
Godišnje izvješće 2014.

Uvod

Pismo predsjednika Uprave	6
Izveštaj Nadzornog odbora	8
Makroekonomsko okruženje	10

Poslovanje u 2014. godini

Posloводство Banke	18
Tržišni položaj	20
Poslovanje Banke	23
Poslovanje Grupe	26

RBI ukratko

Raiffeisen Bank International ukratko	32
---------------------------------------	----

Financijska izvješća

Izjava o odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora Banke	36
Izvešće neovisnoga revizora	37
Konsolidirano izvješće o financijskome položaju	39
Konsolidirano izvješće o sveobuhvatnoj dobiti	41
Konsolidirano izvješće o promjenama glavnice	42
Konsolidirano izvješće o novčanim tokovima	43
Odvojeno izvješće o financijskome položaju	45
Odvojeno izvješće o sveobuhvatnoj dobiti	47
Odvojeno izvješće o promjenama glavnice	48
Odvojeno izvješće o novčanim tokovima	49
Bilješke uz financijska izvješća	51
Dodatak 1 – Izvještajni obrasci koje je propisala Hrvatska narodna banka	157
Dodatna financijska izvješća	169

Kontakti

Poslovna mreža u Hrvatskoj	178
Adrese i kontakti članica Raiffeisen Bank International grupe	180

Financijski pokazatelji Grupe

Raiffeisen grupa (u skladu s MSFI) – monetarne vrijednosti u milijunima HRK

Milijuni HRK	2014.	Promjena	2013.	2012.
Račun dobiti i gubitka				
Neto prihod od kamata	1.182	(1,75%)	1.203	1.227
Neto prihod od naknada i provizija	388	10,86%	350	342
Neto dobit od trgovanja	194	29,33%	150	76
Troškovi poslovanja	(1.263)	4,55%	(1.208)	(1.222)
Dobit prije oporezivanja	465	21,09%	384	424
Dobit nakon oporezivanja	364	23,39%	295	339
Neto dobit za godinu	361	16,83%	309	336
Bilanca Grupe				
Plasmani i zajmovi drugim bankama	1.428	(11,96%)	1.622	2.060
Zajmovi komitentima	21.780	(8,66%)	23.844	24.513
Depoziti banaka	302	(44,38%)	543	588
Depoziti stanovništva, društava i ostalih sličnih subjekata	23.527	8,56%	21.672	22.840
Uzeti zajmovi	5.345	(22,79%)	6.923	7.682
Ukupno kapital i rezerve	5.052	(7,59%)	5.467	5.531
Ukupna bilanca Grupe	35.887	(0,73%)	36.152	38.468
Pokazatelji adekvatnosti kapitala				
Regulatorni kapital	4.885	(2,36%)	5.003	5.074
Kapitalni zahtjev za stopu ukupnoga kapitala*	2.071	(39,07%)	3.399	3.558
Stopa osnovnoga kapitala	17,10%	(0,56 p.b.)	17,66%	17,11%
Stopa ukupnoga kapitala	18,87%	1,21 p.b.	17,66%	17,11%
Pokazatelji uspješnosti poslovanja				
Prinos od prosječnoga dioničkog kapitala prije oporezivanja	8,87%	1,26 p.b.	7,61%	7,73%
Odnos troškova poslovanja i prihoda	59,16%	1,19 p.b.	57,97%	59,52%
Zarada po dionici (HRK)	100	17,65%	85	93
Prinos od prosječne imovine prije oporezivanja	1,29%	0,26 p.b.	1,03%	1,06%
Odnos rezerviranja za posebne bankarske rizike i ponderirane aktive	11,84%	2,81 p.b.	9,03%	7,49%
Izvori				
Broj zaposlenih na dan bilance	2.329	2,42%	2.274	2.354
Broj poslovnica na dan bilance	70	–	70	73

* 2014. godina sukladno Basel III metodologiji (8%), a 2013. godina sukladno Basel II metodologiji (12%)

Uvod

Pismo predsjednika Uprave	6
Izveštaj Nadzornog odbora	8
Makroekonomsko okruženje	10

Pismo predsjednika Uprave

Zadovoljstvo mi je, u ime Upravnog odbora Raiffeisenbank Austria d.d., predstaviti ključne pokazatelje iz Godišnjeg izvješća za 2014. godinu koje je potvrdilo revizorsko društvo Deloitte.

