvrsnom radu i predanosti u 2010. 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 Banke

18. ožujka 2011.



Izvešće 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 Izvešće o stanju Grupe i Banke u 2010. godini sadrži istinit prikaz poslovanja, rizika i financijskih rezultata, kao i financijskog položaja Privredne banke Zagreb i ovisnih društava.

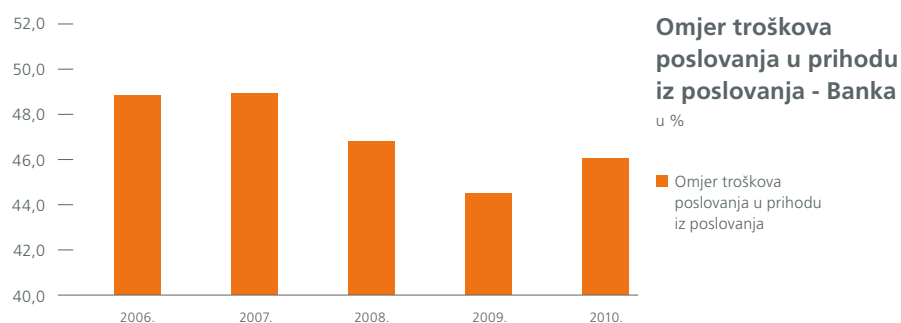
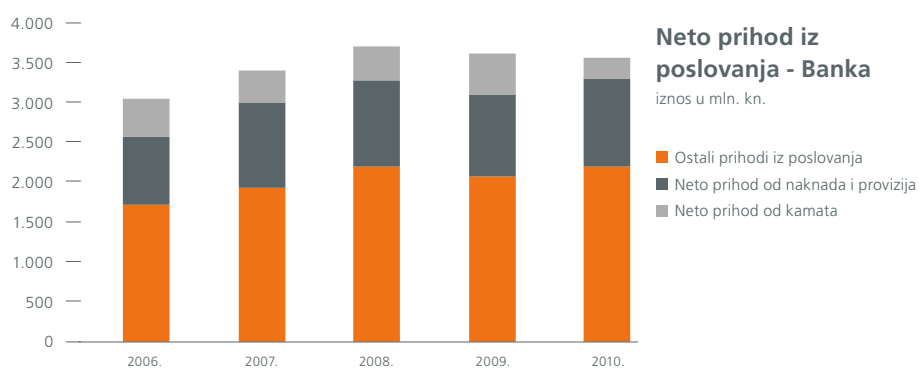
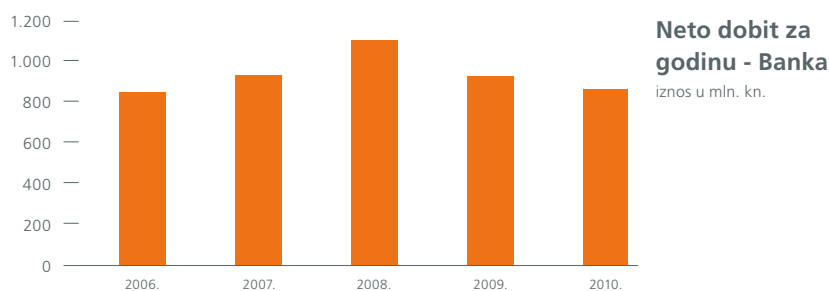
Privredna banka Zagreb

U okružju kojeg je obilježila druga godina gospodarske krize za redom, Privredna banka Zagreb zabilježila je solidne poslovne rezultate. U nastavku dajemo pregled tih rezultata, zajedno s rezultatima koje su ostvarile članice PBZ Grupe.

Ostvarili smo dobit prije oporezivanja u iznosu od 1.034 milijuna kuna, dok je neto dobit na razini godine iznosila 860 milijuna kuna, što predstavlja smanjenje od 7,2 posto u odnosu na prethodnu godinu. Glavni razlog za smanjenje dobiti je u nižem ostvarenom prihodu od dividendi primljenih od članica PBZ Grupe za 50 milijuna kuna u odnosu na 2009. godinu. Banka je ostvarila ukupni prihod u iznosu od 4.365 milijuna kuna koji se sastoji od 3.426 milijuna kuna prihoda od kamata, 622 milijuna kuna prihoda od naknada i provizija te 317 milijuna kuna ostalih operativnih prihoda.

Neto prihod je veći u odnosu na prošlu godinu (1.962 milijuna kuna u 2010. u odnosu na 1.799 milijuna kuna u 2009. godini) zbog značajnog smanjenja troška financiranja. U 2010. godini, Banka je imala kamatne rashode u iznosu od 1.494 milijuna kuna, što je pad od 23,7 posto u odnosu na godinu ranije.

Inovativna ponuda neamatnih proizvoda i učinkoviti poslovni procesi povećali su neto prihod od naknada i provizija za 116 milijuna kuna u odnosu na 2009. godinu, dosegnuvši ukupno 510 milijuna kuna. Rast prihoda od naknada za korisničke kredite i naknada za ostale bankarske usluge u 2010. godini povećao je prihod od naknada i provizija za 14 milijuna kuna. Osim toga, naknade za upravljanje imovinom te brokerske i konzultantske usluge porasle su za 18 milijuna kuna što pokazuje oporavak



na tržištima kapitala. Troškovi naknada i provizija za kraj 2010. godine iznose 112 milijuna kuna.

Usprkos teškim tržišnim uvjetima, PBZ-ova strategija upravljanja, koja je kombinirala dobre generatore prihoda i kontrolu troškova omogućila je Banci da ostvari 2,789 milijuna kuna dobiti od redovitoga poslovanja, što je malo niže nego godinu ranije. Osim toga, makroekonomski uvjeti i likvidnosni pritisci koji su se pojavili u hrvatskom gospodarstvu doveli su do povećanja rezervacija za rizike i

troškove. Rezervacije su iznosile 388 milijuna kuna, što predstavlja povećanje od 7,5 posto u odnosu na godinu ranije. Takvom se rezultatu uzrok nalazi u primjeni načela opreznosti pri procjeni kreditnog portfelja Banke te konzervativnoj metodologiji priznavanja rezervacija za gubitke.

Ostali operativni prihodi iznosili su 1.211 milijuna kuna, što je malo više nego u 2009. godini. Omjer troškova i prihoda bio je na 46,02 posto, i konstantno ispod praga od 50 posto.

Na dan 31. prosinca 2010. Banka je zabilježila povećanje ukupne imovine za 4,4 posto, na iznos od 67.352 milijuna kuna. Glavne stavke Bančine aktive su krediti i predujmovi klijentima koji predstavljaju 66,2 posto ukupne aktive. Ostale značajne stavke Bilančne aktive uključuju dugovanja banaka sa 11,5 posto te sredstva kod HNB-a, gotovinom i tekućim računima drugih banaka sa 10,9 posto. S iznosom od 9.321 milijuna kuna, gotovina i ekvivalenti gotovine osnažili su likvidnosnu poziciju Banke.

Ukupne obveze na kraju 2010. godine iznosile su 57.006 milijuna kuna. Glavne stavke Bančine pasive bili su depoziti klijenata sa 76,5 posto, od čega ostala pozajmljena sredstva čine 14,7 posto ukupne pasive. Tijekom 2010. godine došlo je do povećanja depozita klijenata za 1,7 milijardi kuna te iznose 43,7 milijardi kuna.

Međimurska banka

Međimurska banka ostvarila je neto dobit u iznosu od 37,2 milijuna kuna, što je 21 posto manje negoli godinu ranije. Smanjenje neto dobiti rezultat je nižeg neto kamatnog prihoda za 14 posto zbog smanjenog obujma zajmova i potraživanja klijentima. Unatoč tome, Međimurska banka pokazuje solidnu profitabilnost i konkurentnost na sjeveru Hrvatske gdje posluje. Povrat kapitala (ROE) iznosio je 11,2 posto dok je povrat na imovinu (ROA) iznosio 1,3 posto. Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja je bio 56,2 posto, predstavljajući dobro kontroliranje troškova.

Ukupna neto aktiva ostvarena u 2010. godini povećana je za 3,3 posto ili za 94,2 milijuna kuna, te iznosi 2.916,7 milijuna kuna. Unatoč smanjenju prosječnih kamatnih stopa na depozite, došlo je do povećanja depozita za 5,7 posto, od toga se na povećanje depozita građana odnosi 4,2 posto a na poduzeća 3,1 posto. Ovo upućuje na vjeru klijenata u bančine napore za očuvanje sigurnosti i vrijednosti njihovog kapitala. Tržišna vrijednost aktive u hrvatskom bankarskom sustavu je porasla za 0,1 postotnih poena u odnosu na prethodnu godinu i iznosi 0,75 posto.

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. Perspektiva Međimurske banke izgleda dobra. Banka je dobro kapitalizirana, te sukladno tome stabilna i spremna na izazove. Nadalje, Banka ima namjeru zadržati istaknutu ulogu u regiji i nastaviti pružati pouzdane usluge svojim klijentima.

PBZ Card

Godinu nakon odvajanja jedinice za obradu kartica (processing) od kompanije i osnivanja Intesa Sanpaolo Card-a, PBZ Card se primarno usmjerio na hrvatsko tržište. Kao rezultat ovog novog usmjerenja (fokus na domaće tržište), jedan od primarnih ciljeva PBZ Carda u 2010. godini bilo je jačanje i poboljšanje proizvoda i pogodnosti, kao i daljnji razvoj kvalitetne usluge korisnicima odnosno vlasnicima kartica i prodajnim mjestima PBZ Carda.

Uzevši u obzir sve činjenice, PBZ Card je u 2010. godini ostvario izvanredne rezultate. Ukupan operativni prihod je neznatno manji u odnosu na 2009. godinu (2010.: 675,2 milijuna kuna, 2009.: 684,1 milijuna kuna). Glavni doprinosi ukupnom prihodu je prihod od naknada i provizija po kartičnom poslovanju koji iznosi 521 milijun kuna. Iako je prihod niži za 2,2 posto u odnosu na 2009. godinu, i dalje je pokazatelj uspješnog poslovanja i visoke razine sinergije s ostalim poslovima sa stanovništvom Privredne banke Zagreb. Neto dobit u 2010. godini dosegla je 220,7 milijuna kuna, čime PBZ Card predstavlja drugi najprofitabilniji segment PBZ Grupe.

Ukupna je aktiva u 2010. godini iznosila 2 milijarde kuna, što predstavlja povećanje od 4,6 posto u odnosu na 2009. godinu. Društvo je dobro kapitalizirano i na čvrstim temeljima. Veliki izbor kartičnih proizvoda ih čini univerzalnim i sposobnim odgovoriti na sve izazove u nadolazećoj godini. Trenutna perspektiva je dobra, međutim konstantni

ekonomski izazovi u zemlji mogu utjecati na financijsku učinkovitost. Unatoč tomu, PBZ Card primjenjuje oprezan tržišni pristup i upravljanje rizikom, kao i primjereno kontroliranje troškova, što osigurava kontinuitet u ostvarivanju dobrih poslovnih rezultata.

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. Godišnja neto dobit poduzeća iznosila je gotovo 22 milijuna kuna, što je 15,8 posto više nego godinu ranije. Do toga su rasta prije svega doveli povećani prihodi od operativnog leasinga, smanjeni kamatni troškovi i izvrsne mjere kontrole troškova.

Ukupan portfelj kompanije na kraju 2010. godine sastoji se od imovine u operativnom leasingu u iznosu od 288,8 milijuna kuna i potraživanja iz financijskog leasinga u iznosu od 900,4 milijuna kuna.

Poslovne aktivnosti PBZ Leasinga u 2010. godini bile su usmjerene na osiguravanje uravnoteženog i stabilnog rasta bilance. PBZ Leasing je usredotočen na zadržavanje tržišnog udjela i unapređenje ponude proizvoda i usluga.

PBZ Nekretnine

Poslovanje PBZ Nekretnina i u 2010. godini bilo je pod direktnim utjecajem gospodarskih prilika u Hrvatskoj, posebno onih s tržišta nekretnina. Unatoč tome, PBZ Nekretnine nastavljaju svoje aktivnosti na tržištu nekretnina te su izvršile više od 4,9 tisuća procjena vrijednosti nekretnina, što je 16,7 posto više nego prethodne godine. PBZ Nekretnine su ostvarile značajno povećanje neto dobiti te ona na kraju 2010. godine iznosi 3,6 milijuna kuna, zbog jednokratne prodaje imovine ranije namijenjene za prodaju. Tijekom 2011. 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

PBZ Invest je u Hrvatskoj dobro poznato i vrlo ugledno poduzeće za upravljanje fondovima. Prošla je godina donijela mnogo bolje investicijsko okruženje u odnosu na 2009., iako je tijekom ljeta i krajem 2010. godine još uvijek bilo volatilnosti koja je utjecala na investicijsko ozračje.

Godišnja neto dobit PBZ Investa premašila je 8 milijuna kuna i tako pokazala znakove oporavka, ali i dalje osjetno ispod razine prije krize. Ukupan iznos sredstava uložениh kroz investicijske fondove kojima Društvo upravlja premašio je 2,5 milijarde kuna, što je porast od 27,7 posto. Glavni pokretači toga rasta aktive u investicijskim fondovima bili su PBZ Novčani fond i PBZ Euro novčani fond, dakle fondovi tržišta novca, što ukazuje na to da su investitori još uvijek na oprezu. Nadalje, ukupni je broj klijenata porastao za 23 posto, na 8,8 tisuća klijenata. Time je tržišni udio PBZ Investa porastao za 2,1 posto i dosegao 19,7 posto ukupnog tržišta.

Razvojna strategija za 2011. godinu usmjerit će se na održavanje pozicije među ulagačima u zemlji, ali i na privlačenje novih ulagača. Perspektiva još uvijek izgleda puna izazova i stoga je teško išta precizno predvidjeti. Međutim, tvrtka očekuje da će zadržati sve fondove kojima trenutno upravlja, održati odgovarajuću razinu likvidnosti te dodatno iskoristiti sinergije u PBZ Grupi. Naposljetku, važno je naglasiti da će PBZ Invest sudjelovati u projektu "Regionalni centar" Intese Sanpaolo koji je usmjeren na međunarodno partnerstvo društava za upravljanje investicijskim fondovima unutar ISP Grupe u regiji.

PBZ Stambena štedionica

PBZ Stambena štedionica je u 2010. godini ostvarila neto dobiti u iznosu od 15 milijuna kuna, što predstavlja povećanje od 15,4 posto u odnosu na prethodnu godinu. Najvažnija komponenta ovog snažnog rasta neto dobiti je veći neto prihod od kamata zbog nižih kamatnih stopa, te veći neto prihod od provizija i naknada zahvaljujući dobroj kontroli troškova.

Korištenjem PBZ-ove velike mreže poslovnica, te vlastitih prodajnih kanala, PBZ Stambena štedionica je na kraju 2010. godine imala skoro 120.000 klijenata.

Na dan 31. prosinca 2010. godine, ukupna imovina PBZ Stambene štedionice dosegla je 1.442 milijuna kuna.

Poslovanje PBZ Stambene štedionice će i u cijeloj 2011. godini biti usmjereno na zadržavanje onih štediša kojima istječu ugovori o štednji te na privlačenje novih klijenata. Poduzeće predviđa i da će veliki broj klijenata koji ispunjavaju određene uvjete u 2011. godini uzeti stambene kredite u skladu s uvjetima ugovora. Na koncu, poduzeće će se usredotočiti na zadržavanje željene razine profitabilnosti.

PBZ Croatia Osiguranje

PBZ Croatia Osiguranje nastavlja s ostvarivanjem pozitivnih financijskih rezultata. Tijekom 2010. godine, PBZ Croatia Osiguranje ostvarilo je znatan rast neto dobiti i doseglo razinu od gotovo 26 milijuna kuna, što je 9,5 posto više od rezultata iz 2009. godine. Istovremeno, omjer troškova i prihoda je ostao nepromijenjen u odnosu na 2009. godinu i iznosi 33,4 posto.

Tijekom 2010. godine, PBZ Croatia Osiguranje povećalo je broj članova fonda s 270 tisuća u 2009. godini na 278 tisuća, odnosno za 3 posto.

PBZ Croatia Osiguranje je u Hrvatskoj dobro poznato i vrlo ugledno poduzeće za upravljanje mirovinskim fondovima. Razvojna strategija za 2011. godinu usmjerit će se na održavanje trenutnog tržišnog položaja, ali i na privlačenje novih članova.

Intesa Sanpaolo Card Zagreb

Tijekom 2010. godine društvo Intesa Sanpaolo Card je na konsolidiranoj razini imalo 198 milijuna ukupnih prihoda. Unatoč tome, s obzirom da je poduzeće u početnoj fazi poslovanja, zabilježen je neto gubitak u iznosu od 16,3 milijuna kuna. ISP Card je još uvijek zaokupljen razvojem i optimizacijom poslovanja od kojeg očekuje priljev budućih prihoda. Ukupna imovina na dan 31. prosinca 2010. iznosila je 409 milijuna kuna.

Najvažniji financijski rezultati PBZ grupe

Na konsolidiranoj razini, PBZ je ostvario dobit prije oporezivanja u iznosu od 1.274 milijuna kuna, dok je neto dobit na razini godine iznosila 1.022 milijuna kuna, što predstavlja povećanje od 6,5 posto u odnosu na prethodnu godinu. Bruto prihod Grupe u iznosu od 5.356 milijuna kuna dijeli se na 3.787 milijuna kuna prihoda od kamata, 1.304 milijuna kuna prihoda od naknada i provizija te 265 milijuna ostalih operativnih prihoda.

Neto prihod od kamata povećao se sa 2.060 milijuna kuna u 2009. godini na 2.200 milijuna kuna u 2010. godini zbog smanjenja kamatnih rashoda. Tome je najviše pridonio već spomenuti snažan pad kamatnih stopa na depozite u odnosu na razinu kamatnih stopa na kamatonosne obveze u 2009. godini.

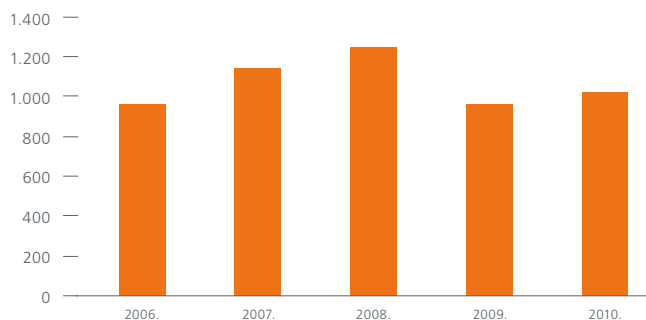
Neto prihod od naknada i provizija dosegao je 1.090 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 4,3 posto u odnosu na 2009. godinu, zahvaljujući ostvarenom rastu prihoda od upravljanja imovinom, brokerskih i konzultantskih usluga, naknada iz platnog prometa i ostalih naknada za bankarske usluge. Osim toga, Grupa je uspjela ostvariti značajna smanjenja troškova naknada i provizija.

Neto prihod iz poslovanja PBZ Grupe u 2010. godini iznosi 3.555 milijuna kuna, nešto ispod razine iz 2009. godine.

Osim toga, već spomenuti makroekonomski uvjeti i likvidnosni pritisci koji su se pojavili u hrvatskom gospodarstvu doveli su do povećanja rezervacija za rizične plasmane PBZ Grupe. Rezervacije su iznosile 404 milijuna kuna, odnosno bile su za 159 milijuna kuna niže nego u 2009. godini, ali ipak znatno više nego u godinama prije krize.

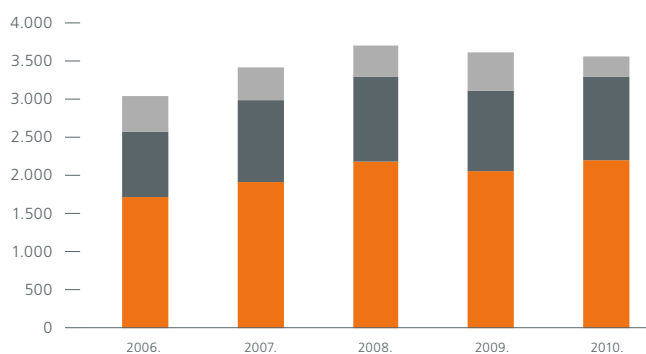
Takvom se rezultatu uzrok nalazi u primjeni načela opreznosti pri procjeni kreditnog portfelja Grupe te konzervativnoj metodologiji priznavanja rezervacija za gubitke.

Ostali operativni troškovi iznosili su 1.648 milijuna kuna, što je 5,3 posto više nego prošle godine. Omjer troškova i prihoda bio je na razini od 47,45 posto i konstantno ispod praga od 50 posto.



Neto dobit za godinu - Grupa

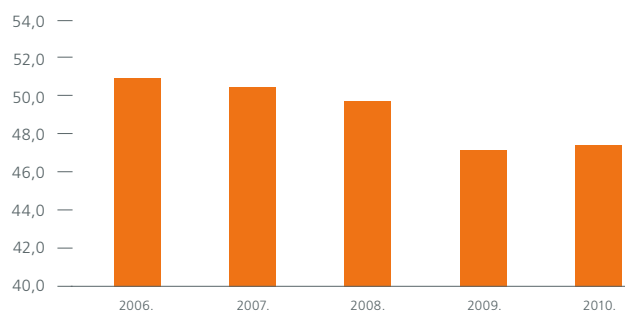
iznos u mln. kn.



Neto prihodi iz poslovanja - Grupa

iznos u mln. kn.

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



Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja - Grupa

u %

- Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja

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 ovom segmentu iznose 2.932 milijuna kuna. Najveći pojedinačni doprinos rezultatu PBZ Grupe je ostvarila Privredna banka Zagreb. Neto dobit Banke iznosi 860 milijuna kuna (2009.: 927 milijuna kuna). Doprinos ovisnih i pridruženih društava konsolidiranoj dobiti PBZ Grupe iznosi 306 milijuna kuna (2009.: 235 milijuna kuna).

Mr. Božo Prka,
predsjednik Uprave Banke
18. ožujka 2011. godine

Rezultati Grupe po segmentima poslovanja (u milijunima kuna)	2010.	2009.
Bankovne usluge	2.915	2.940
Kartično poslovanje	610	691
Leasing	140	145
Ostale financijske usluge	54	48
Nefinancijske usluge	14	10
Konsolidacijska usklađenja	-178	-227
Prihodi iz poslovanja	3.555	3.607



Pregled međunarodnih i hrvatskih gospodarskih prilika u 2010. godini

Svrha ovog dijela godišnjeg izvješća je dati dioničarima/čitateljima prikaz međunarodnog i domaćeg makroekonomskog okruženja u kojem su Banka i Grupa poslovali tijekom 2010. godine. Sadržaj ovog dijela trebao bi pomoći u objektivnijem sagledavanju rezultata poslovanja.

2010. godina oporavka svjetskog gospodarstva, ali i nastavka pada hrvatskog

U 2010. godini je došlo do značajnog oporavka svjetskog gospodarstva. Kao rezultat krize koja je kulminirala u rujnu 2008. godine (bankrotom investicijske banke Lehman Brothers) u 2009. godini je došlo do pada svjetskog BDP-a (od 0,6%), no te je godine još više pao volumen svjetske trgovine, čak 10,7%. U 2010. godini ti su se trendovi značajno promijenili. Kao prvo, svjetski je BDP porastao čak 5,0% (prema ocjeni Međunarodnog monetarnog fonda), a svjetska je trgovina po volumenu porasla za 12,0%¹. Kako se i za 2011. i 2012. godinu predviđaju stope rasta svjetskog gospodarstva iznad 4%, možemo govoriti o tome da je na globalnoj razini kriza za nama. No, za nositelje ekonomske politike ne dolazi bezbrižno vrijeme. Naime, proteklo je razdoblje karakterizirao do sada nezabilježen obujam državnih intervencija, od financijskog sektora do spašavanja pojedinih industrija. To je sve omogućila izuzetno ekspanzivna monetarna i fiskalna politika posebno u SAD, ali i u Velikoj Britaniji, eurozoni i brojnim drugim razvijenim zemljama. Takav državni intervencionizam opravdano postavlja pitanje stvaranja novih balona i in»acijskih pritisaka u budućnosti. S druge strane oporavak još nije takav da bi bezbrižno omogućio povlačenje tih stimulansa bez rizika ponovnog upadanja u recesiju. Dakle, valjat će vrlo pažljivo vagati rizike u budućnosti i naći način da se na vrijeme povuku svi viškovi likvidnosti i smanje fiskalni deficiti bez da se generira buduća in»acija (mjerena potrošačkim cijenama ili pak kroz cijene raznih klasa aktive, što obično zovemo balonima) ili ugrozi oporavak. Iduća zanimljiva odlika 2010. godine jest ra-

zličitost stopa rasta razvijenih zemalja (gdje je rast ocijenjen na 3%) i zemalja u razvoju, odnosno tržišta u nastajanju gdje se očekuje rast od preko 7%. Pri tome se ocjenjuje da će Kina bilježiti dvoznamenkaste stope rasta, a Indija stope tek nešto ispod toga. Opravdano je govoriti o oporavku na globalnoj razini koji se odvija u dvije brzine. 2010. godinu obilježile su na svjetskom planu još barem tri dodatne pojave:

- Prvo, ponovno je (nakon 2008. godine) došlo do porasta cijena nafte i ostalih sirovina. Taj je trend bio prekinut 2008. uslijed financijske krize i recesije. No tokom 2010. godine cijene dobara ponovno rastu, kako zbog oporavka svjetskog gospodarstva, tako i zbog smanjenja ponude nekih sirovina uslijed vremenskih nepogoda i pojačanih političkih rizika u dijelu svijeta gdje je značajna proizvodnja nafte. Ove pojave u suradnji s već spomenutim viškovima likvidnosti mogli bi se pokazati vrlo rizičnima, pogotovo što je teško razlikovati cikličnu komponentu rasta od mogućeg dugoročnog trenda rasta posebno energenata.
- Drugo, nakon deset godina postojanja eura, po prvi puta je njegova budućnost dovedena pod znak pitanja. Kriza javnog duga, ali i banaka u nekoliko zemalja tzv. euro periferije (počelo je s Grčkom, no brzo se je proširilo na Irsku, a Portugal i Španjolska su pod sumnjom tržišta u uredno otplaćivanje duga, i javnog i privatnog, u narednom razdoblju) dovela je do velikih podjela u eurozoni i pokazala je kako je dizajn zajedničke valute za više zemalja - eura zapravo nespreman za takve situacije. Stoga, iako su stvoreni privremeni mehanizmi pomoći zemljama u krizi, investitori i dalje u svoje kalkulacije uključuju rizik raspada eurozone (mali, ali veći od nule) što podiže cijenu novih zaduživanja za te zemlje. Nema sumnje da će analiza održivosti javnog duga još dugo niz ekonomista dobro zapošljavati, no isto će se tako Europa još neko vrijeme baviti solventnošću svojih banaka.
- Treće, iako su u protekle tri godine brojne zemlje i međunarodne skupine uložile

ogromne napore u dizajniranje nove financijske regulacije (koja bi onemogućila da se ova kriza ponovi, što je nastojanje iz Basela III), gotovih rješenja koja bi to garantirala još nema. Pokazalo se je da složeni financijski sustavi sa sobom nose vrlo složene probleme koji nemaju jednostavna rješenja. Stoga je za očekivati da će i u narednom razdoblju naponi ka novoj financijskoj regulaciji biti i dalje jako prisutni, a s time i moguće izmjene regulacije na globalnoj, ali i razini EU, s jasnim implikacijama i za nas. Tu ostaje stari problem da su najveće financijske institucije u svijetu globalnog (odnosno multinacionalnog) karaktera, dok je nadzor nad njima ograničen na nacionalne granice jedne zemlje. Iako je mnogo učinjeno na boljoj koordinaciji nacionalnih regulatora i supervizora, problem nije riješen.

