

Godišnje izvješće 2016.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

31 PROSINCA 2016.





Sadržaj

Uvod	5
Tko smo i čime se bavimo	7
Sažetak petogodišnjeg poslovanja i osnovni financijski pokazatelji	9
Izvešće predsjednika Nadzornog odbora	11
Izvešće Uprave za Banku	14
Izvešće Uprave za Grupu	18
Makroekonomska kretanja u Hrvatskoj tijekom 2016. godine	22
Organizacijska struktura	29
Opis poslovanja Banke	31
Opis poslovanja Grupe	44
Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja	49
Odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji i Izvešće neovisnog revizora	54
Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja i ostale informacije	66
Izvešće neovisnog revizora dioničarima Privredne banke Zagreb d.d.	68
Račun dobiti i gubitka	74
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	75
Izveštaj o financijskom položaju	76
Izveštaj o novčanom toku	78
Izveštaj o promjenama u kapitalu i rezervama	80
Bilješke uz financijske izvještaje	82
Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku	213
Prilog 2 - Dopunski financijski izvještaji izraženi u eurima	237



Uvod

Uvod

Uprava Privredne banke Zagreb d.d. sa zadovoljstvom prezentira svoje godišnje izvješće dioničarima. Ono obuhvaća sažetak financijskih informacija, Izvješće Uprave za Banku i Grupu, revidirana financijska izvješća zajedno s izvješćem ovlaštenog revizora, dodatne obrasce sastavljene sukladno lokalnim propisima te nerevidirana dodatna izvješća u eurima i ostale informacije. Revidirani financijski izvještaji prezentirani su za Grupu i Banku.

IZVJEŠĆE NA HRVATSKOM I ENGLESKOM JEZIKU

Ovaj dokument obuhvaća Godišnje izvješće koje uključuje i odvojene i konsolidirane financijske izvještaje Privredne banke Zagreb d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine, na hrvatskom jeziku, koje je prezentirano dioničarima na Godišnjoj skupštini dioničara. Ovaj izvještaj također se izdaje i na engleskom jeziku.

PRAVNI STATUS

Odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije (dalje u nastavku: EU) i revidirani 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" ili "PBZ" ili kao "Privredna banka Zagreb", dok se Privredna banka Zagreb d.d. zajedno sa svojim podružnicama i povezanim 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", "CHF tisuća", "CHF milijuna", "EUR tisuća", "EUR milijuna" i "BAM tisuća" ili "BAM milijuna" predstavljaju tisuće i milijune hrvatskih kuna, američkih dolara, švicarskih franaka, eura te bosanskih konvertibilnih maraka.

TEČAJNA LISTA

Radi pretvaranja iznosa u stranim valutama u kunske korišteni su sljedeći srednji tečajevi HNB-a koji su vrijedili na dan 31. prosinca 2016. godine:

CHF 1	=	7.036 HRK
USD 1	=	7.169 HRK
EUR 1	=	7.558 HRK
BAM 1	=	3.857 HRK



Tko smo i
čime se bavimo

1,812 tisuća

KLIJENATA

925 tisuća

TEKUĆIH RAČUNA

HRK **84.8** billion

SREDSTAVA KLIJENATA*

HRK **11** billion

IMOVINE NA SKRBI

531,337KORISNIKA INTERNET
BANKARSTVA**248**

POSLOVNICA

Mi smo vodeća hrvatska financijska grupa koja pruža bankovne usluge fizičkim i pravnim osobama, obavlja kartično poslovanje, investicijsko bankarstvo, privatno bankarstvo, najam, upravljanje imovinom te brokerskim i konzultantskim uslugama i poslovanjem s nekretninama. Poslujemo na cijelom području Republike Hrvatske i Bosne i Hercegovine 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.

HRK **56** billion

UKUPNIH ZAJMOVA

HRK **9.7** billion

STAMBENIH KREDITA

2,558 tisuća

IZDANIH KARTICA

33,464

EFT POS UREĐAJA

811

BANKOMATA

120

DNEVNO-NOĆNIH TREZORA

*Uključuje depozite klijenata te imovinu pod upravljanjem i u skrbništvu



Sažetak petogodišnjeg
poslovanja i osnovni
financijski pokazatelji

Sažetak petogodišnjeg poslovanja i osnovni financijski pokazatelji

(u HRK milijunima)					
GROUP	2016	2015	2014*	2013*	2012*
Račun dobiti i gubitka i izvještaj o financijskom položaju					
Ukupni prihodi	5.439	5.198	5.355	5.234	5.468
Neto prihodi od kamata	2.624	2.515	2.454	2.257	2.406
Neto prihodi iz poslovanja	4.518	3.975	3.938	3.726	3.761
Neto dobit za godinu	1.587	370	989	821	1.014
Ukupna aktiva	82.128	78.423	78.328	70.117	72.554
Zajmovi i predujmovi klijentima	52.885	50.985	51.187	48.557	49.960
Obveze prema klijentima	60.378	58.180	55.346	47.729	48.143
Dionički kapital i rezerve	14.509	13.179	13.983	12.772	12.788
Ostali pokazatelji (preuzeti iz izvješća za Upravu)					
Prinos na prosječni kapital	11,39%	2,66%	7,19%	6,44%	8,14%
Prinos na prosječnu aktivu	1,85%	0,43%	1,17%	1,07%	1,29%
Aktiva po zaposlenom	19,4	19,7	18,9	17,2	17,4
Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja	41,35%	45,93%	46,72%	45,41%	43,63%

* Prikazane informacije ne uključuju Intesa Sanpaolo Banka d.d. Bosna i Hercegovina, ovisno društvo kupljeno u 2015. godini transakcijom pod zajedničkom kontrolom.

(u HRK milijunima)					
BANKA	2016	2015	2014	2013	2012
Račun dobiti i gubitka i izvještaj o financijskom položaju					
Ukupni prihodi	4.532	4.087	4.052	4.351	4.489
Neto prihodi od kamata	2.335	2.193	2.132	2.145	2.213
Neto prihodi iz poslovanja	3.839	3.161	2.944	3.039	3.035
Neto dobit za godinu	1.605	193	643	615	846
Ukupna aktiva	72.050	69.214	68.876	65.617	68.411
Zajmovi i predujmovi klijentima	45.667	44.186	44.543	45.106	46.918
Obveze prema klijentima	54.108	52.815	50.387	46.427	46.973
Dionički kapital i rezerve	12.769	11.424	11.660	11.499	11.726
Ostali pokazatelji (preuzeti iz izvješća za Upravu)					
Prinos na prosječni kapital	13.44%	1.67%	5.57%	5.30%	7.49%
Prinos na prosječnu aktivu	2.13%	0.26%	0.88%	0.86%	1.19%
Aktiva po zaposlenom	21.3	21.7	20.4	17.7	18.1
Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja	38.36%	43.73%	48.01%	46.95%	41.93%

Izvješće predsjednika
Nadzornog odbora

Izvješće predsjednika Nadzornog odbora



U ime Nadzornoga odbora Privredne banke Zagreb d.d., čast mi je predstaviti poslovne rezultate Banke i Grupe za 2016. godinu.

2016. godina pamtit će se kao godina nakon vrlo zahtjevne 2015. koju je obilježila nepovoljna situacija vezana uz prisilnu konverziju kredita vezanih uz švicarski franak. Osim toga, 2016. godinu obilježio je blagi ali još uvijek prisutan oporavak makroekonomske situacije u Hrvatskoj. Mi u Privrednoj banci Zagreb i Grupi PBZ, smo se ponovno izrazito dobro nosili s nametnutim nam vanjskim elementima te smo takvim poslovanjem ostvarili bolji uspjeh od naše konkurencije. Takav rezultat izravno proizlazi iz promišljenoga planiranja strategije i njene sveobuhvatne provedbe, uz značajnu pomoć našega dugogodišnjeg strateškog suradnika: matične banke Intese Sanpaolo

Iako je u 2016. godini izostala politička stabilnost koja je potrebna za provedbu strukturalnih reformi, hrvatska ekonomija potpomognuta rastom inozemne potražnje te istovremenim oživljavanjem domaće potrošnje i investicijskih aktivnosti, porasla je za 2,6%. Također, Hrvatska je uspjela smanjiti razinu duga opće države i javnog duga.

Inozemno ekonomsko okruženje bilo je poticajno zahvaljujući ekspanzivnoj monetarnoj politici Europske središnje banke. Lokalno, nastavila se mekša monetarna politika, čime je došlo do daljnjeg pada u kamatnim stopama te je stoga blago porasla potražnja za kreditima, osobito u kunama. Kako klijenti još uvijek izražavaju averziju prema valutnom riziku vezanu uz depozite, banke u svojoj pasivi uglavnom imaju devizne depozite iako su kunski depoziti u porastu. Unatoč pozitivnim trendovima, jasno je da će bez strukturalnih reformi izostati dugoročne potencijalne stope rasta. Iako stabilnija nego u prethodnom periodu, fiskalna pozicija Hrvatske je još uvijek ranjiva te je stoga izostao investicijski rejting. U 2017. godini nas možda očekuju nove neizvjesnosti, kao što je utjecaj Brexita, smjer nove ekonomske politike SAD-a ali i očekivanja da u 2018. godini može doći do promjene smjera monetarne politike Europske središnje banke. U okruženju pozitivnih makroekonomskih kretanja, ali bez čvrstih temelja, Grupa PBZ uspjela je stabilizirati svoje poslovanje i pod kontrolom držati rizike koji proizlaze iz njenoga poslovanja uspješnije od konkurencije. S time smo se nosili izuzetno dobro te smo na taj način u cijelosti zaštitili našu kapitalnu osnovicu, depozite i likvidnost, a pritom ostvarili značajnu dobit našim dioničarima. Ovaj dobar rezultat ostvaren je uz primjenu naše dugogodišnje strategije temeljene na konzervativnome pristupu pri utvrđivanju i mjerenju svih rizika koji proizlaze iz našeg svakodnevnog poslovanja te iz potpune posvećenosti pristupu usmjerenom prema klijentu u svim fazama svojega poslovanja. Štoviše, Grupa PBZ održava zavidnu poziciju strukturne likvidnosti zahvaljujući svojoj stabilnoj depozitnoj osnovici, odgovarajućim izvorima dugoročnoga financiranja i svojem kapitalu. Svi ovi elementi zajedno omogućili su nam da budemo iskreno ponosni na snagu i izdržljivost iskazanu u takvim okolnostima. Uspjeli smo ispuniti svoje ciljeve i zadržati vrijednost Grupe. Ukupan bruto prihod PBZ Grupe dosegao je 5,4 milijarde kuna. Konsolidirani neto prihod od poslovanja iznosio je 4,5 milijarde kuna, dok je neto dobit zabilježila 1.587 milijuna kuna. Omjer troškova i prihoda, kao ključno mjerilo učinkovitosti, ponovo je bio zamjetno ispod 50 (41,4) posto, dok je povrat na prosječni kapital iznosio 11,39 posto. Ovo su vrlo zadovoljavajući iznosi koji kontinuirano ukazuju na uspješno poslovanje tijekom niza godina.

U 2016. godini, Grupa PBZ dodatno je osnažila svoj položaj kao jedna od vodećih banaka u Hrvatskoj u smislu produktivnosti, povrata i stvaranja vrijednosti za dioničare. Po veličini smo druga bankarska grupa u zemlji te imamo čvrstu bazu klijenata. Gledajući u budućnost, trenutno ekonomsko ozračje daje naslutiti da će okruženje u 2017. godini i dalje biti zahtjevno. Stoga, ključnu ulogu imat će stalna usredotočenost rukovodstva na nadzor kvalitete aktive, održavanje optimalne ponude proizvoda te aktivno praćenje troškova poslovanja. Imamo snage za prevladavanje izazova u skorijoj budućnosti. Nadalje, u dobrome smo položaju da iskoristimo prednosti sadašnjih i budućih trendova u rastućoj integraciji hrvatskog tržišta u svjetska financijska tržišta. S obzirom na naš poslovni model, spomenuti trendovi predstavljaju dobru priliku za daljnji rast. U ime Nadzornoga odbora želio bih izraziti zahvalnost i odati priznanje svim djelatnicima Grupe na predanosti poslu i iznimnom doprinosu u poslovanju. Također bih želio zahvaliti Upravi na čvrstom rukovođenju i izvanrednim rezultatima. Na kraju, želio bih izraziti zahvalnost svim bivšim i novim kolegama u Nadzornome odboru na njihovom radu, kao i članovima Odbora za reviziju na razboritim savjetima i doprinosu.

REPORT ON THE PERFORMED SUPERVISION IN THE YEAR 2016

U 2016. godini Nadzorni odbor Banke obavljao je svoje obveze u skladu sa zakonom, Statutom Banke te Poslovnikom Nadzornoga odbora Banke. Tijekom 2016. godine Nadzorni odbor održao je tri redovne sjednice i petnaest sjednica putem pisma kako bi bez odgode odlučio o najvažnijim pitanjima. U svrhu pripreme odluka koje su u njegovoj nadležnosti te nadzora provedbe već usvojenih odluka, Nadzornome odboru Banke pomagao je Odbor za reviziju koji je na sjednicama Nadzornoga odbora redovito izvještavao o svome radu. U 2016. godini, Odbor za reviziju održao je pet sjednica na kojima se raspravljalo o procesima u njegovoj nadležnosti. Sukladno zakonskoj obvezi, Nadzorni odbor Banke pregledao je Godišnja financijska izvješća i Konsolidirana godišnja financijska izvješća Banke za 2016. godinu, Izvješće o stanju Banke i ovisnih društava te prijedlog Odluke o upotrebi dobiti Banke za 2016. godinu, koje im je dostavila Uprava Banke. Nadzorni odbor nije imao primjedbi na podnesena izvješća. U tome smislu, Nadzorni odbor utvrdio je da su Godišnja financijska izvješća i Konsolidirana financijska izvješća izrađena u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama te da nepristrano prikazuju imovinu i financijsko stanje Banke i

Grupe PBZ, što je potvrdio i vanjski revizor KPMG d.o.o., Zagreb, društvo koje je provelo reviziju financijskih izvješća za 2016. godinu. Budući da je Nadzorni odbor dao svoju suglasnost na Godišnja financijska izvješća i Konsolidirana godišnja financijska izvješća Banke za 2016. godinu, za navedena financijska izvješća smatra se da su ih potvrdili i Uprava i Nadzorni odbor Privredne banke Zagreb temeljem odredbi članka 300.d Zakona o trgovačkim društvima. Nadzorni odbor Banke prihvatio je Izvješće Uprave o stanju Privredne banke Zagreb i ovisnih društava te se suglasio da se 481.525.731,68 kuna od ukupne neto dobiti Banke koja iznosi 1.605.188.350,76 kuna, ostvarene u godini koja je završila 31. prosinca 2016. godine, isplati kroz dividendu (odnosno 25,33 kune po dionici) dok će se ostatak rasporediti u zadržanu dobit.

S poštovanjem,



Giovanni Gilli
14. veljače 2017.

Izvješće
Uprave za Banku

Izvješće Uprave za Banku



Poštovani dioničari,

Čast mi je predstaviti vam Godišnje izvješće i financijske izvještaje Privredne banke Zagreb d.d. i Grupe PBZ za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

Nakon izuzetno dugog perioda sumornih ekonomskih uvjeta, 2016. se napokon pokazala godinom pozitivnih signala za poduzetnike. Kao što se naše poslovanje kontinuirano pokazalo otpornim i stabilnim, ostajemo snažni i okretni te spremno dočekujemo navedena pozitivna kretanja. Zbog toga su Privredna banka Zagreb d.d. i njena ovisna društva, uz pomoć našega strateškog partnera Intese Sanpaolo, uspjeli u najvažnijim poslovnim aspektima ostvariti znatno bolji uspjeh od konkurencije. I dalje kontinuirano provodimo našu utvrđenu poslovnu strategiju, izgrađenu na odnosu s klijentima kao i vrlo raznolikom izvoru prihoda, što nam je omogućilo zadržavanje istog smjera i osnažilo našu sposobnost ostvarivanja dobiti. Svi naši poslovni segmenti uspjeli su povećati opseg svojih kreditnih portfelja, osobito segment malih i srednjih poduzeća te segment pravnih osoba, što ukazuje na našu predanost da budemo jedan od elemenata potrebnih pri napornom u revitalizaciji našeg gospodarstva. Osim toga, uložili smo značajne napore kako bismo postali dobro osposobljena, iskusna i okretna institucija sposobna za iznimno uspješno upravljanje lošim plasmanima. Naše proaktivno upravljanje kreditnim rizicima i provedba dobro definiranih strategija naplate ukazuju na silazni trend udjela loših kredita.

OČEKIVANO POSLOVNO OKRUŽENJE U NAREDNOM PERIODU

Iako političko okruženje u 2016. godini nije bilo osobito poticajno s aspekta političke stabilnosti (istek mandata prethodne vlade, dugotrajno formiranje nove koalicijske Vlade), gospodarstvo je, potaknuto nastavkom solidne inozemne potražnje te također buđenjem domaće potrošnje i investicijskih aktivnosti, ostvarilo solidan realan rast od 2,6%. Zamjetan je napredak ostvaren i na polju fiskalne politike smanjenjem manjka opće države za oko 2,0%, uz istovremeno spuštanje razine javnog duga ispod 85% bruto domaćeg proizvoda.

Međunarodno okruženje bilo je izuzetno povoljno, osobito s aspekta ekspanzivne monetarne politike Europske središnje banke. Također, na domaćem financijskom tržištu došlo je do dodatnog relaksiranja monetarne politike koja je doprinijela daljnjem padu kamatnih stopa. Iako je čišćenje bilanci banaka prodajom i otpisima loših plasmana dovelo do smanjenja izloženosti privatnom sektoru, plasmani ovom sektoru su lagano porasli. Osobito je važno istaknuti da je tijekom 2016. godine došlo do značajne potražnje za kunkskim kreditima, čime je njihov udio u ukupnim kreditima privatnom sektoru porastao na 40 posto. Averzija klijenata prema valutnom riziku i dalje ostaje nerazmjerna kunskoj štednji, s obzirom na dominantan udio deviznih depozita u ukupnim depozitima privatnog sektora. Iako je u 2016. godini ostvaren rast bruto domaćeg proizvoda od 3%, a unatoč činjenici da se sličan trend očekuje i u 2017. godini, jasno je da naš trenutni gospodarski razvitak nije dovoljan da osigura dugoročne stope rasta s ciljem brže konvergencije europskom prosjeku i zamjetnijeg poboljšanja blagostanja stanovništva. Iako stabilnija nego proteklih godina, fiskalna pozicija države i dalje je relativno ranjiva, što se ogleda u rejtingu koji je još uvijek ispod investicijske razine. S obzirom na to da već u 2017. godini možemo očekivati novi niz neizvje-

snosti u međunarodnom gospodarskom okruženju, održivi gospodarski rast je moguć jedino jačanjem konkurentnosti domaćeg gospodarstva putem neodgodivih strukturalnih reformi.

NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI REZULTATI BANKE

Banka je u 2016. godini ostvarila neto dobit od 1,605 milijuna kuna, što predstavlja zamjetan porast u odnosu na prethodnu godinu. Štoviše, ovaj porast je rezultat dobiti iz izvanrednih događaja kao i pažljivog planiranja i ustrajanja na provedbi naše poslovne strategije. Neto kamatni prihod uspješno se othrvao činjenici da je gospodarstvo još uvijek u procesu oporavka (iako je u uzlaznoj fazi), te je porastao zamjetnih 6,5 posto. Može se primijetiti da je kamatni prihod blago smanjen, isključivo uslijed viška likvidnosti koja potiskuje referentne tržišne stope prema dolje. S druge strane, iako je volumen depozita porastao, kamatni rashodi su se značajno smanjili, čime smo dokazali da smo prepoznati kao stabilan i pouzdan partner svim našim klijentima te nas je to dodatno učvrstilo u namjeri da nastavimo raditi na ispunjavanju svih zahtjeva klijenata. Navedena strategija bila je popraćena učinkovitom i sveobuhvatnom kontrolom troškova koja je provedena u svim organizacijskim jedinicama te nam je omogućila uspješnu kontrolu rashodovne strane poslovanja. Time smo uspjeli zadržati omjer troškova i prihoda na razini od 38,4 posto. Ukupna bilanca Banke značajno je porasla za 4,1 posto te dosegla razinu od 72,1 milijarde kuna. Iako je teško uočiti zamjetan porast u potražnji za kreditima na tržištu, krediti i predumovi klijentima snažno su porasli 3,4 posto, te iznose 45,7 milijarde kuna. Tekući računi i depoziti klijenata značajno su porasli 2,4 posto te dosegli razinu od 54,1 milijarde kuna. Uzevši u obzir ukupnu strukturu bilance, relativni udio depozita klijenata porastao je i sad iznosi 75,1 posto. Omjer ukupnih kredita i depozita u Banci iznosi 84,4 posto, čime je naglašena stabilnost i konzervativna narav našega poslovanja.

IZVANREDNE POSLOVNE OKOLNOSTI

Tijekom godine matično društvo Intesa Sanpaolo je donijelo odluku o izmjeni svog poslovnog modela povlačenjem iz svih kartičarskih kuća. Stoga je odlučeno o prodaji Setefi Services S.p.A., kartičarske kuće osnovane u Italiji te o prodaji ISP carda, kartičarske kuće osnovane u Hrvatskoj. Sukladno toj strateškoj odluci, Privredna banka Zagreb je

donijela odluku o prodaji svih dionica svoga suradnika ISP Carda. Ovom transakcijom ostvarena je dobit prije poreza u iznosu od 241 milijuna kuna na razini Banke i 162 milijuna kuna na razini Grupe PBZ.

Na međunarodnoj razini, Visa Inc. je donijela odluku o ot kupu dionica društva Visa Europe Ltd.. Sukladno toj odluci, Privredna banka Zagreb ostvarila je dobit prije poreza u iznosu od 150 milijuna kuna, kako na razini Banke tako i na razini Grupe PBZ.

BUDUĆI RAZVOJ I ČLANICE GRUPE

Grupa PBZ se u 2016. godini uspješno nosila sa svim ekonomskim uvjetima te je ostvarila dobre financijske rezultate. Stoga je PBZ Card ostvario neto dobit od 133,5 milijuna kuna, PBZ Leasing 17,8 milijuna kuna, PBZ Stambena štedionica 3,2 milijuna kuna, a PBZ Croatia osiguranje, društvo za upravljanje mirovinskim fondovima u zajedničkom vlasništvu, zabilježilo je dobit od 24 milijuna kuna. Intesa Sanpaolo Banka d.d. Bosna i Hercegovina, naše ovisno društvo osnovano u Bosni i Hercegovini ostvarilo je dobit od 98,9 milijuna kuna namijenjeno Grupi PBZ. Njeni strateški ciljevi su rezultat zajedničkog planiranja na razini Grupe PBZ – krećući se putem višegodišnjeg plana ulaganja u infrastrukturu i tehnološku modernizaciju, organizacijskih promjena u smislu povećanja konkurentnosti i bržeg odgovora na promjene na tržištu te stalne procjene profila rizičnosti. Provedba navedenih ciljeva već ubire plodove u smislu trenutnog poslovnog rezultata, ali također predstavlja snažnu osnovu za buduće događaje. U sklopu regionalnog projekta vlasničkog restrukturiranja u okviru Grupe Intesa Sanpaolo, s ciljem unaprjeđenja sinergija unutar Grupe ISP, Privredna banka Zagreb je objavila namjeru kupnje 51 posto temeljnog kapitala Banke Koper d.d. (članica Grupe ISP), od većinskog vlasnika Intese Sanpaolo S.p.A.

Rizici kojima Banka može biti ili je izložena su detaljno objašnjeni unutar poglavlja Korporativno upravljanje.

Izvjješće Uprave za Banku

(nastavak)

ZAKLJUČAK

Grupa PBZ ima sve što je potrebno da bi se suočila s izazovima, ali i da bi iskoristila mogućnosti koje joj se pružaju. Imamo jaku kapitalnu osnovu, likvidnost i izvore financiranja i to nas čini spremnima za moguće nesigurnosti na tržištu i strožu regulativu. Kontinuirano prelazimo na uravnoteženiji, diverzificiraniji i manje rizičan poslovni model.

Naposljetku, iskoristio bih ovu priliku te zahvalio svim kolegama i svim zaposlenicima Grupe PBZ na njihovoj predanosti i profesionalnosti koje su nam omogućile sigurnu plovidbu u ovim teškim vremenima. Također, želio bih izraziti zahvalnost našim cijenjenim klijentima i poslovnim partnerima na ukazanom povjerenju. Posebno želim zahvaliti svim članovima Nadzornoga odbora Banke na njihovoj podršci u upravljanju poslovanjem Banke.



Božo Prka, M.S.
Predsjednik Uprave

14. veljače 2017.

Izvješće
Uprave za Grupu

Izvješće Uprave za Grupu

FINANCIJSKI POKAZATELJI GRUPE

Konsolidirana neto dobit u 2016. godini iznosila je 1,587 milijuna kuna, te je tako zabilježila trenutno povećanje u odnosu na 2015. godinu. Ovaj izuzetan rezultat posljedica je pažljivo planirane dugogodišnje poslovne strategije, koja obuhvaća konzervativan i sustavan pristup svim rizicima koji proizlaze iz poslovnih transakcija, posvećenost klijentu i raznolike izvore dobiti. Također, Grupa je ostvarila značajnu dobit iz izvanrednih događaja kao što su prodaja udjela u društvima ISP Card i Visa Europe Ltd..

Uz pomoć sadašnjih pozitivnih makroekonomskih signala, koji bi se naposljetku mogli odraziti na bankarsku industriju, uspjeli smo rizike koji proizlaze iz našeg poslovanja držati pod kontrolom uspješnije od konkurencije. Ovaj uspjeh proizlazi iz naše opredijeljenosti prema upravljanju portfeljom loših plasmana na fleksibilan, razborit i brz način, čime smo postigli povećanu prodaju portfelja loših plasmana, bolju naplatu i poboljšani proces refinanciranja. Posljedica takvih aktivnosti je smanjenje udjela loših plasmana s 11,9 na 9,6 posto, u odnosu na proteklu godinu. Osim toga, uspjeli smo značajno držati pod kontrolom troškove rizika, istovremeno povećavajući pokrivenost portfelja loših plasmana, čime smo se dodatno osnažili za buduće izazove.

Također je važno naglasiti da je tijekom proteklog perioda valjanost našega pristupa mjerenju rizika prošla testiranje, a njegova je pouzdanost dokazana detaljnim pregledom kvalitete imovine koji je proveo zajednički nadzorni tim države domaćina i matične države u okviru sveobuhvatne procjene i testiranja otpornosti na stres Europske središnje banke, kojima su obuhvaćene najznačajnije europske bankovne grupacije.

Politike i postupci Grupe PBZ u upravljanju kapitalom, između ostaloga, temelje se na procesu procjenjivanja adekvatnosti internog kapitala (ICAAP). U tom procesu Grupa redovito utvrđuje rizike i određuje razinu raspoloživog kapitala u stresnim scenarijima. Zadovoljstvo mi je istaknuti da je Grupa PBZ jedna od vodećih i dobro kapitaliziranih bankarskih grupa u zemlji, s više nego dovoljnim dodatnim raspoloživim kapitalom u odnosu na potrebnu razinu internog kapitala u stresnim scenarijima. Adekvatnost kapitala je na zavidnoj razini iznad 20 posto, što je daleko više od propisanog iznosa.

Također, dobit po dionici na razini Grupe iznosila je 83,2 kune. Temeljem metodologije koja se koristi za izvješćivanje rukovodstva, povrat na prosječni kapital Grupe je u 2016. godini iznosio 11,4 posto, dok je povrat na prosječnu aktivu iznosio 1,9 posto. Aktiva po zaposlenome iznosila je 19,4 milijuna kuna, dok je omjer troškova i prihoda

prema konsolidiranim financijskim izvješćima ostao na razini 41,4 posto.

Kao posljedica takvih kretanja, pozitivan učinak naše integrirane i dugogodišnje usmjerenosti prema klijentu, potpomognuta pojavom pozitivnih signala iz područja gospodarstva, imala je snažan utjecaj na neto kamatni prihod i neto prihod od naknada i provizija. Jednako je važno naglasiti da smo unatoč još uvijek nestabilnom okruženju, zahvaljujući prethodno donesenim strateškim odlukama, uspjeli dodatno ojačati našu kapitalnu osnovicu i osigurati stabilne izvore likvidnosti, što nam je omogućilo smanjenje troška financiranja i usvajanje praksi usmjerenih prema klijentu te smo na taj način uspjeli unaprijediti naše proizvode i usluge.

U skladu s prethodno navedenim, neto kamatni prihod porastao je 4,3 posto u odnosu na 2015. godinu. Iako je na njega utjecao pad kamatnih prihoda, u velikoj mjeri je kompenziran snažnim smanjenjem kamatnih rashoda. Navedeno je posljedica visoke likvidnosti na tržištu, ali i još uvijek restriktivnog i obrambenog stava gospodarskih subjekata prema potrošnji i investicijama. Neto prihod od naknada i provizija zabilježio je rast od 1,5 posto. Razina rezervacija i umanjenja vrijednosti, iako je viša u odnosu na prethodnu godinu, predstavlja izravan dokaz dobrog upravljanja lošim plasmanima.

Bilanca Grupe PBZ osjetno je porasla za 4,7 posto te je iznosila 82,1 milijarde kuna. Najznačajniji dio naše aktive čine krediti i predujmovi klijentima koji su zabilježili porast otvorenih stavki od 3,7 posto, unatoč još uvijek prevladavajućim izostankom potražnje za kreditima, kao posljedicom nesigurne gospodarske situacije koja se odrazila na naše klijente, kako u sektoru poslovnih subjekata tako i u sektoru građana. Nastavljamo s provedbom politike diversifikacije kreditnoga portfelja, pri čemu bilježimo nešto više plasmana građanima u odnosu na plasmane javnim tijelima i poslovnim subjektima. S obzirom na našu čvrstu predanost primjeni konzervativnoga pristupa pri utvrđivanju i mjerenju rizika, loši plasmani pali su ispod praga od 10 posto, što dodatno ukazuje na dobru kvalitetu našeg upravljanja lošim plasmanima.

Budući da smo svjesni da je postizanje izvrsnosti u usmjerenosti prema klijentu moguće postići samo ako klijentima pružamo podršku u teškim vremenima, taj pristup ugradili smo u sve svoje poslovne procese. Stoga nastavljamo razvijati složene inicijative u cilju pružanja pomoći našim klijentima tijekom krize. S aspekta pasive, glavne izvore financiranja čine depoziti klijenata, gdje depoziti građana imaju najznačajniju ulogu. U 2016. godini došlo je do rasta depozita klijenata od 3,8 posto, uslijed visoke likvidnosti

na tržištu te reputacije naše financijske grupe kao jedne od najstabilnijih na tržištu i najviše usmjerene na klijenta. Adekvatnost kapitala ostala je stabilna te u velikoj mjeri premašuje propisani minimum.

U nastavku dajemo pregled poslovnih rezultata ovisnih i pridruženog društva Banke. Predstavljeni rezultati poslovanja na samostalnoj su osnovi bez konsolidacijskih prilagodbi.

PBZ CARD

U 2016. godini rezultati PBZ Carda pokazuju nastavak stabilnog poslovanja te potvrđuju vodeći položaj na domaćem kartičnom tržištu.

Dobit Društva prije oporezivanja iznosila je 179,8 milijuna kuna, te 133,6 milijuna kuna nakon oporezivanja. Financijski rezultati za 2016. godinu bili su pod utjecajem umanjenja vrijednosti goodwilla u iznosu od 40 milijuna kuna. Goodwill tvrtke je priznat tijekom kupnje i preuzimanja tvrtke za transakcije kreditnim karticama Atlas American Express od strane Privredne banke Zagreb u 1998. godini. Umanjenje vrijednosti goodwilla je rezultat uzrokovan činjenicom da je American Express d.o.o. donijela poslovnu odluku o promjeni tekućeg poslovnog modela u zemljama Europske unije.

Ukupni neto prihod iz poslovanja Društva u 2016. godini iznosio je 584,8 milijuna kuna, što je 0,9 posto više od rezultata ostvarenog u 2015. Neto prihod od naknada i provizija iznosio je 534,1 milijuna kuna, što je 5,2 posto više nego prošle godine. Ovo povećanje je uglavnom uzrokovano promjenama u regulativi na europskoj razini kojom su se smanjile interchange naknade.

Neto prihod od kamata iznosio je 25 milijuna kuna, što je 46,6 posto manje nego prethodne godine. To je uzrokovano poduzetim mjerama u području naplate potraživanja tijekom 2015. godine, uključujući i prodaju dijela potraživanja. Na pad prihoda od kamata dospjelih nenaplaćenih potraživanja dodatno je utjecalo smanjenje maksimalnih zakonskih zateznih kamatnih stopa propisanih regulativom. Ukupni operativni troškovi poslovanja za 2016. godinu iznose 354,1 milijuna kuna, što predstavlja smanjenje od 7,8 posto u odnosu na 2015. godinu. Smanjenje je najvećim dijelom posljedica smanjenja ostalih troškova poslovanja u dijelu troškova odvjetnika i sudskih troškova uslijed promjena u NPL portfelju nakon nagodbi i prodaje dijela loših potraživanja. Drugi značajni čimbenik manjih operativnih troškova u 2016. je smanjenje troškova oglašavanja u usporedbi s proteklom godinom.

Ukupna imovina PBZ Carda na dan 31. prosinca 2016. iznosi 2,555 milijuna kuna, što predstavlja povećanje od 4,0 posto u usporedbi s krajem 2015. godine.

Navedeni rezultati čine PBZ Card drugim najprofitabilnijim segmentom PBZ Grupe. PBZ Card će stoga nastaviti s poslovanjem usmjerenim na stvaranje prihoda daljnjim poticanjem potrošnje po karticama, kako fizičkim tako i virtualnim, lansiranjem novih proizvoda, fokusirajući se na inovativne, suvremene digitalne tehnologije, te ulaganjem u usluge s dodanom vrijednošću za korisnike kartica i trgovce, te tako zadržati vodeću poziciju na tržištu, čime će i dalje jačati poziciju PBZ Grupe na području kartičnog poslovanja.

INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA

Banka je u 2016. godini ostvarila neto dobit u iznosu od 103 milijuna kuna što je povećanje za 5,5 posto naspram prethodne godine. Usprkos činjenici o padu kamatnih stopa na plasmane, što neutralizira rast plasmana, neto kamatna marža bilježi godišnji rast od 2,7 posto zahvaljujući smanjenju kamatnih troškova kroz manje troškove financiranja od klijenata, banaka i međunarodnih organizacija. Ukupan operativni prihod također odražava povećanja uslijed stalnog porasta prihoda od naknada.

Ukupni operativni troškovi su povećani za 2,0 posto uglavnom zbog značajnog rasta infrastrukturnih, tehnoloških i investicijskih ulaganja strateški provedenih da podrže Banku u suočavanju sa sve strožim i zahtjevnijim domaćim i međunarodnim zakonskim okvirima i omoguću ekspanziju poslovnog rasta Banke.

Dvocifreni postotak nižih troškova umanjenja vrijednosti portfelja izloženog kreditnom riziku rezultat je efektivnog procesa naplate nekvalitetnih plasmana, odgovarajućoj visokoj razini pokrivenosti loših plasmana što je postignuto već u ranijim godinama i naprednih procesa praćenja rizičnog profila klijenata, koji omogućuje predviđanje i smanjenje kreditnog rizika za loše kategorije. Prethodno navedeno dovodi do daljnjeg smanjenja učešća nekvalitetnih plasmana, koji čine 8,35 posto ukupnih plasmana, a što je znatno niže od prosjeka bankarskog sektora uz dovoljnu pokrivenost nekvalitetnih izloženosti (72 posto). Ukupna aktiva je povećana za 14,1 posto i iznosi 6.836 milijuna kuna s neto kreditima u iznosu od 4.610 milijuna kuna i depozitima klijenata u iznosu od 4.894 milijuna kuna. Rast kreditnog portfelja je podržan segmentom stanovništva i pravnih osoba, u kojem se kreditiranje fizičkim osobama povećalo za 6,5 posto dok se kreditiranje pravnih osoba povećalo za 4,9 posto. Pozitivno poslovanje potvrđeno je i značajnim porastom depozita stanovništva (7,4 posto) i pravnih osoba izvanrednim 35,2 posto. Pozicija Banke sa stanovišta likvidnosti je stabilna i sigurna čak i u slučaju

Izvešće Uprave za Grupu

(nastavak)

INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA (NASTAVAK)

scenarija pogoršanja makro-ekonomskih uvjeta i povećanja kreditne ekspanzije.

Adekvatnost kapitala Banke se konstantno poboljšava i iznosi 14,1 posto (ne uključujući neto dobit tekuće godine). Strateški ciljevi Banke za 2017. godinu osmišljeni su u suradnji s Privrednom Bankom Zagreb - višegodišnja značajna ulaganja u infrastrukturu i tehnološku modernizaciju Banke, organizacijske promjene sa ciljem povećanja konkurentnosti komercijalnih ponuda klijentima i za potporu funkcija koje donose odluke za brže reagiranje na zahtjeve tržišta te kontinuirani pristup praćenja rizičnosti aktive banke i uvođenje nove klasifikacije, mjerenja i procjene rizika.

PBZ LEASING

Društvo je imalo uspješnu poslovnu godinu te je ostvarilo neto dobit u iznosu od 18,1 milijuna kuna. U 2016. godini, Društvo je ostvarilo 284 milijuna kuna novih ugovora o najmu, čime je zadržao poziciju u samom vrhu hrvatske leasing industrije po ostvarenim plasmanima.

Ukupni portfelj društva, na kraju 2016., godine sastoji se od neto fiksne imovine u operativnom najmu u iznosu od 374 milijuna kuna i neto potraživanja od financijskog najma u iznosu od 586 milijuna kuna.

U 2017. godini poslovne aktivnosti PBZ Leasinga bit će usmjerene na održavanje stabilnosti bilance, zadržavanje svog tržišnog udjela te diversifikaciju proizvoda i usluga plasiranih kroz nove distribucijske kanale.

PBZ STAMBENA ŠTEDIONICA

Dobit prije oporezivanja PBZ stambene štedionice u 2016. godini iznosila je 4,1 milijuna kuna, a neto dobit 3,2 milijuna kuna. Tijekom godine Društvo se suočilo sa znatnim padom kamatnih stopa na tržištu što je ostavilo znatan učinak na strani aktive. U 2016. godini PBZ Stambena Štedionica je uvela štednju i kredite u domaćoj valuti i znatno pojačala kreditnu aktivnost. Korištenjem PBZ-ove velike mreže poslovnica, kao i vlastitih prodajnih kanala, PBZ Stambena Štedionica je tijekom 2016. godine povećala stanje depozita za 107 milijuna kuna, a stanje stambenih kredita za 180 milijuna kuna i imala više od 100.000 tisuća klijenata. Na dan 31. prosinca 2016. godine, ukupna imovina PBZ Stambene Štedionice dosegla je 1.766 milijun kuna. Poslovanje PBZ Stambene Štedionice će i u 2017. godini biti usmjereno prema pojačanoj kreditnoj aktivnosti te zadržavanje postojećih i privlačenje novih klijenata.

PBZ NEKRETNINE

Poslovanje PBZ Nekretnina i u 2016. 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 6 tisuća procjena tržišne vrijednosti nekretnina.

Tijekom 2017. 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 CROATIA OSIGURANJE

PBZ Croatia osiguranje nastavlja s ostvarenjem pozitivnih financijskih rezultata. Tijekom 2016. godine društvo je ostvarilo neto dobit u iznosu od 24,9 milijuna kuna. U isto vrijeme, omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja iznosi 50,9 posto. Ukupna imovina na dan 31. prosinca 2016. godine iznosila je 142,7 milijuna kuna.

Zakonsko smanjenje stope naknade za upravljanje sa 0,45 posto na 0,419 posto u 2016. godini utjecalo je na visinu neto dobiti.

PBZ Croatia osiguranje je u Hrvatskoj dobro poznato i vrlo ugledno društvo za upravljanje mirovinskim fondovima. Razvojna strategija za 2017. godinu usmjerit će se na održavanje trenutnog tržišnog položaja i uspješno upravljanje imovinom.

INTESA SANPAOLO CARD

U prosincu 2016. PBZ je prodala 31,2 posto udjela u tvrtki Intesa Sanpaolo Card d.o.o. podružnici u stopostotnom vlasništvu tvrtke Mercury UK Holdco Limited. Za detalje o transakciji, molimo pogledati Bilješku 23 Ulaganja u podružnice i pridružena društva.

Rizici kojima Grupa je ili može biti izložena detaljno su objašnjeni unutar poglavlja Korporativno upravljanje.



Mr. Božo Prka,
Predsjednik Uprave Banke
14. veljače 2017.

Makroekonomska
kretanja u Hrvatskoj
tijekom 2016. godine

Makroekonomska kretanja u Hrvatskoj tijekom 2016. godine

GOSPODARSKI RAST U 2016. - GODINI TRI PREMIJERA

Iako političko okruženje u 2016. godini nije bilo osobito poticajno sa aspekta političke stabilnosti i predvidivosti (istek mandata prethodne, dugotrajno formiranje ali i kratkotrajnost izabrane koalicijske Vlade te na kraju i prijevremeni izbori te ponovno formiranje nove Vlade) gospodarstvo je, potaknuto nastavkom solidne inozemne potražnje ali i buđenjem domaće potrošnje i investicijske aktivnosti, ostvarilo realan rast od 2,6%. Zamjetan je napredak ostvaren i na polju fiskalne politike smanjenjem manjka opće države na oko 2,0%, uz istovremeno spuštanje razine javnog duga na ispod 85% bruto domaćeg proizvoda. Međunarodno okruženje bilo je povoljno posebno s aspekta nastavka ekspanzivne monetarne politike Europske središnje banke, te uglavnom mirno uz izuzetak nešto turbulentnijih kretanja nakon britanskog referenduma u lipnju i američkih predsjedničkih izbora u studenom. Istovremeno, na domaćem financijskom tržištu nastavak ali i dodatno relaksiranje monetarne politike kroz strukturne repo operacije od strane Hrvatske narodne banke pridonijelo je daljnjem padu cijene kredita te postupnom jačanju, posebno kunske, kreditne aktivnosti. Iako je početkom godine provedena konverzija stambenih kredita u švicarskim francima te kroz godinu provedeno čišćenje bilanci prodajom i otpisom (tijekom godine) loših plasmana, smanjilo izloženost prema privatnom sektoru za oko 5% (studen 2016.) podatci o transakcijama ukazuju da su plasmani privatnom sektoru u prvih jedanaest mjeseci kumulativno porasli za 1,7%, uz snažnije povećanje plasmana poduzećima (3,0%) u odnosu na kreditiranje stanovništva (0,8%). Posebno je važno istaknuti da je tijekom godine došlo i do značajnog jačanje potražnje za kuskim kreditima čime je njihov udio u ukupnim kreditima privatnom sektoru porastao na 40% u odnosu na 32% krajem 2015. godine. Averzija klijenata prema valutnom riziku i dalje ostaje nerazmjerna kuskom štednji obzirom na dominantan udio deviznih depozita u ukupnim depozitima privatnog sektora (oko 67%), iako snažniji pad pasivnih kamatnih stopa na devizne nego na kunske depozite polako povećava sklonost prema kuskom štednji.

Premda je dakle u 2016. godini ostvaren gotovo 3%-tni rast bruto domaćeg proizvoda, a slično kretanje očekujemo i u 2017. godini, jasno je da bez provođenja strukturnih reformi dugoročna potencijalna stopa rasta ostaje nedovoljna za bržu konvergenciju europskom prosjeku i zamjetnije poboljšanje blagostanja stanovništva. Iako

stabilnija nego proteklih godina, fiskalna pozicija države i dalje je relativno ranjiva, što se ogleda u još uvijek ne-investicijskom "junk" rejtingu. Obzirom da se u 2017. godini otvara novi niz neizvjesnosti oko utjecaja Brexita, smjera ekonomske politike novog američkog predsjednika ali i rastu očekivanja da u 2018. godini može doći do promjene smjera monetarne politike Europske središnje banke, nakon što je američki FED to već učinio krajem 2016., jačanjem inozemne konkurentnosti domaćeg gospodarstva neodgodivim provođenjem strukturnih reformi mora se osigurati održivi gospodarski rast.

PREGLED 2016. GODINE

Nakon rasta od 1,6% u 2015., realna stopa rasta bruto domaćeg proizvoda u 2016. ubrzala je prema našoj ocjeni na 2,6%, čemu je najviše pridonio oporavak domaće potražnje uz stabilan rast izvoza dobara i posebno usluga. Prema raspoloživim podatcima za prva tri tromjesečja 2016., najveći doprinos rastu BDP-a došao je od izvoza roba i usluga koji je rastao po stopi od 5,8%, prvenstveno zahvaljujući izvozu usluga, odnosno izvrsnim turističkim rezultatima (9% više dolazaka, 8,3% veći prihod), dok je robni izvoz rastao sporijim tempom nego u prethodne dvije godine (kada su u prosjeku zabilježene dvoznamenkaste stope rasta), što je primarno posljedica slabljenja pozitivnog efekta ulaska u EU. U istom razdoblju, uvoz dobara i usluga bilježi rast od 6,5% potaknut oporavkom domaće potražnje. Prema statistici robne razmjene, brži rast robnog uvoza doveo je do pogoršanja vanjskotrgovinskog manjka u deset mjeseci 2016. za 3% u odnosu na isto razdoblje 2015. godine. Zahvaljujući stabilnoj inozemnoj te oporavku domaće potražnje industrijska proizvodnja je, nakon rasta od 1,2% u 2014. i 2,7% u 2015. godini, u prvih jedanaest mjeseci 2016. porasla za 4,1% na godišnjoj razini, čime su se pozitivna kretanja u ovom sektoru nastavila treću godinu zaredom. Pritom je prerađivačka industrija, s udjelom od gotovo 80% u ukupnoj industrijskoj proizvodnji, zabilježila povećanje od 4,5% na godišnjoj razini, odnosno 1 postotni bod više nego u istome razdoblju 2015. godine.

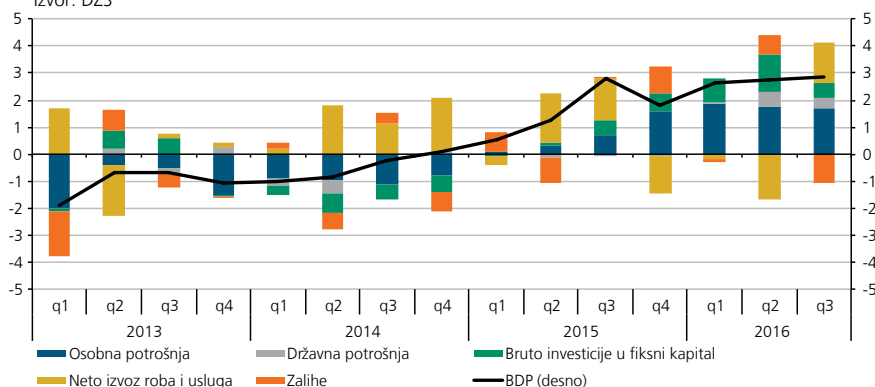
Osobna je potrošnja, u prva tri tromjesečja 2016., porasla za 3,2% na godišnjoj razini, potpomognuta rastom realnih neto plaća (+2,8%), dinamičnijim tržištem rada te rastom potrošačkog kreditiranja. Na oporavak osobne potrošnje ukazuje i ubrzanje rasta maloprodaje koja je u prvih jedanaest mjeseci 2016. godine zabilježila nominalni i realni rast od 2% odnosno 3,9%. Tržište rada obilježilo je daljnje smanjenje registrirane stope nezaposlenosti na

15% sa 17% u 2015., zahvaljujući boljim gospodarskim kretanjima, ali i nastavku nepovoljnih migracijskih kretanja. Iako se ukupan broj zaposlenih u 2016. u prosjeku smanjio za 1,2% na godišnjoj razini (na 1,37 mln), ohrabruje podatak o rastu broja slobodnih radnih mjesta u 2016. za oko 15%. Pad zaposlenosti u kombinaciji s izraženom emigracijom (posebno mlađe, visokoobrazovane radne snage) i povećanjem broja umirovljenika, doveo je do smanjenja radno aktivnog stanovništva za 60-tisuća osoba, što će ograničavajuće djelovati na buduće stope rasta BDP-a.

Bruto investicije u fiksni kapital su u prva tri tromjesečja 2016. zabilježile rast od 4,5% na godišnjoj razini, značajno više nego u godini prije kada su porasle za 1,6%, što je dijelom rezultat gotovo dvostruko većeg iznosa povučenih sredstava iz EU fondova u odnosu na 2015. godinu ali i značajnih investicija u privatnom posebno turističkom sektoru. Rast obujma građevinskih radova u 2016. je prema podacima za deset mjeseci iznosio 2,6% (prva godina rasta nakon sedam uzastopnih godina pada aktivnosti), pri čemu je obujam radova na zgradama, zahvaljujući boljem iskorištenju EU fondova, poticanju energetske obnove te izgradnji turističkih objekata, porastao za impresivnih 9,4% na godišnjoj razini, dok su aktivnosti na ostalim građevinama bile i dalje u padu (-3,3%), što je prvenstveno rezultat političkih turbulencija tijekom 2016., te posljedično smanjenih javnih investicija.

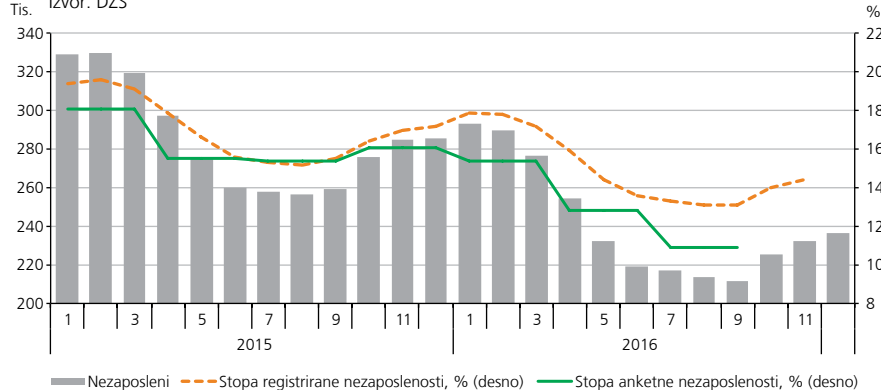
Doprinosi realnom rastu BDP-a (p.b.)

Izvor: DZS



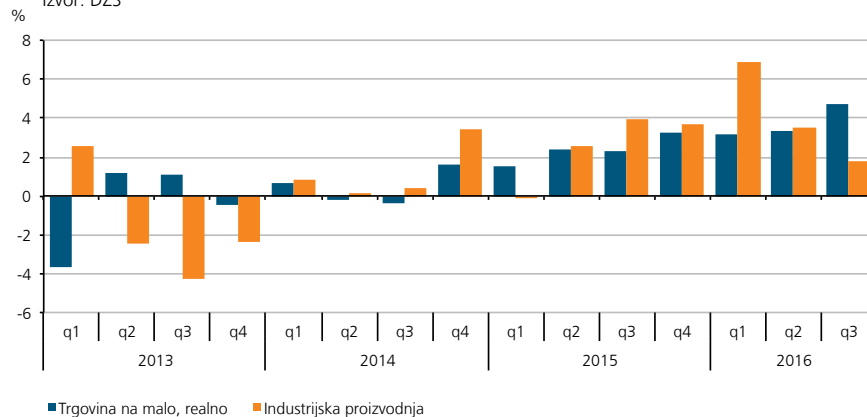
Broj nezaposlenih i stopa nezaposlenosti

Izvor: DZS



Trgovina na malo i industrijska proizvodnja, kal. prilagođene godišnje stope promjene

Izvor: DZS



Makroekonomska kretanja u Hrvatskoj tijekom 2016. godine

(nastavak)

PREGLED 2016. GODINE (NASTAVAK)

Potrošačke su cijene u 2016. smanjene za 1,1% na godišnjoj razini, znatno više nego u prethodne dvije godine (-0,2% u 2014. i -0,5% u 2015.), zahvaljujući nižim cijenama sirove nafte i prehrambenih proizvoda na svjetskim tržištima, te administrativnom smanjenju cijene plina za kućanstva u travnju 2016.. Nakon postupnog slabljenja deflatornih pritisa u drugoj polovini 2016., u prosincu je, uslijed povećanja cijena hrane i prijevoza, zabilježen godišnji rast potrošačkih cijena od 0,2%, signalizirajući preokret trenda u 2017. godini.

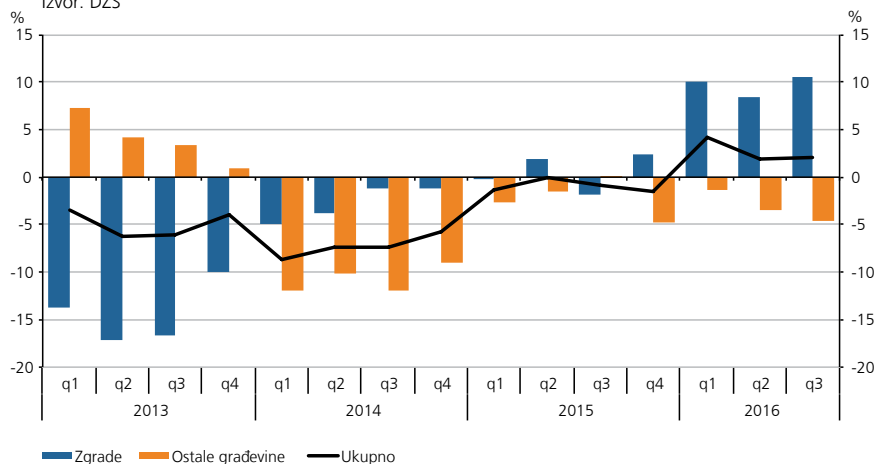
Temeljem zamjetno povoljnijih gospodarskih kretanja tijekom 2016. godine, bitno je poboljšana i fiskalna pozicija te je, prema ocjeni Europske komisije, došlo do smanjenja manjka opće države na oko 2,0% BDP-a (sa 3,3% u 2015. godini). Iako je smanjenje fiskalnog manjka u najvećoj mjeri posljedica zamjetnog rasta prihodne strane (6% u odnosu na 2015.), operativno nefunkcioniranje tehničke Vlade tijekom većeg dijela godine ali i striktnija kontrola ograničila je rast rashodne strane proračuna na oko 2,5%. Smanjenje manjka povoljno je utjecalo i na kretanje javnog duga čija je razina krajem rujna 2016. godine smanjena na 289 mlrd kuna odnosno 84,4% BDP-a.

Domaće financijsko tržište u 2016. godini obilježilo je nastavak ekspanzivne monetarne politike kojom je središnja banka održala okruženje obilne likvidnosti uz niske kamatne stope podržavajući time oporavak kreditiranja, prije svega pojačanu potražnju privatnog sektora za kunkskim kreditima.

Tijekom 2016. godine, HNB je održavao redovite obratne repo operacije, a uvedene su i strukturne repo operacije putem kojih je bankama plasirano sve-

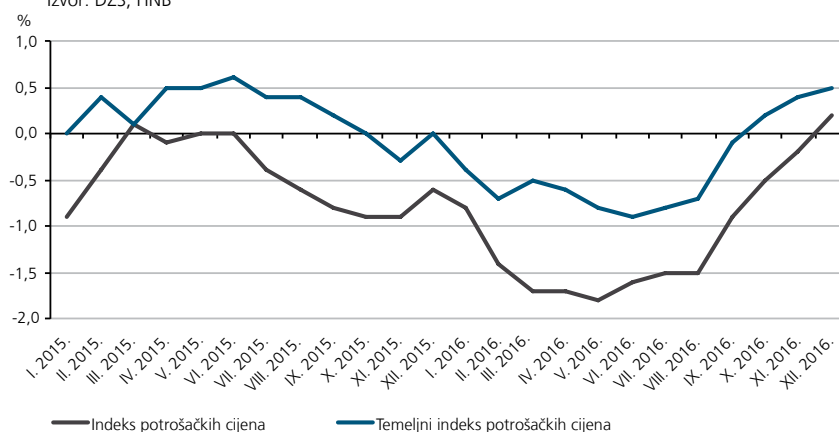
Građevinski radovi (kal. prilagođene godišnje stope promjene)

Izvor: DZS



Ukupna i temeljna stopa inflacije, godišnja stopa promjene

Izvor: DZS, HNB



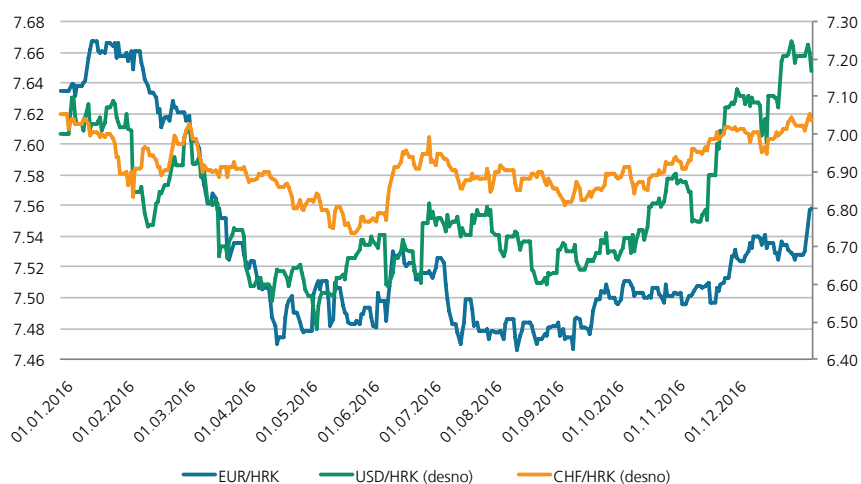
ukupno 993 mln kn na četiri godine uz fiksnu repo stopu koja je iznosila 1,8% na prve dvije, odnosno 1,4% na posljednje dvije aukcije. U skladu s visokom likvidnošću, prosječna je kamatna stopa na međubankarskom tržištu u 2016. godini snižena te je iznosila 0,5% na prekonoćne kredite (-20 b.b. u usporedbi s godinom ranije), 0,7% na 1M (-40 b.b.) te 0,9% na 3M (-40 b.b.), dok je 3M Euribor pao na -0,3% (-20 b.b.).

Uz repo operacije, HNB je održao i četiri devizne intervencije, na kojima je prvi put nakon 2012. godine otkupljivao devize od banaka i to u sveukupnom iznosu od 869 mln eura, čime je održana stabilnost tečaja i kreirana dodatna kunska likvidnost. Tečaj kune prema euru se zahvaljujući rastućim deviznim priljevima od robnog izvoza i rekordne turističke sezone, pozitivnoj neto inozemnoj poziciji banaka i smanjenim fiskalnim rizicima, spustio na prosječnih 7,53 kune za euro (2015: 7,61), što je za 1,0% niže u odnosu na godinu ranije. Kuna je ojačala i prema dolaru i švicarskom franaku i to za 0,8, odnosno 3,2% u prosjeku pa je tečaj snižen na 6,81 kunu za dolar i 6,91 kunu za franak (2015: 6,86 i 7,13).

Kretanja u bankovnom sektoru bila su pod utjecajem konverzije stambenih kredita indeksiranih za švicarski franak te prodaje i otpisa plasmana koji su značajno umanjili volumen kreditnog portfelja a time i imovinu monetarnih financijskih institucija koja je krajem studenog bila niža za 2,6% na godišnjoj razini. Ukupni krediti sniženi su za 5,5% na godišnjoj razini, pri čemu je pad kredita kućanstvima dosegao 6,0% (otpis plasmana uslijed konverzije iznosio je oko 5 mlrd kn), nefinancijskim društvima 3,6%, a središnjoj državi i fondovima socijalne sigurnosti 7,4%. Kunska je kreditiranje međutim

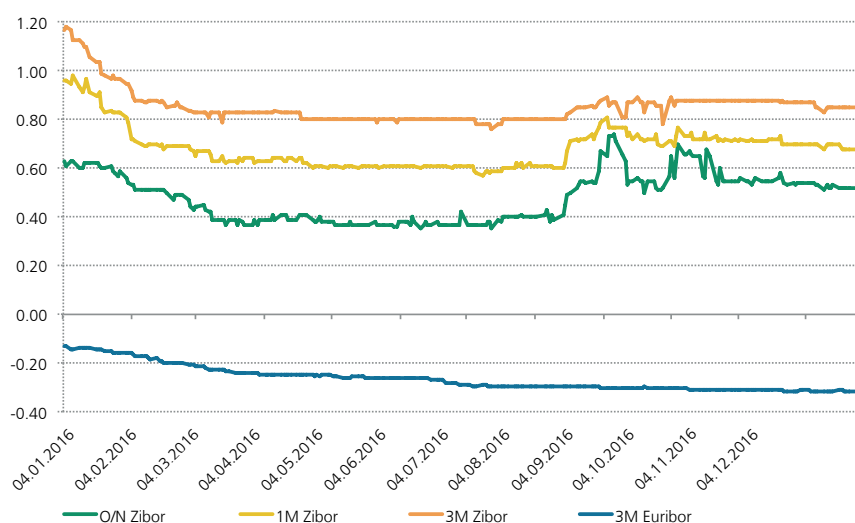
Srednji tečaj kune

Izvor: HNB



Money market rates, %

Source: Reuters

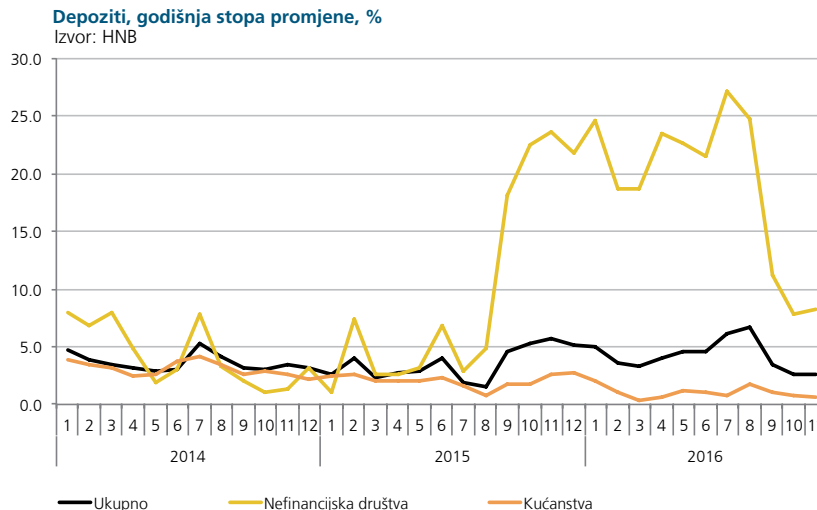
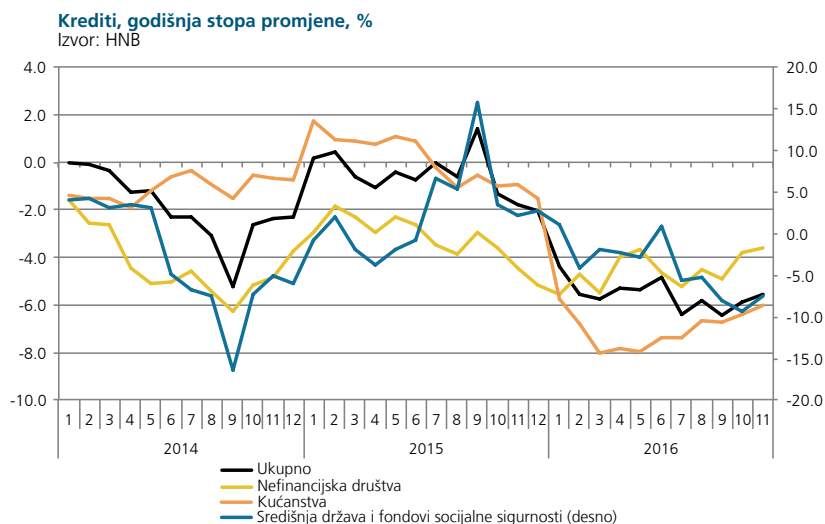


Makroekonomska kretanja u Hrvatskoj tijekom 2016. godine

(nastavak)

PREGLED 2016. GODINE (NASTAVAK)

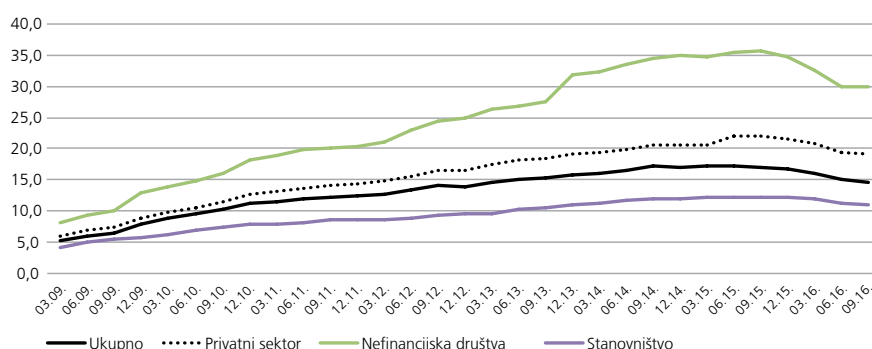
ostvarilo međugodišnji skok od 17,3% uslijed rasta averzije prema valutnom riziku i pada kunskih aktivnih kamata, pa su tako povećanu potražnju za kuskim kreditima zabilježila ne samo kućanstva (+25,1%) kod kojih se značajnim dijelom radi o refinanciranju stambenih kredita s valutnom klauzulom, nego i korporativni sektor (+7,8%). Međugodišnji rast ukupnih depozita značajno je usporio u 2016. u odnosu na godinu ranije (+2,6% u studenome), kako se izgubio efekt prodaje TDR-a koji je u 2015. povećao korporativne depozite dižući međugodišnju stopu rasta ukupnih depozita na preko pet posto. Dinamičnija gospodarska aktivnost podržala je rast depozita nefinancijskih društava koji su tako krajem studenoga bili viši za čak 8,2% na godišnjoj razini, dok je u slučaju kućanstava, rast usporio na mršavih 0,7%, što je posljedica poreza na prihode od kamata od štednje te niskih kamata na oročene depozite koje su potaknule građane na transfer sredstava s bankovnih računa u lukrativnije oblike ulaganja.



Pojačana aktivnost prodaje i otpisa potraživanja te konverzija stambenih kredita u 2016. godini rezultirali su zamjetnim poboljšanjem kvalitete aktive uslijed oštrog pada udjela djelomično nadoknadivih i potpuno nenadoknadivih kredita u ukupnim kreditima. Krajem trećeg tromjesečja udio je na razini ukupnog kreditnog portfelja iznosio 14,7% (kraj 2015: 16,7%), pri čemu se kod privatnog sektora spustio na 19,2% (kraj 2015: 21,6%), od toga kod sektora kućanstava na 11,1% (kraj 2015: 12,2%), a kod nefinancijskih društava na 30,0% (kraj 2015: 34,7%). Kapitaliziranost banaka ostala je snažna te je stopa ukupnoga kapitala iznosila 21,5% krajem rujna 2016. godine.

Udio djelomično nadoknadivih i potpuno nenadoknadivih kredita u ukupnima, %

Izvor: HNB



Stopa ukupnog kapitala banaka, %

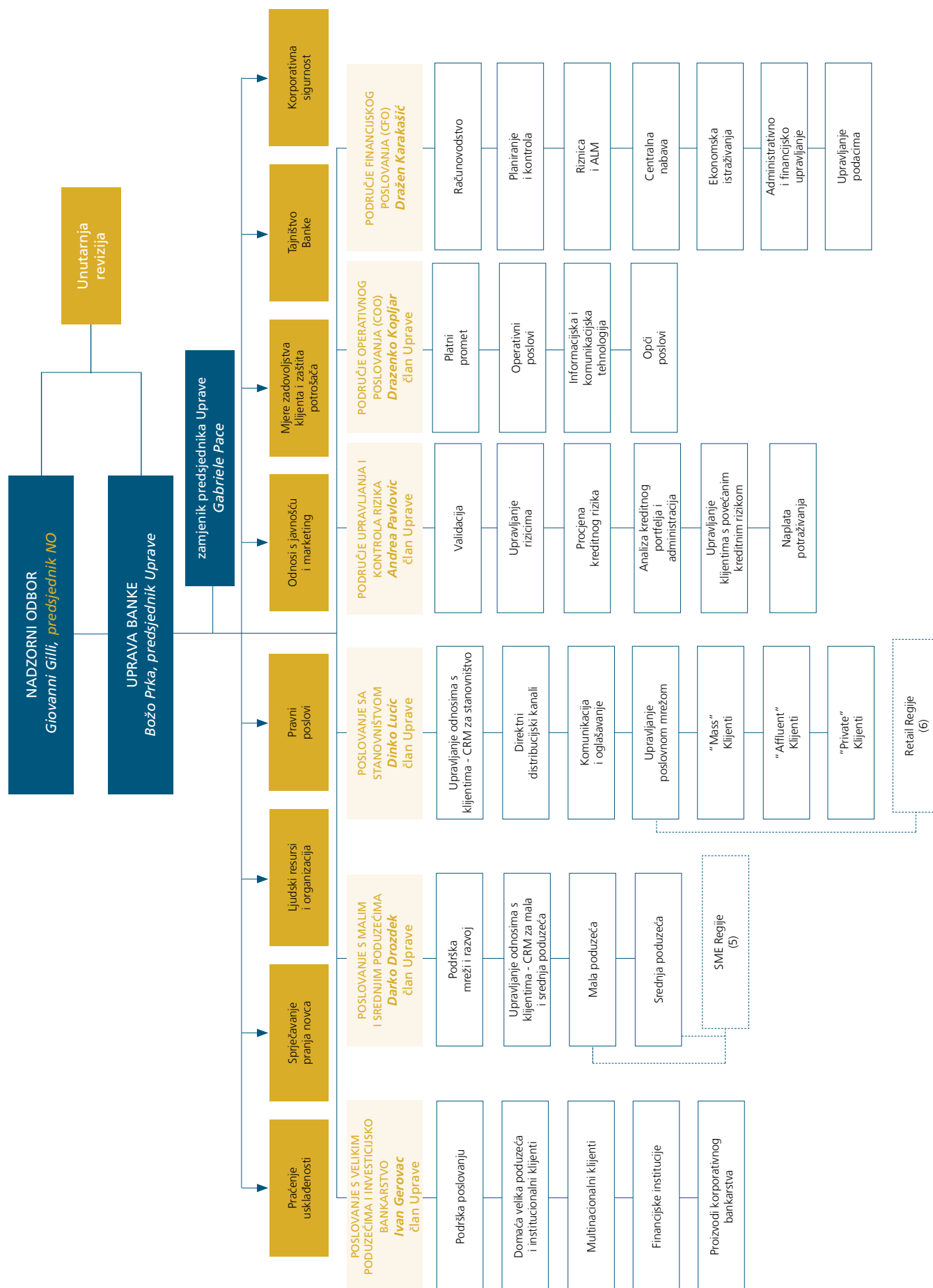
Izvor: HNB





Organizacijska struktura

Organizacijska struktura



Opis poslovanja
Banke

Opis poslovanja Banke

Privredna banka Zagreb d.d. (PBZ) osnovana je 1966. godine, te je kontinuirano vodeća financijska institucija na hrvatskom tržištu s utvrđenom bazom poslovanja i nacionalno poznatom markom proizvoda.