Dobit Raiffeisenbank Austrije nakon oporezivanja za proteklu godinu iznosila je 294 milijuna kuna (povećanje za 7 posto), dobit na razini lokalne Grupe bila je 364 milijuna kuna (povećanje za 23 posto). Ti su rezultati ostvareni u teškim tržišnim uvjetima. Premda se prosječna profitabilnost bankarskoga sektora nakon negativnog odstupanja 2013. godine vratila na razinu dugoročnih kunskih obveznica, tržišni uvjeti nisu dopuštali rast bankarskoga poslovanja. Pozitivni su učinci ostvareni smanjenjem rezervacija za rizik portfelja, što je u konačnici dovelo i do povećanja dobiti.

Unatoč nastavku pada kamatnih stopa na kredite, potražnja za kreditima nije se oporavila ni prošle godine. Štoviše, na hrvatskome je financijskom tržištu došlo do porasta likvidnosti, a time se povećao i pritisak za smanjenje tržišnih kamatnih stopa. Proces razduživanja privatnoga sektora se nastavio, dok su se država i poduzeća javnoga sektora dodatno zadužili u inozemstvu. Stoga je i izdašnija ponuda kapitala na inozemnim financijskim tržištima, pod utjecajem ekspanzivne monetarne politike središnjih banaka u regiji, negativno djelovala na korištenje kreditnoga potencijala bankarskoga sektora. Zbog povećanja depozita klijenata banke su bile potaknute na smanjenje financiranja iz sekundarnih izvora.

Utjecaj negativnih gospodarskih trendova iz proteklih nekoliko godina postupno se smanjuje, no još se ne osjećaju pozitivni učinci na poslovanje banaka i ostalih financijskih institucija. Izostanak rasta poslovnih aktivnosti i povećanje nezaposlenosti u sektoru poduzeća doveli su do smanjenja prosječnoga boniteta korisnika kredita te do većih poteškoća u naplati potraživanja. Osim toga, na operativne rezultate banaka nepovoljno su utjecale i regulatorne promjene u pogledu potrošačkih kredita. Od početka 2014. godine na snazi su ograničenja kamatnih stopa na potrošačko kreditiranje. Što se tiče kredita s valutnom klauzulom, potrošači su smanjenjem kamatnih stopa zaštićeni tijekom razdoblja značajnijih tečajnih oscilacija. Najveći je rizik za poslovanje banaka zajednička tužba koju su pred nadležnim sudom podnijeli korisnici kredita zbog valutne klauzule na kredite u švicarskim francima. Pravomoćna presuda donesena je sredinom prošle godine. Njome nije osporena zakonitost valutne klauzule u ugovorima s potrošačima, ali je dužnicima ponuđena mogućnost da pojedinačno ospore svaki ugovor s jednostrano određenom promjenjivom kamatnom stopom.



Nakon pristupanja Hrvatske Europskoj uniji povećala se konkurencija među bankama i dostupnost alternativnih financijskih usluga. Uz ubrzane promjene tehnologije, to postavlja strateški izazov za poslovanje Raiffeisenbank Austrije i njezine lokalne Grupe. Tijekom 2014. godine uvedene su promjene upravljačke strukture i organizacije poslovnih sektora s ciljem prilagodbe promjenama uvjeta poslovanja. Prilagodba ponude proizvoda zahtjevima klijenata postignuta je zahvaljujući poboljšanju poslovnih procesa i razvoju usluga.

Lokalna Raiffeisen grupa proširila se preuzimanjem Raiffeisen stambene štedionice d.d., čime je objedinjena ponuda štednih i kreditnih proizvoda za kućanstva. Asortiman štednih i ulagačkih proizvoda poboljšao se zahvaljujući proizvodima razvijenima u suradnji između Raiffeisenbank Austrije i Raiffeisen Investa d.d. Regulatorne promjene u pogledu upravljanja mirovinskim fondovima omogućile su spajanje društava za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, čime se povećala učinkovitost sustava upravljanja mirovinskim fondovima.