Govorili smo o rastu u dvije brzine na globalnoj razini. Nažalost, u svjetskim bi ocjenama za naše gospodarstvo trebala postojati treća kategorija. Naime, u 2010. godini očekujemo ponovno pad BDP-a od oko 1,4%, a za 2011. prognoziramo vrlo skroman rast od 1,4%. Neizvjesnosti su prognoza kao i uvijek visoke, no nažalost ne vide se mogućnosti koje bi taj rast mogle ubrzati tokom 2011. godine. Naprotiv, ukoliko se neki rizici prisutni početkom godine na globalnom planu materijaliziraju (nemiri na Bliskom istoku, rast cijena nafte i ostalih sirovina) moguće je da dođe do pada inozemne potražnje, ali i domaće zbog rastuće in»acije s negativnim implikacijama po naš ionako skromno prognožiran rast. Pored druge godine pada BDP-a, 2010. bi u gospodarskoj i financijsko-bankarskoj povijesti naše zemlje mogla biti zabilježena kao godina:

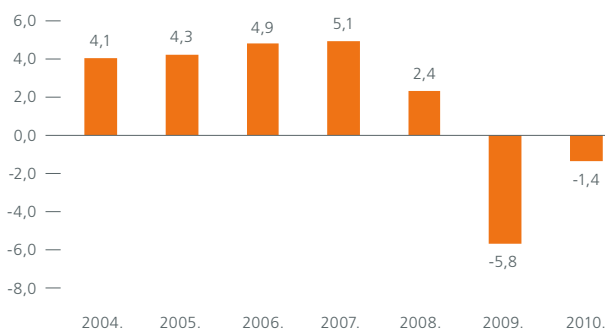
- U kojoj je nastavljen rast nezaposlenosti, ali i nastavljen pad nekih sektora poput građevinarstva uz de facto stagnaciju industrijske proizvodnje i trgovine na malo.
- U kojoj je usprkos ukidanja limita na rast kredita bankama (krajem 2009. godine) došlo do vrlo skromnog rasta kreditnog portfelja poslovnih banaka (kod portfelja stanovništva djelomično potaknutim

¹ Podaci o svjetskom BDP-u i trgovini prema World Economic Outlook - update, siječanj 2011., www.imf.org

20% aprecijacijom švicarskog franka), dok su depoziti stanovništva rasli po nešto višim stopama.

- Nastavio se je rast djelomično naplativih i nenaplativih plasmana banaka (takozvane B i C kategorije). Usprkos tome banke su ostale visoko kapitalizirane i bankovni je sustav u cjelini vrlo stabilan te je sjajno prebrodio krizu. Dok je niz razvijenih zemalja moralo novcima poreskih obveznika pomagati posrnule banke u svojim zemljama, kod se dogodilo suprotno. Banke su dodatnim kreditiranjem pomogle financiranje države.
- Likvidnost je banaka bila vrlo visoka, tako da nije ni bilo potreba za repo operacijama (posljednja je repo operacija održana u listopadu 2009. godine), a kamatne su stope na novčanom tržištu bile relativno stabilne i niske. Aktivne kamatne stope banaka nisu pokazivale neke značajnije trendove promjene tokom 2010. godine.
- Tečaj HRK/□ je pokazao zavidnu razinu stabilnosti, tako da je HNB tokom cijele godine trebao samo dva puta intervenirati na tržištu (i to u lipnju kada je oba puta napravljen otkup eura zbog aprecijacijskih pritisaka).
- Tokom 2010. je bilo vrlo malo promjena monetarne regulative. U veljači je stopa obvezne pričuve banaka spuštena sa 14% za jedan indeksni poen s ciljem da se oslobodi likvidnost banaka kojom bi se stimulirala kreditna aktivnost prema poduzećima (odnosno kao podrška programu Vlade RH i HBOR-a za poticanje kreditne aktivnosti i gospodarskog oporavka). Pored toga, HNB je smanjio pasivne kamatne stope (dakle naknade koje plaća bankama na sredstva koja banke drže u HNB-u) te je otvorenu deviznu poziciju propisala na 30% jamstvenog kapitala (od ožujka 2010. godine).

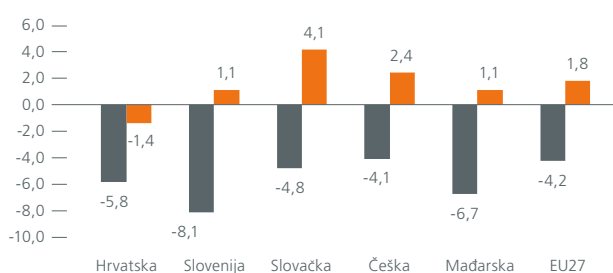
Sumarno, vjerojatno će 2010. godina ostati zapamćena kao godina u kojoj je propuštena prilika da se naprave značajne strukturne reforme u zemlji. Pored napora okončanja pregovora s EU, nažalost drugih većih reformi nije bilo. A kriza je razdoblje kada se je moglo napraviti puno toga za



BDP, realne stope rasta

u %

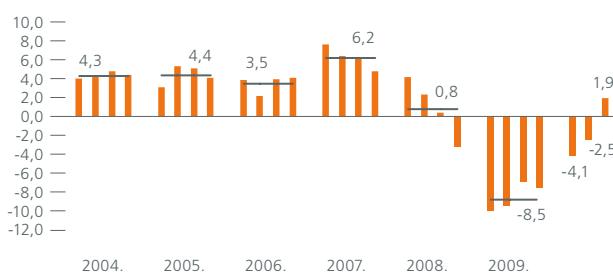
izvor: DZS



BDP, realne stope rasta

u %

izvor: Eurostat, DZS



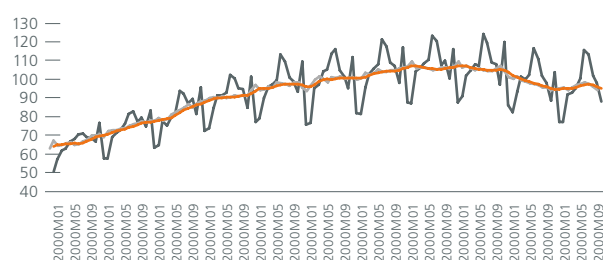
Osobna potrošnja stalne cijene (2000. referentna godina)

izvor: DZS

u %

■ q/q-4

■ Godišnja stopa rasta



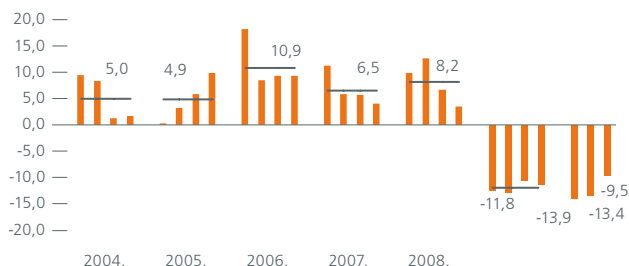
Trgovina na malo (bez motornih vozila), 2005=100

izvor: Eurostat

■ Originalni

■ Desezonirani

■ Trend



Investicije, stalne cijene (2000. referentna godina)

izvor: DZS
u %

■ q/q-4
■ Godišnja stopa rasta

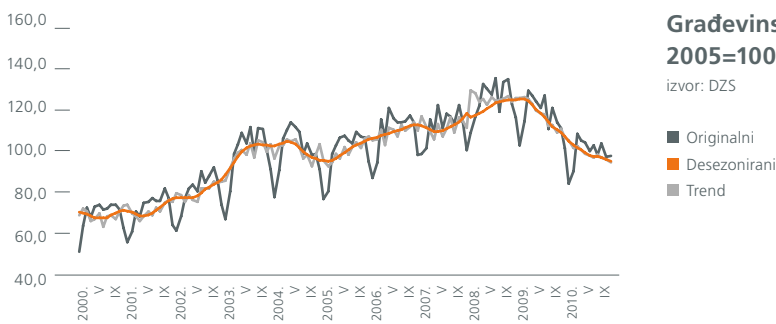
dugoročni boljitak i podizanje potencijalne stope rasta u srednjoročnom razdoblju. Nadajmo se da će iduće razdoblje (posebno ono nakon planiranih parlamentarnih izbora krajem 2011. godine donijeti ubrzanje reformi) te da će se ulazak u EU odvijati po očekivanom vremenskom redoslijedu.

D(r)uga godina gospodarske krize

Nakon gotovo 6%-tnog pada gospodarske aktivnosti u 2009. godini, druga godina gospodarske krize zaredom donijela je novo, prema trenutnim procjenama 1,4%-tno smanjenje bruto domaćeg proizvoda. Hrvatska tako tijekom 2010. godine, za razliku od većine zemalja središnje i istočne Europe, nije uspjela zaustaviti negativna gospodarska kretanja te se daljnje pogoršanje poslovanja prelilo u gotovo sve gospodarske sektore u zemlji.

Najznačajnija komponenta bruto domaćeg proizvoda i dosadašnji temelj gospodarskog rasta u Hrvatskoj - osobna potrošnja - u trećem kvartalu 2010. godine zabilježila je prvu pozitivnu stopu rasta nakon sedam uzastopnih negativnih kvartala. S obzirom na jak sezonski utjecaj koji treći kvartal zbog turističke sezone ima na kretanja ekonomskih pokazatelja te na ponovno usporavanje pozitivnih kretanja zabilježenih u trgovini na malo smatramo da je kraj godine ipak ponovno donio blagi pad osobne potrošnje. Kretanja u trgovini na malo većim su dijelom godine bila pod negativnim utjecajem kretanja na tržištu rada odnosno povećanja nezaposlenosti te negativnog utjecaja koji je na potrošnju stanovništva imala primjena tzv. kriznog poreza na plaće, ali primjerice i jačanje švicarskog franka koje je dodatno smanjilo raspoloživi dohodak kućanstvima zaduženim u toj valuti.

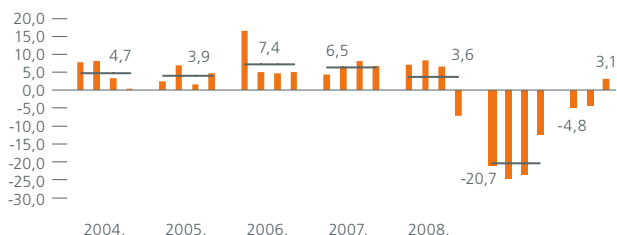
Negativna očekivanja potrošača i gospodarskih subjekata glavno su obilježje 2010. godine te stoga ne iznenađuje podatak da je investicijska aktivnost gotovo zamrla. Prema trenutnim podacima čini se da je investicijska aktivnost dno dosegla tijekom prve polovice 2010. godine, međutim neki značajniji pozitivni pomaci još uvijek se ne naziru.



Građevinski radovi, 2005=100

izvor: DZS

■ Originalni
■ Dezsezonirani
■ Trend

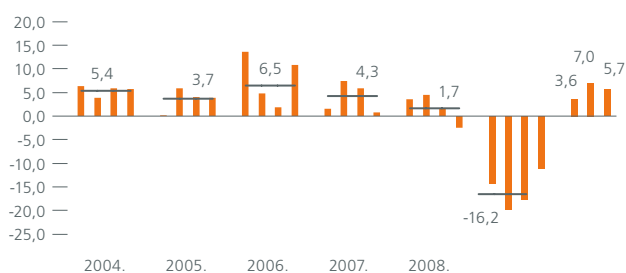


Uvoz dobara i usluga, stalne cijene (2000. referentna godina)

izvor: DZS
u %

■ q/q-4
■ Godišnja stopa rasta

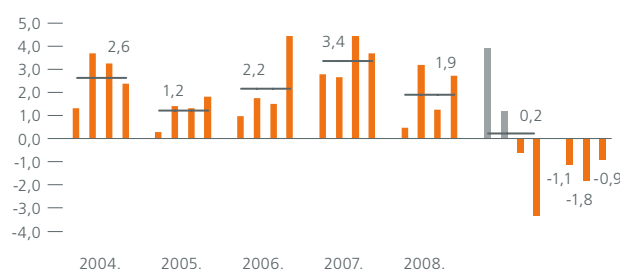
Iznimno niska domaća te donekle probuđena inozemna potražnja temeljne su odrednice kretanja trgovinskih tokova tijekom 2010. godine. Dijelom uslijed niske baze 2009. godine, ali i zahvaljujući povećanoj inozemnoj potražnji te dobroj turističkoj sezoni, izvoz dobara i usluga u prva je tri kvartala zabilježio više nego solidne stope rasta. Nažalost daleko nedovoljne da bi gospodarski oporavak zemlje okarakterizirale pojačanom izvoznom orijentiranošću i prema svim izgledima padajućeg trenda u razdoblju pred nama s obzirom na ograničenost izvoznih kapaciteta. Međutim, kako je istovremeno uvoz nastavio bilježiti pad te je tek kratkotrajno u trećem kvartalu zabilježio blagi rast, pozitivan utjecaj neto inozemne potražnje i tijekom 2010. godine imao je presudan utjecaj na kretanje ukupne stope rasta. I dok se gospodarstvo ali i stanovništvo prilagođavalo negativnim gospodarskim kretanjima, javni sektor uglavnom se oslonio na kozmetičke prilagodbe i posezanje za dodatnim izvorima prihoda odnosno novim zaduženjima. Nastavak pada prihoda i neadekvatna prilagodba rashoda doveli su do rasta proračunskog manjka na 4,6% BDP-a (naša je procjena gotovo 7% na razini opće države, s uključivanjem HAC-a, HBOR-a i duga umirovljenicima), dok se javni dug dotaknuo razine od 60% BDP-a. Negativna kretanja na tržištu rada, započeta u 2009. godini, zaoštrila su se u protekloj godini u kojoj je zaposlenost bila niža za prosječnih 5,3% na godišnjoj razini, a prosječna stopa nezaposlenosti skočila je na 17,6%. Opisana dinamika je rezultat tromosti tržišta rada koje je na smanjeni opseg ekonomske aktivnosti reagiralo s vremenskim odmakom pa se tako oštar pad BDP-a u 2009. odrazio na tržište tek u 2010. godini, čemu je dodatno pridonio i nastavak recesijskih kretanja. Krajem 2010. godine registrirana stopa nezaposlenosti približila se razini od 19% (anketna stopa u prva tri kvartala je iznosila u prosjeku 11,7%), a unutar razdoblja od dvije godine, aktivno stanovništvo smanjilo se za gotovo 5%. U usporedbi s tranzij-



Izvoz dobara i usluga, stalne cijene (2000. referentna godina)

izvor: DZS
u %

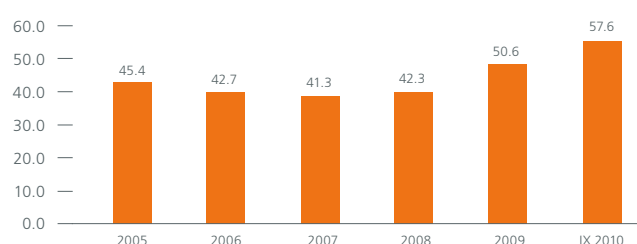
■ q/q-4
■ Godišnja stopa rasta



Državna potrošnja, stalne cijene (2000 referentna godina)

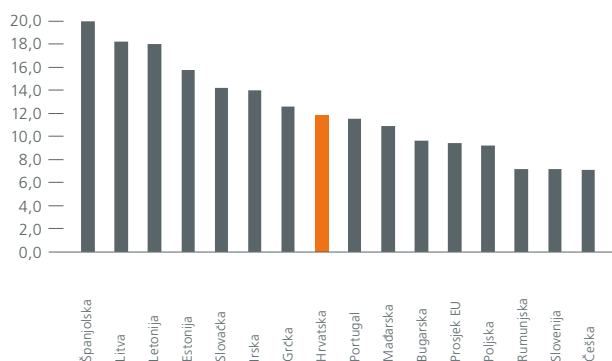
izvor: DZS
u %

■ q/q-4
■ Godišnja stopa rasta



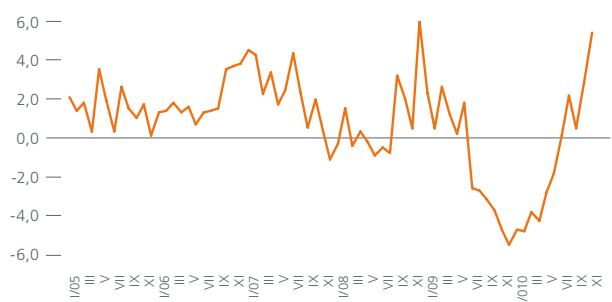
Dug opće države (% BDP, uključuje HBOR i jamstva)

izvor: MF



Anketna stopa nezaposlenosti u 3. tromjesečju 2010., 15-64 god., odabrane zemlje

u %
izvor: Eurostat



Neto plaće, realna godišnja stopa promjene*

u %
izvor: DZS, PBZ

*korigirano za krizni porez



Cijene, prosječna godišnja stopa promjene

u %
izvor: DZS

■ Cijene pri proizvođačima
■ Potrošačke cijene
■ Cijene pri proizv., 10-god. prosjek
■ Potrošačke cijene, 10-god. prosjek

cijskim zemljama Europske unije i krizom ozbiljno pogođenim perifernim članicama eurozone, anketna stope nezaposlenosti u Hrvatskoj u trećem kvartalu 2010. možda ne djeluje zabrinjavajuće visokom (niža je za 8 p.p. od stope u Španjolskoj te za 6 p.p. od stope u Letoniji ili Litvi), no njena relativno umjerena razina posljedica je ekonomski i društveno pogubne te dugoročno neodrživo niske stope aktivnosti radno sposobnog stanovništva.

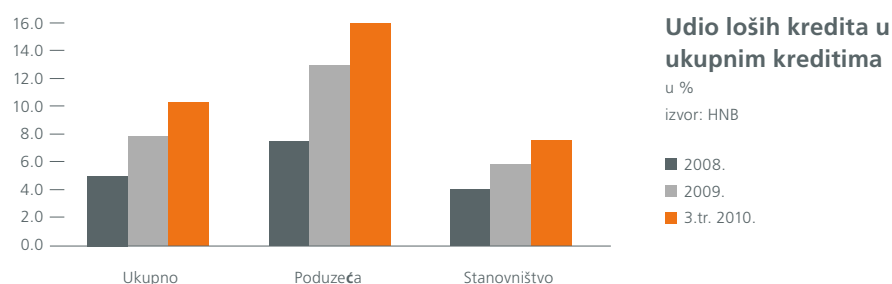
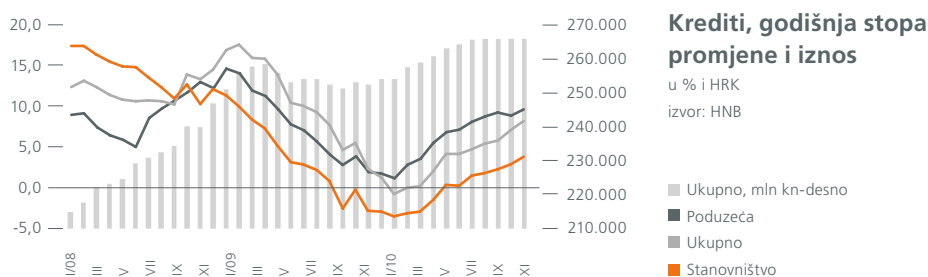
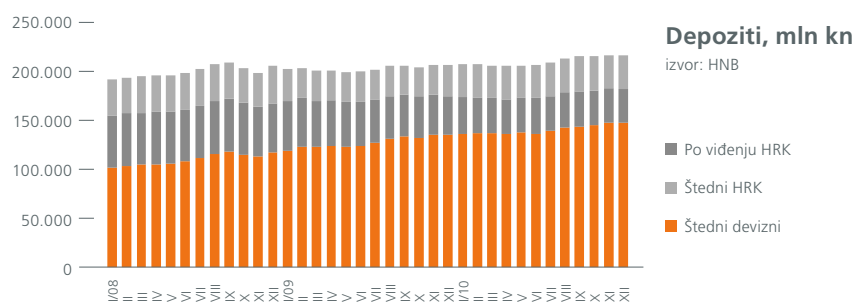
Neto plaće su, korigirano za krizni porez, u protekloj godini realno pale za 0,5% (procjena) na godišnjoj razini, a na njihovo kretanje su, uz recesiju, djelovale i dvije zakonske izmjene koje su umanjile intenzitet pada plaća: ukidanje stope krznog poreza od 2% s isplatom plaća za srpanj te stope od 4% s plaćama za listopad, kao i izmjene Zakona o porezu na dohodak koje su stupile na snagu od srpnja, a kojima su uvedene promjene u poreznim stopama i razredima. U tekućoj godini očekujemo da će bazni efekt koji bi doveo do porasta plaća na godišnjoj razini biti umanjen pojačanim in»atormim pritiscima i visokom nezaposlenošću te procjenjujemo da 2011. ponovo donosi realno smanjenje plaća. Produžena recesija i slaba domaća potražnja bile su glavni faktori koji su ograničili rast cijena u 2010. godini. Unatoč povećanju cijene goriva, energenata i komunalnih usluga, kao i značajnom rastu cijena troškova proizvođača (+4,3% na godišnjoj razini), jačanje kune i pad cijena hrane uslijed oslabljene kupovne moći kućanstava doveli su do rasta cijena od tek 1,1% u prosjeku u odnosu na godinu ranije.

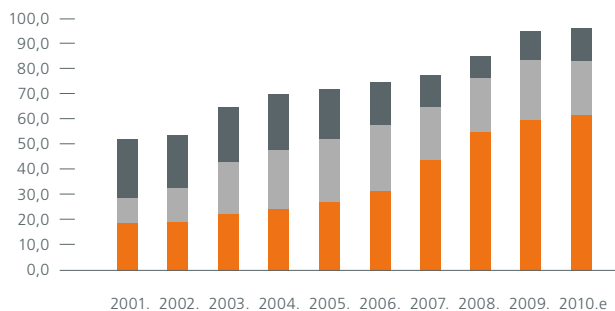
Ova godina donosi ponovno buđenje trenda rasta cijena hrane i energenata na globalnim tržištima koji bi zajedno s prelijevanjem dijela povećanih troškova proizvođača trebao potaknuti jačanje in»atormih pritiska, dodatno izraženih zbog niske prošlogodišnje baze. Ipak, depresivna slika tržišta rada i realno niži dohoci trebali bi predstavljati branu značajnijem rastu cijena pa očekujemo prosječnu stopu in»acije na razini dugogodišnjeg prosjeka.

Oporavak kreditiranja poduzeća, povećana sklonost štednji stanovništva

Prošla godina donijela je zamjetan oporavak kreditiranja u pojedinim segmentima, nešto snažniji rast konsolidirane imovine banaka u usporedbi s 2009. godinom te umjeren rast depozita uslijed suzdržanosti građana od potrošnje i porasta sklonosti štednji. Ukupni depoziti su stoga krajem 2010. bili viši za 4,8% na godišnjoj razini, pri čemu depoziti stanovništva bilježe stopu rasta od 8,1%, a depoziti trgovačkih društava od 1,6%. Nakon pada kunskih depozita godinu ranije, u 2010. je ostvaren njihov postupan oporavak, a najvišu stopu rasta ponovo bilježe devizni depoziti zahvaljujući povećanju štednje građana. Ukupni krediti porasli su u 2010. za 8,2%, a rastu je najviše doprinijelo povećano kreditiranje poduzeća koje čini gotovo 50% prirasta ukupnih kredita. Krediti poduzećima porasli su tako za 9,6% na godišnjoj razini, a najveći dio kredita plasirale su izravno banke, tek je manji dio realiziran u sklopu Modela A u suradnji s HBOR-om. Krediti stanovništvu porasli su 3,8%, međutim, stvarna je stopa negativna i kreće se oko -1%, dok je nominalna brojka najvećim dijelom rezultat jačanja švicarskog franka uz koji je vezano oko 40% stambenih, odnosno četvrtina ukupnih kredita plasiranih stanovništvu. Poto-nje je vidljivo i iz podatka da su krediti po kreditnim karticama u 2010. godini sniženi za 12,5%, a za kupnju automobila za 18% što ukazuje na činjenicu da su kućanstva drugu godinu zaredom nastavila rezati osobnu potrošnju.