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 d.d. 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 Hrvatske.

ORGANIZACIJSKA STRUKTURA I POSLOVNE AKTIVNOSTI

PBZ je prema podacima s kraja 2015. godine druga banka u Hrvatskoj po ukupnoj aktivni i peta po upisanom dioničkom kapitalu. Banka je bila i ostala vodeća financijska institucija na hrvatskom tržištu s uspostavljenom bazom poslovanja i prepoznatim nacionalnim imenom.

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 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 d.d. 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., 2009., 2013., 2014. i 2015. godine. Tijekom 2006. godine Banka je primila i nagradu Euromoney-ja "The Best Debt House

in Croatia". U 2012. godini osvojili smo nagradu za najbolju uslugu privatnog bankarstva u Hrvatskoj. Također, Banka je nagrađena od mjesečnika The Banker kao najbolja hrvatska banka 2005. i 2011. godine. U 2003., 2004., 2005., 2006., 2007., 2008., 2009., 2010. i 2011. godini kvaliteta PBZ-a još je jednom potvrđena nagradom mjesečnika Global Finance za najbolju banku u Hrvatskoj, dok je u 2012., 2013., i 2014. godini internet bankarstvo prepoznato kao najbolje u Hrvatskoj i istočnoj Europi.

Također, tijekom 2013., 2015. i 2016. godine mjesečnik Global Finance proglasio je PBZ najboljom bankom u Hrvatskoj u kategoriji „Best Emerging Markets“ banke u centralnoj i istočnoj Europi. U 2003., 2004., 2005. i 2006. godini PBZ je dobila prestižne domaće nagrade - Zlatnu dionicu kao najbolja bankarska dionica u zemlji i nagradu "Zlatna kuna" u 2004., 2005. i 2010. godini za prethodnu godinu. Dodatna priznanja Banci primljena su 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 d.d. trenutno zapošljava 3.635 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.

POSLOVANJE SA STANOVNIŠTVOM

U segmentu poslovanja sa stanovništvom PBZ posjeduje komparativnu prednost u odnosu na konkurente zbog razgranate mreže podružnica i poslovnica u Hrvatskoj, koja se sastoji od 195 organizacijskih jedinica u 6 regija i 19 prodajnih centara koji pokrivaju cijeli teritorij Hrvatske. Našu usmjerenost na klijenta potvrđuje "inovacija", nagradni program za klijente koji koriste nekoliko grupa proizvoda (do njih 8) i kojima se dodjeljuju popusti na naknade ili im se odobravaju poticajne kamatne stope. S ciljem restrukturiranja i repozicioniranja tradicionalnih distribucijskih kanala poslovne mreže, PBZ također nastavlja razvijati i poboljšavati svoje distribucijske kanale direktnog bankarstva. Banka je proširila mrežu bankomata koji primaju Maestro, MasterCard, Visa, Visa Electron kao i American Express kartice (ukupno 722 bankomata). Broj EFT POS terminala (prodajnih jedinica) premašio je 31.099.

Opis poslovanja Banke

(nastavak)

POSLOVANJE SA STANOVNIŠTVOM (NASTAVAK)

Kao lider u modernim tehnologijama PBZ je proširila i svoje distribucijske kanale i proizvode primjenjujući najnapredniju tehnologiju u implementaciji svojih PBZ 365 usluga. Uz Internetsko bankarstvo - PBZ365@NET i mobilno bankarstvo – mPBZ, klijenti mogu pristupiti svojim računima 24 sata dnevno, sedam dana u tjednu s bilo kojeg mjesta u svijetu gdje imaju pristup internetu. Prije nekoliko godina PBZ je uveo mPBZ, cijeli niz bankarskih usluga preko mobilnog uređaja, kao što su plaćanje računa (uključujući skeniranje 2D barkoda – scan & pay), uvid u sve račune i proizvode koje klijent ima ugovorene, ugovaranje novih proizvoda (oročenja, pozajmice, osiguranja), trgovanje vrijednosnicama itd. Ova postignuća učvrstila su položaj PBZ-a kao vodeće banke na hrvatskom tržištu u elektroničkom bankarstvu i kao tehnološkog predvodnika na hrvatskom financijskom tržištu. PBZ je jedna od prvih banaka u Hrvatskoj koja je uvela sigurno elektroničko poslovanje temeljeno na 3D Secure tehnologiji (Verified by Visa i MasterCard SecureCode) i CAP/DPA tehnologiju za autentifikaciju klijenata. Nedavno je PBZ uvela nove inovativne usluge – Internetski kanal distribucije investicijskog bankarstva, brokerske usluge na domaćoj burzi kao i poslovanje sa skrbničkim računima. U području maloprodaje PBZ Banka kontinuirano prati zahtjeve tržišta i unaprjeđuje široku paletu svojih proizvoda i usluga u skladu s njima.

Temeljem prepoznatih potreba PBZ je prihvatila svoju ulogu u zaštiti okoliša i društvenoj odgovornosti i sukladno tome prilagodila i proširila svoju ponudu proizvoda kreditima kao što su Energo krediti, krediti za školarine i troškove studiranja, krediti za umirovljenike, krediti za društveno poticanu stanogradnju, stambeni krediti uz državnu potporu itd. Sveukupno u razdoblju od 2000. godine PBZ je učvrstio svoj položaj vodeće banke na hrvatskom tržištu u poslovanju s građanima, s preko 20 posto udjela u tržištu kredita na razini Grupe. U području štednje PBZ Grupa je znatno povećala svoje depozite zadržavši preko 20 posto svih depozita stanovništva u Hrvatskoj.

Poslovanje sa stanovništvom PBZ-a obuhvaća sljedeće organizacijske dijelove: Direktni distribucijski kanali, Upravljanje odnosima s klijentima – CRM za stanovništvo, Komunikacija i oglašavanje, Upravljanje poslovnom mrežom, funkcije Mass klijenti, Affluent klijenti te Private klijenti.

DIREKTNI DISTRIBUCIJSKI KANALI

Funkcija Direktni distribucijski kanali odgovorna je za razvoj i održavanje Internet i Mobilnih kanala distribucije, kontakt centra, bankomatske mreže i drugih samposlužnih terminala. Razvojne aktivnosti obuhvaćaju sudjelovanje u istraživanju i razvoju inovativnih multichannel rješenja s

ciljem unaprijeđena korisničkog iskustva te ostvarivanja strateških ciljeva banke, podržavanje integracije CRM rješenja u direktnim kanalima distribucije, razvoj vlastite i partnerskih mreža bankomata, suradnja na/u marketinško-promotivnim projektima, edukacija klijenta te edukacija i unaprjeđenje prodaje direktnih kanala PBZ mreži poslovnica.

UPRAVLJANJE ODNOSIMA S KLIJENTIMA – CRM ZA STANOVNIŠTVO

Ovaj organizacijski dio analizira i razvija modele odnosa s klijentima, nadzire i implementira mjerenja ključnih pokazatelja koji su vezani za učinkovitost distribucijske mreže, produkciju i usluge namijenjene fizičkim osobama za Banku i druge članove PBZ Grupe. Ključni zadaci organizacijskog dijela su aktivnosti CRM-a, provođenje analiza (klijenata, proizvoda, usluga i distribucijske mreže) i direktnog marketinga, razvoj podrške za bolje upravljanje odnosom s klijentima i izračun ključnih pokazatelja uspjeha u upravljanju odnosima između klijenta i Banke. Poslovanje sa stanovništvom uključuje i ISBD-ov Ured za razvoj odnosa s klijentima - stručni poslovni centar za podršku bankama ISBD-a u implementaciji poslovne prakse CRM-a.

KOMUNIKACIJA I OGLAŠAVANJE

Aktivnosti ovog Ureda uključuju izbor i razvoj ideja za promociju kao podrška prodaji proizvoda i usluga Banke namijenjenih fizičkim i pravnim (SME) osobama. U suradnji s marketinškom agencijom Ured definira, organizira i provodi marketinške kampanje (izravni marketing, promociju, oglašavanje). Ured je također odgovoran za odabir najučinkovitijih komunikacijskih kanala za određene segmente tržišta i planiranje oglašavanja u suradnji s marketinškom agencijom.

Ured sudjeluje u izradi prijedloga marketinškog budžeta i marketinškog plana i prati realizaciju tijekom cijele godine. Kontinuirano prati nove i postojeće proizvode i usluge Banke i konkurenata te komunikacijske kanale i marketinške kampanje konkurenata.

UPRAVLJANJE POSLOVNOM MREŽOM

Funkcija Upravljanje poslovnom mrežom odgovorna je za organizaciju, razvoj, koordinaciju, podršku i praćenje poslovne mreže Poslovanja sa stanovništvom, temeljnog distribucijskog kanala s retail klijentima Banke, kanale kontakata s retail klijentima i prodajnu mrežu vanjskih partnera. Najvažnije nadležnosti Funkcije obuhvaćaju upravljanje retail regijama te kanalima kontakata s retail klijentima, upravljanje prodajom vanjskih partnera, kapi-

talna i investicijska ulaganja u poslovnu mrežu, kadrovsko upravljanje poslovnom mrežom, sudjelovanje u određivanju i raspodjeli budžetskih veličina i oblikovanje modela postavljanja ciljeva, mjerenja učinaka i nagrađivanja u poslovnoj mreži, oblikovanje i provođenje sustava razvoja i edukacije kadrova, definiranje i kontinuirano unapređivanje modaliteta, procesa, procedura i pravila te propisivanje uputa vezano uz redovito poslovanje kao i planiranje i uvođenje novih tehnologija u poslovanje te razvoj i podrška.

MASS KLIJENTI

Cilj funkcije "Mass klijenti" je definirati i implementirati poslovne strategije i politike, proizvode i usluge kao i vrijednosne prijedloge i formiranje cijena za "Mass" segment. Osmišljava i ažurira "customer journey" za relevantni segment te proizvode i usluge. Razvija, upravlja i ažurira proizvode i usluge koji su vezani za tekuće račune, transakcije, stambene i hipotekarne kredite, nenamjenske kredite te neživotna osiguranja za sve segmente klijenata stanovništva. U suradnji sa ISP Cardom upravlja i ažurira proizvode i usluge koji su vezani uz kartice. U suradnji sa Upravljanjem poslovnom mrežom daje podršku i osigurava komercijalnu koordinaciju prodajnom osoblju koje se tiče pojedinačnih segmenata unutar mreže poslovnica.

AFFLUENT KLIJENTI

Funkcija Affluent klijenti je odgovorna za definiranje i provedbu poslovne i komercijalne strategije i politike, proizvoda, usluga kao i vrijednosne prijedloge i formiranje cijena za Affluent segment. Također je odgovorna za kreiranje i unaprjeđenje servisnog modela za Affluent segment, za koordinaciju Affluent sales force-a u poslovnoj mreži te koordinaciju prodajnih aktivnosti za Affluent segment. Cilj je pružanje podrške poslovnoj mreži i prodajnim kanalima kako bi se definirana strategija usvojila i dostigao cilj prodaje Affluent segmenta. Odgovornost Funkcije uključuje i razvoj, upravljanje i ažuriranje proizvoda i usluga vezanih uz oročene depozite za fizičke osobe u svim segmentima, te proizvode i usluge vezane uz ulaganja i životna bankoosiguranja u suradnji s Eurizon Capital, Banca IMI ISP Division osiguranju i lokalnim partnerima.

PRIVATE KLIJENTI

Funkcija Private klijenti je odgovorna za definiranje i provedbu poslovne i komercijalne strategije i politike, proizvoda, usluga kao i vrijednosne prijedloge i formiranje cijena za Private segment. Također je odgovorna za kreiranje i unaprjeđenje servisnog modela te upravljanje prodajnim aktivnostima za Private segment.

POSLOVANJE S VELIKIM PODUZEĆIMA I INVESTICIJSKO BANKARSTVO

Privredna banka Zagreb d.d. jedna je 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 d.d.. Potpomognuta snažnim elektronskim kanalima distribucije, naša mreža vrlo organiziranih podružnica predstavlja glavnu pokretačku snagu u efikasnom opsluživanju klijenata. Težimo povećanju vrijednosti kroz pružanje integriranih financijskih rješenja koja će zadovoljiti individualne potrebe naših klijenata.

Za potrebe izvršenja klasičnih novčanih i drugih transakcija, Privredna banka Zagreb d.d. je razvila modernu platformu za podršku poslovnim klijentima. Zahvaljujući širokoj mreži banaka s kojima surađuje, te SEPA dostupnošću, uspješno pruža brze i povoljne usluge u području međunarodnih platnih transakcija.

Privredna banka Zagreb d.d. je također znatno unaprijedila proces domaćeg platnog prometa. Banka direktno posluje preko HSVP-a (Hrvatski sustav velikih plaćanja) i NKS-a (Nacionalni klirinški sustav), te je u mogućnosti provesti transakciju kroz najpogodniji kanal. Unaprijeđena usluga Internet bankarstva za poslovne korisnike – PBZ COM@NET – podržava plaćanja u zemlji i inozemstvu. Kada je riječ o investicijskom bankarstvu, Privredna banka Zagreb dominantan je sudionik na hrvatskom tržištu. Pokretač je brojnih suvremenih proizvoda i znatno je pridonijela početku razvoja financijskog tržišta u Hrvatskoj. Aktivnom ulogom na primarnom i sekundarnom tržištu kapitala zavrijedila je naziv tržišnog lidera. Stoga smo odlučni u namjeri da zadržimo status najbolje financijske institucije u regiji. Ovo priznanje dali su nam naši klijenti zahvaljujući sposobnosti pružanja najbolje kvalitete u svemu što radimo.

Poslovanje s velikim poduzećima i investicijsko bankarstvo obuhvaća sljedeće organizacijske jedinice: Domaća velika poduzeća i institucionalni klijenti, Multinacionalni klijenti, Financijske institucije, Proizvodi korporativnog bankarstva i Podrška poslovanju.

DOMAĆA VELIKA PODUZEĆA I INSTITUCIONALNI KLIJENTI

Ova organizacijska jedinica odgovorna je za upravljanje cjelokupnim bankarskim poslovanjem s najvećim domaćim korporativnim klijentima, središnjom državom, javnim ustanovama, komunalnim javnim poduzećima, te ostalim poduzećima i institucijama javnog sektora. Također je odgovorna za vođenje i praćenje kompletnih

Opis poslovanja Banke

(nastavak)

POSLOVANJE S VELIKIM PODUZEĆIMA I INVESTICIJSKO BANKARSTVO (NASTAVAK)

poslovnih odnosa s vodećim privatnim poduzećima čiji je poslovni odnos s Bankom iznimno složen i strukturiran, što podrazumijeva višestruko ispreplitanje proizvoda i usluga koje koriste.

Poslovne aktivnosti organizacijskog dijela obuhvaćaju, pored ostalog, prezentiranje i prodaju proizvoda Banke postojećim i potencijalnim klijentima, pripremu i organiziranje specifičnih prezentacija u cilju prodaje bankovnih proizvoda i usluga, pružanje usluga savjetovanja o različitim načinima financiranja i kreiranje najboljeg mogućeg rješenja za konkretnog klijenta; podnošenje ponuda klijentima, poticanje razvoja proizvoda te koordiniranje aktivnosti između svih službi Banke i danog klijenta. U suradnji s drugim organizacijskim jedinicama Banke, nudi klijentima sve vrste bankarskih proizvoda i usluga, kao što je otvaranje poslovnih računa, ugovaranje Internet bankarstva, odobravanje svih vrsta kredita i plasmana, otkup potraživanja, eskontiranje mjenica, faktoring, bankovne garancije, akreditivi, usluge upravljanja gotovinom (organiziranje, prikupljanje i transport, objedinjeno vođenje računa tj. cash pooling), kartični poslovi, leasing, višenamjenske okvirne linije, pružanje financijske podrške izvoznicima, kao i druga inovativna rješenja prilagođena potrebama svakog pojedinog klijenta. U koordinaciji s drugim jedinicama Banke, ova organizacijska jedinica aktivno sudjeluje u prodaji svih proizvoda PBZ Grupe.

Osim navedenih, u ponudi su i agentske usluge u okviru mandatnih poslova – obavljanje transakcija u ime i za račun nalogodavca, kao i komisionih poslova – koji se obavljaju u vlastito ime a za račun nalogodavca, sve u skladu s ovlastima agenta ugovorenim u konkretnom slučaju. U svakom segmentu svojih poslovnih aktivnosti, operacija i pružanja usluga, nastojimo promovirati bankovne standarde najviše kvalitete, prvenstveno i najvažnije kroz stručnost te prilagodljivost postojećim i potencijalnim klijentima.

MULTINACIONALNI KLIENTI

Ova organizacijska jedinica odgovorna je za uspostavu i vođenje poslovnog odnosa s velikim domaćim privatnim kompanijama, kompanijama u stranom vlasništvu i stranim pravnim osobama – nerezidentima.

Pruža cijelu paletu bankarskih proizvoda i usluga ovisno o specifičnim potrebama klijenata, u suradnji s ostalim organizacijskim jedinicama Banke i PBZ Grupe. Klijentima se pristupa individualno, sukladno njihovim potrebama, te se pružaju različite bankarske i savjetodavne usluge kao i podrška svim aspektima njihovih poslovnih aktivnosti. Klijentima su na raspolaganju sljedeći bankarski proizvodi i

usluge: otvaranje transakcijskih računa, objedinjeno vođenje računa, ugovaranje Internet bankarstva, odobravanje kredita, otkup potraživanja, eskont mjenica, savjetodavne usluge po svim oblicima financiranja, izdavanje garancija i otvaranje akreditiva, upravljanje gotovinom (organiziranje, prikupljanje i transport gotovine, cash pooling, globalno upravljanje gotovinom), kartični poslovi, leasing, proizvodi za stanovništvo namijenjeni zaposlenicima korporativnih klijenata i ostalo.

Vodeći klijenti ovog organizacijskog dijela su društva u djelatnosti turizma, informatičkoj industriji, energetici, velika trgovačka poduzeća u djelatnosti maloprodaje, građevinarstvu, proizvodnji hrane i farmaceutske industriji. Područje odgovornosti odnosi se i na koordinaciju poslovnih aktivnosti Privredne banke Zagreb d.d. i njene matične banke – Intesa Sanpaolo. Ovaj organizacijski dio također pruža sve bankarske i savjetodavne usluge klijentima Intesa Sanpaolo Grupe koji su prisutni na hrvatskom tržištu, kao i drugim kompanijama u stranom vlasništvu. S obzirom na dobro razvijenu poslovnu mrežu Privredne banke Zagreb, uspješno smo organizirali cjelokupni proces upravljanja gotovinskim transakcijama za neke od naših klijenata koji se ubrajaju u najveće trgovačke lance, kao i za kompanije u turizmu.

Kompanijama koje se bave izgradnjom 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. Osim vođenja poslovnih odnosa, ova organizacijska jedinica također pomaže stranim ulagačima u procesu osnivanja nove kompanije u Hrvatskoj, pruža savjetodavne usluge i opće informacije o uvjetima poslovanja u Hrvatskoj, kontaktira klijente i spaja ih s institucijama koje su ključne za odvijanje redovnih poslovnih aktivnosti.

Jedna od odgovornosti ovog organizacijskog dijela odnosi se na 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). Takva suradnja uključuje otvaranje i vođenje računa, deponiranje sredstava te davanje klijentima svih informacija koje su im potrebne za poslovanje u Hrvatskoj, što zahtijeva stalno praćenje cjelokupne regulative koja se odnosi na domaću valutu (i blisku suradnju s Hrvatskom narodnom bankom i Ministarstvom financija posebno u sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma).

Zadaća organizacijskog dijela također je osigurati da sve inicijative poduzete u odnosu na klijenta kao i kontakti s klijentom budu u skladu s lokalnim standardima i zahtjevima (internim i eksternim) te odlukama Uprave Banke i ugovorima/ovlaštenjima.

FINANCIJSKE INSTITUCIJE

Financijske institucije predstavljaju organizacijski dio odgovoran za uspostavu, promicanje i praćenje cijelog spektra poslovnih odnosa između Banke i više od 1800 domaćih i stranih banaka te drugih financijskih institucija (uključujući investicijske i mirovinske fondove) koje su prisutne kako na tržištima u nastajanju tako i zrelim, razvijenim tržištima. Područje odgovornosti podrazumijeva i sudjelovanje u prodaji svih proizvoda Banke i PBZ Grupe te davanje stručnih savjeta i ponudu individualnih rješenja "iz jednog izvora" (single-source solutions) koja odgovaraju specifičnim zahtjevima klijenata.

Smatramo da povjerenje, kontinuitet poslovnog odnosa te predanost i osobno zalaganje čine čvrst temelj za uspješno stvaranje novih poslovnih prilika te će stoga klijenti u svakom od naših menadžera za odnose s klijentima imati pouzdanog partnera preko kojeg mogu dobiti informacije o cjelokupnoj paleti proizvoda PBZ Grupe. Svim klijentima Banke možemo ponuditi posebno izrađena rješenja za financiranje njihovih potreba, uključujući financiranje trgovine (trade finance), kreditne i specijalne aranžmane s financijskim institucijama (domaćim i stranim), kredite kupcu i forfaiting transakcije namijenjene za potporu i unapređenje izvoza, i drugo. Privredna banka Zagreb d.d. izgradila je reputaciju vodeće banke u Hrvatskoj u segmentu financiranja izvoza putem kredita kupcima (Buyer's Credit). U cilju osiguranja podrške platnim transakcijama i dokumentarnom poslovanju klijenata te koristeći nove mogućnosti za suradnju s renomiranim inozemnim financijskim institucijama, Banka je zaključila niz ugovora kao što su: Low Value Payments Agreements, MT101 Bilateral Agreements, Rebate Agreements, Cash Letter Services Agreements, Risk Sharing Agreements i sl.. Potrebno je naglasiti da je Privredna banka Zagreb d.d. prva hrvatska banka koja je u potpunosti implementirala Globalno upravljanje gotovinom (Global Cash Management) i jedna od prvih koje su ponudile SEPA plaćanja svojim klijentima. Zahvaljujući kontinuiranom ulaganju u nove kanale i načine izvršavanja međunarodnih platnih transakcija, u mogućnosti smo ponuditi klijentima iznimno učinkovito, brzo i troškovno povoljno obavljanje platnih transakcija diljem svijeta. U suradnji s inozemnim bankama partnerima, ostvaren je stupanj potpuno automatizirane

obrade plaćanja (STP rate) od 99,9 %, na temelju čega Banka već niz godina zaredom dobiva priznanja za izvrsnost u obavljanju platnog prometa s inozemstvom (STP excellence awards) od strane vodećih inozemnih banaka, na primjer Deutsche Bank AG, Citibank NA, JP Morgan Chase i Bank of New York Mellon. Putem razvijene korespondentska mreže klijentima je omogućen izravan pristup svim svjetskim tržištima, što je od iznimne važnosti za njihove izvozno-uvozne aktivnosti. Kako bismo im pružili što kvalitetniju uslugu, stručni tim nadležan za dokumentarne poslove s inozemstvom, odnosno dokumentarna plaćanja i garancije u poslovima s inozemstvom, djeluje u potpunoj sinergiji s timom menadžera za odnose s klijentima pri Financijskim institucijama. Predanost i iskustvo naših specijalista za trade finance u funkciji su pružanja stručne i financijske podrške izvozno orijentiranim poduzećima kao i podrške poslovima uvoza opreme, projektima u građevinarstvu i drugim specifičnim projektima. Također, u odgovoru na specifične zahtjeve tržišta, Banka je prva u Hrvatskoj ponudila klijentima uslugu dokumentarnih plaćanja u zemlji.

Putem specijaliziranog ureda, (EU Desk), Banka pruža klijentima informacije i savjete o programima i natječajima Europske unije. Banka je također ugovorila niz kreditnih aranžmana s nadnacionalnim institucijama i na taj način pribavila sredstva koja se plasiraju krajnjim korisnicima, npr- za financiranje projekata iz područja zaštite okoliša, unapređenja zdravlja i sigurnosti na radu, projekata za poboljšanje kvalitete proizvoda i energetske učinkovitosti sukladno EU standardima, te za financiranje drugih sličnih projekata. Većinu ovih kreditnih linija prati dodjela bespovratnih sredstava Europske komisije odnosno pružanje tehničke pomoći pri strukturiranju i pripremi projekata kako bi mogli zadovoljiti propisane uvjete

Za svoju predanost i profesionalnu izvrsnost u realizaciji programa dogovorenih s nadnacionalnim institucijama, Privredna banka Zagreb je zadnjih godina primila niz priznanja, među kojima nagradu dodijeljenu od strane EBRD-a kao banka koja u Republici Hrvatskoj najaktivnije financira izvoz, te nagradu za uspješnost u provedbi EBRD-ovog programa za financiranje projekata održive energije (WeBSEFF), putem kojeg je financiran nagrađeni projekt energetske učinkovitosti u obnovi stambene zgrade. Pored toga, Privredna banka Zagreb u suradnji s Hrvatskom bankom za obnovu i razvitak nudi različite programe kreditiranja namijenjene korporativnim

Opis poslovanja Banke

(nastavak)

POSLOVANJE S VELIKIM PODUZEĆIMA I INVESTICIJSKO BANKARSTVO (NASTAVAK)

FINANCIJSKE INSTITUCIJE (NASTAVAK)

klijentima svih profila. Dio odgovornosti **Financijskih institucija** pribavljanje je dugoročnih sredstava za potrebe svih članica PBZ Grupe, kao i koordiniranje i praćenje cjelokupne poslovne suradnje članica PBZ Grupe s financijskim institucijama te međunarodnim razvojnim bankama i EU.

PROIZVODI KORPORATIVNOG BANKARSTVA

Privredna banka Zagreb kontinuirano je usmjerena na klijenta i upravo stoga smo početkom 2016. godine proveli reorganizaciju kako bismo velikim i srednjim poduzećima omogućili ponudu proizvoda i usluga s jednog središnjeg mjesta, gdje će se sveobuhvatno sagledati poslovanje i potrebe klijenta u današnjem dinamičnom i zahtjevnom okruženju.

Proizvodi korporativnog bankarstva objedinjuju sljedeće poslovne funkcije: poslovanje bivšeg Sektora investicijskog bankarstva (prema trenutnoj organizacijskoj strukturi) - Tržišta kapitala, Skrbništvo i Poslovi depozitara, Brokerski poslovi, Financijsko savjetovanje, Strukturirano financiranje (uključuje Sindicirano i Projektno financiranje), Investicijska analiza te Faktoring, Transakcijsko bankarstvo i Leasing.

Faktoring

PBZ Faktoring, kao jedan od proizvoda korporativnog bankarstva, financijski je posao u kojem se otkupljuju kvalitetne kratkoročne tražbine nastale s osnove isporuke dobara i pružanja usluga između poslovnih subjekata, dobavljača i kupaca, na temelju dokumenata kojima se dokazuje postojanje tražbine (faktura/specifikacija faktura, situacija i sl.). Prodajom tražbina korisnik usluge faktoringa skraćuje rokove naplate svojih kratkoročnih tražbina koje imaju odgođene rokove plaćanja, te time osigurava poboljšanje svoje likvidnosti bez potrebe kreditnog zaduženja.

PBZ Faktoring otkupljuje tražbine nastale u domaćem i međunarodnom pravnom prometu roba i usluga te nudi usluge domaćeg faktoringa, eskonta mjenica, izvoznog faktoringa (dvofaktorskog) i uvoznog faktoringa.

Transakcijsko bankarstvo

Posljednjih godina PBZ daje veliku pozornost proizvodima iz palete transakcijskog bankarstva za poslovne subjekte, zadovoljavajući zahtjeve svih segmenata klijenata - od najmanjih poslovnih subjekata do multinacionalnih kompanija - kojima stoji na raspolaganju velika paleta proizvoda, od onih najjednostavnijih, vezanih uz otvaranje i održavanje transakcijskih računa pa sve do složenih proizvoda koji velikim klijentima omogućavaju centralno upravljanje sred-

stvima te optimalno korištenje istih.

Proizvodi i usluge transakcijskog bankarstva, ali i druge skupine proizvoda, klijentima stoje na raspolaganju kroz niz različitih elektroničkih kanala poput sofisticiranog sustava Internetskog bankarstva do rješenja za izravnu komunikaciju sa sustavima klijenata. U isto vrijeme, Banka pridaje veliku pozornost razvoju sustava sigurnosti kako bi poslovanje klijenata bilo u potpunosti zaštićeno. U suradnji s drugim bankama koje pripadaju ISP Grupi, Privredna banka Zagreb d.d. postala je značajan igrač i na međunarodnom tržištu upravo zahvaljujući sofisticiranim i visoko automatiziranim uslugama koje je u mogućnost ponuditi najzahtjevnijim grupacijama klijenata.

Investicijska analiza

Investicijska analiza predstavlja nezamjenjiv izvor informacija za poslovanje kako investicijskog bankarstva tako i za druge interne korisnike, gdje se kroz kreiranje analiza industrija i korporativnih analiza dobiva relevantna informacija o kretanju pojedine industrije i pojedinog poslovnog subjekta. Poslovi investicijske analize unutar Proizvoda korporativnog bankarstva predstavljaju jedinstveni odjel po svom obuhvatu u dijelu poslova analize, a što druge konkurentske banke na ovakav način nemaju razvijeno kao proizvod, odnosno uslugu. Uz uspostavljanje i održavanje kontakata s odgovarajućim agencijama i stručnjacima iz specifičnih industrija i poduzeća, zadatak investicijske analize je organiziranje i razvoj relevantnih baza podataka.

Tržišta kapitala

Privredna banka Zagreb d.d. predvodnik je u pružanju inovativnih financijskih rješenja na domaćem tržištu kapitala koja je naš tim profesionalaca razvio za potrebe države, tijela lokalne samouprave i za brojna poduzeća.

Na prvom smo mjestu prema broju odrađenih transakcija prikupljanja vlasničkog kapitala putem javnih ponuda dionica. PBZ je također vodeći sudionik na domaćem tržištu dužničkih vrijednosnih papira te banka koja je, po broju i volumenu izdanja, strukturirala i provela većinu dosadašnjih izdanja obveznica i komercijalnih zapisa u Republici Hrvatskoj.

Brokerski poslovi

Uz posredovanje pri kupnji i prodaji vrijednosnih papira na domaćim i stranim tržištima, brokerske usluge Banke uključuju i pružanje detaljnih informacija o aktivnostima trgovanja, o ponudi i potražnji, dostupnih putem elek-

troničkih sustava trgovanja te promptno izvješćavanje o transakcijama vrijednosnim papirima. Zahvaljujući kvaliteti brokerskih usluga koje nudi, Banka je postala jedan od lidera na domaćem tržištu u ovom segmentu poslovanja, osobito na polju elektroničkog trgovanja. Ključan element za uspješno obavljanje brokerskih poslova predstavlja internetska platforma PBZ Investor, u potpunosti razvijena unutar Banke, namijenjena malim i institucionalnim ulagačima.

Financijsko savjetovanje

Tim PBZ-a zadužen za poslove financijskog savjetovanja bavi se savjetovanjem koje se odnosi na spajanja i stjecanja udjela u društvima, restrukturiranje poslovanja i financijsko restrukturiranje, prodaju poduzeća ili imovine, programe organiziranog radničkog dioničarstva, transakcije koje uključuju otkup poduzeća uz visoko zaduživanje (tzv. MBO/LBO transakcije), i druge transakcije. Možemo osigurati potrebnu podršku i pomoć poduzećima koje žele povećati svoju vrijednost za dioničare, budući da posjedujemo mrežu kontakata koja pokriva brojne gospodarske djelatnosti, dubinski poznajemo dinamiku tržišta na kojima posluju naši klijenti kao i brojne sofisticirane detalje strukturiranja poslovne transakcije i pregovaračkog procesa.

Naše su usluge koristili klijenti iz najrazličitijih industrijskih grana, uključujući turizam, prehrambenu industriju, konditorsku industriju, prijevoz i logistiku, informatički sektor, maloprodaju, farmaceutske industrije, građevinarstvo, industriju nafte i plina, i druge grane.

Strukturirano financiranje

Nastupajući u ulozi lidera na domaćem financijskom tržištu, tim PBZ-a zadužen za poslove strukturiranog financiranja nudi rješenja na području sindiciranog i klupskog financiranja te projektnog financiranja korporativnim klijentima/investitorima, poslovnim bankama, jedinicama lokalne samouprave i subjektima iz javnog sektora. Naš tim iskusnih stručnjaka koji izvrsno poznaju tržište i imaju razvijenu mrežu partnerskih institucija (u zemlji i u inozemstvu) spreman je u svakom trenutku krenuti u strukturiranje i najkompleksnijih transakcija, prilagođenih specifičnim zahtjevima klijenta. Tijekom zadnjih pet godina Privredna banka Zagreb je uspješno aranžirala velike transakcije sindiciranog projektnog financiranja za klijente iz različitih industrijskih grana, uključujući infrastrukturu, zdravstvenu zaštitu, industriju nafte i plina, turizam, obnovljive izvore energije, razvoj nekretnina (izgradnja trgovačkih centara), brodarstvo, i

drugo. Osim aktivne uloge na primarnom tržištu, Banka je i aktivni sudionik na sekundarnom (domaćem i međunarodnom) tržištu sindiciranih kredita.

Skrbništvo i poslovi depozitara

Privredna banka Zagreb d.d. ponosna je na visoku kvalitetu usluga skrbništva koje može ponuditi privatnim i institucionalnim ulagačima iz svih dijelova svijeta i stekla je reputaciju pouzdanog partnera koji efikasno obavlja dužnost lokalnog skrbnika zahvaljujući dobrom poznavanju lokalnih propisa i tržišne prakse. Istodobno, uspostavom i kontinuiranim razvojem vlastite skrbničke mreže, Banka je u mogućnosti ponuditi domaćim institucionalnim i privatnim klijentima jednostavan pristup uslugama skrbništva na domaćem i inozemnim tržištima. Također, obavljajući dužnost depozitara za vodeće hrvatske investicijske fondove, osiguravamo imovini ulagača upravljanje, zaštitu i vrednovanje sukladno regulatornim zahtjevima i važećim računovodstvenim standardima.

Iskustvo i know-how našeg stručnog tima u kombinaciji s mogućnošću efikasnog pristupa lokalnim i regionalnim tržištima jamče da će naši klijenti dobiti vrhunsku podršku, neophodnu za uspješno ostvarenje njihovih poslovnih ciljeva.

Podrška poslovanju

Zadaća ovog organizacijskog dijela je pružanje podrške prodajnim organizacijskim jedinicama u okviru Poslovanja s poduzećima i investicijskog bankarstva a vezano uz usluge transakcijskog bankarstva, realizaciju i praćenju ugovorenih sindiciranih kredita, pripremu internih i eksternih izvješća koja proizlaze iz svih aktivnosti Poslovanja s poduzećima i investicijskog bankarstva, te sudjelovanje u izradi budžeta i praćenju njegove realizacije.

POSLOVANJE S MALIM I SREDNJIM PODUZEĆIMA

Privredna banka Zagreb d.d. je, kao jedna od vodećih korporativnih banaka, 2006. godine osnovala Poslovno područje Poslovanje s malim i srednjim poduzećima (SME Grupa), s jasnim naglaskom na mala i srednja poduzeća. SME Grupa organizirana je kroz četiri poslovne funkcije u centrali Banke (Mala poduzeća, Srednja poduzeća, Podrška mreži i razvoj te Upravljanje odnosima s klijentima – CRM za mala i srednja poduzeća) te poslovnu mrežu.

S ciljem razvijanja snažnog poslovnog odnosa s klijentima, SME Grupa ima razgranatu poslovnu mrežu poslovanja kroz 5 regija, 17 SME Poslovnih centara i 50 Sinergo deskova sa oko 250 zaposlenika.

Opis poslovanja Banke

(nastavak)

Grupa je fokusirana na razvoj novih i poboljšanje postojećih proizvoda, uvođenje inovativnih poslovnih aplikacija, optimizaciju procesa i organizaciju kako bi se osigurala učinkovitija usluga za više od 60.000 klijenata - trgovačkih društava, obrta i poduzeća.

Klijenti mogu koristiti najveću mrežu Poslovnica, bankomata (Cash-In/Cash-Out), dnevno-noćnih sefova i EFT POS terminala.

PBZ je tehnološki lider i ima vodeću ulogu u uvođenju usluge Internet i mobilnog bankarstva na domaćem tržištu, koje su trenutno dostupne pod oznakama PBZCOM@NET, mPBZ, eplaće i PBZ365@NET. Najveći pokazatelj kvalitetne usluge PBZ-a je sve veći broj korisnika, kao i češća uporaba izravnih distribucijskih kanala. Korištenje VISA Electron debitnih kartica povezanih s transakcijskim računima, American Express poslovnih kartica i najveća mreža EFT POS terminala dostupne su uz potporu PBZ CARD-a kao članice Grupe PBZ.

Malim i srednjim poduzetnicima, u suradnji sa lokalnim i EU partnerima (HAMAG, EIF), omogućujemo lakši pristup financiranju temeljem razvijenih poslovnih modela (garantnih shema). Nadalje, u suradnji s nacionalnom razvojnom bankom - HBOR-om, Grupa SME lokalnim samoupravama te malim i srednjim poduzetnicima nudi široku paletu dugoročnih razvojnih kredita koji su namijenjeni za financiranje proizvodnje, izvoza i druge razvojne projekte.

S ciljem ubrzanja i optimizacije procesa odobravanja kredita malim poduzećima i obrtnicima Grupa SME koristi automatizirani sustav ocjene kreditne sposobnosti koji predstavlja značajan korak naprijed u smislu kreditiranja ovog segmenta klijenata na hrvatskom tržištu. Paleta proizvoda koji se odobravaju kroz automatizirani sustav kontinuirano se nadopunjuje.

SME Grupa sastoji se od četiri poslovne funkcije: Mala poduzeća, Srednja poduzeća, Podrška mreži i razvoj te Upravljanje odnosima s klijentima – CRM za mala i srednja poduzeća.

MALA PODUZEĆA I SREDNJA PODUZEĆA

Primarno su zaduženi za organizaciju, portfeljno upravljanje i monitoring prodaje, koordinaciju i podršku prodaji, unapređenje servisnog modela, procesa i proizvoda.

PODRŠKA MREŽI I RAZVOJ

Funkcija Podrška mreži i razvoj odgovorna je za pružanje podrške SME mreži, razvoj i održavanje poslovnih aplikacija i procesa, podršku pri razvoju novih proizvoda i usluga koje razvijaju zajedno s ostalim poslovnim funkcijama i IT-em, te za pomoć SME klijentima pri korištenju proizvo-

da i usluga Banke. Kako bi se navedeni zadaci kvalitetno obavili, unutar funkcije podrške mreži i razvoja nalazi se i pod funkcija Služba za kontakte s klijentima.

UPRAVLJANJE ODNOSIMA S KLIJENTIMA –CRM ZA MALA I SREDNJA PODUZEĆA

Funkcija Upravljanje odnosima s klijentima – CRM za mala i srednja poduzeća zadužen je za uspostavu, razvoj i praćenje poslovnih odnosa sa SME klijentima. Također je odgovoran za poslovnu definiciju proizvoda i kanala distribucije, praćenje prihoda, troškova i profitabilnosti klijenata i poslovnih centara, planiranje i izračun ključnih pokazatelja uspješnosti poslovanja i sustava nagrađivanja zaposlenika. CRM ima ulogu definiranja poslovnih segmenata te upravljanja svim tipovima marketinških kampanja korištenjem Customer Relationship Management i DWH alata kroz dostupne medije i komunikacijske kanale banke.

SME – REGIONALNI CENTRI

Grupa SME organizirana je kroz 5 regionalnih centara: Zagreb, Središnja Hrvatska, Dalmacija, Istra-Rijeka-Lika i Slavonija u okviru kojih djeluje 17 Poslovnih centara te 50 Sinergo Desk-ova. Aktivnosti i odgovornosti centara i deskova su prodaja proizvoda i usluga SME klijentima (usluge kreditiranja, izdavanja garancija, akreditiva, faktoringa, prikupljanja depozita, platnog prometa i ostalih usluga), savjetovanje klijenata o financiranju kao i koordinacija s ostalim organizacijskim dijelovima Banke i članicama PBZ Grupe.

PODRUČJA PODRŠKE

Poslovna područja koja su usredotočena na zahtjeve klijenata mogu u potpunosti iskoristiti svoje potencijale samo u slučaju postojanja pouzdane i efikasne infrastrukture. Poslovne funkcije Računovodstvo, Planiranje i kontrola, Riznica i ALM, Administrativno i financijsko upravljanje, Centralna nabava, Ekonomska istraživanja i Upravljanje podacima pod vodstvom Rukovoditelja financijskog poslovanja (CFO), pružaju cjelovitu podršku vezanu uz financijski nadzor i izvješćivanje, financijsko planiranje i budžetiranje, te pružaju administrativne usluge poslovnim područjima.

U nastavku su navedene osnovne uloge poslovnih funkcija:

- uloga poslovne funkcije **Računovodstvo** je izrada financijskih izvješća u skladu s važećim standardima, upravljanje, praćenje i uzimanje u obzir svih važećih poreznih zakona, davanje savjeta svim strukturama Banke o ovim pitanjima, upravljanje svim računovodstvenim aktivnostima te izrada i podnošenje svih regulatornih izvješća Hrvatskoj narodnoj banci i drugim regulatornim tijelima;
- poslovna funkcija **Planiranje i kontrola** zadužena je za pružanje pomoći najvišem rukovodstvu pri procjeni cjelokupnog izvršenja i izvršenja po određenim segmentima kao i strateškog i tržišnog položaja Banke i Grupe. Planiranje i kontrola dostavlja poslovnim funkcijama Banke financijske i poslovne informacije (prema segmentu, proizvodu, kanalu, zemljopisnom području i organizacijskoj strukturi), pruža podršku pri analizi i praćenju relevantnih trendova, upravlja svim proračunskim procesima (strateški plan, proračun i prognoze za Banku i Grupu), osigurava kontrolu troškova za Banku i Grupu i utvrđuje strategije za dodjelu kapitalnih sredstava za optimizaciju korištenja kapitala i povećanje vrijednosti Banke;
- poslovna funkcija **Riznica i ALM** upravlja likvidnošću u svim valutama, upravlja rizikom kamatne stope i deviznim rizikom te portfeljem vrijednosnica Banke i Grupe. Nadalje, Riznica i ALM provodi sve potrebne transakcije (gotovinom i izvedenicama) na novčanom i financijskom tržištu te sa središnjom bankom kako bi se prethodno navedenim aktivnostima upravljalo unutar dodijeljenih limita. Riznica i ALM osigurava izvršenje transakcija na relevantnim financijskim tržištima za klijente i prodajne funkcije;
- uloga poslovne funkcije **Administrativno i financijsko upravljanje** je provedba procedura i smjernica ISP Grupe

za upravljanje administrativnim i financijskim procesima, provedba procjene adekvatnosti i učinkovitosti sustava unutarnjih kontrola nad procesom financijskog informiranja, podrška potrebnim internim izjavama te izjavama koje izdaju CEO i rukovoditelji nadležni za pripremu financijskih izvješća Banke u skladu sa zakonskim propisima;

- poslovna funkcija **Centralna nabava** zadužena je za upravljanje procesom nabave neophodnih roba i usluga u Banci i članicama Grupe PBZ, a u skladu s politikom nabave i uz osiguravanje ispravnosti cjelokupnog procesa nabave. Centralna nabava pruža podršku svim poslovnim funkcijama Banke i članicama Grupe PBZ u svi fazama procesa nabave;
- uloga poslovne funkcije **Ekonomska istraživanja** je kreiranje i održavanje baze podataka o svim relevantnim makroekonomskim i financijskim pokazateljima i glavnim mikroekonomskim varijablama, za države na kojim posluje Grupe PBZ, izrada redovnih izvješća o glavnim makroekonomskim kretanjima i kretanjima na financijskom tržištu (trenutnim i očekivanim), ad-hoc analize i istraživanja u područjima mikroekonomije te osiguravanje podataka i prognoze za potrebe planiranja budžeta i strateškog plana Banke i Grupe PBZ u skladu sa smjernicama Grupe ISP;
- poslovna funkcija **Upravljanje podacima** zadužena je za uspostavljanje i održavanje okvira za upravljanje podacima te za izgradnju kulture upravljanja podacima u Banci. Upravljanje podacima nadgleda sadržaj i usklađenosti podataka koji se proslijeđuju matičnoj banci te osigurava učinkovitost kontrola kvalitete podataka i nadgleda proces menadžerskog izvješćivanja u području upravljanja korporativnim podacima.

Informacijska i komunikacijska tehnologija, Operativni poslovi, Platni promet i Opći poslovi predstavljaju ključne poslovne funkcije u cjelokupnoj organizaciji Banke. Navedene poslovne funkcije pružaju informatičku i komunikacijsku podršku, podržavaju distribucijske kanale i omogućuju unos financijskih informacija u knjigovodstveni sustav:

- uloga poslovne funkcije **Informacijska i komunikacijska tehnologija** je utvrđivanje potreba Banke te definiranje strategije, rješenja i inicijativa u svezi s arhitekturom, tehnologijama, standardima i pravilima. IKT izrađuje, implementira i upravlja aplikacijama i središnjom i distribuiranom tehnološkom infrastrukturom u skladu

Opis poslovanja Banke

(nastavak)

PODRUČJA PODRŠKE (NASTAVAK)

s utvrđenim proračunom i ciljevima. Nadalje, IKT osigurava provedbu i upravljanje mjerama sigurnosti informacijske i komunikacijske tehnologije te nadgleda upravljanje povezanim incidentima;

- poslovna funkcija **Operativni poslovi** izvršava sve back office aktivnosti za sve bankovne proizvode i usluge, trajno prati njihovu razinu usluge te predlažu unaprjeđenja i sudjeluju u razvoju relevantnih informatičkih rješenja. Operativni poslovi vode knjigovodstvenu evidenciju za Banku i PBZ Nekretnine;
- poslovna funkcija **Platni promet** provodi sve pozadinske poslove vezane uz priljev i odljev, prekogranični i međunarodni platni promet u HRK i drugim valutama, provodi aktivnosti administracije i upravljanja gotovim novcem te nadzire procese vezane uz SWIFT, HSVP i ACH, SCT, SDD, CSM. Platni promet pruža podršku razvoju novih proizvoda i usluga, provedbi regulatornih zahtjeva vezanih uz platni promet te predlaže i sudjeluje u razvoju relevantnih informatičkih rješenja;
- uloga poslovne funkcije **Opći poslovi** je utvrđivanje strategije i upravljanje portfeljem nekretnina za središnjicu i strukture mreže te osiguravanje učinkovitog i efikasnog održavanja sve fizičke imovine Banke.

Područje Upravljanje i kontrola 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. Uloga područja Upravljanje i kontrola rizika je zaštita Banke od rizika većih gubitaka kao rezultata neželjenih događaja, koji mogu nastati iz rizika s kojima se Banka suočava u svojem poslovanju, te radi ograničenja materijalno štetnih implikacija na prinos dioničara. U sklopu ovog područja nalaze se sljedeće poslovne funkcije: Upravljanje rizicima, Validacija, Upravljanje klijentima s povećanim kreditnim rizikom, Procjena kreditnog rizika, Naplata potraživanja te Analiza kreditnog portfelja i administracija.

- poslovna funkcija **Upravljanje rizicima** zadužena je za razvoj i propisivanje elemenata ukupnog sustava za upravljanje rizicima Banke i Grupe PBZ odnosno za definiranje okvira za upravljanje rizicima koji obuhvaća pravila, postupke i resurse za identificiranje rizika, mjerenje /procjenjivanje rizika, ovladavanje rizicima i praćenje rizika, uključujući utvrđivanje apetita za rizik i profila rizičnosti te izvješćivanje o rizicima kojima je Grupa PBZ izložena ili bi mogla biti izložena u svojem poslovanju;

- uloga poslovne funkcije **Validacija** je osiguravanje stabilnosti sustava upravljanja rizicima, njegove dosljednosti i primjerenog obuhvata svih značajnih rizika uključenih u Basel 3 (Stup I i Stup II) za PBZ i njene supsidijare. Validacija osigurava usklađenost poslovanja Banke s regulatornim okvirom u dijelu upravljanja rizicima uključujući praćenje uspješnosti i stabilnosti sustava upravljanja rizicima i kontrole primjene modela i metodologija za procjenu rizika uspoređivanjem ostvarenih rezultata s očekivanim vrijednostima;
- poslovna funkcija **Upravljanje klijentima s povećanim kreditnim rizikom** doprinosi provedbi sustava ranog upozorenja baziranog na praćenju klijenta radi pravovremene identifikacije klijentovih financijskih poteškoća i poteškoća u poslovanju te osmišljava i aktivira potrebne mjere/akcijske planova za identificirane klijente;
- uloga poslovne funkcije **Procjena kreditnog rizika** je upravljanje i procjena kreditnog rizika kroz proces odobravanja plasmana i proces praćenja plasmana te sudjelovanje u procesu dodjele i upravljanja internim kreditnim rejtingom klijenata, procesu upravljanja instrumentima kreditne zaštite i procesu ranog otkrivanja povećanog kreditnog rizika;
- poslovna funkcija **Naplata potraživanja** odgovorna je za cjelokupnu naplatu potraživanja na nivou Banke te za koordinaciju naplate potraživanja na razini Grupe PBZ.
- uloga poslovne funkcije **Analiza kreditnog portfelja i administracija** je kontrola kreditne dokumentacije prije korištenja kredita u cilju smanjenja operativnog rizika, korištenje kredita, briga o cjelovitosti i potpunosti kreditnih spisa u skladu s internim pravilima i regulatornim odredbama, operativno upravljanje kreditnim spisima i instrumentima osiguranja, osiguravanje sveobuhvatnog pogleda na kreditni portfelj i koordinacija svih aktivnosti vezanih uz prvu razinu kreditnih kontrola.

Poslovne funkcije Unutarnja revizija, Tajništvo Banke, Ljudski resursi i organizacija, Pravni poslovi, Praćenje usklađenosti, Sprječavanje pranja novca, Odnosi s javnošću i marketing, Mjerenje zadovoljstva klijenata i zaštita potrošača i Korporativna sigurnost čine integralni dio u ukupnoj podršci rukovodstvu i poslovnim područjima Banke.

- uloga funkcije **Unutarnja revizija** je osiguravanje kontinuiranog i neovisnog nadzora redovnog poslovanja i procesa u Banci kako bi se spriječile ili otkrile nepravilnosti ili rizična ponašanja i situacije, procjenjujući funkcioniranje uspostavljenog sustava unutarnjih kontrola te njegovu primjerenost da osigura učinkovitost i djelotvornost procesa unutar Banke, očuvanje imovine i zaštitu od gubitaka, pouzdanost i cjelovitost financijskih i računovodstvenih informacija, usklađenost provedenih transakcija s pravilima utvrđenim od strane korporativnih tijela Banke te s internim aktima i eksternom regulativom. Unutarnja revizija osigurava savjetodavnu podršku ostalim poslovnim funkcijama Banke, između ostalog i sudjelovanjem u projektima s ciljem kreiranja dodane vrijednosti i unaprjeđenja efikasnosti kontrola, upravljanja rizicima i upravljanja Bankom te pruža podršku korporativnom upravljanju i osigurava visokom rukovodstvu, korporativnim tijelima Banke i regulatoru (npr. HNB) pravovremene i sustavne informacije o primjerenosti uspostavljenog sustava unutarnjih kontrola i preporukama proizašlim na temelju provedenih revizijskih aktivnosti. Unutarnja revizija Banke osigurava i nadzor nad sustavom unutarnjih kontrola članica Grupe PBZ putem upravljačkih aktivnosti koje se provode u odnosu na odgovarajuće funkcije unutarnje revizije u istima;
- poslovna funkcija **Tajništvo Banke** pruža sveobuhvatnu podršku s ciljem lakše provedbe sjednica tijela Banke kao i internih odbora te upravlja odnosima s matičnom grupom, nadzornim tijelima i ostalim regulatorima u segmentu korporativnog upravljanja odnosno statusno-pravnih pitanja u Banci. Nadalje, Tajništvo Banke pruža pravnu podršku relevantnim strukturama Banke u segmentu korporativnog upravljanja i statusno-pravnih pitanja u Banci, što uključuje tumačenje/pravna mišljenja i primjenu Zakona o trgovačkim društvima, Zakona o kreditnim institucijama te ostalih propisa u dijelu statusnog prava/ korporativnog upravljanja;
- poslovna funkcija **Ljudski resursi i organizacija** vodi planiranje, razvoj i upravljanje ljudskim resursima na način da se osiguraju zapošljavanje, primici, mobilnost i edukacija ljudskih resursa kao i dodjela odgovornosti, uz pridodavanje posebne pažnje unaprjeđenju stručnosti, razvoju vještina, priznavanju zasluga i razini unutarnjeg zadovoljstva. Ova poslovna funkcija upravlja internim komunikacijskim inicijativama (osim Intranetom) s ciljem olakšavanja razvoja korporativnih vrijednosti i kulture te pruža podršku razvoju Banke korištenjem svih organizacijskih resursa (kao što su modeli, alati za utvrđivanje potreba za ljudskim resursima, procesi i pravila), pruža podršku Banci u upravljanju projektima i koordinira upravljanje zahtjevima za IT usluge;
- poslovna funkcija **Pravni poslovi** pruža pravnu pomoć svim poslovnim funkcijama Banke u svrhu točnog tumačenja i primjene zakona i propisa te zastupa i brani interese Banke u sporovima i drugim pravnim postupcima;
- poslovna funkcija **Praćenje usklađenosti** jamči učinkovito i djelotvorno upravljanje rizikom usklađenosti i primjenu povezanih kontrola u skladu s odredbama nadležnih državnih tijela te smjernicama matičnoga društva;
- poslovna funkcija **Sprječavanje pranja novca** osigurava upravljanje sprječavanjem pranja novca, financiranja terorizma i postupanjem s embargom u Banci u skladu s naznakama iz smjernica matične banke i lokalnih državnih tijela;
- poslovna funkcija **Odnosi s javnošću i marketing** upravlja i koordinira komunikacijskim aktivnostima prema vanjskim korisnicima u svrhu pružanja ekonomskih, financijskih, institucionalnih i regulatornih informacija, razvija i unaprjeđuje pozitivnu korporativnu sliku same Banke te koordinira planove za promidžbu proizvoda i usluga Grupe PBZ;
- uloga poslovne funkcije **Mjerenje zadovoljstva klijenata i zaštita** potrošača je mjerenje i praćenje zadovoljstva klijenata, predlaganje inicijativa/akcijskih planova usmjerenih na jačanje zadovoljstva i lojalnosti klijenata Banke putem predlaganja poboljšanja postojećih odnosno uvođenja novih proizvoda i usluga Banke, kao i kroz kontinuirano razvijanje i unaprjeđenje odnosa s klijentima, u suradnji s drugim poslovnim funkcijama Banke. Ova poslovna funkcija provodi nadzor, usklađivanje i koordinaciju aktivnosti vezanih uz sve aspekte zaprimanja i rješavanja prigovora i upita u Banci i Grupi te koordinira i sudjeluje (zajedno s nadležnim poslovnim funkcijama) u aktivnostima vezanima uz zakonsku obvezu zaštite potrošača;
- poslovna funkcija **Korporativna sigurnost** utvrđuje strategije i politike vezane uz pitanja informacijske sigurnosti, fizičku sigurnost, očuvanje poslovnog

Opis poslovanja Banke

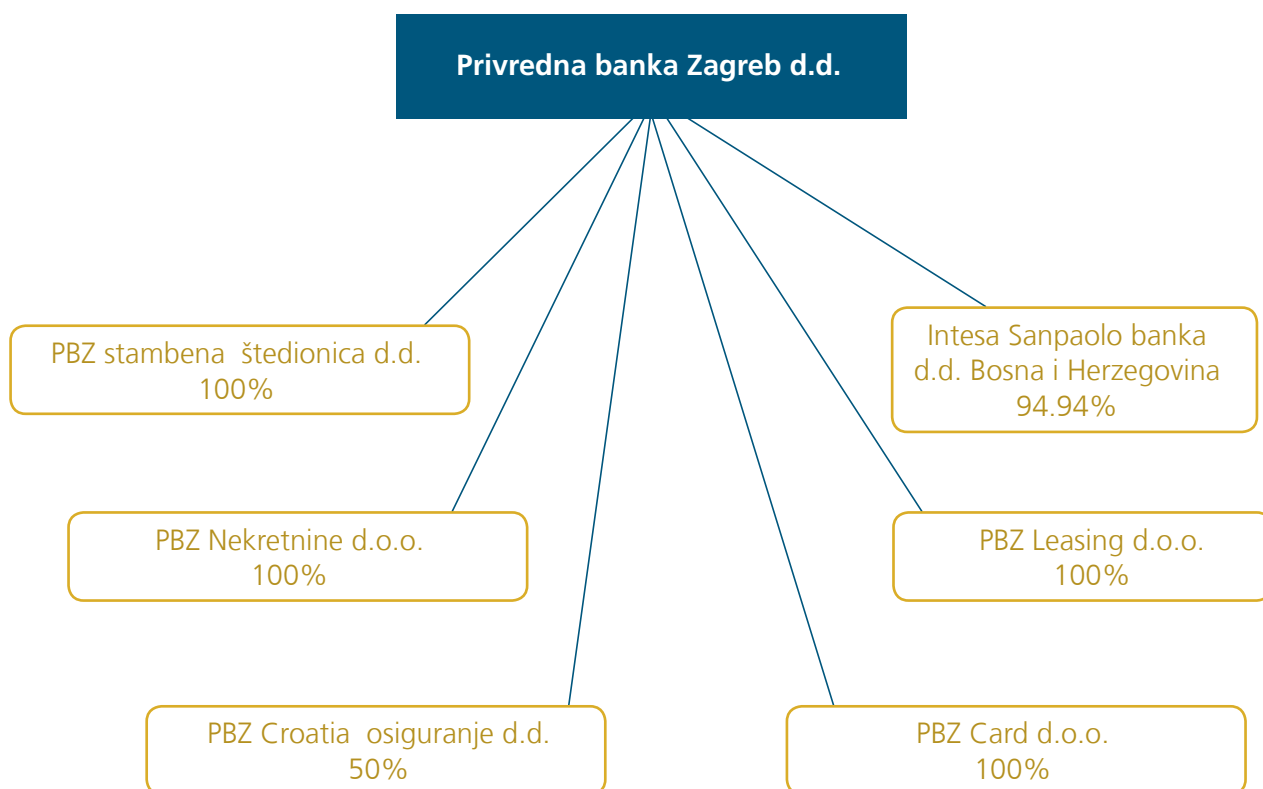
(nastavak)

PODRUČJA PODRŠKE (NASTAVAK)

kontinuiteta i sprječavanje prijevare te nadgleda njihovu ispravnu provedbu, upravlja rizicima povezanim s navedenim područjima, upravlja Planom očuvanja poslovnog kontinuiteta Banke te pratiti aktivnosti u svrhu otkrivanja i obrade slučajeva prijevare. Korporativna sigurnost širi kulturu informacijske sigurnosti, fizičke sigurnosti, sprječavanja prevara i očuvanja poslovnog kontinuiteta unutar Banke utvrđivanjem potreba osviještenosti, komunikacije i edukacije zaposlenika, izradom sadržaja i provođenjem edukacije.

Opis poslovanja
Grupe

Opis poslovanja Grupe



Grupa Privredna banka Zagreb je od srpnja 2015. godine, pridruživanjem Intese Sanpaolo banke d.d. Bosne i Hercegovine postala multinacionalna financijska grupa koja pruža cijeli niz bankarskih usluga stanovništvu i korporativnim klijentima u Hrvatskoj i Bosni i Hercegovini. Na kraju 2016. godine zapošljava 4.550 zaposlenika, a uslugama opslužuje više od 1,8 milijuna pravnih i fizičkih klijenata u obje zemlje. PBZ Grupa je moderno organizirana institucija s predvodnicom Privrednom bankom Zagreb čiji udjel aktive u ukupnom bankarskom sektoru u Hrvatskoj iznosi 18,3 posto prema podacima od listopada 2016. godine, a u Bosni i Hercegovini 10 posto. Na dan 31. prosinca 2016. godine Grupa se sastojala od Privredne banke Zagreb d.d., 5 ovisnih društava i jedno pridruženo društvo. Sastav Grupe i kratak opis svakog od društava predloženi su u daljnjem tekstu.

PBZ CARD

PBZ Card je vodeće društvo u poslovanju s charge i kreditnim karticama građana i poduzeća, a uključuje i poslovanje s trgovcima što podrazumijeva potpisivanje ugovora s trgovcima kako bi prihvaćali kartice. Društvo također nudi potpuni asortiman putnih usluga. U asortimanu tvrtke nalazi se oko četrdeset American Express te Visa, Visa Electron, MasterCard i Maestro proizvoda Privredne banke Zagreb, uključujući bogat izbor charge, debit, debit delayed, kreditnih, pre-paid i drugih kartica, namijenjenih fizičkim i pravnim osobama. Svoj uspjeh PBZ Card zasniva na velikom znanju i iskustvu izgrađenima tijekom gotovo četrdeset i pet godina prisustva American Expressa na našem tržištu, vodećem položaju robne marke American Express na tržištu charge i revolving kreditnih kartica u Hrvatskoj, na vrijednostima brandova Vise i MasterCarda te snažnom položaju, koji je izgradila Privredna banka Zagreb kao vodeća banka u uvođenju novih tehnologija i proizvoda u kartično poslovanje.

Krajem prošle godine, uzimajući u obzir broj kartica, PBZ Grupa držala je 26,6 posto ukupnog hrvatskog tržišta aktivnih kartica, uključujući vodeći položaj na tržištu kreditnih kartica s udjelom od 33 posto. Ukupan promet korisnika ostvaren po kartičnim proizvodima American Expressa, Vise i MasterCarda PBZ grupe u 2016. činio je 28,2 posto ukupnog prometa korisnika hrvatskog kartičnog tržišta napravljenog u prva tri kvartala prošle godine. Iste godine PBZ Card je zadržao vodeći položaj i po ukupnom broju EFT POS uređaja, na kojem drži oko 30 posto tržišta.

Vodeći položaj na domaćem kartičnom tržištu Društvo je zadržalo te ga dodatno ojačalo i tijekom 2016. godine, nudeći svojim klijentima i poslovnim partnerima proizvode i usluge vrhunske kvalitete, te ih dodatno unaprijedivši brojnim novim pogodnostima i posebnim akcijama organiziranim u suradnji s prodajnim mjestima. Među projektima unapređenja postojećih i uvođenja novih usluga i proizvoda ističe se nova Croatia Airlines American Express charge kartica, koja je tržištu predstavljena u svibnju prošle godine. Ova kartica u sebi spaja najbolje iz ponude Croatia Airlinesa i kartičnog brenda American Express te, nudeći sakupljanje nagradnih milja u najpovoljnijem omjeru na našem tržištu, predstavlja najbolji izbor za korisnike koji puno putuju i koriste brojne financijske pogodnosti American Express charge kartica. Uz novi American Express produkt, prošlu godinu obilježilo je i dodatno poboljšanje inovativne PBZ Wave2Pay - usluge beskontaktnog plaćanja mobilnim telefonom, koja koristi najmoderniju tehnologiju beskontaktnog plaćanja mobilnim telefonom u Hrvatskoj i svijetu, koja se zasniva na Host Card Emulation (HCE)

tehnologiji za NFC (Near-Field Communication) mobilna plaćanja na POS uređajima PBZ Grupe. Prva na hrvatsko tržište ovu tehnologiju za plaćanje uvela je PBZ Grupa još 2015. godine kada ju je ponudila korisnicima American Express i Visa Inspire kartice.

Unapređenje ove usluge tijekom 2016. godine uključilo je povećanje broja njezinih korisnika, planirane marketinške aktivnosti te jačanje svijesti korisnika o prednostima i važnostima beskontaktnog, mobilnog plaćanja uključujući jednostavnije, brže i sigurnije plaćanje. Također tijekom godine, u suradnji s poslovnim partnerima, kontinuirano je povećavan broj prodajnih mjesta koja omogućuju beskontaktno plaćanje. Tako je krajem godine usluga beskontaktnog plaćanja bila dostupna na oko 22.500 POS terminala, odnosno na oko 17.500 prodajnih mjesta u Republici Hrvatskoj, što predstavlja 72 posto POS mreže PBZ Grupe, ujedno najveće mreže POS uređaja u zemlji. Prošlu godinu obilježio je i projekt migracije s postojećeg CMS sustava (sustav za back office podršku kartičnom poslovanju) na novu EXACT platformu, čiji cilj je standardizacija korištenih informacijskih potencijala, unifikacija postojeće infrastrukture, tehnološko unapređenje, standardizacija portfelja kartičnih proizvoda i funkcionalnosti te ostvarivanje određenih ušteda.

U 2016. godini PBZ Card je omogućio i korištenje Dynamic Currency Conversion (DCC) usluge putem mreže svojih POS terminala. DCC usluga nudi odabir plaćanja valute za korisnike Visa ili MasterCard kartica izdanih izvan Republike Hrvatske u njihovoj domicilnoj valuti, čime je unaprijeđena kvaliteta korištenja kartica na prodajnim mjestima za korisnike kartica izdanih u inozemstvu.

Godine 2016. u produkciju su pušteni i prvi terminali putem kojih se korisnicima kartica omogućava samostalno plaćanje roba i usluga karticama bez nadzora i prisutnosti prodavača, tzv. unattended terminali. Na ovim terminalima omogućeno je kontaktno i beskontaktno plaćanje karticama uz najviše sigurnosne standarde, a prvi takvi uređaji instalirani su za plaćanje na samoposlužnim kioscima, naplatu parkiranja, kupnju karata za javni prijevoz, plaćanje goriva na benzinskim postajama i slično u raznim dijelovima Hrvatske.

Među novim uslugama za prodajna mjesta treba istaknuti i WSPayAPP, predstavljenu u suradnji s partnerom Web studio, koja privatnim iznajmljivačima omogućuje online naplatu rezervacija ili predjuma rezervacija u realnom vremenu. Osim naplate rezervacija, WSPayAPP se može koristiti i za naplatu drugih usluga koje pruža iznajmljivač, istovremeno nudeći jednostavnu implementaciju i osiguravajući visok stupanj zaštite.

Opis poslovanja Grupe

(nastavak)

PBZ CARD (NASTAVAK)

Godinu 2016. obilježilo je i daljnje prilagođavanje regulatornim promjenama vezanim za stupanje na snagu Uredbe Europskog parlamenta i vijeća o međubankovnim naknadama za platne transakcije na temelju kartica.

Također, tijekom godine poduzeto je niz aktivnosti jačanja ugleda Društva kao društveno odgovorne kompanije. Osim kroz brojne sponzorske projekte, kojim su podržana važna sportska, umjetnička, kulturna i druga događanja u zemlji, nastavljen je i intenzivni rad te promicanje humanitarnog projekt PBZ-a i PBZ Carda pod nazivom "Činim dobro svaki dan" i American Express kartice sa srcem, kojima se podupiru dva važna projekta za dobrobit djece i mladih u Hrvatskoj: "Praćenje djece s neurorizicima" Ministarstva zdravstva i "Za bolji život djece u domovima socijalne skrbi" Ministarstva za demografiju, obitelj, mlade i socijalnu politiku, donirajući za svaku transakciju napravljenu ovom karticom po jednu kunu za ova dva projekta, u omjeru 50:50. Ovaj dugoročan i kontinuirani projekt pomaganja zajednici u kojoj poslujemo u 2016. godine ostvario je iznimne rezultate. Tako je od 2008. godine, kada je projekt pokrenut, do kraja prošle godine ukupno prikupljeno oko 8,5 milijuna kuna, uključujući više od 2 milijuna kuna prikupljenih samo tijekom 2016. godine. Do kraja prošle godine ukupno je realizirano 27 donacija, uključujući 21 donaciju bolnicama diljem Hrvatske za kupnju medicinskih uređaja i šest donacija ustanovama socijalne skrbi za kupnju potrebne opreme. Tijekom 2016. godine u sklopu ovog projekta realizirano je pet značajnih novih donacija, i to: donacija Općoj bolnici Varaždin, Centru za odgoj i obrazovanje Lug, Općoj županijskog bolnici Požega, Centru za rehabilitaciju Sv. Filip i Jakov te Klinici za dječje bolesti Zagreb.

PBZ STAMBENA ŠTEDIONICA

PBZ stambena štedionica je članica PBZ Grupe u 100%-tnom vlasništvu Privredne banke Zagreb. PBZ stambena štedionica osnovana je 2003. godine i posluje sukladno Zakonu o stambenoj štednji i državnom poticanju stambene štednje. Stambena štednja je organizirano prikupljanje depozita od fizičkih osoba radi rješavanja njihovih stambenih potreba odobravanjem stambenih kredita na području Republike Hrvatske uz financijsku potporu države. Stambeni štedište osim kamate koju ostvaruju u štedionici, ostvaruju i pravo na državna poticajna sredstva ovisno o visini uplata na račun stambene štednje do ograničenog iznosa, a koja se utvrđuju svake godine posebnom odlukom Vlade.

PBZ stambena štedionica u ponudi ima četiri vrste štednje: Prima, Bazna, Zlatnu i Zlatnu dječju štednju. Prima štednja namijenjena je štedišama koji u kratkom roku žele riješiti svoje stambeno pitanje. Bazna štednja namijenjena je

štedišama koji žele raspolagati s većim iznosom sredstava za investiranje kroz duže razdoblje otplate kredita. Zlatna štednja namijenjena je štedišama kojima je prioritet štednja, a u cilju promicanja štednje za mlade PBZ stambena štedionica u ponudi ima i Zlatnu dječju štednju za djecu do 13 godina starosti. Ovisno o svojim potrebama tokom štednje štediša može mijenjati vrstu štednje, a mogu ostvariti pravo na stambeni kredit i prije isteka roka štednje kroz program međufinanciranja.