Unatoč smanjenju aktive, Raiffeisenbank Austria zadržala je položaj jedne od vodećih kreditnih institucija na hrvatskome tržištu. Zajedno s lokalnom Grupom svojim klijentima nudi sveobuhvatan asortiman financijskih proizvoda i usluge visoke kvalitete. Klijentima iz svih sektora pristup našim proizvodima i uslugama nudi se putem široke prodajne mreže, koja obuhvaća 70 poslovnica, kao i alternativnim elektroničkim distributivnim kanalima. U korporativnome se sektoru povećala ponuda kredita domaćih i inozemnih razvojnih banaka, kao i podrška korištenju sredstava Europske unije. Mala i srednja poduzeća svoje potrebe za obrtnim sredstvima financiraju u okviru lokalne Grupe putem factoringa, a za ulaganja u osnovna sredstva putem leasinga. Krediti stanovništvu polagano se nastavljaju smanjivati u uvjetima smanjene zaposlenosti i stagnacije realnoga dohotka kućanstava. Prisutan je znatan strah kućanstava od povećanja zaduženja zbog očekivanoga pada životnoga standarda i zabrinutosti u pogledu sposobnosti otplate kredita u budućnosti, zbog čega kućanstva odgađaju i kupnju trajnih potrošnih dobara. Na potražnju za hipotekarnim kreditima nepovoljno je utjecala najava uvođenja poreza na nekretnine. Uspjela se održati samo potražnja za nenamjenskim kreditima, koji se odobravaju u manjih iznosima i na kraće rokove u odnosu na namjenske kredite.

Za ostvarenje pozitivnih rezultata poslovanja nužna je prilagodba poslovanja tržišnim uvjetima i potražnji klijenata. Neprestano unaprijedujemo kvalitetu i radnu učinkovitost, a glavni nam je cilj dodatno povećanje zadovoljstva klijenata. Svi djelatnici naše lokalne Grupe odlučni su dalje razvijati i održavati cjelovitu ponudu financijskih usluga vrhunske kvalitete. Želio bih zahvaliti rukovodstvu i svim djelatnicima za predanost u ostvarenju spomenutih ciljeva. Naposljetku, također bih želio izraziti zahvalnost svim našim klijentima i poslovnim partnerima, kao i uvjerenje da ćemo i dalje uspješno surađivati.



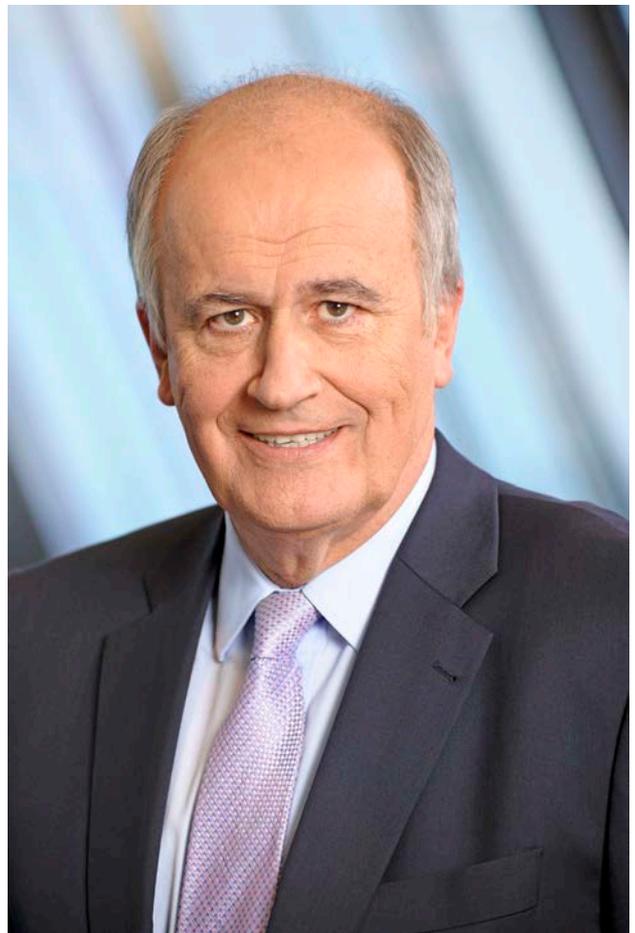
Michael Georg Müller
Predsjednik Upravnog odbora