Kvaliteta kreditnog portfelja banaka nastavila se pogoršavati u 2010. uslijed smanjenog obujma gospodarske aktivnosti koji je doveo do problema s likvidnošću poduzeća, posebice srednjih i malih poduzetnika te nižih dohodaka kućanstava. Udio kredita klasificiranih u B i C kategoriju povećan je sa 7,8% krajem 2009. godine na 10,2% u trećem tromjesečju 2010., pri čemu je udio kod stanovništva dosegnuo 7,5%, a kod poduzeća 15,9% (procjenju-



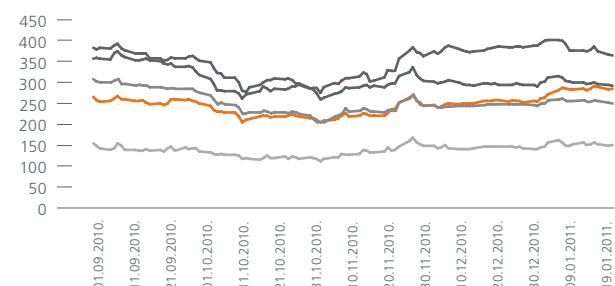


Struktura bruto inozemnog duga (% BDP-a)*

u %
izvor: HNB, Obrada: PBZ

Država
Banke
Ostali

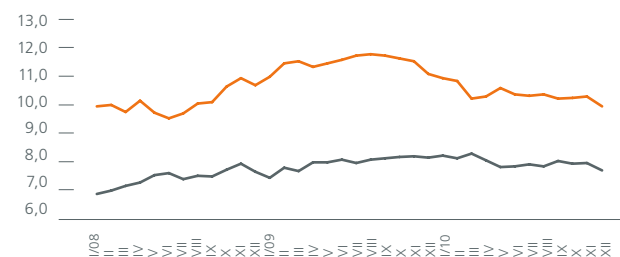
*kružna ulaganja isključena



Spread na 5-god CDS, b.b.

izvor: Bloomberg

Hrvatska
Bugarska
Mađarska
Rumunjska
Poljska



Kamatne stope na novo odobrene kredite, mjesečni prosjek

u %
izvor: HNB

Valutna klauzula
Kune

jemo da se kod srednjih i malih poduzeća udio kreće oko 20%). Pogoršana kvaliteta plasmana dovelo je do znatnog rasta troškova ispravaka vrijednosti banaka, no banke su prema prvim podacima HNB-a konsolidacijom prihoda i ostalih troškova uspjele povećati neto dobit za gotovo 18% na godišnjoj razini.

U 2011. godini očekujemo blago dinamičniji rast kredita i depozita te stabilizaciju rasta loših kredita.

Usporedno s rastom kredita domaćih banaka poduzećima, zaduživanje istih u inozemstvu je značajno usporeno te je najveći doprinos rastu inozemnog duga u 2010. godini došao od povećanog zaduživanja države. U listopadu je bruto inozemni dug bio tek 0,1% veći nego krajem 2009. godine pa ocjenjujemo da je njegov udio u BDP-u u 2010. porastao za oko 1 postotni poen na 96%.

Negativan utjecaj na stope rasta kredita imale su i visoke aktivne kamate koje su se unatoč stabilnom spreadu na CDS i niskim referentnim kamatnim stopama (tromjesečni Euribor i Libor na švicarski franak) kretale oko 8% na kredite s valutnom klauzulom, odnosno iznad 10% na kunske kredite, a što je posljedica povećane rizičnosti zajmoprimaca.

Kuna stabilna

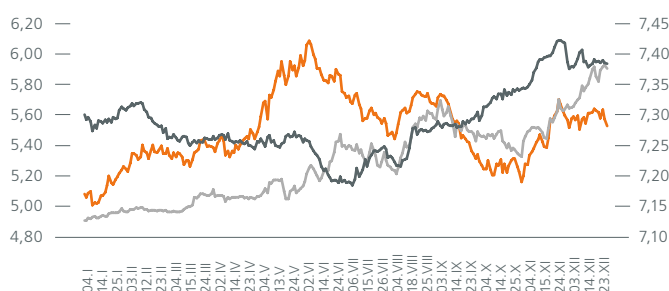
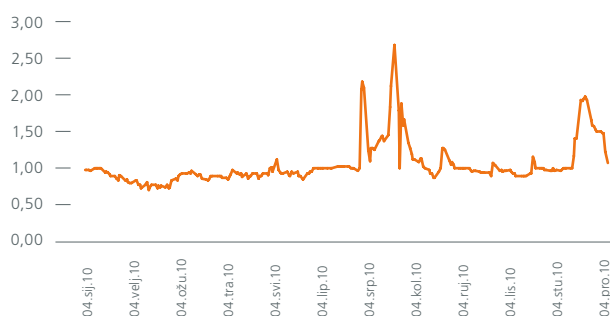
Tečaj kune prema euru u 2010. godini je, uz uobičajene sezonske oscilacije, bio stabilan te u prosjeku iznosio 7,29 kuna za euro, što je za oko 1% niže nego u godini ranije. Za razliku od tečaja kune prema euru, jačanje švicarskog franka prema euru uslijed rastućeg nepovjerenja ulagača u održivost javnih financija perifernih članica eurozone dovelo je do snažne deprecijacije kune prema franku pa je krajem godine tečaj bio viši za 20,8% u odnosu na kraj prethodne godine. Jačanje franka stvorilo je probleme dužnicima koji otplaćuju kredite vezane uz franak, što je također jedna od uzroka povećanja loših kredita, posebno u dijelu stambenih kredita. Američki je dolar umjereno aprecirao prema kuni te je u prosjeku ojačao za

4,1% godišnje, a tečaj je porastao na 5,50 kuna za dolar.

Slaba gospodarska aktivnost u uvjetima iznimno dobre likvidnosti banaka rezultirala je niskim i stabilnim kamatnim stopama na novčanom tržištu. Kamata na prekonoćne pozajmice na međubankarskom tržištu iznosila je u prosjeku 1%.

Burza živnula tek krajem godine

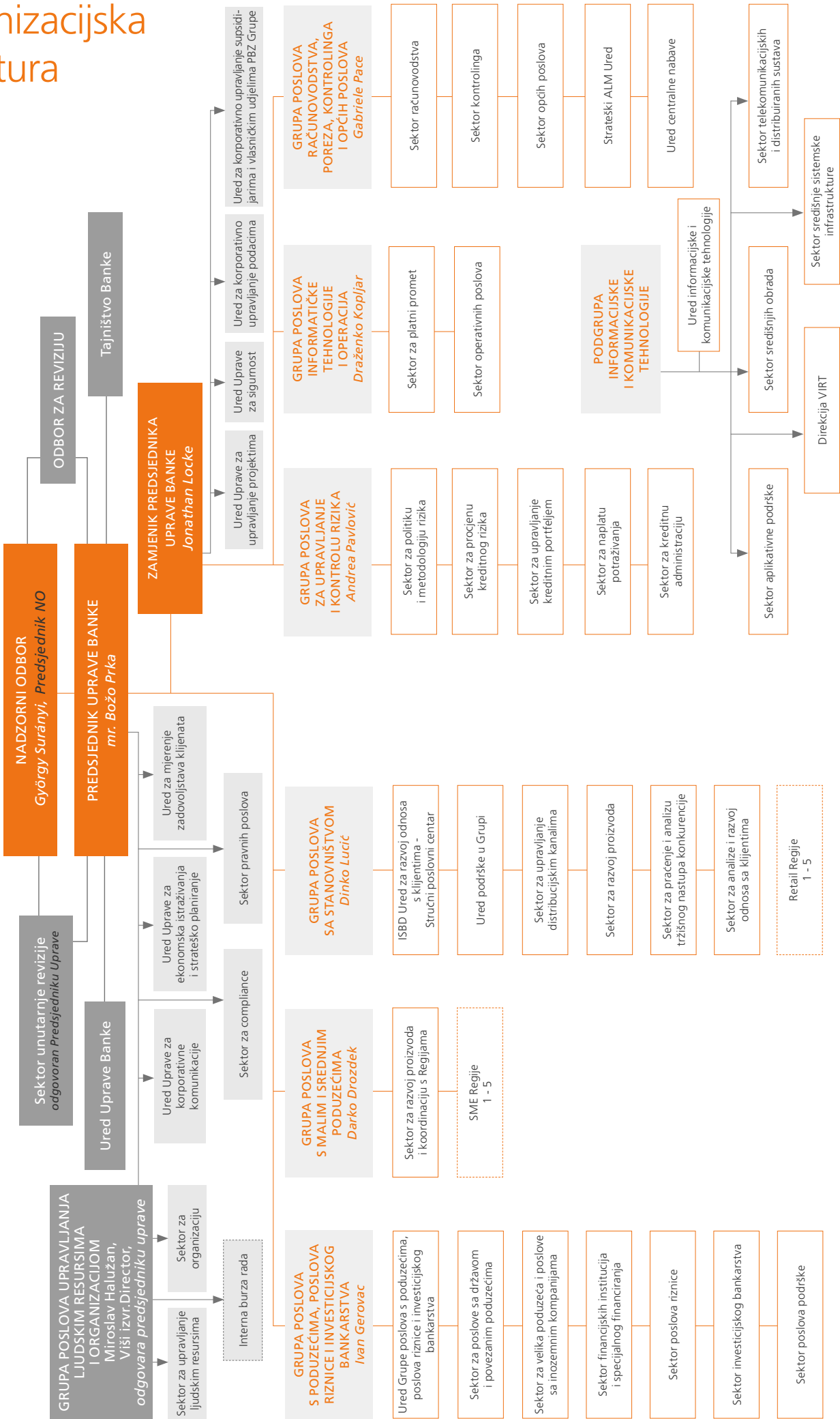
Negativni trendovi na Zagrebačkoj burzi produžili su se u 2010. godini u kojoj su, u pomanjkanju značajnijih vijesti koje bi pokrenule ulagače, dionice i dionički indeks Crobex stagnirali veći dio godine. Rast vrijednosti dionica i povratak optimizma na burzu zabilježen je tek u prosincu, a potaknula ga je javna ponuda Mol-a za kupnju dionica Ine od malih dioničara. Crobex je krajem godine dosegnuo 2.110 bodova, što je za 5,3% više na godišnjoj razini.







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 aktivni. 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 nekontrolirajućim 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. 2009. i 2010. 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 3.473 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 204 poslovnice 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 osam 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 standardizaciji 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 štednju. 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 (643 instaliranih bankomata). Broj EFT POS terminala (prodajnih jedinica) povećan je sa 3.500 na kraju 2000. godine na sadašnjih 23.797.

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: PBZ365NET internet bankarstvo, PBZ365TEL usluge telefonskog bankarstva, mPBZ mobilno bankarstvo i PBZ365SMS usluge. Nadalje, kroz Internet bankarstvo PBZ365NET klijenti mogu pristu-

piti svojim računima 24 sata na dan iz bilo kojeg dijela svijeta. U 2004. godini, PBZ je kao prva banka u Republici Hrvatskoj uvela mPBZ - sustav plaćanja preko mobilnog telefona koji danas koristi 124.071 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 osam 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 18,9 posto udjela u tržištu plasmana. U području štednje, PBZ je do danas znatno povećala svoje depozite na preko 32,7 milijardi kuna, što čini 20,1 posto hrvatskog tržišta depozita građana. PBZ Grupa na konsolidiranoj razini drži 21,3 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 24,2 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 - Internet bankarstvo, telefonsko bankarstvo, mobilno bankarstvo, SMS bankarstvo, mPBZ, 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 Banke 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 proi-

zveda 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 uslugama 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. Potpomognuta 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 HSVP-a (Hrvatski sustav velikih 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: Ured Grupe poslovan sa poduzećima, poslovima riznice i investicijskog bankarstva, Sektor za poslove s državom i povezanim poduzećima, Sektor za velika poduzeća i poslove s inozemnim kompanijama, Sektor financijskih institucija i specijalnog financiranja, Sektor poslova riznice, Sektor investicijskog bankarstva te Sektor 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 proizvodima, 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 izvoznicima, aktivno sudjelovanje u zaključenju ugovora s klijentima u inozemstvu, kao i razne modele transakcija depo-

zita 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 204 ureda i poslovnica, uspješno smo organizirali cjelovito upravljanje gotovinskim transakcijama za neke od naših klijentata, 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 direkcije: Direkcija likvidnosti, Direkcija trgovanja i Direkcija prodaje. Direkcija likvidnosti obavlja poslove pregovaranja i sklapanja depozitnih poslova s bankama i ostalim financijskim institucijama. Obavlja poslove pregovaranja i sklapanja valutnog SWAP-a s bankama i ostalim financijskim institucijama, pregovara s klijentom i sklapa poslove posudbe vrijednosnica od klijenta. Također, ima dodatnu odgovornost praćenja kunske i devizne likvidnosti Banke kroz propisane mjere Hrvatske narodne banke. Direkcija prodaje posluje sa stranim valutama, spot i forward transakcijama, te s opcijama i novčanica. 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. Direkcija trgovanja posluje s 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.

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 Sanpaolom 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 pronalaženju pravog partnera u pružanju efikasnih domaćih skrbničkih usluga s pravom ekspertizom na tržištu. Banka ponosno naglašava da je podskrbić za pet svjetskih najvećih i najpoznatijih globalnih skrbnika. Istovremeno, uspostavom i stalnim razvojem vlastite skrbničke mreže Banka nudi domaćim in-

stitucionalnim 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 »eksibilnost i osigurava proaktivan izravan pristup klijentima.

U 2006. također smo uveli i projekt factoringa. Danas je Factoring Desk moderan i »eksibilan dio organizacije, s visokoobrazovanim i motiviranim osobljem. Zahvaljujući podršci Intesa Mediofactoringa te provede-

noj 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 centra 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.

Sektor unutarnje revizije, Ured Uprave Banke, Tajništvo Banke, Grupa upravljanja

ljudskim resursima i organizacijom, 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 supsidijama i vlasničkim udjelima Grupe PBZ i Ured za korporativno upravljanje podacima kao i Uredi Nadzornog odbora čine integralni dio u ukupnoj podršci rukovodstvu i poslovnim područjima Banke.

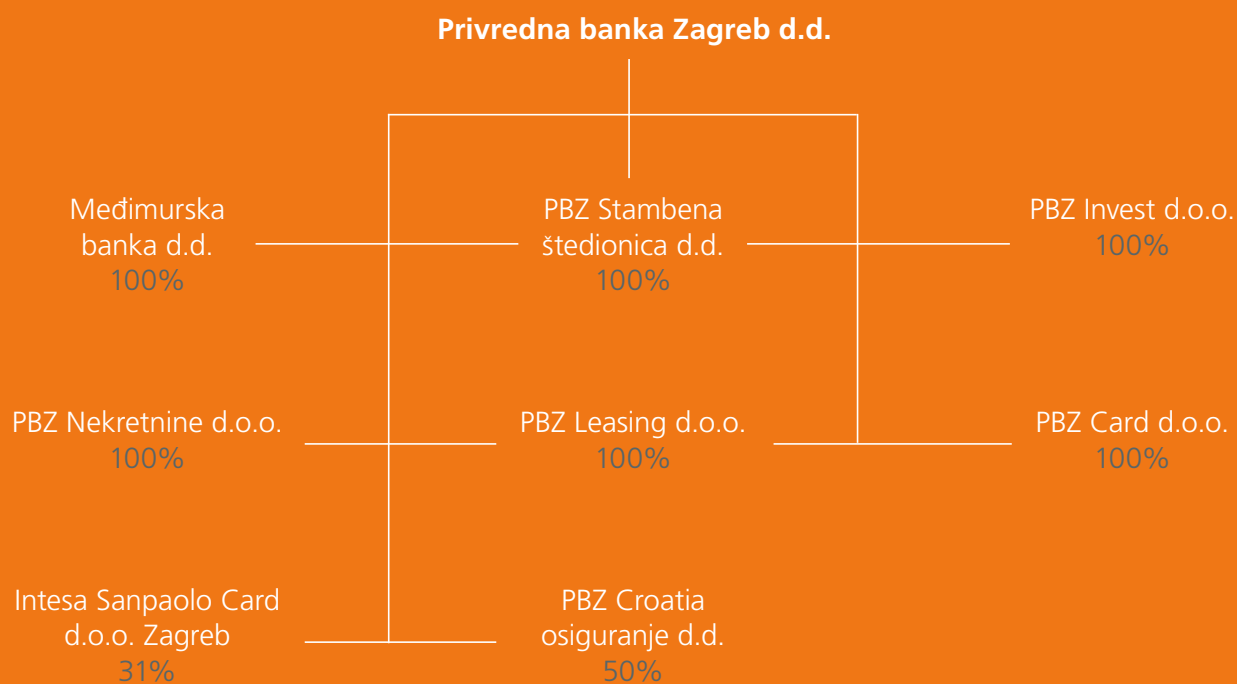




Grupa

Grupa Privredna banka Zagreb je hrvatska financijska grupa koja pruža cijeli niz bankarskih usluga stanovništvu i korporativnim klijentima u Hrvatskoj. Zapošljava 4.074 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 18,1 posto.

Na dan 31. prosinca 2010. godine Grupa se sastojala od Privredne banke Zagreb, 6 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 16 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 45 milijarde kuna.

Tijekom 2009. godine PBZ Card izdvojio je i postupno prenio "processing" jedinicu u novoosnovano društvo Intesa Sanpaolo Card d.o.o. Zagreb (više informacija o ISP Card Zagreb dostupno je na stranici 45).

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 120 tisuća ugovora o štednji u vrijednosti gotovo 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 nudi 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 šest 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 instrumenata, ovaj fond biraju klijenti koji novac žele uložiti na dvije do pet godina.

PBZ Euro novčani fond, otvoreni investicijski fondovi

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 dolarSKU 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 2010. godine PBZ Leasing sklopio je više od 6,1 tisuća ugovora o najmu vrijednih preko 1,2 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 ne-uobičajenoj 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 Intesa Sanpaolo, te na suradnju s njezinim odjelom za upravljanje imovinom. Trenutačno fond ima više od 278 tisuća članova i neto imovinu u osobnim računima koji premašuju 6,1 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 2010. godine Privredna Banka Zagreb je vlasnik 31,2 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 kompetentarnih 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 kontinuirano u samom vrhu hrvatskog bankarskog sektora. Danas, kao članica velike međunarodne bankarske grupe - Intesa 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 pregled nekih naših aktivnosti u 2010. godini.

1. Obrazovanje i profesionalni razvoj

Nastavili smo projekt strateškog razvoja PBZ-ove poslovne škole. U 2010. godini nova generacija od 124 zaposlenika započela je svoje obrazovanje u dva programa: Opći menadžerski program i Operativni/Prodajni menadžerski program. Istovremeno je u studenom 2010. godine, druga generacija od ukupno 144 zaposlenika završila svoj trogodišnji obrazovni program u PBZ-ovoj poslovnoj školi. 2010. godine nastavili smo specijalizirane treninge o sprečavanju pranja novca koji su namijenjeni zaposlenicima u front officeu. Osim klasične nastave u učionici, predstavljeni su različiti kanali za podizanje osviještenosti i znanja o zakonodavstvu vezanom uz sprečavanje pranja novca. Edukativna rješenja na Intranetu, bilten, Help-Desk itd. dostupna su svim zaposlenicima banke. Kao rezultat tih aktivnosti 1225 od 1783 zaposlenika prošli su e-learning ispit i stekli certifikat za sprečavanje pranja novca tijekom 2010. godine.

Specijaliziran program u pogledu orijentacije klijenata (radionice za komercijalne vještine) je završen u prosincu 2010. godine za 59 menadžera za odnose s klijentima (Grupa poslova s malim i srednjim poduzećima). Pored toga, 40 zaposlenika Grupe poslova s malim i srednjim poduzećima bili su uključeni u specijaliziranu radionicu "Restrukturiranje duga".

2. Inovacije za građane

- PBZ INFO - pokrenuli smo bilten namijenjen svim našim klijentima s novostima iz banke, novim proizvodima i našim aktivnostima s područja društvene odgovornosti.
- MPBZ - nova usluga koja omogućuje plaćanje računa i provođenje svih financijskih transakcije još brže, jednostavnije i jeftinije. **MPBZ** omogućava putem mobilnih telefona siguran pristup informacijama vezanim uz proizvode i usluge u PBZ-u, 7 dana u tjednu, 24 sata dnevno, s bilo kojeg mjesta u svijetu. Također smo pokrenuli novu Iphone aplikaciju koja se može unijeti pomoću QR koda.



3. Briga za zaposlenike

- Započeli smo implementaciju jedinstvene platforme ljudskih resursa i potpunu centralizaciju svih kadrovskih funkcija PBZ-ovih podružnica pod Sektorom za upravljanje ljudskim resursima (prednost: standardizacija poslovnih procesa i metoda rada na razini PBZ Grupe; lakša koordinacija, brže donošenje odluka i učinkovitija kontrola kadrovskih funkcija)
- Daljnje unapređenje i poboljšanje eHR portala (skeniranje svih osobnih dokumenata zaposlenika PBZ Grupe; elektronska dostava platne liste i odluka o neplaćenom dopustu, provedba svih relevantnih podataka o obrazovanju, stvaranje upravljačkog portala kao baze za lakše i objektivnije donošenje odluka itd.)
- Daljnji razvoj Human Capitol Monitor-a (sustava praćenja ljudskog kapitala) za PBZ Grupu koji će omogućiti objektivniju procjenu učinkovitosti i produktivnosti te objektivnije i transparentnije planiranje karijere

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 2010.

Znanost i obrazovanje	576.000 kn
Sport	1.265.000 kn
Kultura	1.764.000 kn
Društvena solidarnost	3.665.000 kn
Ostalo	4.024.000 kn
Ukupno	11.294.000 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 2010. godini:

- Caritasova akcija za Zakladu "Za tisuću radosti". Cilj kampanje je prikupljanje novčanih sredstava za 1000 hrvatskih obitelji s niskim prihodima. PBZ je osmu godinu zaredom uključen u veliku Caritasovu akciju za prikupljanje sredstava za Zakladu "Za tisuću radosti". Ova humanitarna kampanja ima za cilj prikupljanje novčanih sredstava za pomoć 1000 siromašnih hrvatskih obitelji iz sredstava koja su poduzeća namijenila za božićne i novogodišnje proslave. Osim što donira novac, PBZ financijski potpomaže kampanju time što kupuje Caritasove božićne čestitke.
- Ove godine, pod sloganom "Obitelj je bit", sredstva su usmjerena za potporu obitelji koje su pogođene gubitkom jednoga ili više članova.
- Donacija Zakladi za humanitarno razmišljanje Hrvatske "Hrvatska bez mina" - u iznosu od 700.000 kuna. Taj će se iznos

koristiti za pokriće troškova humanitarnog razminiranja minski sumnjive površine koja se nalazi u središnjem dijelu Vukovarsko - srijemske županije, u Općini Stari Jankovci, južno od naselja Slakovci. U Hrvatskoj je danas, kao posljedica domovinskog rata, ostalo 830 km² minski sumnjivog prostora koji obuhvaća 12 županija zagađenih minama i neeksploziranim ubojnim sredstvima. Mine u Hrvatskoj uzrokuju cijeli niz gospodarskih, ekoloških i sigurnosnih poremećaja jer su velike poljoprivredne površine, šume i dijelovi obala rijeka i danas nedostupni zbog miniranosti ili sumnje u njihovu miniranost. Sudjelovanjem u financiranju humanitarnog razminiranja želimo dodatno doprinijeti kvaliteti i sigurnosti života u Hrvatskoj bez mina.

Niz donacija usmjereno je stipendiranju učenika i studenata:

- 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.
- "Korak u život" (Step into life) - osigurava stipendije mladim ljudima koji nakon stjecanja punoljetnosti izlaze iz domova za nezbrinutu djecu i udomiteljskih obitelji, a žele se fakultetski obrazovati. U sklopu donacije, PBZ osigurava 4 petogodišnje stipendije.
- U sklopu projekta "Solidarnost za Vukovar" donirali smo 20 studenata s područja grada Vukovara, 10 učenika i studenata slabijeg imovinskog stanja s područja Krapinsko-zagorske županije,

te u sklopu projekta "IT karijera - prilika za osobe s invaliditetom", jednog studenta tijekom trogodišnjeg studija.

- Istaknuli bismo i donacije s područja obnove kulturnih spomenika i kulturne baštine: Donaciju za obnovu župne crkve Sv. Roka, spomenika nulte kategorije te donaciju samostanu Majke Božje Trsatske za obnovu knjižnice spomeničke vrijednosti te franjevačke riznice

4.2. Sponzorstva

Sponzorstva u 2010.

Znanost i obrazovanje	357.000 kn
Sport	6.446.000 kn
Kultura	1.307.000 kn
Društvena solidarnost	31.000 kn
Ostalo	554.000 kn
Ukupno:	8.695.000 kn

Svojom politikom sponzoriranja kao i promocijom svog brenda, 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 2010. godine u tim područjima su bile:

- PBZ, kao članica Hrvatskog olimpijskog POOL-a svake godine izdvaja novčana sredstva za financiranje Hrvatskog olimpijskog odbora te na taj način osigurava kvalitetnu pripremu naših olimpijki i olimpijaca
- Banka i PBZ Card tradicionalno sponzoriraju teniski turnir ATP Croatian Indoors (PBZ Indoors)
- Željeli bismo istaknuti značajan sponzorski ugovor - za potporu jednom od najpoznatijih kulturnih događaja u Hrvatskoj - Sinjskoj alci. Sinjska alka je viteški turnir koji se održava već gotovo tri stoljeća, poštujući iste stare običaje. Izvodi se bez prekida od 1715. godine, a ovaj jedin-

stveni spektakl Unesco je prepoznao kao svjetsku kulturnu baštinu.