Ugovor o stambenoj štednji može se sklopiti u svim poslovnicama Privredne banke Zagreb gdje se mogu dobiti i sve potrebne informacije o stambenoj štednji i postojećem računu stambene štednje kao i vršiti uplate štednih uloga i rata kredita.

Trenutno PBZ stambena štedionica ima preko 100.000 aktivnih računa stambene štednje i depozite u visini od 1,45 milijardi kuna.

PBZ LEASING

PBZ Leasing u potpunom je vlasništvu Privredne banke Zagreb d.d. Društvo je osnovano 1991. godine pod imenom PBZ Stan. U početku se bavilo procjenom nekretnina i restrukturiranjem javnog stambenog fonda. Od 1995.-2004. godine društvo je odobravalo kredite za kupnju automobila plasirajući sredstva Privredne banke Zagreb d.d. Nakon 2004. godine plasmani u najmu su postali najvažnija aktivnost društva. Kroz poslove financijskog i operativnog najma Društvo se bavi najmovima nekretnina, osobnih i gospodarskih vozila, plovila i tehnološke opreme. Tijekom 2016. godine društvo je ostvarilo 284 milijuna kuna novih plasmana.

Na kraju 2016. godine PBZ Leasing ima preko 4,9 tisuća aktivnih ugovora u najmu vrijednih 960 milijuna kuna.

PBZ NEKRETNINE

PBZ Nekretnine je društvo u potpunom vlasništvu Privredne banke Zagreb d.d., a pruža usluge vezane uz promet nekretninama, procjenjivanje tržišne vrijednosti nekretnina, financijski i stručni nadzor nad građenjem nekretnina. Privredna banka Zagreb d.d. 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 i posredovanjem u prodaji stanova, kuća, poslovnih prostora, građevinskih zemljišta i ostalih vrsta nekretnina.

Aktivnosti PBZ Nekretnina obuhvaćaju usluge vezane uz promet nekretninama (posredovanje u prodaji, najmu, zakupu nekretnina), procjenu tržišne vrijednosti nekretnina, planiranje izgradnje, nadzor izgradnje, vrednovanje

gradnje, izradu studija o izvedivosti ulaganja te pravno praćenje tih poslova.

PBZ Nekretnine zapošljavaju tim stručnjaka 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 (građevinare, arhitekte, ekonomiste, pravnika), od kojih je pet stalnih sudskih vještaka u području građevinarstva i procjena nekretnina.

Društvo uspješno posluje u sklopu Grupe od svojega osnutka početkom 1999. godine. Za potrebe klijenata PBZ Nekretnine razvile su mrežu od 60 vanjskih suradnika s kojima uspješno surađuju.

INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA

Intesa Sanpaolo banka d.d. Bosna i Hercegovina osnovana je u Sarajevu 2000. godine kao UPI banka d.d. Sarajevo. U 2006. godini glavni dioničar postaje Intesa Sanpaolo Holding S.A Luxembourg s 94,92 posto vlasništva. U srpnju 2007. godine Banka je završila proces spajanja sa LT Gospodarskom bankom d.d. Sarajevo. U 2008. godini Banka mijenja ime u Intesa Sanpaolo banka d.d. Bosna i Hercegovina.

U okviru investicijske reorganizacije pod okriljem matične Intesa Sanpaolo Grupe iz Italije većinsko vlasništvo nad Intesa Sanpaolo bankom d.d. Bosna i Hercegovina, u srpnju 2015. godine, preuzela je sestrinska banka Privredna banka Zagreb d.d.

Intesa Sanpaolo banka d.d. BiH se nalazila na petom mjestu u Bosni i Hercegovini prema učešću u ukupnoj aktivnosti temeljem podataka od rujna 2016. godine. Poslovala je putem 43 poslovnice u Federaciji BiH i s 5 poslovnica u Republici Srpskoj, pri čemu je najveći dio poslovne aktivnosti (96 posto ukupne aktive) koncentrirano u Federaciji BiH, gdje Banka zauzima treće mjesto u ukupnoj aktivnosti i kreditima, s respektivnim tržišnim učešćem od 10 posto u ukupnoj aktivnosti, odnosno 10,3 posto u kreditima.

ISP BiH pruža osnovne bankarske usluge stanovništvu i pravnim osobama nudeći cijeli paket proizvoda i komercijalnih usluga na teritoriju Bosne i Hercegovine.

Banka odražava svoje poslovno prisustvo na teritoriju BiH putem mreže poslovnica i bankomata, daljnjim širenjem odnosa s trgovcima i klijentima na proširenju POS mreže. Podrška poslovanju sa stanovništvom i pravnim osobama ogleda se u širenju kataloga proizvoda, a najviše od svega kroz kreditiranje privrede u iznosu većem od 5,3 milijarde kuna plasiranih kredita tijekom 2016. godine.

PBZ CROATIA OSIGURANJE

PBZ Croatia osiguranje dioničko je društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima. Osnovano je 26. srpnja 2001. godine u skladu s izmjenama hrvatskog 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 osiguranje d.d. obuhvaćaju osnivanje i upravljanje obveznim mirovinskim fondovima kategorije A, B i C. Nakon početnog procesa prikupljanja članova, fond PBZ Croatia osiguranje kategorije B postao je jedan od triju najvećih obveznih mirovinskih fondova u Hrvatskoj. Mirovinski fondovi pod upravljanjem Društva nastavili su uspješno poslovati tijekom 2016. godine.

Trenutačno fondovi pod upravljanjem Društva imaju gotovo 326 tisuća članova i neto imovinu na osobnim računima koja premašuje 13,8 milijardi kuna, što je čvrst temelj za dugoročnu stabilnost i profitabilno poslovanje.

INTESA SANPAOLO CARD

U prosincu 2016., PBZ je prodala udio od 31,2 posto u tvrtki Intesa Sanpaolo Card d.o.o., tvrtki koja je u potpunom vlasništvu tvrtke Mercury UK Holdco Limited. Za detalje o transakciji molimo pogledati bilješku 23 Ulaganja u podružnice i pridružena društva.

Pregled aktivnosti u sklopu
PBZ programa korporativne
društvene odgovornosti

Pregled aktivnosti u sklopu PBZ programa korporativne društvene odgovornosti

INTRODUCTION

Privredna banka Zagreb se od početka svog postojanja nalazi u samom vrhu hrvatskoga bankarskog sektora te već dugi niz godina igra značajnu ulogu i utječe na ekonomski i socijalni razvoj našeg društva. Danas, kao članica velike međunarodne bankarske grupacije Intesa Sanpaolo, predstavljamo dinamičnu i modernu europsku banku koja pozorno prati tržište i potrebe svojih klijenata. Jačanje povjerenja i poboljšanje odnosa sa svim dijelovima društva koji komuniciraju s Bankom predstavljaju uvjete za daljnje poboljšanje našeg poslovanja. Svojim postupcima želimo ispuniti potrebe i očekivanja svih sudionika, od uvažavanja potreba naših klijenata, zaposlenika, razvoja mjesnih zajednica u kojima djelujemo, brige za okoliš do stvaranja novih vrijednosti za dioničare. U nastavku donosimo neke od najznačajnijih aktivnosti koje smo proveli u 2016. godini.

1. OBRAZOVANJE I STRUČNI RAZVOJ

- redovito ulažemo u razvoj korporativnog znanja s pomoću projekta „PBZ poslovna škola“ – u 2016. godini upisana je 10. generacija polaznika, a program je imao 216 aktivnih sudionika,
- 73 zaposlenika sudjelovalo je u tečajevima pod vodstvom ISP-a/ISBD-a tijekom sveukupno 187 dana obuke,
- provedeno je 200 dana obuke putem e-učenja i/ili online kanala,
- 55 zaposlenika je u 2016. godini steklo stručna znanja i HANFA certifikat za investicijskog savjetnika što je u odnosu na prethodnu godinu povećanje za više od 40% certificiranih zaposlenika,
- u 2016. godini 96 diplomanata bez radnog iskustva s uspjehom je završilo program ‘Stručno osposobljavanje bez zasnivanja radnog odnosa’ koji je pokrenut od strane Hrvatskog zavoda za zapošljavanje u segmentu poticanja zapošljavanja mladih. U provođenju programa organizirani su stručni tečajevi, seminari i rotacije kroz sve poslovne funkcije Banke kako bi sudionici stekli sveopći uvid u PBZ organizaciju. Ljudski resursi koordinirali su osposobljavanje sudionika i uz sudjelovanje više od 120 uključenih mentora pratili njihov rad i izvještavali na mjesečnoj razini (Hrvatski zavod za zapošljavanje o napretku i motivaciji svakog pojedinog sudionika u programu). Po završetku programa visokih 98% sudionika programa je nastavilo rad u PBZ u svojstvu zaposlenika.

- tijekom 2016. PBZ Grupa pružila je mogućnost kompletiranja obvezne stručne prakse za 18 studenata i učenika,
- krajem 2016. godine, dodijeljeno je 17 stipendija izvršnim studentima studija IT usmjerenja,
- ostvarena je suradnja s domaćim i međunarodnim sveučilištima s ciljem promoviranja, zajedničkog oblikovanja i vođenja obrazovnih programa na području financija i bankarstva; ovdje bismo pogotovo voljeli izdvojiti našu suradnju s Visokom poslovnom školom Libertas i Visokom školom za primijenjeno računarstvo.

2. BRIGA ZA ZAPOSLENIKE

- **razvoj i nadogradnja internetskih internih aplikativnih rješenja povezanih s ljudskim resursima:**
 - nadogradnja i poboljšanje interne eHR aplikacije tijekom 2016. godine: nadogradnja osobnog panela za zaposlenike i njihove rukovoditelje, te nadogradnja menadžerskog izvještavanja
 - razvoj novih aplikacija HRIS (Human Resources Information System) – tijekom 2016. godine nastavljen je projekt stvaranja vlastite programske aplikacije koju pokrivaju Ljudski resursi, a uključuje kadrovsku administraciju, isplate primanja, sustave izvještavanja o zaposlenicima
- s ciljem kontinuiranog praćenja potencijala i potreba razvoja zaposlenika PBZ Grupe pokrenuti su dodatni programi procjene te zaposlenici mogu dobiti povratnu informaciju o svojem potencijalu i mogućnostima razvoja,
- tijekom 2016. nastavljeno je intenzivirano provođenje internog rotacijskog procesa potaknutog na strateškoj razini kako bi interni transferi bili brojniji, čime je osiguran prijenos znanja, te su zadovoljstvo i motivacija zaposlenika veći, a sva se slobodna poslovna i stručna mjesta oglašavaju isključivo interno,
- s obzirom da pitanje angažiranja zaposlenika postaje glavni organizacijski izazov na globalnoj razini, PBZ je počeo mjeriti radnu angažiranost. Suvremena istraživanja pokazuju da je više od dvostruko zaposlenika više motivirano strašću za poslom nego karijernim ambicijama te stoga mjerenjem radne angažiranosti zaposlenika želimo točnije odrediti čimbenike koji bi mogli utjecati na bolju angažiranost,

Pregled aktivnosti u sklopu PBZ programa korporativne društvene odgovornosti

(nastavak)

2. BRIGA ZA ZAPOSLENIKE (NASTAVAK)

- jedan od važnih aspekata motivacije zaposlenika je i organizacijska klima koju kontinuirano mjerimo i pratimo te se analiziraju prostori za daljnje unaprjeđenje njenih aspekata i aktivno unaprjeđuju ključni čimbenici
- unutar opsega redovnih društvenih i gospodarskih aktivnosti iskazana je solidarnost pružanjem pomoći socijalno ugroženim zaposlenicima i njihovim obiteljima; djeci preminulih zaposlenika i djeci bivših zaposlenika; odobrena su novčana sredstva zaposlenicima koji imaju djecu školske dobi za nabavu školskih knjiga; u sklopu trajne suradnje s kolegama iz poduzeća Intesa Sanpaolo za djecu smo organizirali put u dječje selo Follonica u Italiji na ljetne praznike,
- brinemo o financijskom teretu svojih zaposlenika te ih educiramo i savjetujemo putem našeg Programa upravljanja osobnim financijama o načinima na koje mogu uskladiti svoje prihode i troškove; sudjelujemo u davanju prijedloga o reprogramiranju dugova radi postizanja financijske stabilnosti,
- u sklopu našeg zdravstvenog programa za zaposlenike organizirali smo redovne potpune sistematske preglede za svoje zaposlenike i pripravnike, kontrolne preglede za zaposlenike koji boluju od bolesti koštanog sustava uz fizikalnu terapiju koja je dio liječenja te preventivno cijepljenje protiv gripe,
- članstvo u sportskoj udruzi PBZ Standard – osnovna je svrha udruge postizanje boljeg zdravlja i općeg blagostanja kroz ostvarenje ciljeva udruge, što pozitivno utječe na zadovoljstvo i dobrobit zaposlenika, a time i izravno poboljšanje njihovog mentalnog i fizičkog zdravlja; glavna je svrha sportske udruge ponuditi, organizirati i koordinirati sportsku rekreaciju i aktivnosti za članove udruge; tijekom 2016. Udruga je imala prosječno oko 2.200 članova; te kontinuirano radi na poboljšanju rekreacijskih i sportskih aktivnosti,
- Inicijativa 'Biciklom na posao' – već drugu godinu zajedom zaposlenici sudjeluju u kampanji Sindikata biciklista 'Biciklom na posao', koja je tijekom 2016. godine održana u periodu od 09. svibnja do 02. lipnja, u kojoj je sudjelovalo 155 zaposlenika

U Privrednoj banci Zagreb sve više jača kultura vožnje bicikala i dolaska na posao ovim najekološkim vozilom. Tijekom godine postavili smo ormariće i svlačionice s tuševima za bicikliste i trenutno smo u procesu izgradnje

dodatnih parkirnih mjesta. Biciklisti imaju svoju kolumnu na intranetu Banke, a nove informacije mogu se pročitati u gotovo svakom broju našeg internog glasila.



- godine 2006. pokrenuto je naše interno glasilo PBZXpress radi poboljšanja interne višesmjernje komunikacije, jačanja pripadnosti PBZ Grupi te zadovoljstva poslom. Od tada redovito mjesečno izlazi na 16 stranica. Pažnja je usmjerena na naše osoblje koje piše članke za objavu; 527 zaposlenika napisalo je približno 2.751 članak; osim predstavljanja projekata, sponzorstava i internih komunikacijskih kampanja, preko PBZXpressa organizirali smo i nekoliko inicijativa usredotočenih na naše zaposlenike i njihovu djecu. U siječnju 2015. godine objavljeno je jubilarno 100. izdanje PBZXpressa.
- Privredna banka Zagreb je od 2014. nositelj naziva Mamforce Company i predstavlja jedno od prva dva poduzeća u Hrvatskoj s navedenim certifikatom. Tijekom 2016. godine nastavljeni su napor za poboljšane prakse na području obiteljskih obaveza i ravnopravnosti spolova te balansa između poslovnog i privatnog života zaposlenika. Kao jednu od tih praksi možemo spomenuti korporativni vrtić u Zagrebu koji je u petoj godini svoje aktivnosti upisao 96 djece zaposlenika. Također, PBZ Poslovna škola omogućuje stalni razvoj sposobnosti i vještina, a njezini moduli su se uklopili s poslovnim aktivnostima zaposlenika. Utemeljena je 2007. godine, a obuku je završilo osam generacija.
- Zaposlenici imaju korist i od redovnih liječničkih pregleda/svake dvije godine, psihološke podrške i drugih zdravstvenih usluga.
- PBZ je u 2015. godini zbog stalne suradnje sa studentskom zajednicom prepoznat kao 'prilagođen studentima' te je primio nagradu Zlatni indeks zbog doprinosa

na području poboljšanja studentskog života, njihovog obrazovanja i stručnog osposobljavanja

3. NOVE INICIJATIVE

- U 2016. godini pokrenut je program stipendiranja studenata IT profila kroz koji je omogućena dodjela do 30 stipendija godišnje. Program stipendiranja predstavljen je na vodećem sajmu stipendija u zemlji koji je održan u listopadu 2016. godine u organizaciji Instituta za razvoj obrazovanja. Natječaj je stalno otvoren te studenti ciljane skupine (IT profil studija) mogu aplicirati tijekom cijele 2017. godine dostavom svojih prijava na skupnu adresu stipendija@pbz.hr.



- Godine 2013. i 2014. putem PBZXpressa organizirali smo akciju „Ostvari moju želju“ u koju su pozvani svi zaposlenici na sudjelovanje. Obratili smo se nekolicini dječjih domova i saslušali pojedinačne želje djece. Ideja je bila pružiti priliku zaposlenicima da ispune dječje želje. U sklopu humanitarnih akcija od 2011. godine ispunili smo 690 pojedinačnih želja i donirali više od 400 poklon paketa u 15 dječjih domova i ustanova socijalne skrbi. Tijekom 2015. godine u sklopu humanitarne akcije 'Božićni paket' prikupili smo pakete hrane, higijenskih proizvoda i igračaka za 246 potrebitih obitelji. Time smo pomogli preko 600 djece iz tih obitelji. Godine 2016. pokrenuta je drugačija humanitarna akcija – pružanjem neposredne pomoći onima kojima je to najpotrebnije, pod nazivom 'PBZ volontira'. U sklopu ove akcije dogovorena je suradnja s ustanovama koje brinu o najugroženijim skupinama kao što su siromašne osobe i beskućnici te ustanove koje skrbe o osobama s teškoćama u razvoju. Većini ovih ustanova Banka je prijašnjih godina pomagala putem donacija, a cilj akcije je bolje upoznavanje, senzibiliziranje i povezivanje naših zaposlenika s njihovim korisnicima i djelatnicima.

Diljem Hrvatske u gradovima Dubrovniku, Splitu, Varaždinu, Čakovcu, Oborovu i Zagrebu volontiralo je oko 60 kolegica i kolega tijekom 13. i 14. prosinca 2016. godine. Svim zaposlenicima koji su sudjelovali u volonterskoj akciji odobren je dan plaćenog dopusta za dan volontiranja.



4. DONACIJE I SPONZORSTVA

Privredna banka Zagreb nastoji doprinijeti i pokazati odgovornost prema većoj zajednici putem donacija i sponzorstava. U 2016. godini sveukupno je preko 8 milijuna kuna namijenjeno za sponzorstva i donacije kojima smo podržali znanost i obrazovanje, brojne udruge i pojedince te mnoge kulturne i druge događaje poput sportskih događaja. PBZ svojim dugotrajnim sudjelovanjem u društvenom životu države putem donacija i sponzorstava nastoji doprinijeti razvoju te općenito boljoj kvaliteti života u Republici Hrvatskoj.

4.1. DONACIJE

PBZ aktivno sudjeluje u mnogim socijalnim projektima i podržava mnoge humanitarne, socijalne i zdravstvene institucije. Donacije iz 2016. godine uključuju i različite programe posvećene poboljšanju obrazovanja i zdravlja, kao i sportske i kulturalne programe posvećene prije svega pomaganju djeci i socijalno osjetljivim grupama našeg društva kao što su: donacija za realizaciju programa s mladim glazbenicima u Varaždinu, donacija za opremanje školske knjižnice u Novoj Rači, donacija domu za stare i nemoćne osobe u Čakovcu te brojne druge.

Pregled aktivnosti u sklopu PBZ programa korporativne društvene odgovornosti

(nastavak)

4. DONACIJE I SPONZORSTVA (NASTAVAK)

4.2. SPONZORSTVA

PBZ omogućuje kontinuiranu podršku i poticaje velikom broju projekata koji se odnose na kulturu, sport i znanost, doprinoseći dugoročnom razvoju tih društvenih područja. U 2016. godine podržali smo brojne kulturni događaje i institucije, a željeli bismo istaknuti:

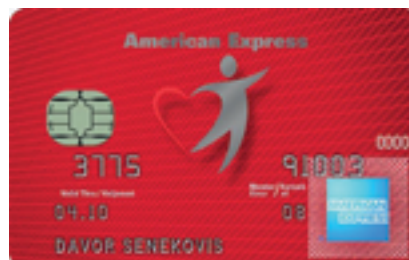
- Glavni pokrovitelj izložbe „Orešar – najljepša božićna bajka“ u Muzeju za umjetnost i obrt koja je nastala kao suradnja zagrebačkog Muzeja za umjetnost i obrt s Državnim muzejom za kazalište i glazbu iz Sankt Peterburga, koji je ovom prigodom iz svoje bogate riznice prvi put jednoj inozemnoj instituciji posudio artefakte sa sanktpeterburške praižvedbe baleta. Osim materijala sa praižvedbe, na izložbi su se, mogu razgledati i kostimi iz milanskog Teatro alla Scala i Državnog baleta u Berlinu, spektakularni kostimi iz privatne kolekcije Yuresha, kao i bajkovita kostimografija iz HNK Zagreb.



- sponzorstvo Moderne galerije u Zagrebu i njezine stalne izložbe najboljih hrvatskih umjetnika iz 19., 20. i 21. stoljeća. Svi ti radovi predstavljaju remek-djela pejzaža, figurativne i apstraktne umjetnosti, kao i portreta i životinjskih skulptura.
- podržali smo različite kulturne programe i institucije poput Hrvatskog narodnog kazališta u Zagrebu i Varaždinu, tradicionalne etnološke priredbe poput „Rapske fjere“, Vinkovačkih jeseni, Barkonih večeri, i mnogih drugih.

4.3. HUMANITARNI PROJEKT „ČINIM DOBRO SVAKI DAN“

American Express kartica sa Srcem izašla je na tržište 2008. godine. Nastala je s ciljem pomoći izuzetno važnim projektima za daljnji rast i razvoj zajednice. Za svako plaćanje ovom karticom PBZ Grupa donira 1 kunu humanitarnom projektu „Činim dobro svaki dan“ kao pomoć projektu Ministarstva zdravstva „Praćenje djece s neurorizicima“ te projektu Ministarstva socijalne politike i mladih „Za bolji život djece u domovima socijalne skrbi“. American Express kartica sa srcem je bez upisnine i članarine za prvu godinu korištenja, a od druge godine korištenja kartice PBZ Grupa donira i 15 kuna od svake članarine za osnovnog i 10 kuna od svake članarine za dodatnog korisnika. Svoj doprinos projektu mogu dati i ostali korisnici American Express kartica donirajući mu prikupljene Membership Rewards bodove. Osim toga, mogućnost doniranja dostupna je i na internetskim stranicama www.cinimdobro.hr korisnicima svih American Express te svih MasterCard, Maestro i Visa kartica, bez obzira na banku izdavatelja.



5. UTJECAJ NA OKOLIŠ

Kontinuirano pratimo našu potrošnju energije te je različitim aktivnostima nastojimo smanjiti, pritom podižući svijest naših zaposlenika o važnosti brige za okoliš. Redovito šaljemo našim zaposlenicima personalizirane poruke e-pošte kako bismo ih podsjetili na obavezno gašenje računala nakon radnog vremena, isključivanje klima uređaja i grijanja tijekom vikenda, odvajanje korištenog papira od ostalog otpada za reciklažu.

S ciljem promoviranja ideje o zaštiti okoliša i podizanja svijesti o ovom gorućem problemu, svake godine, 5. lipnja, prigodnim kampanjama obilježavamo Svjetski dan zaštite okoliša (World Environmental Day). Ovaj dan obilježava se na godišnjicu održavanja Konferencije Ujedinjenih naroda u Stockholmu (1972.) posvećene okolišu, na kojoj je usvojen Program zaštite okoliša Ujedinjenih naroda.

Papirni otpad i plastika prikupljaju se odvojeno, a odvozi ih ugovorno poduzeće koje ih reciklira. Ugovorno poduzeće također odvojeno prikuplja i odvozi opasan otpad poput patrona u skladu sa zakonima i propisima.

U skladu s novim zakonima o zaštiti okoliša naša dva voditelja zbrinjavanja otpada uspješno su završila trodnevnu obuku u prosincu 2015. godine.

Dvostrano kopiranje dokumenata, što smo uveli kao standard, omotnice za višekratnu upotrebu i druge slične aktivnosti rezultirale su kontinuiranim smanjenjem potrošnje papira.

Potrošnja papira

Ostvareno je smanjenje potrošnje papira tijekom posljednjih šest godina od više od 100.000 kg te povećanje upotrebe recikliranog papira od više od 250.000 kg tijekom istog perioda. Također, sve omotnice koje su u Banci upotrijebljene od lipnja 2012. godine napravljene su od recikliranog papira, kao i papir A4 za automatsko slaganje papira. Za printanje koristi se reciklirani papir kao i za sve kuverte, a za promidženi tiskani materijal koristi se kunstdruck papir.

Potrošnja energije

Instalacija energetski učinkovitih žarulja i elektronskih pri-gušnica kako bi se smanjila potrošnja energije za osvjetljenje postala je ustaljena praksa. Prilikom zamjene istrošene opreme pravilo je da ta oprema bude zamijenjena opremom optimalnih značajki. Klasične žarulje zamjenjuju se energetski učinkovitim žaruljama, klima uređaji inverter tehnologijom većeg stupnja energetske učinkovitosti, prilikom izgradnje upotrebljavaju se materijali i elementi

s kvalitetnim izolacijskim svojstvima, za reklamne znakove upotrebljava se LED rasvjeta, a instalira se i ventilacija s povratom topline.

Kao rezultat napora u tom smjeru u siječnju 2013. godine postali smo službeni partner u **programu GreenLight**. U 2016. godini potrošeno je ukupno 17.342,7 MWh električne energije.

U našim poslovnim prostorima u 2016. godini ugrađena je slijedeća energetski učinkovita oprema:

- U poslovnicu Valpovo Centar ugrađeno je 85 kom LED rasvjetnih tijela
- U poslovnicu Split III ugrađeno je 60 kom LED rasvjetnih tijela
- U poslovnicu Split III ugrađen je rekuperator zraka u sustavu ventilacije poslovnice
- U poslovnicu Stradun ugrađen je rekuperator zraka u sustavu ventilacije poslovnice

Kako bismo doprinjeli smanjenju emisije ugljičnog dioksida, poduzimamo niz aktivnih mjera. Osim ranije nabavljenih električnih mopeda (bez emisija CO₂), i stari automobili Banke za „grupnu vožnju“ zamijenjujui se ekološkim automobilima s niskim emisijama CO₂. Danas u „grupnoj vožnji“:

- 2 % automobila zadovoljava Euro 4 standard
- 83 % automobila zadovoljava Euro 5 standard
- 13 % automobila zadovoljava Euro 6 standard
- 2 % električni moped

Što se budućih planova tiče, nastaviti ćemo provoditi mjere sukladne našoj Politici zaštite okoliša, promovirati odgovornu upotrebu prirodnih izvora, pogotovo učinkovitu upotrebu energije i papira te pravilno zbrinjavanje otpada. Također ćemo nastojati unaprijediti obuku zaposlenika te informiranje i osvješćivanje javnosti o ekološkim problemima.

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

Kao članica Intesa Sanpaolo grupe, Privredna Banka Zagreb pridržava se ciljeva i smjernica Kodeksa Korporativnog Upravljanja i u njemu sadržanih načela u skladu s zakonskom regulativom i propisima Republike Hrvatske, Hrvatske Narodne Banke te nacionalne najbolje prakse. Cilj takvog korporativnog upravljanja je osigurati učinkovitu i transparentnu raspodjelu uloga i odgovornosti korporativnih Tijela, uravnotežen strateški nadzor, funkciju upravljanja i kontrole s naglaskom na upravljanje rizicima, zaštitu imovine Banke i njezine reputacije.

STRUKTURA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, Zakonu o kreditnim institucijama i Statutu Banke organi Banke su Glavna skupština, Nadzorni odbor i Uprava, a spomenutim su aktima regulirane i njihove dužnosti i odgovornosti.

GLAVNA SKUPŠTINA BANKE

Glavna skupština Banke odlučuje o pitanjima određenima zakonom i Statutom Banke, a između ostaloga donosi Statut, odlučuje o upotrebi dobiti, odlučuje o povećanju i smanjenju kapitala, bira i razrješuje članove Nadzornog odbora, daje razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora, imenuje vanjskog revizora Banke i obavlja i druge poslove suglasno Zakonu i Statutu Banke.

U 2016. godini održane su redovna godišnja Glavna skupština dana 25. ožujka 2016. i Izvanredna glavna skupština dana 19. prosinca 2016.

NADZORNI ODBOR BANKE

Nadzorni odbor Banke nadzire vođenje poslova Banke i u tu svrhu pregledava i ispituje poslovne knjige i dokumentaciju Banke. Nadzorni odbor podnosi Glavnoj skupštini Banke pisano izvješće o obavljenom nadzoru vođenja poslova Banke. Nadzorni odbor Banke sastoji se od sedam članova. U pravilu se redovne sjednice Nadzornog odbora sazivaju jednom u tri mjeseca. O važnim i neodložnim pitanjima Nadzorni odbor može odlučivati na sjednicama koje se održavaju pisanim putem. Članovi Nadzornog odbora Banke biraju se na mandat od tri godine.

Članovi Nadzornog odbora su:

Giovanni Gilli, predsjednik Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo – mandat od 31. ožujka 2014.

Draginja Đurić, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Banka Intesa ad Beograd – mandat od 31. ožujka 2014.

Paolo Sarcinelli, član Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo

– novi mandat od 30. ožujka 2016.

Christophe Velle, član Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo – novi mandat od 17. listopada 2016.

Fabrizio Centrone, član Nadzornog odbora, Intesa Sanpaolo – mandat od 3. prosinca 2015.

Branko Jeren, neovisni član Nadzornog odbora – novi mandat od 21. travnja 2016.

Prestanak članstva u 2016. godini:

Antonio Nucci, član Nadzornog odbora do 17. listopada 2016. (ostavka).

Odbor za reviziju

Sukladno Statutu Privredne banke Zagreb d.d., Nadzorni odbor je na 15. sjednici održanoj 10. prosinca 2002. godine osnovao Odbor za reviziju. Rad Odbora za reviziju reguliran je Pravilnikom o radu Odbora.

Odbor za reviziju, imenovan sukladno zakonu i pravilima matične banke, radio je u protekloj godini u sastavu od pet članova od kojih su dvojica članovi Nadzornog odbora Banke. Tijekom 2016. godine održano je pet sjednica Odbora za reviziju. Na sjednicama je raspravljano o pitanjima iz nadležnosti Nadzornog odbora. Odbor za reviziju pomagao je Nadzornom odboru u izvršavanju dužnosti vezanih za nadzor procesa financijskog izvještavanja, procesa revizije (uključujući preporuku glavnoj skupštini za izbor vanjskog revizora), kao i usklađenosti sa zakonima, propisima, pravilima i etičkim kodeksom.

Uz pomoć Odbora za reviziju, Nadzorni odbor nadzirao je adekvatnost sustava unutarnjih kontrola, koji se ostvaruje kroz tri međusobno neovisne kontrolne funkcije (unutarnja revizija, kontrola rizika, praćenje usklađenosti), a u cilju uspostave takvog sustava unutarnjih kontrola koji će omogućiti pravodobno otkrivanje i praćenje svih rizika kojima je Banka izložena u svome poslovanju.

Odbor za reviziju u 2016. godini radio je u sastavu:

Mauro Zanni, predsjednik Odbora – novi mandat od 26. ožujka 2016.

Christophe Velle, član Odbora – novi mandat od 17. listopada 2016.

Antonio Furesi, član Odbora – mandat od 26. ožujka 2016.

Fabrizio Centrone, član Odbora – mandat od 3. prosinca 2015.

Marco Velle, član Odbora – novi mandat od 26. ožujka 2016.

Prestanak članstva u 2016. godini:

Guido Gioncada, član do 25. ožujka 2016.

TEHNIČKI ODBORI NADZORNOG ODBORA BANKE

U 2014. godini, sukladno odredbama novog Zakona o kreditnim institucijama, Banka je kao značajna kreditna institucija osnovala tri tehnička odbora Nadzornog odbora Banke: Odbor za primitke, Odbor za imenovanja i Odbor za rizike, koji su nadležni i za njena ovisna društva. Svaki odbor ima tri člana koji se imenuju iz reda članova Nadzornog odbora i od kojih je jedan predsjednik odbora. Svi članovi Nadzornog odbora izabrani u odbore imaju odgovarajuća znanja, vještine i stručnost koje hrvatski propisi traže za članstvo u odborima, posebice za članstvo u Odboru za rizike. U 2016. godini sva tri odbora održala su sjednice na kojima su razmatrana pitanja iz njihove nadležnosti suglasno zakonu o kreditnim institucijama i pravilniku o radu Nadzornog odbora Banke te relevantnim odlukama Hrvatske narodne banke.

Odbor za primitke

Fabrizio Centrone, predsjednik – mandat od 3. prosinca 2015.

Giovanni Gilli, član – mandat od 30. lipnja 2014.

Prestanak članstva u 2016. godini:

Antonio Nucci, član do 17. listopada 2016.

Odbor za imenovanja

Giovanni Gilli, predsjednik – mandat od 30. lipnja 2014.

Draginja Đurić, član – mandat od 30. lipnja 2014.

Branko Jeren, član – novi mandat od 21. travnja 2016.

Odbor za rizike

Paolo Sarcinelli, predsjednik – novi mandat od 30. lipnja 2016.

Christophe Velle, član – novi mandat od 17. listopada 2016.

Fabrizio Centrone, član – mandat od 3. prosinca 2015.

UPRAVA BANKE

Uprava Banke vodi poslove društva. Sastavljena je od sedam članova imenovanih na mandat od tri godine, tijekom kojega su zaduženi za pojedina područja poslovanja. Uprava se redovno sastaje svaka dva tjedna i donosi upravljačke odluke.

Članovi Uprave:

Božo Prka, predsjednik Uprave, rukovodi radom Uprave Banke, koordinira sve poslovne funkcije u Banci i Grupi PBZ i nadležan je za: funkcije kontrole i podrške: unutar-nju reviziju, praćenje usklađenosti, sprječavanje pranja novca, ljudske resurse i organizaciju, pravne poslove, odnose s javnošću i marketing, Tajništvo Banke, mjerenje zadovoljstva klijenata i zaštitu potrošača - novi mandat od 10. veljače 2015.

Gabriele Pace, zamjenik predsjednika Uprave, nadležan za funkcije kontrole i podrške: korporativnu sigurnost i upravljanje projektima u dijelu strateških projekata; područje pod nadležnošću rukovoditelja financijskog poslovanja (Chief Financial Officer): računovodstvo, planiranje i kontrolu, riznicu i upravljanje aktivom i pasivom, administrativno i financijsko upravljanje, centralnu nabavu, ekonomska istraživanja, korporativno upravljanje podacima; koordiniranje Područja upravljanja i kontrole rizika osim funkcije Upravljanje rizicima i Područja operativnog poslovanja osim podfunkcije Operativni poslovi za financije - novi mandat od 19. srpnja 2016.

Darko Drozdek, član Uprave nadležan za Poslovanje s malim i srednjim poduzećima – novi mandat od 23. listopada 2016.

Ivan Gerovac, član Uprave nadležan za Poslovanje s poduzećima i investicijsko bankarstvo – novi mandat od 10. veljače 2015.

Draženko Kopljar, član Uprave nadležan za rukovođenje Područjem operativnog poslovanja (Chief Operating Officer): platni promet, operativne poslove, informacijsku i komunikacijsku tehnologiju i opće poslove – novi mandat od 10. veljače 2015.

Dinko Lucić, član Uprave nadležan za Poslovanje sa stanovništvom – novi mandat od 10. veljače 2015.

Andrea Pavlović, članica Uprave nadležna za Područje upravljanja i kontrole rizika – novi mandat od 14. svibnja 2016.

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

(nastavak)

STRUKTURA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA (NASTAVAK)

UPRAVA BANKE (NASTAVAK)

Odbori Uprave Banke

U obavljanju svojih poslova Uprava osniva odbore i druga tijela koja joj pomažu u radu i na koje je prenijela dio ovlasti. Odbori na koje je Uprava prenijela dio svojih ovlasti su:

- *Odbori s područja kreditnog rizika:*
 - *Kreditni odbor Banke* – nadležan je za donošenje odluka o urednim klijentima. Glavna odgovornost Kreditnog odbora je da u okviru ovlaštenja Banke u kreditnom poslovanju donosi kreditne odluke u skladu s izdanim strateškim smjernicama i kreditnim politikama Banke te u skladu s pozitivnim propisima RH, internim aktima Banke i propisima/smjernicama ISP.
 - *Odbor za upravljanje kreditnim rizikom* - osigurava stručno i koordinirano upravljanje kreditnim rizikom u okviru ovlaštenja Banke u kreditnom poslovanju te u skladu s primjenjivim zakonima, pravilima Grupe ISP i strateškim odlukama matičnog društva. Glavna odgovornost Odbora je definirati i ažurirati strateške smjernice za upravljanje kreditnim rizikom i politike za upravljanje kreditnim rizikom na osnovu stalnog praćenja kreditnog portfelja.
 - *Odbor za upravljanje problematičnim plasmanima* – nadležan je za donošenje odluka o rizičnim i neurednim klijentima. Glavna odgovornost Odbora je poduzimanje potrebnih mjera u cilju sprječavanja i ublažavanja gubitaka po rizičnim i lošim plasmanima.
- *Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO)* – zadužen je za planiranje, nadzor, kontrolu i upravljanje ključnim pokazateljima uspješnosti poslovanja Banke, posebice na srednji i dugi rok kroz instrumente upravljanja strukturom aktive i pasive, uz istovremeno očuvanje vrijednosti kapitala Banke.
- *Odbor za operativni rizik* – zadužen je za upravljanje operativnim rizikom u Grupi PBZ.
- *Upravljački odbor* – predlaže Upravi Banke nove projekte ili odustajanje od inicijativa za pokretanje projekata, nadzire izvršavanje portfelja projekata te kvalitetu vođenja projekata i dr.
- *Odbor za nadzor nad prodajom nekretnina* – zadužen je za izvještavanje Uprave Banke o provedbi aktivnosti prodaje nekretnina Banke i društava iz Grupe PBZ, predlaganje Upravi Banke strategije prodaje nekretnina Banke i društava iz Grupe PBZ i dr.

KLJUČNI ELEMENTI SUSTAVA UNUTARNJIH KONTROLA I UPRAVLJANJA RIZICIMA KOJI SE ODNOSE NA FINACIJSKO IZVJEŠTAVANJE BANKE I GRUPE

Cjelokupni sustavi kontrole Banke i Grupe uključuju:

- odgovarajuću organizacijsku strukturu na svim razinama sa raspodjelom dužnosti i definiranim razinama ovlasti te mehanizme izvještavanja prema višim razinama upravljanja
- unutarnje kontrole integrirane u poslovne procese i aktivnosti
- računovodstvene i administrativne politike i procedure u okviru kontrolnih funkcija koje se odnose na ključne rizike
- dvostruki model korporativnog upravljanja koji čine Upravni i Nadzorni Odbor kojim je potvrđeno konkretno djelovanje i dosljednost u odnosu na ukupnu strukturu Banke, pokazujući svoju sposobnost da zadovolji potrebe učinkovitosti i djelotvornosti upravljanja strukturiranog i složenog sustava Grupe
- Upravne Odbore odgovorne za politike temeljnih područja poslovanja
- usklađenost podataka, konsolidiranih u financijskim izvještajima Grupe, koji daju istinit i fer prikaz financijskog položaja Banke i Grupe. Konsolidirani podaci provjeravaju se od strane Uprave kako bi se osiguralo da su financijski izvještaji pripremljeni u skladu s potrebnom zakonskom regulativom i odobrenim računovodstvenim politikama
- Kodeks ponašanja koji utvrđuje temeljne standarde ponašanja članova Upravnog Odbora i nadzornih tijela, kao i zaposlenika i vanjskih suradnika koji su, u okviru svojih uloga, dužni obavljati svoje dužnosti u interesu Banke, PBZ Grupe i njenih dioničara na marljiv, pravilan, pravedan i profesionalan način
- Etički kodeks između Banke i svih njenih dionika koji opisuje vrijednosti koje Banka vrednuje i kojima je predana, ističući pravila ponašanja koji proizlaze iz konteksta povezanosti sa svakim dionikom, posljedično podižući standarde koje svaka osoba unutar Kredite institucije mora održavati kako bi zadobila povjerenje svih interesnih skupina

Osnova sustava interne kontrole Banke i Grupe je interna politika koja definira temeljna načela, strukturu i funkcije nositelja aktivnosti unutarnjih kontrola. Što pridonosi pravilnom korporativnom upravljanju i promicanju transparentnosti poslovanja pritom osiguravajući sigurno i stabilno poslovanje u skladu s regulatornim zahtjevima.

Glavne značajke su sljedeće:

- sveobuhvatan set računovodstvenih politika i procedura koje se odnose na pripremu godišnjeg izvješća u skladu s Međunarodnim Računovodstvenim Standardima, Međunarodnim Standardima Financijskog Izvještavanja usvojenim od strane Europske Unije i Odlukom Hrvatske Narodne Banke o Strukturi i sadržaju Godišnjeg financijskog izvješća Banke, od 30. svibnja 2008. (Narodne Novine 62/08)
- Interna revizija Banke nadgleda cjelokupno poslovanje Banke s ciljem procjene adekvatnosti uspostavljenog sustava internih kontrola
- neovisni specijalizirani nositelji kontrolnih funkcija odgovorni za identifikaciju, procjenu i upravljanje rizicima, uključujući kontrolu rizika i funkciju usklađenosti
- Odjel za Administrativno i Financijsko upravljanje koji osigurava pouzdanost računovodstvenog i financijskog izvještavanja, nadzora i zaštite sustava internih kontrola za pripremu financijskih informacija
- okvir usklađenosti koji uključuje testiranje specifičnih kontrola nad ključnim financijskim procesima kako bi potvrdili da su ključne kontrole Banke prikladne za ublažavanje rizika
- Godišnje izvješće podliježe detaljnom pregledu i odobrenju kroz proces strukturiranog upravljanja koji uključuje više i izvršno financijsko osoblje

RIZICI KOJIMA JE KREDITNA INSTITUCIJA IZLOŽENA ILI MOŽE BITI IZLOŽENA

Banka s posebnom pažnjom provodi identifikaciju rizika kojima je ili bi mogla biti izložena. Identificiranje rizika provodi se kroz mapiranje rizika – tehniku koja se koristi za utvrđivanje postojanja rizika i procjenjivanje značajnosti rizika za svaku od definiranih jedinica promatranja. Jedinice promatranja mogu biti:

Prilikom sveobuhvatnog identificiranja rizika: sve pravne osobe u PBZ Grupi, što znači da se za svaku članicu PBZ Grupe utvrđuje postojanje i značajnost svih vrsta rizika ili

Prilikom parcijalnog identificiranja rizika: pojedine članice PBZ Grupe, organizacijski dijelovi, procesi, proizvodi, eksternalizirane aktivnosti i slično.

Sveobuhvatno identificiranje obavlja se u suradnji s višim rukovodstvom PBZ Grupe i relevantnim kontrolnim funkcijama kao jedna od ključnih faza ICAAP-a. Sveobuhvatno identificiranje rizika i mapiranje obavlja se na godišnjoj osnovi, a isti postupak primjenjuje se parcijalno prilikom eksternalizacije, uvođenja novih proizvoda ili implemen-

tiranja značajnih poslovnih promjena. Mapiranje rizika temelji se na Katalogu rizika koji sadrži definicije rizika korištene u PBZ Grupi, usklađene sa definicijama rizika iz HNB Odluke o upravljanju rizicima i mapirane na odgovarajuće definicije ISP-a

Mapa rizika PBZ Grupe:

Visoka značajnost	Srednja značajnost	Niska značajnost
Kreditni rizik Likvidnosni rizik Operativni rizik Kamatni rizik	Strateški rizik Reputacijski rizik Rizik eksternalizacije	Tržišni rizik Rizik vlasničkih udjela u knjizi banke Rizik nekretnina Rizik prekomjerne financijske poluge

Kreditni rizik – Kao kreditna institucija Banka je primarno orijentirana na usluge klasičnog bankarstva (kredit, depoziti) koji čine najveći dio ukupne imovine Banke. Kapitalni zahtjev za kreditni rizik zauzima najveći udio u ukupnom regulatornom kapitalnom zahtjevu. Banka kontinuirano stavlja poseban naglasak na upravljanje kreditnim rizikom i posebnu pažnju usmjeravana na održavanje zdravog kreditnog portfelja i primjerenim upravljanjem i praćenjem kreditnog rizika. Stoga je **kreditni rizik**, kao ključni i najznačajniji rizik u portfelju Banke, **označen kao rizik visoke značajnosti**.

Likvidnosni rizik – U 2016. Banka je ostala vrlo likvidna i u potpunosti usklađena sa svim internim i eksternim zahtjevima. Unatoč tome, proces upravljanja likvidnosnim rizikom u Banci se kontinuirano unaprjeđuje – i u dijelu ukupnog okvira za upravljanje likvidnosnim kao i unaprjeđenja tehničke podrške/alata koji se koriste za upravljanje likvidnosnim rizikom. Tijekom 2017. Banka će nastaviti tretirati likvidnosni rizik kao rizik visokog značaja, čime se osigurava kontinuirano dostatna razina likvidnosti te će kontinuirano raditi na usklađivanju sa regulatornim zahtjevima i drugim važećim propisima. Osim toga, po-

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

(nastavak)

RIZICI KOJIMA JE KREDITNA INSTITUCIJA IZLOŽENA ILI MOŽE BITI IZLOŽENA (NASTAVAK)

sební naglasak treba staviti na strukturalnu likvidnost, uz osiguravanje adekvatne ravnoteže između dugoročne aktive i povezanih potrebnih raspoloživih izvora financiranja. Uzimajući u obzir sve gore navedeno, likvidnosni rizik se smatra rizikom visokog značaja.

Operativni rizik – Banka je kontinuirano izložena operativnom riziku. Međutim, zbog uspješne implementacije sustava mjerenja i upravljanja operativnim rizikom u proces odlučivanja i svakodnevno upravljanje, PBZ je 2011. dobila odobrenje za korištenje najsofisticiranijeg pristupa za izračun kapitalnog zahtjeva za operativni rizik, odnosno pristupa naprednog mjerenja (AMA) na pojedinačnoj razini. Metodološke promjene uvedene tijekom 2013., uključujući kreiranje specifične politike krovnog osiguranja na razini ISP Grupe, omogućile su značajne kapitalne uštede za operativni rizik.

Iako je u primjeni sveobuhvatan i strog sustav upravljanja operativnim rizikom, zbog svoje prirode (fat tail) ovaj rizik smatra se rizikom **visoke značajnosti**.

Kamatni rizik – Stavke osjetljive na rizik promjene kamate stope čine najveći dio ukupne imovine i obveza te tako čine većinu bilance PBZ Grupe koja podliježe riziku kamatne stope. Iako su u banci implementirana jasna i stroga pravila za upravljanje kamatnim rizikom, upravljanje kamatnom izloženošću zahtijeva posebnu pažnju. Naime, zabilježena je promjena u sklonosti preuzimanja rizika potrošača i povećana potražnja za kreditima sa fiksnom kamatnom stopom koja utječe na bančinu izloženost kamatnom riziku. Izloženost je u potpunosti usklađena sa definiranim apetitom za rizike uz dodatni fokus i monitoriranje od strane ključnih funkcija. Iz tog je razloga, važno je nastaviti s pažljivim upravljanjem kamatnim rizikom te zadržati ocjenu da je **značajnost ovog rizika visoka**.

Strateški rizik – Razmatrajući širu perspektivu učinaka strateškog rizika na postizanje strateških ciljeva, Banka je predvidjela potrebu za uspostavljanjem okvira za upravljanje i praćenje strateškog rizika. Upravljanje strateškim rizikom uključuje i interne i eksterne sile koje mogu utjecati na postizanje strateških ciljeva Banke. Stoga Banka analizira:

- Sveukupno makroekonomsko okruženje kroz političke, ekonomske, društvene, tehnološke, pravne i rizike bankarskog sektora te procjenjuje njihov potencijalni učinak na PBZ;
- Prati aktualne financijske i poslovne rezultate, kao i izvršenje budžetskih ciljeva;

- Tržišne uvjete, ključne konkurente i rezultate cijelog bankarskog sustava.

Analiza strateškog rizika sastavni je dio postupka definiranja strategije za upravljanje rizicima Banke i općeg okvira za upravljanje rizicima. Stoga, **strateški rizik ima srednju značajnost**.

Reputacijski rizik – Adekvatno upravljanje reputacijskim rizikom predstavlja značajan dio općeg okvira za upravljanje rizicima. Prepoznajući značaj upravljanja reputacijskim rizikom Banka je uspostavila sustav upravljanja reputacijskim rizikom s jasno definiranim aktivnostima i odgovornostima. Osim definiranja ključnih funkcija upravljanja reputacijskim rizikom, dodatni napor usmjereni su ka definiranju preventivnih aktivnosti radi kontrole reputacijskog rizika kako je definirano internim propisima:

- povjerljivost informacija (bankovna tajna, poslovna tajna, klasificiranje povjerljivih podataka i dr.);
- jasne linije komunikacije s javnošću;
- kodeksi koji se odnose na etičko ponašanje zaposlenika;
- sprječavanje pranja novca i financiranja terorizma;
- isključenje nekih aktivnosti iz financiranja od strane PBZ Grupe;
- posebni nadzor kod financiranja političkih stranaka i politički eksponiranih osoba.

Svi interni propisi koji se odnose na reputacijski rizik jasno su iskomunicirani i distribuirani svim zaposlenicima Banke. Primjenom ovdje objašnjenih načela upravljanja reputacijskim rizikom, posebni napor ulažu se u integraciju aktivnosti za prevenciju reputacijskog rizika u osnovne funkcije na svim hijerarhijskim razinama. Stoga se smatra da **reputacijski rizik ima srednju značajnost**.

Rizik eksternalizacije – Banka je implementirala jasna i detaljno dokumentirana pravila i postupke za slučaj pokretanja postupka eksternalizacije određene aktivnosti koja podrazumijevaju sveobuhvatnu identifikaciju i analizu rizika, utvrđivanje značajnosti eksternalizirane aktivnosti i redovnu kontrolu i praćenje kvalitete eksternalizirane usluge. Zbog postojanja materijalno značajnih eksternaliziranih aktivnosti na razini PBZ Grupe, ovaj rizik smatra se srednje značajnim.

Tržišni rizik - Portfelj trgovanja (knjiga trgovanja) je relativno neznačajan. Najznačajnije izloženosti tržišnom riziku su valutni rizici proizašli iz upravljanja otvorenom pozicijom

Banke. Unatoč tome, Banka ima dobro definiran okvir za upravljanje tržišnim rizicima koji uključuje definiranje uloga, odgovornosti, metodologija mjerenja, načela praćenja i izvješćivanja te strukturu limita za izloženost tržišnom riziku. Stoga se smatra da **tržišni rizik ima nisku značajnost**.

Rizik vlasničkih udjela u knjizi banke - Banka ima neznan iznos vlasničkih udjela pa je značajnost rizika vlasničkih udjela u knjizi banke **niska**.

Rizik nekretnina - Banka ne drži nekretnine u špekulativne svrhe i gotovo se cijela imovina koja je u vlasništvu Banke koristi dugoročno kao poslovni prostor. Zbog toga se smatra da je značajnost ovog rizika **niska**.

Rizik prekomjerne financijske poluge – omjer financijske poluge definira se kao jedan od strateških limita za upravljanje rizicima te se mora održavati iznad definiranog minimuma, a usklađenost s limitom prati se na kvartalnoj osnovi. Uzimajući u obzir da je Banka dobro kapitalizirana te da je održavanje adekvatnog omjera kapitala i ukupne aktive¹ od strateške važnosti za Banku, ovaj rizik smatra se nisko značajnim.

Sukladno odredbama članka 272.p Zakona o trgovačkim društvima i članka 22. Zakona o računovodstvu Uprava Privredne banke Zagreb d.d. izjavljuje da Banka dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja kojega su zajedno izradile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA) i Zagrebačka burza (ZSE) na čijim je internetskim stranicama i objavljen.

Sastavni dio ove izjave čini Godišnji upitnik za poslovnu 2016. godinu (dostupan i na internetskoj 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.

Pravila o imenovanju i opozivu imenovanja članova Uprave sadržana su u Statutu Banke. Uprava Banke vodi poslove Banke i upravlja njenom imovinom. Pri tom je dužna i ovlaštena poduzimati sve radnje i donijeti sve odluke koje smatra potrebnima za uspješno vođenje poslova i djelovanje Banke.

Broj članova Uprave Banke utvrđuje Nadzorni odbor, pa sukladno njegovoj odluci Uprava ima sedam članova, što je, imajući u vidu funkcije i nadležnost Uprave, procijenjeno dobrim i racionalnim rješenjem koje osigurava da se poslovi Banke vode u najboljem interesu dioničara, klijenata, zaposlenika Banke i svih stakeholdera. Sastav od sedam članova odgovara uspostavljenoj organizacijskoj shemi Banke i osigurava dobro funkcioniranje svih organizacijskih dijelova, sinergiju, komunikaciju i odgovornost po vertikalnoj i horizontalnoj liniji.

Na prijedlog Odbora za imenovanje Nadzorni odbor utvrđuje kandidate za predsjednika i članove Uprave Banke koji moraju udovoljavati uvjetima propisanim zakonom kojim se uređuje poslovanje banaka i drugim relevantnim propisima. Uz uvjet ishođenja prethodne suglasnosti središnje banke, Nadzorni odbor imenuje predsjednika i članove Uprave na razdoblje od tri godine, s mogućnošću reizbora. Broj mandata člana Uprave Banke nije ograničen. Nadzorni odbor može opozvati svoju odluku o imenovanju člana Uprave Banke ili njenog predsjednika kada za to postoji važan razlog sukladno važećem zakonu.

Rad glavne skupštine i njezina ovlaštenja te prava dioničara iskazani su u priloženom Godišnjem upitniku i u ovom Godišnjem izvješću u dijelu koji se odnosi na korporativno upravljanje.

Kako bi se osigurala raznolikost pri odabiru članova Uprave Banke, a u svrhu učinkovitog i razboritog upravljanja Bankom kao cjelinom, Banka je donijela i primjenjuje Politiku o strukturi Uprave i Nadzornog odbora Banke, te Odluku o raspodjeli nadležnosti između predsjednika i članova Uprave Banke.

Politikom o strukturi Uprave i Nadzornog odbora Banke propisani su za Upravu Banke: (a) ciljane struktura Uprave s obzirom na vrstu, opseg i složenost poslova u Banci, te na njezin profil rizičnosti i poslovnu strategiju, (b) detaljni uvjeti za predsjednika i članove Uprave, imajući u vidu potrebu pokrivanja specifičnih nadležnosti, potrebu za odgovarajućim znanjima, sposobnostima i iskustvu, i (c) osiguranje ciljane zastupljenosti slabije zastupljenog spola sukladno odluci Odbora za imenovanja (u sadašnjem sastavu Uprave 1/7 članova predstavlja slabije zastupljeni spol - žene).

Svrha propisivanja specifičnih uvjeta je osiguranje raznolikosti znanja, iskustva, vještina i sposobnosti članova Uprave, kako bi svoje funkciju obavljali efikasno i profesionalno, tako da predsjednik i svaki član Uprave trebaju pojedinačno posjedovati i određena specifična znanja, vještine i stručnost za područja koja će im biti dodijeljena u specifičnu nadležnost. Sukladno tako propisanim uvjetima za obavljanje dužnosti predsjednika i člana Uprave, provodi

¹ Za izračun financijske poluge koristi se „prilagođena aktiva“ u skladu s metodologijom i standardima ISP Grupe.

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

(nastavak)

RIZICI KOJIMA JE KREDITNA INSTITUCIJA IZLOŽENA ILI MOŽE BITI IZLOŽENA (NASTAVAK)

se politika odabira članova Uprave Banke i osigurava dobro i efikasno upravljanje Bankom.

Odlukom o raspodjeli nadležnosti između predsjednika i članova Uprave Banke definirana su glavna poslovna područja Banke i Grupe PBZ i nadležnosti svakog člana Uprave. Svi članovi Uprave Banke imenovani u 2016. godini, a sukladno izvršenoj procjeni njihove primjerenosti u skladu s usvojenom Politikom (u kojoj su sudjelovali nadležna stručna služba Banke, Odbor za imenovanja i Nadzorni odbor), zadovoljavaju sve propisane uvjete što se tiče raznolikosti znanja, stručnosti, iskustva, vještina i sposobnosti pojedinačno i kao cjelina zajedno s ostalim članovima Uprave.

Kandidate za članove Nadzornog odbora predlaže Odbor za imenovanja. Glavna skupština donosi odluku o izboru članova Nadzornog odbora. Odlukom Glavne skupštine određeno je da se Nadzorni odbor sastoji od šest članova, (sedam do 17. listopada 2016. do podnošenja ostavke jednog od članova Nadzornog odbora) što je, imajući u vidu funkcije i nadležnost Nadzornog odbora, procijenjeno dobrim rješenjem koje osigurava kvalitetno obavljanje nadzora vođenja poslova Banke radi zaštite interesa Banke u cjelini. Članovi Nadzornog odbora biraju predsjednika Nadzornog odbora i njegova zamjenika.

Kako bi se osigurala raznolikost pri odabiru članova Nadzornog odbora, a u svrhu osiguravanja učinkovitog i razboritog upravljanja funkcijom nadzora u Banci, Banka je donijela i primjenjuje Politiku o strukturi Uprave i Nadzornog odbora Banke.

Politikom o strukturi Uprave i Nadzornog odbora Banke propisani su za Nadzorni odbor Banke: (a) ciljana struktura Nadzornog odbora s obzirom na vrstu, opseg i složenost poslova u Banci, te na njezin profil rizičnosti i poslovnu strategiju, (b) uvjeti za članove nadzornog odbora prema kojima svaki član Nadzornog odbora mora posjedovati znanja, vještine i stručnosti, koje osiguravaju da sastav nadzornog odbora bude takav da ukupnost njegovih članova osigurava zastupljenost svih bitnih kompetencija/područja djelovanja u cilju postizanja efikasnog i profesionalnog obavljanja funkcije, i (c) osiguranje ciljane zastupljenosti slabije zastupljenog spola sukladno odluci Odbora za imenovanja (u sastavu Nadzornog odbora na dan 31. prosinca 2016. godine 1/6 članova predstavlja slabije zastupljeni spol - žene).

U skladu s tako propisanim uvjetima za članstvo u Nadzornom odboru, provodi se politika odabira članova Nadzornog odbora i tako osigurava optimalno funkcioniranje Nadzornog odbora i ostvarivanje njegovih zadaća.

Svi članovi Nadzornog odbora Banke izabrani u 2016. godini, a sukladno izvršenoj procjeni njihove primjerenosti u skladu s usvojenom Politikom (u kojoj su sudjelovali nad-

ležna stručna služba Banke, Odbor za imenovanja i Glavna skupština Banke), zadovoljavaju sve propisane uvjete što se tiče raznolikosti znanja, stručnosti, iskustva, vještina i sposobnosti pojedinačno i kao cjelina zajedno s ostalim članovima Nadzornog odbora.

Podaci o sastavu i djelovanju Uprave i Nadzornog odbora Banke i njihovih odbora iskazani su u priloženom Godišnjem upitniku i u ovom Godišnjem izvješću u dijelu koji se odnosi na korporativno upravljanje.

Uprava Banke nema ovlast za izdavanje novih dionica Banke niti stjecanje vlastitih dionica.

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.

KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA – GODIŠNJI UPITNIK

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

HARMONIZACIJA S PRINCIPIMA KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

- 1. Je li društvo prihvatilo primjenu kodeksa korporativnog upravljanja ili je usvojilo vlastitu politiku korporativnog upravljanja?**
Da.
- 2. Postoje li usvojeni principi kodeksa korporativnog upravljanja unutar internih politika društva?**
Da.
- 3. Objavljuje li društvo unutar svojih godišnjih financijskih izvješća usklađenost s principima korporativnog upravljanja, urađeni na principu "primjeni ili objasni"?**
Da.
- 4. Prilikom odlučivanja uzima li društvo u obzir**

interese svih dioničara društva, sukladno načelima kodeksa korporativnog upravljanja?

Da.

DIONIČARI I GLAVNA SKUPŠTINA

5. Nalazi li se društvo u odnosu uzajamnog dioničarstva s drugim društvom ili društvima? (ako da, objasniti)

Ne.

6. Daje li svaka dionica društva pravo na jedan glas? (ako ne, objasniti)

Da.

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

Da.

8. Je li izdavanje punomoći za glasovanje na glavnoj skupštini krajnje pojednostavljeno i bez strogih formalnih zahtjeva? (ako ne, objasniti)

Da.

9. 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, objasniti)

Ne. Banka je spremna udovoljiti takvim zahtjevima dioničara ukoliko ih bude. Banka na druge načine olakšava sudjelovanje dioničara na glavnoj skupštini – pa tako svoj dolazak na skupštinu ne moraju unaprijed najavljivati. Punomoći koje dioničari daju ne trebaju biti ovjerene.

10. 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 šest dana prije održavanja skupštine? (ako ne, objasniti)

Da.

11. 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 dnevnog reda? (ako ne, objasniti)

Da.

12. Sadrži li odluka o isplati dividende ili predjuma dividende datum na koji osoba koja je dioničar stječe pravo na isplatu dividende i datum ili razdoblje kada se isplaćuje dividenda? (ako ne, objasniti)

Da.

13. Je li datum isplate dividende ili predjuma dividende najviše 30 dana nakon dana donošenja odluke? (ako ne, objasniti)

Da.

14. Jesu li prilikom isplate dividende ili predjuma dividende favorizirani pojedini dioničari? (ako da, objasniti)

Ne.

15. Je li dioničarima omogućeno sudjelovanje i glasovanje na glavnoj skupštini društva upotrebom sredstava suvremene komunikacijske tehnologije? (ako ne, objasniti)

Ne. Banka nije primila takve zahtjeve od strane dioničara, a nije predviđeno ni Statutom.

16. 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 slično? (ako da, objasniti)

Ne.

17. Je li uprava društva javno objavila odluke glavne skupštine?

Da.

18. Je li uprava društva javno objavila podatke o eventualnim tužbama na pobijanje tih odluka? (ako ne, objasniti)

Ne. Tužbi za pobijanje odluka Glavne skupštine nije bilo.

UPRAVNA I NADZORNA TIJELA

NAVEDITE IMENA UPRAVE I NJIHOVE FUNKCIJE:

Božo Prka, Predsjednik;
Gabriele Pace, zamjenik Predsjednika;
Ivan Gerovac, član;
Darko Drozdek, član;
Dinko Lucić, član;
Andrea Pavlović, član;
Draženko Kopljar, član.

NAVEDITE IMENA NADZORNOG ODBORA I NJIHOVE FUNKCIJE:

Giovani Gilli, Predsjednik;
Draginja Đurić, zamjenik Predsjednika;
Paolo Sarcinelli, član;
Christophe Velle, član;
Fabrizio Centrone, član;
Branko Jeren, član;
Antonio Nucci, član do 17. listopada 2016.

- 19. 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, objasniti)**

Da. Plan sjednica Nadzornog odbora utvrđuje se unaprijed. Plan rada Nadzornog odbora uključuje podatke koji se redovito i pravodobno stavljaju na raspolaganje članovima Nadzornog odbora utvrđen je pojedinačnim odlukama Nadzornog odbora i zakonom.

- 20. Je li nadzorni odbor odnosno upravni odbor donio unutarnja pravila rada? (ako ne, objasniti)**
- Da.

- 21. Je li nadzorni odbor odnosno neizvršni direktori upravnog odbora društva sastavljen većinom od neovisnih članova? (ako ne, objasniti)**

Ne. Nadzorni odbor Banke ima jednog neovisnog člana sukladno odredbama Zakona o kreditnim institucijama. Pri provođenju nadzora, članovi koji predstavljaju većinskog dioničara svojim znanjem i iskustvom iz različitih područja, pri čemu struku stavljaju iznad interesa dioničara kojeg predstavljaju, daju veliki doprinos kvalitetnom upravljanju.

- 22. Postoji li u društvu dugoročan plan sukcesije? (ako ne, objasniti)**

Da.

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

Da.

- 24. Je li naknada članovima nadzornog odnosno upravnog odbora određena odlukom glavne skupštine ili statutom? (ako ne, objasniti)**

Da.

- 25. Jesu li detaljni podaci o svim naknadama i drugim primanjima od društva ili s društvom povezanih osoba svakog pojedinog člana nadzornog odbora odnosno upravnog odbora društva, uključujući i strukturu naknade, javno objavljeni? (ako ne, objasniti)**

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

- 26. Izvješćuje li svaki član nadzornog odnosno upravnog odbora društvo o svim promjenama glede njegova stjecanja, otpuštanja ili mogućnosti ostvarivanja glasačkih prava nadionicama društva i to najkasnije pet trgovinskih dana, poslije nastanka takve promjene? (ako ne, objasniti)**

Da. Tijekom 2016. nije bilo promjena (povećanja/smanjenja) broja dionica u vlasništvu članova Uprave i članova Nadzornog odbora.

- 27. Jesu li svi poslovi u kojima su sudjelovali članovi nadzornog odnosno upravnog odbora ili s njima povezane osobe i društvo ili s njim povezane osobe jasno navedeni u izvješćima društva? (ako ne, objasniti)**

Da. Banka nije obavljala posebne komercijalne poslove individualno s članovima Nadzornog odbora i Uprave. 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 prihvaćenim u Europskoj Uniji, a koje je dostupno na internet stranici Banke.

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

Da, ali u dijelu uobičajenih poslovnih aktivnosti (npr. ugovori o radu, ugovori o štednji i slično).

29. Jesu li prethodno odobreni od strane nadzornog odbora odnosno upravnog odbora? (ako ne, objasniti)

Da, ukoliko je prethodno odobrenje potrebno.

30. Jesu li bitni elementi svih takvih ugovora ili sporazuma sadržani u godišnjem izvješću? (ako ne, objasniti)

Da, u mjeri u kojoj je to potrebno.

31. Je li nadzorni odnosno upravni odbor ustrojio komisiju za imenovanja?

Da.

32. Je li nadzorni odnosno upravni odbor ustrojio komisiju za nagrađivanje?

Da.

33. Je li nadzorni odnosno upravni odbor ustrojio komisiju za reviziju (revizorski odbor)?

Da.

34. Je li većina članova komisije iz redova neovisnih članova nadzornog odbora? (ako ne, objasniti)

Ne. Sukladno Zakonu o kreditnim institucijama Nadzorni odbor ima jednog neovisnog člana koji je član jedne od komisija NO.

35. 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, objasniti)

Da.

36. Je li komisija procijenila kvalitetu sustava unutarnje kontrole i upravljanja rizicima, s ciljem da se glavni rizici kojima je društvo izloženo (uključujući i rizike povezane s pridržavanjem

propisa) na odgovarajući način identificiraju i javno objave te da se njima na odgovarajući način upravlja? (ako ne, objasniti)

Da.

37. 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, objasniti)

Da.

38. Ako u društvu funkcija unutarnje revizije ne postoji, je li komisija izvršila procjenu potrebe za uspostavom takve funkcije? (ako ne, objasniti)

Ne, jer je u Banci uspostavljena funkcija unutarnje revizije.

39. 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, objasniti)

Da.

40. 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, objasniti)

Ne. Ograničenja o pružanju usluga izuzev eksterne revizije regulirana su zakonom.

41. 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, objasniti)

Da. Ograničenja o pružanju usluga izuzev eksterne revizije regulirana su zakonom.

42. Je li komisija razmotrila učinkovitost vanjske revizije i postupke višeg rukovodećeg kadra s obzirom na preporuke koje je iznio vanjski revizor? (ako ne, objasniti)

Da.

43. Je li komisija za reviziju osigurala dostavu kvalitetnih informacija ovisnih i povezanih

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog

(continued)

KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA – GODIŠNJI UPITNIK (NASTAVAK)

društava te trećih osoba (kao što su stručni savjetnici)? (ako ne, objasniti)

Da.

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

Da.

45. Jesu li u zapisnicima sa sjednica nadzornog odbora odnosno upravnog odbora zabilježene sve donesene odluke s rezultatima glasanja? (ako ne, objasniti)

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. Najvećim dijelom u izvješću o radu Nadzornog odbora za proteklu godinu.

47. Je li društvo kao dio godišnjeg izvješća objavilo izjavu o politici nagrađivanja uprave, upravnog odbora i nadzornog odbora? (ako ne, objasniti)

Ne. Ne postoji takva zakonska obveza. Izjava o politici nagrađivanja objavljena je zasebno od godišnjeg izvješća.

48. Je li Izjava o politici nagrađivanja uprave ili izvršnih direktora stalno objavljena na vlastitim internetskim stranicama društva? (ako ne, objasniti)

Da.

49. 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, objasniti)

Da. Podaci o nagradama članovima Uprave, ključnom rukovodstvu te povezanim osobama u agregiranim iznosima objavljuju se u posebnoj bilješci u Godišnjem izvješću pripremljenom sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja prihvaćenim u Europskoj Uniji, a koje je dostupno na internet stranici Banke.

50. Jesu li svi oblici nagrada članova uprave i nadzornog odbora, uključujući opcije i druge po-

godnosti uprave, javno objavljeni po detaljnim pojedinim stavkama i osobama u godišnjem izvješću društva? (ako ne, objasniti)

Da. Podaci o nagradama članovima Uprave i ključnom rukovodstvu u agregiranim iznosima objavljuju se u Godišnjem izvješću. Podaci o nagradama članovima Nadzornog odbora objavljeni su u sklopu odluka Glavne skupštine.

51. 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 jasno navedeni u izvješćima društva? (ako ne, objasniti)

Da, u skladu sa odgovarajućim računovodstvenim standardima.

52. 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 njegovu suradnju s upravom? (ako ne, objasniti)

Da.

REVIZIJA I MEHANIZMI UNUTARNJE KONTROLE

53. Ima li društvo vanjskog revizora?

Da.

54. Je li je vanjski revizor društva vlasnički ili interesno povezan sa društvom?

Ne.

55. Je li vanjski revizor društva, pruža društvu, sam ili putem povezanih osoba, druge usluge?

Ne.

56. Je li društvo javno objavilo iznose naknada plaćenih vanjskim revizorima za obavljanu reviziju i za druge pružene usluge? (ako ne, objasniti)

Ne. Iznos naknada plaćen nezavisnom vanjskom revizoru smatra se poslovnom tajnom.

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

Da.

TRANSPARENTNOST I JAVNOST POSLOVANJA

- 58. Jesu li godišnji, polugodišnji i tromjesečni izvještaji dostupni dioničarima?**

Da.

- 59. Je li društvo izradilo kalendar važnih događanja?**

Da.

- 60. 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 tim u vezi?**

Da.