Izvještaj Nadzornog odbora

Dame i gospodo,

Početak 2014. godine Raiffeisen Bank International proveo je dokapitalizaciju u bruto iznosu 2,78 milijarda eura. U dokapitalizaciji je, uz brojne druge institucionalne i privatne ulagatelje, sudjelovao RZB i tako ostao većinski dioničar RBI-ja. Zahvaljujući dokapitalizaciji, RBI je mogao u potpunosti otplatiti sudionički kapital u vlasništvu Republike Austrije i privatnih ulagatelja, te tako znatno poboljšati koeficijent adekvatnosti redovnog osnovnog kapitala 1. reda (na osnovi punoga paketa prema Baselu III). Nastavak godine uglavnom je bio pod utjecajem geopolitičkog i financijskoga stanja u Ukrajini i Rusiji, zbog čega je došlo do povećanja rezervacija za kreditne gubitke, kao što je bio slučaj i s neotplatom duga velikih klijenata u Aziji. Tijekom godine knjiženi su značajni jednokratni troškovi, od kojih je najveća stavka otpisa *goodwill*. Među dodatnim su jednokratnim učincima i umanjenje vrijednosti odgođenoga poreza i troškovi proizašli iz zakonodavnih promjena u Mađarskoj. Ti su činitelji pridonijeli konsolidiranomu gubitku za 2014. godinu u iznosu 493 milijuna eura, što je bio prvi negativan rezultat u povijesti RBI-ja. Osim troškova prouzročeni mađarskim zakonodavstvom, te jednokratne stavke nisu utjecale na puni paket jamstvenoga kapitala 1. reda, a bez njih bi RBI ostvario značajan pozitivan neto rezultat.

U veljači 2015. godine RBI je odlučio poduzeti više koraka za jačanje zaštite svoga kapitala. Te mjere imaju za cilj olakšati povećanje koeficijenta adekvatnosti redovnog osnovnog kapitala 1. reda (puni paket) na 12 posto do kraja 2017. sa 10 posto, koliko je iznosio na kraju 2014. godine. Među planiranim je koracima prodaja ili smanjenje poslovanja jedinica, kao i smanjenje ukupne imovine ponderirane rizikom (RWA) na odabranim tržištima, osobito onima na kojima se ostvaruju niski prinosi, visok utrošak kapitala ili koja su nedovoljno prilagođena našoj strategiji. Provedbom tih mjera RWA će se do kraja 2017. godine smanjiti u agregatnom bruto iznosu od približno 16 milijuna eura (ukupan RWA na dan 31. prosinca 2014.: 68 milijarda eura). Očekuje se da će smanjenje biti djelomično nadoknađeno rastom drugih poslovnih područja.



Kad je riječ o Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, drago mi je što mogu reći da su naši rezultati odraz uspješne prilagodbe poslovanja zahtjevnim tržišnim uvjetima. Šesta godina uzastopne recesije gospodarstva dovela je do smanjenja potražnje klijenata za kreditima. Osim toga, zbog veće nesklonosti riziku naših klijenata došlo je do pada prihoda od kamata, premda je on djelomično nadoknađen povećanjem prihoda od usluga. Uspješna prodaja naših usluga pospješena je provođenjem racionalizacije u poslovanju tijekom promatranoga razdoblja. Poslovni su procesi unaprijeđeni, uz povećanje učinkovitosti distribucijskih kanala, kao i inovativnosti usluga u skladu s potrebama naših klijenata.

Pravodobna racionalizacija na tržištu s vrlo snažnom konkurencijom provedena je u skladu s najvišim standardima poslovanja RBI Grupe. Primjenom najbolje prakse putem prijenosa iskustava, znanja i vještina unutar grupacije stvoreni su sinergijski učinci. Tako se trajno unaprijeđuje operativna podrška, a lakše se nosimo i sa sve većim operativnim i regulatornim zahtjevima.

Ispravnost našega pristupa upravljanju rizicima potvrdio je i pregled kvalitete imovine, koji je proveo zajednički tim austrijskih i hrvatskih regulatornih tijela u okviru sveobuhvatne procjene i testiranja otpornosti na stres koje je predvodila Europska središnja banka. Rezultati pregleda kvalitete imovine nisu imali utjecaja na kapital Raiffeisenbank Austria i lokalne Grupe.

Dobit lokalne Grupe nakon oporezivanja u visini 364 milijuna kuna za 23 posto je viša u odnosu na prethodnu godinu. Najveći doprinos njezinu povećanju potječe od troškova rizika, koji su bili smanjeni za 17 posto. Dakle, konzervativan pristup upravljanju rizicima, koji smo zauzeli kao odgovor na teške uvjete na tržištu, donosi ploda.

Želio bih iskoristiti ovu priliku kako bih izrazio zahvalnost svim djelatnicima Raiffeisenbank Austria za vrijedan rad i neprestan trud s ciljem pružanja usluga našim klijentima na korist cijeloj Raiffeisen Grupi.