- Razni kulturni programi i ustanove koje PBZ podržava uključuju sponzoriranje Hrvatskog narodnog kazališta u Zagrebu, Modernu galeriju, Hrvatsko narodno kazalište u Varaždinu, tradicionalnu etnološku manifestaciju "Rapska fjera" i mnoge druge.

5. Projekti



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.



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, a Banka nastavlja prikupljati novčana sredstva kroz svoju mrežu poslovnica. U 50 najvećih poslovnica PBZ-a na označenim mjestima s plakatima akcije, postavljene su kasice Papinskih misijskih djela za prikupljanje

novčanih priloga te letci s uplatnicom. Kampanju smo također promovirali i interno (putem e-maila, Intraneta i internih glasila Banke) kako bismo uključili i sve zaposlenike PBZ Grupe. Do sada je prikupljeno više od 500.000 kuna, sredstva su prosljeđena Misiji, a detaljan izvještaj s terena je dostupan na našoj web stranici <http://sirimodobrotu.pbz.hr/>.

PODUZETNICI I BANKE



ZAJEDNO NA PUTU DO USPJEHA

“Poduzetnici i banke - Zajedno na putu do uspjeha”, naziv je radionica za poduzetnike, zajedničkog projekta Hrvatske udruge poslodavaca (HUP) i Hrvatske udruge banaka (HUB) kojim će se nastojati olakšati komunikacija te educirati i informirati polaznike o zasnivanju poslovnog odnosa s bankom, posebice o kreditnom odnosu.

Radionice su namijenjene zaposlenicama i vlasnicima malih i srednjih poduzeća (SME), onima s malo iskustva ili bez iskustva u poslovanju s bankama, kao i poduzetnicima - početnicima.

Privredna banka Zagreb (PBZ), kao članica HUB-a tijekom 2010. godine aktivno se uključila u radnu skupinu zajedno s kolegicama i kolegama iz ostalih 11 hrvatskih banaka, članica projekta, donirajući vrijeme svojih zaposlenika za pripremu radionica. Slijedom navedenog, priprema i izvedba radionica za poduzetnike kao proces financijskog opismenjavanja poduzetnika čini dodatnu aktivnost u segmentu društveno odgovornog poslovanja Privredne banke Zagreb.

6. Utjecaj na okoliš

U PBZ-u kontinuirano pratimo potrošnju energije te uvođenjem raznih akcija nastojimo smanjiti utrošak energije i razviti svijest kod zaposlenika o važnosti brige za okoliš (gašenje PC-a nakon završetka radnog vremena, gašenje klima i grijanja preko vikenda, odvajanje starog papira od ostalog otpada kako bi se mogao reciklirati). Također, unatrag tri godine uveli smo obvezu obostranog fotokopiranja dokumenta što je dovelo do značajnog smanjenja potrošnje papira, a krajem prošle godine i korištenje kuverti za višekratnu upotrebu

POTROŠNJA PAPIRA

2008.	579.854 kg
2009.	518.849 kg
2010.	503.525 kg





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 sedam 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)

Massimo Pierdicchi, (zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo)

Massimo Malagoli, (član Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo)

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

Giampiero Trevisan, (član Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo - imenovan 1. ožujka 2010. godine)

Nóra Kocsis, (član Nadzornog odbora, EBRD - imenovana 2. srpnja 2010. godine)

Branko Jeren, (član Nadzornog odbora, neovisan - imenovan 19. travnja 2010. godine)

Ostali članovi Nadzornog odbora tijekom 2010. godine:

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

Paolo Grandi, (zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo - mandat istekao 28. veljače 2010. godine)

Anne Fossemalle, (član Nadzornog odbora, EBRD - mandat istekao 1. srpnja 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 2010. godini pratio postupak financijskog izvješćivanja, učinkovitost sustava unutarnje kontrole - funkcije kontrole 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 člana.

Članovi Odbora za reviziju u 2010. godini: **Giovanni Bergamini**, (predsjednik Odbora za reviziju)

Beata Kissné Földi, (član Odbora za reviziju)

Guido Gioncada, (član Odbora za reviziju)

Ostali članovi Odbora za reviziju tijekom 2010. godine:

Ezio Salvai, (član Odbora za reviziju - mandat istekao 30. lipnja 2010. godine)

Luca Finazzi, (član Odbora za reviziju - mandat istekao 30. lipnja 2010. 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 2010. godini:

György Surányi (predsjednik Izvršnog odbora)

Massimo Pierdicchi (član Izvršnog odbora)

Beata Kissné Földi (član Izvršnog odbora)

Uprava

Uprava Banke ima osam članova, sa trogodišnjim mandatom tijekom kojeg su zaduženi za pojedina područja poslovanja, a sastaje se najmanje dvaput mjesečno i donosi upravljačke odluke.

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 Ured uprave za upravljanje subsidijarima i vlasničkim udjelima PBZ Grupe, Ured Uprave za upravljanje projektima, Ured Uprave za sigurnost, Ured Uprave za korporativno upravljanje podacima te koordiniranje Grupe poslova za upravljanje i kontrolu rizika, Grupe poslova IT i operacija i Grupe poslova računovodstva, poreza, kontrolinga i općih poslova

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

Darko Drozdek, član Uprave zadužen za Grupu poslova s malim i srednjim poduzećima - imenovan 21. listopada 2010. godine

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

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

Dinko Lucić, član Uprave zadužen za Grupu poslova sa stanovništvom

Andrea Pavlović, članica Uprave zadužena za Grupu poslova za upravljanje i kontrolu rizika - imenovana 12. svibnja 2010. godine

Ostali članovi Uprave tijekom 2010. godine: **Mario Henjak**, član Uprave zadužen za Grupu poslova s malim i srednjim poduzećima - mandat istekao 31. kolovoza 2010. godine

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 2010. 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 2010.) 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 osam 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 članova 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.

Ovlasti Uprave Banke utvrđene su Statutom Banke, a posebnom odlukom, donesenom uz suglasnost Nadzornog odbora, 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 internetske stranice?

Da, na stranici www.pbz.hr.

2. Jesu li godišnji, polugodišnji i tromjesečni izvještaji dostupni dioničarima?

- u sjedištu i na poslovnoj adresi društva, (ako ne, zašto?)
Da.
- putem internetskih stranica društva na Internetu, (ako ne, zašto?)
Da. Godišnje izvješće za 2010. godinu s mišljenjem revizora Banka je objavila na svojoj internet stranici. Polugodišnje i tromjesečna izvješća (obrazac TFI-KI) za 2010. godinu objavljena su na internet stranici Zagrebačke burze i internet stranici Banke.
- na engleskom jeziku, (ako ne, zašto?)
Da. Godišnje izvješće Banke za 2010. godinu s mišljenjem revizora na engleskom jeziku izrađuje se i dostupno je na internet stranicama Banke. Na internet stranici Banke dostupna je engleska verzija polugodišnjeg i tromjesečnih izvješća.

3. Je li društvo izradilo kalendar važnih događaja? (ako ne, zašto?) Ako da,

- je li kalendar važnih događaja objavljen na internetskim stranicama društva na Internetu, (ako ne, zašto?)
- je li kalendar važnih događaja uredno i na vrijeme ažuriran, (ako ne, zašto?)
Da, Banka objavljuje kalendar važnih događaja na internet stranicama koji se ažuriran prilikom svake promjene.

4. Nalazi li se društvo u odnosu uzajamnog dioničarstva s drugim

društvom ili društvima?

Ne.

5. Iznosi li društvo u godišnjem izvještaju podatke o financijskim instrumentima koje je izdalo društvo, a čiji su imatelji članovi nadzornog odbora, upravnog odbora ili uprave društva?

Da. Broj dionica Banke u vlasništvu članova Uprave i Nadzornog odbora na dan 31. prosinca 2010. objavljen je u Godišnjem izvješću za 2010. godine nije bilo promjena (povećanje/smanjenje broja dionica u vlasništvu).

6. Iznosi li društvo na svojim internetskim stranicama podatke o financijskim instrumentima koje je izdalo društvo, a čiji su imatelji članovi nadzornog odbora, upravnog odbora ili uprave društva i ažuriraju li se ti podaci redovito (u roku od 24 sata)? (ako ne, zašto?)

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

7. Utvrđuje li društvo i javno objavljuje čimbenike rizika? (ako ne, zašto?)

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

8. 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, (ako ne, zašto?)
Da.
- nadzor nad protokom povlaštenih informacija i njihovom mogućom zlouporabom, (ako ne, zašto?)
Da.

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

Da.

10. Jesu li na internetskim stranicama društva objavljeni popisi svih kandidata za članstvo u nadzornom odboru ili upravnom 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. Sukladno Statutu Banke, tijekom 2010. godine većina članova Nadzornog odbora je ponovo izabrana.

11. Postupa li društvo na jednak način i pod jednakim uvjetima prema svim dioničarima? (ako ne, zašto?)

Da.

12. Je li društvo izdavalo nove dionice?

Ne.

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

Ne. Tijekom 2010. godine Banka nije stjecala ni otpuštala trezorske dionice.

14. Je li izdavanje punomoći za glasanje na glavnoj skupštini krajnje pojednostavljeno i bez strogih formalnih zahtjeva? (ako ne, zašto?)

Da.

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

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

16. Jesu li uprava odnosno upravni odbor društva prilikom sazivanja

skupštine odredili datum prema kojem će se utvrđivati stanje u registru dionica koje će biti mjerodavno za ostvarivanje prava glasa u skupštini društva na način da je taj datum prije održavanja skupštine i smije biti najviše 6 dana prije održavanja skupštine? (ako ne, zašto?)

Da.

17. 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?)

Da.

18. Je li datum isplate dividende ili predujma dividende najviše 30 dana nakon dana donošenja odluke? (ako ne, zašto?)

Da.

19. Je li odluka o isplati dividende ili predujma dividende kojom se utvrđuju naprijed spomenuti datumi objavljena i dostavljena burzi najkasnije 2 dana nakon donošenja?

Da.

20. Jesu li prilikom isplate dividende ili predujma dividende favorizirani pojedini dioničari? (ako da, zašto?)

Ne.

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

Da.

22. Jesu li dnevni red skupštine i relevantni podaci i isprave objavljeni na internetskim stranicama društva i na engleskom jeziku? (ako ne, zašto?)

Da.

23. 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 da, zašto?)

Ne.

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

Da.

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

Ne. Banka nije primila takav zahtjev od strane dioničara.

26. 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)

27. Je li nadzorni odbor odnosno upravni 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.

28. Je li nadzorni odbor odnosno upravni odbor donio unutarnja pravila rada? (ako ne, zašto?)

Da.

29. Navedite imena članova nadzornog odbora odnosno upravnog odbora.

György Surányi, predsjednik;
Massimo Pierdicchi, zamjenik predsjednika;
Massimo Malagoli, član;
Beata Kissné Földi, član;
Giampiero Trevisan, član;
Nóra Kocsis, član;
Branko Jeren, član.

30. Navedite za svakog člana nadzornog odbora odnosno upravnog odbora u kojim je još društvima član nadzornog odbora, upravnog odbora ili uprave. Navedite ako se neko od tih društava smatra konkurentskim društvom.

György Surányi član je u Nadzornim odborima sljedećih društava:
Banca Intesa Beograd - Beograd, Srbija
CIB - Budimpešta, Mađarska
VUB - Bratislava, Slovačka

Massimo Pierdicchi član je u Nadzornim odborima sljedećih društava:
Banca Intesa Beograd - Beograd, Srbija
Intesa Sanpaolo Bank Albania - Tirana, Albanija
Intesa Sanpaolo Bank - Sarajevo, Bosna i Hercegovina
Banca C.R. Firenze - Bukurešt, Rumunjska

Massimo Malagoli član je u Nadzornim odborima sljedećih društava:
CIB - Budimpešta, Mađarska
VUB - Bratislava, Slovačka
Intesa Sanpaolo Bank Albania - Tirana, Albanija
Intesa Sanpaolo Card d.o.o. Zagreb - Zagreb, Hrvatska
Intesa Sanpaolo Card d.o.o. Ljubljana - Ljubljana, Slovenija

Beata Kissné Földi član je u Nadzornim odborima sljedećih društava:
Banca Intesa Beograd - Beograd, Srbija
Intesa Sanpaolo Bank - Sarajevo, Bosna i Hercegovina

Nóra Kocsis član je u Nadzornim odborima sljedećih društava:

Intesa Sanpaolo Bank - Sarajevo, Bosna i Hercegovina

Volksbank A.D. - Beograd, Srbija

Giampiero Trevisan član je u Nadzornim odborima sljedećih društava:

CIB - Budimpešta, Mađarska

Intesa Sanpaolo Bank - Bukurešt,

Rumunjska

Banca Intesa - Moskva, Rusija

31. Je li nadzorni odbor odnosno neizvršni direktori upravnog odbora društva sastavljen većinom od nezavisnih članova? (ako ne, zašto?)

Ne. Tijekom 2010. izabran je jedan nezavisan član Nadzornog odbora sukladno odredbama Zakona o kreditnim institucijama.

32. Koji članovi nadzornog odnosno neizvršni direktori upravnog odbora nezavisni?

Branko Jeren.

33. Postoji li u društvu dugoročan plan sukcesije? (ako ne, zašto?)

Da.

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

Da.

35. Je li naknada članovima nadzornog odnosno upravnog odbora:

- određena odlukom glavne skupštine? Da.
- utvrđena u statutu društva? Da, ali većina članova Nadzornog odbora nije primila naknadu.
- utvrđena na neki drugi način? (ako da, na koji način?) Ne.

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

člana nadzornog odbora društva odnosno upravnog 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.

37. Izvješćuje li svaki član nadzornog odnosno upravnog odbora društvo o svim promjenama glede njegova stjecanja, otpuštanja ili mogućnosti ostvarivanja glasačkih prava 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.

38. 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.

39. 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 38.

40. Postoje li ugovori ili sporazumi između člana nadzornog odnosno upravnog odbora i društva?

Ne.

41. Je li nadzorni odnosno upravni 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 procijenila znanja, vještine 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.

42. 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?)
Ne. Upućujemo na odgovor pod 31.
- je li komisija nadzornom odboru predložila 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 nadzornom odboru predlagala nagradu za pojedine članove uprave, sukladno s politikom nagrađivanja društva i procjenom djelovanja pojedinog direktora, (ako ne, zašto?)
Da.
- je li komisija nadzornom odboru predlagala 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 prije objavljivanja razmotrila podatke koji

se o tome objavljuju u godišnjem izvješću,
Da.

43. Je li nadzorni odnosno upravni odbor ustrojio komisiju za reviziju? (ako ne, zašto?)

Da.

Ako da,

- je li većina članova komisije iz redova nezavisnih članova nadzornog odbora, (ako ne, zašto?)
Ne. Upućujemo na odgovor 31.
- 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 izvještaja društava koja pripadaju grupi, (ako ne, zašto?)
Da.
- je li komisija procijenila kvalitetu sustava unutarnje 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 javno objave, te da se njima na odgovarajući način upravlja, (ako ne, zašto?)
Da.
- je li komisija radila na osiguranju učinkovitosti 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.
- ako u društvu funkcija unutarnje revizije ne postoji, je li je komisija izvršila procjenu potrebe za uspostavljanjem 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 neovisnost 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 zakonom regulativom.
- je li komisija razmotrila učinkovitost vanjske revizije i postupke višeg rukovodećeg kadra s obzirom na preporuke koje je iznio vanjski revizor, (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.
- Dostavlja li uprava komisiji za reviziju:
 - pravodobne i periodične prikaze financijskih izvještaja i srodnih dokumenata prije javnog objavljivanja tih

podataka, (ako nije, 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 važnije 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 komisiju za reviziju obavijestila o metodama korištenim za knjiženje značajnih i neuobičajenih transakcija i poslovnih događaja kada se knjigovodstvenom prikazu takovih događaja može pristupiti na različite načine, (ako nije, zašto?)

Da.

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

Da.

- primjenu propisa, (ako nije, zašto?)

Da.

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

Da.

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

Da.

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

Da.

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

Da.

- djelovanje vanjskih čimbenika (ekonomskih, pravnih i industrijskih) na financijske izvještaje i revizorske

postupke, (ako nije, zašto?)

Da.

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

Da.

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

Da.

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

Da.

46. Je li nadzorni odbor odnosno upravni 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, i procjenu postignutih u odnosu na zacrtane ciljeve društva?

Da.

47. Navedite imena članova uprave ili izvršnih direktora.

Božo Prka, predsjednik;
Jonathan Charles Locke, zamjenik predsjednika;
Gabriele Pace, član;
Darko Drozdek, član;
Ivan Gerovac, član;
Draženko Kopljar, član;
Dinko Lucić, član;
Andrea Pavlović, član.

48. Postoje li pravila za rad uprave ili izvršnih direktora 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.

49. Je li društvo kao dio godišnjeg izvješća objavilo izjavu o politici nagrađivanja uprave, upravnog odbora i Nadzornog odbora? (ako nije, 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.

50. Ukoliko postoji, sadrži li Izjava o politici nagrađivanja slijedeće dijelove:

- značajnije promjene u odnosu na politiku nagrađivanja u usporedbi s prošlom 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 dionice, opcije na dionicu 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 roko-

vima i osobito otpremninama. Svaki oblik nagrađivanja članova uprave, upravnog odbora i nadzornog odbora koji se sastoji od opcija na dionice ili drugih prava na stjecanje dionica ili ako se nagrada zasniva na cijeni dionica društva prije stupanja na snagu treba odobriti glavna skupština društva. Ovo se odobrenje odnosi na principe nagrađivanja, a ne na odobravanje nagrade pojedinim članovima uprave, upravnog odbora ili nadzornog odbora, (ako ne, zašto?)

51. Je li Izjava o politici nagrađivanja uprave ili izvršnih direktora stalno objavljena na vlastitim internetskim stranicama društva? (ako nije, zašto?)

52. Jesu li detaljni podaci o svim primanjima i naknadama koje svaki član uprave ili izvršni direktori primaju od društva javno objavljeni u godišnjem izvješću društva? (ako ne, zašto?)

53. 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? (ako ne, zašto?)

54. Sadrži li Izjava o nagradama članovima uprave ili upravnog odbora sljedeće elemente glede svakog člana 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 uvjeti za njihovo izvršenje, (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 dogodila u društvu u godini na koju se odnosi izjava, (ako ne, zašto?)
 - svaki zajam (uključujući stanje duga i kamatnu stopu), avansno plaćanje ili jamstvo u korist članova uprave od strane s društvom povezanih društava koja su uključena u konsolidirane financijske izvještaje, (ako ne, zašto?)
- Upućujemo na odgovor pod 49.

55. Je li svaki član uprave ili izvršni direktor izvjestio nadzorni odbor odnosno upravni odbor društva o svim promjenama glede njegova stjecanja, otpuštanja ili mogućnosti glasačkih prava iz dionica 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 2010. nije bilo promjena vlasništva nad dionicama Banke od strane članova Uprave.

56. Navedite sve poslove u kojima su s jedne strane sudjelovali članovi uprave ili izvršni direktori te 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.

57. Jesu li svi poslovi u kojima su sudjelovali članovi uprave ili izvršni direktori te 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 neovisne u odnosu na sudionike konkretnog posla, (ako ne, zašto i koji?)
- Upućujemo na odgovor pod 56.

58. Imaju li članovi uprave ili izvršni direktori značajan udio u društvima koja se mogu smatrati konkurentskim društvom? (ako da, koji, gdje i koliko?)

Ne.

59. Jesu li članovi uprave ili izvršni direktori 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

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. - Zagreb, 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

Intesa Sanpaolo Card d.o.o. Ljubljana - Ljubljana, Slovenija

Andrea Pavlović član je u Nadzornim odborima slijedećih društava:

PBZ Stambena Štedionica d.d. - Zagreb, Hrvatska

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

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

Da.

61. 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.

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

- raspravi o glavnoj računovodstvenoj politici,
Da.
- važnim nedostacima i značajnim manjkavostima u unutarnjoj kontroli,
Da. Nezavisni revizor pruža informaciju Odboru za reviziju o glavnim točkama revizije financijskih izvještaja i svojim preporukama. Tijekom godine nije bilo značajnijih slabosti u sustavu internih kontrola Banke.
- alternativnim računovodstvenim postupcima,
Ne. Nije bilo potrebe za razmatranjem alternativnih računovodstvenih postupaka.
- neslaganju s upravom,
Ne. Nije bilo neslaganja s Upravom.
- procjeni rizika i
Da.

- mogućim analizama prijave i/ili zlouporabe,

Da. Nezavisni revizor pruža informaciju Odboru za reviziju o preporukama glede unutarnjih kontrola. Nezavisni revizor također (u skladu sa ISA 240) mora postići razumijevanje sa Upravom o nadzoru procesa identificiranja i odgovaranja na rizike prijave te o sustavu internih kontrola koje je društvo uspostavilo kako bi smanjilo te rizike. Revizor također provodi upitnik u kojem se Uprava očituje o svojim saznanjima o stvarnim, sumnjivim ili navodnim prijevarama.

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

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

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

Da.

65. Imaju li ulagatelji mogućnost u pisanom obliku zatražiti i pravovremeno dobiti relevantne podatke od uprave društva ili od osobe u društvu zadužene za odnose s ulagateljima? (ako ne, zašto?)

Da.

66. Koliko je sastanaka s ulagateljima 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.

67. 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.

68. Slažu li se svi članovi uprave i nadzornog ili upravnog 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

18. ožujka 2011. godine

Izvešće neovisnog revizora

Dioničarima Privredne Banke Zagreb d.d.

Izvešće o financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih i odvojenih financijskih izvještaja („financijski izvještaji“) dioničkog društva Privredne Banke Zagreb d.d. (dalje: „Banka“) i njenih ovisnih društava (zajedno „Grupa“) koji obuhvaćaju konsolidirani i odvojeni izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. 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 tijekovima za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije, (koji su prikazani na stranicama 68 do 147).

Odgovornosti uprave

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivnu prezentaciju financijskih izvještaja kako bi se oblikovali revizorski postupci koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je obavila Uprava, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizijsko mišljenje.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe i Banke na dan 31. prosinca 2010. godine, njihove financijske rezultate i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

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 sastavila je obrasce koji su prikazani su stranicama (148 do 160), a sadrže bilancu stanja na dan 31. prosinca 2010. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o kretanjima kapitala i novčani tok za godinu tada završenu kao i bilješke o uskladama obrazaca sa osnovnim financijskim izvještajima Banke i Grupe. Za ove obrasce i pripadajuće usklade odgovara Uprava Banke, te sukladno MSFI 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 147 i iz poslovnih knjiga Banke i Grupe.



Ernst & Young d.o.o.

Zagreb, 18. ožujka 2011.



Zvonimir Madunić

Ovlašteni revizor

Godišnja financijska izvješća Banke i Grupe

Račun dobiti i gubitka

	BILJEŠKA	2010.	GRUPA	2010.	BANKA	2009.
(u milijunima kuna)						
Prihodi od kamata	2	3.787	4.117	3.426	3.718	
Troškovi kamata	2	(1.587)	(2.057)	(1.464)	(1.919)	
Neto prihod od kamata		2.200	2.060	1.962	1.799	
Prihodi od naknada i provizija	3	1.304	1.269	622	596	
Troškovi naknada i provizija	3	(214)	(224)	(112)	(202)	
Neto prihod od naknada i provizija		1.090	1.045	510	394	
Ostali prihodi iz poslovanja	4	265	502	317	607	
Prihodi iz poslovanja		3.555	3.607	2.789	2.800	
Rezerviranja	5	(404)	(563)	(388)	(361)	
Ostali troškovi iz poslovanja	6, 7	(1.648)	(1.565)	(1.211)	(1.166)	
Amortizacija nekretnina i opreme i nematerijalne imovine	8	(237)	(291)	(156)	(173)	
Udjel u dobiti i gubicima pridruženih društava obračunanih metodom udjela	18	8	8	-	-	
Dobit prije oporezivanja		1.274	1.196	1.034	1.100	
Porez na dobit	9	(252)	(236)	(174)	(173)	
Neto dobit za godinu		1.022	960	860	927	
Raspoloživo za:						
Dioničare matičnog društva		1.022	960	860	927	
		1.022	960	860	927	
	in HRK					
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici	45	53,8	50,5			

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 75 do 147 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

	GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)	2010.	2009.	2010.	2009.
Neto dobit za godinu	1.022	960	860	927
Ostala sveobuhvatna dobit				
Neto dobiti/(gubici) od vrednovanja imovine raspoložive za prodaju nastali tijekom godine	4	18	7	12
Umanjeno za: Usklađenje za (dobitke)/gubitke reklasificirane u račun dobiti i gubitka	21	13	1	(5)
	25	31	8	7
Porez na dobit koji se odnosi na dijelove ostale sveobuhvatne dobiti	10	(2)	(1)	(2)
Ostali dobiti priznati od izdvajanja "processing" jedinice PBZ Card-a	-	10	-	-
Sveobuhvatna dobit tekuće godine, neto od poreza na dobit	35	39	7	5
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine, neto od poreza na dobit:	1.057	999	867	932
Raspoloživo za:				
Dioničare matičnog društva	1.057	999	867	932
	1.057	999	867	932

Izveštaj o financijskom položaju

	BILJEŠKA		GRUPA		BANKA
Aktiva (u milijunima kuna)		31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
Novac i tekući računi kod drugih banaka	10	2.273	3.105	2.092	2.803
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	11	7.612	4.886	7.371	4.669
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	12	2.806	1.298	2.806	1.298
Derivatna financijska imovina	13	2	4	2	4
Plasmani kod drugih banaka	14	8.049	10.732	7.754	10.474
Zajmovi i predujmovi klijentima	15	49.396	47.356	44.563	42.271
Imovina raspoloživa za prodaju	16	1.483	1.000	793	711
Imovina koja se drži do dospeljeća	17	647	892	381	590
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	18	128	130	392	392
Nematerijalna imovina i goodwill	19	146	150	67	69
Nekretnine i oprema	20	1.226	1.306	783	836
Ulaganje u nekretnine	21	13	12	10	11
Ostala aktiva	22	408	457	197	262
Odgodena porezna imovina	9	220	213	141	129
Ukupna aktiva		74.409	71.541	67.352	64.519

Izveštaj o financijskom položaju / nastavak

	BILJEŠKA		GRUPA		BANKA
Pasiva (u milijunima kuna)		31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
Obveze prema bankama	23	4.151	3.225	4.196	3.318
Obveze prema klijentima	24	47.054	45.049	43.602	41.903
Derivatne financijske obveze	13	86	13	86	13
Ostala pozajmljena sredstva	25	9.889	10.681	8.431	8.829
Ostale obveze	26	1.464	1.551	408	379
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	27	206	195	77	80
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	28	214	213	206	195
Obveze za tekuće poreze	9	11	14	-	-
Ukupna pasiva		63.075	60.941	57.006	54.717
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	6.911	6.239	6.085	5.474
Dobit raspoloživa dioničarima matičnog društva		1.022	960	860	927
Ukupna glavnica		11.334	10.600	10.346	9.802
Ukupna pasiva i glavnica		74.409	71.541	67.352	64.519

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 75 do 147 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Financijska izvješća potpisana su u ime Uprave na dan 8. veljače 2011. godine.