- 61. Je li društvo uspostavilo mehanizme kojima se osigurava nadzor nad protokom povlaštenih informacija i njihovom mogućom zlouporabom?**

Da.

- 62. 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 da, objasniti)**

Ne.

- 63. Je li uprava društva u protekloj godini održala sastanke sa zainteresiranim ulagateljima?**

Ne. 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.

- 64. 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?**

Da.

Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja i ostale informacije

Uprava Banke dužna je pripremiti odvojene financijske izvještaje Privredne banke Zagreb d.d. ("Banka") i konsolidirane financijske izvještaje Grupe Privredna banka Zagreb ("Grupa") za svaku poslovnu godinu, koji istinito i fer prikazuju financijski položaj Banke i Grupe i rezultate njihovog poslovanja i novčanog toka, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije te ima odgovornost za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućuju pripremanje odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi joj omogućili očuvanje imovine Banke i Grupe te sprečavanje i otkrivanje prijevara i ostalih nepravilnosti. Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu; donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena; te pripremanje financijskih izvještaja temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Banka nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj Izvješća Uprave za Banku i Izvješća Uprave za Grupu i za Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, sukladno zahtjevima hrvatskog Zakona o računovodstvu, te ostatak ostalih informacija (zajedno "ostale informacije"). Uprava je također odgovorna za pripremu i fer prezentaciju dopunskih informacija pripremljenih u skladu s Odlukom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke od 30. svibnja 2008. godine (NN 62/08).

Uprava je dužna podnijeti na usuglašavanje Nadzornom odboru Godišnje izvješće koje uključuje odvojene i konsolidirane financijske izvještaje i ostale informacije. Ukoliko se Nadzorni odbor suglasi s Godišnjim izvješćem time su ih utvrdili Uprava i Nadzorni odbor Banke.

Odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji na stranicama 59 do 198, i ostale informacije na stranicama 3 do 51 te 199 do 226 odobreni su od strane Uprave 14. veljače 2017. godine što je potvrđeno potpisima u nastavku.

U ime i za Privrednu banku Zagreb d.d.

Božo Prka, M.S.
Predsjednik Uprave



Darko Drozdek, *Član Uprave*



Draženko Kopljar, *Član Uprave*



Andrea Pavlović, *Član Uprave*



Gabriele Pace
Zamjenik predsjednika Uprave



Ivan Gerovac, *Član Uprave*



Dinko Lucić, *Član Uprave*



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA



Izvešće neovisnog revizora dioničarima Privredne banke Zagreb d.d.

Izvešće o reviziji odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju odvojenih financijskih izvještaja Privredne banke Zagreb d.d. („Banka“) i konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe Privredne banke Zagreb („Grupa“), koji obuhvaćaju odvojeni i konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016., odvojeni i konsolidirani račun dobiti i gubitka, odvojeni i konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, odvojeni i konsolidirani izvještaj o novčanom toku i odvojeni i konsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostala objašnjenja.

Prema našem mišljenju, priloženi odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Banke i Grupe na dan 31. prosinca 2016., njihovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI-jevi usvojeni od EU“).

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, podrobnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Banke i Grupe u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i prikladni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Ključna revizijska pitanja

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

Umanjenje vrijednosti zajmova i predujmova komitentima

Na dan 31. prosinca 2016. godine bruto zajmovi i predujmovi komitentima u konsolidiranim financijskim izvještajima iznosili su 56.572 milijuna kuna, pripadajuće rezervacije za umanjeње vrijednosti 3.434 milijuna kuna, a gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u računi dobiti i gubitka 436 milijuna kuna (31. prosinca 2015.: bruto zajmovi i predujmovi komitentima: 55.672 milijuna kuna, rezervacije za umanjeње vrijednosti: 4.103 milijuna kuna, gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka: 148 milijuna kuna).

Na 31. prosinca 2016. godine bruto zajmovi i predujmovi komitentima u odvojenim financijskim izvještajima iznosili su 48.764 milijuna kuna, pripadajuće rezervacije za umanjeње vrijednosti 2.877 milijuna kuna, a gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u računi dobiti i gubitka 389 milijuna kuna (31. prosinca 2015.: bruto zajmovi i predujmovi komitentima: 48.274 milijuna kuna, rezervacije za umanjeње vrijednosti: 3.534 milijuna kuna, gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka: 149 milijuna kuna).

Vidi stranice 94 i 95 (Značajne računovodstvene politike), stranicu 107 (Značajne računovodstvene procjene i prosudbe), stranicu 124 (bilješka 20. Zajmovi i predujmovi komitentima) i stranice 173 do 182 (odjeljak Kreditni rizik unutar bilješke 45. Upravljanje financijskim rizicima).



Ključna pitanja revizije	Revizijski pristup
Umanjenje vrijednosti predstavlja najbolju procjenu rukovodstva o ostvarenim gubicima unutar portfelja zajmova i predujmova na izvještajni datum. Usredotočili smo se na navedeno područje s obzirom da određivanje iznosa rezervacija za umanjeње vrijednosti zahtjeva značajnu procjenu od strane rukovodstva koja se odnosi na određivanje trenutka priznavanja umanjenja vrijednosti kao i iznosa umanjenja vrijednosti. Rezervacije za umanjeње vrijednosti prihodujućih izloženosti stanovništvu i pravnim osobama, neprihodujućih izloženosti stanovništvu, te neprihodujućih izloženosti pravnim osobama pojedinačno manjim od 3,8 milijuna kuna određuju se primjenom modela (zajedno „skupno umanjeње vrijednosti“). Povijesno iskustvo te procjene rukovodstva uključeni su u pretpostavke modela. Banka kontinuirano prilagođava parametre modela što također zahtjeva našu pojačanu pozornost tijekom revizije. Za neprihodujuće izloženosti pravnim osobama koje su pojedinačno veće od 3,8 milijuna kuna, procjena umanjenja vrijednosti temelji se na poznavanju svakog dužnika, te često na procjeni fer vrijednosti pripadajućeg kolaterala. Pripadajuća rezervacija za umanjeње vrijednosti određuje se na pojedinačnoj osnovi temeljem sadašnje vrijednosti diskontiranih budućih novčanih tokova.	Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, između ostalog, uključivale su: • Procjenu i testiranje kontrola vezanih za odobravanje, evidentiranje i praćenje zajmova i predujmova, uključujući, ali ne ograničavajući se na identifikaciju događaja koji uzrokuju umanjeње vrijednosti, primjerenost klasifikacije između prihodujućih i neprihodujućih zajmova i predujmova, izračun dana kašnjenja, izračun rezervacije za umanjeње vrijednosti te kontrole koje se odnose na procjenu vrijednosti kolaterala. • Za umanjeње vrijednosti koje se određuje na pojedinačnoj osnovi: – Odabir uzorka pojedinačnih zajmova, s fokusom na izloženosti s potencijalno najvećim utjecajem na financijske izvještaje zbog njihove veličine i rizičnih obilježja, te manje izloženosti koje smo na temelju naše neovisne procjene ocijenili kao visoko rizične, kao što su „watchlist“ izloženosti, restrukturirane ili reprogramirane izloženosti, zajmovi klijentima koji posluju u industrijama višeg rizika, neprihodujuće izloženosti s niskom pokrivenosti rezervacijama te neosigurane izloženosti. – Za odabrani uzorak provođenje kritičke procjene postojanja naznaka umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2016., temeljeno na pregledu pripadajuće dokumentacije (kreditnih spisa), te diskusijama s voditeljima odnosa s klijentima i nositeljima funkcije upravljanja kreditnim rizikom, – Za one izloženosti za koje su identificirane naznake umanjenja vrijednosti preispitivanje ključnih pretpostavki rukovodstva vezanih za procjene očekivanih budućih novčanih tokova za potrebe izračuna ispravka vrijednosti, kao što su diskontna stopa i vrijednost kolaterala, uz pomoć naših stručnjaka za procjenu vrijednosti nekretnina, gdje je to bilo potrebno. • Za umanjeње vrijednosti koje se određuje na skupnoj osnovi: – Testiranje temeljnih odrednica modela za izračun skupnih rezervacija za umanjeње vrijednosti, uključujući proces odobravanja modela, proces „backtesting-a“ i validacije modela, te uz pomoć naših internih IT specijalista, testiranje potpunosti i točnosti baza podataka korištenih pri izračunu i validaciji ključnih parametara modela kao što su vjerojatnost nastanka gubitka te stope gubitka u slučaju nastanka gubitka. – Kritičko preispitivanje razumnosti promjena parametara modela u 2016. godini, temeljeno na našem razumijevanju poslovanja, te trenutnih ekonomskih trendova i tržišne prakse.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima Privredne banke Zagreb d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju informacije uključene u Godišnje izvješće, ali ne uključuju odvojene ni konsolidirane financijske izvještaje niti naše izvješće neovisnog revizora o reviziji odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na odvojene i konsolidirane financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste vezano za ostale informacije.

U vezi s našom revizijom odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno krivo iskazane. Ukoliko, na osnovi posla koji smo obavili, zaključimo da postoji značajno krivi iskaz ostalih informacija, dužnost nam je izvijestiti o tome. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

Vezano za Izvešće Uprave za Banku i Izvešće Uprave za Grupu („Izvešća Uprave“) te za Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, također smo proveli procedure koje su zahtijevane člankom 20. hrvatskog Zakona o računovodstvu. Ove procedure uključuju razmatranje uključuju li Izvešća Uprave i Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja objave u skladu s člancima 21., 22. i 24. hrvatskog Zakona o računovodstvu te prikupljanje dokaza u vezi određenih informacija koje su uključene u Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja.

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

- Informacije sadržane u Izvešćima Uprave te dijelovima Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, koji sadrže informacije iz članka 22. stavak 1. točke 3. i 4. i članka 24. stavak 2. hrvatskog Zakona o računovodstvu (u nastavku „dijelovi Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja“) za financijsku godinu za koju su pripremljeni odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima.
- Informacije sadržane u Izvešćima Uprave i dijelovima Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, pripremljene su, u svim značajnim odrednicama, u skladu s primjenjivim zahtjevima hrvatskog Zakona o računovodstvu.
- Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja sadrži informacije koje su zahtijevane člankom 22. stavak 1. točke 2., 5., 6. i 7. hrvatskog Zakona o računovodstvu.
- Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Banke i Grupe te okružja u kojem oni posluju, koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno krive iskaze u Izvešćima Uprave i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, koje smo zaprimili prije datuma izdavanja ovog izvješća. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.



Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za odvojene i konsolidirane financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, koji daju istinit i fer prikaz odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima usvojenim od EU te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanja odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

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

Odgovornosti revizora za reviziju odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja

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

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

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Banke.

Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima Privredne banke Zagreb d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za odvojene i konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

- Donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Banke da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Banka ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i razmatramo odražavaju li odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.
- Pribavljamo dovoljno prikladnih revizijskih dokaza u vezi financijskih informacija subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar grupe, kako bismo mogli izraziti mišljenja o konsolidiranim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i provedbu grupne revizije. Jedini smo odgovorni za izražavanje našeg mišljenja.

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

Mi, također, dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupali u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima vezanim za neovisnost i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, tamo gdje je to primjenjivo, o povezanim mjerama zaštite. Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanje ne trebamo komunicirati u našem izvješću neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobrobiti javnog interesa.



Izvješće o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Na temelju Odluke Hrvatske narodne banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka od 30. svibnja 2008. godine (NN 62/08), Uprava Banke izradila je obrasce („Obrasci“), koji sadrže alternativni prikaz odvojenog i konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016. godine, odvojenog i konsolidiranog računa dobiti i gubitka, odvojenog i konsolidiranog izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i odvojenog i konsolidiranog izvještaja o novčanom toku za tada završenu godinu, kao i uskladu („Usklada“) Obrazaca s odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima. Obrasci i Usklada prikazani su na stranicama 213 do 236. Uprava Banke odgovorna je za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Banke i Grupe prikazanih na stranicama 74 do 212 na koje smo izrazili mišljenje kao što je prethodno navedeno.

Angažirani partner u reviziji koja je rezultirala ovim izvješćem neovisnog revizora je Goran Horvat.

Zagreb, 14. veljače 2017.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

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

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

Goran Horvat

Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

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

Račun dobiti i gubitka

Za godinu koja završava 31. prosinca

(u milijunima kuna)

	Bilješke	2016.	GRUPA 2015.	2016.	BANKA 2015.
Prihod od kamata	5	3.300	3.445	2.908	3.010
Rashod od kamata	5	(676)	(930)	(573)	(817)
Neto prihod od kamata		2.624	2.515	2.335	2.193
Prihod od naknada i provizija	6a	1.491	1.521	754	758
Rashod od naknada i provizija	6b	(245)	(293)	(120)	(109)
Neto prihod od naknada i provizija		1.246	1.228	634	649
Prihod od dividendi	7	9	5	227	170
Neto prihod od trgovanja i neto dobiti od preračunavanja monetarne imovine i obveza	8	227	82	213	72
Ostali poslovni prihodi	9	412	145	430	77
Ukupni poslovni prihodi		4.518	3.975	3.839	3.161
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i predujmova komitentima	12a	(436)	(148)	(389)	(149)
Otpuštanje rezervacija/(gubici) od CHF konverzije	20f	30	(1.311)	30	(1.311)
Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	12b	16	(9)	24	4
Troškovi zaposlenika	10	(872)	(851)	(718)	(695)
Amortizacija i umanjenje goodwilla	13	(205)	(174)	(113)	(117)
Ostali troškovi poslovanja	11	(1.043)	(1.039)	(688)	(683)
Udio u dobiti pridruženih društava	23	24	24	-	-
Dobit prije poreza		2.032	467	1.985	210
Porez na dobit	14	(445)	(97)	(380)	(17)
Dobit za godinu		1.587	370	1.605	193
Namijenjena:					
Dioničarima Banke		1.582	365	1.605	193
Manjinski udjeli		5	5	-	-
		1.587	370	1.605	193

			u HRK	u HRK	
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici	51	83,2	19,2	84,4	10,2

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 82 do 212 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja završava 31. prosinca

(u milijunima kuna)

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Dobit za godinu	1.587	370	1.605	193
Ostala sveobuhvatna dobit				
Stavke koje su, ili bi mogle biti, reklasificirane u račun dobiti ili gubitka				
<i>Neto promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju</i>	29	113	11	104
<i>Tečajne razlike nastale preračunavanjem inozemnog poslovanja</i>	(8)	-	-	-
<i>Neto iznos prenesen u račun dobiti i gubitka</i>	(94)	3	(95)	1
	(73)	116	(84)	105
Odgođeni porez na financijsku imovinu raspoloživu za prodaju (bilješka 14f)	13	(23)	17	(21)
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine, neto od poreza	(60)	93	(67)	84
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine, neto od poreza	1.527	463	1.538	277
Namijenjena:				
Dioničarima banke	1.522	458	1.538	277
Manjinski udjeli	5	5	-	-
	1.527	463	1.538	277

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 82 do 212 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca

Imovina (u milijunima kuna)	Bilješke	GRUPA		BANKA	
		2016.	2015.	2016.	2015.
Novac i tekući računi kod banaka	15	12.970	9.995	12.338	9.143
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	16	3.916	4.550	3.916	4.550
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17	6.103	5.970	5.975	5.818
Derivativna financijska imovina	18	25	4	19	4
Zajmovi i predujmovi bankama	19	2.806	3.450	1.731	2.966
Zajmovi i predujmovi komitentima	20	52.885	50.985	45.667	44.186
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	21	1.405	1.118	370	293
Ulaganja koja se drže do dospijeća	22	17	17	-	-
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	23	67	150	953	963
Nematerijalna imovina	24	158	182	124	106
Nekretnine i oprema	25	1.030	1.132	545	625
Ulaganja u nekretnine	26	62	23	50	10
Odgodena porezna imovina	14c	130	141	88	100
Ostala imovina	27	532	549	274	305
Preplaćeni porez na dobit		22	157	-	145
Ukupna imovina		82.128	78.423	72.050	69.214

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 82 do 212 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Na dan 31. prosinca

Obveze	Bilješke	GRUPA		BANKA	
(u milijunima kuna)		2016.	2015.	2016.	2015.
Tekući računi i depoziti banaka	28	1.125	1.083	1.376	1.373
Tekući računi i depoziti komitenata	29	60.378	58.180	54.108	52.815
Derivativne financijske obveze	18	11	15	5	15
Uzeti kamatonosni zajmovi	30	3.571	3.884	2.747	2.838
Subordinirani dug	31	1	2	-	-
Ostale obveze	32	1.749	1.438	481	316
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	33	264	238	137	123
Rezervacije za obveze i troškove	34	284	313	257	288
Odgođena porezna obveza	14d	21	34	5	22
Tekuća porezna obveza		165	11	165	-
Ukupne obveze		67.569	65.198	59.281	57.790
Kapital i rezerve					
Dionički kapital	36a	1.907	1.907	1.907	1.907
Premija na izdane dionice	36b	1.570	1.570	1.570	1.570
Trezorske dionice	36c	(76)	(76)	(76)	(76)
Ostale rezerve	36e	375	466	302	302
Rezerva fer vrijednosti	36f	56	108	19	86
Zadržana dobit	36g	11.025	9.553	9.047	7.635
Rezerve nastale prilikom stjecanja podružnice	36h	(348)	(348)	-	-
Ukupni kapital namijenjen dioničarima Banke		14.509	13.180	12.769	11.424
Manjinski udjeli		50	45	-	-
Ukupni kapital i rezerve		14.559	13.225	12.769	11.424
Ukupne obveze i kapital i rezerve		82.128	78.423	72.050	69.214

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 82 do 212 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanom toku

Za godinu koja završava 31. prosinca

(u milijunima kuna)	Bilješke	GRUPA		BANKA	
		2016.	2015.	2016.	2015.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti					
Dobit prije poreza		2.032	467	1.985	210
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i predujmova komitentima	12a	436	148	389	149
(Otpuštanje)/Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	12b	(16)	9	(24)	(4)
Gubici od CHF konverzije	20f	(30)	1.311	(30)	1.311
Dobit od prodaje nekretnina i opreme i nematerijalne imovine	9	(22)	(13)	(5)	(4)
Amortizacija i umanjenje vrijednosti goodwilla	13	205	174	113	117
Neto (dobici)/gubici od vrijednosnica po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		(14)	19	(14)	20
Udio u dobiti pridruženih društava	23	(24)	(24)	-	-
Neto prihod od kamata		(2.624)	(2.515)	(2.335)	(2.193)
Prihod od prodaje pridruženog društva	9	(162)	-	(241)	-
Neto dobit od prodaje vrijednosnica raspoloživih za prodaju	9	(125)	-	(125)	-
Prihod od dividendi	7	(9)	(5)	(227)	(170)
		(353)	(429)	(514)	(564)
Smanjenje/(povećanje) poslovne imovine					
Sredstva kod Hrvatske narodne banke		634	198	634	198
Zajmovi i predujmovi bankama		(557)	31	48	77
Zajmovi i predujmovi komitentima		(2.307)	(1.333)	(1.837)	(1.116)
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijska imovina raspoloživa za prodaju		(390)	(223)	(215)	109
Ostala imovina		(17)	(37)	7	(46)
(Povećanje)/smanjenje poslovne imovine		(2.637)	(1.364)	(1.363)	(778)
Povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza					
Tekući računi i depoziti banaka		36	(216)	(3)	(87)
Tekući računi i depoziti komitenata		2.343	3.121	1.436	2.568
Ostale obveze		328	(37)	165	(58)
Povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza		2.707	2.868	1.598	2.423
Naplaćene kamate		3.327	3.521	2.931	3.023
Plaćene kamate		(812)	(1.217)	(706)	(957)
Primljene dividende		27	21	227	170
Neto priljev novca iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit		2.259	3.400	2.173	3.317
Plaćeni porez na dobit		(146)	(257)	(58)	(178)
Neto priljev novca iz poslovnih aktivnosti		2.113	3.143	2.115	3.139

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 82 do 212 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Za godinu koja završava 31. prosinca

(u milijunima kuna)	Bilješke	GRUPA		BANKA	
		2016.	2015.	2016.	2015.
Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti					
Ulaganje u nekretnine i opremu, nematerijalnu imovinu i ulaganja u nekretnine	24, 25	(160)	(137)	(98)	(73)
Prodaja nekretnina i opreme, nematerijalne imovine i ulaganja u nekretnine		64	43	12	4
Primici od ulaganja koja se drže do dospeljeća		-	160	-	-
Kupnja podružnice	23	-	(748)	-	(748)
Primici od prodaje pridruženog društva	23	251	-	251	-
Neto odljev novca iz ulagačkih aktivnosti		155	(682)	165	(817)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti					
Dividenda isplaćena dioničarima Banke		(193)	(513)	(193)	(513)
Smanjenje uzetih kamatonosnih zajmova i subordiniranog duga		(317)	(1.685)	(95)	(1.700)
Neto odljev novca iz financijskih aktivnosti		(510)	(2.198)	(288)	(2.213)
Neto povećanje/novca i novčanih ekvivalenata					
Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja		12.989	12.733	12.019	11.917
Utjecaj promjene tečaja na novčane ekvivalente		5	(7)	5	(7)
Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca	37	14.752	12.989	14.016	12.019

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 82 do 212 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama

GRUPA (u milijunima kuna)	Dionički kapital	Premija na izdane dionice	Tre- zorske dionice	Ostale rezerve	Rezerva fer vri- jednosti	Zadržana dobit	Rezerve nastale prilikom stjeca- nja podružnice	Manjinski udjeli	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	1.907	1.570	(76)	466	108	9.553	(348)	45	13.225
Ostala sveobuhvatna dobit									
Neto promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	29	-	-	-	29
Neto iznos prebačen u račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	(94)	-	-	-	(94)
Odgođeni porez na financijsku imovinu raspoloživu za prodaju (bilješka 14f)	-	-	-	-	13	-	-	-	13
Tečajne razlike nastale preračunavanjem inozemnog poslovanja	-	-	-	(8)	-	-	-	-	(8)
Ukupna ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	(8)	(52)	-	-	-	(60)
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	1.582	-	5	1.587
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	-	(8)	(52)	1.582	-	5	1.527
Isplaćene dividende	-	-	-	-	-	(193)	-	-	(193)
Prebačene rezerve	-	-	-	(83)	-	83	-	-	-
Transakcije s vlasnicima, prikazane izravno u kapitalu i rezervama	-	-	-	(83)	-	(110)	-	-	(193)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	1.907	1.570	(76)	375	56	11.025	(348)	50	14.559
Stanje na dan 1. siječnja 2015.									
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	1.907	1.570	(76)	466	15	9.701	400	40	14.023
Ostala sveobuhvatna dobit									
Neto promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	113	-	-	-	113
Neto iznos prebačen u račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	3	-	-	-	3
Odgođeni porez na financijsku imovinu raspoloživu za prodaju (bilješka 14f)	-	-	-	-	(23)	-	-	-	(23)
Ukupna ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	93	-	-	-	93
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	365	-	5	370
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	-	-	93	365	-	5	463
Isplaćene dividende	-	-	-	-	-	(513)	-	-	(513)
Preuzimanje Intesa Sanpaolo Banka d.d. Bosna (bilješka 23)	-	-	-	-	-	-	(748)	-	(748)
Transakcije s vlasnicima, prikazane izravno u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	(513)	(748)	-	(1.261)
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	1.907	1.570	(76)	466	108	9.553	(348)	45	13.225

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 82 do 212 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

BANKA (u milijunima kuna)	Dionički kapital	Premija na izdane dionice	Trezorske dionice	Ostale rezerve	Rezerva fer vrijed- nosti	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	1.907	1.570	(76)	302	86	7.635	11.424
Ostala sveobuhvatna dobit							
Neto promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	11	-	11
Neto iznos prenesen u račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	(95)	-	(95)
Odgođeni porez na financijsku imovinu raspoloživu za prodaju (bilješka 14f)	-	-	-	-	17	-	17
Ukupna ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	(67)	-	(67)
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	1.605	1.605
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	-	-	(67)	1.605	1.538
Isplaćene dividende	-	-	-	-	-	(193)	(193)
Transakcije s vlasnicima, prikazane izravno u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	(193)	(193)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	1.907	1.570	(76)	302	19	9.047	12.769
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	1.907	1.570	(76)	302	2	7.955	11.660
Ostala sveobuhvatna dobit							
Neto promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	104	-	104
Neto iznos prenesen u račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	1	-	1
Odgođeni porez na financijsku imovinu raspoloživu za prodaju (bilješka 14f)	-	-	-	-	(21)	-	(21)
Ukupna ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	84	-	84
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	193	193
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	-	-	84	193	277
Isplaćene dividende	-	-	-	-	-	(513)	(513)
Transakcije s vlasnicima, prikazane izravno u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	(513)	(513)
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	1.907	1.570	(76)	302	86	7.635	11.424

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama od 82 do 212 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

1. Društvo koje je predmet izvještavanja

Privredna banka Zagreb d.d. ("Banka") je dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Republici Hrvatskoj. Sjedište Banke je u Radnička cesta 50, Zagreb. Banka je matično društvo Grupe Privredne banke Zagreb ("Grupa") koja posluje u Republici Hrvatskoj i Bosni i Hercegovini. Grupa pruža cjelokupnu paletu usluga koje uključuju poslovanje sa stanovništvom, pravnim osobama, riznično poslovanje, investicijsko bankarstvo, upravljanje imovinom i usluge najma. Ovi financijski izvještaji obuhvaćaju odvojene financijske izvještaje Banke i konsolidirane financijske izvještaje Grupe, kao što je definirano Međunarodnim računovodstvenim standardom 27 *Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji*. Sažetak osnovnih računovodstvenih politika Grupe naveden je u nastavku.

2. Osnova za pripremu

a) Izjava o usklađenosti

Ovi odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije ("MSFI").

Ovi odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji odobreni su za izdavanje od strane Uprave 14. veljače 2017. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

b) Osnove mjerenja

Odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi fer vrijednosti za financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, osim one za koju ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti. Ostala financijska imovina i obveze te nefinancijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom ili povijesnom trošku.

c) Funkcionalna i prezentacijska valuta

Odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji iskazani su u kunama ("kn") koje su funkcionalna i prezentacijska valuta Banke i Grupe. Svi iznosi su zaokruženi na najbliži milijun, ukoliko nije drugačije navedeno.

Tečajevi korišteni za preračun na dan 31. prosinca 2016. iznosili su 1 EUR = 7,558 kuna, 1 CHF = 7,036 kuna, 1 USD = 7,169 kuna i 1 BAM = 3,857 kuna (31. prosinca 2015.: 1 EUR = 7,635 kuna, 1 CHF = 7,060 kuna, 1 USD = 6,992 kuna i 1 BAM = 3,915 kuna). Tijekom 2016. i 2015. godine BAM (službena valuta Bosne i Hercegovine) vezana je za Euro u vrijednosti od 1 EUR = 1,9558 BAM.

d) Korištenje procjena i prosudbi

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtjeva od rukovodstva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu računovodstvenih politika i iskazane iznose imovine i obveza, te objavu potencijalnih i preuzetih obveza na datum izvještavanja, kao i iznose prihoda, rashoda i ostale sveobuhvatne dobiti tijekom izvještajnog razdoblja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se preispituju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena, ukoliko promjena utječe samo na to razdoblje, ili u razdoblju promjene i budućim razdobljima ukoliko promjena utječe na tekuće i buduća razdoblja.

Informacije o prosudbama rukovodstva, koje se odnose na primjenu MSFI-ja i koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i informacije o procjenama sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini, objavljene su u bilješki 4.

e) Preuzimanje Intesa Sanpaolo banka d.d., Bosna i Hercegovina

Struktura Grupe promijenjena je reorganizacijom u 2015. godini.

20. srpnja 2015. godine Banka je kupila 94,9359% udjela Intesa Sanpaolo banke d.d. Bosna i Hercegovina od svog matičnog društva Intesa Sanpaolo Holding International S.p.A. Budući da je krajnji vlasnik obje banke Intesa Sanpaolo S.p.A. transakcija se obavila u skladu sa zahtjevima MSFI za transakcije pod zajedničkom kontrolom. U konsolidiranim financijskim izvještajima za 2015. Banka je prepravila informacije i prilagodila razdoblje izvještavanja prije datuma transakcije na način kao da se preuzimanje dogodilo prije početka najranije prezentiranog razdoblja. Plaćena naknada iznad knjigovodstvene vrijednosti temeljnog kapitala tretira se kao rezerva nastala prilikom stjecanja podružnice. Troškovi transakcije pripajanja prikazani su kao trošak u računu dobiti i gubitka. Za dodatne informacije molimo pogledati bilješku 23 Ulaganja u podružnice i pridružena društva.

f) Utjecaj financijske krize

Stanje na globalnim financijskim tržištima i utjecaj na Hrvatsku

Rast globalnog gospodarstva usporio se tijekom 2016. na najnižu razinu od financijske krize te bi prema procjenama MMF-a mogao iznositi oko 3,1% (3,2% u 2015.). Usporavanje se najviše odnosi na razvijene zemlje (sa 2,1% u 2015. na 1,6%), dok se dugogodišnji trend usporavanja gospodarske aktivnosti u zemljama u razvoju i zemljama s tržištima u nastajanju zaustavio (4,1% kao i u 2015.). Slabljenje investicijske potrošnje u mnogim zemljama, a ponajviše u Kini i izvoznicama sirovina, djelovao je i na usporavanje svjetske trgovine.

Financijska su tržišta tijekom 2016. bila obilježena povećanom kolebljivošću, posebno nakon što je izglasan izlazak Ujedinjenog Kraljevstva iz Europske unije krajem lipnja, a potom i nakon američkih predsjedničkih izbora u studenom. Cijene nafte i drugih sirovina počele su se tijekom godine lagano oporavljati. Prema kraju godine postala su izraženije i divergentna kretanja monetarne politike američke središnje banke FED i Europske središnje banke (ESB). ESB je u ožujku spustio ključnu referentnu kamatnu stopu s 0,05% na nultu razinu istodobno šireći program nekonvencionalnih mjera monetarne politike. FED je pak, nakon dužeg odgađanja, u prosincu podignuo referentnu kamatnu stopu za 25 baznih bodova. Sukladno kretanjima monetarnih politika bila su i divergentna kretanja tečaja eura prema važnijim svjetskim valutama, te je euro nakon jačanja u prvom, u drugom dijelu godine većinom slabio prema američkom dolaru, posebno nakon američkih predsjedničkih izbora. Tečaj britanske funte prema euru počeo se tek krajem godine oporavljati od snažnog gubitka vrijednosti zabilježenog nakon referenduma o napuštanju EU. Uvjeti financiranja za europske zemlje s tržištima u nastajanju, uključujući i Hrvatsku, uglavnom su se poboljšavali tijekom godine uz iznimku kratkog razdoblja neposredno nakon već spomenutih britanskog referenduma i američkih izbora. Gospodarska kretanja kod važnijih hrvatskih vanjskotrgovinskih partnera tijekom 2016. bila su razmjerno povoljna posebno u Njemačkoj, Austriji i Sloveniji, dok je Italija nastavila bilježiti ispodprosječni rast.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike

a) Osnova za konsolidaciju

i) Poslovne kombinacije

Poslovne kombinacije obračunavaju se primjenom metode kupnje na datum kupnje, što je datum kad je došlo do prijenosa kontrole na Grupi. Grupa kontrolira subjekt kada je izložena ili ima pravo na promjenjive povrate iz svoje povezanosti sa subjektom i kada ima mogućnost utjecati na te povrate kroz svoju moć nad subjektom. Prilikom preispitivanja zaključka o kontroli, Grupa je uzela u obzir strukturirane subjekte i subjekte čija su potraživanja klasificirana kao nenadoknativa ili djelomično nadoknativa te je razmotrila utjecaj Grupe na donošenje ključnih odluka te izloženost Grupe promjenjivim povratima iz svoje povezanosti sa subjektom. Poslovne kombinacije pod zajedničkom kontrolom priznaju se po knjigovodstvenim vrijednostima, a razlike se priznaju direktno u kapital.

Stjecanja od 1. siječnja 2010. godine nadalje

Grupa mjeri goodwill na datum stjecanja kao zbroj:

- fer vrijednosti prenesene naknade; uvećano za
- priznati iznos eventualnog udjela nekontrolirajućih interesa u stečenom subjektu; uvećano za
- ako se stjecanje ostvaruje u etapama, fer vrijednost postojećeg vlasničkog udjela u stečenom društvu; umanjeno za
- neto priznati iznos (u pravilu fer vrijednost) prepoznatljive stečene imovine i preuzetih obveza

Ako je zbroj negativan, dobit proizašla iz povoljne kupnje se odmah priznaje u računu dobiti i gubitka.

Prenesena naknada ne uključuje iznose koji se odnose na podmirenje prethodnih poslovnih odnosa. Takvi se iznosi u pravilu priznaju kroz račun dobiti i gubitka.

Troškovi povezani sa stjecanjem, osim onih koji se odnose na izdavanje dužničkih ili vlasničkih vrijednosnih papira, koje Grupa realizira u vezi s poslovnim spajanjem priznaju se kao trošak u trenutku nastanka.

Eventualna potencijalna naknada priznaje se po fer vrijednosti na datum stjecanja. Ako je potencijalna naknada klasificirana kao kapital i rezerve, ne vrednuje se ponovo, a njezino podmirenje se iskazuje unutar kapitala i rezervi. U suprotnom, naknadne promjene fer vrijednosti potencijalne naknade priznaju se kroz račun dobiti i gubitka.

Stjecanja do 1. siječnja 2010. godine

Za stjecanja do 1. siječnja 2010. godine goodwill predstavlja višak troška stjecanja u odnosu na udio Grupe u priznatom iznosu (u pravilu fer vrijednost) prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza stečenog društva. Kad je taj iznos bio negativan, dobitak iz povoljne kupnje priznavao se odmah u računu dobiti i gubitka. Troškovi povezani sa stjecanjem, osim onih koji se odnose na izdavanje dužničkih ili vlasničkih vrijednosnih papira, koje Grupa realizira u vezi s poslovnim spajanjem bili su kapitalizirani kao dio troška stjecanja.

ii) Nekontrolirajući interesi

Nekontrolirajući interesi u neto imovini (bez goodwilla) konsolidiranih podružnica utvrđeni su odvojeno od kapitala i rezervi Grupe. Grupa odlučuje kod svake pojedine transakcije hoće li nekontrolirajući interes iskazati prema njegovoj fer vrijednosti, ili prema njegovom razmjernom udjelu u priznatom iznosu prepoznatljive neto imovine na datum stjecanja. Promjene ulaganja u podružnice koje ne rezultiraju gubitkom kontrole iskazuju se kao transakcije s imateljima dionica u svojstvu vlasnika. Prilagodbe nekontrolirajućih interesa temelje se na razmjernom iznosu neto imovine podružnice. Prilagodbe ne utječu na goodwill niti se priznaju kroz račun dobiti i gubitka.

iii) Podružnice

Financijski izvještaji se pripremaju za Banku i Grupu. Financijski izvještaji Grupe uključuju konsolidirane financijske izvještaje Banke i društava pod njenom kontrolom (podružnice). Ulaganja u podružnice iskazuju se po trošku ulaganja umanjenom za ispravak vrijednosti u odvojenim financijskim izvještajima Banke.

Podružnice se konsolidiraju od trenutka prijenosa stvarne kontrole na Grupu, pa sve do prestanka kontrole odnosno njihove prodaje ili likvidacije. Sve transakcije između društava unutar Grupe te sva stanja i nerealizirani dobiti ili gubici koji proizlaze iz transakcija između društava unutar Grupe su eliminirani u pripremi konsolidiranih financijskih izvještaja. Računovodstvene politike koje koriste povezana društva su izmijenjene gdje god je to bilo potrebno radi osiguranja dosljednosti s politikama koje primjenjuje Grupa. Gubici koji se odnose na nekontrolirajuće interese u podružnicama, alociraju se na nekontrolirajuće interese čak iako na taj način nekontrolirajući interesi imaju negativan iznos.

iv) Pridružena društva

Pridružena društva su sva društva nad kojima Grupa ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu. Ulaganja u pridružena društva početno se priznaju po trošku stjecanja, a naknadno u konsolidiranim financijskim izvještajima vrednuju primjenom metode udjela. Ulaganja Grupe u pridružena društva uključuju i goodwill (umanjen za akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti) utvrđen prilikom stjecanja. U odvojenim financijskim izvještajima Banke, ulaganja u pridružena društva vrednuju se po trošku stjecanja smanjenom za eventualna umanjenja vrijednosti.

Udio Grupe u dobitima ili gubicima njezinih pridruženih društava nakon stjecanja priznaje se u računu dobiti i gubitka, a njezin udio u promjenama u rezervama nakon stjecanja priznaje se u rezervama. Knjigovodstvena vrijednost ulaganja korigira se za ukupna kretanja nakon stjecanja. Kada je udio Grupe u gubicima pridruženog društva jednak ili veći od njezinog udjela u pridruženom društvu, uključujući bilo koja druga neosigurana potraživanja, Grupa prestaje priznavati daljnje gubitke, osim ukoliko ima daljnje obveze prema pridruženom društvu ili je izvršila plaćanja u korist pridruženog društva. Dividenda primljena od pridruženih društava priznaje se kao smanjenje ulaganja u pridružena društva u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju Grupe te kao prihod od dividendi u nekonsolidiranom računu dobiti i gubitka Banke. Nerealizirani dobiti iz transakcija između Grupe i njezinih pridruženih društava eliminiraju se do visine udjela Grupe u pridruženom društvu. Nerealizirani gubici također se eliminiraju, osim ako transakcija pruža dokaz o umanjenju vrijednosti prenesene imovine. Računovodstvene politike pridruženih društava promijenjene su prema potrebi kako bi se osigurala usklađenost s politikama Grupe.

v) Stjecanje subjekata pod zajedničkom kontrolom

Poslovna spajanja proizašla iz prijenosa udjela u subjektima koji su pod kontrolom dioničara koji kontrolira Grupu priznaju se po knjigovodstvenim vrijednostima od trenutka spajanja. Stečena imovina i obveze priznaju se po knjigovodstvenoj vrijednosti prethodno priznatoj u financijskim izvještajima stečenog društva. Dijelovi kapitala stečenih društava dodaju se istim dijelovima kapitala kod Grupnog kapitala osim izdanog kapitala. Konsolidirani financijski izvještaji odražavaju rezultate sadržanih društava za sve prikazane periode za koje je društvo bilo pod zajedničkom kontrolom prodavatelja, neovisno o tome kada se odvijalo stjecanje.

vi) Gubitak kontrole

U trenutku gubitka kontrole Grupa prestaje priznavati imovinu i obveze podružnice, udjele nekontrolirajućih interesa i ostale elemente kapitala i rezervi koji se odnose na podružnicu. Eventualni višak ili manjak koji proizlazi iz prestanka kontrole priznaje se u računu dobiti i gubitka. Ako Grupa zadržava udio u bivšoj podružnici, taj se udio iskazuje po fer vrijednosti na datum prestanka kontrole. Nakon toga, isti se iskazuje kao ulaganje koje se vrednuje po metodi udjela ili u skladu s računovodstvenom politikom Grupe za financijske instrumente (sukladno računovodstvenoj politici 3 I Financijski instrumenti), ovisno o razini zadržanog utjecaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

a) Osnova za konsolidaciju (nastavak)

vii) Transakcije koje se eliminiraju prilikom konsolidacije

Unutargrupna stanja i transakcije te nerealizirani prihodi i rashodi (s izuzetkom dobitaka ili gubitaka po osnovi tečajnih razlika), koji proizlaze iz unutargrupnih transakcija, eliminiraju se prilikom sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja. Nerealizirani gubici se eliminiraju na isti način kao i nerealizirani dobici, ali samo pod uvjetom da nema dokaza o umanjenju vrijednosti.

viii) Upravljanje fondovima

Grupa upravlja imovinom koja se drži u investicijskim fondovima u ime ulagatelja. Financijski izvještaji tih subjekata nisu uključeni u ove konsolidirane financijske izvještaje osim u slučajevima kada Grupa ima kontrolu nad subjektom (na datum izvještavanja nije bilo takvih slučajeva). Informacije o aktivnostima Grupe u upravljanju investicijskim fondovima prikazane su u bilješki 38.

b) Strana valuta

ix) Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u odgovarajuće funkcionalne valute po trenutno važećim deviznim tečajevima na datum transakcije. Monetarna imovina i monetarne obveze iskazane u stranoj valuti na datum izvještavanja preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na taj dan. Nemonetarna imovina i nemonetarne obveze u stranim valutama koje se iskazuju po fer vrijednosti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema deviznom tečaju važećem na datum na koji je određena fer vrijednost.

Nemonetarna imovina i nemonetarne obveze koje se iskazuju prema povijesnom trošku u stranoj valuti preračunavaju se temeljem deviznog tečaja važećeg na datum transakcije. Tečajne razlike koje pritom nastaju priznaju se u računu dobiti i gubitka, osim tečajnih razlika proizašlih iz preračunavanja vlasničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju koji se priznaju u ostalu sveobuhvatnu dobit.

Promjene fer vrijednosti vrijednosnica denominiranih u stranoj valuti klasificiranih kao raspoložive za prodaju računaju se na tečajne razlike proizašle iz promjena amortiziranog troška vrijednosnice i druge promjene njihove knjigovodstvene vrijednosti. Tečajne razlike po osnovi monetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaju se u dobit i gubitak, dok se ostale promjene njihove knjigovodstvene vrijednosti priznaju u ostalu sveobuhvatnu dobit. Tečajne razlike po osnovi nemonetarnih vrijednosnica, klasificiranih kao raspoložive za prodaju, priznaju se zajedno s ostalim promjenama u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, korigirano za odgođeni porez. Grupa ne koristi računovodstvo zaštite novčanog toka niti računovodstvo zaštite neto ulaganja, definirane Međunarodnim računovodstvenim standardom 39 *Financijski instrumenti: Mjerenje i priznavanje* ("MRS 39").

x) Poslovanje inozemnih podružnica

Imovina i obveze inozemnog poslovanja, uključujući goodwill i fer vrijednost usklada koje proizlaze iz akvizicije, pretvorene su u eure prema tečaju na dan izvještavanja. Prihodi i troškovi inozemnih operacija pretvoreni su u eure prema tečaju na dan transakcije.

Tečajne razlike koje pritom nastaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, osim tečajnih razlika koje su raspoređene u nekontrolirajuće udjele.

Kada se prodaje poslovanje u inozemstvu tako da Grupa izgubi kontrolu, značajan utjecaj ili zajedničku kontrolu, ukupan iznos translacijskih rezervi koji se odnose na taj inozemni subjekt prenosi se u dobit ili gubitak kao dio dobitaka ili gubitaka od prodaje. Kada Grupa prodaje samo dio svog udjela u podružnici koja uključuje i poslovanje inozemnih podružnica, a da pritom zadržava kontrolu, odgovarajući dio ukupnog iznosa se ponovo pripisuje vlasnicima nekontrolirajućih udjela. Kada Grupa prodaje samo dio svog ulaganja u pridruženom društvu koje obuhvaća i poslovanje inozemnih podružnica, a pritom zadržava značajan utjecaj, odgovarajući dio ukupnog iznosa prenosi se u dobit ili gubitak.

c) Prihod i rashod od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u računu dobiti i gubitka kako nastaju za sve kamatonosne financijske instrumente, uključujući one koji se mjere po amortiziranom trošku i raspoložive za prodaju, primjenom metode efektivne kamatne stope. Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske imovine ili financijske obveze te alokacije prihoda ili rashoda od kamata tijekom odgovarajućeg razdoblja. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se diskontiraju očekivani budući novčani izdaci ili primici tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, kraćeg razdoblja, do neto knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine ili financijske obveze. Pri izračunu efektivne kamatne stope Grupa ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke. Izračun uključuje sve naknade i postotne bodove plaćene ili primljene između ugovornih strana, koji su sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijske troškove i sve ostale premije ili diskonte. Ovi prihodi i rashodi iskazuju se u računu dobiti i gubitka kao prihod od kamata ili rashod od kamata.

Prihod i rashod od kamata također uključuje prihode i rashode od provizija i naknada koji se odnose na zajmove i predujmove komitentima i bankama, uzete kamatonosne zajmove, financijski i operativni najam, amortizaciju premije ili diskonta kao i ostale razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog financijskog instrumenta i njegove vrijednosti po dospeljeću, koje se priznaju primjenom metode efektivne kamatne stope. Prihod od kamata na dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaje se korištenjem nominalne kuponske kamatne stope i uključuje se u prihod od kamata.

d) Prihod i rashod od naknada i provizija

Naknade za čuvanje raspoloživih sredstava po odobrenim zajmovima za koje je vjerojatno da će biti povučeni razgraničavaju se i priznaju kao korekcija efektivne kamatne stope na zajam. Naknade za čuvanje raspoloživih sredstava po zajmovima za koje nije vjerojatno da će biti povučeni, priznaju se tijekom roka u kojem se sredstva drže raspoloživa za povlačenje. Prihod i rashod od naknada i provizija uglavnom čine naknade i provizije po osnovi domaćeg i stranog platnog prometa, garantnog poslovanja i izdavanja akreditiva, kartičnog poslovanja i upravljanja imovinom, koje se priznaju u računu dobiti i gubitka po obavljanju pojedine usluge, osim u slučajevima kada su uključeni u izračun efektivne kamatne stope.

Naknade po sindiciranim zajmovima priznaju se kao prihod kada je sindiciranje okončano i kada Grupa za sebe ne zadržava niti jedan dio kreditnog paketa ili zadržava dio po istoj efektivnoj kamatnoj stopi kao i drugi sudionici.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

d) Prihod i rashod od naknada i provizija (nastavak)

Naknade za upravljanje portfeljem i ostale usluge savjetovanja i upravljanja priznaju se temeljem predmetnog ugovora o obavljanju usluge. Naknade za upravljanje imovinom, koje se odnose na upravljanje investicijskim fondovima priznaju se po načelu nastanka događaja, tijekom razdoblja pružanja usluge. Isto načelo primjenjuje se i za usluge skrbi koje se kontinuirano pružaju tijekom dužeg vremenskog razdoblja.

e) Neto prihod od trgovanja i neto dobiti i gubici od preračunavanja monetarne imovine i obveza

Neto prihod od trgovanja i neto dobiti i gubici od preračunavanja monetarne imovine i obveza uključuju dobitak od trgovanja stranim valutama, te valutnim forwardima i swapovima, realizirane i nerealizirane dobitke po vrijednosnicama po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i neto dobitke i gubitke od tečajnih razlika nastalih preračunavanjem monetarne imovine i obveza.

f) Ostali poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi uključuju neto dobit od prodaje vrijednosnica klasificiranih kao financijska imovina raspoloživa za prodaju, neto dobit od prodaje nekretnina i opreme, prihod od najma od ulaganja u nekretnine i imovine u operativnom najmu i ostale prihode.

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.

g) Troškovi zaposlenika

Pravo na godišnji odmor priznaje se u razdoblju njegova nastanka. Obračunata obveza za godišnji odmor priznata je na osnovi obavljenog rada zaposlenika do datuma izvještavanja.

xi) Doprinosi za zaposlenike

Prema lokalnom zakonodavstvu Grupa ima obvezu plaćanja doprinosa fondovima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje. Ova obveza odnosi se na stalne zaposlenike, a prema njoj je poslodavac dužan plaćati doprinose u određenom postotnom iznosu utvrđenom na temelju bruto plaće koji su u Republici Hrvatskoj kako slijedi:

	od travnja 2014.	do travnja 2014.
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	20,00%	20.00%
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	15,00%	13.00%
Doprinosi za zapošljavanje	1,70%	1.70%
Ozljeđe na radu	0,50%	0.50%

Grupa također ima obvezu odbiti navedene doprinose od bruto plaće zaposlenika za navedene fondove. Obveza Grupe prestaje u trenutku kada se doprinosi podmire. Doprinosi se priznaju kao troškovi osoblja u računu dobiti i gubitka kako nastaju.

xii) Otpremnine

Otpremnine kod prijevremenog raskida radnog odnosa se priznaju kao trošak kada postoji dokaz da se Grupa obvezala, bez realne mogućnosti odustajanja, na primjenu detaljnog formalnog plana koji podrazumijeva ili raskid

radnog odnosa prije normalnog datuma umirovljenja ili isplatu otpremnine temeljem ponude koja je dana kao poticaj za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta. Otpremnine za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta priznaju se ako je Grupa dala ponudu za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta, ako postoji vjerojatnost da će ponuda biti prihvaćena, a broj prihvaćenih ponuda moguće je pouzdano procijeniti. Ako otpremnine dopijevaju na isplatu više od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja, diskontiraju se na svoju sadašnju vrijednost.

xiii) Kratkoročno nagrađivanje zaposlenika

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

xiv) Plaćanje temeljeno na dionicama

Grupa ima ugovor o plaćanju temeljem dionica kojim se dodjeljuje pravo ključnim zaposlenicima na novčane naknade, koje se temelje na cijeni dionica (transakcije koje se podmiruju u novcu). Obveze se početno mjere temeljem fer vrijednosti dionica na dan dodjele te se ponovno naknadno vrednuje sve do podmirenja. Fer vrijednost je određena kroz tržišnu vrijednost dionica. Trošak transakcije temeljem dionica se priznaje tijekom razdoblja u kojem je pružena usluga ili su zadovoljeni uvjeti pružanja usluge.

h) Izravni troškovi zaključivanja ugovora o stambenoj štednji

Izravni troškovi zaključivanja ugovora o stambenoj štednji razgraničavaju se do iznosa za koji se procjenjuje da je nadoknativ te amortiziraju u računu dobiti i gubitka linearnom metodom za vrijeme trajanja predmetnih ugovora.

i) Prihod od dividendi

Prihod od dividendi po osnovi vlasničkih vrijednosnica priznaje se u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka prava na primitak dividende, osim prihoda od dividende od pridruženih društava koji umanjuje knjigovodstvenu vrijednost ulaganja u pridružena društva u izvještaju o financijskom položaju Grupe.

j) Porez na dobit

Trošak poreza na dobit sadrži tekući i odgođeni porez na dobit. Porez na dobit priznaje se u račun dobiti i gubitka, s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, u kojem slučaju se i porez priznaje u ostalu sveobuhvatnu dobit.

i) Tekući porez na dobit

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivu dobit za godinu koristeći porezne stope koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

ii) Odgođeni porez na dobit

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze. Odgođeni porez odražava neto porezne efekte privremenih razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza na dobit. Mjerenje odgođene porezne imovine i obveza prikazuje porezne posljedice koje bi proizašle iz načina na koji Grupa na datum izvještavanja očekuje realizaciju, odnosno,

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

d) Porez na dobit (nastavak)

iii) Odgođeni porez na dobit (nastavak)

podmirenje knjigovodstvene vrijednosti svoje imovine i obveza, a na osnovu poreznih stopa koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina i obveze se netiraju kada postoji zakonsko pravo na netiranje tekuće porezne imovine i obveza i ako se odnose na poreze određene od strane iste porezne uprave na istom oporezivom subjektu, ili na različite oporezive subjekte koji imaju namjeru namiriti tekuće porezne obveze i imovinu na neto osnovi ili će se njihova porezna imovina i obveze realizirati istovremeno.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju, te se klasificiraju kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze u izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će se ostvariti oporeziva dobit dostatna za njezino korištenje. Na svaki datum izvještavanja, Grupa ponovno procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu i nadoknadivost knjigovodstvene vrijednosti priznate odgođene porezne imovine.

Dodatni porez na dobit, proizašao prilikom distribucije dividendi, priznaje se u trenutku priznavanja povezane obveze za plaćanje dividende.

k) Novac i novčani ekvivalenti

U svrhu izrade izvještaja o novčanom toku, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju sredstva s dospeljećem kraćim od 90 dana, a uključuju novac i tekuće račune kod banaka te zajmove i predujmove bankama s dospeljećem kraćim od 90 dana.

l) Financijski instrumenti

i) Priznavanje

Grupa zajmove i predujmove i ostale financijske obveze priznaje na datum nastanka tj. kada su plasirani komitentima odnosno primljeni od zajmodavca.

Redovne kupnje i prodaje financijskih instrumenata priznaju se na datum namire odnosno u trenutku prijenosa instrumenta. Kod priznavanja na datum namire, promjene u fer vrijednosti imovine ili obveza koje su predmetom transakcije priznaju se od datuma trgovanja, dok se imovina i obveze koje su predmetom transakcije priznaju od datuma namire. Sva ostala financijska imovina i obveze (derivativi) priznaju se od datuma trgovanja odnosno datuma kada Grupa postaje jedna od ugovornih strana.

ii) Klasifikacija

Financijski instrumenti klasificiraju se u portfelje ovisno o namjeri Grupe u trenutku stjecanja financijskog instrumenta, ili nakon reklasifikacije, i sukladno ulagačkoj strategiji Grupe. Financijska imovina i financijske obveze svrstane su u sljedeće portfelje: "po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka", "ulaganja koja se drže do dospeljeca", "raspoloživo za prodaju", "zajmovi i potraživanja" i "ostale financijske obveze". 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 financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Navedena kategorija ima dvije potkategorije: financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja (uključujući derivative) i oni koje je rukovodstvo inicijalno rasporedilo u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijski instrument raspoređuje se u ovu kategoriju ukoliko je stečen ili nastao radi prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku, u svrhu kratkoročnog stjecanja dobiti ili raspoređivanjem od strane rukovodstva u ovu kategoriju.

Grupa raspoređuje financijsku imovinu i obveze u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada:

- se imovinom i obvezama upravlja, procjenjuje ih se i o njima interno izvještava po fer vrijednosti;
- raspoređivanje uklanja ili znatno umanjuje računovodstvenu neusklađenost koja bi inače nastala; ili
- imovina ili obveze sadrže ugrađeni derivativ, koji znatno utječe na novčane tokove koji bi inače proizašli iz ugovora.

Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju dužničke i vlasničke vrijednosnice i udjele u investicijskim fondovima, kao i derivative.

Ulaganja koja se drže do dospijeca

Ulaganja koja se drže do dospijeca su nederivativna financijska imovina koja ima fiksna ili odrediva plaćanja i fiksno dospijecje, za koju Grupa ima namjeru i sposobnost držanja do dospijeca. Ulaganja koja se drže do dospijeca iskazuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za gubitke od umanjena vrijednosti. Prodaja ili reklasifikacija materijalno značajnih ulaganja koja se drže do dospijeca rezultirala bi reklasifikacijom svih ulaganja koja se drže do dospijeca u kategoriju raspoloživu za prodaju, te bi spriječilo Grupi od klasificiranja tih ulaganja kao ulaganja koja se drže do dospijeca u tekućoj i sljedeće dvije financijske godine. Navedena kategorija uključuje dužničke vrijednosnice.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja uključuju nederivativnu financijsku imovinu koja ima fiksna ili odrediva plaćanja te koja ne kotira na aktivnom tržištu, osim:

- one koju Grupa namjerava prodati odmah ili u kratkom roku, koja će biti klasificirana kao financijska imovina koja se drži radi trgovanja, i one koju rukovodstvo po inicijalnom priznavanju rasporedi kao imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka;
- one koju Grupa nakon inicijalnog priznavanja rasporedi kao raspoloživu za prodaju; ili
- one za koju Grupa vjerojatno neće povratiti glavninu početno uložene vrijednosti, osim one nastale zbog pogoršanja kreditne sposobnosti, koja će biti klasificirana kao raspoloživa za prodaju.

Zajmovi i potraživanja obuhvaćaju zajmove i predujmove bankama, zajmove i predujmove komitentima, potraživanja po financijskom najmu, potraživanja po operativnom najmu, obveznu pričuvu kod Hrvatske narodne banke i ostala potraživanja.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je nederivativna financijska imovina koja je klasificirana u ovu kategoriju ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Financijska imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju namjerava se držati na neodređeno vrijeme, ali može biti prodana kao odgovor na potrebe održavanja likvidnosti ili promjenu kamatnih stopa, tečajeva ili cijena vlasničkih instrumenata. Financijska imovina raspoloživa za prodaju uključuje dužničke i vlasničke vrijednosnice. Vlasničke vrijednosnice koje ne kotiraju i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi iskazuju se po trošku. Sva ostala ulaganja raspoloživa za prodaju, nakon početnog priznavanja, iskazuju se po fer vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

I) Financijski instrumenti (nastavak)

iii) Klasifikacija (nastavak)

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze obuhvaćaju sve financijske obveze koje se ne drže radi trgovanja ili nisu klasificirane u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

iii) Prestanak priznavanja

Grupa prestaje priznavati financijsku imovinu kada izgubi prava na primitke novčanih tokova od financijske imovine ili kada prenese financijsku imovinu u transakciji kojom se prenose suštinski svi rizici i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt, odnosno kada Grupa niti ne prenese niti ne zadrži suštinski sve rizike i koristi od vlasništva te ne zadrži kontrolu nad financijskom imovinom. Zadržani udio u prenesenoj financijskoj imovini, koja zadovoljava uvjete za prestanak priznavanja, kreiranoj ili zadržanoj od strane Grupe, priznaje se kao zasebna imovina ili obveza u izvještaju o financijskom položaju. Prilikom prestanka priznavanja financijske imovine, razlika između njezine knjigovodstvene vrijednosti (ili knjigovodstvene vrijednosti alocirane dijelu prenesene imovine) i primljene naknade (uključujući eventualnu novu primljenu imovinu umanjenu za eventualne nove preuzete obveze) priznaje se kroz račun dobiti i gubitka. Nadalje, kumulirani dobitak ili gubitak koji je bio priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti također se priznaje u računu dobiti i gubitka.

U transakcijama u kojima Grupa ne zadržava niti prenosi suštinski sve rizike i koristi koje proizlaze iz vlasništva nad financijskom imovinom, te zadržava kontrolu nad imovinom, Grupa nastavlja priznavati tu imovinu u mjeri u kojoj zadržava interes u toj imovini, što se utvrđuje temeljem stupnja do kojeg je izložena promjenama vrijednosti prenesene imovine. 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.

Grupa prestaje priznavati financijske obveze samo kada prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili zastarjele. Ukoliko se uvjeti financijske obveze značajno promijene, Grupa će prestati priznavati tu obvezu i istovremeno priznati novu financijsku obvezu s novim uvjetima. Realizirani dobiti i gubici od prodaje financijskih instrumenata računaju se metodom prosječnog ponderiranog troška.

iv) Reklasifikacija

Za derivative i financijske instrumente koje je rukovodstvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka nisu dozvoljeni prijenosi u druge portfelje. Financijsku imovinu koja se drži radi trgovanja moguće je reklasificirati iz ove kategorije u slučaju kada su zadovoljeni sljedeći uvjeti: promjena namjere stjecanja financijske imovine te nastanak izvanrednih okolnosti. U slučaju reklasifikacije, fer vrijednost na datum reklasifikacije postaje novi trošak odnosno amortizirani trošak. Reklasifikacija je moguća u portfelj raspoloživ za prodaju, portfelj koji se drži do dospelja te zajmove i potraživanja. Prijenosi iz drugih portfelja u portfelj po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka nisu dozvoljeni.

Financijska imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju koja zadovoljava i definiciju zajmova i potraživanja (da nije klasificirana kao raspoloživa za prodaju) može se reklasificirati iz kategorije raspoloživa za prodaju u kategoriju zajmova i potraživanja ako subjekt ima namjeru i mogućnost držati financijsku imovinu u doglednoj budućnosti ili do dospelja. Za financijsku imovinu reklasificiranu iz kategorije raspoloživa za prodaju, svi prethodni dobiti ili

gubici te imovine priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti će se amortizirati u dobit ili gubitak primjenom metode efektivne kamatne stope do dospelja.

v) Netiranje financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se netiraju, a neto iznos se prikazuje u izvještaju o financijskom položaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj određenih iznosa i kada postoji namjera izravnjanja po neto principu, ili kada se realizacija imovine odnosno podmirivanje obveza odvija istovremeno.

Prihodi i rashodi se iskazuju u neto iznosu samo ako je to dopušteno računovodstvenim standardima, ili za dobitke i gubitke nastale iz grupe sličnih transakcija, kao što su npr. aktivnosti trgovanja Grupe.

vi) Početno i naknadno mjerenje

Financijska imovina i obveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove direktno povezano s nabavom ili izdvajanjem financijske imovine i obveza za svu financijsku imovinu i obveze koja se ne iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a transakcijski troškovi odmah terete račun dobiti i gubitka.

Nakon početnog priznavanja, Grupa vrednuje financijske instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju po njihovoj fer vrijednosti, bez umanjenja za transakcijske troškove. Vlasničke vrijednosnice klasificirane kao raspoložive za prodaju, koje nemaju kotiranu cijenu na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi, vrednuju se po trošku, umanjenom za eventualna umanjenja vrijednosti.

Zajmovi i potraživanja, ulaganja koja se drže do dospelja te ostale financijske obveze vrednuju se po amortiziranom trošku (imovina umanjena za eventualno umanjenje vrijednosti) primjenom metode efektivne kamatne stope.

vii) Dobici i gubici

Dobici i gubici proizašli od promjene fer vrijednosti financijske imovine ili financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, kao i svi realizirani dobici i gubici od prodaje ili prestanka priznavanja takve imovine i obveza, priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Dobici i gubici nastali iz promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se direktno u rezervi fer vrijednosti unutar ostale sveobuhvatne dobiti, neto od odgođenog poreza, i prikazuju se u izvješću o promjenama u kapitalu i rezervama. Gubici od umanjenja vrijednosti, dobit i gubitak od tečajnih razlika, prihod od kamata te amortizacija premije ili diskonta uz primjenu metode efektivne kamatne stope za monetarnu imovinu raspoloživu za prodaju priznaju se u računu dobiti i gubitka. Gubici od umanjenja vrijednosti za nemonetarnu imovinu raspoloživu za prodaju se također priznaju u računu dobiti i gubitka. Tečajne razlike po osnovi nemonetarne financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se unutar ostale sveobuhvatne dobiti, neto od odgođenog poreza. Prihod od dividendi priznaje se u računu dobiti i gubitka. U trenutku prodaje ili drugačijeg prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju, svi kumulativni dobici ili gubici prenose se iz ostale sveobuhvatne dobiti u račun dobiti ili gubitaka.

Dobici i gubici od financijskih instrumenata koji se vrednuju po amortiziranom trošku mogu također nastati prilikom prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti financijskog instrumenta i priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

I) Financijski instrumenti (nastavak)

viii) Mjerenje amortiziranog troška

Amortizirani trošak financijske imovine ili obveze jest iznos po kojem se ta financijska imovina ili obveza početno priznaje, umanjen za iznose otplate glavnice, uvećan ili umanjen za kumulativnu amortizaciju primjenom metode efektivne kamate na eventualnu razliku između početno priznatog iznosa i iznosa u trenutku dospelja, umanjeno za iznos eventualnog umanjenja vrijednosti.

ix) Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost je cijena koja se može ostvariti na datum mjerenja prodajom imovine ili platiti za prijenos neke obveze u redovnoj transakciji na primarnom tržištu, odnosno, ako takvo tržište ne postoji, na najpovoljnijem tržištu kojem Grupa ima pristup na taj datum. Fer vrijednost obveze odražava rizik neizvršenja obveze.

Kada su dostupne, Grupa fer vrijednost instrumenta temelji na kotiranoj cijeni na aktivnom tržištu. Tržište se smatra aktivnim ako se transakcije vezane za imovinu ili obveze odvijaju dovoljno često i u dovoljnom volumenu koji bi omogućio stalne informacije o kotiranim cijenama.

Ukoliko kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, Grupa tada koristi tehnike vrednovanja (osim za pojedine vlasničke vrijednosne papire koji ne kotiraju). Te tehnike podrazumijevaju primjenu nedavnih transakcija po uobičajenim tržišnim uvjetima između upućenih i voljnih strana (ukoliko ih je bilo), referiranje na tekuću fer vrijednost drugih instrumenata koji su u osnovi isti, analize diskontiranog novčanog toka i modele određivanja cijena opcija. Odabrana tehnika vrednovanja u najvećoj mogućoj mjeri koristi dostupne ulazne tržišne podatke, a u najmanjoj mogućoj mjeri oslanja se na procjene specifične za Grupu, obuhvaća sve one faktore koje bi pri određivanju cijene tržišni subjekti uzeli u obzir, te je usklađena s prihvaćenim ekonomskim metodologijama za određivanje cijene financijskih instrumenata. Ulazni podaci za tehnike vrednovanja predstavljaju razumna tržišna očekivanja i vrijednosti faktora rizika i povrata za taj financijski instrument. Grupa kalibrira tehnike vrednovanja i provodi validaciju modela koristeći cijene ostvarene u tekućim tržišnim transakcijama istim tim instrumentom ili temeljem drugih dostupnih tržišnih podataka. Fer vrijednost odražava kreditni rizik instrumenta i uključuje korekcije kako bi se, prema potrebi, uzeo u obzir kreditni rizik članice Grupe te rizik druge ugovorne strane.

Fer vrijednost kotiranih vrijednosnica temelji se na tekućim završnim prodajnim cijenama.

Fer vrijednost derivativa kojima se ne trguje na uređenom tržištu procjenjuje se temeljem iznosa primitaka ili izdataka koje bi Grupa imala u slučaju da prekine ugovor na datum izvještavanja, uzimajući u obzir trenutne tržišne uvjete i kreditnu sposobnost ugovornih strana.

x) Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Umanjenje vrijednosti financijske imovine za koju je prepoznato umanjenje vrijednosti

a) Financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku

Grupa provjerava na svaki datum izvještavanja postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti pojedine financijske imovine ili grupa financijske imovine koji se ne iskazuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Umanjenje vrijednosti financijske imovine ili grupa financijske imovine priznaje se, ukoliko postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine ("događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti") te navedeni događaj (ili događaji) koji uzrokuje umanjenje vrijednosti ima utjecaj na

procijenjene buduće novčane tokove od financijske imovine ili grupe financijske imovine, koji se mogu pouzdano procijeniti. Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine ili grupe financijske imovine uključuje dostupne podatke, koji su uočeni od strane Grupe, a odnose se na sljedeće događaje koji uzrokuju umanjenje vrijednosti:

- i) značajne financijske poteškoće dužnika ili izdavatelja;
- ii) nepoštivanje ugovora, kao što je nepodmirenje ili kašnjenje u plaćanju kamata ili glavnice;
- iii) restrukturiranje kredita ili predujma od strane Grupe po uvjetima koje Grupa inače ne bi razmatrala;
- iv) značajno restrukturiranje zbog financijskih poteškoća ili očekivanog stečaja;
- v) nestanak aktivnog tržišta za financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća;
- vi) dostupni podaci ukazuju na mjerljivo smanjenje procijenjenih budućih novčanih tokova od grupe financijske imovine nakon njezinog početnog priznavanja, iako smanjenje još nije identificirano za pojedinu financijsku imovinu unutar grupe

Ukoliko postoji objektivni dokaz za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja ili ulaganja koja se drže do dospelosti vrednovanih po amortiziranom trošku, gubitak od umanjenja vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom financijske imovine. Knjigovodstvena vrijednost imovine umanjuje se putem rezervacije za umanjenje vrijednosti, a iznos gubitka priznaje se u računu dobiti i gubitka. Ukoliko zajam ili ulaganje koje se drži do dospelosti imaju varijabilnu kamatnu stopu, diskontnu stopu za utvrđivanje gubitka od umanjenja vrijednosti predstavlja tekuća efektivna kamatna stopa utvrđena ugovorom.

Ukoliko se u narednom razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji i to smanjenje se može objektivno povezati s događajem koji je nastao nakon što je priznato umanjenje vrijednosti (kao što je poboljšanje kreditne sposobnosti dužnika), prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta kroz račun rezervacije za umanjenje vrijednosti. Iznos otpuštanja priznaje se kroz račun dobiti i gubitka.

Kada je moguće, Banka nastoji reprogramirati zajmove umjesto da se namiruje iz instrumenata osiguranja koje drži kao instrumente osiguranja. Ako su uvjeti financijske imovine iznova ugovoreni ili izmijenjeni, ili je postojeća financijska imovina zamijenjena novom zbog financijskih teškoća dužnika, tada se procjenjuje treba li prestati priznavati financijsku imovinu. Ako su novčani tokovi reprogramiranih zajmova značajno drugačiji, smatra se da su ugovorna prava novčanih tokova izvornih zajmova istekla. Nakon izmjene uvjeta, umanjenje vrijednosti mjeri se primjenom originalne efektivne kamatne stope izračunate prije izmjena uvjeta kreditiranja te se takvi zajmovi nadalje ne smatraju dospjelima. Reprogramirani zajmovi se kontinuirano prate kako bi se osiguralo ispunjenje svih uvjeta i ostvarenje budućih priljeva. Za reprogramirane zajmove se i dalje izračunavaju rezervacije, na pojedinačnoj ili skupnoj osnovi, primjenom originalne efektivne kamatne stope.

Pojedinačno značajna financijska imovina provjerava se na umanjenje vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Pojedinačno značajna financijska imovina za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti uključuje se u osnovicu za provjeru umanjenja vrijednosti na skupnoj osnovi. Zajmovi i predujmovi klijentima i ulaganja koja se drže do dospelosti koja nisu pojedinačno značajna, kolektivno se procjenjuju na umanjenje vrijednosti grupirajući imovinu na osnovi sličnih obilježja kreditnog rizika (tj. na temelju procesa rangiranja Grupe koji uzima u obzir vrstu imovine, vrstu zaloga, status dospjelog nenaplaćenog potraživanja i druge relevantne čimbenike).

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

I) Financijski instrumenti (nastavak)

x) Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

b) *Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti*

Grupa na svaki datum izvještavanja provjerava postoji li objektivni dokaz za umanjene vrijednosti pojedine financijske imovine ili grupe financijske imovine. U slučaju vlasničkih ulaganja klasificiranih kao raspoloživa za prodaju, značajno ili produljeno smanjenje fer vrijednosti ulaganja ispod troška stjecanja uzima se u obzir kod utvrđivanja da li je vrijednost imovine umanjena. Općenito, Grupa smatra da je smanjenje fer vrijednosti za više od 20% u odnosu na početnu knjigovodstvenu vrijednost značajno, a smanjenje fer vrijednosti na razinu nižu od početne knjigovodstvene vrijednosti kroz period duži od 9 mjeseci smatra se produljenim. Međutim, u određenim okolnostima i manje smanjenje i kraći period mogu biti odgovarajući. Ukoliko postoji takav dokaz za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, kumulativni gubitak, utvrđen kao razlika između troška stjecanja i tekuće fer vrijednosti, umanjeno za gubitak od umanjenja vrijednosti po toj financijskoj imovini prethodno priznat u računu dobiti i gubitka, prenosi se iz kapitala i rezervi i priznaje u računu dobiti i gubitka. Ukoliko, u narednom razdoblju, fer vrijednost dužničke vrijednosnice klasificirane kao raspoloživa za prodaju poraste i porast je objektivno vezan za događaj nastao nakon što je bio priznat gubitak od umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka, gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se u korist računa dobiti i gubitka. Međutim, bilo kakvo naknadno povećanje fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju, čija je vrijednost prethodno umanjena, priznaje se izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

c) *Financijska imovina koja se vodi po trošku*

Financijska imovina koja se vodi po trošku obuhvaća vlasničke vrijednosnice klasificirane kao raspoložive za prodaju za koje ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti. Grupa na svaki datum izvještavanja procjenjuje postoji li objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti pojedine financijske imovine ili grupe financijske imovine.