Karl Sevelda
Predsjednik Nadzornog odbora

Makroekonomsko okruženje

Ekonomski pregled

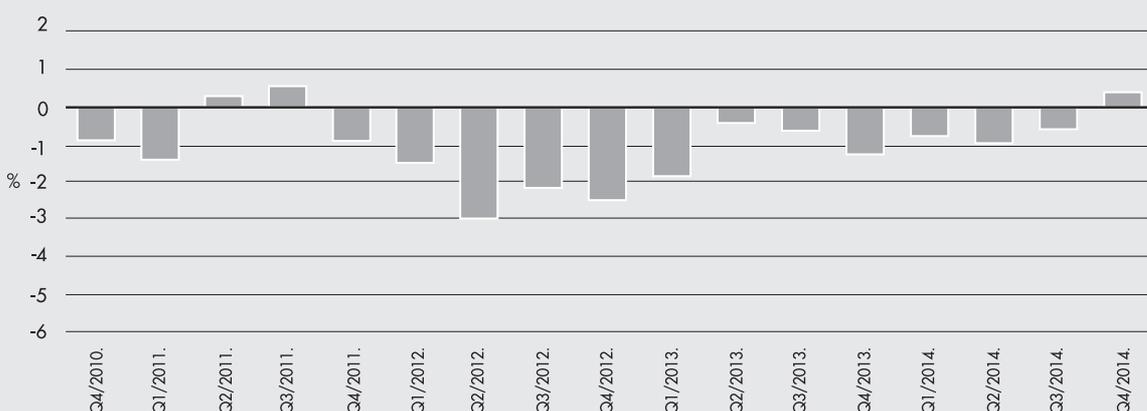
Svjetsko gospodarstvo 2014. godine obilježili su rast gospodarstva SAD-a (+2,4 posto), relativno visoke stope rasta u zemljama s tržištima u nastajanju i usporavanje rasta kineskoga gospodarstva, dok je gospodarstvo Eurozone ostvarilo blagi pozitivan rast od 0,9 posto u odnosu na 2013. godinu. Nakon neočekivanoga smanjenja gospodarske aktivnosti u prvome tromjesečju, američko gospodarstvo ubrzano se oporavilo u drugome dijelu godine, prvenstveno pod utjecajem oporavka pokazatelja s tržišta rada i nastavka trenda niskih referentnih kamatnih stopa. Zbog slabijih fundamenata u odnosu na SAD, različitih politika središnjih banaka te deflacijskih pritisaka u Eurozoni američki je dolar ojačao prema euru. U isto vrijeme gospodarstvo EU-a stagniralo je u većem dijelu godine te na kraju završilo s neutralnim i/ili blagim stopama rasta, pri razmjerno niskoj inflaciji, uz nastavak procesa razduživanja sektora stanovništva (kao posljedica lošijih kretanja na tržištu rada). Dogadaj koji je zasigurno najviše obilježio 2014. godinu pad je cijena sirove nafte, koja je u drugoj polovini godine izgubila 50 posto svoje vrijednosti na svjetskom tržištu. Osim što je snažan pad cijena nafte ojačao deflacijske pritiske diljem Europe i SAD-a, posebice negativno odrazio se i na Rusiju čija je valuta doživjela snažnu deprecijaciju. Obilježje 2014. godine svakako su geopolitički sukobi započeti na području Ukrajine koji su posljedično negativno utjecali i na ekonomske odnose između EU i Rusije, što je pak, uz razvoj grčke financijske krize, prouzročilo snažne deprecijacijske pritiske na jedinstvenu europsku valutu u odnosu na američki dolar. U zemljama Srednje i Istočne Europe ostvarene su pozitivne stope rasta u prosjeku veće od ostatka Europe, s iznimkom Srbije, Hrvatske i Ukrajine. Gospodarski rast u tim zemljama velikim se dijelom temelji na domaćoj potražnji, kako u obliku osobne potrošnje, tako i privatnih investicija. U većini zemalja

SIE-a inflacija se spustila na povijesno najniže razine. Gospodarska aktivnost većine hrvatskih trgovinskih partnera iz eurozone (posebice Njemačke) obilježena je solidnim rezultatima s tržišta rada i povećanom potražnjom, koja je odigrala ključnu ulogu u boljem ostvarenju hrvatskog izvoza tijekom 2014. godine. Istovremeno su glavni vanjskotrgovinski partneri Hrvatske izvan europodručja doživjeli slabašan rast gospodarske aktivnosti (Bosna i Hercegovina zabilježila je realan rast BDP-a od 0,5 posto, dok je Srbija u posljednjem tromjesečju doživjela najveći pad BDP-a u regiji, čime je na godišnjoj razini njezino gospodarstvo palo za -1,8 posto). Zanimljivo je naglasiti da je nakon ulaska Hrvatske u EU produbljen deficit u robnoj razmjeni sa zemljama EU-a, dok je s druge strane pozitivno intenziviran vanjskotrgovinski odnos sa zemljama CEFTA-e (prvenstveno BiH-om te Srbijom).