Mr. Božo Prka
predsjednik Uprave



Gabriele Pace
financijski direktor

Izvješće o novčanim tokovima

	GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)	2010.	2009.	2010.	2009.
Novčani tok iz redovnog poslovanja				
Dobit prije oporezivanja	1.274	1.196	1.034	1.100
Rezerviranja i ispravci vrijednosti	404	555	388	353
(Dobit)/gubitak od prodaje nekretnina i opreme	(5)	(14)	(2)	(10)
Amortizacija	238	291	156	173
Vrijednosno usklađenje financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	13	6	13	6
Vrijednosno usklađenje derivatnih financijskih instrumenata	75	(169)	75	(169)
Udjel u dobiti i gubicima pridruženih društava obračunanih metodom udjela	(8)	(8)	-	-
Plaćeni porezi	(206)	(338)	(97)	(251)
	1.785	1.519	1.567	1.202
(Povećanje)/smanjenje poslovnih sredstava				
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	(2.726)	(71)	(2.702)	(73)
Plasmani kod drugih banaka	(146)	209	(297)	207
Zajmovi klijentima	(2.422)	1.372	(2.656)	1.136
(Kupnja)/prodaja imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i imovine raspoložive za prodaju	(1.989)	599	(1.607)	718
Ostala aktiva	49	(81)	65	(79)
	(7.234)	2.028	(7.197)	1.909
Povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza				
Obveze prema bankama	(286)	(423)	878	(475)
Obveze prema klijentima	3.216	458	1.699	968
Ostale obveze	(132)	(93)	(65)	(30)
	2.798	(58)	2.512	463
Neto novčani tok iz redovnog poslovanja	(2.651)	3.489	(3.118)	3.574

Izvješće o novčanim tokovima / nastavak

	GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)	2010.	2009.	2010.	2009.
Novčani tok iz investicijskih aktivnosti				
Neto nabava nekretnina i opreme i nematerijalne imovine	(150)	(171)	(98)	(102)
Stjecanje, prodaja i dokapitalizacija ovisnih i pridruženih društava	10	(19)	-	(19)
Primici od/(kupnja) imovine koja se drži do dospijecha	245	216	209	203
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	105	26	111	82
Novčani tok iz financijskih aktivnosti				
Isplaćene dividende	(323)	-	(323)	-
Ostala pozajmljena sredstva	(792)	(239)	(398)	(267)
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti	(1.115)	(239)	(721)	(267)
Neto (smanjenje)/povećanje novca	(3.661)	3.276	(3.728)	3.389
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	13.595	10.302	13.035	9.629
Utjecaj fluktuacije tečaja na novčane ekvivalente	14	17	14	17
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	9.948	13.595	9.321	13.035
Dodatni podaci				
Plaćene kamate	3.067	1.499	2.928	1.345
Naplaćene kamate	2.536	3.426	2.184	3.033
Primljene dividende	5	5	164	205

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 75 do 147 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvješće o promjenama glavnice

	Raspoloživo dioničarima matičnog društva						Nekontro- lirajući udjeli	Ukupno glavnica
	Dionički kapital	Trezorske dionice	Dionička premija	Ostale rezerve	Zadržana dobit	Ukupno		
(u milijunima kuna)								
Grupa								
Stanje 1. siječnja 2009.	1.907	(76)	1.570	597	5.603	9.601	10	9.611
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-	-	39	960	999	-	999
Istiskivanje manjinskih dioničara Međimurske banke d.d.	-	-	-	-	-	-	(10)	(10)
Stanje 31. prosinca 2009.	1.907	(76)	1.570	636	6.563	10.600	-	10.600
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-	-	35	1.022	1.057	-	1.057
Isplaćene dividende	-	-	-	-	(323)	(323)	-	(323)
Ostale promjene	-	-	-	(367)	367	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2010.	1.907	(76)	1.570	304	7.629	11.334	-	11.334

	Raspoloživo dioničarima matičnog društva						Ukupno glavnica
	Dionički kapital	Trezorske dionice	Dionička premija	Ostale rezerve	Zadržana dobit	Ukupno	
(u milijunima kuna)							
Banka							
Stanje 1. siječnja 2009.	1.907	(76)	1.570	630	4.839	8.870	8.870
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-	-	5	927	932	932
Stanje 31. prosinca 2009.	1.907	(76)	1.570	635	5.766	9.802	9.802
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-	-	7	860	867	867
Isplaćene dividende	-	-	-	-	(323)	(323)	(323)
Ostale promjene	-	-	-	(366)	366	-	-
Stanje 31. prosinca 2010.	1.907	(76)	1.570	276	6.669	10.346	10.346

Dividenda isplaćena vlasnicima dionica u 2010. godini iznosila je 17,00 kn po dionici. 2009. godine nije bilo isplata dividende. Ostale rezerve uključuju rezerve za opće bankovne rizike (bilješka 31).

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 75 do 147 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.

Nekontrolirajući interesi u neto imovini (bez goodwilla) konsolidiranih ovisnih društava utvrđeni su odvojeno od matične vlasničke glavnice. Nekontrolirajući interes u neto imovini sastoji se od iznosa nekontrolirajućeg vlasništva na datum stjecanja, te nekontrolirajućeg udjela promjena vlasničke glavnice od datuma stjecanja. Udio nekontrolirajućeg interesa u gubicima ovisnih društava koji premašuju iznos nekontrolirajućeg interesa bit će alocirani na nekontrolirajući interes čak i kad nekontrolirajući interes u kapitalu postane negativan.

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. Svi troškovi nastali iz poslovnih spajanja nakon 1. siječnja 2010. godine uključuju se u administrativne troškove, dok su se troškovi poslovnih spajanja prije 1. siječnja 2010. godine uključivali u trošak poslovnog spajanja.

Utvrdiva 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 utvrdive 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.

Kreditni 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:

	2010.	2009.
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%
Ozljede 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 dospjeća", "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 ponudnom 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. Zarađene 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 dospijea

Financijske instrumente koji se klasificiraju u imovinu koja se drži do dospijea čini nederivatna financijska imovina s fiksnim ili odredivim iznosima plaćanja te s fiksnim rokovima dospijea, kod kojih Uprava ima namjeru i mogućnost držanja do dospijea. Svi financijski instrumenti koji se drže do dospijea vode se po amortiziranom trošku umanjenoj za rezerviranja za smanjenje vrijednosti. Zarađena kamata nastala na osnovi financijskih instrumenata koji se drže do dospijea 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 umanjenoj vrijednosti imovine koja se drži do dospijea. 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 dospijeu. Ispravak vrijednosti predstavlja razliku između knjigovodstvenog i nadoknadivog iznosa, koji predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tokova, uključivši nadoknade 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 dobici 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 i 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 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 dospelja.

Računovodstvene politike

Financijski i operativni najam

Određivanje je li ugovor najam, ili sadrži najam, temelji se na sadržaju ugovora i zahtijeva procjenu da li ispunjenje ugovora ovisi o uporabi specifičnog sredstva ili imovine, a ugovor prenosi pravo za korištenje imovine.

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 troškovi izravno povezani s pregovaranjem i ugovaranjem operativnog najma se pripisuju knjigovodstvenom iznosu sredstva koje je predmetom najma i priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma.

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 dobici ili gubici koji proizlaze iz njihovog isknjižavanja 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)	2010.	2009.
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 nadoknativi.

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 dobici 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 fer vrijednosti umanjen za trošak prodaje 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 trenutnu 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.

Komisijoni 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 2010. godine. Usvajanje novih i izmijenjenih standarda i tumačenja nije imalo utjecaja na iznos dioničke glavnice na dan 1. siječnja 2010. godine.

Grupa je primijenila sljedeće MRS-eve i Tumačenja Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) sa 1. siječnjem 2010. godine:

Međunarodni standardi financijskog izvještavanja (MSFI)

- MSFI 2 Plaćanje temeljeno na dionicama - plaćanja temeljena na dionicama među subjektima unutar grupe, na snazi 1. siječnja 2010.,
- MSFI 3 Poslovna spajanja (izmijenjen) i MRS 27 Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji (izmijenjen), na snazi 1. srpnja 2009. što posljedično uključuje sljedeće standarde: MSFI 2, MSFI 5, MSFI 7, MRS 7, MRS 21, MRS 28, MRS 31 i MRS 39.

Međunarodni računovodstveni standardi (MRS)

- MRS 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje - Prihvatljive zaštićene stavke, na snazi 1. srpnja 2009.

Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC)

- IFRIC 17 Distribucija nenovčane imovine vlasnicima, na snazi 1. srpnja 2009., Unaprjeđenja MSFI (svibanj, 2008.),
- MSFI 5 Dugotrajna imovina koja se drži za prodaju i prekinuta poslovanja Unaprjeđenja MSFI (travanj, 2009.),
- MSFI 2 Plaćanje temeljeno na dionicama
- MRS 1 Prezentacija financijskih izvještaja
- MRS 17 Najmovi
- MRS 38 Nematerijalna imovina
- MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i Mjerenje
- IFRIC 9 Ponovna procjena ugrađenih derivata

Primjena navedenih tumačenja nije rezultirala promjenama računovodstvenih politika Grupe.

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 9 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, na snazi od 1. siječnja 2013.

Međunarodni računovodstveni standardi (MRS)

MRS 24 Objavljivanje povezanih stranaka (izmjena), na snazi od 1. siječnja 2011.,

MRS 32 Financijski instrumenti: prezentiranje - klasifikacija izdanih prava (izmjena), na snazi od 1. veljače 2010.

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 2011. godini. Grupa ne očekuje da će ove izmjene i dopune imati značajan utjecaj na financijske izvještaje. Međutim, očekuje se da će, implementacija MSFI 9 (2013.) koja se bavi priznavanjem i mjerenjem financijskih instrumenata, imati utjecaj na financijske izvještaje.

Uzevši u obzir da će efekt utjecaja ovisiti o imovini Grupe na datum usvajanja MSFI-a, trenutno nije uputno kvantificirati buduće efekte.

Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC)

IFRIC 14 Unaprijed uplaćena minimalna potrebna financijska sredstva (izmjena), na snazi od 1. siječnja 2011.,

IFRIC 19 Zatvaranje financijskih obveza vlasničkim instrumentima, na snazi od 1. srpnja 2010.,

Unaprjeđenja IFRIC (svibanj 2010.)

MSFI 3 Poslovna spajanja,

MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje,

MRS 1 Prezentacija financijskih izvještaja,

IFRIC 13 Programi nagrađivanja lojalnosti kupaca.

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 dospeljeća

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

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.

Računovodstvene politike

Umanjenje 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 2010. godine iznosila je 72 milijuna kuna (2009.: 72 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)

	2010.	GRUPA 2009.	2010.	BANKA 2009.
Prihodi od kamata				
Građani	2.086	2.236	1.930	1.975
Poduzeća	1.024	971	910	934
Vrijednosnice	385	445	292	353
Banke	77	127	79	120
Javni sektor i ostale institucije	215	338	215	336
	3.787	4.117	3.426	3.718
Troškovi kamata				
Građani	1.214	1.195	1.125	1.098
Poduzeća	79	173	71	172
Banke	217	522	189	483
Javni sektor i ostale institucije	77	167	79	166
	1.587	2.057	1.464	1.919

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

	2010.	GRUPA 2009.	2010.	BANKA 2009.
Prihodi od kamata				
Zajmovi i ostala potraživanja od klijenata i banaka	3.375	3.525	3.100	3.213
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	36	156	34	154
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	21	51	21	51
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	90	138	90	138
Imovina koja se drži do dospelja	41	58	29	41
Imovina raspoloživa za prodaju	28	53	8	20
Prihodi od kamata po vrijednosnicama u portfelju Zajmovi i potraživanja	196	136	144	101
	3.787	4.117	3.426	3.718

Kamatni prihod uključuje prihod od djelomično ili potpuno nenadoknadivih kredita Grupe u iznosu od 151 milijuna kuna (2009.: 117 milijuna kuna) i Banke u iznosu od 118 milijuna kuna (2009.: 108 milijuna kuna).

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

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

	GRUPA		BANKA	
	2010.	2009.	2010.	2009.
Prihodi od naknada i provizija				
Naknade i provizije na kartične usluge	711	708	90	96
Naknade i provizije na usluge platnog prometa	280	273	283	283
Naknade za upravljanje imovinom, brokerske i konzultantske usluge	80	56	57	39
Naknade i provizije na zajmove klijentima	65	60	63	58
Naknade i provizije na izdane garancije	51	55	50	54
Naknade i provizije na usluge klijentima	57	48	54	45
Ostale naknade i provizije	60	69	25	21
	1.304	1.269	622	596
Troškovi od naknada i provizija				
Naknade za usluge platnog prometa	51	60	49	58
Troškovi naknada i provizija na kartične usluge	127	132	50	130
Naknade za bankarske usluge	12	10	8	9
Ostalo	24	22	5	5
	214	224	112	202

4 | Ostali prihodi iz poslovanja (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2010.	2009.	2010.	2009.
Prihodi od kupoprodaje stranih valuta	129	182	122	173
Svođenje stranih valuta na srednji tečaj	11	123	11	123
Neto dobici/(gubici) od vrijednosnica po fer vrijednosti koje se drže radi trgovanja	6	4	6	4
Neto dobici/(gubici) od vrijednosnica inicijalno definiranih po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(23)	33	(23)	33
Dobit/(gubitak) od prodaje dugotrajne imovine namijenjene za prodaju	18	9	15	12
Dobit/(gubitak) od prodaje nekretnina i opreme	5	14	3	10
Operativni najam	76	77	2	2
Primljene dividende	5	5	164	205
Ostali prihodi	38	55	17	45
	265	502	317	607

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

		2010.	2009.	2010.	2009.
Rezerviranja po zajmovima i predujmovima klijentima	15	371	610	352	408
Rezerviranja za imovinu raspoloživu za prodaju		13	1	13	1
Rezerviranja za sudske sporove	28	8	(10)	11	(10)
Rezerviranja po garancijama i potencijalnim obvezama	28	12	(38)	12	(38)
		404	563	388	361

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

		2010.	2009.	2010.	2009.
Troškovi zaposlenika	7	742	768	627	627
Materijalni troškovi i usluge		449	430	310	281
Operativni najam		50	49	63	57
Troškovi premija za osiguranje štednih uloga		84	96	75	85
Porezi i doprinosi		24	25	20	21
Ostali troškovi		299	197	116	95
		1.648	1.565	1.211	1.166

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

		2010.	2009.	2010.	2009.
Neto plaće		375	384	313	312
Troškovi zdravstvenog osiguranja		86	90	72	73
Porez i prirez		92	101	77	83
Troškovi mirovinskog osiguranja		104	109	88	89
Ostali troškovi zaposlenika		85	84	77	70
		742	768	627	627

Plaće i ostali troškovi zaposlenika uključuju i bonus zaposlenicima i Upravi Banke u bruto iznosu 41,7 milijuna kuna (2009.: 27,7 milijuna kuna). U toj se stavci nalaze i primanja članova Uprave u bruto iznosu od 13,8 milijuna kuna (2009.: 12,9 milijuna kuna).

Prosječan broj zaposlenika tijekom godine za Grupu bio je 3.937 (2009.: 4.218), a za Banku je iznosio 3.355 (2009.: 3.511).

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

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

	GRUPA		BANKA	
	2010.	2009.	2010.	2009.
Amortizacija nekretnina i opreme	199	248	122	140
Amortizacija ulaganja u nekretnine	1	1	1	1
Amortizacija nematerijalne imovine	37	42	33	32
	237	291	156	173

U sklopu amortizacije nekretnina i opreme i nematerijalne imovine nalazi se iznos vezan uz umanjeње vrijednosti i otpis te imovine, u ukupnom iznosu od 0,3 milijuna kuna za Grupu (2009.: 0,5 milijuna kuna), odnosno 0,3 milijuna kuna za Banku (2009.: 0,5 milijuna kuna).

9 | Porez

Porez na dobit se plaća po stopi od 20 posto (2009.: 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)	2010.	2009.	2010.	2009.
Tekući porezni trošak	(246)	(227)	(188)	(139)
Odgođena porezna imovina iskorištena tijekom godine	(187)	(214)	(122)	(156)
Odgođene porezne obveze iskorištene tijekom godine	2	2	2	2
Odgođena porezna imovina nastala iz vremenskih razlika	180	205	135	122
Odgođena porezna obveza nastala iz vremenskih razlika	(1)	(2)	(1)	(2)
Porezni trošak u računu dobiti i gubitka	(252)	(236)	(174)	(173)

Usklađenje računovodstvene dobiti i porezne obveze prikazano je u nastavku:

	GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)	2010.	2009.	2010.	2009.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	1.274	1.196	1.034	1.100
Zakonska porezna stopa	20%	20%	20%	20%
Očekivani porez na dobit	255	239	207	220
<i>Porezni učinak:</i>				
Porezno nepriznati troškovi	59	85	56	47
Neoporezivi prihodi	(68)	(97)	(75)	(128)
Porez na dobit	246	227	188	139
Efektivna porezna stopa	19,3%	18,7%	18,2%	12,6%

9 | Porez / nastavak

Promjene na odgođenoj poreznoj imovini prikazane su kako slijedi:

	GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)	2010.	2009.	2010.	2009.
Odgođena porezna imovina priznata na dan 1. siječnja	213	226	129	165
Odgođeni porez priznat tijekom godine	220	213	141	129
Odgođeni porez ukinut tijekom godine	(213)	(226)	(129)	(165)
Odgođena porezna imovina priznata na dan 31. prosinca	220	213	141	129
<i>Odgođena porezna imovina sastoji se od:</i>				
Odgođeni prihod priznat kao korekcija efektivnog prinosa	69	85	62	62
Otpremnine	-	3	-	3
Umanjenje vrijednosti nekretnina	6	7	6	6
Nerealizirani gubici pri revalorizaciji vrijednosnica i derivativa na nižu vrijednost	59	38	59	38
Ostalo	68	72	8	13
Ukupno odgođeni porez priznat u računu dobiti i gubitka	202	205	135	122
Nerealizirani gubici pri revalorizaciji vrijednosnica priznati unutar kapitala	18	8	6	7
	220	213	141	129
	GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)	2010.	2009.	2010.	2009.
Obveze za tekuće poreze	11	14	-	-
	11	14	-	-

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

		GRUPA		BANKA
	2010.	2009.	2010.	2009.
Žiro račun kod Hrvatske narodne banke	1.043	1.995	954	1.799
Novac u blagajni	1.147	1.039	1.075	960
Tekući računi i depoziti po viđenju kod stranih banaka	72	54	54	32
Tekući računi i depoziti po viđenju kod domaćih banaka	8	12	6	7
Ostale stavke	3	5	3	5
	2.273	3.105	2.092	2.803

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

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

		GRUPA		BANKA	
	2010.	2009.	2010.	2009.	
Obvezna pričuva	4.782	4.883	4.570	4.669	
Ostali depoziti	2.830	3	2.801	-	
	7.612	4.886	7.371	4.669	

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 2010. godine obvezna pričuva obračunavala se u iznosu od 13 posto kunskih depozita (2009.: 14 posto) te 13 posto deviznih depozita (2009.: 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.

Sredstva deponirana kod Hrvatske narodne banke nosila su godišnju kamatu od 0,25 posto na kunske depozite (2009.: 0,75 posto). Sredstva deponirana u devizama ne nose godišnju kamatu (2009: nula).

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 EUR) 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	
	2010.	2009.	2010.	2009.	
Financijska imovina namijenjena trgovanju					
Dionice	30	29	30	29	
	30	29	30	29	
Financijska imovina inicijalno definirana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka					
Domaći trezorski zapisi	2.360	778	2.360	778	
Domaći korporativni zapisi	10	41	10	41	
Domaće korporativne obveznice	278	315	278	315	
Domaće državne obveznice	92	97	92	97	
Obračunate nedospjele kamate	36	38	36	38	
	2.776	1.269	2.776	1.269	
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	2.806	1.298	2.806	1.298	

13 | Derivatni financijski instrumenti (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2010.	2009.	2010.	2009.
AKTIVA				
<i>Fer vrijednosti:</i>				
Valutni derivatni instrumenti	2	3	2	3
Ostali ugrađeni derivat	-	1	-	1
	2	4	2	4
<i>Ugovorni iznosi:</i>				
Valutni derivatni instrumenti	5.640	4.067	5.640	4.067
Ostali ugrađeni derivati	123	268	123	268
	5.763	4.335	5.763	4.335
PASIVA				
<i>Fer vrijednosti:</i>				
Valutni derivatni instrumenti	86	13	86	13
	86	13	86	13
<i>Ugovorni iznosi:</i>				
Valutni derivatni instrumenti	5.724	4.076	5.724	4.076
Ostali ugrađeni derivati	102	168	102	168
	5.826	4.244	5.826	4.244

Valutni derivatni instrumenti uglavnom se odnose na ugovore o kupnji i prodaji stranih valuta u budućnosti. 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	
	2010.	2009.	2010.	2009.
Oročeni depoziti	6.928	9.360	6.503	9.067
Depoziti po viđenju	-	1	-	-
Dužničke vrijednosnice	20	22	20	22
Kreditni bankama	1.122	1.370	1.252	1.405
	8.070	10.753	7.775	10.494
Rezervacije	(21)	(21)	(21)	(20)
	8.049	10.732	7.754	10.474

Oročeni depoziti čine u pravilu kratkoročne depozite (do jednog mjeseca) kod domaćih i stranih banaka koji nose prosječnu godišnju kamatu od 0,7 posto do 2,2 posto (2009.: 0,5 posto do 7,2 posto).

U sklopu plasmana u drugim bankama nalazi se 0,1 milijuna kuna (2009.: 0,1 milijuna kuna) refinanciranih kredita koji se odnose na obvezu prema Vladinim agencijama. Detaljnije o refinanciranim kreditima u bilješci 25. Bilješka 42. sadrži detaljnu analizu po valutama.

Zemljopisna analiza

(u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2010.	2009.	2010.	2009.
Italija	2.445	1.923	2.398	1.900
Njemačka	1.399	1.845	1.322	1.823
Republika Hrvatska	1.103	1.333	1.200	1.363
Belgija	600	840	519	767
Francuska	722	816	722	816
Velika Britanija	403	659	370	625
Austrija	472	596	462	585
Švicarska	172	161	148	146
Sjedinjene Američke Države	4	104	4	104
Ostale zemlje	750	2.476	630	2.365
	8.070	10.753	7.775	10.494
Rezervacije	(21)	(21)	(21)	(20)
	8.049	10.732	7.754	10.474

U plasmanima kod drugih banaka nalaze se zajmovi dani uz ugovor ponovne prodaje (reverse repo) u iznosu od 417,8 milijuna kuna (2009.: 832,5 milijuna kuna). Ovi ugovori osigurani su korporativnim i državnim obveznicama.