Gubitak od umanjenja vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka diskontiranih zahtijevanim tržišnim prinosom na sličnu financijsku imovinu.

Gubici od umanjenja vrijednosti po ovim instrumentima, priznati u računu dobiti i gubitka, ne ukidaju se naknadno kroz račun dobiti i gubitka.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine za koju nije prepoznato umanjeno vrijednosti

Ako Grupa utvrdi da ne postoji objektivni dokaz o umanjenju određene financijske imovine, 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 utvrđivanja umanjenja vrijednosti za gubitke koji su nastali, ali još nisu prepoznati ("IBNR"). Imovina kod koje se specifično umanjeno procjenjuje pojedinačno ili kolektivno kod koje se gubici od umanjenja priznaju, odnosno nastavljaju priznavati, ne uključuje se u zajedničku procjenu umanjenja vrijednosti za gubitke koji su nastali, ali još nisu prepoznati.

Pri provedbi zajedničke procjene umanjenja vrijednosti za IBNR, imovina se grupira prema sličnim obilježjima kreditnog rizika (tj. temeljem internog procesa rangiranja Grupe koji uzima u obzir vrstu imovine, vrstu zajmoprimca i druge relevantne čimbenike). Pri procjeni umanjenja vrijednosti za IBNR, Grupa koristi statističke modele povijesnog trenda vjerojatnosti nastanka gubitka, vremena naplate kao i iznose ostvarenog gubitka, prilagođeno za procjenu rukovodstva te tekuće ekonomske uvjete. Vjerojatnost nastanka gubitka, stope gubitka te vrijeme naplate uspoređuju se sa stvarnim rezultatima, kako bi se osigurala njihova prikladnost.

m) Derivativni financijski instrumenti

Derivativni 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 kotirane tržišne cijene, dealerske kotacije, diskontiranog novčanog toka te modela za izračun vrijednosti opcija.

Svi derivativi iskazuju se kao imovina ako je njihova fer vrijednost pozitivna, a kao obveze ako je njihova fer vrijednost negativna. Promjene u fer vrijednosti derivativnih instrumenata uključene su u račun dobiti i gubitka pod stavkom "Neto dobit od trgovanja valutnim forwardima i swapovima". Svi derivativi drže se radi trgovanja.

Neki hibridni ugovori sadrže derivativnu i nederivativnu komponentu. U tim se slučajevima derivativna komponenta naziva ugrađeni derivativ. Kada ekonomske karakteristike i rizici ugrađenih derivativa nisu usko vezani za osnovni ugovor i kad se hibridni ugovor sam po sebi ne vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ugrađeni se derivativi tretiraju kao zasebni derivativni instrumenti i klasificiraju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, uz priznavanje svih nerealiziranih i realiziranih dobitaka i gubitaka u računu dobiti i gubitka, osim ukoliko nema pouzdane mjere njihove fer vrijednosti.

Grupa ima potraživanja i obveze odobrene u kunama, uz jednostranu valutnu klauzulu (prikazani kao ostali ugrađeni derivativi u bilješci 18). Prema toj klauzuli, Grupa ima mogućnost iznova procijeniti imovinu većim od tečaja važećeg na datum otplate potraživanja od dužnika ili tečaja važećeg na dan izdavanja financijskog instrumenta. U slučaju obveza povezanih sa ovog klauzulom, druga strana ima tu opciju. Zbog specifičnosti tržišta u Republici Hrvatskoj, fer vrijednost ove opcije ne može se izračunati budući da, za razdoblje dulje od 9 mjeseci tečajevi kune obično nisu dostupni. Kao takve, Grupa procjenjuje svoja potraživanja i obveze uz jednostranu valutnu klauzulu po višem od dogovorenog srednjeg tečaja važećeg na datum izvještavanja ili ugovorenog tečaja kroz opciju (izvornog tečaja). Derivativni financijski instrumenti uključuju valutne terminske ugovore i valutne swapove te ugrađene derivative s jednosmjernom valutnom klauzulom.

n) Poslovi kupnje i ponovne prodaje

Grupa ulazi u poslove kupnje i prodaje vrijednosnica u sklopu ugovora o ponovnoj prodaji ili reotkupu suštinski jednakih vrijednosnica, po fiksnoj cijeni na određeni datum u budućnosti. Ulaganja koja su kupljena s obvezom ponovne prodaje u budućnosti ne priznaju se u izvještaju o financijskom položaju. Izdaci temeljem tih ugovora priznaju se kao zajmovi i predujmovi bankama ili komitentima, osigurani vrijednosnicama koje su bile predmet ugovora. Ulaganja prodana temeljem ugovora o reotkupu nastavljaju se priznavati u izvještaju o financijskom položaju i vrednuju u skladu s računovodstvenom politikom za predmetnu financijsku imovinu, po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti, kako je prikladno. Primici od prodaje vrijednosnica prikazuju se kao osigurani uzeti zajmovi od banaka ili komitenata.

Razlika između iznosa koji se plaća kod inicijalne prodaje i iznosa koji se plaća kod reotkupa, razgraničava se kroz razdoblje transakcije i uključuje u prihod ili rashod od kamata.

o) Ulaganja u podružnice i pridružena društva

Ulaganja u podružnice i pridružena društva iskazuju se po trošku, umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti u odvojenim financijskim izvještajima Banke. Ulaganja u podružnice konsolidiraju se metodom pune konsolidacije u konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe, dok se ulaganja u pridružena društva obračunavaju metodom udjela.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

p) Uzeti kamatonosni zajmovi i subordinirani dug

Uzeti kamatonosni zajmovi i subordinirani dug inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za pripadajuće transakcijske troškove. Naknadno vrednovanje provodi se po amortiziranom trošku i svaka razlika između primitaka (umanjenih za transakcijske troškove) i iznosa koji se plaća po dospeljeću priznaje se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja zajma i subordiniranog duga metodom efektivne kamatne stope.

q) Tekući računi i depoziti banaka i komitenata

Tekući računi i depoziti početno se vrednuju po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove, a naknadno iskazuju po njihovom amortiziranom trošku metodom efektivne kamatne stope.

r) Najmovi

Financijski najam – Grupa kao davatelj najma

Najam kod kojeg Grupa kao davatelj najma prenosi na primatelja najma gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad sredstvom koje je objekt najma svrstani su u financijski najam. Kod financijskih najмова, sadašnja vrijednost plaćanja po najmu, priznaje se kao potraživanje. Razlika između bruto iznosa potraživanja i sadašnje vrijednosti potraživanja predstavlja nezarađeni financijski prihod. Početni izravni troškovi kao što su provizije, odvjetničke naknade te interni inkrementalni troškovi izravno povezani s pregovaranjem i ugovaranjem najma, uključeni su u početno mjerenje potraživanja po financijskom najmu i smanjuju prihod koji se priznaje tijekom perioda trajanja najma. Potraživanja po financijskom najmu uključena su unutar pozicije zajmovi i potraživanja od komitenata u izvještaju o financijskom položaju.

Operativni najam – Grupa kao davatelj najma

Grupa klasificira sve najmove koji nisu financijski u kojima je ona davatelj najma, kao operativne. Operativni najmovi su uključeni unutar pozicije nekretnine i oprema u izvještaju o financijskom položaju po trošku nabave neto od akumulirane amortizacije. Navedena imovina amortizira se kroz očekivani korisni vijek upotrebe koji se temelji na trajanju ugovora o najmu. Prihodi temeljem operativnog najma priznaju se ravnomjerno tijekom trajanja najma kroz račun dobiti i gubitka. Potraživanja po operativnom najmu uključena su unutar pozicije zajmovi i potraživanja od komitenata.

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 poslovanja.

s) Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema iskazuju se po povijesnom ili pretpostavljenom trošku nabave, umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Povijesni trošak uključuje njihovu nabavnu cijenu, uključujući i carinske pristojbe i povezane poreze te sve izravne troškove potrebne za dovođenje imovine u stanje upotrebe i u svrhu za koju je namijenjena.

Nekretnine i oprema su materijalna imovina koja se drži u svrhu pružanja usluga, za iznajmljivanje ili druge administrativne svrhe. Naknadni troškovi uključuju se u knjigovodstveni iznos imovine ili kao zasebna stavka imovine, kako je prikladno, samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s navedenom imovinom pritijecati u Grupi i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Svi ostali popravci i održavanje predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

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.

Sva imovina, osim zemljišta i imovine u pripremi, amortizira se linearnom metodom po propisanim stopama, utvrđenim tako da se trošak nabave imovine otpiše tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe. Očekivani korisni vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

Zgrade	40 godina
Uredski namještaj	5 godina
Računala	4 godine
Motorna vozila	5 godina
Oprema i ostala imovina	2 do 10 godina

Korisni vijek upotrebe, preostala vrijednost te metode amortizacije provjeravaju se i korigiraju, ukoliko je potrebno, na svaki datum izvještavanja.

Knjigovodstvene vrijednosti nekretnina i opreme preispituju se kad događaji ili promijenjene okolnosti upućuju da knjigovodstvena vrijednost nije nadoknadiva. Knjigovodstvena vrijednost imovine odmah se smanjuje do nadoknadivog iznosa ukoliko je viša od procijenjenog nadoknadivog iznosa imovine.

Kada se promijeni namjena nekretnina od korištenja za vlastite potrebe na iznajmljivanje, nekretnine se reklasificiraju u ulaganja u nekretnine.

Kad je imovina prodana ili povučena iz upotrebe, njezin trošak i akumulirana amortizacija eliminiraju se iz računovodstvene evidencije, a svi dobiti ili gubici koji proizlaze iz njihovog isknjižavanja uključuju se u račun dobiti i gubitka.

t) Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina početno se iskazuje po trošku nabave. Nematerijalna imovina se priznaje ako je vjerojatno da će nastati buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini i ako se pouzdano može procijeniti trošak te imovine. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna imovina se vrednuje po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirano smanjenje vrijednosti. Amortizacija nematerijalne imovine obračunava se linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe, koji iznosi 4 godine.

Korisni vijek upotrebe, preostala vrijednost te metode amortizacije provjeravaju se i korigiraju, ukoliko je potrebno, na svaki datum izvještavanja.

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 priznavanja, goodwill

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

t) Nematerijalna imovina (nastavak)

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.

Prilikom pravnog pripajanja bivše podružnice, Međimurske banke u Banku, goodwill koji je prethodno proizašao iz konsolidacije, pretvara se u kupljeni goodwill priznat u odvojenom izvještaju o financijskom položaju Banke. Goodwill nastao prilikom stjecanja podružnica i kupljeni goodwill uključuju se u nematerijalnu imovinu. Goodwill nastao stjecanjem pridruženih društava, uključuje se u stavku ulaganja u pridružena društva.

u) Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine obuhvaćaju ulaganja Grupe u nekretnine s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine i/ili porasta tržišne vrijednosti, ali ne i ona ulaganja namijenjena prodaji u sklopu redovnog poslovanja ili u administrativne svrhe.

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

Ulaganja u nekretnine amortiziraju se linearnom metodom kroz razdoblje od 40 godina.

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

v) Dugotrajna imovina i skupine imovine i obveza namijenjene prodaji

Dugotrajna imovina i skupine imovine i obveza namijenjene prodaji, za koje se očekuje da će biti nadoknađeni prvenstveno putem prodaje, a ne daljnjim korištenjem, klasificiraju se kao imovina namijenjena prodaji. Da bi to bio slučaj, imovina (ili skupina imovine i obveza namijenjenih prodaji) mora biti raspoloživa za trenutnu prodaju u postojećem stanju i njena prodaja mora biti vrlo vjerojatna. Rukovodstvo mora biti usredotočeno na prodaju koja se prema očekivanju mora dogoditi u cijelosti unutar godine dana od klasifikacije.

Prije klasifikacije u imovinu namijenjenu prodaji, imovina (ili stavke unutar skupine imovine i obveza namijenjenih prodaji) se vrednuje u skladu s računovodstvenim politikama Grupe. Nakon toga se imovina (ili skupina imovine i obveza namijenjenih prodaji) mjeri po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome koji je iznos niži.

Dugotrajna imovina klasificirana kao namijenjena prodaji se ne amortizira. Umanjenje vrijednosti prilikom početne klasifikacije te dobit ili gubitak prilikom ponovnog vrednovanja priznaju se kroz račun dobiti ili gubitka.

w) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Imovina koja nema definiran konačan korisni vijek upotrebe, kao goodwill, te ne podliježe obračunu amortizacije, provjerava se na umanjeње vrijednosti uvijek kad postoje naznake umanjeња vrijednosti, a najmanje jednom godišnje. Imovina koja se amortizira provjerava se radi umanjeња vrijednosti uvijek kada događaji ili promjene uvjeta ukazuju da knjigovodstvena vrijednost te imovine možda neće biti nadoknadiva. Nematerijalna imovina koja još nije raspoloživa za korištenje procjenjuje se na svaki datum izvještavanja. Gubitak od umanjeња vrijednosti priznaje se u svim slučajevima kada je knjigovodstvena vrijednost imovine veća od njezinog nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjeња vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Nadoknadivi iznos nekretnina i opreme, ulaganja u nekretnine i nematerijalne imovine predstavlja vrijednost koja je veća od fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje te vrijednosti u upotrebi. U svrhu procjene umanjeња vrijednosti, imovina se grupira na najnižoj razini za koju je moguće utvrditi posebno određive novčane tokove (jedinice koje generiraju gotovinu). Vrijednost u upotrebi procjenjuje se diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova na njihovu sadašnju vrijednost, koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za pojedinu imovinu ili jedinicu koja generira novac.

Ostala nefinancijska imovina, osim goodwill-a, nad kojom je provedeno umanjeње vrijednosti, procjenjuje se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjeња vrijednosti. Gubitak od umanjeња vrijednosti se ukida ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjeња vrijednosti smanjuje se najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost imovine koja bi bila utvrđena, umanjena za akumuliranu amortizaciju, da nije bio priznat gubitak od umanjeња vrijednosti.

x) Rezervacije

Rezervacije se priznaju kada Grupa ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu, kao posljedicu prošlih događaja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja tih obveza te ako se njihov iznos može pouzdano procijeniti.

Rezervacije za obveze i troškove održavaju se na razini koju rukovodstvo Grupe smatra dostatnom za podmirenje gubitaka. Uprava utvrđuje dostatnost rezervacija na osnovi uvida u pojedine stavke, tekuće ekonomske uvjete, karakteristike rizika različitih kategorija transakcija kao i ostale relevantne čimbenike.

Rezervacije za restrukturiranje priznaju se u slučaju kada Grupa donese detaljan formalni plan restrukturiranja, a restrukturiranje je već započelo ili je najavljeno. Ne formiraju se rezervacije za buduće poslovne gubitke.

Rezervacije za štetne ugovore priznaju se u slučaju kada su očekivane koristi koje će Grupa ostvariti temeljem takvog ugovora niže od neizbježnog troška ispunjenja ugovornih obveza. Rezervacije se utvrđuju u iznosu sadašnje vrijednosti očekivanog troška raskida ugovora i očekivanog neto troška u slučaju nastavka ugovora, ovisno o tome koji je niži. Prije utvrđivanja iznosa rezervacija, Grupa priznaje eventualni gubitak uslijed umanjeња vrijednosti imovine koja je povezana s ugovorom.

Rezervacije se ukidaju samo za one troškove za koje je rezervacija izvorno priznata. Ako odljev ekonomskih koristi za podmirenje obveza više nije vjerojatan, rezervacija se ukida.

y) Izdani dionički kapital

Izdani dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenih običnih dionica i denominiran je u kunama.

Dividende se priznaju kao obveza u razdoblju u kojem su izglasane.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

z) Trezorske dionice (nastavak)

Kada članica Grupe kupuje izdani dionički kapital Banke (trezorske dionice), plaćeni iznos predstavlja odbitnu stavku od kapitala i rezervi koji pripadaju dioničarima Banke te se klasificira kao trezorske dionice, dok se dionice ne ponište, ponovno izdaju ili prodaju. Kada se takve dionice naknadno prodaju ili ponovno izdaju, primljeni iznos, neto od transakcijskih troškova, uključuje se u kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Banke.

aa) Zadržana dobit

Dio dobiti za godinu, koji se nakon raspodjele zadržava, raspoređuje se u zadržanu dobit.

bb) Izvanbilančne potencijalne i preuzete obveze

U okviru redovnog poslovanja, Grupa sklapa ugovore kojima preuzima izvanbilančne potencijalne obveze koje se vode u izvanbilančnoj evidenciji, a koje prvenstveno obuhvaćaju garancije, akreditive, ugovorene neiskorištene zajmove i limite po kreditnim karticama. Navedene preuzete financijske obveze iskazuju se u izvještaju o financijskom položaju Grupe ako i kada postanu plative.

Financijske garancije su ugovori koji Grupu obvezuju na specifična plaćanja imatelju garancije vezana uz nadoknadu sredstava za gubitke koji nastaju zbog neplaćanja određenih dužnika o dospelju u skladu s uvjetima dužničkih instrumenata.

Obveze po financijskim garancijama početno se priznaju po njihovoj fer vrijednosti što predstavlja naknadu, čija se inicijalna fer vrijednost amortizira tijekom razdoblja trajanja financijske garancije. Obveze po garancijama naknadno se iskazuju po amortiziranom iznosu ili sadašnjoj vrijednosti eventualnih očekivanih plaćanja (kada je plaćanje po garanciji vjerojatno), ovisno o tome koji je iznos viši. Financijske garancije uključuju se u ostale obveze.

cc) Sredstva u ime i za račun trećih osoba

Grupa upravlja sredstvima u ime i za račun pravnih osoba i građana, banaka i ostalih institucija. Navedena sredstva ne čine dio imovine Grupe te su stoga isključena iz njezinog izvještaja o financijskom položaju. Grupa zaračunava naknadu za pružene usluge. Za detalje pogledati bilješku 36.

dd) Izvještavanje po segmentima

Poslovni segment je sastavni dio Grupe koji se bavi poslovnim aktivnostima iz kojih može ostvariti prihode ili troškove, što također uključuje prihode i troškove po transakcijama s ostalim dijelovima Grupe. Poslovne rezultate segmenata redovito prati Uprava Banke (najviše tijelo ovlašteno za donošenje poslovnih odluka), koja odlučuje o dodjeli resursa svakom pojedinom segmentu te ocjenjuje poslovnu uspješnost segmenata na osnovu upravljačkih financijskih informacija.

Za potrebe izvještavanja rukovodstva Banka je podijeljena u tri osnovna poslovna segmenta: građani, pravne osobe, financiranje uz još prikazanu središnju jedinicu. Pored navedenog, rukovodstvo Banke promatra poslovanje podružnica na pojedinačnoj osnovi, no za potrebe izvještavanja, sve podružnice, osim PBZ Card-a i Intesa Sanpaolo Banke, grupirane su u jedan poslovni segment. Informacije o osnovnim poslovnim segmentima temelje se na podacima prikupljenim kroz internu strukturu izvještavanja o poslovanju segmenata. Rezultati poslovnih segmenata mjere se primjenom internih cijena (bilješka 44).

ee) Zarada po dionici

Grupa iskazuje osnovnu i smanjenu zaradu po dionici za redovne dionice. Osnovna zarada po dionici računa se dijeljenjem dobiti ili gubitka tekućeg razdoblja namijenjenih redovnim dioničarima Banke ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica u opticaju tijekom godine. Smanjena zarada po dionici se računa dijeljenjem dobiti ili gubitka namijenjenih redovnim dioničarima Banke i ponderiranog prosječnog broja redovnih dionica, usklađenog za potencijalne efekte povećanja broja dionica.

ff) Nekretnine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja

Grupa povremeno preuzima nekretnine i ostalu imovinu u zamjenu za podmirivanje svojih potraživanja po zajmovima i predujmovima. Takve nekretnine i ostala imovina 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. Grupa ovako preuzetu imovinu pokušava prodati, a u iznimnim slučajevima je koristi za vlastitu upotrebu.

Prihodi ili rashodi od prodaje te imovine priznaju se kroz račun dobiti i gubitka.

gg) Standardi, dodaci i tumačenja postojećih standarda koja nisu još na snazi i koji nisu bili primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja

Brojni novi standardi i dodaci standardima su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju nakon 1. siječnja 2017. i ranije primjena je dopuštena; međutim, Grupa ih nije ranije usvojila prilikom pripreme ovih financijskih izvještaja. Osim za MSFI 9 koji je objašnjen niže, Banka smatra da ostali novi standardi i dodaci standardima neće imati utjecaj na konsolidirane i odvojene financijske izvještaje.

MSFI 9 Financijski instrumenti

U srpnju 2014., Odbor za međunarodne računovodstvene standarde izdao je konačnu verziju *MSFI-a 9 Financijski instrumenti*.

MSFI 9 je na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine, s dozvoljenom ranijom primjenom. Grupa i Banka trenutno planiraju primijeniti MSFI 9 s početkom od 1. siječnja 2018.

Stvarni utjecaj usvajanja MSFI 9 na odvojene i konsolidirane financijske izvještaje u 2018. godini nije poznat i ne može se pouzdano procijeniti, budući da će isti ovisiti o financijskim instrumentima koje će Grupa i Banka držati te o ekonomskim uvjetima u to vrijeme, kao i o računovodstvenim izborima i prosudbama koji će se donositi u budućnosti. Novi standard će od Grupe i Banke zahtijevati da revidiraju svoje poslovne procese i interne kontrole koje se odnose na izvještavanje financijskih instrumenata te ove promjene još nisu potpune.

MSFI 9 se dijeli u tri različita dijela: Klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata, Umanjenje vrijednosti i Računovodstvo zaštite.

Klasifikacija i mjerenje financijskih instrumenata

MSFI 9 uvodi novi pristup klasifikaciji i mjerenju financijske imovine koji se odražava u poslovnom modelu u kojem se imovina rukovodi karakteristikama novčanih tokova navedenog instrumenta.

MSFI 9 sadrži tri glavne kategorije klasifikacije financijske imovine: transakcije koje se mjere po amortiziranom trošku, po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOSD) i fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVRDIG). Standard uklanja postojeće kategorije po MRS 39, držanje do dospelja, zajmovi i potraživanja i raspoloživo za prodaju. Prema MSFI 9, ugrađeni derivati u ugovorima u kojima je financijska imovina nositelj nikada se ne razdvajaju. Umjesto toga, hibridni financijski instrument se procjenjuje za klasifikaciju u cijelosti.

S obzirom na klasifikaciju i mjerenje, tekuće aktivnosti poglavito su usmjerene na definiranje poslovnih modela te na testiranje ugovornih karakteristika novčanih tokova (tzv. SPPI Test).

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

gg) Standardi, dodaci i tumačenja postojećih standarda koja nisu još na snazi i koji nisu bili primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja (nastavak)

Klasifikacija i mjerenje financijskih instrumenata (nastavak)

Što se tiče SPPI testa financijske imovine, utvrđena je interna metodologija koja se zasniva na stabilima odlučivanja.

Što se tiče dužničkih papira provedeno je detaljno ispitivanje karakteristika novčanih tokova financijskih instrumenata klasificiranih po amortiziranom trošku i u kategoriji Financijske imovine raspoložive za prodaju prema MRS 39., kako bi se utvrdila imovina koja, budući da nije prošla SPPI test, mora biti procjenjena po fer vrijednosti s utjecajem na račun dobiti i gubitka prema MSFI 9. U tu svrhu su korišteni posebni alati. Sukladno analizi provedenoj u prethodno spomenutom opsegu, Grupa nije identificirala vrijednosnice koje ne bi zadovoljile na SPPI testu.

Što se tiče dijela kredita, projektom su pokrenute analize modela, vodeći računa o značajnosti portfelja, njihovoj homogenosti i grupi poslovanja. U tom pogledu su korišteni različiti pristupi za retail i corporate portfelje kredita.

- Za retail kredite, koji se u najvećem dijelu mogu pripisati standardnim ugovorima (sukladno važećem katalogu proizvoda), analiza je provedena na razini proizvoda, te se na taj način rezultat SPPI testa proširuje na sve kreditne partije za taj proizvod.
- Za corporate i Investment Banking kredite, koji se u velikom dijelu ne mogu pripisati standardnim ugovorima, trenutnim detaljnim analizama se predviđa provedba testa za pojedina financiranja koja su određena na temelju reprezentativnih uzoraka poslovanja svake poslovne jedinice prema značajnosti iznosa. Iz trenutno provedenih analiza prepoznati su oni ugovori koji bi temeljem specifičnih klauzula potencijalno mogli dovesti do pada na SPPI testu. Niti za ovaj dio kredita ne očekuju se značajni utjecaji.

Što se tiče financijskih transakcija, kako kredita tako i dužničkih papira, koje sadržavaju neusklađenost između periodičnosti rate i periodičnosti ponovnog utvrđivanja kamatne stope, provjerava se jesu li transakcije prošle SPPI test na način da se provede tzv. Benchmark Cash Flow Test, čija se metodologija trenutno usavršava.

U pogledu drugog parametra važnog za klasifikaciju financijskih transakcija imovine (poslovni model), u suštini je zaključena analiza i popis aktualnih poslovnih modela te se pristupa utvrđivanju budućeg poslovnog modela. S tim u vezi su u tijeku izrade operativnih pravila za provedbu procjene poslovnih modela i za buduće praćenje portfelja, a koji podliježu primjeni propisa navedenih u MSFI 9. Temeljem izvršenih analiza, portfelji vrijednosnih papira koji su danas klasificirani po amortiziranom trošku će u pravilu ostati nepromijenjeno, u skladu s poslovnim modelom "držanja radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova". U pogledu dužničkih papira koji se trenutno klasificiraju kao imovina raspoloživa za prodaju se pretpostavlja određivanje poslovnog modela "držanja i radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova i prodaje" za najveći dio portfelja; samo u pojedinim slučajevima, u neznajnim iznosima, pretpostavljaju se prijenosi na poslovni model držanja radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova.

Općenito uzevši, aktualni modalitet upravljanja potraživanjima prema retail odnosno corporate klijentima se može svesti na poslovni model držanja radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova; ipak, utvrđivanje kategorije klasifikacije morat će se potvrditi u svjetlu modaliteta upravljanja financijskim instrumentima na datum prve primjene IFRS 9. Zaključno, sukladno provedenim dubinskim analizama, tijekom prve primjene ne očekuju se značajni utjecaji.

Za derivatne ugovore ne predviđaju se niti učinci u smislu reklasifikacije niti u smislu mjerenja.

Umanjenje vrijednosti

MSFI 9 zamjenjuje aktualni “incurred loss” (nastali gubitak) koncept s modelom “expected credit loss” (očekivani kreditni gubitak) s ciljem pravodobnog priznavanja gubitaka. To će zahtijevati znatnu prosudbu s obzirom na to kakav će utjecaj na ECL model imati ekonomski čimbenici, koja će biti određena na osnovi vjerojatnosti.

Prema MSFI 9, očekivani gubici mjerit će se po bilo kojoj od sljedećih osnova:

Očekivani kreditni gubici u dvanaestomjesečnom razdoblju. To su očekivani kreditni gubici nastali zbog neispunjenja obveza povezanih s financijskim instrumentom i koji su mogući u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja;

- Očekivani kreditni gubici tijekom vijeka trajanja. Očekivani kreditni gubici koji su posljedica svih mogućih događaja neispunjenja obveza tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta

Osnova za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka tijekom vijeka trajanja primijenit će se ako je kreditni rizik financijske imovine na datum izvještavanja znatno veći od rizika pri početnom priznavanju, dok će se u suprotnom primjenjivati osnova za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka u dvanaestomjesečnom razdoblju. Subjekt može odrediti da kreditni rizik financijske imovine nije značajno porastao ukoliko je rizik imovine na dan izvještavanja bio nizak. Međutim, očekivani kreditni gubici tijekom vijeka trajanja uvijek se primjenjuju za potraživanja i imovinu bez značajnije financijske komponente; subjekt ovu politiku također može primjenjivati za potraživanja od kupaca i imovinu sa značajnijom financijskom komponentom.

MSFI 9 traži od tvrtki da računovodstveno vode očekivane gubitke u 12 sljedećih mjeseci (stage 1) od početnog upisa financijskog instrumenta. Vremenski horizont izračuna očekivanog gubitka postaje, međutim, cijeli preostali rok trajanja imovine koja je predmet procjene, gdje je kreditna kvaliteta financijskog instrumenta pretrpjela “značajno” pogoršanje u odnosu na početno mjerenje (stage 2) ili je u datom slučaju postala djelomično ili potpuno nenadoknativa (stage 3).

Glavni elementi koji se mogu navesti u kontekstu umanjenja vrijednosti su sljedeći:

- u tijeku je definiranje modaliteta praćenja kreditne kvalitete portfelja financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku i po fer vrijednosti kroz OSD;
- u fazi definiranja nalaze se parametri za utvrđivanje značajnog pogoršanja kreditnog rizika u svrhu pravilnog raspoređivanja izloženosti u stage 1 ili u stage 2. U pogledu djelomično ili potpuno nenadoknadivih izloženosti, usklađivanjem definicija računovodstvenog i regulatornog defaulta omogućuje se da se identičnima smatraju logike klasifikacije izloženosti u kategoriju djelomično ili potpuno nenadoknativa u odnosu na buduće principe klasifikacije izloženosti u skupinu stage 3
- modeli za staging – koji uključuju i informacije o očekivanjima za budućnost - (s obzirom na korištenje PD lifetime kao indikatora vezanog uz pogoršanje) i modeli za izračun expected credit loss (ECL) za jednu godinu (za primjenu na izloženosti in stage 1) i za lifetime (za primjenu na izloženosti in stage 2 i stage 3) očekivanog kreditnog gubitka. U okviru određivanja podataka vezanih uz buduća očekivanja u tijeku su detaljne analize s ciljem korištenja, u tom kontekstu, različitih makroekonomskih scenarija u kojima bi se banka mogla naći tijekom svog poslovanja.

U pogledu praćenja kreditne kvalitete tj. praćenja značajnog pogoršanja rizika izloženosti, a u skladu s odredbama sadržanima u standardu, donesena je odluka da će se za svaki pojedini slučaj i na svaki dan izvještavanja – u svrhu “staginga” – usporediti kreditna kvaliteta financijskog instrumenta u trenutku procjene i kreditne kvalitete u trenutku kreiranja ili kupnje. S obzirom na sam trenutak prve primjene standarda, za neke kategorije izloženosti će se

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

gg) Standardi, dodaci i tumačenja postojećih standarda koja nisu još na snazi i koji nisu bili primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja (nastavak)

Umanjenje vrijednosti (nastavak)

vjerojatno aktivirati iznimka niskog kreditnog rizika prema zahtjevima MSFI 9, te će primjena tog postupka dovesti do toga da se u stage 1 svrstavaju izloženosti koje su na datum prijenosa u novi standard imaju investicijski kreditni rejting (ili slične kvalitete), a u stage 2 će se svrstati preostale izloženosti.

S obzirom na prethodno navedeno, elementi koji će činiti glavne determinante koje treba uzeti u obzir u svrhu analize "prijenosa" između razreda su sljedeći:

- variranje vjerojatnosti nastanka statusa defaulta tijekom trajanja instrumenta u odnosu na datum početnog upisa financijskog instrumenta
- postojanje dospjeća koje je – uz pragove značajnosti koje su utvrđene važećom regulativom – prekoračeno u trajanju od najmanje 30 dana. Drugim riječima, ukoliko postoji takva situacija, kreditna rizičnost se smatra "znatno uvećanom" te "prelazi" u stage 2 (ukoliko je izloženost prethodno bila uvrštena u stage 1);
- eventualno postojanje drugih uvjeta (npr. refinanciranje sa karakteristikama koje ga svrstavaju "forbearance measures") koji vjerojatno dovode do kvalifikacije izloženosti s kreditnim rizikom u kategoriji "značajno pogoršan" u odnosu na inicijalni upis izloženosti;
- na kraju, za banke koje posluju u inozemstvu se, naposljetku, mogu uzeti u obzir neki od indikatora sustava za praćenje kredita koje u datim okolnostima koristi svaka pojedina banka.

Neka posebna razmatranja vrijede za tzv. "staging" vrijednosnih papira. Za razliku od kredita, za ovu vrstu izloženosti se kupoprodajne transakcije, koje se obavljaju nakon prve kupnje (izvršene s obzirom na isti ISIN), mogu uobičajeno svrstati u redovne poslove upravljanja portfeljem. U tom kontekstu se smatra da korištenje metodologije "first-in-first-out" ili "FIFO" (za evidentiranje prodaja i otkupa) doprinosi transparentnijem upravljanju portfeljom, također i sa stajališta front office djelatnika, omogućavajući istovremeno i kontinuirano ažuriranje procjene kreditne sposobnosti na bazi novih kupovina.

Naposljetku, apsolutno relevantnim elementom u procjeni očekivanih gubitaka smatra se uvrštenje očekivanih budućih faktora i, posebice, makroekonomskih scenarija. Promatrajući s metodološkog gledišta, ispitani su razni mogući alternativni pristupi kako bi se u obzir uzeli navedeni elementi.

Pravila o umanjenju vrijednosti koje uvodi MSFI 9 nesumnjivo su značajna promjena u odnosu na logike standarda MRS 39. Što se tiče novih metrika procjene izloženosti, procjenjuje se da utjecaj prve primjene standarda za Banku i za Grupu neće biti značajan u odnosu na aktualne bilančne i regulatorne razine kapitala Grupe. Detaljnije gledajući, nije bilo moguće izračunati točan kvantitativan utjecaja, budući da procjene, koje su dostupne u trenutku izrade ovih financijskih izvještaja ovise o sastavu kreditnih portfelja na datum prve primjene te o makroekonomskim predviđanjima za buduće poslovne godine koja će se izraditi na datum prelaska na MSFI 9, kao i o elementima koji još nisu u potpunosti definirani zbog finalizacije kako tumačenja regulative i primjene (koje su trenutno predmet rasprave u nacionalnim i međunarodnim okvirima) tako i nekih rješenja vezanih uz organizacijske i informacijske sustave, koja će se dovršiti u najbližoj budućnosti. U ovom kontekstu, dakle, distribucija prave "procjene utjecaja" ne bi bila korisna za čitatelje financijskih izvješća, budući da ona ne bi bila indikativna niti u pogledu sadašnje situacije koja je predstavljena u odgovarajućim odlomcima ovog dokumenta, a niti u pogledu čvrstih rješenja koja mogu utjecati na buduće rezultate.

S obzirom na odredbe MSFI-ja 9, može se pretpostaviti sljedeće:

- veća volatilnost računa dobiti i gubitka do koje dolazi zbog prijenosa financijskih instrumenata iz stage-a 1 u stage 2 i obratno, kao posljedica različitih modaliteta utvrđivanja ispravaka i oporavka vrijednosti u odnosu na aktualne metodologije;
- utjecaj na mjerenje umanjenja vrijednosti za utvrđivanje cjeloživotnog gubitka za potraživanja klasificirana u stage 2, koji će biti veći što je dulje trajanje pojedinih kreditnih odnosa

Računovodstvo zaštite

S obzirom na računovodstvo zaštite, novi model vezan uz zaštitu od rizika – koji se, međutim, ne odnosi na tzv. "macro hedging" – nastoji uskladiti računovodstveno prikazivanje sa poslovima upravljanja rizicima i ojačati objave za poslove upravljanja rizicima koje vrši društvo koje sastavlja izvještaje. Grupa i Banka ne koriste računovodstvo zaštite te ova promjena neće imati utjecaja.

Objave

MSFI 9 će zahtijevati opsežne nove objave, a osobito u pogledu računovodstva zaštite, kreditnog rizika i očekivanih kreditnih gubitaka. Grupa je preliminarno analizirala zahtjeve kako bi se identificirao raskorak u podacima u odnosu na trenutačne procese, a također je planirana implementacija sustava i promjene kontrola koje će biti potrebne kako bi se dohvatili potrebni podaci.

Prijelaz

Promjene u računovodstvenim politikama koje rezultiraju prihvaćanjem MSFI 9 općenito će se primjenjivati retroaktivno, osim onoga što slijedi u nastavku:

- Grupa planira iskoristiti mogućnost izuzeća prepravljanja usporednih podataka za prethodna razdoblja s obzirom na klasifikaciju i mjerenje (uključujući umanjenje vrijednosti). Razlike u knjigovodstvenim iznosima financijske imovine i financijskih obveza koje proizlaze iz usvajanja MSFI 9 bit će priznate u zadržanoj dobiti i rezervama na dan 1. siječnja 2018.
- Sljedeće procjene moraju se provesti na temelju činjenica i okolnosti na dan prve primjene.
 - Utvrđivanje poslovnog modela u sklopu kojeg se drži financijska imovina
 - Početno priznavanje i opoziv prethodno priznate financijske imovine i financijskih obveza mjerenih po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka
 - Određivanje određenih ulaganja u vlasničke instrumente koji se ne drže za trgovanje po fer vrijednosti kroz OSD

Proces razumne i učinkovite implementacije novosti koje uvodi standard MSFI 9 u području Klasifikacije i mjerenja, te prije svega za izračun umanjenja vrijednosti, za posljedicu ima postupke koji imaju izuzetno veliki učinak na područje informacijske tehnologije. U tu svrhu pokrenute su analize kako bi se utvrdila glavna područja utjecaja s ciljem, s jedne strane, oblikovanja aplikacijskih ciljanih arhitektura, a s druge strane definiranja aplikacija i procedura koje je potrebno prilagoditi (ili u datom slučaju pribaviti), kao i promjena koje je potrebno napraviti.

Paralelno sa IT implementacijama su u tijeku i analize i postupci organizacijske prirode. Detaljnije, glavni organizacijski utjecaji odnose se na reviziju i prilagodbu postojećih poslovnih procesa, planiranje i implementaciju novih procesa kao i na revidiranje opsega i proširenja kompetencija dostupnih u okviru raznih organizacijskih dijelova, kako onih operativnih tako i onih administrativnih ili kontrolnih.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

gg) Standardi, dodaci i tumačenja postojećih standarda koja nisu još na snazi i koji nisu bili primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja (nastavak)

Prijelaz (nastavak)

Na kraju, uvođenje standarda MSFI 9 vjerojatno će utjecati i u pogledu komercijalne ponude (i slijedom toga, a kako je već prethodno navedeno, u smislu revidiranja kataloga proizvoda). U tom pogledu, tijekom 2016. godine su počele aktivnosti na utvrđivanju i definiranju opsega mogućih radnji ublažavanja rizika. Očekuje se da će se te aktivnosti nastaviti i proširiti tijekom 2017. godine.

Grupa namjerava provesti i tzv. paralelnu primjenu novog standarda počevši od drugog polugodišta 2017. godine na temelju informacija dostupnih na taj datum.

4 Značajne računovodstvene procjene i prosudbe

Grupa radi procjene i pretpostavke o neizvjesnim događajima, uključujući procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene pretpostavke i procjene redovito se pregledavaju, a zasnivaju se na povijesnom iskustvu i ostalim čimbenicima, kao što su očekivani tijek budućih događaja koji se mogu realno pretpostaviti u postojećim okolnostima, unatoč tome, neizbježno predstavljaju izvore neizvjesnosti procjena. Procjena gubitaka od umanjenja vrijednosti portfelja Grupe izloženog kreditnom riziku te procjena fer vrijednosti instrumenta osiguranja u obliku nekretnina kao sastavni dio procjene, predstavlja najznačajniji izvor neizvjesnosti procjena. Ovaj i ostali ključni izvori neizvjesnosti procjena, koji nose znatan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisani su u nastavku.

Ove objave nadopunjuju bilješke o fer vrijednosti financijske imovine i obveza (bilješka 43) i upravljanja financijskim rizicima (bilješka 45).

a) Umanjenje vrijednosti zajmova i predujmova

Grupa najprije procjenjuje postoji li objektivni dokaz umanjenja vrijednosti, zasebno za imovinu koja je pojedinačno značajna, izloženost prema pravnim osobama u iznosu većem od 3,8 milijuna kuna (2015: izloženost prema pravnim osobama u iznosu većem od 1,5 milijun kuna) i skupno za imovinu koja nije pojedinačno značajna (izloženosti prema stanovništvu). Imovina za koju nije prepoznato specifično umanjenje vrijednosti uključuje se u skupine imovine sa sličnim obilježjima kreditnog rizika, koja se tada skupno procjenjuje radi umanjenja vrijednosti.

Prilikom procjene iznosa gubitka za imovinu koja se pojedinačno procjenjuje, koristi se najbolja procjena rukovodstva o sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova. Prilikom procjene tih novčanih tokova, rukovodstvo procjenjuje financijsku situaciju dužnika te neto nadoknadivu vrijednost instrumenta osiguranja. Svaka imovina umanjene vrijednosti se zasebno procjenjuje te je strategija naplate i procjena nadoknadivih novčanih tokova neovisno odobrena od strane funkcije kreditnih rizika.

Skupna procjena umanjenja vrijednosti za grupu imovine sličnih karakteristika koja nije pojedinačno značajna se procjenjuje korištenjem statističkih metoda koje se temelje na iskustvenoj povijesnoj stopi gubitka. Rukovodstvo koristi prosudbe kako bi se osiguralo da je procjena gubitka izračunata na temelju povijesnih informacija primjereno prilagođena kako bi odražavala trenutne ekonomske okolnosti. Stope gubitka se redovito uspoređuju sa stvarno ostvarenim gubicima.

Uz gubitke od umanjenja vrijednosti koji su posebno identificirani Grupa također konstantno promatra i priznaje

gubitke od umanjenja vrijednosti za koje se zna da postoje na datum izvještavanja, ali koji još nisu zasebno identificirani. U procjenjivanju neidentificiranih gubitaka od umanjenja vrijednosti koji postoje u portfeljima koji se skupno procjenjuju, Grupa nastoji prikupiti pouzdane podatke o prikladnim stopama gubitka, koje se zasnivaju na povijesnom iskustvu usklađenom za trenutne okolnosti te odgovarajućem razdoblju prepoznavanja gubitaka od umanjenja vrijednosti. Primjerenost rezervacija ovisi o pretpostavkama modela i parametrima koji se koriste u određivanju umanjenja vrijednosti na skupnoj osnovi.

Tijekom 2016. Banka je intenzivno radila na projektu usklade MSFI metodologije vezane uz klasifikaciju imovine i procesa rezerviranja sa standardima ISP Grupe te provođenja zajedničkog IT alata za klasifikaciju imovine i umanjenja vrijednosti koji je uspješno implementiran te se provodi od početka rujna 2016. Kao dio tog procesa, Banka je također kalibrirala skupno vrijednosno usklađenje parametara modela gubitaka.

b) Umanjenje vrijednosti vlasničkih ulaganja raspoloživih za prodaju

Grupa određuje umanjenje vrijednosti vlasničkih ulaganja raspoloživih za prodaju kada postoji značajno ili produljeno smanjenje njihove fer vrijednosti ispod troška stjecanja. U određivanju što je značajno ili dugotrajno, Grupa smatra da je smanjenje fer vrijednosti za više od 20% u odnosu na početnu knjigovodstvenu vrijednost značajno, a smanjenje fer vrijednosti na razinu nižu od početne knjigovodstvene vrijednosti kroz period 9 mjeseci ili duže smatra se produljeno. U donošenju prosudbe, Grupa, između ostalih čimbenika, procjenjuje nominalnu volatilnost cijene dionice. Nadalje, umanjenje vrijednosti može biti prikladno kada postoji dokaz o pogoršanju financijske pozicije izdavatelja, industrijske i sektorske uspješnosti, promjena u tehnologiji te novčanim tokovima iz poslovnih i financijskih aktivnosti.

c) Ulaganja koja se drže do dospijeca

Grupa primjenjuje smjernice MRS-a 39 Financijski instrumenti: *Priznavanje i Mjerenje* za raspoređivanje nederivativne financijske imovine s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospijecom u portfelj koji se drži do dospijeca. Ova klasifikacija zahtijeva značajnu prosudbu. Prilikom donošenja te prosudbe, Grupa procjenjuje svoju namjeru i sposobnost držanja tih ulaganja do dospijeca.

d) Klasifikacija ugovora o najmu

Grupa je najmodavac u operativnim i financijskim najmovima. Kada je Grupa najmodavac u ugovoru o najmu kojim se prenose svi rizici i koristi od imovine na najmoprimca, tada se ugovor klasificira kao financijski najam. Svi ostali najmovi se klasificiraju kao operativni te se povezana imovina uključuje u nekretnine i opremu u operativnom najmu po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Kod određivanja bi li najam trebao biti klasificiran kao operativni ili financijski, Grupa uzima u obzir zahtjeve Međunarodnog računovodstvenog standarda 17 *Najmovi*.

e) Umanjenje vrijednosti goodwilla

Grupa procjenjuje postojanje umanjenja vrijednosti goodwilla najmanje na godišnjoj razini. Taj postupak zahtijeva procjenu uporabne 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. Informacije o pretpostavkama i procjenama vezanim uz umanjene vrijednosti goodwilla objavljene su u bilješci 24.

f) Fer vrijednost financijskih instrumenata

Ako tržište za financijski instrument nije aktivno, odnosno ako, iz bilo kojeg razloga, fer vrijednost nije moguće pouzdano mjeriti na temelju tržišnih cijena, Grupa utvrđuje fer vrijednost primjenom neke od tehnika vrednovanja. Osim za određene neizlistane vlasničke vrijednosnice, te tehnike podrazumijevaju primjenu nedavnih transakcija po uobičajenim

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

4 Značajne računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

tržišnim uvjetima između upućenih i voljnih strana (ukoliko ih je bilo), referiranje na tekuću fer vrijednost drugih instrumenata koji su u osnovi isti, analize diskontiranog novčanog toka i modele određivanja cijena opcija. Odabrana tehnika vrednovanja u najvećoj mogućoj mjeri koristi dostupne ulazne tržišne podatke, a u najmanjoj mogućoj mjeri oslanja se na procjene specifične za Grupu, obuhvaća sve one faktore koje bi pri određivanju cijene tržišni subjekti uzeli u obzir, te je usklađena s prihvaćenim ekonomskim metodologijama za određivanje cijene financijskih instrumenata. Ulazni podaci za tehnike vrednovanja predstavljaju tržišna očekivanja i vrijednosti faktora rizika i povrata za taj financijski instrument. Grupa kalibrira tehnike vrednovanja i testira njihovu valjanost koristeći cijene ostvarene u tekućim tržišnim transakcijama istim tim instrumentom ili temeljem drugih dostupnih tržišnih podataka. Korištene tehnike procjene fer vrijednosti provjeravaju se i periodički pregledavaju od strane kvalificirane neovisne osobe koja nije sudjelovala u njihovom kreiranju. Svi modeli certificiraju se prije upotrebe.

g) 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 te u navedenim uvjetima više nije bilo vidljivih elemenata temeljem kojih bi Grupa mogla pouzdano utvrditi fer vrijednost. Sukladno tome, Grupa je u travnju i svibnju 2009. godine odlučila reklasificirati spomenute financijske instrumente iz portfelja financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i portfelja raspoloživog za prodaju u portfelj zajmovi i potraživanja. Grupa ima namjeru i mogućnost držati reklasificirane financijske instrumente u doglednoj budućnosti. Više detalja nalazi se u bilješci 43.

h) Porezi

Grupa priznaje poreznu obvezu sukladno poreznim propisima Republike Hrvatske. Porezne prijave odobravaju porezna tijela koja imaju ovlasti za provođenje naknadne kontrole poreznih obveznika.

i) Regulatorni zahtjevi

Hrvatska narodna banka i Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlašteni su za provođenje regulatornog nadzora nad poslovanjem Grupe i mogu zahtijevati izmjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, sukladno odgovarajućim propisima.

j) Sudski sporovi

Grupa provodi pojedinačnu procjenu svih sudskih sporova. Procjenu provodi Služba pravnih poslova Banke i ostalih podružnica, a u određenim slučajevima angažirani su i vanjski odvjetnici. Kao što je navedeno u bilješci 34, Grupa i Banka rezervirale su 63 milijuna kuna (2015.: 54 milijuna kuna), odnosno 46 milijuna kuna (2015.: 39 milijuna kuna), za glavnice i kamate po obvezama za sudske sporove, što rukovodstvo procjenjuje dovoljnim. Navedeni iznosi predstavljaju najbolju procjenu Grupe za gubitke po sudskim sporovima, iako stvarni gubitak po sudskim sporovima koji se vode protiv Grupe može biti značajno drugačiji. Za rukovodstvo nije praktično procijeniti financijski učinak promjena u pretpostavkama na temelju kojih rukovodstvo procjenjuje potrebu za rezervacijama.

k) Fer vrijednost nekretnina i opreme i ulaganja u nekretnine

Grupa koristi model troška ulaganja za vrednovanje nekretnina i opreme i ulaganja u nekretnine. Knjigovodstvene vrijednosti se najmanje jednom godišnje pregledavaju za umanjenje vrijednosti. Rukovodstvo na temelju tih analiza

smatra da ne postoje naznake umanjenja vrijednosti na datum izvještavanja.

l) Nekretnine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja

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 umanjenoj za troškove prodaje ovisno o tome koja je niža. Dobici i gubici od prodaje se priznaju u računu dobiti i gubitka.

m) Utvrđivanje kontrole nad subjektima u kojima se ulaže

Rukovodstvo primjenjuje procjene prilikom određivanja ima li Grupa kontrolu nad subjektom u koji ulaže. Prilikom procjene ima li Grupa kontrolu nad subjektom u koji ulaže, Grupa provodi analizu utvrđivanja kontrole te razmatra svrhu i dizajn subjekta u koji ulaže, dokaze o mogućnosti usmjeravanja relevantnih aktivnosti subjekta u koji ulaže itd. Kao rezultat, Grupa je zaključila da ne ostvaruje kontrolu i stoga ne treba konsolidirati svoja društva s posebnom namjenom i subjekte čija su potraživanja klasificirana kao nenadoknadiva ili djelomično nadoknadiva, budući da Grupa nema kontrolu nad relevantnim aktivnostima navedenih subjekata.

n) Zakon o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi

Zakon o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi stupio je na snagu 1. listopada 2012. Zakon određuje kriterije kada rukovodstvo ima obvezu pokrenuti postupak predstečajne nagodbe. Sukladno Zakonu, zahtjev za predstečajnom nagodbom mora uključivati plan restrukturiranja te se predaje kod Financijske agencije ("FINA"). Zakon ima namjeru pomoći dužnicima koji su u financijskim poteškoćama da restrukturiraju svoje poslovanje, kako bi mogli nastaviti sa svojim poslovnim aktivnostima. Tijekom trajanja procesa predstečajne nagodbe, društvo je zaštićeno od svojih vjerovnika koji tijekom tog perioda ne mogu blokirati žiro račun dužnika ili poduzeti korake koji bi pogurali dužnika u stečaj ili na drugi način realizirati instrument osiguranja. Implementacija plana restrukturiranja mora biti odobrena od određene većine vjerovnika različitih kategorija. U isto vrijeme, vjerovnici su u boljem položaju za naplatu svojih potraživanja, nego što bi to bio slučaj da su inicirali stečajni postupak protiv dužnika.

Regulativa vezana za predstečajne nagodbe izmijenjena je 2015. godine novim Zakonom o stečaju koji regulira stečaj te stečajne uvjete i aktivnosti.

Grupa je formirala odjel koji usko prati klijente koji su predali zahtjev za predstečajnu nagodbu te pomaže tim dužnicima u razvijanju i implementiranju plana restrukturiranja, kako bi omogućili lakšu naplatu imovine Grupe. U isto vrijeme, iako je većina dužnika koji su predali zahtjev za predstečajnu nagodbu identificirana od strane Grupe kao neprihodujući klijenti, Grupa ponovno procjenjuje adekvatnost njihovih rezervacija.

Do prosinca 2016. 288 klijenata Grupe predalo je zahtjev za predstečajnu nagodbu u FINA-u, koji imaju ukupnu bilančnu i vanbilančnu izloženost u iznosu od 445 milijuna kuna, neto od ispravka vrijednosti. Ispravak vrijednosti iznosi 48% njihove bruto izloženosti.

Od toga, za 146 klijenata predstečajna nagodba je uspješno sklopljena te su ti klijenti trenutno u procesu restrukturiranja. Ukupna izloženost tih klijenata iznosi 247 milijuna kuna, neto od ispravka vrijednosti.

Za 101 klijenta ukupne neto izloženosti od 112 milijuna kuna, predstečajna nagodba nije bila uspješna te je nad tim klijentima pokrenut stečaj.

Rukovodstvo nije u mogućnosti odrediti efekte procesa predstečajne nagodbe na nadoknadivu vrijednost izloženosti kreditnom riziku te očekuje da će se posljedice primjene ovog Zakona tek vidjeti u praksi u sljedećim godinama.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

5 Neto prihod od kamata

a) Prihod od kamata – analiza po izvoru

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Građani	1.930	2.011	1.696	1.765
Poduzeća	843	872	702	702
Javni sektor i ostale institucije	510	540	493	519
Banke	17	22	17	24
	3.300	3.445	2.908	3.010

b) Prihod od kamata – analiza po proizvodu

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Zajmovi i predujmovi komitentima	3.100	3.231	2.740	2.834
Financijska imovina inicijalno raspoređena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	69	101	68	100
Dužničke vrijednosnice u portfelju zajmovi i potraživanja	62	58	59	49
Zajmovi i predujmovi bankama	17	24	17	24
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	34	25	7	1
Ulaganja koja se drže do dospeljeća	1	4	-	-
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	17	2	17	2
	3.300	3.445	2.908	3.010

Prihod od kamata uključuje naplaćeni kamatni prihod od zajmova čija je vrijednost bila prethodno umanjena za Grupi u iznosu od 190 milijuna kuna (2015.: 251 milijuna kuna) i Banke u iznosu od 172 milijuna kuna (2015.: 214 milijuna kuna).

c) Rashod od kamata – analiza po primateljima

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Građani	516	735	437	648
Banke	95	111	90	111
Javni sektor i ostale institucije	26	30	21	29
Poduzeća	39	54	25	29
	676	930	573	817

d) Rashod od kamata – analiza po proizvodu

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Tekući računi i depoziti građana	516	735	437	648
Uzeti kamatonosni zajmovi	69	107	59	93
Tekući računi i depoziti poduzeća i javnog sektora	62	84	44	58
Tekući računi i depoziti banaka	29	4	33	18
	676	930	573	817

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

6 Neto prihod od naknada i provizija

a) Prihod od naknada i provizija

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Kartično poslovanje	807	836	119	133
Platni promet	378	364	360	348
Usluge komitentima	101	103	79	84
Upravljanje imovinom, brokerske i konzultantske usluge	58	69	58	68
Zajmovi komitentima	43	44	37	38
Izdane garancije	47	45	39	38
Ostalo	57	60	62	49
	1.491	1.521	754	758

b) Rashod od naknada i provizija

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Kartično poslovanje	174	224	74	67
Platni promet	30	30	29	28
Bankovne usluge	8	7	6	6
Ostalo	33	32	11	8
	245	293	120	109

7 Prihod od dividendi

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Dividende od pridruženih društava	-	-	18	15
Dividende od podružnica	-	-	200	150
Dividende od ostalih vlasničkih vrijednosnica	9	5	9	5
	9	5	227	170

8 Neto prihod od trgovanja i neto dobiti od preračunavanja monetarne imovine i obveza

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Neto (gubitak) od trgovanja valutnim forwardima i swapovima	58	(180)	58	(180)
Neto dobiti od tečajnih razlika nastalih preračunavanjem monetarne imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti	(46)	53	(48)	57
Trgovanje stranim valutama	201	228	189	215
Neto dobiti/(gubici) od vrijednosnica po fer vrijednosti koje se drže radi trgovanja	22	(23)	22	(23)
Neto dobiti/(gubici) od vrijednosnica inicijalno raspoređenih po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(8)	4	(8)	3
	227	82	213	72

9 Ostali poslovni prihodi

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Prihod od najma od ulaganja u nekretnine i imovine u operativnom najmu	45	50	8	8
Neto dobit od prodaje vrijednosnica raspoloživih za prodaju	125	1	125	1
Dobit od prodaje nekretnina i opreme i nematerijalne imovine	22	13	5	4
Dobit od prodaje pridruženog društva Intesa Sanpaolo Card (bilješka 23)	162	-	241	-
Ostali prihodi	58	81	51	64
	412	145	430	77

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

10 Troškovi zaposlenika

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Neto plaće	452	453	359	359
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	128	127	104	103
Porez i prirez	92	89	82	79
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	98	99	80	80
Ostali troškovi zaposlenika	102	83	93	74
	872	851	718	695

Prosječan broj zaposlenika tijekom godine za Grupu na osnovi ekvivalenta punom radnom vremenu iznosio je 3.593 (2015.: 3.580), a za Banku 2.855 (2015.: 2.870).

11 Ostali troškovi poslovanja

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Materijalni troškovi i usluge	442	451	350	340
Troškovi premija osiguranja štednih uloga	135	143	122	131
Troškovi najma	55	59	69	75
Porezi i doprinosi	20	18	16	16
Ostali troškovi	391	368	131	121
	1.043	1.039	688	683

12 Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

a) Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i predujmova komitentima

(u milijunima kuna)	Bilješke	GRUPA		BANKA	
		2016.	2015.	2016.	2015.
Kretanje umanjenja vrijednosti zajmova i predujmova komitentima	20c	413	109	373	130
Pravni troškovi vezani uz zajmove i predujmove komitentima		23	39	16	19
		436	148	389	149

Kretanje umanjenja vrijednosti zajmova i predujmova komitentima za Gruppu uključuje 1 milijun kuna dobiti iz potraživanja prodanih tijekom godine (2015: dobit od 129 milijuna kuna) i za Banku 1 milijun kuna (2015: dobit od 80 milijuna kuna).

b) Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

(u milijunima kuna)	Bilješke	GRUPA		BANKA	
		2016.	2015.	2016.	2015.
Povećanje rezervacija za umanjenje vrijednosti zajmova i predujmova bankama	19b	(15)	3	(15)	3
Gubici od umanjenja vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	21	9	1	9	1
Gubici od umanjenja vrijednosti ostale imovine	27	13	18	9	8
Rezervacije za izvanbilančnu izloženost	34	(33)	18	(34)	15
(Otpuštanje rezervacija)/rezervacije za sudske sporove	34	11	(32)	8	(36)
Rezervacije za ostale stavke	34	(1)	1	(1)	5
		(16)	9	(24)	(4)

Gubici od umanjenja vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju iznose 9 milijuna kuna (2015.: 1 milijun kuna) i odnose se na dodatna umanjenja vrijednosti financijske imovine koja je već bila umanjena u prijašnjim godinama.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

13 Amortizacija i umanjenje vrijednosti goodwilla

(u milijunima kuna)	Bilješke	GRUPA		BANKA	
		2016.	2015.	2016.	2015.
Amortizacija nekretnina i opreme	25	114	129	69	79
Umanjenje vrijednosti goodwilla	24	40	-	-	-
Amortizacija nematerijalne imovine	24	48	44	42	37
Amortizacija ulaganja u nekretnine	26	3	1	2	1
		205	174	113	117

Amortizacija nekretnina i opreme uključuje 34 milijuna kuna amortizacije nekretnina i opreme dane u operativni najam (2015.: 40 milijuna kuna). Amortizacija nekretnina i opreme u 2016. ne uključuje gubitke od umanjenja vrijednosti za Grupu i Banku (2015: 1 milijun kuna).

14 Porez na dobit

a) Porez na dobit priznat u računu dobiti i gubitka

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Trošak tekućeg poreza na dobit	434	94	368	19
Neto terećenje odgođenog poreza	11	3	12	(2)
Porez na dobit priznat u računu dobiti i gubitka	445	97	380	17

b) Usklađenje poreza na dobit

Usklada računovodstvene dobiti i poreza na dobit prikazana je u nastavku:

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Računovodstvena dobit prije poreza	2,032	467	1,985	210
Porez obračunat po stopi od 20% (2015.: 20%)	406	93	397	42
Učinak porezne stope primjenjiv u Bosni i Hercegovini	(11)	(11)	-	-
Porezni učinak:				
Porezno nepriznati troškovi	63	22	30	11
Neoporezivi prihodi	(12)	(8)	(46)	(36)
Troškovi uključeni izravno u porez na dobit	(1)	1	(1)	-
Ukupni porez na dobit	445	97	380	17
Efektivna stopa poreza na dobit	21.9%	20.8%	19.1%	8.1%

c) Odgođena porezna imovina

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
<i>Vremenske razlike</i>				
Na odgođene naknade	29	41	26	36
Na umanjenje vrijednosti nekretnina	13	13	10	10
Na nerealizirane gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	39	42	39	42
Na ostale stavke	16	12	13	12
Na umanjenje vrijednosti zajmova	33	33	-	-
Odgođena porezna imovina	130	141	88	100

d) Odgođena porezna obveza

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
<i>Vremenske razlike</i>				
Na nerealizirane dobitke od financijske imovine raspoložive za prodaju	21	34	5	22
Odgođena porezna obveza	21	34	5	22

e) Kretanje odgođene porezne imovine

GRUPA	Ukupno	Odgođene naknade	Umanjenje vrijednosti nekretnina	Nerealizirani gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Ostale stavke	Umanjenje vrijednosti zajmova
(u milijunima kuna)						
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	141	41	13	42	12	33
<i>Povećanje prihodovano u računu dobiti i gubitaka</i>	43	12	-	4	24	3
<i>Terećenje s obzirom na smanjenje porezne stope (sa 20% na 18%)</i>	(11)	(5)	-	(4)	(1)	(1)
<i>Korištenje terećeno u računu dobiti i gubitka</i>	(43)	(19)	-	(3)	(19)	(2)
Neto terećenje u računu dobiti i gubitka	(11)	(12)	-	(3)	4	-
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	130	29	13	39	16	33
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	144	45	13	40	9	37
<i>Povećanje prihodovano u računu dobiti i gubitka</i>	42	14	1	3	24	-
<i>Korištenje terećeno u računu dobiti i gubitka</i>	(45)	(18)	(1)	(1)	(21)	(4)
Neto terećenje u računu dobiti i gubitka	(3)	(4)	-	2	3	(4)
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	141	41	13	42	12	33

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

e) Kretanje odgođene porezne imovine (nastavak)

BANKA	Ukupno	Odgođene naknade	Umanjenje vrijednosti nekretnina	Nerealizirani gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Ostale stavke
(u milijunima kuna)					
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	100	36	10	42	12
Povećanje prihodovano u računu dobiti i gubitka	38	12	-	4	22
Terećenje s obzirom na smanjenje porezne stope (sa 20% na 18%)	(10)	(4)	-	(4)	(2)
Korištenje terećeno u računu dobiti i gubitka	(40)	(18)	-	(3)	(19)
Neto terećenje u računu dobiti i gubitka	(12)	(10)	-	(3)	1
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	88	26	10	39	13
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	98	40	10	40	8
Povećanje prihodovano u računu dobiti i gubitka	41	14	-	3	24
Korištenje terećeno u računu dobiti i gubitka	(39)	(18)	-	(1)	(20)
Neto terećenje u računu dobiti i gubitka	2	(4)	-	2	4
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	100	36	10	42	12

f) Kretanje odgođene porezne obveze

(u milijunima kuna)	GRUPA	BANKA
	Nerealizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju	Nerealizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	34	22
Povećanje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(13)	(17)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	21	5
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	11	1
Povećanje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	23	21
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	34	22

15 Novac i tekući računi kod banaka

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Novac u blagajni	2.014	1.982	1.520	1.430
Tekući računi kod HNB-a	6.600	3.420	6.600	3.420
Tekući računi kod stranih banaka	4.339	4.580	4.209	4.281
Tekući računi kod domaćih banaka	16	12	8	11
Ostale novčane stavke	1	1	1	1
	12.970	9.995	12.338	9.143

16 Sredstva kod Hrvatske narodne banke

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Obvezna pričuva	3.916	4.550	3.916	4.550
	3.916	4.550	3.916	4.550

HNB za banke propisuje obvezu obračuna obvezne pričuve, koja se izdvaja u obliku depozita kod HNB-a te održava kroz stanja ostalih likvidnih potraživanja. Stopa obvezne pričuve na datum 31. prosinca 2016. godine iznosila je 12% (31. prosinca 2015.: 12%) kunskih i deviznih depozita i uzetih zajmova.

Na dan 31. prosinca 2016., postotak izdvajanja kunskog dijela obvezne pričuve iznosio je 70% (2015: 70%), dok je preostalih 30% (2015: 30%) potrebno držati u obliku ostalih likvidnih potraživanja. To uključuje dio obvezne pričuve u stranoj valuti koji je potrebno držati u kunama.

Nijedan dio (2015.: 60%) deviznog dijela obvezne pričuve ne izdvaja se kod HNB-a, već se 100% (2015.: 40%) mora držati u obliku ostalih likvidnih potraživanja što je rezultiralo smanjenjem obvezne pričuve. 75% deviznog dijela obvezne pričuve mora se držati u kunama te se dodaje kunskom dijelu obvezne pričuve. Od svibnja 2016., najmanje 2% deviznog dijela obvezne pričuve za održavanje iz točke XI. stavka 1. Odluke o obveznoj pričuvi (136/2015) banka mora održavati prosječnim dnevnim stanjem sredstava na vlastitim deviznim eurskim računima za namiru kod HNB-a. Obvezna pričuva nije nosila kamatu tijekom 2016. godine (2015.: nije nosila kamatu).

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

17 Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja				
Obveznice Republike Hrvatske	493	30	493	30
Vlasničke vrijednosnice	22	17	20	16
Domaće korporativne obveznice	-	28	-	28
Obračunata kamata	5	1	5	1
	520	76	518	75
Izlistane vrijednosnice	520	76	518	75
	520	76	518	75
Financijska imovina inicijalno raspoređena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Trezorski zapisi Ministarstva financija	5.452	5.677	5.418	5.618
Obveznice domaćih korporativnih izdavatelja	6	33	6	33
Municipalne obveznice	5	27	5	27
Vlasničke vrijednosnice	6	10	6	10
Obračunata kamata	22	55	22	55
	5.491	5.802	5.457	5.743
Izlistane vrijednosnice	17	71	17	71
Neizlistane vrijednosnice	5.474	5.731	5.440	5.672
	5.491	5.802	5.457	5.743
Udjeli u investicijskim fondovima - kotirani	92	92	-	-
	92	92	-	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6.103	5.970	5.975	5.818

18 Derivativna financijska imovina i obveze

Derivativi koji se drže radi trgovanja	GRUPA		BANKA	
Imovina (u milijunima kuna)	2016.	2015.	2016.	2015.
<i>Fer vrijednost:</i>				
Valutni forwardi i valutni swapovi	25	4	19	4
	25	4	19	4
<i>Nominalni iznos:</i>				
Valutni forwardi i valutni swapovi	2.346	2.892	2.269	2.892
Ostali ugrađeni derivativi	-	1	-	1
	2.346	2.893	2.269	2.893
Obveze				
<i>Fer vrijednost:</i>				
Valutni forwardi i valutni swapovi	11	15	5	15
	11	15	5	15
<i>Nominalni iznos:</i>				
Valutni forwardi i valutni swapovi	2.332	2.904	2.254	2.904
Ostali ugrađeni derivativi	-	1	-	1
	2.332	2.905	2.254	2.905

Grupa koristi valutne termenske ugovore i valutne swapove kako bi upravljala valutnim rizikom. Ostali ugrađeni derivativi sastoje se od zajmova s jednosmjernom valutnom klauzulom.

Derivati su klasificirani kao financijski instrumenti namijenjeni trgovanju, obzirom da Banka nije implementirala računovodstvo zaštite.

Nominalni iznosi određenih vrsta financijske imovine pružaju osnovu za usporedbu s imovinom iskazanom u izvještaju o financijskom položaju, ali ne moraju nužno ukazivati 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 financijske izvještaje

(nastavak)

19 Zajmovi i predujmovi bankama

a) Analiza po vrsti proizvoda

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Oročeni depoziti i plasmani	2.091	2.900	1.557	2.783
Obvezna pričuva kod CBBiH	578	367	-	-
Kredit	178	239	215	239
	2.847	3.506	1.772	3.022
Rezervacije za umanjenje vrijednosti	(41)	(56)	(41)	(56)
	2.806	3.450	1.731	2.966

Oročene depozite čine u pravilu kratkoročni depoziti kod domaćih i stranih banaka koji nose prosječnu godišnju kamatu u rasponu od 0,3% do 2,5% (2015.: u rasponu 0,2% do 2,3%).

Obvezna pričuva kod Centralne banke Bosne i Hercegovine (CBBiH) predstavlja sredstva koja je potrebno deponirati kod CBBiH. Obvezna pričuva izračunata je na temelju uzetih depozita i kredita neovisno o valuti (isključujući sredstva pozajmljena od stranih društava i sredstva društava Bosne i Hercegovine namijenjenih razvojnim projektima).

b) Kretanje rezervacija za umanjenje vrijednosti

(u milijunima kuna)	Bilješka	GRUPA		BANKA	
		2016.	2015.	2016.	2015.
Stanje na dan 1. siječnja		56	53	56	53
Neto povećanje rezervacija tijekom godine	12b	(15)	3	(15)	3
Stanje na dan 31. prosinca		41	56	41	56

c) Zemljopisna analiza

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Hrvatska	253	298	286	291
Italija	105	75	-	-
Njemačka	252	813	252	811
Francuska	185	385	185	385
Velika Britanija	98	94	98	94
Austrija	36	685	-	650
Švicarska	502	101	503	101
Belgija	417	610	417	610
Ostale države	999	445	31	80
	2.847	3.506	1.772	3.022
Rezervacije za umanjenje vrijednosti	(41)	(56)	(41)	(56)
	2.806	3.450	1.731	2.966

Na dan 31. prosinca 2016. godine zajmovi i predujmovi bankama uključivali su zajmove dane uz ugovor ponovne prodaje u iznosu od 165 milijuna kuna za Grupu i 202 milijuna kuna za Banku (2015.: 140 milijuna kuna za Grupu i za Banku). Ovi ugovori osigurani su državnim obveznicama i trezorskim zapisima. Za detalje o ugovorima prodaje i ponovne kupnje molimo pogledati bilješku 45(a).