15 | Zajmovi i predujmovi klijentima (u milijunima kuna)

		GRUPA		BANKA
	2010.	2009.	2010.	2009.
<i>a) Analiza po vrsti klijenta</i>				
Građani	27.212	26.107	23.941	22.852
Poduzeća	18.060	14.452	16.800	13.048
Javni sektor i ostale institucije	4.167	6.495	4.273	6.443
Dužničke vrijednosnice	3.455	3.395	2.165	2.175
	52.894	50.449	47.179	44.518
Rezervacije	(2.939)	(2.568)	(2.247)	(1.875)
Naplaćene nedospjele kamate i odgođeni prihod priznat kao korekcija efektivnog prinosa	(559)	(525)	(369)	(372)
	49.396	47.356	44.563	42.271
<i>b) Analiza po sektorima</i>				
Građani	27.212	26.107	23.941	22.852
Javna uprava i obrana, obvezno socijalno osiguranje	6.113	7.146	5.852	5.898
Graditeljstvo	3.784	3.591	3.628	3.388
Trgovina na veliko i malo	3.270	3.118	2.796	2.587
Poslovanje nekretninama, iznajmljivanje i poslovne usluge	2.489	1.914	2.298	1.878
Prijevoz, skladištenje i veze	1.322	1.340	1.246	1.264
Hoteli i restorani	803	832	755	785
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	1.100	763	1.050	701
Proizvodnja hrane i pića	474	535	438	443
Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	543	721	541	721
Nafta i plin	273	149	273	149
Ostali sektori	5.511	4.232	4.361	3.852
	52.894	50.448	47.179	44.518
Rezervacije	(2.939)	(2.567)	(2.247)	(1.875)
Naplaćene nedospjele kamate i odgođeni prihod priznat kao korekcija efektivnog prinosa	(559)	(525)	(369)	(372)
	49.396	47.356	44.563	42.271

U zajmovima klijentima nalaze se zajmovi dani uz ugovor ponovne prodaje (reverse repo) u iznosu od 7,9 milijuna kuna (2009.: 12,4 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 ostale institucije		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 2010.	1.273	342	692	216	33	12	2.568
Naplaćeni iznosi	(776)	(21)	(279)	(9)	(18)	-	(1.103)
Otpisani iznosi	(11)	-	(41)	(2)	-	-	(54)
Tečajne razlike	14	-	5	-	-	-	19
Prijenos vrijednosnog usklađenja kamata sa izvanbilančnih stavki	20	-	15	-	-	-	35
Rezervacije	927	24	469	35	19	-	1.474
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	1.447	345	861	240	34	12	2.939
<i>Usklada sa stavkom računa dobiti i gubitka Rezerviranja po zajmovima i predujmovima klijentima</i>							
Rezerviranja	927	24	469	35	19	-	1.474
Naplaćeni iznosi	(776)	(21)	(279)	(9)	(18)	-	(1.103)
Trošak u računu dobiti i gubitka	151	3	190	26	1	-	371
Banka							
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	744	323	572	194	32	10	1.875
Naplaćeni iznosi	(711)	(19)	(277)	(5)	(18)	-	(1.030)
Otpisani iznosi	(1)	-	(31)	-	-	-	(32)
Tečajne razlike	15	-	2	-	-	-	17
Prijenos vrijednosnog usklađenja kamata sa izvanbilančnih stavki	20	-	15	-	-	-	35
Rezervacije	873	23	432	35	19	-	1.382
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	940	327	713	224	33	10	2.247
<i>Usklada sa stavkom računa dobiti i gubitka Rezerviranja po zajmovima i predujmovima klijentima</i>							
Rezerviranja	873	23	432	35	19	-	1.382
Naplaćeni iznosi	(711)	(19)	(277)	(5)	(18)	-	(1.030)
Trošak u računu dobiti i gubitka	162	4	155	30	1	-	352

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

	Građani		Poduzeća		Javni sektor i ostale institucije		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	3	14	1.996
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	33	12	2.568
<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	(1)	-	(6)	-	-	-	(7)
Trošak u računu dobiti i gubitka	360	5	227	(10)	30	(2)	610
Banka							
Stanje na dan 1. siječnja 2009.	551	320	403	206	2	10	1.492
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 na dan 31. prosinca 2009.	744	323	572	194	32	10	1.875
<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	(1)	-	(6)	-	-	-	(7)
Trošak u računu dobiti i gubitka	196	3	191	(12)	30	-	408

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 2010. godine kumulirani iznos zajmova i predujmova (prije rezervacija) koji su djelomično i/ili potpuno nenadoknadivi iznosi 5.185 milijuna kuna za Grupu odnosno 4.226 milijuna kuna za Banku (2009.: 4.291 milijuna kuna odnosno 3.348 milijuna kuna). Tržišna vrijednost kolaterala koje Grupa posjeduje za potraživanja koja su dospjela i imaju pojedinačnu rezervaciju iznosi 6.887 milijuna kuna na dan 31. prosinca 2010. godine.

Tijekom 2010. godine Grupa je prodala prava na cjelokupne novčane tijekomove portfelja zajmova ukupne knjigovodstvene vrijednosti 141 milijuna kuna (2009.: 219 milijuna kuna) trećim stranama za ukupan iznos od 141 milijuna kuna (2009.: 219 milijuna kuna), bez naknade (2009.: 3,3 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 4.240 milijuna kuna (2009.: 3.278 milijuna kuna).

(e) Refinancirani krediti

U iznos zajmova klijentima uključeno je 2,4 milijuna kuna (2009.: 2,3 milijuna kuna) refinanciranih kredita koji se odnose na obveze prema Vladinim agencijama. Refinancirani dug Republici Hrvatskoj iz 2009. godine u iznosu od 14,6 milijuna kuna je dospio i naplaćen tijekom 2010. godine.

Detaljnije o refinanciranim kreditima u bilješci 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 5,2 milijuna kuna, a Banka u vrijednosti 2,9 milijuna kuna (2009: Grupa 8,3 milijuna kuna, a Banka 7,7 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 2010. godine Grupa je prodala dugotrajnu imovinu stečenu u zamjenu za nenaplaćena potraživanja ukupne fer vrijednosti od 3 milijuna kuna (2009.: 10 milijuna kuna).

(g) Dani kolaterali

Knjigovodstvena vrijednost prodanih vrijednosnica pod uvjetom ponovnog otkupa, 31. prosinca 2010. godine iznosila je 1.375 milijuna kuna (2009.: 581 milijun kuna). Vrijednosnice su klasificirane u portfelj Zajmova i potraživanja (bilješka 25).

16 | Imovina raspoloživa za prodaju (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2010.	2009.	2010.	2009.
Vrijednosnice koje kotiraju na tržištu				
Državne dužničke vrijednosnice	100	80	100	80
Korporativne dužničke vrijednosnice	23	40	23	40
Trezorski zapisi	587	508	587	508
Udjeli u novčanim fondovima	124	-	-	-
Dionice	33	30	25	25
	867	658	735	653
Vrijednosnice koje ne kotiraju na tržištu				
Trezorski zapisi	556	280	-	-
Dionice	55	57	54	53
	611	337	54	53
Obračunate nedospjele kamate	5	5	4	5
Ukupno	1.483	1.000	793	711

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

16 | Imovina raspoloživa za prodaju / nastavak

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 glavicu, 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 tijekove iz navedenih obveznica u potpunosti (kamatu, te glavicu 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	2010. udio u %	2009. udio u %
Quaestus Private Equity Kapital	Hrvatska	financije	29	29
Europay Hrvatska d.o.o.	Hrvatska	kartično poslovanje	15	15
Hrvatski registar obveza po kreditima d.o.o.	Hrvatska	financije	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	financije	8	8
Međimurske novine d.o.o.	Hrvatska	novinska naklada	7	7
Zagrebačka burza d.d.	Hrvatska	financije	3	3
Brodogradilište Viktor Lenac	Hrvatska	industrijska proizvodnja	2	2
Bioinstitut d.o.o.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	2	2
MBU d.o.o.	Hrvatska	financije	1	1
Regionalna razvojna agencija Porin d.o.o.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	1	1
Središnje klirinško depozitarno društvo d.d.	Hrvatska	financije	1	1
Elan d.d.	Slovenija	industrijska proizvodnja	1	1
IPK tvornica ulja Čepin	Hrvatska	industrijska proizvodnja	1	1

Grupa posjeduje 29 posto (2009.: 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 dospeljeća (u milijunima kuna)

		GRUPA		BANKA
	2010.	2009.	2010.	2009.
Obveznice za dokapitalizaciju	224	357	224	357
Obveznice za sanaciju	119	190	119	190
Obveznice Republike Hrvatske	259	257	-	-
Zamjenske obveznice	31	30	28	27
Domaći trezorski i komercijalni zapisi	-	39	-	-
Obračunate nedospjele kamate	14	19	10	16
	647	892	381	590

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 naplaćeni su 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 u kolovozu 2011. godine.

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

		GRUPA		BANKA
	2010.	2009.	2010.	2009.
Konsolidirana ovisna društva	-	-	354	354
Pridružena društva koja se vode metodom udjela u Grupi (po trošku u računima Banke)	128	130	38	38
	128	130	392	392
<i>Promjene</i>				
Stanje na dan 1. siječnja	130	56	392	373
Utjecaj konsolidacije nastao zbog metode udjela	8	19	-	-
Dokapitalizacija	-	1	-	1
Isplata dividende	(10)	(7)	-	-
Kupnja/(prodaja)	-	61	-	18
Stanje na dan 31. prosinca	128	130	392	392

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	2010. udio u %	2009. udio u %
Međimurska banka d.d.	Hrvatska	bankarstvo	100	100
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
PRIDRUŽENA DRUŠTVA				
PBZ Croatia osiguranje d.d.	Hrvatska	financije	50	50
Intesa Sanpaolo Card Zagreb d.o.o.	Hrvatska	kartično poslovanje	31	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:

(u milijunima kuna)	2010.	2009.
Privredna banka Zagreb d.d.	6.945	6.401
Međimurska banka d.d.	216	217
PBZ Card d.o.o.	589	454
PBZ Leasing d.o.o.	64	58
PBZ Invest d.o.o.	14	11
PBZ Nekretnine d.o.o.	22	19
PBZ Stambena štedionica d.d.	(7)	(49)
Centurion financijske usluge d.o.o.	-	(4)
PBZ Croatia osiguranje d.d.	34	27
Intesa Sanpaolo Card d.o.o. Zagreb	56	65
Ukupne rezerve i zadržana dobit Grupe	7.933	7.199

18 | Ulaganja u ovisna i pridružena društva / nastavak

PBZ Croatia osiguranje d.d. i Intesa Sanpaolo Card d.o.o. Zagreb (2009.: PBZ Croatia osiguranje d.d. i Intesa Sanpaolo Card d.o.o. Zagreb) vode se u knjigama metodom udjela. Sažete financijske informacije o pridruženim društvima Grupe prikazane su u tabeli:

(u milijunima kuna)	2010.	2009.
Udio u bilanci pridruženih društava		
Kratkotrajna imovina	154	104
Dugotrajna imovina	41	37
Kratkotrajne obveze	(61)	(6)
Dugotrajne obveze	(6)	(5)
Neto imovina koja predstavlja knjigovodstvenu vrijednost ulaganja	128	130
Udio u prihodu, rashodu i dobiti pridruženih društava		
Prihod	65	41
Rashod	(57)	(33)
Neto dobit	8	8

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 2009.	68	361	7	6	442
Povećanja	4	-	-	36	40
Otuđivanje i rashodovanje	-	(102)	(2)	(1)	(105)
Prijenos u upotrebu	-	34	1	(35)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	72	293	6	6	377
Povećanja	-	1	-	32	33
Otuđivanje i rashodovanje	-	(5)	(1)	-	(6)
Prijenos u upotrebu	-	35	-	(35)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	72	324	5	3	404
Ispravak vrijednosti					
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
Trošak za godinu	-	36	1	-	37
Otuđivanje i rashodovanje	-	(6)	-	-	(6)
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	-	256	2	-	258
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	72	68	3	3	146
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	72	67	5	6	150

Povećanje goodwilla u iznosu od 4 milijuna kuna odnosi se na preuzimanje preostalih dionica Međimurske banke d.d. od manjinskih dioničara 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 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
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	264	6	270
Povećanja	-	31	31
Otuđivanje i rashodovanje	(4)	-	(4)
Prijenos u upotrebu	34	(34)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	294	3	297
Ispravak vrijednosti			
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
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	201	-	201
Trošak za godinu	33	-	33
Otuđivanje i rashodovanje	(4)	-	(4)
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	230	-	230
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	64	3	67
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	63	6	69

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 umanjivanja vrijednosti, raspoređen je na dvije zasebne jedinice koje generiraju novac - PBZ Card (dio poslovanja koji se odnosi na American Express kartice) i Međimursku banku. Nadoknadivi 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 12,18 posto za PBZ Card, odnosno 9,32 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)

Grupa	Zemljišta i zgrade	Namještaj i ostala oprema	Motorna vozila	Računalna oprema	Ulaganja u tuda osnovna sredstva	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna ili procijenjena vrijednost							
Stanje na dan 1. siječnja 2009.	1.039	527	349	538	202	11	2.666
Povećanja	-	-	-	-	-	187	187
Isknjiženje Invest Holding Karlovac d.o.o.	(5)	(156)	(84)	(24)	(2)	-	(271)
Otuđivanje i otpis	17	38	75	39	18	(187)	-
Prijenos u upotrebu	(2)	-	-	-	-	-	(2)
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	1.049	409	340	553	218	11	2.580
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	1.049	409	340	553	218	11	2.580
Povećanja	-	-	-	-	-	187	187
Otuđivanje i otpis	(9)	(10)	(91)	(28)	(1)	(12)	(151)
Prijenos u upotrebu	42	30	58	40	9	(179)	-
Prijenos u ulaganje u nekretnine	(2)	-	-	-	-	-	(2)
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	1.080	429	307	565	226	7	2.614
Ispravak vrijednosti							
Stanje na dan 1. siječnja 2009.	234	324	109	410	133	-	1.210
Trošak za godinu	23	78	63	60	24	-	248
Isknjiženje Invest Holding Karlovac d.o.o.	(1)	(119)	(49)	(11)	(2)	-	(182)
Otuđivanje i otpis	(2)	-	-	-	-	-	(2)
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	254	283	123	459	155	-	1.274
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	254	283	123	459	155	-	1.274
Trošak za godinu	24	57	57	38	23	-	199
Otuđivanje i otpis	-	(6)	(49)	(29)	(1)	-	(85)
Prijenos u ulaganje u nekretnine							
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	278	334	131	468	177	-	1.388
Neto knjigovodstvena vrijednost							
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	802	95	176	97	49	7	1.226
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	795	126	217	94	63	11	1.306

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 292,3 milijuna kuna (2009.: 323,5 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 2009.	810	351	16	294	200	6	1.677
Povećanja	-	-	-	-	-	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
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	815	370	12	303	216	5	1.721
Povećanja	-	-	-	-	-	71	71
Otuđivanje i otpis	(1)	(5)	(3)	(17)	(1)	-	(27)
Prijenos u upotrebu	12	11	2	34	9	(68)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	826	376	11	320	224	8	1.765
Ispravak vrijednosti							
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
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	217	260	7	247	154	-	885
Trošak za godinu	19	48	2	31	22	-	122
Otuđivanje i otpis	-	(4)	(3)	(17)	(1)	-	(25)
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	236	304	6	261	175	-	982
Neto knjigovodstvena vrijednost							
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	590	72	5	59	49	8	783
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	598	110	5	56	62	5	836

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 2010.	29	26
Trošak za godinu	-	-
Prijenos u nekretnine i opremu	2	-
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	31	26
Ispravak vrijednosti		
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	17	15
Trošak za godinu	1	1
Otuđivanje i otpis	-	-
Prijenos u nekretnine i opremu	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	18	16
Neto knjigovodstvena vrijednost		
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	13	10
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	12	11

Procijenjena fer vrijednost portfelja Ulaganje u nekretnine Banke na dan 31. prosinca 2010. godine iznosila je 19 milijuna kuna (2009.: 19 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 2,2 milijuna kuna (2009.: 2,4 milijuna kuna).

22 | Ostala aktiva (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2010.	2009.	2010.	2009.
Stavke u procesu naplate	100	127	5	10
Potraživanja od dužnika	51	48	1	1
Potraživanja od poreznih institucija	47	123	23	113
Obračunate nedospjele naknade	32	31	36	31
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	25	20	14	13
Nekretnine stečene u zamjenu za nenaplaćene zajmove	29	24	21	19
Potraživanja iz kartičnog poslovanja	52	50	50	48
Predumjovi	29	7	23	7
Ostala aktiva	43	27	24	20
	408	457	197	262

23 | Obveze prema bankama (u milijunima kuna)

		GRUPA		BANKA
	2010.	2009.	2010.	2009.
Oročeni depoziti	3.744	3.046	3.776	3.094
Depoziti po viđenju	407	179	420	224
	4.151	3.225	4.196	3.318

24 | Obveze prema klijentima (u milijunima kuna)

		GRUPA		BANKA
	2010.	2009.	2010.	2009.
Oročeni depoziti	32.422	32.355	29.936	29.922
Depoziti po viđenju	14.632	12.694	13.666	11.981
	47.054	45.049	43.602	41.903
Depoziti građanstva	35.745	34.102	32.725	31.103
Depoziti poduzeća	7.296	7.058	6.880	6.692
Depoziti javnog sektora i ostalih institucija	4.013	3.889	3.997	4.108
	47.054	45.049	43.602	41.903

25 | Ostala pozajmljena sredstva (u milijunima kuna)

		GRUPA		BANKA
	2010.	2009.	2010.	2009.
Domaća pozajmljena sredstva	2.844	2.976	2.756	2.878
Strana pozajmljena sredstva	7.043	7.673	5.673	5.919
Refinancirani krediti	2	32	2	32
	9.889	10.681	8.431	8.829

(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 1,5 milijarde kuna (2009.: 2,0 milijardi kuna), obveze pod uvjetom ponovna otkupa s Hrvatskom bankom za obnovu i razvoj u iznosu od 1 milijarde kuna (2009.: 498 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

(in HRK million)	Dospijeće 2011.	Dospijeće 2012.	Dospijeće 2013.	Dospijeće 2014.	Dospijeće nakon 2015.	Ukupno 2010.	Ukupno 2009.
GRUPA							
Fiksna kamatna stopa	-	-	-	-	-	-	-
Promjenjiva kamatna stopa	2.537	471	966	1.985	56	6.016	7.673
Ukupno strana pozajmljena sredstva	2.537	471	966	1.985	56	6.016	7.673

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

Iznosi iz 2009. čine pozajmljena sredstva u stranoj valuti dobivena od poslovnih banaka koja dospijevaju sukladno Novom financijskom sporazumu potpisanom 20. rujna 1988. godine. Otplate 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. Naplaćeni su tijekom 2010. godine.

26 | Ostale obveze (u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2010.	2009.	2010.	2009.
Obveze prema dobavljačima	1.039	1.117	53	23
Iznosi u postupku naplate i ostale obveze	306	330	255	271
Plaće i ostali troškovi zaposlenika	119	104	100	85
	1.464	1.551	408	379

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

	GRUPA		BANKA	
	2010.	2009.	2010.	2009.
Odgođena porezna obveza	3	2	1	2
Odgođeni prihod	76	80	14	14
Obračunati nedospjeli troškovi	127	113	62	64
	206	195	77	80

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

	GRUPA		BANKA	
	2010.	2009.	2010.	2009.
<i>a) Analiza</i>				
Rezervacije za potencijalne i preuzete obveze	142	130	139	127
Rezervacije za sudske sporove	57	71	52	59
Rezervacije za ostale troškove	15	12	15	9
	214	213	206	195
<i>b) Promjene</i>				
Stanje na dan 1. siječnja	213	270	195	244
Rezervacije iskorištene tijekom godine	(19)	(9)	(12)	(1)
Rezervacije za garancije i potencijalne obveze (bilješka 5)	12	(38)	12	(38)
Rezervacije za sudske sporove (bilješka 5)	8	(10)	11	(10)
Stanje na dan 31. prosinca	214	213	206	195

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

Na dan 31. prosinca 2010. 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 2010. izdvojila rezervacije za potencijalne gubitke u sudskim sporovima u iznosu od 57 milijuna kuna (2009.: 71 milijun kuna) dok je Banka izdvojila 52 milijuna kuna (2009.: 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 142 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)	2010.	2009.	2010.	2009.
Neiskorišteni krediti	9.082	9.284	8.888	9.107
Factoring i forfaiting	12	-	12	-
Činidbene garancije	1.918	1.881	1.897	1.855
Devizne garancije	337	435	332	421
Devizni akreditivi	221	282	220	282
Kunske garancije	511	462	488	438
Ostale potencijalne obveze	22	25	22	21
	12.103	12.369	11.859	12.124

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

29 | Potencijalne i preuzete obveze / nastavak

Preuzete kreditne obveze / nastavak

Na dan 31. prosinca 2010. Grupa i Banka imale su dugoročne ugovorne obveze na osnovi zakupa poslovnog prostora i opreme pod najmom koji istječu između 2011. i 2015. 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 2010., prikazujemo u nastavku:

(u milijunima kuna)	2010.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	Ukupno
GRUPA							
Poslovni prostor	51	52	54	55	57	57	326
	51	52	54	55	57	57	326
BANKA							
Poslovni prostor	50	51	53	54	56	56	320
Oprema	5	5	5	5	5	5	30
	55	56	58	59	61	61	350

30 | Dionički kapital

Ukupan broj odobrenih redovnih dionica koje glase na ime 31. prosinca 2010. iznosio je 19.074.769 (2009.: 19.074.769), svaka nominalne vrijednosti 100 kuna po dionici (2009.: 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 2010. godine dana je u nastavku.

	REGISTRIRANE DIONICE			
	31. prosinca 2010.		31. prosinca 2009.	
	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 2010. 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)	2010.	2009.
Stanje na dan 1. siječnja	64.673	64.673
Porast	-	-
Smanjenje	-	-
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 2010. godine Banka nije na tržištu kupovala treznorske dionice za vlastite potrebe.

Uprava Banke je na sastanku održanom 8. veljače 2011. godine predložila isplatu dividende dioničarima u iznosu od 15,85 kuna po dionici. Ukupan iznos koji bi bio isplaćen dioničarima iznosi 301,3 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 2010. godine zadržana dobit Grupe (bez neto dobiti za razdoblje) iznosi 6.606 milijuna kuna, a Banke 5.809 milijuna kuna (2009.: 5.603 milijuna kuna i 4.839 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 305 milijuna kuna za Grupi (2009.: 636 milijuna kuna) i 276 milijuna kuna za Banku (2009.: 635 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	
	2010.	2009.	2010.	2009.
Novac i tekući računi kod drugih banaka (bilješka 10)	2.273	3.105	2.092	2.803
Plasmani kod drugih banaka s dospeljećem do 3 mjeseca (bilješke 14)	7.675	10.490	7.229	10.232
	9.948	13.595	9.321	13.035

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	
	2010.	2009.	2010.	2009.
PASIVA				
Lokalna tijela vlasti i slične organizacije	484	472	483	471
Društva	3	3	3	3
Banke i ostale institucije	244	245	239	241
	731	720	725	715
MANJE: AKTIVA	677	671	671	666
	54	49	54	49

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 2010. godine sredstva pod upravljanjem investicijskih fondova iznose 2.575 milijuna kuna (2009.: 2.058 milijuna kuna). Sredstva kojima upravlja obvezni mirovinski fond, osnovan zajedničkim ulaganjem s hrvatskim osiguravajućim društvom Croatia osiguranje d.d., na dan 31. prosinca 2010. godine iznose 6.145 milijuna kuna (2009.: 4.870 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, vozila i nekretnina. Neto investicije u financijski najam u financijskim izvješćima Grupe uvrštene su među zajmove i predujmove klijentima u iznosu od 859,2 milijuna kuna (2009.: 1.001,6 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 292,3 milijuna kuna (2009.: 323,5 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)	2010.	2010.	2009.	2009.
Dospijeće u sljedećoj godini	284	234	324	270
Dospijeće od jedne do pet godina	549	437	619	500
Dospijeće nakon pet godina	379	311	411	336
Ukupna potraživanja za buduća plaćanja najma	1.212	982	1.354	1.106
Nezarađeni financijski prihod	(230)	-	(248)	-
Ukupno ulaganje u financijski najam	982	982	1.106	1.106
Umanjenje: Ispravak vrijednosti za potencijalno nenaplative iznose	(82)	(82)	(65)	(65)
Neto ulaganje u financijski najam	900	900	1.041	1.041

34 | Financijski i operativni najam / nastavak

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

(u milijunima kuna)	2010.	2009.
Dospijeće do 1 godine	68	74
Dospijeće nakon jedne, ali ne više od pet godina	115	127
Dospijeće nakon pet godina	68	74
	251	275

35 | Transakcije s osobama u posebnom odnosu s bankom

Privredna banka Zagreb i njene podružnice kontrolirane su od strane društva Intesa Sanpaolo, koje na dan 31. prosinca 2010. 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:

(u milijunima kuna)	Ključni članovi uprave	Matična banka	Pridružena društva	Grupa matične banke
GRUPA				
DANI KREDITI I DEPOZITI				
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	11	-	-	253
Promjene tijekom godine	2	404	-	(238)
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	13	404	-	15
Prihod od kamata	1	2	3	1
PRIMLJENI KREDITI I DEPOZITI				
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	25	888	150	1.635
Promjene tijekom godine	11	494	(83)	(253)
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	36	1.382	67	1.382
Rashodi od kamata	(1)	(8)	(2)	(24)
Potencijalne i preuzete obveze	2	1	3	15
Naknade i ostali prihodi	-	1	1	5
Naknade i ostali troškovi	(5)	(2)	(33)	(1)

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

35 | Transakcije s osobama u posebnom odnosu s bankom / nastavak

(u milijunima kuna)	Ključni članovi uprave	PBZ grupa	Matična banka	Pridružena društva	Grupa matične banke
BANKA					
DANI KREDITI I DEPOZITI					
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	11	187	-	-	1
Promjene tijekom godine	2	183	404	-	(1)
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	13	370	404	-	-
Prihod od kamata	1	9	2	3	-
PRIMLJENI KREDITI I DEPOZITI					
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	21	487	888	150	4
Promjene tijekom godine	10	(249)	494	(83)	9
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	31	238	1.382	67	13
Rashodi od kamata	(1)	(4)	(8)	(2)	-
Potencijalne i preuzete obveze	2	2	1	3	15
Troškovi najma	-	(11)	-	-	-
Naknade i ostali prihodi	-	214	1	1	5
Naknade i ostali troškovi	(1)	(34)	(2)	(33)	(1)

Nije bilo rezerviranja sumnjivih i spornih potraživanja za kredite odobrene povezanim strankama (2009: nula).