20 Zajmovi i predujmovi komitentima

a) Analiza po vrsti klijenta

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Građani	29.106	28.742	23.843	23.949
Poduzeća	17.122	17.515	14.154	14.518
Javni sektor i ostale institucije	8.957	8.515	9.439	8.964
Dužničke vrijednosnice	1.387	900	1.328	843
	56.572	55.672	48.764	48.274
Rezervacije za umanjenje vrijednosti	(3.434)	(4.103)	(2.877)	(3.534)
Naplaćena nedospjela kamata i odgođeni prihod priznat kao korekcija efektivnog prinosa	(232)	(260)	(199)	(230)
CHF konverzija, još nedovršena (bilješka 20f)	(21)	(324)	(21)	(324)
	52.885	50.985	45.667	44.186

Dužničke vrijednosnice uključuju 74 milijuna kuna za Grupu (2015.: 83 milijun kuna) te 16 milijuna kuna za Banku (2015.: 23 milijuna kuna) hrvatskih državnih obveznica koje su reklasificirane iz portfelja raspoloživog za prodaju u 2009. godini, kao i 616 milijuna kuna (2015.: 607 milijuna kuna) državnih obveznica, reklasificiranih u 2009. godini, iz portfelja financijske imovine koja se drži radi trgovanja za Grupu i Banku, kao što je opisano u bilješkama 21 i 43(d).

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

b) Analiza po sektorima

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Građani	29.106	28.742	23.843	23.949
Graditeljstvo	5.790	5.404	5.403	5.015
Javna uprava i obrana	4.988	5.110	4.784	4.931
Trgovina na veliko i malo	4.313	4.357	3.128	3.275
Prerađivačka industrija	3.385	3.605	2.650	2.792
Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	1.058	1.060	1.010	1.023
Hoteli i restorani	1.738	1.944	1.629	1.758
Stručne, znanstvene i tehničke djelatnosti	801	816	730	750
Transport i komunikacije	1.337	1.680	1.080	1.450
Poslovanje nekretninama, iznajmljivanje i poslovne usluge	1.412	1.063	1.376	978
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	870	947	766	832
Ostali sektori	1.774	944	2.365	1.521
	56.572	55.672	48.764	48.274
Rezervacije za umanjenje vrijednosti	(3.434)	(4.103)	(2.877)	(3.534)
Naplaćena nedospjela kamata i odgođeni prihod priznat kao korekcija efektivnog prinosa	(232)	(260)	(199)	(230)
CHF konverzija, još nedovršena	(21)	(324)	(21)	(324)
	52.885	50.985	45.667	44.186

Zajmovi i predujmovi komitentima također uključuju i potraživanja po financijskom najmu. Detaljnija analiza potraživanja po financijskom najmu dana je u bilješci 39 *Najmovi*.

c) Kretanje u rezervacijama za umanjene vrijednosti zajmova i predujmova komitentima

GRUPA (u milijunima kuna)	Građani		Poduzeća		Javni sektor i ostale institucije		Ukupno
	Pojedinačne rezervacije	IBNR	Pojedinačne rezervacije	IBNR	Pojedinačne rezervacije	IBNR	
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	1.591	227	1.913	350	6	16	4.103
Trošak u računu dobiti i gubitka	118	(12)	335	(39)	4	7	413
Otpisani iznosi	(253)	-	(812)	-	-	-	(1.065)
Dobitak od tečajnih razlika	(12)	-	(5)	-	-	-	(17)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	1.444	215	1.431	311	10	23	3.434
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	1.975	220	1.963	438	9	14	4.619
Trošak u računu dobiti i gubitka	146	7	45	(88)	(3)	2	109
Otpisani iznosi	(548)	-	(97)	-	-	-	(645)
Dobitak od tečajnih razlika	18	-	2	-	-	-	20
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	1.591	227	1.913	350	6	16	4.103

BANKA (u milijunima kuna)	Građani		Poduzeća		Javni sektor i ostale institucije		Ukupno
	Pojedinačne rezervacije	IBNR	Pojedinačne rezervacije	IBNR	Pojedinačne rezervacije	IBNR	
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	1.380	181	1.600	347	5	21	3.534
Trošak u računu dobiti i gubitka	99	(21)	311	(27)	4	7	373
Otpisani iznosi	(235)	-	(778)	-	-	-	(1.013)
Dobitak od tečajnih razlika	(12)	-	(5)	-	-	-	(17)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	1.232	160	1.128	320	9	28	2.877
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	1.486	169	1.639	444	8	15	3.761
Trošak u računu dobiti i gubitka	170	12	42	(97)	(3)	6	130
Otpisani iznosi	(294)	-	(84)	-	-	-	(378)
Dobitak od tečajnih razlika	18	-	3	-	-	-	21
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	1.380	181	1.600	347	5	21	3.534

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

20 Zajmovi i predujmovi komitentima (nastavak)

d) Garancije po zajmovima i potencijalnim obvezama

Država je u prošlosti odobravalala jamstva za naplatu zajmova i predujmova komitentima koji zadovoljavaju određene kriterije u određenim ključnim industrijama za koja su bila izdvojena sredstva iz državnog proračuna. Također za određene zajmove i izvanbilančne kreditne rizike Banke izdano je jamstvo Republike Hrvatske.

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

Ukupni iznos zajmova i izvanbilančnih kreditnih rizika Grupe po kojima je izdano jamstvo Republike Hrvatske ili čije se vraćanje obavlja iz državnog proračuna iznosi 6.135 milijuna kuna (2015.: 5.545 milijuna kuna). Izloženosti prema hrvatskim lokalnim tijelima su uključene u gornju analizu.

e) Dugotrajna imovina preuzeta u zamjenu za nenaplaćena potraživanja

Tijekom godine Grupa i Banka su stekle vlasništvo nad nekretninama koje su prethodno predstavljale osiguranje za potraživanja te je stoga priznala imovinu ukupne knjigovodstvene vrijednosti od 1 milijun kuna, a Banka u vrijednosti od 0 milijuna kuna (2015.: Grupa 34 milijuna kuna, a Banka 8 milijuna kuna). Stečena imovina je u postupku prodaje, a iskazana je kao nekretnine stečene u zamjenu za nenaplaćena potraživanja, u okviru Ostale imovine (bilješka 27). Ovako stečene nekretnine obično se ne koriste u poslovne svrhe Grupe.

f) Konverzija kredita u CHF

Banka je u periodu od 2005. godine do 2008. godine odobravalala kredite fizičkim osobama denominirane u ili vezane za švicarski franak ("CHF").

U početku odobravanja takvih kredita, građani su imali pogodnost nižih kamatnih stopa u CHF-u. Međutim, od 2006. godine CHF LIBOR stopa je počela rasti, što je rezultiralo povećanjem kamatnih stopa na CHF kredite od strane Banke. Osim toga, prvotno u 2009. godini te potom u 2015. godini CHF je snažno aprecirao u odnosu na kunu (i euro), što je dodatno povećalo mjesečne rate, dok je CHF LIBOR stopa znatno smanjena.

Uslijed navedenih kretanja, Hrvatski savez udruga za zaštitu potrošača „Potrošač“ inicirao je sudski spor protiv sedam banaka u Republici Hrvatskoj, uključujući i Banku, pod optužbom da su tužene banke protupravno odobravale kredite u i vezane za švicarski franak fizičkim osobama ("CHF krediti") te time povrijedile njihova prava temeljem Zakona o zaštiti potrošača.

Prvostupanjski sud je 4. srpnja 2013. donio presudu protiv hrvatskih banaka te im je naredio da ponude potrošačima izmjene ugovornih odredaba CHF kredita izražavanjem tih kredita u domaćoj valuti po tečaju važećem na datum isplate kredita i fiksiranjem kamatne stope od datuma odobravanja kredita kroz cijelo vrijeme trajanja kredita. Tužene banke su se zasebno žalile na presudu Visokom trgovačkom sudu tvrdeći da presuda nije pravno utemeljena i navodeći niz proceduralnih i činjeničnih nedostataka. Visoki trgovački sud donio je 16. srpnja 2014. deklaratornu presudu kojom je djelomično odbio, a djelomično potvrdio gore navedenu prvostupanjsku presudu. Banka je potom zatražila reviziju navedene presude.

U međuvremenu, kao odgovor na aprecijaciju tečaja u 2015. godini, u siječnju 2015. godine izmijenjen je zakon o potrošačkom kreditiranju čime je, kao privremena mjera u trajanju od jedne godine, fiksiran tečaj za CHF kredite na razini 6,39 kuna za 1 CHF, za anuitete odnosno obroke u redovitoj otplati.

22. rujna 2015. godine donesen je novi Zakon o izmjeni i dopunama zakona o potrošačkom kreditiranju (u nastavku „Izmjena zakona“) kojim je, kao trajnom mjerom, regulirana konverzija CHF kredita u EUR. Izmjena zakona stupila je na snagu 30. rujna 2015. godine. U skladu s navedenom Izmjenom zakona, konverzija CHF kredita u EUR pro-

vodi se na način da se položaj korisnika kredita u CHF izjednači s položajem u kojem bi bio da je koristio kredit u EUR, a položaj korisnika kredita u kunama s valutnom klauzulom u CHF izjednači s položajem u kojem bi bio da je koristio kredit u kunama s valutnom klauzulom u EUR. Navedena Izmjena zakona dala je bankama rok od 45 dana, od dana stupanja na snagu Izmjene Zakona, da dostave potrošaču izračun konverzije kredita, sa stanjem na dan 30. rujna 2015, a potrošaču rok od 30 dana da odgovori ukoliko prihvaća konverziju. Rok za samu konverziju, po prihvaćanju konverzije, nije specificiran.

Ukupan gubitak za Banku i Grupu priznat uslijed prihvaćanja konverzije u 2015. iznosio je 1.311 milijuna kuna i prikazan je u poziciji Gubici od CHF konverzije.

U 2016., Banka je priznala otpuštanje rezervacija u iznosu od 30 milijuna kuna što predstavlja razliku između procijenjenog iznosa i stvarnog gubitka od konverzije. Na dan 31. prosinca 2016., 129 ugovora o kreditu za koje je Banka ponudila konverziju još nije dovršena (u 2015: konverzija je ponuđena za 10.574 ugovora o kreditu, za 9.818 ugovora o kreditu konverzija je prihvaćena, dok je za 8.036 ugovora o kreditu konverzija provedena). Rezervacija za ugovore o kreditu za koje konverzija nije dovršena na dan 31. prosinca 2016. iznosi 21 milijun kuna (31. prosinca 2015.: 324 milijuna kuna) te je prikazana kao smanjenje zajmova komitentima u odvojenoj liniji u bilješci 20a.

g) Prodaja potraživanja

U 2016., oboje, i Grupa i Banka prodale su 1,241 milijuna kuna bruto potraživanja (279 milijuna kuna neto potraživanja) trećim stranama za 280 milijuna kuna što je rezultiralo otpuštanjem rezervacije za umanjenje vrijednosti od 1 milijun kuna.

U 2015., Grupa je prodala 656 milijuna kuna bruto potraživanja (43 milijuna kuna neto potraživanja) trećim stranama za 169 milijuna kuna što je rezultiralo otpuštanjem specifične rezervacije za umanjenje vrijednosti od 126 milijuna kuna, dok je Banka prodala 402 milijuna kuna bruto potraživanja, (umanjena u punom iznosu u trenutku prodaje) za 80 milijuna kuna što je rezultiralo otpuštanjem specifične rezervacije za umanjenje vrijednosti od 80 milijuna kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

21 Financijska imovina raspoloživa za prodaju

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Dužničke vrijednosnice	1.310	900	276	76
Vlasničke vrijednosnice	95	218	94	217
	1.405	1.118	370	293

a) Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Obveznice Republike Hrvatske	960	735	274	76
Strani trezorski zapisi	245	80	-	-
Strane državne obveznice	98	80	-	-
	1.303	895	274	76
Obračunata kamata	7	5	2	-
	1.310	900	276	76
Vrijednosnice izlistane na burzi	1.212	820	276	76
Vrijednosnice neizlistane na burzi	98	80	-	-
	1.310	900	276	76

b) Vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Vrijednosnice izlistane na burzi	26	33	26	33
Vrijednosnice neizlistane na burzi	69	185	68	184
	95	218	94	217

Nastankom globalne financijske krize, Grupa je smatrala da tijekom 2009. godine tržište državnim obveznicama Republike Hrvatske, municipalnim obveznicama i obveznicama hrvatskih poduzeća nije pokazivalo znakove aktivnog trgovanja. Kako Grupa ima namjeru i mogućnost držati navedene financijske instrumente do dospelja, a oni na dan prijenosa zadovoljavaju definiciju zajmova i potraživanja, odlučeno je da se portfelj obveznica Republike Hrvatske i obveznica hrvatskih korporativnih izdavatelja reklasificiraju iz portfelja imovine raspoložive za prodaju u portfelj zajmova i potraživanja. Za detaljnije informacije vidi bilješku 43(d) *Fer vrijednost financijske imovine i obveza - reklasifikacija financijske imovine*. Nakon 2009. godine nije bilo daljnjih reklasifikacija.

Vlasničke vrijednosnice koje nisu izlistane te se vode po trošku stjecanja

Vlasničke vrijednosnice koje nisu izlistane čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti vode se po trošku stjecanja ili prema fer vrijednosti u trenutku stjecanja, umanjenom za ispravak vrijednosti.

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Trošak stjecanja/fer vrijednost u trenutku stjecanja	81	129	80	128
Ispravak vrijednosti	(47)	(47)	(47)	(47)
Knjigovodstvena vrijednost vlasničkih vrijednosnica koje nisu izlistane te se vode po trošku stjecanja	34	82	33	81

Kretanje umanjenja vrijednosti

GRUPA I BANKA

(u milijunima kuna)	Bilješka	Neizlistane vrijednosnice	Izlistane vrijednosnice)	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2015.		46	-	46
Trošak ispravka vrijednosti terećen u računu dobiti i gubitka	12b	1	-	1
Stanje na dan 31. prosinca 2015.		47	-	47
Trošak ispravka vrijednosti terećen u računu dobiti i gubitka	12b	-	9	9
Stanje na dan 31. prosinca 2016.		47	9	56

Grupa drži 29% (2015.: 29%) izdanog redovnog dioničkog kapitala privatnog investicijskog fonda („Fond“) - Quaestus Private Equity Kapital. Grupa smatra da nema značajnog utjecaja na poslovanje Fonda budući da nema mogućnosti sudjelovanja u financijskim i operativnim odlukama Fonda.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

22 Ulaganja koja se drže do dospelosti

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Obveznice Republike Hrvatske	17	17	-	-
Obračunata kamata	-	-	-	-
	17	17	-	-

Obveznice Republike Hrvatske odnose se na obveznice izdane od Ministarstva financija Republike Hrvatske. Denominirane su u eurima, nose kamatu od 5,38% i dospijevaju 2019. godine.

23 Ulaganja u podružnice i pridružena društva

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Konsolidirane podružnice	-	-	925	925
Pridružena društva koja se vode metodom udjela u izvještajima Grupe te po trošku stjecanja u izvještajima Banke	67	150	28	38
	67	150	953	963

Kretanja

Stanje na dan 1. siječnja	150	142	963	215
Udio u dobiti pridruženih društava	24	24	-	-
Stjecanje Intesa Sanpaolo Banke d.d.	-	-	-	748
Prodaja društva Intesa Sanpaolo Card	(89)	-	(10)	-
Primljena dividenda	(18)	(16)	-	-
Stanje na dan 31. prosinca	67	150	953	963

Osnovna ulaganja u podružnice i pridružena društva na dan 31. prosinca su sljedeća:

	DRŽAVA	VRSTA DJELATNOSTI	2016. udio u %	2015.
KONSOLIDIRANE PODRUŽNICE				
PBZ Card d.o.o.	Hrvatska	kartično poslovanje	100	100
PBZ Leasing d.o.o.	Hrvatska	najam	100	100
PBZ Nekretnine d.o.o.	Hrvatska	upravljanje nekretninama	100	100
PBZ Stambena štedionica d.d.	Hrvatska	stambena štedionica	100	100
Intesa Sanpaolo Banka d.d.	Bosna i Hercegovina	kreditna institucija	95	95
PRIDRUŽENA DRUŠTVA				
PBZ Croatia osiguranje d.d.	Croatia	pension management	50	50
Intesa Sanpaolo Card Zagreb d.o.o.	Croatia	card processing services	-	31

Grupa smatra da 50% ulaganja u PBZ Croatia osiguranje d.d. predstavlja ulaganja u pridružena društva (31. prosinca 2015.: 50% ulaganja u PBZ Croatia osiguranje d.d. i 31% posto ulaganja u Intesa Sanpaolo Card d.o.o. Zagreb), budući da Grupa nema kontrolu nad kompanijama. Sukladno tome, PBZ Croatia osiguranje d.d. vodi se u konsolidiranim financijskim izvještajima po metodi udjela.

Tablica u nastavku prikazuje sažete financijske informacije PBZ Croatia osiguranje d.d. i Intesa Sanpaolo Card d.o.o. Zagreb:

(u milijunima kuna)	2016.		2015.	
	PBZ Croatia osiguranje	Intesa Sanpaolo Card Zagreb	PBZ Croatia osiguranje	Intesa Sanpaolo Card Zagreb
Izvještaj o financijskom položaju pridruženih društava				
Kratkotrajna imovina	141	-	135	171
Dugotrajna imovina	1	-	2	141
Kratkoročne obveze	(5)	-	(7)	(28)
Dugoročne obveze	(3)	-	(2)	(4)
Neto imovina pridruženih društava	134	-	128	280
Pripisano PBZ Grupi	67	-	63	87
Račun dobiti i gubitka pridruženih društava				
Prihod	64	287	64	298
Rashod	(40)	(250)	(37)	(265)
Neto dobit	24	37	27	33
Pripisano PBZ Grupi	12	12	14	10

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

23 Ulaganja u podružnice i pridružena društva (nastavak)

Ulaganja u nekonsolidirana strukturirana društva

Grupa se bavi financiranjem nekoliko društava za posebne namjene koje se bave različitim aktivnostima, kao što su nekretnine, turizam itd. Grupa je zaključila da nema kontrolu te sukladno tome ne konsolidira društva za posebne namjene te je njeno sudjelovanje ograničeno na financiranje s ciljem prikupljanja kamate. Stoga Grupa nema moć nad relevantnim aktivnostima tih društava.

Prodaja pridruženog društva Intesa Sanpaolo Card

Na dan 15. prosinca 2016. Privredna Banka Zagreb d.d. prodala je udio od 31,2% u tvrtki Intesa Sanpaolo Card d.o.o. tvrtki u potpunom vlasništvu Mercury UK Holdco Limited za 251 milijun kuna.

U financijskim izvještajima Banke, ulaganje u ISP Card prikazano je kao trošak u iznosu od 10 milijuna kuna.

Knjigovodstvena vrijednost imovine i obveza ISP Card-a, na dan prethodan prodaji, bila je kako slijedi:

(u milijunima kuna)	
Izvještaj o financijskom položaju pridruženog društva	
Kratkotrajna imovina	105
Dugotrajna imovina	211
Kratkoročne obveze	(25)
Dugoročne obveze	(4)
Neto imovina pridruženog društva	287
Pripisano PBZ Grupi	89

Utjecaj prodaje na financijski položaj Banke i Grupe u 2016. godini:

(u milijunima kuna)	GRUPA	BANKA
Izvještaj o financijskom položaju pridruženog društva		
Prodajna cijena (naknada primljena u gotovini)	251	251
Neto imovina pridruženog društva pripisana PBZ Grupi na dan prodaje/Trošak ulaganja Banke	(89)	(10)
Dobit od prodaje (bilješka 9)	162	241
Porez na dobit	(48)	(48)
Dobit od prodaje, nakon poreza	114	193

Preuzimanje Intesa Sanpaolo Banke d.d. – transakcija pod zajedničkom kontrolom

20. srpnja 2015. godine Banka je kupila 94,9359% udjela Intesa Sanpaolo banke d.d. Bosna i Hercegovina (425,142 redovnih dionica i 94,9486% glasačkih prava) od Intesa Sanpaolo Holding International S.p.A.

Prodajna cijena utvrđena je na temelju knjigovodstvene vrijednosti neto imovine kupljene banke na dan 31. prosinca 2014. te je iznosila 748 milijuna kuna.

Datumom stjecanja smatra se 1. srpnja 2015., datum kada je banka preuzela financijsku i operativnu kontrolu nad ovisnim društvom.

Budući da je krajnji vlasnik obje banke Intesa Sanpaolo S.p.A. Torino, transakcija je provedena u skladu sa zahtjevima MSFI-a 3 za transakcije pod zajedničkom kontrolom. U skladu s navedenim, u konsolidiranim financijskim izvještajima, višak između prodajne cijene i knjigovodstvene vrijednosti kapitala u trenutku transakcije tretira se kao rezerva nastala prilikom stjecanja podružnice u kapitalu. Osim toga, u konsolidiranim financijskim izvještajima Banka je prepravila informacije i prilagodila razdoblje izvještavanja prije datuma transakcije na način kao da se preuzimanje dogodilo prije početka najranije prezentiranog razdoblja.

Preuzimanje Intesa Sanpaolo Banke d.d. – transakcija pod zajedničkom kontrolom (nastavak)

Knjigovodstvena vrijednost imovine i obveza Intesa Sanpaolo Banke d.d. Bosna i Hercegovina na dan 1. srpnja 2015. bila je kako slijedi u nastavku:

	1. srpnja 2015.*
Novac i tekući računi kod banaka	1.027
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1
Zajmovi i predujmovi bankama	433
Zajmovi i predujmovi komitentima	4.247
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	161
Nematerijalna imovina	18
Nekretnine i oprema	48
Ostala imovina	62
Preplaćeni porez na dobit	9
Ukupna imovina	6.006
Tekući računi i depoziti banaka	227
Tekući računi i depoziti komitenata	4.039
Uzeti kamatonosni zajmovi	790
Subordinirani dug	2
Ostale obveze	87
Rezervacije za obveze i troškove	16
Odgodena porezna obveza	7
Tekuća porezna obveza	-
Ukupne obveze	5.168
Neto imovina i obveze	
Manjinski udjeli	838
Negativan goodwill	42
Plaćene naknade	48
Stečen novac	748
Neto novčani tijek	1.199
Net cash inflow	451

(*) Izvješteni iznosi koji nisu prilagođeni za interne odnose, konsolidacijske i reklasifikacijske usklade.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

23 Nematerijalna imovina

(u milijunima kuna)	Goodwill	Software	Ostala nematerijalna imovina	Imovina u pripremi	Ukupno
Grupa					
Nabavna vrijednost					
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	69	507	16	12	604
Povećanja	-	-	-	63	63
Prijenos u upotrebu	-	47	9	(56)	-
Otuđenja	-	(2)	-	-	(2)
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	69	552	25	19	665
Povećanja	-	-	-	64	64
Prijenos u upotrebu	-	62	2	(64)	-
Umanjenje vrijednosti goodwilla	(40)	-	-	-	(40)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	29	614	27	19	689
Akumulirana amortizacija					
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	-	426	14	-	440
Trošak za godinu	-	42	2	-	44
Otuđenja	-	(1)	-	-	(1)
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	-	467	16	-	483
Trošak za godinu	-	45	3	-	48
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	-	512	19	-	531
Knjigovodstvena vrijednost					
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	69	85	9	19	182
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	29	102	8	19	158

Goodwill predstavlja goodwill nastao stjecanjem Međimurske banke u iznosu od 15 milijuna kuna (2015.: 15 milijuna kuna), priznat kao kupljeni goodwill prilikom pripajanja Međimurske banke Privrednoj banci Zagreb d.d. 1. prosinca 2012. godine i goodwill nastao uslijed stjecanja kartičnog poslovanja American Express-a u iznosu od 14 milijuna kuna (2015.: 54 milijuna kuna).

U 2016., PBZ Card umanjima je vrijednost goodwilla u iznosu od 40 milijuna kuna. Goodwill Društva nastao je pri kupoprodaji i preuzimanju poduzeća za kartično poslovanje Atlas American Expressa od strane PBZ-a, odnosno PBZ American Expressa u studenom 1998. godine. S obzirom da je American Express Ltd. donio poslovnu odluku o promjeni dosadašnjeg modela poslovanja u zemljama Europske unije, PBZ Card, je temeljem načela opreznosti i primjenom pozitivnih računovodstvenih propisa izvršio vrijednosno usklađenje Goodwilla zasnovanog na primjeni takvog modela poslovanja. Nadoknativa vrijednost goodwilla određuje se izračunom vrijednosti u upotrebi koristeći projekcije novčanih tokova iz financijskih planova odobrenih od strane Uprave. Dio poslovanja koji se odnosi na izdavanje i prihvata American Express kartica, prema trenutnom poslovnom modelu, smatra se jedinicom koja donosi novac. Diskontna stopa korištena u izračunu je 9,9% (2015.: 10,93%).

(u milijunima kuna)	Goodwill	Software	Ostala nematerijalna imovina	Imovina u pripremi	Ukupno
BANKA					
Nabavna vrijednost					
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	14	449	-	5	468
Povećanja	-	-	-	53	53
Prijenos u upotrebu	-	41	3	(44)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	14	490	3	14	521
Povećanja	-	-	-	60	60
Prijenos u upotrebu	-	60	-	(60)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	14	550	3	14	581
Akumulirana amortizacija					
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	-	378	-	-	378
Trošak za godinu	-	37	-	-	37
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	-	415	-	-	415
Trošak za godinu	-	41	1	-	42
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	-	456	1	-	457
Knjigovodstvena vrijednost					
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	14	75	3	14	106
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	14	94	2	14	124

Nakon pravnog pripajanja Međimurske banke Banci na dan 1. prosinca 2012., goodwill nastao prilikom konsolidacije, pretvoren je u kupljeni goodwill i priznat u odvojenom izvještaju o financijskom položaju Banke.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

25. Nekretnine i oprema

(u milijunima kuna)	Zemljišta i zgrade	Namještaj i ostala oprema	Motorna vozila	Računalna oprema	Imovina u pripremi	Ukupno
GRUPA						
Nabavna vrijednost, izviješteno						
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	1.291	475	142	446	61	2.415
Povećanja	-	-	-	-	74	74
Otuđenja	-	(18)	(53)	(20)	-	(91)
Prijenos u upotrebu	17	24	40	29	(110)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	1.308	481	129	455	25	2.398
Povećanja	-	-	-	-	96	96
Otuđenja	(9)	(14)	(60)	(16)	-	(99)
Prijenos u upotrebu	3	10	44	35	(92)	-
Prijenos u ulaganja u nekretnine	(98)	-	-	-	-	(98)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	1.204	477	113	474	29	2.297
Akumulirana amortizacija						
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	354	417	62	366	-	1.199
Trošak za godinu	32	30	24	42	-	128
Umanjenje vrijednosti	1	-	-	-	-	1
Otuđenja	-	(12)	(31)	(19)	-	(62)
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	387	435	55	389	-	1.266
Trošak za godinu	31	19	21	43	-	114
Otuđenja	(2)	(14)	(31)	(16)	-	(63)
Prijenos u ulaganja u nekretnine	(50)	-	-	-	-	(50)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	366	440	45	416	-	1.267
Knjigovodstvena vrijednost						
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	921	46	74	66	25	1.132
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	838	37	68	58	29	1.030

(in HRK million)	Zemljišta i zgrade	Namještaj i ostala oprema	Motorna vozila	Računalna oprema	Imovina u pripremi	Ukupno
BANKA						
Nabavna vrijednost						
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	842	404	5	308	59	1.618
Povećanja	-	-	-	-	20	20
Otuđenja	-	(6)	(3)	(8)	-	(17)
Prijenos u upotrebu	8	18	1	27	(54)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	850	416	3	327	25	1.621
Povećanja	-	-	-	-	38	38
Otuđenja	-	(9)	(1)	(9)	-	(19)
Prijenos u upotrebu	2	7	-	27	(36)	-
Prijenos u ulaganja u nekretnine	(98)	-	-	-	-	(98)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	754	414	2	345	27	1.542
Akumulirana amortizacija						
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	309	360	4	261	-	934
Trošak za godinu	21	25	1	32	-	79
Otuđenja	-	(6)	(3)	(8)	-	(17)
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	330	379	2	285	-	996
Trošak za godinu	22	15	-	32	-	69
Otuđenja	-	(8)	(1)	(9)	-	(18)
Prijenos u ulaganja u nekretnine	(50)	-	-	-	-	(50)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	302	386	1	308	-	997
Knjigovodstvena vrijednost						
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	520	37	1	42	25	625
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	452	28	1	37	27	545

Zgrade, namještaj i ostala oprema te motorna vozila Grupe uključuju imovinu danu u operativni najam s ukupnom neto knjigovodstvenom vrijednošću od 375 milijuna kuna (2015.: 400 milijuna kuna).

Knjigovodstvena vrijednost neamortiziranog zemljišta unutar zemljišta i zgrada iznosi 72 milijuna kuna za Grupi i 7 milijuna kuna za Banku (2015.: 75 milijuna kuna za Grupi i 7 milijuna kuna Banku).

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

26. Ulaganja u nekretnine

(u milijunima kuna)	GRUPA	BANKA
Nabavna vrijednost		
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	44	30
Prijenos iz nekretnina i opreme	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	44	30
Povećanja		-
Otuđenja	(25)	(25)
Prijenos iz nekretnina i opreme	98	98
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	117	103
Akumulirana amortizacija		
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	20	19
Trošak za godinu	1	1
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	21	20
Trošak za godinu	3	2
Otuđenja	(19)	(19)
Prijenos iz nekretnina i opreme	50	50
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	55	53
Knjigovodstvena vrijednost		
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	23	10
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	62	50

Procijenjena fer vrijednost ulaganja u nekretnine Grupe na dan 31. prosinca 2016. godine iznosila je 107 milijuna kuna (2015.: 40 milijun kuna), a za Banku 86 milijuna kuna (2015.: 19 milijuna kuna). Fer vrijednost je procijenjena od strane PBZ Nekretnina, podružnice u stopostotnom vlasništvu Banke, koja se bavi upravljanjem nekretninama te od strane nezavisnog procjenitelja. I PBZ Nekretnine i neovisni procjenitelji su na godišnjoj razini procijenili fer vrijednost portfelja ulaganja u nekretnine Grupe. Mjerenja fer vrijednosti za sva ulaganja u nekretnine kategorizirani kao Razina 3 hijerarhije fer vrijednosti. Nije bilo prijenosa između razina tijekom godine.

Prihod od najma Grupe i Banke od ulaganja u nekretnine, koje je u cijelosti dana u operativni najam, iznosio je 8,2 milijuna kuna (2015.: 4,5 milijuna kuna) za Grupi i 5,2 milijuna kuna (2015.: 1,7 milijuna kuna) za Banku, te je prikazan unutar ostalih poslovnih prihoda (bilješka 9).

27 Ostala imovina

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Potraživanja iz kartičnog poslovanja	258	198	66	63
Potraživanja na osnovi transakcija u stranoj valuti	-	3	-	3
Potraživanja od dužnika	8	9	1	1
Nekretnine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja	115	164	68	69
Obračunate naknade	45	56	54	67
Predujmovi	13	4	9	2
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	44	30	29	19
Stavke u procesu naplate	6	4	2	1
Ostala imovina	93	169	76	146
Ulaganja u tuđu imovinu	25	27	18	21
	607	664	323	392
Umanjenje vrijednosti	(75)	(115)	(49)	(87)
	532	549	274	305

Kretanje umanjenja vrijednosti

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Stanje na dan 1. siječnja	115	107	87	84
Neto povećanje tijekom godine	13	18	9	8
Otpisi	(53)	(10)	(47)	(5)
Stanje na dan 31. prosinca	75	115	49	87

Kretanje umanjenja vrijednosti ostale imovine prikazano je kao dio Ostalih gubitaka od umanjenja vrijednosti i rezerviranja (Bilješka 12b).

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

28. Tekući računi i depoziti banaka

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Oročeni depoziti	174	161	466	487
Depoziti po viđenju	951	922	910	886
	1.125	1.083	1.376	1.373

29 Tekući računi i depoziti komitenata

a) Analiza po ročnosti

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Oročeni depoziti	30.805	33.096	28.489	30.861
Depoziti po viđenju	29.573	25.084	25.619	21.954
	60.378	58.180	54.108	52.815

b) Analiza po izvoru

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Depoziti građana	43.134	42.592	39.444	39.148
Depoziti poduzeća	12.137	10.322	10.800	9.818
Depoziti javnog sektora i ostalih institucija	5.107	5.266	3.864	3.849
	60.378	58.180	54.108	52.815

30 Uzeti kamatonosni zajmovi

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Domaća pozajmljena sredstva	1.714	1.596	1.638	1.569
Strana pozajmljena sredstva	1.863	2.293	1.115	1.274
Obračunata naknada	(6)	(5)	(6)	(5)
	3.571	3.884	2.747	2.838

a) Domaća pozajmljena sredstva

Domaća pozajmljena sredstva Grupe prvenstveno se odnose na zajmove primljene od Hrvatske banke za obnovu i razvoj ("HBOR") u iznosu od 1,6 milijardi kuna (2015.: 1,6 milijardi kuna).

Sukladno općem ugovoru, zajmovi HBOR-a koriste se za financiranje zajmova odobrenih komitentima pod posebnim uvjetima za odabrane građevinske i razvojne projekte po povlaštenim kamatnim stopama.

b) Strana pozajmljena sredstva

Strana pozajmljena sredstva Grupe uključuju kratkoročne i dugoročne zajmove nefinancijskih institucija i stranih banaka. Zajmovi su većinom denominirani u eurima i švicarskim francima te nose promjenjivu kamatnu stopu.

31 Subordinirani dug

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Ministarstvo financija Bosne i Hercegovine	1	2	-	-
	1	2	-	-

Uz suglasnost Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine, subordinirani dug može se klasificirati kao dopunski kapital u izračunu adekvatnosti kapitala.

32 Ostale obveze

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Obveze prema dobavljačima	1.198	1.060	32	38
Iznosi u postupku namire i ostale obveze	399	255	317	173
Plaće i ostali troškovi zaposlenika	152	123	132	105
	1.749	1.438	481	316

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

33. Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Obračunati nedospjeli troškovi	183	159	114	103
Odgođeni prihod	81	79	23	20
	264	238	137	123

34. Rezervacije za obveze i troškove

GRUPA (u milijunima kuna)	Ukupno	Rezervacije za izvanbilančnu izloženost	Rezervacije za sudske sporove	Rezervacije za ostale stavke
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	313	248	54	11
Neto terećenje/(otpuštanje) u računu dobiti i gubitka	(23)	(33)	11	(1)
Rezervacije iskorištene tijekom godine	(6)	-	(2)	(4)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	284	215	63	6

Stanje na dan 1. siječnja 2015.	329	230	89	10
Neto terećenje/(otpuštanje) u računu dobiti i gubitka	(13)	18	(32)	1
Rezervacije iskorištene tijekom godine	(3)	-	(3)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	313	248	54	11

BANKA (u milijunima kuna)	Ukupno	Rezervacije za izvanbilančnu izloženost	Rezervacije za sudske sporove	Rezervacije za ostale stavke
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	288	241	39	8
Neto terećenje/(otpuštanje) u računu dobiti i gubitka	(27)	(34)	8	(1)
Rezervacije iskorištene tijekom godine	(4)	-	(1)	(3)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	257	207	46	4

Stanje na dan 1. siječnja 2015.	306	226	77	3
Neto terećenje/(otpuštanje) u računu dobiti i gubitka	(16)	15	(36)	5
Rezervacije iskorištene tijekom godine	(2)	-	(2)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	288	241	39	8

Rezervacije za izvanbilančnu izloženost, sudske sporove i ostale stavke prikazuju se unutar pozicije ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja u računu dobiti i gubitka (bilješka 12b).

Rezervacije za izvanbilančnu izloženost odnose se na specifične i skupne rezervacije za potencijalne i preuzete obveze vezane uz kredite, kao što je objavljeno u bilješci 35.

Na dan 31. prosinca 2016. postojao je određeni broj sudskih sporova u kojima je Grupa tuženik. Prema mišljenju Uprave, postoji mogućnost da Grupa izgubi određene sporove. Zbog toga je Uprava na dan 31. prosinca 2016. izdvojila rezervacije za sudske sporove u iznosu od 63 milijuna kuna za Grupu (31. prosinca 2015.: 54 milijuna kuna), dok je Banka izdvojila 46 milijuna kuna (31. prosinca 2015.: 39 milijuna kuna).

35 Potencijalne i preuzete obveze

Potencijalne i preuzete obveze vezane uz kredite

Svrha potencijalnih i preuzetih obveza je 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 i predujmovi. 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, osigurani su isporukama za koje su izdani, pa time predstavljaju značajno manji rizik. Rukovodstvo je ocijenilo kako je rezervacija od 215 milijuna kuna za Grupu i 207 milijuna kuna za Banku (2015.: 248 milijuna kuna za Grupu i 241 milijuna kuna za Banku) dovoljna da se pokrije rizik neispunjenja obveza od druge strane (vidi bilješku 34).

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

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Neiskorišteni okviri	10.826	9.864	10.094	9.104
Činidbene garancije	2.476	1.883	2.256	1.703
Kunske platežne garancije	342	286	342	286
Devizne platežne garancije	626	861	456	770
Devizni akreditivi	210	168	190	155
Faktoring i forfaiting	2	2	2	1
Ostale potencijalne obveze	1	4	1	4
	14.483	13.068	13.341	12.023

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

35. Potencijalne i preuzete obveze (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2016. Grupa i Banka imale su dugoročne ugovorne obveze na osnovi zakupa poslovnog prostora i opreme pod najmom koji istječu između 2017. i 2021. godine. Minimalne buduće obveze za svaku od sljedećih pet godina, prikazane su u nastavku:

(u milijunima kuna)	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	Total
GRUPA							
Poslovni prostor	44	47	47	47	47	47	235
Oprema	4	7	9	11	10	13	50
	48	54	56	58	57	60	285
BANKA							
Poslovni prostor	70	73	73	73	73	73	365
Oprema	12	13	13	13	13	13	65
	82	86	86	86	86	86	430

36 Dionički kapital

a) Izdani dionički kapital

Izdani dionički kapital na dan 31. prosinca 2016. iznosio je 1.907 milijuna kuna (31. prosinca 2015.: 1.907 milijuna kuna). Ukupan broj odobrenih redovnih dionica na dan 31. prosinca 2016. iznosio je 19.074.769 (2015.: 19.074.769), uz nominalnu vrijednost od 100 kuna po dionici (2015.: 100 kuna po dionici). Matično društvo Banke je Intesa Sanpaolo Holding International, a krajnje matično društvo Banke je Intesa Sanpaolo S.p.A.

Do lipnja 2015., drugi po veličini dioničar Banke bila je EBRD koja je imala vlasnički udio od 20,9%. U to vrijeme, EBRD je svoj vlasnički udio u PBZ banci prodala Intesa Sanpaolo Holding International.

Struktura vlasništva na dan 31. prosinca 2016. i 31. prosinca 2015. dana je u nastavku:

	REGISTRIRANE DIONICE			
	31. prosinca 2016.		31. prosinca 2015.	
	Broj dionica	Postotak vlasništva	Broj dionica	Postotak vlasništva
Intesa Sanpaolo Holding International	18.591.522	97,5%	18.591.522	97,5%
Nekontrolirajući dioničari	418.574	2,2%	418.574	2,2%
Trezorske dionice	64.673	0,3%	64.673	0,3%
	19.074.769	100,0%	19.074.769	100,0%

Dionice Banke kotiraju na Zagrebačkoj burzi. Na dan 31. prosinca 2016. cijena redovnih dionica Banke izlistanih na Zagrebačkoj burzi iznosila je 769 kuna (31. prosinca 2015.: 599 kuna).

Na dan 31. prosinca 2016. predsjednik Uprave Božo Prka posjedovao je 361 dionicu (31. prosinca 2015.: 361) Privredne banke Zagreb d.d. Član Uprave Ivan Gerovac posjedovao je 120 dionica (31. prosinca 2015.: 120), a član Uprave Draženko Kopljar posjedovao je 108 dionica (31. prosinca 2015.: 108).

b) Premija na izdane dionice

Banka priznaje premiju na izdane dionice u iznosu od 1.570 milijuna kuna (31. prosinca 2015.: 1.570 milijuna kuna) koja predstavlja višak plaćenog iznosa u odnosu na nominalnu vrijednost izdanih dionica.

c) Trezorske dionice

Tijekom 2016. i 2015. godine nije bilo promjena u trezorskim dionicama.

d) Vlastite dionice primljene kao instrument osiguranja

Banka drži 2.508 (31. prosinca 2015.: 2.508) vlastitih dionica kao instrument osiguranja za kredite dane trećim osobama.

e) Ostale rezerve

Ostale rezerve sastoje se od zakonske rezerve, kapitalnih dobitaka i rezerve za vlastite dionice.

Zakonska rezerva

Zakonska rezerva je nastala u skladu s hrvatskim zakonima, koji zahtijevaju da se 5% dobiti za godinu prenese u ovu rezervu sve dok ona ne dosegne 5% izdanog dioničkog kapitala.

Kapitalni dobiti

Kapitalni dobiti rezultat su transakcija s trezorskim dionicama Banke iz prethodnih perioda.

Rezerva za vlastite dionice

Tijekom 2016. godine Banka nije na tržištu kupovala trezorske dionice za vlastite potrebe.

Rezerva iz prevođenja tečaja

Rezerva iz prevođenja tečaja obuhvaća sve tečajne razlike koje proizlaze iz preračuna financijskih izvještaja inozemnih podružnica. Na dan 31. prosinca 2016. rezerva iz prevođenja tečaja iznosila je 8 milijuna kuna za Gruppu (2015: nije bilo rezerve iz prevođenja tečaja).

f) Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti uključuje nerealizirane dobitke i gubitke od promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, umanjene za pripadajući porez na dobit.

g) Zadržana dobit

Zadržana dobit raspoloživa je za raspodjelu dioničarima, ovisno o njihovoj odluci.

Dividenda isplaćena vlasnicima dionica tijekom 2016. godine za 2015. iznosila je 10 kuna (2015. za 2014.: 27 kuna) po dionici.

h) Rezerva nastala prilikom stjecanja podružnice

Rezerva nastala prilikom stjecanja podružnice je rezerva proizašla iz transakcije pod zajedničkom kontrolom te uključuje sve razlike između plaćene naknade i temeljnog kapitala stečene podružnice.

i) Rezerve koje nisu raspoložive za raspodjelu

Uprava smatra da rezerva fer vrijednosti i ostale rezerve nisu raspoložive za raspodjelu vlasnicima. Na dan 31. prosinca 2016. rezerve koje nisu raspoložive za isplatu dioničarima iznose 430 milijuna kuna za Gruppu (31. prosinca 2015.: 574 milijuna kuna) i 321 milijun kuna za Banku (31. prosinca 2015.: 388 milijuna kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

36. Dionički kapital (nastavak)

i) Rezerve koje nisu raspoložive za raspodjelu

Uprava smatra da rezerva fer vrijednosti i ostale rezerve nisu raspoložive za raspodjelu vlasnicima. Na dan 31. prosinca 2016. rezerve koje nisu raspoložive za isplatu dioničarima iznose 430 milijuna kuna za Grupu (31. prosinca 2015.: 574 milijuna kuna) i 321 milijun kuna za Banku (31. prosinca 2015.: 388 milijuna kuna).

j) Povrat na imovinu

Povrat na imovinu mjeri ostvarenu neto dobit u odnosu na ukupnu imovinu te je za 2016. godinu iznosio 1,93% (2015.: 0,47%) za Grupu i 2,23% (2015.: 0,28%) za Banku.

37. Novac i novčani ekvivalenti

Tablica u nastavku prikazuje novac i novčane ekvivalente za potrebu izvještaja o novčanom toku:

(u milijunima kuna)	Bilješka	GRUPA		BANKA	
		2016.	2015.	2016.	2015.
Novac i tekući računi kod banaka	15	12.970	9.995	12.338	9.143
Zajmovi i predujmovi bankama s dospijećem do 90 dana		1.782	2.994	1.678	2.876
		14.752	12.989	14.016	12.019

38. Sredstva kojima upravlja Banka u ime i za račun trećih osoba

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Imovina na skrbi	6.843	6.609	6.843	6.609
Imovina na skrbi - investicijski fondovi	3.211	1.903	3.211	1.903
Upravljanje portfeljem	906	830	737	744
	10.960	9.342	10.791	9.256

Imovina na skrbi predstavlja sredstva kojima Grupa upravlja u ime i za račun trećih osoba. Ta se sredstva knjiže odvojeno od sredstava Grupe i evidentiraju izvan izvještaja o financijskom položaju. Za svoje usluge Grupa je naplaćivala naknadu klijentima.

Imovina pod upravljanjem obveznog mirovinskog fonda kojim upravlja pridruženo društvo Banke - PBZ Croatia osiguranje d.d., iznosila je na dan 31. prosinca 2016. godine 13.888 milijuna kuna (31. prosinca 2015.: 11.978 milijuna kuna). Za navedenu imovinu pod upravljanjem skrbi skrbnička banka koja nije članica Grupe.

39 Najmovi

PBZ Leasing d.o.o., društvo u cijelosti u vlasništvu Banke, bavi se poslovima financijskog i operativnog najma za nabavu različitih vozila, plovila, nekretnina i opreme za svoje klijente. Neto ulaganja u financijski najam u financijskim izvještajima Grupe uvrštena su u zajmove i predujmove komitentima (bilješka 20) u iznosu od 587 milijuna kuna (31. prosinca 2015.: 591,0 milijuna kuna). Neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina i opreme u operativnom najmu na dan 31. prosinca 2016. iznosi 375 milijuna kuna (31. prosinca 2015.: 400,35 milijuna kuna) te je klasificirana unutar nekretnina i opreme (bilješka 25).

Buduća minimalna plaćanja po financijskom najmu zajedno sa sadašnjom vrijednosti neto minimalnih plaćanja po najmu prikazana su u nastavku:

(u milijunima kuna)	Minimalna buduća plaćanja	Sadašnja vrijednost budućih plaćanja	Minimalna buduća plaćanja	Sadašnja vrijednost budućih plaćanja
	2016.	2016.	2015.	2015.
Manje od godinu dana	282	254	275	243
Između jedne i pet godina	372	312	348	278
Više od pet godina	174	136	234	179
Bruto ulaganja u financijski najam	828	702	857	700
Nezarađeni financijski prihod	(126)	-	(157)	-
	702	702	700	700
Manje: rezervacije za umanjenje vrijednosti	(115)	(115)	(109)	(109)
Neto ulaganja u financijski najam	587	587	591	591

Buduća minimalna nediskontirana plaćanja po neotkazivom operativnom najmu gdje je Grupa najmodavac prikazana su u nastavku:

(u milijunima kuna)	2016.	2015.
Manje od godinu dana	80	192
Između jedne i pet godina	236	164
Više od pet godina	176	161
	492	517

Gornje objave su ilustrativne prirode s obzirom da ne postoje neotkazivi najmovi.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

40 Transakcije s povezanim osobama

Matično društvo Privredne banke Zagreb d.d. i njezinih podružnica je Intesa Sanpaolo Holding International koja posjeduje 97,5% dioničkog kapitala Banke na dan 31. prosinca 2016. (97,5% na dan 31. prosinca 2015.) Krajnje matično društvo je Intesa Sanpaolo S.p.A., banka osnovana u Italiji. Ostali dioničari su mali dioničari (2,2%).

Banka smatra da su joj izravno povezane osobe njezino krajnje matično društvo i njezine podružnice, ostali ključni dioničari i njihove podružnice; podružnice Banke i njezina pridružena društva; mirovinski fond kojim upravlja njezino pridruženo društvo PBZ Croatia osiguranje d.d., članovi Nadzornog odbora, članovi Uprave i drugo visoko rukovodstvo (zajedno "ključno rukovodstvo"), članovi užih obitelji ključnog rukovodstva, sukladno odredbama navedenim u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 "Objavljivanje povezanih stranaka" ("MRS 24").

Banka daje kredite i plasira depozite povezanim osobama u sklopu redovitog poslovanja.

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

(u milijunima kuna)	Ključno rukovodstvo	Krajnje matično društvo - Intesa Sanpaolo S.p.A	Pridružena društva	Ostali dioničari i njihove podružnice i podružnice krajnjeg matičnog društva
GRUPA				
Dani depoziti i zajmovi				
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	13	112	-	6
Promjene tijekom godine	1	32	-	28
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	14	144	-	34
Prihod od kamata za godinu koja završava 31. prosinca 2016.	-	-	-	-
Prihod od kamata za godinu koja završava 31. prosinca 2015.	-	1	-	-
Primljeni depoziti i krediti				
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	38	30	87	1.645
Promjene tijekom godine	3	21	6	(951)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	41	51	93	694
Rashod od kamata za godinu koja završava 31. prosinca 2016.	(1)	-	(1)	(13)
Rashod od kamata za godinu koja završava 31. prosinca 2015.	(1)	-	(1)	(47)
Potencijalne i preuzete obveze na dan 31. prosinca 2016.				
Potencijalne i preuzete obveze na dan 31. prosinca 2015.	2	2	4	41
Naknade i ostali prihodi za godinu koja završava 31. prosinca 2016.				
Naknade i ostali prihodi za godinu koja završava 31. prosinca 2015.	-	1	1	52
Naknade i ostali troškovi za godinu koja završava 31. prosinca 2016.				
Naknade i ostali troškovi za godinu koja završava 31. prosinca 2015.	-	(7)	(57)	(2)

(u milijunima kuna)	Ključno rukovodstvo	Podružnice Banke	Krajnje matično društvo - Intesa Sanpaolo S.p.A	Pridružena društva	Ostali dioničari i njihove podružnice i podružnice krajnjeg matičnog društva
BANKA					
Dani depoziti i zajmovi					
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	9	656	1	-	2
Promjene tijekom godine	2	117	13	-	29
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	11	773	14	-	31
Prihod od kamata za godinu koja završava 31. prosinca 2016.	-	23	-	-	-
Prihod od kamata za godinu koja završava 31. prosinca 2015.	-	29	1	-	-
Primljeni depoziti i krediti					
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	30	533	13	87	622
Promjene tijekom godine	2	(20)	30	6	36
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	32	513	43	93	658
Rashod od kamata za godinu koja završava 31. prosinca 2016.	(1)	(5)	-	(1)	(13)
Rashod od kamata za godinu koja završava 31. prosinca 2015.	(1)	(18)	-	(1)	(47)
Potencijalne i preuzete obveze na dan 31. prosinca 2016.	1	44	4	1	142
Potencijalne i preuzete obveze na dan 31. prosinca 2015.	1	17	2	4	41
Troškovi najma za godinu koja završava 31. prosinca 2016.	-	(5)	-	-	-
Troškovi najma za godinu koja završava 31. prosinca 2015.	-	(9)	-	-	-
Naknade i ostali prihodi za godinu koja završava 31. prosinca 2016.	-	296	4	19	45
Naknade i ostali prihodi za godinu koja završava 31. prosinca 2015.	-	236	-	16	52
Naknade i ostali troškovi za godinu koja završava 31. prosinca 2016.	-	(17)	(1)	-	(9)
Naknade i ostali troškovi za godinu koja završava 31. prosinca 2015.	-	(64)	(6)	(50)	-

Nije bilo rezerviranja za depozite i kredite dane povezanim osobama na dan 31. prosinca 2016. (31. prosinca 2015.: nula).

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

Godišnja primanja ključnog rukovodstva:

(u milijunima kuna)	GROUP	
	2016.	2015.z
Primanja osoblja (bruto)	26	22
Bonusi (bruto)	10	14
Troškovi mirovinskog osiguranja	4	2
	40	38

Ključni članovi rukovodstva uključuju članove Uprave kao i više izvršne direktore i izvršne direktore odgovorne za područja od strateške važnosti. Broj članova ključnog rukovodstva na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 25 (31. prosinca 2015.: 19) za Grupu te 20 (31. prosinca 2015.: 18) za Banku.

Bonusi za 2016. i 2015. godinu su većinom isplaćeni u gotovini, dok bonus za dvojicu članova Uprave Banke uključuje i ukalkulirani iznos temeljem dodjele dionica.

Plaćanja temeljena na dionicama

U srpnju 2012., Upravni odbor krajnjeg matičnog društva Intesa Sanpaolo S.p.A. započeo je dugoročni plan nagrađivanja, u korist dva rukovoditelja koja drže ključne pozicije u Grupi, u svrhu postizanja ciljeva poslovnog plana i povećanja vrijednosti Intesa Sanpaolo Grupe.

Ovom shemom se ključnom rukovodstvu dodjeljuje novčana isplata, na temelju cijene dionice Intesa Sanpaolo S.p.A., u slučaju da su zadovoljeni određeni poslovni ciljevi. Fer vrijednosti primljenih usluga od strane ključnog rukovodstva mjeri se ovisno o fer vrijednosti dodijeljenog instrumenta koja se temelji na kotiranim tržišnim cijenama Intesa Sanpaolo S.p.A. dionice.

	Broj dodijeljenih instrumenata (u jedinicama)		Knjigovodstvena vrijednost obveza za plaćanje (u milijunima kuna)	
	31. prosinac 2016.	31. prosinac 2015.	31. prosinac 2016.	31. prosinac 2015.
Dodijeljena nagrada	399.334	471.951	7	11

41 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 Uredbe Europskog parlamenta o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i Hrvatske narodne banke. Uredba je stupila na snagu 1. siječnja 2014. godine i propisuje jedinstvena pravila u vezi s općim bonitetnim zahtjevima kreditnih institucija na području Europske unije.

Upravljanje kapitalom

Osnovni cilj upravljanja kapitalom Banke je osigurati usklađenost sa svim regulatornim kapitalnim zahtjevima, te zadržavanje snažnog kreditnog rejtinga i stopa adekvatnosti kapitala Banke 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.

Jamstveni kapital Banke te stopa kapitala izračunati u skladu sa zahtjevima Europskog nadzornog tijela za bankarstvo (dalje u nastavku: EBA) i nacionalnim diskrecijama HNB-a, samo za Banku (do dana izdavanja ovih financijskih izvještaja informacije o jamstvenom kapitalu, rizikom ponderiranoj aktivi i ostalim elementima rizika nisu revidirane), bili su kako slijedi:

Jamstveni kapital (nerevidirani)

(in HRK million)	2016.	BANK 2015.
Izdani instrumenti kapitala	1.907	1.907
Premija na dionice	1.570	1.570
Trezorske dionice (neto od premije na trezorske dionice)	(18)	(18)
Zadržana dobit (isključena dobit za razdoblje)	7.442	7.442
Dobit za razdoblje, umanjena za predloženu dividendu	-	-
Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	9	7
Ostale rezerve	234	234
Odbici u skladu s propisanim zahtjevima EBA	(181)	(248)
Redovni osnovni kapital	10.963	10.894
Dodatni osnovni kapital	-	-
Dodatni osnovni kapital	10.963	10.894
Dopunski kapital	-	-
Regulatorni kapital (nerevidirani)	10.963	10.894
 Rizikom ponderirana aktiva i ostali elementi rizika (nerevidirana)	 48.751	 48.928
 Stopa redovnog osnovnog kapitala	 22,49%	 22,27%
Stopa osnovnog kapitala	22,49%	22,27%
Stopa ukupnog kapitala	22,49%	22,27%

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

41 Kapital (nastavak)

Jamstveni kapital (nerevidirani) (nastavak)

U 2014. godini Uredba uvodi novu strukturu kapitalnih zahtjeva za kreditne institucije definirajući minimalne razine za tri kapitalna zahtjeva: stopa redovnog osnovnog kapitala od 4,5%, stopa osnovnog kapitala od 6% i stopa ukupnog kapitala od 8%.

42 Koeficijent financijske poluge

Sukladno članku 429 Zakona o potrošačkim kreditima, od 1. siječnja 2014., kreditne institucije obvezne su izračunati omjer financijske poluge kao vrijednost kapitala institucije (dodatni osnovni kapital), podijeljenu sa vrijednosti izloženosti, izraženu u postotku. Minimalni uvjet za koeficijent financijske poluge je 3%.

Koeficijent financijske poluge (nerevidirani)

(u milijunima kuna)	BANKA	
	2016.	2015.
Izloženosti i vrijednosti kapitala u prosincu 2016.		
Izloženost transakcija vrijednosnim papirima	27	30
Derivativi: Tržišna vrijednost i Add-on Mark-to-market metoda	42	33
Ostale vanbilančne stavke	5.756	5.224
Ostala imovina	72.080	69.258
Izloženost	77.905	74.545
Redovni osnovni kapital	10.963	10.894
Dodatni osnovni kapital	-	-
Regulatorne prilagodbe dodatnog osnovnog kapitala	-	-
Kapital	10.963	10.894
Koeficijent financijske poluge (nerevidirani)	14,1%	14,6%

43 Fer vrijednost financijske imovine i obveza

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obveza podmiriti u uobičajenim tržišnim uvjetima.

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka vode se po fer vrijednosti. Zajmovi i predujmovi komitentima i ulaganja koja se drže do dospelosti vode se po amortiziranom trošku umanjenom za ispravak vrijednosti. Financijska imovina raspoloživa za prodaju u načelu se vodi po fer vrijednosti, osim u slučajevima vlasničkih vrijednosnica koje se vode po trošku stjecanja umanjenom za ispravak vrijednosti čija se fer vrijednost ne može pouzdano odrediti.

a) Financijski instrumenti po fer vrijednosti i razine fer vrijednosti

Određivanje fer vrijednosti za financijsku imovinu i obveze za koje ne postoje dostupne tržišne cijene zahtijeva korištenje tehnika procjene vrijednosti. Za financijske instrumente kojima se rijetko trguje i koji imaju slabu cjenovnu transparentnost fer vrijednost je manje objektivna te se iz tog razloga prilikom izračuna fer vrijednosti za pojedinu financijsku imovinu ili obvezu moraju identificirati i uzeti u obzir svi značajni rizici koji na njih utječu.

Prilikom izračuna fer vrijednosti Banka uzima u obzir MSFI pravila hijerarhije fer vrijednosti koja odražavaju značajnost ulaznih podataka korištenih u procesu vrednovanja. Svaki instrument se individualno detaljno procjenjuje. Razine hijerarhije fer vrijednosti se određuju na temelju najniže razine ulaznih podataka značajnih za određivanje fer vrijednosti instrumenta.

Financijski instrumenti koji se vode po fer vrijednosti kategorizirani su u tri razine MSFI hijerarhije fer vrijednosti, kako slijedi:

Razina 1: – instrumenti koji se vrednuju pomoću kotiranih (neprilagođenih) cijena na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obvezu. To su instrumenti čija se fer vrijednost može odrediti izravno na temelju cijena koje kotiraju na aktivnim, likvidnim tržištima.

- Ovi instrumenti uključuju: likvidne dužničke i vlasničke vrijednosnice kojima se trguje na likvidnim tržištima te kotirana ulaganja u investicijske fondove.

Razina 2: – instrumenti koji se vrednuju pomoću tehnika procjene koje koriste dostupne tržišne podatke. To su instrumenti kojima je fer vrijednost određena u odnosu na slične instrumente kojima se trguje na aktivnim tržištima ili gdje su svi ulazni podaci koji se koriste za tehnike vrednovanja dostupni na tržištu.

- Ovi instrumenti uključuju: manje likvidne dužničke i vlasničke vrijednosnice vrednovane modelom koji koristi ulazne podatke razine 1.

Razina 3: – instrumenti vrednovani pomoću tehnika procjene koje koriste tržišne podatke koji nisu dostupni na tržištu. To su instrumenti kojima se fer vrijednost ne može odrediti direktno pozivajući se na dostupne tržišne informacije i kod kojih se za izračun vrijednosti koriste nešto drugačije tehnike procjene. Instrumenti klasificirani u ovu kategoriju oslanjaju se na faktor koji nije dostupan na tržištu, a koji ima značajan utjecaj na fer vrijednosti samog instrumenta.

- Ovi instrumenti uključuju: nelikvidne dužničke vrijednosnice i nelikvidne vlasničke vrijednosnice.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

43 Fer vrijednost financijske imovine i obveza (nastavak)

a) Financijski instrumenti po fer vrijednosti i razine fer vrijednosti (nastavak)

Tablice u nastavku prikazuju analizu financijskih instrumenata koji se vode po fer vrijednosti, ovisno o razini mjerenja:

GRUPA (u milijunima kuna)	2016.				2015.			
	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Derivativna financijska imovina	-	25	-	25	-	4	-	4
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	520	-	-	520	48	-	28	76
Financijska imovina inicijalno raspoređena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	98	5.474	11	5.583	102	5.731	61	5.894
Financijska imovina raspoloživa za prodaju*	994	343	34	1.371	772	161	103	1.036
Financijska imovina	1.612	5.842	45	7.499	922	5.896	192	7.010
Derivativne financijske obveze	-	11	-	11	-	15	-	15
Financijske obveze	-	11	-	11	-	15	-	15

*neizlistane vlasničke vrijednosnice vrednovane po trošku nisu uključene

BANKA (u milijunima kuna)	2016.				2015.			
	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Derivativna financijska imovina	-	19	-	19	-	4	-	4
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	518	-	-	518	47	-	28	75
Financijska imovina inicijalno raspoređena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6	5.440	11	5.457	10	5.672	61	5.743
Financijska imovina raspoloživa za prodaju*	303	-	34	337	109	-	103	212
Financijska imovina	827	5.459	45	6.331	166	5.676	192	6.034
Derivativne financijske obveze	-	5	-	5	-	15	-	15
Financijske obveze	-	5	-	5	-	15	-	15

* neizlistane vlasničke vrijednosnice vrednovane po trošku nisu uključene

a) Financijski instrumenti po fer vrijednosti i razine fer vrijednosti (nastavak)

Tijekom 2016. godine nije bilo prijenosa financijske imovine između razine 1 i razine 2 hijerarhije, budući da nije bilo promjena u metodologiji korištenoj za određivanje razina hijerarhije fer vrijednosti niti se razina tržišne aktivnosti financijskih instrumenata u portfelju Grupe značajno promijenila.

Postojanje objavljenih cjenovnih kotacija u uvjetima aktivnog tržišta predstavlja najbolji dokaz fer vrijednosti i tako kotirane cijene (efektivne tržišne kotacije) se koriste kao primarna metoda za vrednovanje financijske imovine i obveza u tržišnom portfelju. Ako tržište za financijski instrument nije aktivno, Grupa određuje fer vrijednost korištenjem tehnika vrednovanja. Tehnike vrednovanja uključuju:

- korištenje tržišnih cijena koje su indirektno povezane s instrumentom koji je predmet vrednovanja, a koje proizlaze iz proizvoda sa sličnim karakteristikama rizika (usporedni pristup);
- vrednovanje korištenjem (makar samo djelomično) ulaznih parametara koji ne proizlaze iz parametara koji su tržišno dostupni, za koje se koriste procjene i pretpostavke određene od strane procjenitelja (Mark-to-model).

Uzevši u obzir neizvjesnost na domaćem tržištu, koju prvenstveno karakterizira slaba likvidnost, gdje tržišni uvjeti ne pokazuju aktivno trgovanje, već neaktivno, Grupa prvenstveno koristi tehnike vrednovanja koje se temelje na sljedećim principima:

- korištene krivulje prinosa izvedene su iz kotacija kamatnih stopa koje su dostupne na tržištu;
- odgovarajuća krivulja prinosa (ona koja se temelji na istoj valuti u kojoj je denominirana i vrijednosnica čija se cijena određuje) se koristi u diskontiranju svih novčanih tokova vrijednosnice kako bi se odredila njezina sadašnja vrijednost;
- prilikom određivanja fer vrijednosti korporativnih vrijednosnica i vrijednosnica izdanih od strane lokalne uprave, Grupa dodatno koristi marže povezane s internim kreditnim rizikom izdavatelja, koje su dodane na krivulju prinosa te na taj način obuhvaćaju kreditni rizik i razne druge rizike koje su povezani s drugom ugovornom stranom. Korištene interno definirane marže kretale su se u rasponu od 2,7% do 6,7%, s ponderiranim prosjekom od 3,6%. Značajni porast navedenih ulaznih parametara rezultirao bi smanjenjem fer vrijednosti, dok bi značajno smanjenje parametara imalo za posljedicu povećanje fer vrijednosti. Imajući u vidu relativno malu vrijednost financijskih instrumenata klasificiranih u razinu 3, promjena jedne ili više pretpostavki neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje.

Tablica u nastavku prikazuje uskladu početnih i završnih stanja financijskih instrumenata u razini 3 hijerarhije fer vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

43 Fer vrijednost financijske imovine i obveza (nastavak)

(u milijunima kuna)	GRUPA			BANKA		
	Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	Financijska imovina inicijalno raspoređena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Financijski instrumentu raspoloživi za prodaju	Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	Financijska imovina inicijalno raspoređena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Financijski instrumentu raspoloživi za prodaju
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	28	61	103	28	61	103
Ukupni dobiti/(gubici):	-	1	47	-	1	47
<i>priznati u računu dobiti i gubitka</i>	-	1	45	-	1	45
<i>priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti</i>	-	-	2	-	-	2
Kupnja	-	-	34	-	-	34
Prodaja	-	-	(150)	-	-	(150)
Namire	(28)	(51)	-	(28)	(51)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	-	11	34	-	11	34

(u milijunima kuna)	GRUPA			BANKA		
	Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	Financijska imovina inicijalno raspoređena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Financijski instrumentu raspoloživi za prodaju	Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	Financijska imovina inicijalno raspoređena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Financijski instrumentu raspoloživi za prodaju
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	-	100	20	-	100	20
Ukupni dobiti/(gubici):	-	(1)	103	-	(1)	103
<i>priznati u računu dobiti i gubitka</i>	-	(1)	-	-	(1)	-
<i>priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti</i>	-	-	103	-	-	103
Kupnja	28	-	-	28	-	-
Prodaja	-	(10)	(20)	-	(10)	(20)
Namire	-	(28)	-	-	(28)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	28	61	103	28	61	103

Tijekom 2015. i 2016. nije bilo prijenosa iz razine 3 ili u razinu 3 hijerarhije fer vrijednosti.

b) Financijski instrumenti koji se ne vode po fer vrijednosti

Tablice u nastavku prikazuje fer vrijednost financijskih instrumenata koji se ne vode po fer vrijednost za Grupu i Banku, raspoređene po razinama hijerarhije fer vrijednosti s obzirom na ulazne podatke korištene u procesu vrednovanja.

GRUPA (u milijunima kuna)	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupna fer vrijednost	Ukupna knjigovodstvena vrijednost
31. prosinca 2016.					
Imovina					
Novac i tekući računi kod banaka	-	-	12.970	12.970	12.970
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	3.916	3.916	3.916
Zajmovi i predujmovi bankama	-	2.228	578	2.806	2.806
Zajmovi i predujmovi komitentima	-	51.054	2.518	53.572	52.885
Ulaganja koja se drže do dospelja	13	-	-	13	17
Obveze					
Tekući računi i depoziti banaka	-	1.107	-	1.107	1.125
Tekući računi i depoziti komitenata	-	60.819	-	60.819	60.378
Uzeti kamatonosni zajmovi i subordinirani dug	-	3.613	-	3.613	3.572

GRUPA (u milijunima kuna)	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupna fer vrijednost	Ukupna knjigovodstvena vrijednost
31. prosinca 2015.					
Imovina					
Novac i tekući računi kod banaka	-	-	9.995	9.995	9.995
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	4.550	4.550	4.550
Zajmovi i predujmovi bankama	-	3.083	367	3.450	3.450
Zajmovi i predujmovi komitentima	-	48.448	3.137	51.585	50.985
Ulaganja koja se drže do dospelja	21	-	-	21	17
Obveze					
Tekući računi i depoziti banaka	-	1.032	-	1.032	1.083
Tekući računi i depoziti komitenata	-	58.526	-	58.526	58.180
Uzeti kamatonosni zajmovi i subordinirani dug	-	3.950	2	3.952	3.886

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

43 Fer vrijednost financijske imovine i obveza (nastavak)

b) Financijski instrumenti koji se ne vode po fer vrijednosti (nastavak)

BANKA (u milijunima kuna)	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupna fer vrijednost	Ukupna knjigovodstvena vrijednost
31. prosinca 2016.					
Imovina					
Novac i tekući računi kod banaka	-	-	12.338	12.338	12.338
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	3.916	3.916	3.916
Zajmovi i predujmovi bankama	-	1.731	-	1.731	1.731
Zajmovi i predujmovi komitentima	-	44.251	2.199	46.450	45.667
Obveze					
Tekući računi i depoziti banaka	-	1.376	-	1.376	1.376
Tekući računi i depoziti komitenata	-	54.482	-	54.482	54.108
Uzeti kamatonosni zajmovi	-	2.788	-	2.788	2.747

BANKA (u milijunima kuna)	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupna fer vrijednost	Ukupna knjigovodstvena vrijednost
31. prosinca 2015.					
Imovina					
Novac i tekući računi kod banaka	-	-	9.143	9.143	9.143
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	4.550	4.550	4.550
Zajmovi i predujmovi bankama	-	2.966	-	2.966	2.966
Zajmovi i predujmovi komitentima	-	42.113	2.761	44.874	44.186
Obveze					
Tekući računi i depoziti banaka	-	1.373	-	1.373	1.373
Tekući računi i depoziti komitenata	-	53.237	-	53.237	52.815
Uzeti kamatonosni zajmovi	-	2.904	-	2.904	2.838

Kod procjenjivanja fer vrijednosti financijskih instrumenata koriste se sljedeće metode i pretpostavke:

- Knjigovodstvena vrijednosti novca i tekućih računa kod banaka i sredstava kod Hrvatske narodne banke ne razlikuje se značajno od njihove fer vrijednosti zbog relativno kratkoročnog dospjeća ove imovine.
- Zajmovi i predujmovi bankama i komitentima prikazuju se neto od umanjenja vrijednosti. Procijenjena fer vrijednost zajmova i predujmova predstavlja diskontirani iznos očekivanih budućih novčanih primitaka. Očekivani budućni novčani primici diskontiraju se korištenjem tržišne kamatne stope. Procjena vrijednosti neprihodujućih kredita uključuje značajne procjene rukovodstva te se stoga klasificira u razinu 3 hijerarhije fer vrijednosti, dok se prihodujući dio portfelja raspoređuje u razinu 2 budući da se za procjenu koriste parametri koji su dostupni na tržištu. Očekivani budućni gubici od umanjenja vrijednosti ne uzimaju se u obzir. Fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica Republike Hrvatske klasificiranih kao zajmovi i potraživanja procijenjena je korištenjem tehnika vrednovanja temeljnim na krivuljama prinosa dobivenim iz kotiranih tržišnih kamatnih stopa te su navedene vrijednosnice raspoređene u razinu 2, dok je fer vrijednost ostalih vrijednosnica iz portfelja zajmova i potraživanja izračunata korištenjem marži povezanih s internim kreditnim rizikom izdavatelja te su te vrijednosnice klasificirane u razinu 3 hijerarhije fer vrijednosti.
- Fer vrijednost ulaganja koja se drže do dospjeća izračunata je korištenjem kotiranih tržišnih cijena.
- Procijenjena fer vrijednost oročenih depozita s fiksnom kamatnom stopom temelji se na očekivanim novčanim tokovima diskontiranim trenutnim tržišnim kamatnim stopama. Za depozite po viđenju i depozite koji nemaju određeni rok dospjeća, fer vrijednost se određuje kao iznos koji je plativ na zahtjev. Vrijednost odnosa s klijentima nije uzeta u obzir. Depoziti i primljeni krediti su klasificirani u razinu 2 hijerarhije fer vrijednosti, budući da se u procjeni vrijednosti koriste parametri koji su dostupni na tržištu.
- Većina uzetih kamatonosnih zajmova ima promjenjivu kamatnu stopu koja ovisi o tržištu i redovito se mijenja. Sukladno tome, rukovodstvo vjeruje da je knjigovodstvena vrijednost uzetih kamatonosnih zajmova približno jednaka njihovoj fer vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

43 Fer vrijednost financijske imovine i obveza (nastavak)

c) Klasifikacija financijske imovine i financijskih obveza

Tablica u nastavku prikazuje usklađenost između stavki u izvještaju o financijskom položaju i kategorija financijskih instrumenata.

GRUPA (u milijunima kuna)	Imovina i obveze kojima se trguje	Imovina i obveze koje se vode po fer vrijednosti	Imovina i obveze koje se drže do dospijea	Kredit i potraživanja	Imovina i obveze raspoložive za prodaju	Ostali amortizirani trošak	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2016.							
Imovina							
Novac i tekući računi kod banaka	-	-	-	12.970	-	-	12.970
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	-	3.916	-	-	3.916
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	520	5.583	-	-	-	-	6.103
Derivativna financijska imovina	25	-	-	-	-	-	25
Zajmovi i predujmovi bankama	-	-	-	2.806	-	-	2.806
Zajmovi i predujmovi komitentima	-	-	-	52.885	-	-	52.885
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	1.405	-	1.405
Ulaganja koja se drže do dospijea	-	-	17	-	-	-	17
Ukupna imovina	545	5.583	17	72.577	1.405	-	80.127
Obveze							
Tekući računi i depoziti banaka	-	-	-	-	-	1.125	1.125
Tekući računi i depoziti komitenata	-	-	-	-	-	60.378	60.378
Derivativne financijske obveze	11	-	-	-	-	-	11
Uzeti kamatonosni zajmovi	-	-	-	-	-	3.571	3.571
Subordinirani dug	-	-	-	-	-	1	1
Ukupne obveze	11	-	-	-	-	65.075	65.086

GRUPA (u milijunima kuna)	Imovina i obveze kojima se trguje	Imovina i obveze koje se vode po fer vrijednosti	Imovina i obveze koje se drže do dospijanja	Kredit i potraživanja	Imovina i obveze raspoložive za prodaju	Ostali amortizirani trošak	Ukupno
------------------------------	--	--	--	--------------------------	--	----------------------------------	--------

Na dan 31. prosinca 2015.**Imovina**

Novac i tekući računi kod banaka	-	-	-	9.995	-	-	9.995
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	-	4.550	-	-	4.550
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	76	5.894	-	-	-	-	5.970
Derivativna financijska imovina	4	-	-	-	-	-	4
Zajmovi i predujmovi bankama	-	-	-	3.450	-	-	3.450
Zajmovi i predujmovi komitentima	-	-	-	50.985	-	-	50.985
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	1.118	-	1.118
Ulaganja koja se drže do dospijanja	-	-	17	-	-	-	17
Ukupna imovina	80	5.894	17	68.980	1.118	-	76.089

Obveze

Tekući računi i depoziti banaka	-	-	-	-	-	1.083	1.083
Tekući računi i depoziti komitenata	-	-	-	-	-	58.180	58.180
Derivativne financijske obveze	15	-	-	-	-	-	15
Uzeti kamatonosni zajmovi	-	-	-	-	-	3.884	3.884
Subordinirani dug	-	-	-	-	-	2	2
Ukupne obveze	15	-	-	-	-	63.149	63.164

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

43 Fer vrijednost financijske imovine i obveza (nastavak)

c) Klasifikacija financijske imovine i financijskih obveza (nastavak)

BANKA (u milijunima kuna)	Imovina i obveze kojima se trguje	Imovina i obveze koje se vode po fer vrijednosti	Kredit i potraživanja	Imovina i obveze raspoložive za prodaju	Ostali amortizirani trošak	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2016.						
Imovina						
Novac i tekući računi kod banaka	-	-	12.338	-	-	12.338
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	3.916	-	-	3.916
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	518	5.457	-	-	-	5.975
Derivativna financijska imovina	19	-	-	-	-	19
Zajmovi i predujmovi bankama	-	-	1.731	-	-	1.731
Zajmovi i predujmovi komitentima	-	-	45.667	-	-	45.667
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	370	-	370
Ukupna imovina	537	5.457	63.652	370	-	70.016
Obveze						
Tekući računi i depoziti banaka	-	-	-	-	1.376	1.376
Tekući računi i depoziti komitenata	-	-	-	-	54.108	54.108
Derivativne financijske obveze	5	-	-	-	-	5
Uzeti kamatonosni zajmovi	-	-	-	-	2.747	2.747
Ukupne obveze	5	-	-	-	58.231	58.236

BANKA (u milijunima kuna)	Imovina i obveze kojima se trguje	Imovina i obveze koje se vode po fer vrijednosti	Kredit i potraživanja	Imovina i obveze raspoložive za prodaju	Ostali amortizirani trošak	Ukupno
-------------------------------------	--	---	--------------------------	--	----------------------------------	--------

Na dan 31. prosinca 2015.**Imovina**

Novac i tekući računi kod banaka	-	-	9.143	-	-	9.143
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	4.550	-	-	4.550
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	75	5.743	-	-	-	5.818
Derivativna financijska imovina	4	-	-	-	-	4
Zajmovi i predujmovi bankama	-	-	2.966	-	-	2.966
Zajmovi i predujmovi komitentima	-	-	44.186	-	-	44.186
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	293	-	293
Ukupna imovina	79	5.743	60.845	293	-	66.960

Obveze

Tekući računi i depoziti banaka	-	-	-	-	1.373	1.373
Tekući računi i depoziti komitenata	-	-	-	-	52.815	52.815
Derivativne financijske obveze	15	-	-	-	-	15
Uzeti kamatonosni zajmovi	-	-	-	-	2.838	2.838
Ukupne obveze	15	-	-	-	57.026	57.041

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

43 Fer vrijednost financijske imovine i obveza (nastavak)

d) Reklasifikacija financijske imovine

Zbog smanjenja tržišnih aktivnosti za brojne financijske instrumente i nemogućnosti njihove prodaje osim po znatno nižim cijenama, Grupa je u 2009. godini odlučila reklasificirati hrvatske državne obveznice i komercijalne zapise iz portfelja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (koje se drže radi trgovanja) i portfelja raspoloživog za prodaju u portfelj zajmovi i potraživanja. Grupa ima namjeru i mogućnost držanja reklasificiranih financijskih instrumenata u doglednoj budućnosti ili do dospijeca. Reklasifikacija je provedena na temelju fer vrijednosti imovine proizašlih korištenjem modela koji su opisani u nastavku.

Nakon reklasifikacije financijske imovine u kategoriju zajmovi i potraživanja, fer vrijednost financijske imovine prije reklasifikacije postala je novi amortizirani trošak. Nakon reklasifikacije financijske imovine raspoložive za prodaju s fiksnim dospeljem, svi dobiti i gubici prethodno priznati u ostalu sveobuhvatnu dobit, kao i razlika između novo utvrđenog troška i iznosa po dospelju se amortizira tijekom preostalog razdoblja financijske imovine, korištenjem efektivne kamatne stope. Za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju bez određenog dospelja, svi dobiti ili gubici prethodno priznati u ostalu sveobuhvatnu dobit se reklasificiraju iz ostale sveobuhvatne dobiti u račun dobiti i gubitka kada je financijska imovina prodana ili kada je priznato umanjenje vrijednosti.

Tablice u nastavku prikazuju neto knjigovodstvene i fer vrijednosti financijske imovine reklasificirane iz portfelja koji se drži radi trgovanja i raspoloživog za prodaju u kategoriju zajmovi i potraživanja, na datum izvještavanja.

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

(u milijunima kuna)	GRUPA			BANKA		
	Reklasificirani iznos	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Reklasificirani iznos	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost
31. prosinca 2016.						
Financijska imovina reklasificirana iz portfelja koji se drži radi trgovanja u zajmove i potraživanja	1.903	616	622	1.903	616	622
Financijska imovina reklasificirana iz portfelja raspoloživog za prodaju u zajmove i potraživanja	1.418	74	76	381	16	13
31. prosinca 2015.						
Financijska imovina reklasificirana iz portfelja koji se drži radi trgovanja u zajmove i potraživanja	1.903	607	634	1.903	607	634
Financijska imovina reklasificirana iz portfelja raspoloživog za prodaju u zajmove i potraživanja	1.418	83	90	381	23	27

Tablica u nastavku prikazuje dobitke i gubitke priznate u računu dobiti i gubitka u 2016. i 2015. godini za imovinu reklasificiranu u kategoriju zajmovi i potraživanja.

(u milijunima kuna)		GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.	
Financijska imovina reklasificirana iz portfelja koji se drži radi trgovanja u zajmove i potraživanja					
Prihod od kamata	34	35	34	35	
Amortizacija diskonta	10	10	10	10	
Financijska imovina reklasificirana iz portfelja raspoloživog za prodaju u zajmove i potraživanja					
Prihod od kamata	3	11	1	2	
Amortizacija diskonta	6	6	4	4	
Amortizacija rezerve fer vrijednosti	(2)	(4)	(1)	(1)	

Tablica u nastavku prikazuje dobitke ili gubitke od promjene fer vrijednosti koji bi bili priznati u račun dobiti i gubitka ili ostaloj sveobuhvatnoj dobiti tijekom godine da Grupa nije reklasificirala financijsku imovinu iz portfelja koji se drži radi trgovanja i raspoloživog za prodaju u kategoriju zajmovi 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	
	2016.	2015.	2016.	2015.	
Financijska imovina reklasificirana iz portfelja koji se drži radi trgovanja u zajmove i potraživanja					
(Gubici)/dobici od promjena fer vrijednost koji bi bili priznati kao neto prihodi od trgovanja i neto dobiti i gubici od preračunavanja monetarne imovine i obveza	(7)	(7)	(13)	(7)	
Financijska imovina reklasificirana iz portfelja raspoloživog za prodaju u zajmove i potraživanja					
Gubici od promjena fer vrijednost koji bi bili priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(11)	(14)	(14)	(11)	

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

44 Financijske informacije po segmentima

Tablice u nastavku prikazuju informaciju o rezultatu Grupe za svaki poslovni segment izvještavanja.

Format izvještavanja po segmentima se temelji na poslovnim segmentima jer rizici i stope povrata u Grupi pretežito ovise o vrstama proizvoda i usluga.

Poslovanje je organizacijski i upravljački odvojeno sukladno prirodi proizvoda i usluga tako da svaki segment predstavlja strateški segmentiranu cjelinu koja pruža različite proizvode i posluje na različitim tržištima. 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 izvještavanja rukovodstva, na temelju koje se ocjenjuje rezultat poslovanja poslovnih segmenata i donosi odluka o resursima koje je potrebno raspodijeliti na poslovne segmente.

<i>Građani:</i>	Štednja i depoziti građana, tekući računi i prekoračenja, sve vrste potrošačkih kredita, proizvodi po kreditnim karticama te ostali proizvodi namijenjeni fizičkim osobama
<i>Pravne osobe:</i>	Zajmovi i ostali kreditni proizvodi, kao i depoziti i žiro računi poslovnih i institucionalnih korisnika, uključujući srednjoročne izvore financiranja, javni sektor, vladine agencije, lokalnu upravu, kao i mala i srednje velika poduzeća
<i>Financiranje:</i>	Poslovi riznice, kao i usluge investicijskog bankarstva, uključujući korporativno financiranje, poslovna spajanja i pripajanja te poslove trgovanja
<i>Središnja jedinica:</i>	Sve preostale aktivnosti, uključujući aktivnosti upravljanja imovinom

Pored navedenog, rukovodstvo Banke promatra poslovanje podružnica na pojedinačnoj osnovi. Međutim, za potrebe objavljivanja, sve podružnice, osim PBZ Card-a i ISP BiH, grupirane su u jedan poslovni segment. Sukladno tome, tablice u nastavku predstavljaju sveobuhvatne financijske podatke po poslovnim segmentima, za Grupi i Banku. Stavke računa dobiti i gubitka u tablicama o segmentima poslovanja za Banku i Grupi u nastavku, općenito su u formatu i po kriterijima klasifikacije prilagođenim za potrebe izvještavanja rukovodstva. Stoga su objavljeni segmenti usklađeni s financijskim izvještajima pripremljenim sukladno MSFI-ju. Usklada također uključuje konsolidacijske usklade u izvještajima o segmentima za Grupi. Imovina i obveze po segmentima za potrebe izvještavanja rukovodstva iskazane su bruto od ispravka vrijednosti i ostalih ispravaka, suprotno kriterijima objavljivanja u financijskim izvještajima gdje su imovina i obveze prikazane neto od ispravka vrijednosti, odgođenih naknada te ostalih poreznih i neporeznih efekata. U tom kontekstu, kolona usklade s financijskim izvještajima prikazuje ta netiranja.

a) Informacije po poslovnim segmentima

GRUPA (u milijunima kuna)	Pravne osobe	Građani	Financiranje	Središnja jedinica	PBZ Card	Ostale podružnice	Upravljački financijski izvještaji	Usklađenje s financijskim izvještajima	Financijski izvještaji
Na dan i za godinu koja završava 31. prosinca 2016.									
Neto prihod od kamata	795	1.475	373	(68)	25	24	2.624	-	2.624
Neto prihod/(rashod) od naknada	319	381	(1)	-	534	13	1.246	-	1.246
Neto dobit/(gubitak) od trgovanja, prihod od dividendi i ostali poslovni prihodi	21	(30)	49	129	(29)	94	234	438	672
Poslovni prihodi	1.135	1.826	421	61	530	131	4.104	438	4.542
Troškovi poslovanja	(399)	(966)	(50)	(7)	(153)	(66)	(1.642)	(438)	(2.080)
Dobit iz poslovanja	736	859	371	54	377	65	2.462	-	2.462
Umanjenje vrijednosti	(326)	(32)	-	(9)	(52)	(11)	(430)	-	(430)
Dobit prije poreza	410	827	371	45	325	54	2.032	-	2.032
Porez na dobit	-	-	-	(392)	(46)	(7)	(445)	-	(445)
Dobit za godinu	410	827	371	(347)	278	47	1.587	-	1.587
Imovina po segmentima	28.402	25.715	26.469	3.982	2.774	3.085	90.427	(8.366)	82.061
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	67	-	-	67	-	67
Ukupna imovina po segmentima	28.402	25.715	26.469	4.049	2.774	3.085	90.494	(8.366)	82.128
Ukupne obveze po segmentima	23.064	42.042	1.877	3.820	1.553	2.646	75.002	(7.433)	67.569
Kapitalna ulaganja	2	21	-	83	2	-	108	-	108

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

44 Financijske informacije po segmentima (nastavak)

a) Informacije po poslovnim segmentima (nastavak)

GRUPA (u milijunima kuna)	Pravne osobe	Građani	Financiranje	Središnja jedinica	PBZ Card	Ostale podružnice	Upravljački financijski izvještaji	Usklađenje s financijskim izvještajima	Financijski izvještaji
Na dan i za godinu koja završava 31. prosinca 2016.									
Neto prihod od kamata	783	1.377	(98)	366	47	40	2.515	-	2.515
Neto prihod/(rashod) od naknada	346	363	1	-	507	11	1.228	-	1.228
Neto dobit/(gubitak) od trgovanja, prihod od dividendi i ostali poslovni prihodi	10	(38)	(6)	(53)	(174)	113	(148)	404	256
Poslovni prihodi	1.139	1.702	(103)	313	380	164	3.595	404	3.999
Troškovi poslovanja	(400)	(957)	(46)	-	(166)	(97)	(1.666)	(404)	(2.070)
Dobit iz poslovanja	739	745	(149)	313	214	67	1.929	-	1.929
Umanjenje vrijednosti	(6)	(177)	(26)	(1.293)	41	(1)	(1.462)	-	(1.462)
Dobit prije poreza	733	568	(175)	(980)	255	66	467	-	467
Porez na dobit	-	-	-	(29)	(60)	(8)	(97)	-	(97)
Dobit za godinu	733	568	(175)	(1.009)	195	58	370	-	370
Imovina po segmentima	32.243	25.852	19.754	3.899	2.676	2.995	87.419	(9.146)	78.273
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	150	-	-	150	-	150
Ukupna imovina po segmentima	32.243	25.852	19.754	4.049	2.676	2.995	87.569	(9.146)	78.423
Ukupne obveze po segmentima	23.279	42.589	1.375	2.183	1.404	2.581	73.411	(8.212)	65.199
Kapitalna ulaganja	1	14	-	82	2	-	99	-	99

BANKA (u milijunima kuna) Na dan i za godinu koja završava 31. prosinca 2016.	Pravne osobe	Građani	Financiranje	Središnja jedinica	Upravljački financijski izvještaji	Usklađenje s financijskim izvještajima	Financijski izvještaji
Neto prihod od kamata	704	1.327	372	(68)	2.335	-	2.335
Neto prihod od naknada	303	333	(2)	(0)	634	-	634
Neto dobit/(gubitak) od trgovanja, prihod od dividendi i ostali poslovni prihodi	62	196	50	350	658	213	871
Poslovni prihodi	1.069	1.856	420	282	3.627	213	3.840
Troškovi poslovanja	(400)	(855)	(45)	(7)	(1.307)	(213)	(1.520)
Dobit iz poslovanja	669	1.001	375	275	2.320	-	2.320
Umanjenje vrijednosti	(323)	(4)	-	(8)	(335)	-	(335)
Dobit prije poreza	346	997	375	267	1.985	-	1.985
Porez na dobit	-	-	-	(380)	(380)	-	(380)
Dobit za godinu	346	997	375	(113)	1.605	-	1.605
 Ukupna imovina po segmentima	 25.712	 23.456	 24.434	 3.641	 77.243	 (5.193)	 72.050
Ukupne obveze po segmentima	20.151	39.724	979	3.617	64.471	(5.190)	59.281
Kapitalna ulaganja	2	21	-	79	102	-	102

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

44 Financijske informacije po segmentima (nastavak)

a) Informacije po poslovnim segmentima (nastavak)

BANKA (u milijunima kuna) Na dan i za godinu koja završava 31. prosinca 2015.	Pravne osobe	Građani	Financiranje	Središnja jedinica	Upravljački financijski izvještaji	Usklađenje s financijskim izvještajima	Financijski izvještaji
Neto prihod od kamata	678	1.249	(99)	365	2.193	-	2.193
Neto prihod od naknada	323	326	-	-	649	-	649
Neto dobit/(gubitak) od trgovanja, prihod od dividendi i ostali poslovni prihodi	47	138	(7)	(53)	125	194	319
Poslovni prihodi	1.048	1.713	(106)	312	2.967	194	3.161
Troškovi poslovanja	(408)	(851)	(42)	-	(1.301)	(194)	(1.495)
Dobit iz poslovanja	640	862	(148)	312	1.666	-	1.666
Umanjenje vrijednosti	21	(159)	(26)	(1.293)	(1.457)		(1.457)
Dobit prije poreza	661	703	(174)	(981)	209	-	209
Porez na dobit	-	-	-	(17)	(17)		(17)
Dobit za godinu	661	703	(174)	(998)	192	-	192
Ukupna imovina po segmentima	29.610	23.709	18.375	3.570	75.264	(6.050)	69.214
Ukupne obveze po segmentima	20.962	40.369	465	2.044	63.840	(6.050)	57.790
Kapitalna ulaganja	1	14	-	75	90	-	90

b) Informacije po zemljopisnim segmentima

(u milijunima kuna)	GRUPA	
	2016.	2015.
Poslovni prihodi	4.518	3.975
<i>Hrvatska</i>	<i>4.194</i>	<i>3.668</i>
<i>Bosna i Hercegovina</i>	<i>324</i>	<i>307</i>
Dugotrajna imovina*	1.250	1.337
<i>Hrvatska</i>	<i>1.174</i>	<i>1.270</i>
<i>Bosna i Hercegovina</i>	<i>76</i>	<i>67</i>
Kapitalna ulaganja	108	99
<i>Hrvatska</i>	<i>104</i>	<i>90</i>
<i>Bosna i Hercegovina</i>	<i>4</i>	<i>9</i>

* Uključuje nekretnine i opremu, nematerijalnu imovinu i ulaganja u nekretnine.

Zemljopisna segmentacija temelji se na sjedištu podružnica Grupe.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

45 Upravljanje financijskim rizicima

Ova bilješka daje detaljne informacije o izloženosti Grupe rizicima i opisuje metode koje rukovodstvo koristi za prepoznavanje, mjerenje i upravljanje rizicima. Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Grupa izložena su kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik i operativni rizik. Tržišni rizik obuhvaća valutni rizik, kamatni rizik i rizik promjene tržišnih cijena vlasničkih vrijednosnih papira.

Na razini Grupe postoji cjeloviti sustav upravljanja rizicima uvođenjem politika i procedura, postavljanjem limita za Grupi prihvatljive razine rizika i nadgledanjem njihove implementacije. S posebnim naglaskom na sklonost preuzimanju rizika, Grupa definira apetit prema riziku kroz Risk Appetite Framework (RAF) tj. set strateških limita kojima se osigurava stabilnost Grupe u nadolazećem periodu i dalje.

Usvojeni principi upravljanja rizicima implementirani su u svim podružnicama.

a) 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 da druga ugovorna strana neće izvršiti svoje obveze po financijskim instrumentima kontinuirano se prati. Kako bi upravljala razinom kreditnog rizika, Grupa procjenjuje kreditnu sposobnost komitenta te u svrhu umanjenja kreditnog rizika uzima instrumente osiguranja. Primarna izloženost Grupe kreditnom riziku proizlazi iz zajmova i predujmova komitetima. Iznos kreditne izloženosti po toj osnovi, predstavlja knjigovodstvena vrijednosti te imovine u izvještaju o financijskom položaju. Nadalje, Grupa je izložena i kreditnom riziku po izvanbilančnim stavkama, kroz preuzete obveze po neiskorištenim okvirnim zajmovima i izdanim garancijama, kako je prikazano u bilješci 35.

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 zajmova i odobrenih prekoračenja jer su one proizašle na temelju uvjeta koji su utvrđeni ugovorima o zajmu.

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.

Kreditnim rizikom upravlja se sukladno politikama Grupe te regulatornim zahtjevima Hrvatske narodne banke. Kreditna izloženost za kolektivne i pojedinačne izloženosti redovito se uspoređuje sa zadanim limitima. O prekoračenjima se obavještavaju nadležna tijela i zaposlenici Banke koji su odgovorni za njihovo odobrenje. Kreditni odbor odobrava sva važna povećanja kreditne izloženosti. Kreditni rizik kontinuirano se prati i izvještava kako bi se pravodobno otkrila umanjenja vrijednosti u kreditnom portfelju. Grupa primjenjuje razborite metode i modele u procesu procjene kreditnog rizika. Grupa također, kontinuirano prati razvoj internih modela sukladno pristupu zasnovanom na internim rejting-sustavima (engleski „internal ratings-based approach“ ili skraćeno IRB pristup), sukladno Uredbi o kapitalnim zahtjevima (EU Uredba br. 575/2013) i pripadajućim regulatornim standardima, kako bi se odredio:

- rizik nastanka gubitka temeljem internog rejtinga koji se periodički dodjeljuje pravnim osobama i stanovništvu te se kvantificira kao vjerojatnost nastanka gubitka (engleski „probability of default“ ili skraćeno PD model);
- stopa gubitka kao procjena potencijalnog gubitka u slučaju nastanka događaja koji uzrokuje umanjenje vrijednosti, uzimajući u obzir karakteristike transakcije i instrumente osiguranja (engleski „loss given default“ ili skraćeno LGD model).

Interni modeli su ugrađeni u proces kreditiranja i politike preuzimanja rizika koji određuju karakteristike transakcije kao što su limiti kreditiranja, potrebni instrumenti osiguranja te cijena kao i odgovarajuću razinu odlučivanja kod internog sustava delegiranja ovlaštenja. Nadalje, interni modeli također se koriste kod postupka procjene adekvatnosti internog kapitala (engleski „internal capital adequacy assessment process“ ili skraćeno ICAAP) te u okviru testova otpornosti na stres.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku

Tablica u nastavku prikazuje maksimalnu izloženost kreditnom riziku po stavkama izvještaja o financijskom položaju. Maksimalna izloženost iskazana je bez umanjjenja za vrijednost instrumenata osiguranja naplate.

(u milijunima kuna)	Bilješke	GRUPA		BANKA	
		2016.	2015.	2016.	2015.
Novac i tekući računi kod banaka (isključujući novac u blagajni)	15	10.956	8.013	10.818	7.713
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	16	3.916	4.550	3.916	4.550
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (isključujući dionice i udjele u investicijskim fondovima)	17	5.983	5.851	5.949	5.792
Derivativna financijska imovina	18	25	4	19	4
Zajmovi i predujmovi bankama	19	2.806	3.450	1.731	2.966
Zajmovi i predujmovi komitentima	20	52.885	50.985	45.667	44.186
Financijska imovina raspoloživa za prodaju (isključujući dionice)	21	1.310	900	276	76
Ulaganja koja se drže do dospelosti	22	17	17	-	-
Ostala imovina (isključujući nekretnine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja, plaćene troškove budućeg razdoblja i ulaganja u tuđu imvinu)	27	348	328	159	196
Preplaćeni porez na dobit		22	157	-	145
Ukupno		78.268	74.255	68.535	65.628
Potencijalne i preuzete obveze	35	14.483	13.068	13.341	12.023
Ukupna izloženost kreditnom riziku		92.751	87.323	81.876	77.651

U slučaju financijskih instrumenata koji se iskazuju po fer vrijednosti, iznosi u tablici prikazuju izloženost kreditnom riziku na datum izvještavanja, što nije maksimalna izloženost riziku koja u budućnosti može nastati kao rezultat promjene fer vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

45 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

a) Kreditni rizik (nastavak)

Instrumenti osiguranja i ostala sredstva osiguranja

Prema politikama Grupe, zadovoljavajući instrumenti osiguranja naplate potraživanja prikupljaju se od klijenta prije isplate odobrenog zajma. Grupa, u pravilu, odobrava 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 sljedeći:

- novčani depozit za kojeg postoji ugovorom utvrđeno ovlaštenje da se upotrijebi za naplatu potraživanja, a kojim deponent ne može raspolagati do konačnog podmirenja svih obveza po osnovi odobrenog rizičnog proizvoda;
- jamstvo vlade Republike Hrvatske;
- zalog vrijednosnih papira izdanih od strane 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”, “bez prigovora” ili slično;
- polica osiguranja rizičnog proizvoda izdana od Hrvatske banke za obnovu i razvitak;
- polica osiguranja rizičnog proizvoda izdana od odgovarajućeg osiguravajućeg društva sukladno internim aktima Banke;
- zalog udjela u investicijskim fondovima kojima upravlja PBZ Invest;
- hipoteka/zalog/fiducija nad nekretninama, pokretninama ili vrijednosnim papirima drugih izdavatelja.

Općenito, da bi se određeni instrument mogao smatrati kvalitetnim, mora imati karakteristike na temelju kojih se osnovano može procijeniti da će Banka (u slučaju njegovog aktiviranja) preko tržišnog ili sudskog mehanizma moći naplatiti svoje potraživanje koje je osigurano s tim instrumentom u razumnom roku. Rukovodstvo prati tržišnu vrijednost instrumenata osiguranja, zahtijeva dodatna sredstva osiguranja naplate u skladu s ugovorom te također ocjenjuje tržišnu vrijednost primljenih instrumenata osiguranja kroz proces ocjene adekvatnosti iznosa umanjenja vrijednosti za sporna potraživanja.

Većina stambenih kredita osigurana je hipotekom nad stambenim nekretninama. Značajan dio portfelja pravnih osoba osiguran je hipotekama nad različitim vrstama poslovnih nekretnina.

Reprogramirani i restrukturirani zajmovi

Reprogramiranje plasmana se radi kod klijenata gdje je došlo do promjene fokusa s cilja ostvarivanja zarade na smanjivanje gubitka koji proizlazi iz kreditne izloženosti u fazi kada pravni postupci za smanjivanje gubitka još nisu potrebni. Cilj je pravovremeno identificiranje klijenata kojima reprogramiranje može omogućiti nastavak poslovanja te ublažavanje i sprečavanje daljnjih gubitaka.

Aktivnosti reprogramiranja temelje se na suradnji s ostalim organizacijskim dijelovima Grupe, koji identificiraju klijente/ izloženosti koje su predmetom reprogramiranja i uključuju: podršku prodajnom osoblju u definiranju odgovarajuće strategije reprogramiranja, analiziranje prijave za reprogramiranje, prijedlog mjera i prijedlozi za reprogramiranje, praćenje procesa, praćenje portfelja, određivanje razine umanjenja vrijednosti te prijedlog Grupe za poboljšanje pokrivenosti instrumentom osiguranja kako bi se poboljšala pozicija Grupe u naplati potraživanja.

Svi reprogramirani i restrukturirani plasmani se sukladno pripadajućoj regulativi označavaju kao ustupci prema klijentima (eng. forbearance). U usporedbi s krajem 2015. izloženost forborne portfelja Grupe smanjila se za 0,5% u 2016. godini te iznosi 3.650 milijuna kuna (2015.: 3.667 milijuna kuna). Pokrivenost rezervacijama na dan 31. prosinca 2016.

iznosila je 22,7 posto (2015.: 27,8 posto). Izloženost portfelja u forborne performing statusu se povećala za 33,5 posto (iznosi 1.529 milijuna kuna u 2016., u 2015. godini je iznosila 1.145 milijuna kuna), dok se izloženost portfelja u forborne NPL statusu smanjila za 15,9 posto (iznosi 2.121 milijuna kuna u 2016., u 2015. godini je iznosila 2.522 milijuna kuna) prvenstveno zahvaljujući provođenju specijaliziranih strategija upravljanja neprihodujućim plasmanima kroz prodaju plasmana i uspješno refinanciranje sa zadovoljavajućim stopama oporavka.

Grupa kontinuirano unaprjeđuje procese naplate i upravljanja lošim potraživanjima (okvir za upravljanje problematičnim plasmanima), uvođenjem novih aplikacija potičući tako učinkovitost procesa i razvijanjem novih strategija naplate u obliku proizvoda prilagođenih zahtjevima klijenata, reprogramiranja standardima i podrške pravnim osobama te konačno prodajom imovine tamo gdje se daljnja naplata smatra neznačajnom te stoga nije prikladno/efikasno da se provodi unutar Grupe.

Zajmovi i predujmovi komitentima: analiza po učinku

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Zajmovi i predujmovi komitentima				
Nedospjeli neumanjene vrijednosti	48.809	46.242	42.267	40.508
Dospjeli neumanjene vrijednosti	2.360	2.783	1.929	2.020
Umanjene vrijednosti	5.403	6.647	4.568	5.746
Bruto	56.572	55.672	48.764	48.274
Specifične rezervacije za umanjenje vrijednosti	(2.885)	(3.510)	(2.369)	(2.985)
IBNR	(549)	(593)	(508)	(549)
Neto od rezervacija za umanjenje vrijednosti	53.138	51.569	45.887	44.740

Nedospjeli zajmovi i predujmovi komitentima neumanjene vrijednosti

Za nedospjele zajmove i predujmove od pravnih osoba neumanjene vrijednosti, Grupa i Banka primjenjuju pojačano praćenje za klijente koji povremeno kasne s otplatom kredita. Klijenti za koje se primjenjuje pojačano praćenje su detaljno analizirani od strane tima za proaktivno upravljanje kreditnom izloženosti (engleski Proactive Credit Exposure Management ili skraćeno PCEM) u kojem su definirane i implementirane pojedinačne strategije za pojedine klijente te se njihovo izvršenje pomno prati. U slučajevima gdje strategija PCEM-a ne uspije, Banka klasificira klijente u kategoriju klijenata za koje se umanjenje vrijednosti određuje na individualnoj osnovi.

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Zajmovi i predujmovi pravnim osobama				
Standardno praćenje	23.197	21.780	21.313	20.015
Pojačano praćenje	890	962	826	875
Zajmovi i predujmovi stanovništvu				
Standardno praćenje	24.722	23.500	20.128	19.618
Ukupno	48.809	46.242	42.267	40.508

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

45 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

a) Kreditni rizik (nastavak)

Dospjeli zajmovi i predujmovi komitentima neumanjene vrijednosti

Dospjeli zajmovi i predujmovi komitentima neumanjene vrijednosti su zajmovi za koje je ugovorno plaćanje po kamati i glavnici dospjelo, ali Grupa vjeruje da umanjenje vrijednosti nije prikladno uzimajući u obzir razinu osiguranja, raspoložive instrumente osiguranja i/ili stupanj naplate iznosa Grupi.

Starosna struktura zajmova i predujmova komitentima koji su dospjeli, ali nisu umanjene vrijednosti prikazana je u nastavku. Izloženost uključuje i dospjeli i nedospjeli dio zajmova.

GRUPA 2016. (u milijunima kuna)	do 15 dana	od 16 do 30 dana	od 31 do 90 dana	od 91 do 180 dana	preko 180 dana	Ukupno
Država i lokalna samouprava	164	1	1	-	-	166
Poduzeća	150	92	158	-	-	400
<i>od kojih:</i>						
Mikro poduzeća	3	3	36	-	-	42
Mala poduzeća	21	21	36	-	-	78
Srednja poduzeća	96	68	86	-	-	250
Velika poduzeća	30	-	-	-	-	30
Ostali	218	-	16	-	-	234
Zajmovi i predujmovi pravnim osobama	532	93	175	-	-	800
Stambeni krediti	109	107	257	40	-	513
Hipotekarni krediti	9	35	27	3	-	74
Auto krediti	-	-	1	-	-	1
Nenamjenski krediti	134	154	140	14	-	442
Brzi krediti	27	7	29	1	-	64
Prekoračenja	11	4	7	1	-	23
Kreditni za refinanciranje	38	43	70	19	-	170
Ostali	96	109	51	-	-	256
Obrtnici	1	3	13	-	-	17
Zajmovi i predujmovi građanima	425	462	595	78	-	1.560
Ukupno	957	555	770	78	-	2.360

GRUPA 2015. (u milijunima kuna)	do 15 dana	od 16 do 30 dana	od 31 do 90 dana	od 91 do 180 dana	preko 180 dana	Ukupno
Država i lokalna samouprava	-	1	11	-	-	12
Poduzeća	141	53	210	-	-	404
<i>od kojih:</i>						
Mikro poduzeća	2	3	19	-	-	24
Mala poduzeća	77	3	65	-	-	145
Srednja poduzeća	62	47	91	-	-	200
Velika poduzeća	-	-	35	-	-	35
Ostali	-	-	231	-	-	231
Zajmovi i predujmovi pravnim osobama	141	54	452	-	-	647
Stambeni krediti	143	138	329	111	51	772
Hipotekarni krediti	13	21	45	6	1	86
Auto krediti	-	-	1	-	-	1
Nenamjenski krediti	126	143	184	15	1	469
Brzi krediti	27	6	29	2	-	64
Prekoračenja	13	4	8	2	2	29
Kredit za refinanciranje	36	48	94	25	11	214
Ostali	302	94	58	16	13	483
Obrtnici	1	2	15	-	-	18
Zajmovi i predujmovi građanima	661	456	763	177	79	2.136
Ukupno	802	510	1.215	177	79	2.783

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

45 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

a) Kreditni rizik (nastavak)

Dospjeli zajmovi i predujmovi komitentima neumanjene vrijednosti (nastavak)

Banka 2016. (u milijunima kuna)	do 15 dana	od 16 do 30 dana	od 31 do 90 dana	od 91 do 180 dana	preko 180 dana	Ukupno
Država i lokalna samouprava	164	1	1	-	-	166
Poduzeća	136	33	127	-	-	296
od kojih:						
Mikro poduzeća	1	-	36	-	-	37
Mala poduzeća	21	16	31	-	-	68
Srednja poduzeća	84	17	60	-	-	161
Velika poduzeća	30	-	-	-	-	30
Ostali	218	-	16	-	-	234
Zajmovi i predujmovi pravnim osobama	518	34	144	-	-	696
Stambeni krediti	103	97	254	40	-	494
Hipotekarni krediti	5	21	23	3	-	52
Auto krediti	-	-	1	-	-	1
Nenamjenski krediti	131	113	133	14	-	391
Brzi krediti	27	7	29	1	-	64
Prekoračenja	11	4	6	1	-	22
Kredit za refinanciranje	38	43	70	19	-	170
Ostali	7	11	7	-	-	25
Obrtnici	-	2	12	-	-	14
Zajmovi i predujmovi građanima	322	298	535	78	-	1.233
Ukupno	840	332	679	78	-	1.929

Banka 2015. (u milijunima kuna)	do 15 dana	od 16 do 30 dana	od 31 do 90 dana	od 91 do 180 dana	preko 180 dana	Ukupno
Država i lokalna samouprava	-	1	11	-	-	12
Poduzeća	45	4	148	-	-	197
<i>od kojih:</i>						
Mikro poduzeća	2	1	19	-	-	22
Mala poduzeća	14	3	56	-	-	73
Srednja poduzeća	29	-	38	-	-	67
Velika poduzeća	-	-	35	-	-	35
Ostali	-	-	231	-	-	231
Zajmovi i predujmovi pravnim osobama	45	5	390	-	-	440
Stambeni krediti	136	127	328	111	51	753
Hipotekarni krediti	5	8	41	6	1	61
Auto krediti	-	-	1	-	-	1
Nenamjenski krediti	119	104	177	15	1	416
Brzi krediti	27	6	29	2	-	64
Prekoračenja	13	4	7	2	2	28
Kreditni za refinanciranje	36	48	94	25	11	214
Ostali	7	12	7	1	-	27
Obrtnici	1	1	14	-	-	16
Zajmovi i predujmovi građanima	344	310	698	162	66	1.580
Ukupno	389	315	1.088	162	66	2.020

Izloženosti su prikazane prije efekata smanjenja za instrumente osiguranja.

Kašnjenja do 30 dana su tehničke prirode, redovito male vrijednosti te predstavljaju neznatan dio ukupne nedospjele izloženosti dužnika. Rukovodstvo vjeruje da su ove izloženosti u potpunosti nadoknade.

Zajmovi građanima koji su u dospelju duže od 90 dana odnose se na zajmove čije dospelje otplatne rate su ispod praga materijalnosti koji je postavljen od Grupe. Najveći dio ovog efekta odnosi se na stambene kredite koji imaju relativno niske otplatne rate u odnosu na cijeli dug.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

45 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

a) Kreditni rizik (nastavak)

Zajmovi i predujmovi komitentima umanjene vrijednosti

Grupa određuje umanjenje vrijednosti zajmova i predujmova komitentima ukoliko postoji objektivni dokaz da je događaj koji uzrokuje umanjenje nastupio od trenutka početnog priznavanja te taj događaj ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine. Zajmovi i predujmovi komitentima umanjene vrijednosti prikazani su u tablici u nastavku:

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Zajmovi i predujmovi pravnim osobama				
Država i lokalna samouprava	6	10	6	10
Poduzeća	2.115	3.164	1.574	2.557
<i>od kojih:</i>				
Mikro poduzeća	497	571	352	393
Mala poduzeća	469	652	385	581
Srednja poduzeća	701	1.017	399	673
Velika poduzeća	448	924	438	910
Ostali	365	231	364	231
Ukupan bruto iznos	2.486	3.405	1.944	2.798
Specifične rezervacije za umanjenje vrijednosti	(1.441)	(1.919)	(1.137)	(1.605)
Neto iznos	1.045	1.486	807	1.193
Zajmovi i predujmovi građanima				
Stambeni krediti	665	795	655	786
Hipotekarni krediti	126	168	105	146
Auto krediti	14	19	11	15
Nenamjenski krediti	306	373	225	302
Brzi krediti	42	53	42	53
Prekoračenja	72	89	67	83
Kreditni za refinanciranje	1.369	1.387	1.369	1.387
Ostali	190	203	23	27
Obrtnici	133	155	127	149
Ukupan bruto iznos	2.917	3.242	2.624	2.948
Specifične rezervacije za umanjenje vrijednosti	(1.444)	(1.591)	(1.232)	(1.380)
Neto iznos	1.473	1.651	1.392	1.568
Ukupan bruto iznos	5.403	6.647	4.568	5.746
Specifične rezervacije za umanjenje vrijednosti	(2.885)	(3.510)	(2.369)	(2.985)
Neto iznos	2.518	3.137	2.199	2.761

Fer vrijednost instrumenata osiguranja koje Grupa i Banka drže kao zalag za zajmove umanjene vrijednost na dan 31. prosinca 2016. iznosi 5.700 milijuna kuna (31. prosinca 2015.: 7.100 milijun kuna).

Analiza učinka ostale financijske imovine

Tablica u nastavku prikazuje kreditnu kvalitetu ostale financijske imovine

GRUPA (u milijunima kuna)	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Zajmovi i predujmovi bankama	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ulaganja koja se drže do dospijeca
Na dan 31. prosinca 2016.				
Nedospjela financijska imovina neumanjene vrijednosti	5.983	2.839	1.310	17
Dospjela financijska imovina neumanjene vrijednosti	-	-	-	-
Financijska imovina umanjene vrijednosti	-	8	-	-
Bruto	5.983	2.847	1.310	17
Specifične rezervacije za umanjenje vrijednosti	-	(8)	-	-
IBNR	-	(33)	-	-
Neto od umanjena vrijednosti	5.983	2.806	1.310	17
Na dan 31. prosinca 2015.				
Nedospjela financijska imovina neumanjene vrijednosti	5.851	3.498	900	17
Dospjela financijska imovina neumanjene vrijednosti	-	-	-	-
Financijska imovina umanjene vrijednosti	6	8	-	-
Bruto	5.857	3.506	900	17
Specifične rezervacije za umanjenje vrijednosti	(6)	(8)	-	-
IBNR	-	(48)	-	-
Neto od umanjena vrijednosti	5.851	3.450	900	17

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(nastavak)

45 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

a) Kreditni rizik (nastavak)

Analiza učinka ostale financijske imovine (nastavak)

BANKA (u milijunima kuna) Na dan 31. prosinca 2016.	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Zajmovi i predujmovi bankama	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ulaganja koja se drže do dospijeca
Nedospjela financijska imovina neumanjene vrijednosti	5.949	1.764	276	-
Dospjela financijska imovina neumanjene vrijednosti	-	-	-	-
Financijska imovina umanjene vrijednosti	-	8	-	-
Bruto	5.949	1.772	276	-
Specifične rezervacije za umanjenje vrijednosti	-	(8)	-	-
IBNR	-	(33)	-	-
Neto od umanjena vrijednosti	5.949	1.731	276	-

Na dan 31. prosinca 2015.				
Nedospjela financijska imovina neumanjene vrijednosti	5.792	3.014	76	-
Dospjela financijska imovina neumanjene vrijednosti	-	-	-	-
Financijska imovina umanjene vrijednosti	6	8	-	-
Bruto	5.798	3.022	76	-
Specifične rezervacije za umanjenje vrijednosti	(6)	(8)	-	-
IBNR	-	(48)	-	-
Neto od umanjena vrijednosti	5.792	2.966	76	-

Zajmovi i predujmovi komitentima po internoj klasifikaciji rizika

Kreditni rizik zajmova i predujmova komitentima prati se pomoću interne klasifikacije za kreditni rizik.

Grupa interno klasificira izloženosti kreditnom riziku u sljedeće rizične skupine:

- Performing: klijent na vrijeme plaća dospjele obveze te ne postoji objektivni dokaz umanjenja vrijednosti;
- Doubtful: izloženost klijentima koji su praktički insolventni ili u sličnom statusu, bez obzira na procjene gubitka od strane Banke;
- Unlikely to pay: izloženost klijentu koji je u financijskim ili ekonomskim poteškoćama za koje se očekuje da će premostiti u dogledno vrijeme;
- Past due impaired: izloženosti koje nisu klasificirane u nijednu od gore navedenih kategorija, a koje uzastopno kasne više od 90 dana iznad utvrđene granice materijalnosti.

Tablice u nastavku predstavljaju izloženost zajmovima i predujmovima komitentima prema internoj klasifikaciji rizičnih skupina na 31. prosinca 2016. i 31. prosinca 2015. Iznosi u tablici iskazani su bruto od umanjenja za specifične i skupne rezervacije.

GRUPA (u milijunima kuna)	2016.		2015.	
	Zajmovi i predujmovi komitentima	Rezervacije za umanjenje vrijednosti	Zajmovi i predujmovi komitentima	Rezervacije za umanjenje vrijednosti
Performing	51.169	549	49.025	593
Non-performing	5.403	2.885	6.647	3.510
<i>Doubtful</i>	<i>2.741</i>	<i>1.985</i>	<i>3.646</i>	<i>2.415</i>
<i>Unlikely to pay</i>	<i>2.584</i>	<i>872</i>	<i>2.909</i>	<i>1.065</i>
<i>Past due impaired</i>	<i>78</i>	<i>28</i>	<i>92</i>	<i>30</i>
	56.572	3.434	55.672	4.103

BANKA (u milijunima kuna)	2016.		2015.t	
	Zajmovi i predujmovi komitentima	Rezervacije za umanjenje vrijednosti	Zajmovi i predujmovi komitentima	Rezervacije za umanjenje vrijednosti
Performing	44.196	508	42.528	549
Non-performing	4.568	2.369	5.746	2.985
<i>Doubtful</i>	<i>2.140</i>	<i>1.545</i>	<i>3.007</i>	<i>1.940</i>
<i>Unlikely to pay</i>	<i>2.374</i>	<i>807</i>	<i>2.673</i>	<i>1.026</i>
<i>Past due impaired</i>	<i>54</i>	<i>17</i>	<i>66</i>	<i>19</i>
	48.764	2.877	48.274	3.534

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

45 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

a) Kreditni rizik (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka po eksternoj klasifikaciji rizika

Tablica u nastavku daje informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (isključujući vlasničke vrijednosne papire i udjele u investicijskim fondovima); koristeći vanjske ocjene Fitch Ratings ili Standard & Poor ako Fitch Ratings nisu bile dostupne:

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Vladine obveznice i trezorski zapisi	5.972	5.763	5.938	5.704
BB+	4.418	3.146	4.409	3.101
B	244	1.383	219	1.383
nema ocjene	1.310	1.234	1.310	1.220
Domaće korporativne obveznice	6	61	6	61
BB-	-	11	-	11
B+	-	49	-	49
nema ocjene	6	1	6	1
Municipalne obveznice	5	27	5	27
nema ocjene	5	27	5	27
Total	5.983	5.851	5.949	5.792

Netiranje financijske imovine i financijskih obveza

Objave navedene u tablici na sljedećoj stranici uključuju financijsku imovinu i financijske obveze koje se netiraju u izvještaju o financijskom položaju Grupe, ili su podložne netiranju putem sporazuma o netiranju ili sličnog ugovora koji pokriva slične financijske instrumente, bez obzira na to jesu li financijska imovina i obveze netirane u izvještaju o financijskom položaju.

Slični ugovori uključuju derivativne sporazume, globalne repo ugovore, te globalne sporazume o pozajmljivanju vrijednosnih papira. Slični financijski instrumenti uključuju derivative, ugovore o prodaji i ponovnoj kupnji i obrnuti ugovori o prodaji i ponovnoj kupnji te ugovore o pozajmljivanju i zaduživanju vrijednosnim papirima. Financijski instrumenti kao što su krediti i depoziti nisu navedeni u tablicama, osim ako nisu netirani u izvještaju o financijskom položaju. Grupa prima i daje kolaterale u obliku novca i utrživih vrijednosnih papira u pogledu sljedećih transakcija:

- derivativi;
- ugovori o prodaji i ponovnoj kupnji i obrnuti ugovori o prodaji i ponovnoj kupnji; i
- zaduživanje i pozajmljivanje vrijednosnih papira.

Objave koje su navedene u nastavku uključuju financijsku imovinu i obveze koje su predmetom netiranja, bez obzira na način prikaza tih pozicija u financijskim izvještajima. One uključuju derivativne ugovore te ugovore o prodaji i ponovnoj kupnji (repo ugovore) i obrnute ugovore o prodaji i ponovnoj kupnji.

Derivativni financijski instrumenti

Derivativni financijski instrumenti uključuju valutne termenske ugovore i valutne swapove, kao i zajmove s jednosmjernom valutnom klauzulom. Svi derivati su klasificirani kao financijska imovina koja se drži radi trgovanja te se vrednuju kao imovina kada je njihova fer vrijednost pozitivna i kao obveze kada je negativna.

Na 31. prosinca 2016. derivativni financijski instrumenti s pozitivnom fer vrijednošću iznosili su 25 milijuna kuna (31. prosinca 2015.: 4 milijuna kuna) za Grupu i 19 milijuna kuna (31. prosinca 2015.: 4 milijuna kuna), za Banku dok su derivativni financijski instrumenti s negativnom fer vrijednošću iznosili 11 milijuna kuna (31. prosinca 2015.: 15 milijuna kuna) za Grupu i 5 milijuna kuna (31. prosinca 2015.: 15 milijuna kuna) za Banku.

Ugovori o prodaji i ponovnoj kupnji i obrnuti ugovori o prodaji i ponovnoj kupnji

Ugovori o prodaji i ponovnoj kupnji (repo ugovori) su transakcije u kojima Grupa prodaje vrijednosnicu te istovremeno ugovora njezinu ponovnu kupnju po fiksnoj cijeni na određeni datum u budućnosti. Grupa nastavlja priznavati vrijednosnice prodane temeljem ugovora o prodaji i ponovnoj kupnji u izvještaju o financijskom položaju s obzirom da preuzima sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom. Primljena sredstva priznaju se kao financijska imovina, a financijska obveza se priznaje za obvezu isplate otkupne cijene klasificirana kao kamatonosni zajam.

Obrnuti ugovori o prodaji i ponovnoj kupnji su transakcije u kojima Grupa kupuje vrijednosnicu te istovremeno dogovara prodaju po fiksnoj cijeni na određeni datum u budućnosti. Grupa drži instrument osiguranja u obliku utrživih vrijednosnica temeljem danih zajmova.

Ugovori o prodaji i ponovnoj kupnji i obrnuti ugovori o prodaji i ponovnoj kupnji daju Grupi mogućnost netiranja ovih pozicija na neto osnovi, u slučaju neplaćanja bilo koje strane.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

45 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

a) Kreditni rizik (nastavak)

Netiranje financijske imovine i financijskih obveza (nastavak)

Ugovori o prodaji i ponovnoj kupnji i obrnuti ugovori o prodaji i ponovnoj kupnji (nastavak)

Tablica u nastavku prikazuje iznos instrumenata osiguranja primljenih za dane zajmove uz ugovor prodaje i ponovne kupnje i obrnuti ugovor o prodaji i ponovnoj kupnji i danih instrumenata osiguranja za primljene zajmove uz ugovor s pravom ponovne prodaje i reotkupa. Primljeni i dani instrumenti osiguranja uključuju trezorske zapise i obveznice Središnje države.

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Potraživanja od obrnutih ugovora o prodaji i ponovnoj kupnji	314	159	351	182
Tkoji se odnose na:				
- zajmovi i predujmovi bankama	165	140	202	20
- zajmovi i predujmovi komitentima	149	19	149	162
Fer vrijednost primljenih instrumenata osiguranja u odnosu na gore navedeno	342	205	382	205
Obveze temeljem ugovora o prodaji i ponovnoj kupnji	-	-	-	-
- uzeti kamatonosni zajmovi	-	-	-	-
Knjigovodstvena vrijednost danih instrumenata osiguranja u odnosu na gore navedeno:	-	-	-	-
- financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-
- dužničke vrijednosnice klasificirane kao zajmovi i potraživanja	-	-	-	-

b) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti pojavljuje se u aktivnostima financiranja Grupe i u upravljanju pozicijama. Obuhvaća rizik nemogućnosti financiranja imovine u odgovarajućim dospeljima i kamatama te rizik nemogućnosti unovčenja 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 kamatonosnih zajmova i dioničkog kapitala. Navedeno doprinosi fleksibilnosti izvora financiranja, smanjuje ovisnost o jednom izvoru financiranja i općenito smanjuje trošak financiranja. Grupa kontinuirano prati rizik likvidnosti tako što utvrđuje i nadzire promjene u financiranju radi postizanja poslovnih ciljeva, koji su postavljeni u skladu s 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.

Osim eksternih zahtjeva koji uključuju regulatorne limite propisane od strane HNB-a (obvezna pričuva, minimalno potrebna devizna potraživanja, minimalni koeficijenti likvidnosti i ostali) Banka je definirala interne limite za mjerenje i praćenje izloženosti riziku likvidnosti. Proces mjerenja i kontrole rizika likvidnosti je definiran sljedećim aktivnostima i pokazateljima:

- praćenje razine rezerve likvidnosti;
- kratkoročna neusklađenost (kratkoročni koeficijent likvidnosne pokrivenosti i kratkoročna neusklađenost);
- kratkoročna neusklađenost u ekstremnim slučajevima;
- praćenje i kontrola Bančinih strukturnih pokazatelja likvidnosti (dugoročni koeficijent stabilnih izvora financiranja, srednjoročni i dugoročni strukturni pokazatelj) i analiza strukture izvora financiranja Banke (modeliranje temeljnih depozita, srednjoročne i dugoročne projekcije izvora financiranja);
- MM (money market) izloženost prema ukupnoj depozitnoj osnovici i ostali pokazatelji koncentracije izvora sredstava;
- projekcije novčanog toka;
- indikatori za planove postupanja u kriznim situacijama.

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.

Sukladno Odluci Hrvatske narodne banke o minimalno potrebnim deviznim potraživanjima, Banka je bila obvezna minimalno 17% (2015.: 17%) obveza u stranoj valuti dnevno održavati u kratkoročnim potraživanjima u stranoj valuti, u sljedećim iznosima:

2016.	%	2015.	%
Omjer "17%" (na kraju godine)	28,6	Omjer "17%" (na kraju godine)	24,10
Prosjek	26,6	Prosjek	21,35
Najviša vrijednost	36,6	Najviša vrijednost	26,75
Najniža vrijednost	19,1	Najniža vrijednost	17,57

Analiza ročnosti financijskih obveza sukladno preostaloj ugovornoj ročnosti kao i analiza financijske imovine i obveza prema njihovoj očekivanoj ročnosti prikazana je u bilješci 49 ovih financijskih izvještaja.

Kao dio upravljanja rizikom likvidnosti koji proizlazi iz financijskih obveza, Grupa drži likvidnu imovinu koja se sastoji od novca i novčanih ekvivalenata i dužničkih vrijednosnica za koje postoji aktivno i likvidno tržište tako da se one mogu brzo unovčiti kako bi se zadovoljilo zahtjevima likvidnosti. Također, Grupa ima određene kreditne linije kod banaka te nezaloženu imovinu koja se može koristiti kao instrument osiguranja.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

45 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

c) Tržišni rizik

Svi instrumenti kojima se trguje izloženi su tržišnom riziku, odnosno riziku da bi buduće promjene u tržišnim cijenama, kao što su promjene u kamatnim stopama, cijenama vlasničkih vrijednosnica, valuti i kreditnoj marži (koji se ne odnosi na promjene u kreditnoj sposobnosti dužnika/izdavatelja) mogle utjecati na prihode Grupe ili vrijednost financijskih instrumenata. Grupa upravlja i kontrolira izloženost tržišnom riziku unutar prihvatljivih parametara kako bi osigurala solventnost Grupe, a ujedno osigurala optimalni povrat.

Limiti tržišnog rizika određeni su strategijom i zahtjevima Grupe, sukladno odredbama višeg rukovodstva o politici rizika.

Tehnike mjerenja tržišnog rizika

Izloženost tržišnom riziku službeno se provodi sukladno limitima koje odobrava više rukovodstvo, a utvrđuje se barem jednom godišnje. Grupa primjenjuje sljedeće tehnike upravljanja tržišnim rizicima: VaR („Value at Risk“), limiti izdavatelja, pozicijska (nominalna) izloženost, PV01 metode (sadašnja vrijednost utjecaja promjene 1 postotnog boda na kretanja kamatne stope) te stop loss limiti. Pokazatelji o izloženosti i iskorištenosti limita svakodnevno se dostavljaju višem i nižem rukovodstvu Sektora poslova riznice, što omogućuje informirano donošenje odluka na svim višim i nižim razinama poslovanja.

Grupa slijedi principe mjerenja i upravljanja tržišnim rizicima u suradnji s Intesa Sanpaolo Grupom. VaR metodologija koristi se kao osnovna mjera izvještavanja Uprave o izloženosti tržišnim rizicima Grupe. Grupa koristi metodologiju izračuna VaR-a koja se temelji na povijesnoj simulaciji (kao standardna VaR metodologija Grupe) uz uvođenje RiskWatch-a (bazna aplikacija za izračun VaR-a) i korištenje svih povezanih metoda vrednovanja (pricing, retroaktivno testiranje, testiranje otpornosti na stres), kako bi se osigurala usklađenost sa standardima Intesa Sanpaolo Grupe. Glavni elementi okvira upravljanja tržišnim rizicima uključuju:

- VaR metodologija i retroaktivno testiranje;
- Osjetljivost tržišnih rizika;
- Mjerenje fer vrijednosti;
- Mjerenje razina (nominalni iznos, otvorena pozicija, tržišna vrijednost itd.);
- Indikatori dobiti i gubitka;
- Testiranje otpornosti na stres i analiza scenarija;
- Procedura za praćenje i mjerenje izloženosti riziku druge ugovorne strane i riziku namire.

VaR

Osnovni alat koji se koristi za mjerenje i kontrolu izloženosti tržišnom riziku unutar portfelja za trgovanje Grupe je Value-at-Risk („VaR“). VaR trgovačkog portfelja je procijenjeni gubitak koji proizlazi iz portfelja tijekom određenog razdoblja (razdoblje držanja) zbog nepovoljnih kretanja uz definiranu vjerojatnost (razina pouzdanosti). Model procjene rizika računa VaR za razdoblje držanja od jednog dana uzimajući u obzir 250 povijesnih scenarija te uz razinu pouzdanosti od 99%. Korištenje 99%-tne razine pouzdanosti znači da se dnevni gubici iznad iznosa VaR-a u prosjeku neće dogoditi više od jednom unutar perioda od 100 dana.

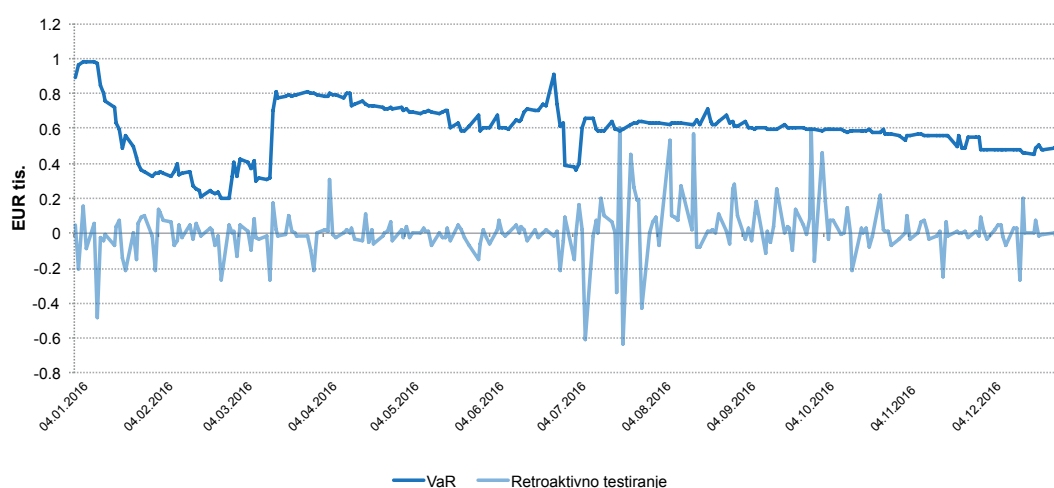
Grupa koristi VaR za mjerenje sljedećih tržišnih rizika:

- opći kamatni rizik u knjizi trgovanja;
- rizik vlasničkih vrijednosnih papira u knjizi trgovanja;
- rizik promjene tečaja strane valute na razini izvještaja o financijskom položaju (knjiga trgovanja i knjiga banke).

(u tisućama kuna)	VaR vlasničkih vrijednosnica	VaR kamatne stope	VaR strane valute	Utjecaj korelacije	Ukupno
GRUPA					
2016. – 4. siječnja	273	934	5.296	290	6.793
2016. – 31. prosinca	236	3.448	1.673	(1.147)	4.210
2016. – Dnevni prosjek	255	3.889	2.065	(1.766)	4.443
2016. – Najniži	213	645	203	442	1.503
2016. – Najviši	285	6.149	7.147	(6.139)	7.442
Napomena: Za izračun VaR-a korištena je povijesna simulacija					

(u tisućama kuna)	VaR vlasničkih vrijednosnica	VaR kamatne stope	VaR strane valute	Utjecaj korelacije	Ukupno
2015. – 2. siječnja	254	1.023	1.628	(1.329)	1.576
2015. – 31. prosinca	241	878	5.335	210	6.664
2015. – Dnevni prosjek	261	613	7.121	(707)	7.288
2015. – Najniži	215	36	49	(14)	286
2015. – Najviši	388	2.789	31.209	(2.785)	31.601
Napomena: Za izračun VaR-a korištena je povijesna simulacija					

Grafikon u nastavku prikazuje kretanja ukupnog VaR-a Banke u 2016. i pripadajuće vrijednosti retroaktivnog testiranja:



S obzirom na činjenicu da najveći udio od ukupnog VaR-a predstavlja FX otvoreni položaj, u 2016. godini ukupni VaR mijenjao se u skladu s kretanjem FX otvorenog položaja.

Sukladno s razinom pouzdanosti VaR modela, u razdoblju od jedne godine očekuju se najmanje dva prekoračenja limita, dok su u 2016. godini zabilježena dva prekoračenja limita od kojih se oba odnose na značajne promjene kamatne stope.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

45 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

c) Tržišni rizik (nastavak)

Iako je VaR vrlo važan alat za mjerenje tržišnog rizika, pretpostavke koje se koriste u modelu imaju određena ograničenja:

- razdoblje držanja od jednog dana pretpostavlja da je moguće zaštititi ili prodati poziciju tijekom tog razdoblja, što neće biti slučaj s nelikvidnom imovinom ili u situaciji teške tržišne nelikvidnosti;
- razina pouzdanosti od 99% ne uključuje gubitke koji mogu nastati izvan te razine;
- korištenje povijesnih podataka kao osnove za određivanje mogućih raspona budućih rezultata ne mora pokriti sve moguće scenarije, osobito one izvanredne prirode;
- VaR mjera ovisi o poziciji Grupe te volatilnosti tržišnih cijena.

Kako bi se utvrdila pouzdanost VaR modela, stvarni rezultati redovito se prate čime se utvrđuje vjerodostojnost pretpostavki i parametara korištenih u izračunu VaR-a. Kao dio procesa praćenja, potencijalni nedostaci modela se analiziraju korištenjem statističkih metoda, kao što je retroaktivno testiranje.

Valutni rizik

Grupa je izložena valutnom riziku temeljem transakcija u stranim valutama. Izloženost valutnom riziku proizlazi iz kreditnih, depozitnih, ulagačkih i aktivnosti trgovanja. Prati se dnevno prema zakonskim i interno utvrđenim limitima po pojedinim valutama te u ukupnom iznosu za imovinu i obveze denominirane u stranim valutama ili vezane uz valutnu klauzulu.

Izloženost valutnom riziku se prati na razini ukupnog izvještaja o financijskom položaju 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 tržišnih rizika (VaR strane valute). Upravljanje valutnim rizikom je dodatno podržano praćenjem osjetljivosti financijske imovine i obveza Grupe na promjene u tečajevima stranih valuta.

Tablice u nastavku prikazuju valute u kojima je Banka imala značajnu izloženost na dan 31. prosinca 2016. i 31. prosinca 2015. godine dok je za ostale valute dan sumarni prikaz. Otvorena pozicija u stranoj valuti predstavlja neto izloženost u stranoj valuti za bilančne i izvanbilančne pozicije, nakon korekcija za efekte koje imaju derivativi. Analiza pokazuje utjecaj razumno mogućih promjena tečajeva stranih valuta u odnosu na kunu na račun dobiti i gubitka, dok se sve ostale varijable ne mijenjaju. Negativni iznosi iskazani u tablici odražavaju moguće neto smanjenje dobiti, dok pozitivni iznosi odražavaju moguće neto povećanje dobiti.

GRUPA

Valuta (u milijunima kuna)	Otvorena devizna pozicija 31. prosinca 2016.*	Scenarij 2016.		Otvorena devizna pozicija 31. prosinca 2015.*	Scenarij 2015.	
		10% povećanje	10% smanjenje		10% povećanje	10% smanjenje
EUR	472	47	(47)	(151)	(15)	15
CHF	1	0,1	(0,1)	497	50	(50)
USD	4	0,4	(0,4)	3	0,3	(0,3)
Ostalo	1.621	162	(162)	1.694	169	(169)

* Pozitivni iznosi predstavljaju dugu, dok negativni iznosi predstavljaju kratku deviznu poziciju.

BANKA

Valuta (u milijunima kuna)	Otvorena devizna pozicija 31. prosinca 2016.*	Scenarij 2016.		Otvorena devizna pozicija 31. prosinca 2015.*	Scenarij 2015.	
		10% povećanje	10% smanjenje		10% povećanje	10% smanjenje
EUR	489	49	(49)	(265)	(27)	27
CHF	1	0,1	(0,1)	497	50	(50)
USD	4	0,4	(0,4)	2	0,2	(0,2)
Other	79	8	(8)	10	1	(1)

* Pozitivni iznosi predstavljaju dugu, dok negativni iznosi predstavljaju kratku deviznu poziciju.

Valutni rizik je dodatno analiziran u bilješci 48.

Kamatni rizik

Kamatni rizik predstavlja rizik smanjenja vrijednosti imovine uslijed nepovoljnih promjena kamatnih stopa. Promjene kamatnih stopa utječu na sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova, a time i na neto kamatni prihod.

Primarni izvori rizika promjene kamatnih stopa su sljedeći:

- rizik promjene cijena („repricing risk“) koji proizlazi iz nepovoljnih promjena fer vrijednosti imovine i obveza tijekom preostalog razdoblja do sljedeće promjene kamatne stope;
- rizik krivulje prinosa - rizik promjene oblika i nagiba krivulje prinosa („yield curve risk“); te
- rizik različite promjene aktivnih i pasivnih kamatnih stopa („basis risk“) instrumenata koji imaju identično dospijanje i izraženi su u identičnoj valuti, ali im se kamatne stope temelje na različitim vrstama referentnih stopa (na primjer EURIBOR i LIBOR).

Aktivnosti vezane uz upravljanje rizikom aktive i pasive provode se u kontekstu osjetljivosti Grupe na promjene kamatnih stopa. Izloženost kamatnom riziku prati se i mjeri primjenom analize neusklađenosti aktive i pasive obzirom na mogućnost promjene kamatnih stopa te osjetljivosti neto prihoda od kamata i ekonomske vrijednosti kapitala na promjene kamatnih stopa. Aktivnosti upravljanja rizikom imaju u cilju optimizaciju neto kamatnog prihoda i ekonomske vrijednosti kapitala sukladno poslovnoj strategiji Grupe i razini tržišnih kamatnih stopa.

Tablica u nastavku prikazuje osjetljivost računa dobiti i gubitka Grupe i 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 na dan 31. prosinca 2016. Pozicije s varijabilnom kamatnom stopom raspoređuju se temeljem datuma sljedeće promjene kamatne stope, dok se pozicije s fiksnom kamatnom stopom raspoređuju temeljem njihova konačnog dospijanja.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

45 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

c) Tržišni rizik (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

	Povećanje u baznim bodovima	Promjena 31. prosinca 2016.			Promjena 31. prosinca 2015.		
		kamatni prihod	kamatni trošak	neto kamatni prihod	kamatni prihod	kamatni trošak	neto kamatni prihod
GRUPA	+25	126,8	(84,6)	42,2	128,5	(90,9)	37,6
	+50	253,6	(169,3)	84,3	257,0	(181,7)	75,3
BANKA	+25	116,8	(77,6)	39,2	116,0	(81,1)	34,9
	+50	233,5	(155,3)	78,2	231,8	(162,2)	69,6

Smanjenje baznih bodova imalo bi suprotni učinak na neto kamatne prihode Banke i Grupe u istom iznosu. Kamatni rizik je dodatno analiziran u bilješci 46.

Rizik promjene cijena vlasničkih vrijednosnih papira

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

Derivatni financijski instrumenti

Grupa se služi derivatnom financijskom imovinom i obvezama prije svega kako bi zadovoljila potrebe i zahtjeve klijenata. Derivatni financijski instrumenti kojima se koristi Grupa sastoje se od valutnih terminskih i swap ugovora. Derivatni instrumenti su ugovori koji se individualno sklapaju na OTC tržištu.

d) Operativni rizik

Operativni rizik predstavlja rizik gubitka koji proizlazi iz neadekvatnih ili loših internih procesa, ljudi ili sustava, ili iz nekih vanjskih aktivnosti. Navedena definicija obuhvaća pravni rizik, ali ne i strateški, odnosno rizik ugleda. Kako bi se učinkovito procjenjivalo i upravljalo operativnim rizikom na razini Grupe, Grupa izrađuje interne modele za upravljanje operativnim rizikom u skladu s propisanim okvirom Basel II modela.