35 | Transakcije s osobama u posebnom odnosu s bankom / nastavak

Naknade ključnim članovima uprave:

	GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)	2010.	2009.	2010.	2009.
Plaće i ostale kratkoročne naknade	41	38	31	27
Isplate bonusa	23	27	19	21
Troškovi mirovinskog osiguranja	5	3	3	3
	69	68	53	51

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 2010. i 2009. izvršene su u gotovini.

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)		2010.	2009.	2010.	2009.	2010.	2009.
Novac i tekući računi kod drugih banaka (umanjen za novac u blagajni)	10	1.126	2.066	1.017	1.843		
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	11	7.612	4.886	7.371	4.669		
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	12	2.806	1.298	2.806	1.298		
Derivatna financijska imovina	13	2	4	2	4		
Plasmani kod drugih banaka	14	8.049	10.732	7.754	10.474		
Zajmovi i predujmovi klijentima	15	49.396	47.356	44.563	42.271		
Imovina raspoloživa za prodaju	16	1.483	1.000	793	711		
Imovina koja se drži do dospeljeća	17	647	892	381	590		
Ostala imovina (umanjena za nekretnine stečene u zamjenu za nenaplaćene zajmove)	22	379	433	176	243		
Ukupno		71.500	68.667	64.863	62.103		
Potencijalne i preuzete obveze	29	12.103	12.369	11.859	12.124		
Ukupna izloženost kreditnom riziku		83.603	81.036	76.722	74.227		

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 2010. godine iznosila je 1.776 milijuna kuna (2009: 939 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;
- zalog 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;
- zalog udjela u investicijskim fondovima kojima upravlja PBZ Invest;
- zalog/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 2010. (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	8.527	373	922	290	1.039	11.151
Stambeni krediti	2.330	201	689	167	325	3.712
Ostali krediti građanstvu	4.183	309	726	266	1.415	6.899
Kreditni javnom sektoru i ostalim institucijama	586	-	76	2	70	734
	15.626	883	2.413	725	2.849	22.496
Plasmani kod drugih banaka	214	-	-	1	4	219
Vrijednosnice	-	-	-	-	-	-
Ostala dospjela potraživanja	932	6	80	21	1.408	2.447
Ukupno	16.772	889	2.493	747	4.261	25.162

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 ostalim institucijama	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

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

36 | Upravljanje rizicima / nastavak

Kreditni rizik / nastavak

BANKA 2010. (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	8.335	163	873	260	877	10.508
Stambeni krediti	2.288	191	678	162	318	3.637
Ostali krediti građanstvu	2.854	162	631	211	824	4.682
Kreditni javnom sektoru i ostalim institucijama	566	-	76	2	70	714
	14.043	516	2.258	635	2.089	19.541
Plasmani kod drugih banaka	208	-	-	1	4	213
Vrijednosnice	-	-	-	-	-	-
Ostala dospelja potraživanja	926	5	79	20	1.224	2.254
Ukupno	15.177	521	2.337	656	3.317	22.008

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 ostalim institucijama	541	-	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 dospelja potraživanja	619	14	248	17	972	1.870
Ukupno	14.439	453	2.721	496	2.559	20.668

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 dospelja potraživanja u tablicama uključuju obračunatu kamatu za dospelja 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 2010. godine ukupna potraživanja Grupe koja su dospjela, a nemaju pojedinačnu rezervaciju iznose 17.982 milijuna kuna bruto (2009.: 17.751 milijuna kuna), prije uzimanja u obzir vrijednosti sredstava osiguranja plaćanja. Takva potraživanja za Banku iznose 16.019 milijuna kuna (2009.: 16.602 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 2010. godine. Iznosi su prikazani bruto, prije umanjjenja za individualne ili skupne rezervacije.

(u milijunima kuna)		KATEGORIJE RIZIKA				
BANKOVNI SEGMENT 2010.	A	B1	B2	B3	C	Ukupno
Plasmani kod drugih banaka	8.285	-	11	-	4	8.300
Zajmovi i predujmovi klijentima	43.808	2.208	1.152	291	822	48.281
<i>Republika Hrvatska, Vladine agencije i lokalna uprava</i>	4.211	-	-	-	-	4.211
<i>Poduzeća i SME</i>	16.207	1.760	377	130	341	18.815
<i>Građani</i>	22.917	431	775	160	479	24.762
<i>Ostali zajmovi</i>	473	17	-	1	2	493
Imovina koja se drži do dospeljeća	150	-	-	-	-	150
Imovina raspoloživa za prodaju	963	-	-	-	-	963
Ostala potraživanja	586	13	16	38	43	696
Ukupno	53.792	2.221	1.179	329	869	58.390

(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

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 potkategorije: A1 i A2. A1 potkategorija 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 potkategorija odnosi se na izloženosti po kojima Grupa posjeduje kolateral u obliku zaloga nekretnine, vrijednosnih papira ili garancije treće strane. Na dan 31. prosinca 2010. godine ukupna izloženost Banke interno svrstana u A1 kategoriju rizičnosti iznosi 4.378 milijuna kuna (2009.: 4.232 milijuna kuna), a u A2 kategoriju rizičnosti 37.145 milijuna kuna (2009.: 37.993 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:

2010.	%	2009.	%
Omjer "20%" (na kraju godine)	22,28	Omjer "28,5%" (na kraju godine)	29,90
Prosjek	21,41	Prosjek	23,22
Najviša vrijednost	27,70	Najviša vrijednost	29,91
Najniža vrijednost	20,40	Najniža vrijednost	20,53

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 Grupu. 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 istima. 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,
- Limiti 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
2010 - Na dan 4. siječnja	866	82	2.087	(1.051)	1.984
2010 - Na dan 31. prosinca	681	113	1.462	(854)	1.402
2010 - Dnevni prosjek	712	119	1.974	(719)	2.086
2010 - Najniži	606	12	67	(144)	541
2010 - Najviši	1.111	333	4.644	(1.458)	4.630

Napomena: Za izračun VaR-a korištena je povijesna simulacija

(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

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 2010. 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.

(u milijunima kuna)

Valuta	Otvorena devizna pozicija 2010	Scenarij		Otvorena devizna pozicija 2009	Scenarij	
		10% povećanje	10% smanjenje		10% povećanje	10% smanjenje
EUR	315	31	(31)	443	44	(44)
CHF	13	1	(1)	12	1	(1)
USD	5	1	(1)	(18)	(2)	2

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 2010.	Promjena			Smanjenje u baznim poenima 2010.	Promjena		
	kamatni prihod	kamatni trošak	neto kamatni prihod		kamatni prihod	kamatni trošak	neto kamatni prihod
+25	12,6	11,5	1,1	-25	93,2	85,4	7,9
+50	25,2	23,1	2,1	-50	186,5	170,8	15,7

(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)

Rizik promjene cijena vlasničkih vrijednosnih papira

Rizik promjene cijena vlasničkih vrijednosnih papira jest rizik »uktuacije 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)	2010.	2009.
Osnovni kapital	10.012	9.441
Dopunski kapital	-	-
Odbitne stavke od bruto jamstvenog kapitala	(371)	(361)
Ukupni jamstveni kapital	9.641	9.080
Kreditnim rizikom ponderirana aktiva i ostali elementi rizika	48.094	52.285
Stopa adekvatnosti osnovnog kapitala - Tier 1	20,82%	18,06%
Ukupna stopa adekvatnosti kapitala	20,05%	17,37%

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.

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 dospelja 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 predumovi klijentima vode se na neto principu nakon odbitka posebnih i ostalih rezervacija za umanjene glavnice. Procijenjenu fer vrijednost zajmova i predumova 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 predumova s fiksnom kamatom i dospeljećem na duži rok, fer vrijednost zajmova i predumova 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 dospeljeca procijenjena je na 636 milijuna kuna (2009.: 902 milijuna kuna) za Grupu i 391 milijuna kuna (2009.: 619 milijuna kuna) za Banku (knjigovodstvene vrijednosti 637 milijuna kuna (2009.: 895 milijuna kuna) za Grupu i 381 milijuna kuna (2009.: 590 milijuna kuna) za Banku);
- Fer vrijednost za depozite po viđenju i depozite koji nemaju određeni rok dospeljeca 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 (u milijunima kuna)	2010.			2009.		
	Razina 1	Razina 2	Ukupno	Razina 1	Razina 2	Ukupno
Derivatna financijska imovina	-	2	2	-	4	4
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	30	-	30	29	-	29
Financijska imovina inicijalno definirana po fer vrijednostih	-	2.740	2.740	-	1.231	1.231
Financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	848	579	1.427	641	299	940
Financijska imovina	878	3.321	4.199	670	1.534	2.204
Derivatne financijske obveze	-	86	86	-	13	13
Financijske obveze	-	86	86	-	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;
- s 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 dospijeaća. 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.

Slijedeći 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 dospijeaća.

U tom smislu, u travnju i svibnju 2009. Godine Grupa je odlučila napraviti reklasifikaciju Vladinih obveznica i komercijalnih papira iz portfelja financijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (koje se drže radi trgovanja) i portfelja raspoloživog za prodaju u portfelj zajmova i potraživanja. Grupa ima namjeru i mogućnost držanja reklasificiranih financijskih instrumenata u doglednoj budućnosti. Reklasifikacija je provedena na temelju vrijednosti proizašlih korištenjem modela kako je gore opisano.

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 ili kasnijim periodima.

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

(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	
Financijska imovina reklasificirana iz portfelja imovine za trgovanje na dan 31. prosinca 2010.	1.909	1.944	1.909	1.944	
Financijska imovina reklasificirana iz portfelja raspoloživo za prodaju na dan 31. prosinca 2010.	1.425	1.489	215	229	

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 <i>Neto ostaloj dobiti iz poslovanja</i>	(54)	(58)	(54)	(58)	
Gubici od svođenja na fer vrijednost prikazani u <i>Ostaloj sveobuhvatnoj dobiti</i>	(26)	(50)	(26)	(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	
	2010.	2009.	2010.	2009.	
Dobitci / Gubitci od svođenja na fer vrijednost koji bi bili drugačije prikazani u <i>Neto ostaloj operativnoj dobiti</i> nakon reklasifikacije	(45)	137	(45)	137	
Dobitci / Gubitci od svođenja na fer vrijednost koji bi bili drugačije prikazani u <i>Neto ostaloj sveobuhvatnoj dobiti</i> nakon reklasifikacije	68	68	2	14	

Neto dobit koja je stvarno ostvarena od imovine koja je reklasificirana u portfelj zajmova i potraživanja nakon 30. travnja 2009. za Grupu iznosi 31 milijuna kuna (2009.:33 milijuna kuna), a za Banku 34 milijuna kuna (2009.:18 milijuna kuna), a iskazana je unutar kamatnog prihoda.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

39 | Financijski podaci po segmentima poslovanja

Tabele u nastavku sadrže podatke o računu dobiti i gubitka, te određenoj imovini i obvezama po segmentima poslovanja Grupe na dan 31. prosinca 2010. godine.

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 2010. (u milijunima kuna)	PBZ Poduzeća	PBZ Poslovanje sa građanima	PBZ Financiranje	Središnja jedinica	Usklađenje s financijskim izvješćem	Financijsko izvješće
Neto prihod od kamata	784	583	67	528	-	1.962
Neto prihod od naknada i provizija	245	228	37	-	-	510
Neto prihod od trgovanja i ostali operativni prihod	47	89	31	11	139	317
Marža iz poslovanja (iz izvještaja rukovodstva)	1.076	900	135	539	139	2.789
Usklađenja metodologije	21	197	-	(218)	-	-
Marža iz poslovanja (prilagođeno)	1.097	1.097	135	321	139	2.789
Ostali troškovi iz poslovanja	(334)	(794)	(93)	-	(146)	(1.367)
Dobit iz poslovanja	763	303	42	321	(7)	1.422
Rezerviranja i ispravci vrijednosti	(216)	(162)	(12)	(8)	10	(388)
Dobit prije poreza na dobit	547	141	30	313	3	1.034
Porez na dobit	-	-	-	(174)	-	(174)
Neto dobit za godinu	547	141	30	139	3	860
Stечene nekretnine, oprema i nematerijalna imovina	4	17	-	151	-	172
Imovina po segmentima	22.283	24.019	21.912	3.235	(4.097)	67.352
Obveze po segmentima	19.211	33.138	5.917	2.813	(4.073)	57.006

Razne promjene u metodologiji utjecale su na izvještavanje po segmentima u 2010. godini u odnosu na objavljeni izvještaj o segmentima za 2009. godinu. U tom pogledu, Uprava je smatrala prikladnim prikazati vrijednost tih promjena u liniji "usklađenja metodologije", koja uključuju trošak financiranja regulatorne aktive klasificirane u operativne segmente.

39 | Financijski podaci po segmentima poslovanja / nastavak

BANKA

Na dan 31. prosinca 2009. (u milijunima kuna)	PBZ Poduzeća	PBZ Poslovanje 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	-	6	394
Neto prihod od trgovanja i ostali operativni prihod	54	171	221	22	139	607
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	27	(361)
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

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

39 | Financijski podaci po segmentima poslovanja / nastavak

GRUPA

Na dan 31. prosinca 2010. (u milijunima kuna)	PBZ Poduzeća	PBZ Poslovanje sa građanima	PBZ Financiranje	Središnja jedinica	PBZ Card	Ostale članice Grupe	Usklađenje s financijskim izvješćem	Financijsko izvješće
Neto prihod od kamata	784	583	67	528	63	158	17	2.200
Neto prihod od naknada i provizija	245	228	37	-	531	66	(17)	1.090
Neto prihod od trgovanja i ostali operativni prihod	47	89	31	11	(159)	100	154	273
Marža iz poslovanja (iz izvještaja rukovodstva)	1.076	900	135	539	435	324	154	3.563
Usklađenja metodologije	21	197	-	(218)	-	-	-	-
Marža iz poslovanja (prilagođeno)	1.097	1.097	135	321	435	324	154	3.563
Ostali troškovi iz poslovanja	(334)	(794)	(93)	-	(157)	(177)	(330)	(1,885)
Prihodi iz poslovanja	763	303	42	321	278	147	(176)	1.678
Rezerviranja i ispravci vrijednosti	(216)	(162)	(12)	(8)	(1)	(31)	26	(404)
Dobit prije poreza na dobit	547	141	30	313	277	116	(150)	1.274
Porez na dobit	-	-	-	(174)	(56)	(22)	-	(252)
Neto dobit za godinu	547	141	30	139	221	94	(150)	1.022
Stечene nekretnine, oprema i nematerijalna imovina	4	17	-	151	21	10	-	203
Imovina po segmentima	22.283	24.019	21.912	3.235	2.504	6.289	(5.961)	74.281
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	66	62	-	-	-	-	128
Ukupna imoviva	22.283	24.085	21.974	3.235	2.504	6.289	(5.961)	74.409
Obveze po segmentima	19.150	31.265	5.039	3.721	1.898	5.702	(3.700)	63.075

Razne promjene u metodologiji utjecale su na izvještavanje po segmentima u 2010. godini u odnosu na objavljeni izvještaj o segmentima za 2009. godinu. U tom pogledu, Uprava je smatrala prikladnim prikazati vrijednost tih promjena u liniji "usklađenja metodologije", koja uključuju trošak financiranja regulatorne aktive klasificirane u operativne segmente.

39 | Financijski podaci po segmentima poslovanja / nastavak

GRUPA

Na dan 31. prosinca 2009. (u milijunima kuna)	PBZ Poduzeća	PBZ Poslovanje sa građanima	PBZ Financiranje	Središnja jedinica	PBZ Card	Ostale članice 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	(14)	1.045
Neto prihod od trgovanja i ostali operativni prihod	54	171	221	22	(81)	87	28	502
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)	2	(563)
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
Stečene 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 umanjeno 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 dospeljeća i ugovornog razdoblja promjena kamatnih stopa, ovisno o tome koje je kraće. Značajan iznos imovine i obveza Banke i Grupe su ugovoreni sa diskrecijskim pravom promjene kamatne stope, iako se to pravo rijetko koristi. Svi takvi instrumenti uključeni su u najkraći vremenski okvir (do 1 mjesec).

GRUPA	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beskamatno	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2010. (u milijunima kuna)						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	972	-	-	-	1.301	2.273
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	3.876	-	3.733	-	3	7.612
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	-	482	2.047	212	65	2.806
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	2	2
Plasmani kod drugih banaka	7.261	249	163	352	24	8.049
Zajmovi i predujmovi klijentima	20.017	13.273	4.884	9.446	1.776	49.396
Imovina raspoloživa za prodaju	492	406	339	162	84	1.483
Imovina koja se drži do dospeljeća	-	-	32	605	10	647
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	128	128
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	146	146
Nekretnine i oprema	116	173	-	-	937	1.226
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	13	13
Ostala aktiva	7	-	16	-	385	408
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	220	220
	32.741	14.583	11.214	10.777	5.094	74.409
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.459	615	15	61	1	4.151
Obveze prema klijentima	23.394	2.958	18.164	2.059	479	47.054
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	86	86
Ostala pozajmljena sredstva	1.215	2.013	2.079	4.555	27	9.889
Ostale obveze	1	-	-	-	1.463	1.464
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	-	-	-	206	206
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	214	214
Obveze za tekuće poreze	-	-	-	-	11	11
	28.069	5.586	20.258	6.675	2.487	63.075
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	4.672	8.997	(9.044)	4.102	2.607	11.334

40 | Kamatni rizik / nastavak (u milijunima kuna)

BANKA	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beskamatno	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2010.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	954	-	-	-	1.138	2.092
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	3.635	-	3.733	-	3	7.371
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	-	482	2.047	212	65	2.806
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	2	2
Plasmani kod drugih banaka	7.008	216	163	352	15	7.754
Zajmovi i predujmovi klijentima	19.016	12.374	4.865	8.163	145	44.563
Imovina raspoloživa za prodaju	368	219	5	118	83	793
Imovina koja se drži do dospelja	-	-	28	343	10	381
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	392	392
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	67	67
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	783	783
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	10	10
Ostala aktiva	-	-	-	-	197	197
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	141	141
	30.981	13.291	10.841	9.188	3.051	67.352
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.504	615	15	61	1	4.196
Obveze prema klijentima	21.139	2.884	17.788	1.359	432	43.602
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	86	86
Ostala pozajmljena sredstva	1.549	294	2.056	4.506	26	8.431
Ostale obveze	-	-	-	-	408	408
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	-	-	-	77	77
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	206	206
	26.192	3.793	19.859	5.926	1.236	57.006
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	4.789	9.498	(9.018)	3.262	1.815	10.346

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

40 | Kamatni rizik / nastavak (u milijunima kuna)

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	12	10.732
Zajmovi i predujmovi klijentima	10.274	8.128	6.875	20.398	1.681	47.356
Imovina raspoloživa za prodaju	30	528	305	45	92	1.000
Imovina koja se drži do dospelja	-	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	-	-	389	457
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	-	-	-	1.550	1.551
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	-	-	-	195	195
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	213	213
Obveze za tekuće poreze	-	-	-	-	14	14
	29.418	10.207	14.001	4.761	2.554	60.941
Raskorak u osjetljivosti na promje ne kamatnih stopa	(1.825)	(992)	(5.773)	16.714	2.476	10.600

40 | Kamatni rizik / nastavak (u milijunima kuna)

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	9	10.474
Zajmovi i predujmovi klijentima	8.931	7.213	6.851	19.126	150	42.271
Imovina raspoloživa za prodaju	5	507	71	45	83	711
Imovina koja se drži do dospijeca	-	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	-	-	-	-	262	262
Odgođena 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	-	-	-	-	379	379
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	-	-	-	80	80
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	195	195
	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

41 | Ponderirana prosječna kamatna stopa

Ponderirana prosječna kamatna stopa na kraju godine bila je kako slijedi:

	GRUPA	GRUPA	BANKA	BANKA
	2010.	2009.	2010.	2009.
	Ponderirana prosječna kamatna stopa (%)	Ponderirana prosječna kamatna stopa (%)	Ponderirana prosječna kamatna stopa (%)	Ponderirana prosječna kamatna stopa (%)
Gotovinske rezerve	0,74	0,75	0,75	0,75
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	0,76	0,64	0,77	0,64
Imovina namijenjena trgovanju	5,00	6,99	4,96	6,86
Plasmani kod drugih banaka	0,45	1,22	0,47	1,22
Zajmovi i predujmovi klijentima	6,76	6,92	6,95	7,06
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	3,03	3,50	3,03	3,55
Ostala pozajmljena sredstva	1,88	3,72	1,96	4,03

42 | Valutni rizik

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 buduću datum.

GRUPA	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2010. (u milijunima kuna)						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	299	50	48	46	1.830	2.273
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	869	-	-	-	6.743	7.612
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	2.322	-	-	-	484	2.806
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	2	2
Plasmani kod drugih banaka	4.797	4	2.087	414	747	8.049
Zajmovi i predujmovi klijentima	31.005	4.772	292	1	13.326	49.396
Imovina raspoloživa za prodaju	969	-	14	-	500	1.483
Imovina koja se drži do dospeljeća	615	-	-	-	32	647
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	128	128
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	146	146
Nekretnine i oprema	288	-	-	-	938	1.226
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	13	13
Ostala aktiva	9	-	3	-	396	408
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	220	220
	41.173	4.826	2.444	461	25.505	74.409
Pasiva						
Obveze prema bankama	1.549	20	126	43	2.413	4.151
Obveze prema klijentima	30.640	451	2.430	404	13.129	47.054
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	86	86
Ostala pozajmljena sredstva	6.342	2.204	2	-	1.341	9.889
Ostale obveze	484	8	14	2	956	1.464
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	6	-	-	-	200	206
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	6	-	16	-	192	214
Obveze za tekuće poreze	1	-	-	-	10	11
	39.028	2.683	2.588	449	18.327	63.075
Neto aktiva / pasiva	2.145	2.143	(144)	12	7.178	11.334

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

42 | Valutni rizik / nastavak

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	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2010. (u milijunima kuna)						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	267	39	45	41	1.700	2.092
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	835	-	-	-	6.536	7.371
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	2.322	-	-	-	484	2.806
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	2	2
Plasmani kod drugih banaka	4.374	4	2.079	412	885	7.754
Zajmovi i predujmovi klijentima	26.533	4.735	292	1	13.002	44.563
Imovina raspoloživa za prodaju	656	-	14	-	123	793
Imovina koja se drži do dospeljeća	352	-	-	-	29	381
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	392	392
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	67	67
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	783	783
Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	10	10
Ostala aktiva	6	-	2	-	189	197
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	141	141
	35.345	4.778	2.432	454	24.343	67.352
Pasiva						
Obveze prema bankama	1.549	20	126	43	2.458	4.196
Obveze prema klijentima	27.941	405	2.419	399	12.438	43.602
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	86	86
Ostala pozajmljena sredstva	4.570	2.200	2	-	1.659	8.431
Ostale obveze	106	8	19	2	273	408
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	4	-	-	-	73	77
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	6	-	16	-	184	206
	34.176	2.633	2.582	444	17.171	57.006
Neto aktiva / pasiva	1.169	2.145	(150)	10	7.172	10.346

GRUPA	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2009. (u milijunima kuna)						
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	227	10.732
Zajmovi i predujmovi klijentima	27.126	4.505	385	15	15.325	47.356
Imovina raspoloživa za prodaju	799	-	14	-	187	1.000
Imovina koja se drži do dospelja	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	-	450	457
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	1.403	1.551
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	12	-	-	1	182	195
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	4	-	11	-	198	213
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

BANKA	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2009. (u milijunima kuna)						
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	384	10.474
Zajmovi i predujmovi klijentima	23.302	4.465	385	-	14.119	42.271
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	-	-	-	259	262
Odgođena 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	257	379
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	4	-	-	-	76	80
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	4	-	11	-	180	195
	33.636	2.845	1.924	325	15.987	54.717
Neto aktiva / pasiva	1.511	1.653	(232)	10	6.860	9.802

43 | Rizik likvidnosti**Ročna analiza imovine i obveza**

Tablice u nastavku prikazuju imovinu i obveze Grupe i Banke na dan 31. prosinca 2010. prema procjeni kada se očekuje njihovo izvršenje.

Grupa i Banka prilikom pripreme izvješća o ročnosti koriste određene pretpostavke. Naveden pretpostavke, primijenjene za stavku Zajmovi klijentima su većinom temeljene na ugovorenom dospjeću, dok su za prekoračenja, revolving kredite i ostale stavke bez preciznog plana amortizacije, primijenjene pretpostavke dospjeća unutar 1 godine.

Nadalje, očekivano dospjeće 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 dospjeću. Djelomično ili u potpunosti nenadoknadivi zajmovi prilagođeni su temeljem prošlih iskustava i buduće očekivane naplate.