Interni model za izračun regulatornih kapitalnih zahtjeva za operativne rizike temelji se na naprednom pristupu mjerenja (engleski *Advanced Measurement Approach* ili skraćeno AMA) te sadrži sljedeće komponente: pristup na bazi distribucije gubitka (engleski *Loss Distribution Approach* ili skraćeno LDA) koji se temelji na povijesnim gubicima ili naknadnom mjerenju izloženosti ("backward looking") i integriranom procesu samodijagnoze (engleski *self-diagnosis process*, analiza scenarija i procjena poslovnog okruženja) koji se temelje na subjektivnoj procjeni mogućih budućih operativnih gubitaka (ex-ante mjera).

AMA model se koristi samo za izračun kapitalnih zahtjeva Banke te ga Banka primjenjuje od 31. ožujka 2011. Ostale članice Grupe koriste standardizirani pristup (TSA) kojim se kapitalni zahtjev računa kao rizikom ponderirani relevantni pokazatelj po svim poslovnim linijama.

46 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 ili ugovornog razdoblja promjena kamatnih stopa, ovisno o tome koje je kraće. Temeljem izmjena Zakona o potrošačkom kreditiranju kojima se napušta koncept administrativne kamatne stope, za većinu zajmova obuhvaćenih ovih Zakonom kamatna stopa vezana je na jedan od objavljenih indeksa. Takvi krediti svrstani su u odgovarajuću kategoriju sukladno sljedećem razdoblju promjene kamatne stope koja ovisi o razdoblju promjene indeksa. Za dio stambenih kredita financiranih iz zajedničkog programa sa HBOR-om, sukladno ugovoru te neovisno o iskazanom indeksu, sljedeće razdoblje promjene kamatne stope je fiksni datum u budućnosti.

1. siječnja 2014., Ministarstvo financija promijenilo je Zakon o potrošačkom kreditiranju koji zahtjeva definiranje jasnih parametara za izračun kamatne stope na sve postojeće kredite. Sukladno tome, Banka je promijenila sve ugovore sa svojim klijentima (koji su prethodno bili dogovoreni uz administrativnu kamatnu stopu) te sada svi takvi ugovori s klijentima imaju varijabilnu kamatnu stopu koja je vezana za 6 m EURIBOR i 6 m NRS1 za kredite u eurima i kunama te 6 m LIBOR za sve kredite u švicarskim francima, osim stambenih. Stambeni krediti u švicarskim francima sukladno izmijenjenom Zakonu o potrošačkom kreditiranju imaju propisanu kamatnu stopu koja je jednaka ponderiranom prosjeku kamatnih stopa hrvatskih kreditnih institucija umanjenoj za 30% (odnosno 3,23%) sve dok je aprecijacija tečaja u odnosu na inicijalni tečaj kod odobravanja kredita viša od 20%. Budući da ne postoje dugoročne forward stope za te proizvode, Banci nije praktično izdvojiti i vrednovati ugrađeni derivativ koji se odnosi na te ugovore vezane za švicarski franak. Sukladno tome, ugrađeni derivativi iz tih ugovora nisu posebno mjereni niti prikazani u ovim financijskim izvještajima.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

46 Kamatni rizik (nastavak)

GRUPA (u milijunima kuna)	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beskamatno	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2016.						
Imovina						
Novac i tekući računi kod banaka	11.332	-	3	-	1.635	12.970
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	-	-	3.916	3.916
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	1.710	3.831	415	147	6.103
Derivativna financijska imovina	-	-	-	-	25	25
Zajmovi i predujmovi bankama	2.700	95	10	-	1	2.806
Zajmovi i predujmovi komitentima	7.255	15.487	17.141	10.702	2.300	52.885
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1	-	305	1.004	95	1.405
Ulaganja koja se drže do dospelosti	-	-	-	17	-	17
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	67	67
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	158	158
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	1.030	1.030
Ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	62	62
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	130	130
Ostala imovina	-	-	-	-	532	532
Preplaćeni porez na dobit	-	-	-	-	22	22
Ukupna imovina	21.288	17.292	21.290	12.138	10.120	82.128
Obveze						
Tekući računi i depoziti banaka	1.081	17	18	9	-	1.125
Tekući računi i depoziti komitenata	6.211	4.586	39.118	9.775	688	60.378
Derivativne financijske obveze	-	-	-	-	11	11
Uzeti kamatonosni zajmovi	862	687	895	1.122	5	3.571
Subordinirani dug	-	-	-	1	-	1
Ostale obveze	-	-	-	-	1.749	1.749
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	-	-	-	264	264
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-	284	284
Odgođena porezna obveza	-	-	-	-	21	21
Tekuća porezna obveza	-	-	-	-	165	165
Ukupne obveze	8.154	5.290	40.031	10.907	3.187	67.569
Neusklađenost kamatnog rizika	13.134	12.002	(18.741)	1.231	6.933	14.559

GRUPA (u milijunima kuna)	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beskatmatno	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2015.						
Imovina						
Novac i tekući računi kod banaka	8.800	-	-	-	1.195	9.995
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	-	-	4.550	4.550
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	2.004	3.690	101	175	5.970
Derivativna financijska imovina	-	-	-	-	4	4
Zajmovi i predujmovi bankama	2.907	20	139	-	384	3.450
Zajmovi i predujmovi komitentima	6.739	15.674	17.296	8.972	2.304	50.985
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1	1	84	814	218	1.118
Ulaganja koja se drže do dospelosti	-	-	-	17	-	17
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	150	150
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	182	182
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	1.132	1.132
Ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	23	23
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	141	141
Ostala imovina	-	-	-	-	549	549
Preplaćeni porez na dobit	-	-	-	-	157	157
Ukupna imovina	18.447	17.699	21.209	9.904	11.164	78.423
Obveze						
Tekući računi i depoziti banaka	1.006	7	62	8	-	1.083
Tekući računi i depoziti komitenata	5.724	5.613	37.581	8.686	576	58.180
Derivativne financijske obveze	-	-	-	-	15	15
Uzeti kamatonosni zajmovi	342	886	1.015	1.639	2	3.884
Subordinirani dug	-	-	-	2	-	2
Ostale obveze	-	-	-	-	1.438	1.438
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	-	-	-	238	238
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-	313	313
Odgođena porezna obveza	-	-	-	-	34	34
Tekuća porezna obveza	-	-	-	-	11	11
Ukupne obveze	7.072	6.506	38.658	10.335	2.627	65.198
Neusklađenost kamatnog rizika	11.375	11.193	(17.449)	(431)	8.537	13.225

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

46 Kamatni rizik (nastavak)

BANKA (u milijunima kuna)	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beskamatno	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2016.						
Imovina						
Novac i tekući računi kod banaka	10.818	-	3	-	1.517	12.338
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	-	-	3.916	3.916
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	1.700	3.806	416	53	5.975
Derivativna financijska imovina	-	-	-	-	19	19
Zajmovi i predujmovi bankama	1.620	96	10	-	5	1.731
Zajmovi i predujmovi komitentima	6.887	14.565	14.684	9.418	113	45.667
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	276	94	370
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	-	-	-	-	953	953
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	124	124
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	545	545
Ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	50	50
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	88	88
Ostala imovina	-	-	-	-	274	274
Ukupna imovina	19.325	16.361	18.503	10.110	7.751	72.050
Obveze						
Tekući računi i depoziti banaka	992	57	62	265	-	1.376
Tekući računi i depoziti komitenata	3.607	4.423	37.992	7.366	720	54.108
Derivativne financijske obveze	-	-	-	-	5	5
Uzeti kamatonosni zajmovi	772	202	612	1.158	3	2.747
Ostale obveze	-	-	-	-	481	481
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	-	-	-	137	137
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-	257	257
Odgodena porezna obveza	-	-	-	-	5	5
Tekuća porezna obveza	-	-	-	-	165	165
Ukupne obveze	5.371	4.682	38.666	8.789	1.773	59.281
Neusklađenost kamatnog rizika	13.954	11.679	(20.163)	1.321	5.978	12.769

BANKA (u milijunima kuna)	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beskamatno	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2015.						
Imovina						
Novac i tekući računi kod banaka	7.712	-	-	-	1.431	9.143
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	-	-	4.550	4.550
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	1.994	3.640	101	83	5.818
Derivativna financijska imovina	-	-	-	-	4	4
Zajmovi i predujmovi bankama	2.790	20	139	-	17	2.966
Zajmovi i predujmovi komitentima	6.326	15.028	14.363	8.206	263	44.186
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	76	217	293
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	-	-	-	-	963	963
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	106	106
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	625	625
Ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	10	10
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	100	100
Ostala imovina	-	-	-	-	305	305
Preplaćeni porez na dobit	-	-	-	-	145	145
Ukupna imovina	16.828	17.042	18.142	8.383	8.819	69.214
Obveze						
Tekući računi i depoziti banaka						
Tekući računi i depoziti komitenata	944	98	283	48	-	1.373
Derivativne financijske obveze	3.789	5.357	36.015	6.985	669	52.815
Uzeti kamatonosni zajmovi	-	-	-	-	15	15
Ostale obveze	223	694	655	1.266	-	2.838
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	-	-	-	-	316	316
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-	123	123
Odgodena porezna obveza	-	-	-	-	288	288
Tekuća porezna obveza	-	-	-	-	22	22
Ukupne obveze	4.956	6.149	36.953	8.299	1.433	57.790
Neusklađenost kamatnog rizika	11.872	10.893	(18.811)	84	7.386	11.424

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

47 Ponderirane prosječne kamatne stope

Prosječne efektivne kamatne stope tijekom godine za kamatonosnu financijsku imovinu i financijske obveze na koje se plaća kamata, izračunate su na temelju prosječnih stanja krajem svakog mjeseca za Grupi i prosječnih mjesečnih stanja za Banku.

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

	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
	%	%	%	%
Tekući računi kod banaka	(0,14)	0,00	(0,09)	0,00
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	0,00	0,00	0,00	0,00
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1,44	1,70	1,48	1,75
Zajmovi i predujmovi bankama	0,05	0,26	0,05	0,27
Zajmovi i predujmovi komitentima	5,60	5,81	5,72	5,90
Tekući računi i depoziti komitenata	0,99	1,48	0,91	1,40
Tekući računi i depoziti banaka i uzeti kamatonosni zajmovi	1,71	1,56	1,83	1,78

48 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 budući datum.

Otvorena devizna pozicija Grupe smanjena je korištenjem derivatnih financijskih instrumenata koji nisu prikazani u tablicama u nastavku.

GRUPA (u milijunima kuna)	EUR i EUR va- lutna klauzula	CHF i CHF va- lutna klauzula	USD i USD va- lutna klauzula	Ostale valute	HRK	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2016.						
Imovina						
Novac i tekući računi kod banaka	5.840	624	85	699	5.722	12.970
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	-	-	3.916	3.916
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.987	-	32	-	4.084	6.103
Derivativna financijska imovina	6	-	-	-	19	25
Zajmovi i predujmovi bankama	5	-	1.553	1.194	54	2.806
Zajmovi i predujmovi komitentima	30.121	63	758	1.833	20.110	52.885
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	646	-	34	344	381	1.405
Ulaganja koja se drže do dospelosti	17	-	-	-	-	17
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	67	67
Nematerijalna imovina	-	-	-	25	133	158
Nekretnine i oprema	-	-	-	50	980	1.030
Ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	62	62
Odgodena porezna imovina	-	-	-	1	129	130
Ostala imovina	41	-	12	38	441	532
Preplaćeni porez na dobit	-	-	-	9	13	22
Ukupna imovina	38.663	687	2.474	4.193	36.111	82.128
Obveze						
Tekući računi i depoziti banaka	341	43	133	55	553	1.125
Tekući računi i depoziti komitenata	34.173	723	2.971	2.802	19.709	60.378
Derivativne financijske obveze	-	-	-	6	5	11
Uzeti kamatonosni zajmovi	1.691	179	253	195	1.253	3.571
Subordinirani dug	-	-	-	1	-	1
Ostale obveze	132	2	10	63	1.542	1.749
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	1	-	-	-	263	264
Rezervacije za obveze i troškove	29	-	14	30	211	284
Odgodena porezna obveza	-	-	-	7	14	21
Tekuća porezna obveza	-	-	-	-	165	165
Ukupne obveze	36.367	947	3.381	3.159	23.715	67.569
Neto pozicija	2.296	(260)	(907)	1.034	12.396	14.559

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

48 Valutni rizik (nastavak)

GRUPA (u milijunima kuna)	EUR i EUR va- lutna klauzula	CHF i CHF va- lutna klauzula	USD i USD va- lutna klauzula	Ostale valute	HRK	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2015.						
Imovina						
Novac i tekući računi kod banaka	3.868	630	271	1.211	4.015	9.995
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	660	-	-	-	3.890	4.550
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.185	-	-	-	4.785	5.970
Derivativna financijska imovina	-	-	-	-	4	4
Zajmovi i predujmovi bankama	10	-	1.756	356	1.328	3.450
Zajmovi i predujmovi komitentima	32.695	740	591	1.347	15.612	50.985
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	725	-	-	161	232	1.118
Ulaganja koja se drže do dospelosti	17	-	-	-	-	17
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	150	150
Nematerijalna imovina	-	-	-	20	162	182
Nekretnine i oprema	-	-	-	47	1.085	1.132
Ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	23	23
Odgodena porezna imovina	-	-	-	1	140	141
Ostala imovina	44	-	11	36	458	549
Preplaćeni porez na dobit	-	-	-	6	151	157
Ukupna imovina	39.204	1.370	2.629	3.185	32.035	78.423
Obveze						
Tekući računi i depoziti banaka	465	100	83	77	358	1.083
Tekući računi i depoziti komitenata	34.036	779	3.026	2.183	18.156	58.180
Derivativne financijske obveze	-	-	-	-	15	15
Uzeti kamatonosni zajmovi	3.071	-	3	9	801	3.884
Subordinirani dug	-	-	-	2	-	2
Ostale obveze	84	2	9	51	1.292	1.438
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	2	-	-	-	236	238
Rezervacije za obveze i troškove	35	-	14	17	247	313
Odgodena porezna obveza	-	-	-	7	27	34
Tekuća porezna obveza	-	-	-	1	10	11
Ukupne obveze	37.693	881	3.135	2.347	21.142	65.198
Neto pozicija	1.511	489	(506)	838	10.893	13.225

BANKA (u milijunima kuna)	EUR i EUR va- lutna klauzula	CHF i CHF va- lutna klauzula	USD i USD va- lutna klauzula	Ostale valute	HRK	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2016.						
Imovina						
Novac i tekući računi kod banaka	5.718	608	80	207	5.725	12.338
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	-	-	-	3.916	3.916
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.986	-	32	-	3.957	5.975
Derivativna financijska imovina	-	-	-	-	19	19
Zajmovi i predujmovi bankama	5	-	1.421	214	91	1.731
Zajmovi i predujmovi komitentima	26.797	63	758	81	17.968	45.667
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	14	-	34	-	322	370
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	-	-	-	-	953	953
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	124	124
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	545	545
Ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	50	50
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	88	88
Ostala imovina	34	-	12	-	228	274
Ukupna imovina	34.554	671	2.337	502	33.986	72.050
Tekući računi i depoziti banaka	616	43	77	24	616	1.376
Tekući računi i depoziti komitenata	30.373	707	2.890	354	19.784	54.108
Derivativne financijske obveze	-	-	-	-	5	5
Uzeti kamatonosni zajmovi	1.872	-	3	-	872	2.747
Ostale obveze	95	2	9	2	373	481
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	2	-	-	-	135	137
Rezervacije za obveze i troškove	28	-	14	12	203	257
Odgodena porezna obveza	-	-	-	-	5	5
Tekuća porezna obveza	-	-	-	-	165	165
Ukupne obveze	32.986	752	2.993	392	22.158	59.281
Neto pozicija	1.568	(81)	(656)	110	11.828	12.769

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

48 Valutni rizik (nastavak)

BANKA (u milijunima kuna)	EUR i EUR va- lutna klauzula	CHF i CHF va- lutna klauzula	USD i USD va- lutna klauzula	Ostale valute	HRK	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2015.						
Imovina						
Novac i tekući računi kod banaka	3.787	615	267	88	4.386	9.143
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	660	-	-	-	3.890	4.550
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.184	-	-	-	4.634	5.818
Derivativna financijska imovina	-	-	-	-	4	4
Zajmovi i predujmovi bankama	9	-	1.669	360	928	2.966
Zajmovi i predujmovi komitentima	29.099	749	598	-	13.740	44.186
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	120	-	-	-	173	293
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	-	-	-	-	963	963
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	106	106
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	625	625
Ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	10	10
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	100	100
Ostala imovina	36	-	11	3	255	305
Preplaćeni porez na dobit	-	-	-	-	145	145
Ukupna imovina	34.895	1.364	2.545	451	29.959	69.214
Obveze						
Tekući računi i depoziti banaka						
Tekući računi i depoziti komitenata	726	100	44	34	469	1.373
Derivativne financijske obveze	30.429	765	2.951	394	18.276	52.815
Uzeti kamatonosni zajmovi	-	-	-	-	15	15
Ostale obveze	2.062	-	3	-	773	2.838
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	43	2	9	2	260	316
Rezervacije za obveze i troškove	2	-	-	-	121	123
Odgođena porezna obveza	35	-	14	-	239	288
Tekuća porezna obveza	-	-	-	-	22	22
Ukupne obveze	33.297	867	3.021	430	20.175	57.790
Neto pozicija	1.598	497	(476)	21	9.784	11.424

49 Rizik likvidnosti

Analiza financijskih obveza po preostalom nediskontiranom ugovornom dospijeću

Tablice u nastavku prikazuju preostalo nediskontirano dospijeće financijskih obveza Grupe i Banke na dan 31. prosinca 2016. i 31. prosinca 2015.

GRUPA (u milijunima kuna)	Do 1 mje- seca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupni bruto novčani tokovi	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2016.							
Obveze							
Tekući računi i depoziti banaka	1.062	73	18	6	1	1.160	1.125
Tekući računi i depoziti komitenata	31.044	4.671	14.310	11.082	117	61.224	60.378
Derivativne financijske obveze	2	9	-	-	-	11	11
Uzeti kamatonosni zajmovi	666	94	1.000	1.647	327	3.734	3.571
Ostale obveze*	2.237	50	83	69	19	2.458	2.484
Ukupne nediskontirane financijske obveze	35.011	4.897	15.411	12.804	464	68.587	67.569
Izvanbilančne potencijalne i preuzete obveze							
Neiskorišteni okviri	755	1.119	7.217	1.708	27	10.826	10.826
Ostale potencijalne obveze	256	483	1.296	1.425	197	3.657	3.657
Ukupne nediskontirane izvanbilančne obveze i preuzete obveze	1.011	1.602	8.513	3.133	224	14.483	14.483
Na dan 31. prosinca 2015.							
Obveze							
Tekući računi i depoziti banaka	1.010	6	59	7	1	1.083	1.083
Tekući računi i depoziti komitenata	26.838	5.690	15.974	10.330	388	59.220	58.180
Derivativne financijske obveze	2	1	12	-	-	15	15
Uzeti kamatonosni zajmovi	42	103	726	2.357	920	4.148	3.884
Ostale obveze*	1.765	33	120	63	55	2.036	2.036
Ukupne nediskontirane financijske obveze	29.657	5.833	16.891	12.757	1.364	66.502	65.198
Izvanbilančne potencijalne i preuzete obveze							
Neiskorišteni okviri	944	1.015	6.292	1.113	500	9.864	9.864
Ostale potencijalne obveze	638	372	1.261	803	130	3.204	3.204
Ukupne nediskontirane izvanbilančne potencijalne i preuzete obveze	1.582	1.387	7.553	1.916	630	13.068	13.068

* Ostale obveze uključuju subordinirani dug, ostale obveze, obračunate nedospjele troškove i odgođeni prihod, rezervacije za obveze i troškove i tekuću poreznu obvezu.

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

49 Rizik likvidnosti (nastavak)

Analiza financijskih obveza po preostalom ugovornom dospelju (nastavak)

BANKA (u milijunima kuna)	Do 1 mje- seca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupni tbruto nov- čani tokovi	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2016.							
Obveze							
Tekući računi i depoziti banaka	991	58	63	281	1	1.394	1.376
Tekući računi i depoziti komitenata	28.439	4.503	13.499	8.167	116	54.724	54.108
Derivativne financijske obveze	2	3	-	-	-	5	5
Uzeti kamatonosni zajmovi	654	57	394	1.211	556	2.872	2.747
Ostale obveze*	833	28	73	59	52	1.045	1.045
Ukupne nediskontirane financijske obveze	30.919	4.649	14.029	9.718	725	60.040	59.281
Izvanbilančne potencijalne i preuzete obveze							
Neiskorišteni okviri	698	1.026	6.761	1.582	27	10.094	10.094
Ostale potencijalne obveze	204	448	1.057	1.341	197	3.247	3.247
Ukupne nediskontirane izvanbilančne obveze i preuzete obveze	902	1.474	7.818	2.923	224	13.341	13.341
Na dan 31. prosinca 2015							
Obveze							
Tekući računi i depoziti banaka	944	98	287	50	1	1.380	1.373
Tekući računi i depoziti komitenata	25.042	5.428	15.084	7.900	181	53.635	52.815
Derivativne financijske obveze	2	1	12	-	-	15	15
Uzeti kamatonosni zajmovi	32	71	364	1.910	632	3.009	2.838
Ostale obveze*	512	32	114	60	31	749	749
Ukupne nediskontirane financijske obveze	26.532	5.630	15.861	9.920	845	58.788	57.790
Izvanbilančne potencijalne i preuzete obveze							
Neiskorišteni okviri	905	919	5.798	981	501	9.104	9.104
Ostale potencijalne obveze	616	371	1.070	733	129	2.919	2.919
Ukupne nediskontirane izvanbilančne potencijalne i preuzete obveze	1.521	1.290	6.868	1.714	630	12.023	12.023

* Ostale obveze uključuju ostale obveze, obračunate nedospjele troškove i odgođeni prihod, rezervacije za obveze i troškove, odgođenu i tekuću poreznu obvezu.

Analiza ročnosti imovine i obveza

Tablice u nastavku prikazuju imovinu i obveze Grupe i Banke na osnovi očekivanog dospijeca na dan 31. prosinca 2016. i 31. prosinca 2015. Očekivani novčani tokovi na određenu financijsku imovinu i obveze se značajno razlikuju od ugovorenih novčanih tokova. Na primjer, Banka očekuje da depoziti po viđenju komitenata neće značajno oscilirati i da neće biti povučeni odmah.

Grupa i Banka prilikom izrade izvješća o analizi ročnosti koriste određene pretpostavke. Navedene pretpostavke, primijenjene za stavku zajmovi i predujmovi komitentima većinom se temelje na ugovorenom dospijecu, dok su za prekoračenja, revolving kredite i ostale stavke bez preciznog plana amortizacije, primijenjene pretpostavke dospijeca unutar jedne godine. Nadalje, očekivano dospijecje za stavku tekući računi i depoziti komitenata, te u određenoj mjeri za neprihodujuće zajmove temeljeno je na modelu ponašanja po iskustvu iz prošlosti. Preostale stavke za Gruppu i Banku uglavnom su iskazane po ugovorenom dospijecu.

Grupa (u milijunima kuna)	Manje od 12 mjeseci	Preko 12 mjeseci	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2016.			
Imovina			
Novac i tekući računi kod banaka	12.970	-	12.970
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	3.916	3.916
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	5.687	416	6.103
Derivativna financijska imovina	25	-	25
Zajmovi i predujmovi bankama	2.806	-	2.806
Zajmovi i predujmovi komitentima	17.847	35.038	52.885
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	402	1.003	1.405
Ulaganja koja se drže do dospijeca	-	17	17
Ulaganja u pridružena društva	-	67	67
Nematerijalna imovina	-	158	158
Nekretnine i oprema	-	1.030	1.030
Ulaganja u nekretnine	-	62	62
Odgodena porezna imovina	-	130	130
Ostala imovina	435	97	532
Preplaćeni porez na dobit	22	-	22
Ukupna imovina	40.194	41.934	82.128
Obveze			
Tekući računi i depoziti banaka	1.116	9	1.125
Tekući računi i depoziti komitenata	38.166	22.212	60.378
Derivativne financijske obveze	11	-	11
Uzeti kamatonosni zajmovi	1.447	2.124	3.571
Subordinirani dug	-	1	1
Ostale obveze	1.749	-	1.749
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	250	14	264
Rezervacije za obveze i troškove	9	275	284
Odgodena porezna obveza	-	21	21
Tekuća porezna obveza	165	-	165
Ukupne obveze	42.913	24.656	67.569
Očekivana ročna neusklađenost	(2.719)	17.278	14.559

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

49 Rizik likvidnosti (nastavak)

Analiza ročnosti imovine i obveza (nastavak)

GRUPA (u milijunima kuna)	Manje od 12 mjeseci	Preko 12 mjeseci	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2015.			
Imovina			
Novac i tekući računi kod banaka	9.995	-	9.995
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	4.550	4.550
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	5.869	101	5.970
Derivativna financijska imovina	4	-	4
Zajmovi i predujmovi bankama	3.447	3	3.450
Zajmovi i predujmovi komitentima	15.936	35.049	50.985
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	303	815	1.118
Ulaganja koja se drže do dospijeća	-	17	17
Ulaganja u pridružena društva	-	150	150
Nematerijalna imovina	-	182	182
Nekretnine i oprema	-	1.132	1.132
Ulaganja u nekretnine	-	23	23
Odgođena porezna imovina	-	141	141
Ostala imovina	374	175	549
Preplaćeni porez na dobit	157	-	157
Ukupna imovina	36.085	42.338	78.423
Obveze			
Tekući računi i depoziti banaka	1.075	8	1.083
Tekući računi i depoziti komitenata	39.286	18.894	58.180
Derivativne financijske obveze	15	-	15
Uzeti kamatonosni zajmovi	869	3.015	3.884
Subordinirani dug	1	1	2
Ostale obveze	1.438	-	1.438
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	225	13	238
Rezervacije za obveze i troškove	240	73	313
Odgođena porezna obveza	-	34	34
Tekuća porezna obveza	11	-	11
Ukupne obveze	43.160	22.038	65.198
Očekivana ročna neusklađenost	(7.075)	20.300	13.225

BANKA (u milijunima kuna)	Manje od 12 mjeseci	Preko 12 mjeseci	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2016.			
Imovina			
Novac i tekući računi kod banaka	12.338	-	12.338
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-	3.916	3.916
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	5.560	415	5.975
Derivativna financijska imovina	19	-	19
Zajmovi i predujmovi bankama	1.731	-	1.731
Zajmovi i predujmovi komitentima	13.917	31.750	45.667
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	96	274	370
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	-	953	953
Nematerijalna imovina	-	124	124
Nekretnine i oprema	-	545	545
Ulaganja u nekretnine	-	50	50
Odgodena porezna imovina	-	88	88
Ostala imovina	181	93	274
Ukupna imovina	33.842	38.208	72.050
Obveze			
Tekući računi i depoziti banaka	1.111	265	1.376
Tekući računi i depoziti komitenata	46.410	7.698	54.108
Derivativne financijske obveze	5	-	5
Uzeti kamatonosni zajmovi	1.100	1.647	2.747
Ostale obveze	481	-	481
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	123	14	137
Rezervacije za obveze i troškove	-	257	257
Odgodena porezna obveza	-	5	5
Tekuća porezna obveza	165	-	165
Ukupne obveze	49.395	9.886	59.281
Očekivana ročna neusklađenost	(15.553)	28.322	12.769

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

49 Rizik likvidnosti (nastavak)

Analiza ročnosti imovine i obveza (nastavak)

Banka (u milijunima kuna)	Manje od 12 mjeseci	Preko 12 mjeseci	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2015.			
Novac i tekući računi kod banaka			
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	9.143	-	9.143
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	4.550	4.550
Derivativna financijska imovina	5.717	101	5.818
Zajmovi i predujmovi bankama	4	-	4
Zajmovi i predujmovi komitentima	2.966	-	2.966
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	12.232	31.954	44.186
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	217	76	293
Nematerijalna imovina	-	963	963
Nekretnine i oprema	-	106	106
Ulaganja u nekretnine	-	625	625
Odgođena porezna imovina	-	10	10
Ostala imovina	-	100	100
Preplaćeni porez na dobit	216	89	305
Ukupna imovina	145	-	145
Ukupna imovina	30.640	38.574	69.214
Obveze			
Tekući računi i depoziti banaka			
Tekući računi i depoziti komitenata	1.325	48	1.373
Derivativne financijske obveze	36.341	16.474	52.815
Uzeti kamatonosni zajmovi	15	-	15
Ostale obveze	462	2.376	2.838
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	316	-	316
Rezervacije za obveze i troškove	110	13	123
Odgođena porezna obveza	232	56	288
Tekuća porezna obveza	-	22	22
Ukupne obveze	38.801	18.989	57.790
Očekivana ročna neusklađenost	(8.161)	19.585	11.424

50 Koncentracija aktive i pasive

Koncentracijom rizika upravlja se na razini klijenta/suprotne strane, zemljopisne regije i industrijskog sektora. Imovina i obveze Banke i Grupe mogu se razvrstati na sljedeće zemljopisne regije i industrijske sektore:

Na dan 31. prosinca 2016. (u milijunima kuna)	GRUPA			BANKA		
	Aktiva	Pasiva	Izvanbilančne stavke	Aktiva	Pasiva	Izvanbilančne stavke
Zemljopisna regija						
Republika Hrvatska	68.147	57.491	12.230	64.906	55.077	12.260
Ostale članice Europske unije	4.869	3.215	992	4.592	2.447	990
Ostale države	9.112	6.863	1.261	2.552	1.757	91
	82.128	67.569	14.483	72.050	59.281	13.341
Industrijski sektor						
Stanovništvo	27.426	43.134	5.945	22.430	39.444	5.595
Financije	18.940	6.822	531	18.433	5.573	564
Vlada	16.555	3.591	138	15.140	1.816	136
Trgovina	3.791	1.889	1.332	2.784	1.725	963
Turizam	1.817	803	225	1.551	596	196
Poljoprivreda	810	212	92	716	196	84
Ostali sektori	12.789	11.118	6.220	10.996	9.931	5.803
	82.128	67.569	14.483	72.050	59.281	13.341
Na dan 31. prosinca 2015. (u milijunima kuna)						
	GRUPA			BANKA		
	Aktiva	Pasiva	Izvanbilančne stavke	Aktiva	Pasiva	Izvanbilančne stavke
Zemljopisna regija						
Republika Hrvatska	64.024	55.850	11.200	60.841	53.810	11.216
Ostale članice Europske unije	6.306	3.397	667	6.116	2.353	667
Ostale države	8.093	5.951	1.201	2.257	1.627	140
	78.423	65.198	13.068	69.214	57.790	12.023
Industrijski sektor						
Stanovništvo	26.600	42.592	5.773	22.064	39.148	5.436
Financije	17.260	7.456	721	17.236	5.413	713
Vlada	15.711	2.278	299	14.503	1.549	272
Trgovina	3.737	1.675	1.017	2.690	1.393	750
Turizam	1.751	492	97	1.563	368	51
Poljoprivreda	710	160	100	629	143	95
Ostali sektori	12.654	10.545	5.061	10.529	9.776	4.706
	78.423	65.198	13.068	69.214	57.790	12.023

Bilješke uz financijske izvještaje

(nastavak)

51 Zarada po dionici

Za potrebe izračunavanja zarade po dionici, zarada se računa kao dobit tekućeg razdoblja namijenjena dioničarima Banke. Broj redovnih dionica je ponderirani prosječni broj redovnih dionica u opticaju tijekom godine nakon umanjivanja za broj redovnih trezorskih dionica. Ponderirani prosječni broj redovnih dionica korišten prilikom izračuna osnovne zarade po dionici bio je 19.010.096 (2015.: 19.010.096). Obzirom da nema utjecaja razrjeđivanja ostalih instrumenta, osnovna i razrijeđena zarada po dionici su jednake.

		GRUPA		BANKA
	2016.	2015.	2016.	2015.
Dobit namijenjena dioničarima Banke (u milijunima kuna)	1.582	365	1.605	193
Ponderirani prosječni broj redovnih izdanih dionica	19.010.096	19.010.096	19.010.096	19.010.096
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama po dionici)	83,2	19,2	84,4	10,2

Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku

Dopunski izvještaji Grupe i Banke pripremljeni u skladu s okvirom izvještavanja propisanim Odlukom HNB-a o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka (NN 62/08) prikazani su u nastavku:

Bilanca

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Imovina				
Gotovina i depoziti kod HNB-a	12.531	9.953	12.037	9.401
<i>Gotovina</i>	2.015	1.983	1.521	1.431
<i>Depoziti kod HNB-a</i>	10.516	7.970	10.516	7.970
Depoziti kod bankarskih institucija	7.022	7.857	5.773	7.074
Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	5.452	5.677	5.418	5.618
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	515	75	513	74
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	1.398	1.113	368	293
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospijea	17	17	-	-
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	109	162	17	70
Derivatna financijska imovina	25	4	19	4
Kreditni financijskim institucijama	138	183	174	183
Kreditni ostalim komitentima	52.801	51.261	45.600	44.481
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	67	150	953	963
Preuzeta imovina	115	148	68	68
Materijalna imovina (minus amortizacija)	1.030	1.132	545	625
Kamate, naknade i ostala imovina	1.038	1.186	695	855
Ukupna imovina	82.258	78.918	72.180	69.709

Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

Bilanca (nastavak)

(u milijunima kuna)	GRUPA			BANKA
	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Obveze				
Kredit od financijskih institucija	3.561	3.877	2.739	2.834
<i>Kratkoročni krediti</i>	154	24	154	24
<i>Dugoročni krediti</i>	3.407	3.853	2.585	2.810
Depoziti	61.174	58.794	55.188	53.754
<i>Depoziti na žiro računima i tekućim računima</i>	16.889	14.642	14.778	13.321
<i>Štedni depoziti</i>	13.596	11.328	11.744	9.517
<i>Oročeni depoziti</i>	30.689	32.824	28.666	30.916
Ostali krediti	-	-	-	-
<i>Kratkoročni krediti</i>	-	-	-	-
<i>Dugoročni krediti</i>	-	-	-	-
Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	11	15	5	15
Izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-	-	-
<i>Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri</i>	-	-	-	-
<i>Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri</i>	-	-	-	-
Izdani podređeni instrumenti	1	2	-	-
Izdani hibridni instrumenti	-	-	-	-
Kamate, naknade i ostale obveze	2.952	3.005	1.479	1.682
Ukupno obveze	67.699	65.693	59.411	58.285
Kapital				
Dionički kapital	1.907	1.907	1.907	1.907
Dobit/(gubitak) tekuće godine	1.587	370	1.605	193
Zadržana dobit/(gubitak)	9.488	9.228	7.442	7.442
Zakonske rezerve	142	141	134	134
Statutarne i ostale kapitalne rezerve	1.379	1.471	1.662	1.662
Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	56	108	19	86
Ukupni kapital	14.559	13.225	12.769	11.424
Ukupno obveze i kapital	82.258	78.918	72.180	69.709
Ukupni kapital	14.559	13.225	12.769	11.424
Ukupni kapital namijenjen dioničarima Banke	14.509	13.180	12.769	11.424
Manjinski udjeli	50	45	-	-

Obrazac bilance je sastavljen u skladu s Odlukom Hrvatske narodne banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja za banke.

Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

Usklada financijskih izvještaja pripremljenih sukladno okviru izvještavanja i dopunskih izvještaja koji su propisani Odlukom HNB-a o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka prikazana je u nastavku.

Usklada bilance na dan 31. prosinca 2016.

Imovina

GRUPA HNB izvještaji (u milijunima kuna)	prema MSFI														Ukupna imovina	
	Novci i tekući ra- čuni kod banaka	Sredstva kod Hrvatske narodne banke	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Deri- vativna financijska imovina	Zajmovi i predju- movi bankama	Zajmovi i predjumovi komiten- tima	Finan- cijska imovina raspolo- živa za prodaju	Ulaganja koja se drže do dospijeća	Ulaganja u pri- družena društva	Nema- terijalna imovina	Nekretnine i oprema	Ulaganja u nekretni- nine	Odgodena porezna imovina	Ostala imovina		Pre- pla- ćeni porez na dobit
Gotovina i depoziti kod HNB-a	8.615	3.916	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.531
Gotovina	2.015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.015
Depoziti kod HNB-a	6.600	3.916			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.516
Depoziti kod bankarskih institucija	4.355	-	-	-	2.667	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.022
Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	-	-	5.452	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.452
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	-	-	515	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	515
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	-	-	-	-	-	-	1.398	-	-	-	-	-	-	-	-	1.398
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospijeća	-	-	-	-	-	-	-	17	-	-	-	-	-	-	-	17

Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

Usklada bilance na dan 31. prosinca 2016. (nastavak)

Imovina (nastavak)

GRUPA HNB izvještaji (u milijunima kuna)	prema MSFI															
	Novac i tekući računi kod banaka	Sredstva kod Hrvatske narodne banke	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Derivativna financijska imovina	Zajmovi i predjmovi bankama	Zajmovi i predjmovi komitentima	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ulaganja koja se drže do dospijeća	Ulaganja u pridružena društva	Nema- terijalna imovina	Nekretnine i oprema	Ulaganja u nekretno- stima	Odgode porezna imovina	Ostala imovina	Prepla- ćeni porezi na dobit	Ukupna imovina
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vred- nuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	-	-	109	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109
Derivatna financijska imovina	-	-	-	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25
Kreditni financijskim institucijama	-	-	-	-	138	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	138
Kreditni ostalim komitentima	-	-	-	-	-	52.801	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52.801
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-	-	-	-	-	-	-	67	-	-	-	-	-	-	67
Preuzeta imovina	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115	-	115
Materijalna imovina (minus amortizacija)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.030	-	-	-	-	1.030
Kamate, naknade i ostala imovina	-	-	27	-	1	220	7	-	-	158	-	62	130	411	22	1.038
Prijenos u ka- mate, naknade i ostale obveze	-	-	-	-	-	(136)	-	-	-	-	-	-	-	6	-	(130)
Ukupna imovina	12.970	3.916	6.103	25	2.806	52.885	1.405	17	67	158	1.030	62	130	532	22	82.128

Obveze

GRUPA HNB izvještaji (u milijunima kuna)	prema MSFI											
	Tekući računi i depoziti banaka	Tekući računi i depoziti komitenata	Derivatne financijske obveze	Uzeti ka- matonosni zajmovi	Izdane vrijednosnice	Ostale obveze	Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	Rezervacije za obveze i troškove	Odgođena porezna obveza	Tekuća porezna obveza	Prijenos iz Zajmova i preduj- mova komitenti- ma i ostale aktive	Ukupne obveze
Krediti od financijskih institucija	-	-	-	3.561	-	-	-	-	-	-	-	3.561
Kratkoročni krediti	-	-	-	154	-	-	-	-	-	-	-	154
Dugoročni krediti	-	-	-	3.407	-	-	-	-	-	-	-	3.407
Depoziti	1.119	60.055	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61.174
Depoziti na žiro računima i tekućim računima	945	15.944	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.889
Štedni depoziti		13.596	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.596
Oročeni depoziti	174	30.515	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.689
Ostali krediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kratkoročni krediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dugoročni krediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	-	-	11	-	-	-	-	-	-	-	-	11
Izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Izdani podređeni instrumenti	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1
Izdani hibridni instrumenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kamate, naknade i ostale obveze	6	323	-	10	-	1.750	264	284	21	164	130	2.952
Ukupno obveze	1.125	60.378	11	3.571	1	1.750	264	284	21	164	130	67.699

Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

Usklada bilance na dan 31. prosinca 2016. (nastavak)

Kapital

GRUPA HNB izvještaji (u milijunima kuna)	prema MSFI							
	Dionički kapital	Premija na izdane dionice	Trezorske dionice	Ostale rezerve	Rezerva fer vrijednosti	Zadržana dobit	Rezerva pripajanja	Manjinski udio
								Ukupni kapital i rezerve
Dionički kapital	1.907	-	-	-	-	-	-	1.907
Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	-	1.582	-	1.587
Zadržana dobit/(gubitak)	-	-	-	-	-	9.443	-	9.488
Zakonske rezerve	-	-	-	142	-	-	-	142
Statutarne i ostale kapitalne rezerve	-	1.570	(76)	233	-	-	(348)	1.379
Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnovne vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	56	-	-	56
Ukupni kapital	1.907	1.570	(76)	375	56	11.025	(348)	14.559

Imovina

BANKA HNB izvještaji	prema MSFI														
	Novac i tekući računi kod banaka	Sredstva kod Hrvatske narodne banke	Financijska imovina po fer vrijed- nosti kroz račun dobiti i gubitka	Derivativna financijska imovina	Zajmovi i predj- movi bankama	Zajmovi i predjumi komiten- tima	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ulaganja u podružnice i pridružena društva	Nema- terijalna imovina	Nekretnine i oprema	Ulaganja u nekretnine	Odgodena porezna imovina	Ostala imovina	Preplaćeni porez na dobit	Ukupna imovina
(u milijunima kuna)															
Gotovina i depoziti kod HNB-a National Bank	8.121	3.916	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.037
Gotovina	1.521	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.521
Depoziti kod HNB- a	6.600	3.916	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.516
Depoziti kod bankarskih institucija	4.217	-	-	-	1.556	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.773
Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	-	-	5.418	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.418
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	-	-	513	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	513
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	-	-	-	-	-	-	368	-	-	-	-	-	-	-	368
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospjeća	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

Usklada bilance na dan 31. prosinca 2016. (nastavak)

Imovina (nastavak)

BANKA HNB izvještaji	prema MSFI														
	Novac i tekući računi kod banaka	Sredstva kod Hrvatske narodne banke	Financijska imovina na po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Derivatna financijska imovina	Zajmovi i predjmovi bankama	Zajmovi i predjmovi komiten- tima	Finan- cijska imovina raspolo- živa za prodaju	Ulaganja u podružnice i pridružena društva	Nema- terijalna imovina	Nekretnine i oprema	Ulaganja u nekretnine	Odgodena porezna imovina	Ostala imovina	Preplaćeni porezi na dobit	Ukupna imovina
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	-	-	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17
Derivatna financijska imovina	-	-	-	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19
Kredit financijskim institucijama	-	-	-	-	174	-	-	-	-	-	-	-	-	-	174
Kredit ostalim komitentima	-	-	-	-	-	45.600	-	-	-	-	-	-	-	-	45.600
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-	-	-	-	-	-	953	-	-	-	-	-	-	953
Preuzeta imovina	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68	-	68
Materijalna imovina (minus amortizacija)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	545	-	-	-	-	545
Kamate, naknade i ostala imovina	-	-	27	-	1	203	2	-	124	-	50	88	200	-	695
Kamate, naknade i ostale obveze	-	-	-	-	-	(136)	-	-	-	-	-	-	6	-	(130)
Ukupna imovina	12.338	3.916	5.975	19	1.731	45.667	370	953	124	545	50	88	274	-	72.050

Obveze

BANKA HNB izvještaji (u milijunima kuna)	prema MSFI										
	Tekući računi i depoziti banaka	Tekući računi i depoziti komitenata	Derivatne financijske obveze	Uzeti kamatonosni zajmovi	Ostale obveze	Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	Rezervacije za obveze i troškove	Odgođena porezna obveza	Tekuća porezna obveza	Prijenos iz Zajmova i predjmovna komitentima i ostale aktive	Ukupne obveze
Krediti od financijskih institucija	-	-	-	2.739	-	-	-	-	-	-	2.739
Kratkoročni krediti	-	-	-	154	-	-	-	-	-	-	154
Dugoročni krediti	-	-	-	2.585	-	-	-	-	-	-	2.585
Depoziti	1.370	53.818	-	-	-	-	-	-	-	-	55.188
Depoziti na žiro računima i tekućim računima	904	13.874	-	-	-	-	-	-	-	-	14.778
Štedni depoziti	-	11.744	-	-	-	-	-	-	-	-	11.744
Oročeni depoziti	466	28.200	-	-	-	-	-	-	-	-	28.666
Ostali krediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kratkoročni krediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dugoročni krediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	-	-	5	-	-	-	-	-	-	-	5
Izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Izdani podređeni instrumenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Izdani hibridni instrumenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kamate, naknade i ostale obveze	6	290	-	8	481	137	257	5	165	130	1.479
Ukupno obveze	1.376	54.108	5	2.747	481	137	257	5	165	130	59.411

Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

Usklada bilance na dan 31. prosinca 2016. (nastavak)

Kapital

BANKA HNB izvještaji (u milijunima kuna)	Dionički kapital	Premija na izdane dionice	Trezorske dionice	Ostale rezerve	Rezerva fer vrijednosti	Zadržana dobit	prema MSFI
							Ukupni kapital i rezerve
Dionički kapital	1.907	-	-	-	-	-	1.907
Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	-	1.605	1.605
Zadržana dobit/(gubitak)	-	-	-	-	-	7.442	7.442
Zakonske rezerve	-	-	-	134	-	-	134
Statutarne i ostale kapitalne rezerve	-	1.570	(76)	168	-	-	1.662
Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	19	-	19
Ukupni kapital	1.907	1.570	(76)	302	19	9.047	12.769

Račun dobiti i gubitka

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Kamatni prihodi	3.279	3.432	2.888	2.997
(Kamatni troškovi)	(676)	(930)	(573)	(817)
Neto kamatni prihod	2.603	2.502	2.315	2.180
Prihodi od provizija i naknada	1.491	1.521	754	758
(Troškovi od provizija i naknada)	(245)	(293)	(120)	(109)
Neto prihod od provizija i naknada	1.246	1.228	634	649
Dobit/(gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	24	24	-	-
Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja	22	(23)	22	(23)
Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata	-	-	-	-
Dobit/(gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz RDG	(8)	4	(8)	3
Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	125	1	125	1
Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospjeća	-	-	-	-
Dobit/(gubitak) proizašao iz transakcija zaštite	-	-	-	-
Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-	218	165
Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	9	5	9	5
Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	213	101	199	92
Ostali prihodi	287	144	305	76
Ostali troškovi	(581)	(576)	(322)	(327)
Opći administrativni troškovi i amortizacija	(1.539)	(1.494)	(1.197)	(1.168)
Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	2.401	1.916	2.300	1.653
Troškovi vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke	(369)	(1.449)	(315)	(1.443)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	2.032	467	1.985	210
Porez na dobit	(445)	(97)	(380)	(17)
Dobit/(gubitak) tekuće godine	1.587	370	1.605	193
Namijenjena:				
Dioničarima Banke	1.582	365	1.605	193
Manjinski udjeli	5	5	-	-
	1.587	370	1.605	193

Obrazac računa dobiti i gubitka sastavljen je u skladu s Odlukom Hrvatske narodne banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja za banke.

Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

Usklada računa dobiti i gubitka za godinu koja završava 31. prosinca 2016.

GRUPA HNB izvještaji (u milijunima kuna)	prema MSFI															
	Prilod od kamata	Rashod od kamata	Prilod od na- knada i provizija	Rashod od na- knada i provizija	Prilod od divi- dendi	Neto prihod/ (rashod) od tr- govanja i neto dobici/(gubici) od preračuna- vanja mone- tarne imovine i obveza	Ostali poslovni prihodi	Troškovi zapo- slenika	Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i predujmova i komitentima	Gubici od CHF konver- zije	Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezervi- ranja	Amor- tizacija	Ostali troškovi poslova- nja	Udio u dobiti pridru- ženih društava	Po- rez na do- bit	Dobit za godinu
Kamatni prihodi	3.279	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.279
(Kamatni troškovi)	-	(676)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(676)
Prihodi od provizija i naknada	-	-	1.491	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.491
(Troškovi od provizija i naknada)	-	-	-	(245)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(245)
Dobit/(gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24	-	24
Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja	-	-	-	-	-	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22
Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dobit/(gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz RDG	-	-	-	-	-	(8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)
Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	125	-	-	-	-	-	-	-	-	125
Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospjeća	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

GRUPA HNB izvještaji (u milijunima kuna)	prema MSFI															
	Prilod od kamata	Rashod od kamata	Prilod od naknada i provizija	Rashod od naknada i provizija	Prilod od dividendi	Neto prihod/ (rashod) od trgovanja i neto dobici/(gubici) od preračunavanja monetarne imovine i obveza	Ostali poslovni prihodi	Troškovi zaposlenika	Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i predujmova komitentima	Gubici od CHF konverzije	Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezervi- ranja	Amortizacija	Ostali troškovi poslovanja	Udio u dobiti pridruženih društava	Porez na dobit	Dobit za godinu
Dobit/(gubitak) proizašao iz transakcija zaštite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	-	-	-	-	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9
Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	-	-	-	-	-	213	-	-	-	-	-	-	-	-	-	213
Ostali prihodi	-	-	-	-	-	-	287	-	-	-	-	-	-	-	-	287
Ostali troškovi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(581)	-	-	(581)
Opći administrativni troškovi i amortizacija	-	-	-	-	-	-	-	(872)	-	-	-	(205)	(462)	-	-	(1.539)
Troškovi vrijednosnih uskladenja i rezerviranja za gubitke	21	-	-	-	-	-	-	-	(436)	30	16	-	-	-	-	(369)
Porez na dobit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(445)	(445)
Dobit/ (gubitak) tekuće godine	3.300	(676)	1.491	(245)	9	227	412	(872)	(436)	30	16	(205)	(1.043)	24	(445)	1.587

Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

Usklada računa dobiti i gubitka za godinu koja završava 31. prosinca 2016. (nastavak)

BANKA HNB izvještaji (u milijunima kuna)	prema MSFI														
	Prihod od kamata	Rashod od kamata	Prihod od na- knada i provizija	Rashod od na- knada i provizija	Prihod od divi- dendi	Neto prihod/ (rashod) od trgovanja i neto dobici/(gubici) od preračuna- vanja mone- tarne imovine i obveza	Ostali poslovni prihodi	Troškovi zaposle- nika	Gubici od umanjenja vrijednosti predujmova i komiten- tima	Gubici od CHF kon- verzije	Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezervi- ranja	Amorti- zacija	Ostali troškovi poslova- nja	Porez na dobit	Dobit za go- dinu
Kamatni prihodi	2.888	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.888
(Kamatni troškovi)	-	(573)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(573)
Prihodi od provizija i naknada	-	-	754	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	754
(Troškovi od provizija i naknada)	-	-	-	(120)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(120)
Dobit/(gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja	-	-	-	-	-	22	-	-	-	-	-	-	-	-	22
Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dobit/(gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz RDG	-	-	-	-	-	(8)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)
Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	125	-	-	-	-	-	-	-	125
Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospjeća	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

BANKA HNB izvještaji (u milijunima kuna)	prema MSFI														
	Prihod od kamata	Rashod od kamata	Prihod od naknada i provizija	Rashod od naknada i provizija	Prihod od dividendi	Neto prihod/(rashod) od trgovanja i neto dobiti/(gubici) od preračunavanja monetarne imo-vine i obveza	Ostali poslovni prihodi	Troškovi zaposlenika	Gubici od umanjivanja vrijednosti zajmova i predudjmovakomitentima	Gubici od CHF konverzije	Ostali gubici od umanjivanja vrijednosti i rezerviranja	Amortizacija	Ostali troškovi poslovanja	Porez na dobit	Dobit za godinu
Dobit/(gubitak) proizšao iz transakcija zaštite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	-	-	-	-	227	-	-	-	-	-	-	-	-	-	227
Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	-	-	-	-	-	199	-	-	-	-	-	-	-	-	199
Ostali prihodi	-	-	-	-	-	-	305	-	-	-	-	-	-	-	305
Ostali troškovi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(322)	-	(322)
Opći administrativni troškovi i amortizacija	-	-	-	-	-	-	-	(718)	-	-	-	(113)	(366)	-	(1.197)
Troškovi vrijednosnih uskladenja i rezerviranja za gubitke	20	-	-	-	-	-	-	-	(389)	30	24	-	-	-	(315)
Porez na dobit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(380)	(380)
Dobit/(gubitak) tekuće godine	2.908	(573)	754	(120)	227	213	430	(718)	(389)	30	24	(113)	(688)	(380)	1.605

Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

Izvještaj o novčanom tijeku

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Poslovne aktivnosti				
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	2.032	467	1.985	210
Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	370	1.449	315	1.443
Amortizacija	204	174	113	117
(Dobit)/gubitak od prodaje materijalne imovine	(14)	(13)	(14)	(4)
Neto nerealizirana (dobit)/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz RDG	(21)	19	(4)	20
Ostali (dobici)/gubici	162	-	(241)	-
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine	2.733	2.096	2.154	1.786
(Povećanje)/smanjenje poslovne imovine				
Depoziti kod HNB-a	634	198	634	198
Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	224	125	200	125
Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama	(557)	30	46	77
Krediti ostalim komitentima	(2.193)	(1.414)	(1.726)	(1.251)
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	(419)	(18)	(418)	(18)
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	(347)	(433)	(151)	(92)
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	46	49	46	39
Ostala poslovna imovina	(168)	34	(80)	(207)
Neto (povećanje)/smanjenje poslovne imovine	(2.780)	(1.429)	(1.449)	(1.129)
Povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza				
Depoziti po viđenju	2.247	1.481	1.458	1.374
Štedni i oročeni depoziti	133	1.145	(24)	968
Derivatne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	(4)	14	(10)	14
Ostale obveze	(219)	17	(285)	78
Neto povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza	2.157	2.657	1.139	2.434
Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit	2.110	3.324	1.844	3.091
(Plaćeni porez na dobit)	(146)	(257)	(58)	(178)
Neto priljev/(odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti	1.964	3.067	1.786	2.913

(u milijunima kuna)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Ulagačke aktivnosti				
Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	41	(26)	15	(19)
Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	251	(748)	251	(748)
Primici od naplate/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospelja	-	157	-	-
Primljene dividende	9	5	227	170
Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti	-	-	-	-
Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti	301	(612)	493	(597)
Financijske aktivnosti				
Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita	(314)	(1.679)	(94)	(1.694)
Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira	-	-	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) podređenih i hibridnih instrumenata	-	-	-	-
Primici od emitiranja dioničkog kapitala	-	-	-	-
(Isplaćena dividenda)	(193)	(513)	(193)	(513)
Ostali primici/(plaćanja) iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-
Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti	(507)	(2.192)	(287)	(2.207)
Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine	1.758	263	1.992	109
Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine	5	(7)	5	(7)
Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine	1.763	256	1.997	102
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	12.989	12.733	12.019	11.917
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine	14.752	12.989	14.016	12.019

Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

Usklada izvještaja o novčanom tijeku za godinu koja završava 31. prosinca 2016.

(u milijunima kuna)	GRUPA			BANKA		
	HNB izvještaji	prema MSFI	Razlika	HNB izvještaji	prema MSFI	Razlika
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti						
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	2.032	2.032	-	1.985	1.985	-
Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	370	-	370	315	-	315
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i predujmova komitentima	-	436	(436)	-	389	(389)
Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	-	(16)	16	-	(24)	24
Amortizacija	205	205	-	113	113	-
Gubici od CHF konverzije	-	(30)	30	-	(30)	30
(Dobit)/gubitak od prodaje materijalne imovine	(22)	(22)	-	(5)	(5)	-
Neto nerealizirana (dobit)/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz RDG	(14)	(14)	-	(14)	(14)	-
Ostali (dobici)/gubici	162	-	162	(241)	-	(241)
Udio u dobiti pridruženih društava	-	(24)	24	-	-	-
Neto prihod od kamata	-	(2.624)	2.624	-	(2.335)	2.335
Dobit od prodaje podružnice	-	(162)	162	-	(241)	241
Gubitak od prodaje dugotrajne imovine namijenjene prodaji	-	(125)	125	-	(125)	125
Prihod od dividendi	-	(9)	9	-	(227)	227
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine	2.733	(353)	3.086	2.153	(514)	2.667
(Povećanje)/smanjenje poslovne imovine						
Depoziti kod HNB-a	634	634	-	634	634	-
Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	224	-	224	200	-	200
Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama	(557)	-	(557)	46	-	46
Zajmovi i predujmovi bankama	-	(557)	557	-	48	(48)
Krediti ostalim komitentima	(2.193)	(2.307)	114	(1.725)	(1.837)	112
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	(419)	-	(419)	(418)	-	(418)
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	(347)	-	(347)	(151)	-	(151)
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	46	-	46	46	-	46
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja i financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	(390)	390	-	(215)	215
Ostala poslovna imovina	(168)	-	(168)	(80)	-	(80)
Ostala imovina	-	(17)	17	-	7	(7)
Neto (povećanje)/smanjenje poslovne imovine	(2.780)	(2.637)	(143)	(1.448)	(1.363)	(85)
Povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza						
Depoziti po viđenju	2.247	-	2.247	1.458	-	1.458
Štedni i oročeni depoziti	133	-	133	(24)	-	(24)
Tekući računi i depoziti banaka	-	36	(36)	-	(3)	3
Tekući računi i depoziti komitenata	-	2.343	(2.343)	-	1.436	(1.436)
Derivatne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	(4)	-	(4)	(10)	-	(10)
Ostale obveze	(219)	328	(547)	(285)	165	(450)

(u milijunima kuna)	GRUPA			BANKA		
	HNB izvještaji	prema MSFI	Razlika	HNB izvještaji	prema MSFI	Razlika
Neto povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza	2.157	2.707	(550)	1.139	1.598	(459)
Naplaćene kamate	-	3.327	(3.327)	-	2.931	(2.931)
Plaćene kamate	-	(812)	812	-	(706)	706
Primljene dividende	-	27	(27)	-	227	(227)
Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit	2.110	2.259	(149)	1.844	2.173	(329)
(Plaćeni porez na dobit)	(146)	(146)	-	(58)	(58)	-
Neto priljev/(odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti	1.964	2.113	(149)	1.786	2.115	(329)
Ulagačke aktivnosti						
Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	41	-	41	15	-	15
Ulaganja u nekretnine i opremu i nematerijalnu imovinu	-	(160)	160	-	(98)	98
Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	251	251	-	251	251	-
Prodaja nekretnina i opreme i nematerijalne imovine	-	64	(64)	-	12	(12)
Primici od naplate/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospelosti	-	-	-	-	-	-
Primljene dividende	9	-	9	227	-	227
Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti	-	-	-	-	-	-
Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti	301	155	146	493	165	328
Financijske aktivnosti						
Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita	(314)	(317)	3	(94)	(95)	1
Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira	-	-	-	-	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) podređenih i hibridnih instrumenata	-	-	-	-	-	-
Primici od emitiranja dioničkog kapitala	-	-	-	-	-	-
(Isplaćena dividenda)	(193)	(193)	-	(193)	(193)	-
Ostali primici/(plaćanja) iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-	-	-
Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti	(507)	(510)	3	(287)	(288)	1
Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine	1.758	1.758	-	1.992	1.992	-
Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine	5	5	-	5	5	-
Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine	1.763	1.763	-	1.997	1.997	-
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	12.989	12.989	-	12.019	12.019	-
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine	14.752	14.752	-	14.016	14.016	-

Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

Usklada izvještaja o novčanom tijeku za godinu koja završava 31. prosinca 2016. (nastavak)

Razlike između stavki novčanog toka prikazanog u HNB izvještajima i zakonskim financijskim izvještajima odnose se na sljedeće kategorije:

Neto prihod od kamata, Naplaćene kamate i Plaćene kamate prikazane su zasebno u statutarim financijskim izvještajima dok su u HNB izvještajima prikazane kao dio povećanja/smanjenja poslovne imovine i obveza.

Primljene dividende se tretiraju kao Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti u financijskim izvještajima dok su u HNB izvještaju uključene u Novčane tokove iz ulagačkih aktivnosti.

Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i predujmova komitentima i Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja su posebno prikazani u zakonskim financijskim izvještajima, dok su u HNB izvještaju prikazani u poziciji Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke.

Ostali (dobici)/gubici u HNB izvještaju uključuju Neto gubitke/(dobitke) od vrijednosnica po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i Prihod od dividendi dok su u zakonskim financijskim izvještajima te stavke posebno prikazane.

Udio u dobiti pridruženih društava je posebno prikazan u zakonskim financijskim izvještajima, dok je u HNB izvještaju uključen u Ostalu poslovnu imovinu.

Neto promjene u Trezorskim zapisima MF-a i blagajničkim zapisima HNB-a, Vrijednosnim papirima i drugim financijskim instrumentima koji se drže radi trgovanja, Vrijednosnim papirima i drugim financijskim instrumentima raspoloživim za prodaju i Vrijednosnim papirima i drugim financijskim instrumentima kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG prikazane su zasebno u HNB izvještaju, dok su u zakonskim financijskim izvještajima navedene stavke uključene u Financijsku imovinu koja se drži radi trgovanja i Financijsku imovinu raspoloživu za prodaju.

Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine u izvještaju HNB-a uključuju neto primitke od Kupnje i prodaje nekretnina, opreme i nematerijalne imovine te preuzetu imovinu. Kupnja i prodaja nekretnina, opreme i nematerijalne imovine su posebno prikazane u financijskim izvještajima unutar novčanih tokova iz ulagačkih aktivnosti dok je preuzeta imovina prikazana unutar Ostale imovine.

Izvještaj o promjenama kapitala

(u milijunima kuna)	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit / (gubitak)	Dobit / (gubitak) tekuće godine	Nerealizirani dobitak/ (gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski udjel	Ukupno kapital i rezerve
Grupa								
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	1.907	(76)	1.688	9.188	365	108	45	13.225
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-	-
Prepravljeno stanje 1. siječnja 2016.	1.907	(76)	1.688	9.188	365	108	45	13.225
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju						(94)		(94)
Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju						29		29
Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi						13		13
Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama			(8)					(8)
Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama	-	-	(8)	-	-	(52)	-	(60)
Dobitak/(gubitak) tekuće godine					1.582		5	1.587
Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2015. godinu	-	-	(8)	-	1.582	(52)	5	1.527
Povećanje/(smanjenje) dioničkog kapitala								
(Kupnja)/prodaja trezorskih dionica								
Ostale promjene								
Prijenos u rezerve			(83)	255	(172)			-
Isplata dividende					(193)			(193)
Raspodjela dobiti	-	-	(83)	255	(365)	-	-	(193)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	1.907	(76)	1.597	9.443	1.582	56	50	14.559

Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

Izvještaj o promjenama kapitala (nastavak)

(u milijunima kuna)	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit / (gubitak)	Dobit / (gubitak) tekuće godine	Nerealizirani dobitak / (gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski udjel	Ukupno kapital i rezerve
Grupa								
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	1.907	(76)	2.436	8.716	985	15	40	14.023
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-	-
Prepravljen stanje 1. siječnja 2015.	1.907	(76)	2.436	8.716	985	15	40	14.023
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	113	-	113
Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	(23)	-	(23)
Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	4	-	4
Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	93	-	93
Dobitak/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	365	-	5	370
Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2015. godinu	-	-	-	-	365	93	5	463
Povećanje/(smanjenje) dioničkog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
(Kupnja)/prodaja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale promjene	-	-	(748)	-	-	-	-	(748)
Prijenos u rezerve	-	-	-	472	(472)	-	-	-
Isplata dividende	-	-	-	-	(513)	-	-	(513)
Raspodjela dobiti	-	-	-	472	(985)	-	-	(513)
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	1.907	(76)	1.688	9.188	365	108	45	13.225

(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							
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	1.907	(76)	1.872	7.442	193	86	11.424
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-
Prepravljen stanje 1. siječnja 2016.	1.907	(76)	1.872	7.442	193	86	11.424
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	(95)	(95)
Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	11	11
Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	17	17
Ostali dobici i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama							-
Neto dobici/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	(67)	(67)
Dobitak/(gubitak) tekuće godine					1.605		1.605
Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2016. godinu	-	-	-	-	1.605	(67)	1.538
Povećanje/(smanjenje) dioničkog kapitala							
(Kupnja)/prodaja trezorskih dionica							
Ostale promjene							
Prijenos u rezerve							
Isplata dividende					(193)		(193)
Raspodjela dobiti	-	-	-	-	(193)	-	(193)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	1.907	(76)	1.872	7.442	1.605	19	12.769

Prilog 1 - Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

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							
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	1.907	(76)	1.872	7.312	643	2	11.660
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-
Prepravljen stanje 1. siječnja 2015.	1.907	(76)	1.872	7.312	643	2	11.660
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	106	106
Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	(21)	(21)
Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	-	-
Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	84	84
Dobitak/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	193	-	193
Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2015. godinu	-	-	-	-	193	84	277
Povećanje/(smanjenje) dioničkog kapitala	-	-	-	-	-	-	-
(Kupnja)/prodaja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-	-
Ostale promjene	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos u rezerve	-	-	-	130	(130)	-	-
Isplata dividende	-	-	-	-	(513)	-	(513)
Raspodjela dobiti	-	-	-	130	(643)	-	(513)
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	1.907	(76)	1.872	7.442	193	86	11.424

Usklada izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama

Obrazac izvješća o promjenama kapitala sastavljen je u skladu sa Odlukom Hrvatske narodne banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvješća za banke.

Zakonske, statutarne i ostale rezerve uključuju Premiju na izdane dionice i Ostale rezerve sukladno Odluci Hrvatske narodne banke, dok se u financijskim izvješćima prikazuju odvojeno.

Stavke Zadržana dobit i Dobit tekuće godine prikazane su odvojeno u HNB izvješćima, dok su u financijskim izvješćima uključene u Zadržanu dobit.

Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju i Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama prikazani su odvojeno u HNB izvješćima, dok su u zakonskim financijskim izvješćima prikazani unutar pozicije Neto iznos prenesen u račun dobiti i gubitka.

Prilog 2 - Dopunski financijski izvještaji izraženi u eurima (nerevidirani)

Račun dobiti i gubitka

(u milijunima eura)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Prihod od kamata	439	453	386	395
Rashod od kamata	(90)	(122)	(76)	(107)
Neto prihod od kamata	349	331	310	288
Prihod od naknada i provizija	198	200	100	99
Rashod od naknada i provizija	(33)	(39)	(16)	(14)
Neto prihod od naknada i provizija	165	161	84	85
Prihod od dividendi	1	1	30	22
Neto prihod od trgovanja i neto gubici po preračunavanju monetarne imovine i obveza	30	11	28	9
Ostali poslovni prihodi	55	18	57	10
Ukupni poslovni prihodi	600	522	509	414
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja komitentima	(58)	(19)	(52)	(20)
Gubici nastali od CHF konverzije	4	(172)	4	(172)
Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	2	-	3	1
Troškovi zaposlenika	(115)	(112)	(95)	(91)
Amortizacija	(26)	(23)	(15)	(15)
Ostali troškovi poslovanja	(140)	(137)	(91)	(90)
Udio u dobiti pridruženih društava	3	3	-	-
Dobit prije poreza	270	62	263	27
Porez na dobit	(59)	(13)	(50)	(2)
Dobit za godinu	211	49	213	25
Namijenjena:				
Dioničarima Banke	210	48	213	25
Manjinski udjeli	1	1	-	-
	211	49	213	25

Iznosi u računu dobiti i gubitka pretvoreni su iz valute mjerenja (kuna) u euro koristeći prosječne tečajeve u 2016. godini (1 EUR = 7,529383 kuna) i u 2015. godini (1 EUR = 7,609601 kuna).

Prilog 2 - Dopunski financijski izvještaji izraženi u eurima (nerevidirani) (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca

(u milijunima eura)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Imovina				
Novac i tekući računi kod banaka	1.716	1.308	1.632	1.198
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	518	596	518	596
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	808	782	791	762
Derivativna financijska imovina	3	1	3	1
Zajmovi i predujmovi bankama	371	452	229	388
Zajmovi i predujmovi komitentima	6.997	6.678	6.042	5.787
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	186	146	49	38
Ulaganja koja se drže do dospelosti	2	2	-	-
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	9	20	126	126
Nematerijalna imovina	21	24	16	14
Nekretnine i oprema	136	148	72	82
Ulaganja u nekretnine	8	3	7	1
Odgođena porezna imovina	17	18	12	13
Ostala imovina	72	72	37	40
Preplaćeni porez na dobit	3	21	-	19
Ukupna imovina	10.867	10.271	9.534	9.065

Iznosi u izvještaju o financijskom položaju pretvoreni su iz valute mjerenja (kuna) u euro koristeći tečajevе važeće na dane 31. prosinca 2016. godine (1 EUR = 7,557787 kuna) i 31. prosinca 2015. godine (1 EUR = 7,635047 kuna).

Na dan 31. prosinca

(u milijunima eura)	GRUPA		BANKA	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Obveze				
Tekući računi i depoziti banaka	149	142	182	180
Tekući računi i depoziti komitenata	7.989	7.621	7.159	6.917
Derivativne financijske obveze	1	2	1	2
Uzeti kamatonosni zajmovi	473	509	363	372
Izdane vrijednosnice	-	-	-	-
Ostale obveze	230	188	64	41
Obračunati nedospjeli troškovi i odgođeni prihod	35	31	18	16
Rezervacije za obveze i troškove	38	41	34	38
Odgođene porezne obveze	3	4	1	3
Tekuća porezna obveza	22	1	22	-
Ukupne obveze	8.940	8.539	7.844	7.569
Kapital namijenjen dioničarima Banke				
Dionički kapital	250	250	250	250
Premija na izdane dionice	208	206	208	206
Trezorske dionice	(10)	(10)	(10)	(10)
Ostale rezerve	50	61	40	40
Rezerva fer vrijednosti	7	14	3	11
Zadržana dobit	1.461	1.251	1.199	999
Rezerva pripajanja	(46)	(46)	-	-
Ukupni kapital namijenjen dioničarima Banke	1.920	1.726	1.690	1.496
Manjinski udjeli	7	6	-	-
Ukupni kapital	1.927	1.732	1.690	1.496
Ukupne obveze i kapital i rezerve	10.867	10.271	9.534	9.065

Iznosi u izvještaju o financijskom položaju pretvoreni su iz valute mjerenja (kuna) u euro koristeći tečajevе važeće na dane 31. prosinca 2016. godine (1 EUR = 7,557787 kuna) i 31. prosinca 2015. godine (1 EUR = 7,635047 kuna).

Izdavač **Privredna banka Zagreb d.d.**
Dizajn i Produkcija **Unex Group, a member of Havas Worldwide Zagreb**
Fotografije: **ISP Archives**

Cover photo: HENDRIK FRANS VAN LINT (*Antwerp, 1684 - Rome, 1763*)
Church of Santa Maria della Salute with Punta della Dogana, ca. 1750
Oil on canvas, 46.5 x 71.5 cm
Intesa Sanpaolo Collection
Gallerie d'Italia - Palazzo Leoni Montanari, Vicenza

Tiskara: **Intergrafika**
Naklada: **100**

Elektronska verzija godišnjeg izvješća 2016. dostupna je na
www.pbz.hr