GRUPA Na dan 31. prosinca 2010.			(u milijunima kuna)
	Manje od 12 mjeseci	Preko 12 mjeseci	Ukupno
Aktiva			
Novac i tekući računi kod drugih banaka	2.273	-	2.273
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	3.037	4.575	7.612
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	2.602	204	2.806
Derivatna financijska imovina	2	-	2
Plasmani kod drugih banaka	8.049	-	8.049
Zajmovi i predujmovi klijentima	15.191	34.205	49.396
Imovina raspoloživa za prodaju	1.262	221	1.483
Imovina koja se drži do dospjeća	267	380	647
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	128	128
Nematerijalna imovina i goodwill	2	144	146
Nekretnine i oprema	88	1.138	1.226
Ulaganje u nekretnine	-	13	13
Ostala aktiva	203	205	408
Odgođena porezna imovina	64	156	220
	33.040	41.369	74.409
Pasiva			
Obveze prema bankama	4.151	-	4.151
Obveze prema klijentima	15.653	31.401	47.054
Derivatne financijske obveze	86	-	86
Ostala pozajmljena sredstva	4.634	5.255	9.889
Ostale obveze	1.051	413	1.464
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	126	80	206
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	4	210	214
Obveze za tekuće poreze	11	-	11
	25.716	37.359	63.075
Ukupni raskorak	7.324	4.010	11.334

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 2010.	Manje od 12 mjeseci	Preko 12 mjeseci	Ukupno
Aktiva			
Novac i tekući računi kod drugih banaka	2.092	-	2.092
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	2.831	4.540	7.371
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	2.602	204	2.806
Derivatna financijska imovina	2	-	2
Plasmani kod drugih banaka	7.754	-	7.754
Zajmovi i predujmovi klijentima	13.088	31.475	44.563
Imovina raspoloživa za prodaju	616	177	793
Imovina koja se drži do dospeljeća	263	118	381
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	392	392
Nematerijalna imovina i goodwill	-	67	67
Nekretnine i oprema	-	783	783
Ulaganje u nekretnine	-	10	10
Ostala aktiva	-	197	197
Odgođena porezna imovina	-	141	141
	29.248	38.104	67.352
Pasiva			
Obveze prema bankama	4.196	-	4.196
Obveze prema klijentima	13.254	30.348	43.602
Derivatne financijske obveze	86	-	86
Ostala pozajmljena sredstva	3.906	4.525	8.431
Ostale obveze	-	408	408
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	77	77
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	206	206
	21.442	35.564	57.006
Ukupni raskorak	7.806	2.540	10.346

43 | Rizik likvidnosti / nastavak (u milijunima kuna)
Ročna analiza imovine i obveza / nastavak

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	10.731	1	10.732
Zajmovi i predujmovi klijentima	15.934	31.422	47.356
Imovina raspoloživa za prodaju	823	177	1.000
Imovina koja se drži do dospeljeća	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	245	212	457
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	1.163	388	1.551
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	115	80	195
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	18	195	213
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	10.474	-	10.474
Zajmovi i predumjovi klijentima	13.655	28.616	42.271
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	-	262	262
Odgođena porezna imovina	-	129	129
	28.606	35.913	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	-	379	379
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	80	80
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	195	195
	17.778	36.939	54.717
Ukupni raskorak	10.828	(1.026)	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 2010.						
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.459	618	15	52	25	4.169
Obveze prema klijentima	20.822	7.931	14.680	4.306	115	47.854
Derivatne financijske obveze	85	1	-	-	-	86
Ostala pozajmljena sredstva	1.188	498	3.091	4.780	905	10.462
Ostale obveze	1.443	4	6	-	-	1.453
Ukupne nediskontirane financijske obveze	26.997	9.052	17.792	9.138	1.045	64.024
Izvanbilančne stavke						
Potencijalne obveze	1.150	887	1.858	1.115	5.386	10.396
Preuzete obveze	3.007	50	69	38	1	3.165
Ukupne nediskontirane izvanbilančne stavke	4.157	937	1.927	1.153	5.387	13.561
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	45.775
Derivatne financijske obveze	9	4	-	-	-	13
Ostala pozajmljena sredstva	898	537	2.279	7.282	610	11.606
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

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

43 | Rizik likvidnosti / nastavak (u milijunima kuna)

Pregled financijskih obveza po preostalom ugovornom dospjeću / 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 2010.						
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.504	618	15	52	9	4.198
Obveze prema klijentima	19.603	7.577	13.785	3.154	91	44.210
Derivatne financijske obveze	85	1	-	-	-	86
Ostala pozajmljena sredstva	1.543	317	2.144	3.912	894	8.810
Ostale obveze	407	-	-	-	-	407
Ukupne nediskontirane financijske obveze	25.142	8.513	15.944	7.118	994	57.711
Izvanbilančne stavke						
Potencijalne obveze	1.025	691	1.279	506	5.386	8.887
Preuzete obveze	2.972	-	-	-	-	2.972
Ukupne nediskontirane izvanbilančne stavke	3.997	691	1.279	506	5.386	11.859
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	850	55.983
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

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	Izvanbilančne stavke	Aktiva	Pasiva	Izvanbilančne stavke
Na dan 31. prosinca 2010.						
Zemljopisna regija						
Republika Hrvatska	64.894	49.150	11.342	58.248	44.488	11.099
Europska unija	7.351	13.368	567	6.983	11.965	567
Ostale zemlje	2.164	557	194	2.121	553	193
	74.409	63.075	12.103	67.352	57.006	11.859
Industrijski sektor						
Stanovništvo	26.494	35.948	5.200	23.941	32.725	5.099
Financije	15.691	13.846	44	15.125	12.625	42
Vlada	6.188	2.231	457	4.010	2.223	427
Trgovina	3.279	1.092	838	2.796	1.001	819
Turizam	811	122	34	755	109	34
Poljoprivreda	1.102	69	35	1.050	64	35
Ostali sektori	20.844	9.767	5.495	19.675	8.259	5.403
	74.409	63.075	12.103	67.352	57.006	11.859
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

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 19.010.096 (2009.: 19.010.096). Ne postoji potencijalni efekt razrjeđivanja vezan uz bilo koji financijski instrument te stoga osnovna zarada po dionici odgovara razrijeđenoj zaradi po dionici.

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 62 do 69. 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 2010.	31 prosinca 2009.	31 prosinca 2010.	31 prosinca 2009.
Imovina				
1. Gotovina i depoziti kod Hrvatske narodne banke	9.806	7.924	9.400	7.430
1.1. Gotovina	1.150	1.044	1.078	964
1.2. Depoziti kod Hrvatske narodne banke	8.656	6.880	8.322	6.466
2. Depoziti kod bankarskih institucija	7.008	9.426	6,563	9.106
3. Trezorski zapisi Ministarstva financija i blagajnički zapisi Hrvatske narodne banke	2.881	1.067	2.360	778
4. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	30	29	30	29
5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	956	715	788	706
6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospeljeća	633	864	371	575
7. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka	380	453	380	453
8. Derivatna financijska imovina	2	4	2	4
9. Krediti financijskim institucijama	1.119	1.367	1.246	1.402
10. Krediti ostalim komitentima	49.108	47.087	44.300	42.029
11. Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	128	130	392	392
12. Preuzeta imovina	29	24	21	19
13. Materijalna imovina (minus amortizacija)	1.226	1.306	783	836
14. Kamate, naknade i ostala imovina	1.103	1.145	716	760
A. Ukupno imovina	74.409	71.541	67.352	64.519

Obrazac "Bilanca" / nastavak (u milijunima kuna)

		GRUPA		BANKA
	31 prosinca 2010.	31 prosinca 2009.	31 prosinca 2010.	31 prosinca 2009.
Obveze i kapital				
1. Krediti od financijskih institucija	9.857	9.180	8.405	8.776
1.1. Kratkoročni krediti	1.749	1.477	1.746	1.477
1.2. Dugoročni krediti	8.108	7.703	6.659	7.299
2. Depoziti	50.770	47.777	47.368	44.734
2.1. Depoziti na žiroračunima i tekućim računima	7.996	6.805	7.659	6.463
2.2. Štedni depoziti	7.041	6.064	6.424	5.698
2.3. Oročeni depoziti	35.733	34.908	33.285	32.573
3. Ostali krediti	-	29	-	29
3.1. Kratkoročni krediti	-	-	-	-
3.2. Dugoročni krediti	-	29	-	29
4. Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	86	13	86	13
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	2.362	3.942	1.147	1.164
B. Ukupno obveze	63.075	60.941	57.006	54.716
Kapital				
1. Dionički kapital	1.907	1.907	1.907	1.907
2. Dobit tekuće godine	1.022	960	860	927
3. Zadržana dobit	6.606	5.603	5.809	4.839
4. Zakonske rezerve	135	135	130	130
5. Statutarne i ostale kapitalne rezerve	1.733	2.100	1.665	2.031
6. Nerealizirani dobitak/(gubitak) o osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	(69)	(105)	(25)	(31)
C. Ukupno kapital	11.334	10.600	10.346	9.803
D. Ukupno obveze i kapital	74.409	71.541	67.352	64.519

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 2010. godine prikazano je u nastavku.

Usklađenje bilance na dan 31. prosinca 2010. (u milijunima kuna)

	GRUPA				BANKA	
	po Odluci	po MSFI	Razlike	po Odluci	po MSFI	Razlike
Imovina						
Gotovina i depoziti kod Hrvatske narodne banke	9.806	-	9.806	9.400	-	9.400
- gotovina	1.150	-	1.150	1.078	-	1.078
- depoziti kod Hrvatske narodne banke	8.656	-	8.656	8.322	-	8.322
Novac i tekući računi kod drugih banaka	-	2.273	(2.273)	-	2.092	(2.092)
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	7.612	(7.612)	-	7.371	(7.371)
Depoziti kod bankarskih institucija	7.008	-	7.008	6.563	-	6.563
Plasmani kod drugih banaka	-	8.049	(8.049)	-	7.754	(7.754)
Trezorski zapisi Ministarstva financija i blagajnički zapisi Hrvatske narodne banke	2.881	-	2.881	2.360	-	2.360
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	-	2.806	(2.806)	-	2.806	(2.806)
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	30	-	30	30	-	30
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	956	1.483	(527)	788	793	(5)
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospeljeća	633	647	(14)	371	381	(10)
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka	380	-	380	380	-	380
Derivativna financijska imovina	2	2	-	2	2	-
Kreditni financijskim institucijama	1.119	-	1.119	1.246	-	1.246
Kreditni ostalim komitentima	49.108	49.396	(288)	44.300	44.563	(263)
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	128	128	-	392	392	-
Preuzeta imovina	29	-	29	21	-	21
Nematerijalna imovina i goodwill	-	146	(146)	-	67	(67)
Ulaganje u nekretnine	-	13	(13)	-	10	(10)
Materijalna imovina (minus amortizacija)	1.226	1.226	-	783	783	-
Ostala aktiva	-	408	(408)	-	197	(197)
Kamate, naknade i ostala imovina	1.103	-	1.103	716	-	716
Odgođena porezna imovina	-	220	(220)	-	141	(141)
Ukupno imovina	74.409	74.409	-	67.352	67.352	-

Usklađenje bilance na dan 31. prosinca 2010. / nastavak (u milijunima kuna)

	GRUPA			BANKA		
	po Odluci	po MSFI	Razlike	po Odluci	po MSFI	Razlike
Obveze i kapital						
Kreditni od financijskih institucija	9.857	-	9.857	8.405	-	8.405
- kratkoročni krediti	1.749	-	1.749	1.746	-	1.746
- dugoročni krediti	8.108	-	8.108	6.659	-	6.659
Ostala pozajmljena sredstva	-	9.889	(9.889)	-	8.431	(8.431)
Depoziti	50.770	-	50.770	47.368	-	47.368
- depoziti na žiroračunima i tekućim računima	7.996	-	7.966	7.659	-	7.659
- štedni depoziti	7.041	-	7.041	6.424	-	6.424
- oročeni depoziti	35.733	-	35.733	33.285	-	33.285
Obveze prema bankama	-	4.151	(4.151)	-	4.196	(4.196)
Obveze prema klijentima	-	47.054	(47.054)	-	43.602	(43.602)
Ostali krediti	-	-	-	-	-	-
- kratkoročni krediti	-	-	-	-	-	-
- dugoročni krediti	-	-	-	-	-	-
Derivativne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	86	86	-	86	86	-
Kamate, naknade i ostale obveze	2.362	-	2.362	1.147	-	1.147
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	206	(206)	-	77	(77)
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	214	(214)	-	206	(206)
Ostale obveze	-	1.464	(1.464)	-	408	(408)
Obveze za tekuće poreze	-	11	(11)	-	-	-
Ukupno obveze	63.075	63.075	-	57.006	57.006	-
Kapital						
Dionički kapital	1.907	1.907	-	1.907	1.907	-
Trezorske dionice	-	(76)	76	-	(76)	76
Dobit tekuće godine	1.022	1.022	-	860	860	-
Dionička premija	-	1.570	(1.570)	-	1.570	(1.570)
Zadržana dobit	6.606	-	6.606	5.809	-	5.809
Zakonske rezerve	135	-	135	130	-	130
Statutarne i ostale kapitalne rezerve	1.733	-	1.733	1.665	-	1.665
Pričuve i zadržana dobit	-	6.911	(6.911)	-	6.085	(6.085)
Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	(69)	-	(69)	(25)	-	(25)
Ukupno kapital	11.334	11.334	-	10.346	10.346	-
Ukupno obveze i kapital	74.409	74.409	-	67.352	67.352	-

Dodatak 1 - Obrasci sukladno lokalnim propisima | nastavak

Usklađenje bilance na dan 31. prosinca 2010. / 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" (in HRK million)

	GRUPA		BANKA	
	2010.	2009.	2010.	2009.
1. Kamatni prihodi	3.788	4.117	3.427	3.719
2. (Kamatni rashodi)	(1.588)	(2.059)	(1.465)	(1.920)
3. Neto kamatni prihod	2.200	2.058	1.962	1.799
4. Prihodi od provizija i naknada	1.304	1.269	622	596
5. (Rashodi od provizija i naknada)	(214)	(224)	(112)	(203)
6. Neto prihod od provizija i naknada	1.090	1.045	510	393
7. Dobit/(gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	8	9	-	-
8. Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja	6	4	6	4
9. Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata	-	1	-	1
10. Dobit/(gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka	(23)	33	(23)	33
11. Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	18	9	15	12
12. Dobit/(gubitak) od aktivnosti imovine u kategoriji imovine koja se drži do dospeljeća	1	-	-	-
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	5	164	205
16. Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	140	305	133	296
17. Ostali prihodi	120	145	23	57
18. (Ostali troškovi)	(435)	(342)	(255)	(236)
19. (Opći administrativni troškovi i amortizacija)	(1.452)	(1.514)	(1.113)	(1.103)
20. Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke	1.678	1.758	1.422	1.461
21. Troškovi vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke	(404)	(563)	(388)	(361)
22. Dobit prije oporezivanja	1.274	1.195	1.034	1.100
23. Porez na dobit	(252)	(235)	(174)	(173)
24. Dobit tekuće godine	1.022	960	860	927

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 8. veljače 2011. godine.



Božo Prka, M.S.
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 2010. godinu prikazano je u nastavku.

Usklađenje bilance na dan 31. prosinca 2010. (u milijunima kuna)

	GRUPA			BANKA		
	po Odluci	po MSFI	Razlike	po Odluci	po MSFI	Razlike
Kamatni prihod	3.788	3.787	1	3.427	3.426	1
(Kamatni rashod)	(1.588)	(1.587)	(1)	(1.465)	(1.464)	(1)
Neto kamatni prihod	2.200	2.200	-	1.962	1.962	-
Prihodi od provizija i naknada	1.304	1.304	-	622	622	-
(Rashodi od provizija i naknada)	(214)	(214)	-	(112)	(112)	-
Neto prihod od provizija i naknada	1.090	1.090	-	510	510	-
Dobit/(gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	8	8	-	-	-	-
Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja	6	-	6	6	-	6
Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata	-	-	-	-	-	-
Dobit/(gubitak) od imovine koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(23)	-	(23)	(23)	-	(23)
Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	18	-	18	15	-	15
Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospelosti	1	-	1	-	-	-
Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	5	-	5	164	-	164
Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	140	-	140	133	-	133
Ostali prihodi	120	265	(145)	23	317	(294)
(Ostali troškovi)	(435)	(1.648)	1.213	(255)	(1.211)	956
(Amortizacija nekretnina i oprema i nematerijalne imovine)	-	(237)	237	-	(156)	156
(Opći administrativni troškovi i amortizacija)	(1.452)	-	(1.452)	(1.113)	-	(1.113)
(Troškovi vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke)	(404)	(404)	-	(388)	(388)	-
Dobit prije oporezivanja	1.274	1.274	-	1.034	1.034	-
(Porez na dobit)	(252)	(252)	-	(174)	(174)	-
Dobit tekuće godine	1.022	1.022	-	860	860	-

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 "Izvješće o novčanom tijeku" (u milijunima kuna)

	2010.	2009.	2010.	2009.
Poslovne aktivnosti				
1.1. Dobit prije oporezivanja	1.274	1.195	1.034	1.100
1.2. Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	391	563	388	361
1.3. Amortizacija	237	292	156	173
1.4. Neto nerealizirana (dobit)/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka	13	6	13	6
1.5. (Dobit)/gubitak od prodaje materijalne imovine	(5)	(14)	(2)	(10)
1.6. Ostali (dobici)/gubici	70	(189)	(89)	(382)
1. Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine	1.980	1.853	1.500	1.248
2.1. Depoziti kod Hrvatske narodne banke	(2.727)	(71)	(2.702)	(73)
2.2. Trezorski zapisi Ministarstva financija i blagajnički zapisi Hrvatske narodne banke	(1.815)	841	(1.582)	966
2.3. Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama	(145)	202	(298)	204
2.4. Krediti ostalim komitentima	(2.402)	1.464	(2.635)	1.203
2.5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	-	(477)	-	(477)
2.6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	(227)	376	(87)	400
2.7. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka	58	(222)	58	(222)
2.8. Ostala poslovna imovina	20	(111)	31	(98)
2. Neto (povećanje)/smanjenje poslovne imovine	(7.238)	2.002	(7.215)	1.903
Povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza				
3.1. Depoziti po viđenju	2.168	(1.660)	1.881	(1.764)
3.2. Štedni i oročeni depoziti	825	2.111	753	2.139
3.3. Derivatne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	-	-	-	-
3.4. Ostale obveze	(1.629)	(528)	(125)	71
3. Neto povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza	1.364	(77)	2.509	446
4. Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit	(3.894)	3.778	(3.206)	3.597
5. (Plaćeni porez na dobit)	(206)	(338)	(97)	(251)
6. Neto priljev/(odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti	(4.100)	3.440	(3.303)	3.346

Dodatak 1 - Obrasci sukladno lokalnim propisima | ^{nastavak}

Obrazac "Izvješće o novčanom tijeku" / nastavak (u milijunima kuna)

		GRUPA		BANKA	
	2010.	2009.	2010.	2009.	
Ulagačke aktivnosti					
7.1. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	(122)	(146)	(69)	(89)	
7.2. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	(19)	-	(19)	
7.3. Primici od naplate/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospijeca	231	219	204	198	
7.4. Primljene dividende	5	5	164	205	
7.5. Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti	-	-	-	-	
7. Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti	114	59	299	295	
Financijske aktivnosti					
8.1. Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita	648	(223)	(401)	(252)	
8.2. Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira	-	-	-	-	
8.3. Neto povećanje/(smanjenje) podređenih i hibridnih instrumenata	-	-	-	-	
8.4. Primici od emitiranja dioničkog kapitala	-	-	-	-	
8.5. (Isplaćena dividenda)	(323)	-	(323)	-	
8.6. Ostali primici/(plaćanja) iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-	
8. Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti	325	(223)	(724)	(252)	
9. Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine	(3.661)	3.276	(3.728)	3.389	
10. Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine	14	17	14	17	
11. Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine	(3.647)	3.293	(3.714)	3.406	
12. Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	13.595	10.302	13.035	9.629	
13. Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine	9.948	13.595	9.321	13.035	

Obrazac izvješća o novčanom tijeku sastavljeno je u skladu s Odlukom Hrvatske narodne banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja za banke.

Primljene 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	Nekontro- lirajući interes	Ukupno kapital i rezerve
GRUPA								
1. Stanje 1. siječnja 2009.	1.907	(76)	2,,301	4.361	1.242	(134)	10	9.611
2. Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Prepravljenno stanje 1. siječnja 2009.	1.907	(76)	2.301	4.361	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	-	-	-	-	-	40	-	40
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	-	-	-	-	-	-	(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

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	Nekontro- lirajući interes	Ukupno kapital i rezerve
GRUPA								
1. Stanje 1. siječnja 2010.	1.907	(76)	2.311	5.603	960	(105)	-	10.600
2. Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Prepravljeno stanje 1. siječnja 2010.	1.907	(76)	2.311	5.603	960	(105)	-	10.600
4. Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	(18)	-	(18)
5. Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	45	-	45
6. Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	9	-	9
7. Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	36	-	36
9. Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	1.022	-	-	1.022
10. Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu	-	-	-	-	1.022	36	-	1.058
11. Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
12. Kupnja/prodaja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Ostale promjene	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Prijenos u rezerve	-	-	(367)	1.003	(637)	-	-	(1)
15. Isplata dividende	-	-	-	-	(323)	-	-	(323)
16. Raspodjela dobiti	-	-	(367)	1.003	(960)	-	-	(324)
17. Stanje 31. prosinca 2010.	1.907	(76)	1.944	6.606	1.022	(69)	-	11.334

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	-	-	-	-	-	19	19
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

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 2010.	1.907	(76)	2.237	4.839	927	(32)	9.802
2. Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-
3. Prepravljeno stanje 1. siječnja 2010.	1.907	(76)	2.237	4.839	927	(32)	9.802
4. Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	(15)	(15)
5. Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	23	23
6. Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	(1)	(1)
7. Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	-	-
8. Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	7	7
9. Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	860	-	860
10. Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu	-	-	-	-	860	7	867
11. Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala	-	-	-	-	-	-	-
12. Kupnja/prodaja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-	-
13. Ostale promjene	-	-	(366)	366	-	-	-
14. Prijenos u rezerve	-	-	-	604	(604)	-	-
15. Isplata dividende	-	-	-	-	(323)	-	(323)
16. Raspodjela dobiti	-	-	-	604	(927)	-	(323)
17. Stanje 31. prosinca 2010.	1.907	(76)	1.871	5.809	860	(25)	10.346

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

	GRUPA		BANKA	
(u milijunima eura)	2010.	2009.	2010.	2009.
Prihodi od kamata	520	561	470	507
Troškovi kamata	(218)	(280)	(201)	(261)
Neto prihod od kamata	302	281	269	246
Prihodi od naknada i provizija	179	172	85	81
Troškovi naknada i provizija	(29)	(31)	(15)	(28)
Neto prihod od naknada i provizija	150	141	70	53
Ostali prihodi iz poslovanja	36	68	44	83
Prihodi iz poslovanja	488	490	383	382
Rezerviranja	(55)	(76)	(53)	(49)
Ostali troškovi iz poslovanja	(226)	(212)	(167)	(159)
Amortizacija	(33)	(40)	(21)	(24)
Udjel u dobiti i gubicima pridruženih društava obračunanih metodom udjela	1	1	-	-
Dobit prije oporezivanja	175	163	142	150
Porez na dobit	(35)	(32)	(24)	(24)
Neto dobit za godinu	140	131	118	126
Raspoloživo za:				
Dioničare matičnog društva	140	131	118	126
	140	131	118	126

Iznosi u računu dobiti i gubitka pretvoreni su iz valute mjerenja (kuna) u euro koristeći prosječne tečajeve za 2010. godinu (1 EUR = 7,285692 kn) i 2009. godinu (1 EUR = 7,339554 kn).

Dodatak 2 - Nerevidirana financijska izvješća u eurima | nastavak

Izveštaj o financijskom položaju

		GRUPA		BANKA
Aktiva (u milijunima eura)	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
Novac i tekući računi kod drugih banaka	308	424	283	384
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.031	669	998	639
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	380	178	380	178
Derivatna financijska imovina	-	1	-	1
Plasmani kod drugih banaka	1.090	1.469	1.050	1.434
Zajmovi i predujmovi klijentima	6.689	6.481	6.034	5.785
Imovina raspoloživa za prodaju	201	137	107	97
Imovina koja se drži do dospeljeća	88	122	52	81
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	17	18	53	54
Nematerijalna imovina i goodwill	20	21	9	9
Nekretnine i oprema	166	179	106	114
Ulaganje u nekretnine	2	2	1	2
Ostala aktiva	54	62	28	35
Odgođena porezna imovina	29	29	19	18
Ukupna aktiva	10.075	9.792	9.120	8.831

Iznosi u izvještaju o financijskom položaju pretvoreni su iz valute mjerenja (kuna) u euro koristeći tečajevе važeće na dane 31. prosinca 2010. godine (1 EUR = 7, 385173 kn) i 31. prosinca 2009. godine (1 EUR = 7,306199 kn).

Izveštaj o financijskom položaju / nastavak

		GRUPA		BANKA	
Pasiva (u milijunima eura)	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.	
Obveze prema bankama	562	441	569	454	
Obveze prema klijentima	6.370	6.166	5.904	5.736	
Derivatne financijske obveze	12	2	12	2	
Ostala pozajmljena sredstva	1.339	1.462	1.142	1.208	
Ostale obveze	199	212	54	53	
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	28	27	10	11	
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	29	29	28	26	
Obveze za tekuće poreze	1	2	-	-	
Ukupna pasiva	8.540	8.341	7.719	7.490	
Glavnica raspoloživa dioničarima matičnog društva					
Dionički kapital	250	250	250	250	
Trezorske dionice	(10)	(10)	(10)	(10)	
Dionička premija	213	215	213	215	
Pričuve i zadržana dobit	942	865	830	760	
Dobit raspoloživa dioničarima matičnog društva	140	131	118	126	
Ukupna glavnica	1.535	1.451	1.401	1.341	
Ukupna pasiva i glavnica	10.075	9.792	9.120	8.831	

Iznosi u izvještaju o financijskom položaju pretvoreni su iz valute mjerenja (kuna) u euro koristeći tečajevе važeće na dane 31. prosinca 2010. godine (1 EUR = 7,385173 kn) i 31. prosinca 2009. godine (1 EUR = 7,306199 kn).

Izdavač **Privredna banka Zagreb d.d.** • Design & Produkcija **Euro RSCG Zagreb, članica Unex Grupe**
Fotografije **Boris Berc** • Tisak **Intergrafika** • Naklada **400**

Elektronska verzija Godišnjeg izvješća 2010. dostupna je na
www.pbz.hr