Makroekonomski pokazatelji

Šestu godinu zaredom hrvatsko je gospodarstvo 2014. godine zabilježilo realan pad BDP-a od 0,4 posto izgubivši kumulativno više od 12 posto realne vrijednosti u odnosu na pretkrizno razdoblje. Najveći je negativan doprinos smanjenju realnoga BDP-a u prošloj godini potjecao od robnog uvoza, koji je zabilježio godišnju stopu realnoga rasta u visini 5,6 posto. Osim uvoza roba, sve komponente domaće potražnje također su 2014. godine dale negativan doprinos ostvarenju BDP-a. Potaknuta dugotrajnim slabostima na tržištu rada, osobna je potrošnja treću godinu zaredom nastavila s negativnim godišnjim stopama zabilježivši pad od 0,7 posto, dok je državna potrošnja zbog zahtjeva za snažnijom konsolidacijom javnih financija u sklopu Procedure pri prekomjernome proračunskom manjku (engl. kratica

Bruto domaći proizvod, realna godišnja promjena u %

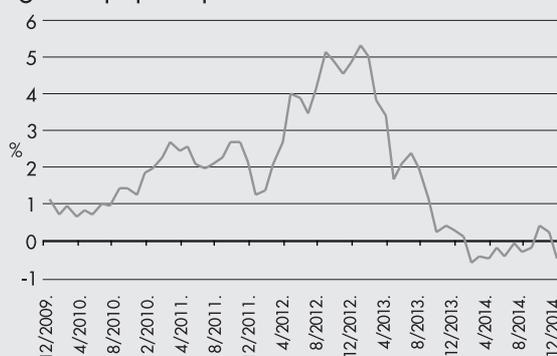


EDP) bila realno niža za 1,9 posto u odnosu na 2013. godinu. Također su bruto investicije u fiksni kapital već šestu godinu zaredom zabilježile negativnu stopu godišnje promjene (-3,6 posto). S druge je strane proteklu godinu obilježio relativno snažan rast izvoza roba i usluga (+7,3 posto), što je posljedica rasta inozemne potražnje, pozitivnih učinaka pristupanja EU-u, ali i značajnog utjecaja metodoloških razlika od trenutka ulaska Hrvatske u EU.

Promatrajući BDP prema proizvodnoj metodi, u prošloj godini je realnom smanjenju bruto dodane vrijednosti najviše pridonio pad u sektoru građevinarstva, koji bilježi negativne stope promjene već šestu godinu zaredom (-6,7 posto). Istovremeno je, nakon pet uzastopnih godina pada, prerađivačka industrija 2014. godine zabilježila realan rast bruto dodane vrijednosti za 3,4 posto te tako dala najznačajniji pozitivan doprinos promjeni ukupne bruto dodane vrijednosti na godišnjoj razini.

Nakon razdoblja razmjerno stabilnih cijena sirove nafte, uz neoprekidan polagan rast koji je trajao od 2010. godine, druga polovina 2014. godine donekle je neočekivano donijela njihov snažan pad. Tako je prosječna cijena sirove nafte u prosincu 2014. bila za više od 40 posto niža u usporedbi s prosječnom cijenom, zabilježenom u lipnju 2014. godine. Posljedično su se 2014. godine pojavili snažniji deflacijski pritisci (posebice u segmentu cijena prehrane i energije) te je na razini cijele godine ostvarena negativna stopa inflacije mjerena indeksom potrošačkih cijena od -0,2 posto godišnje. Indeks proizvođačkih cijena na domaćem je tržištu također zabilježio negativnu stopu promjene od -2,7 posto godišnje, uvelike podržan uvezenim deflatorskim pritiscima i slabom domaćom potražnjom.

Indeks potrošačkih cijena (stopa inflacije), godišnje promjene u %

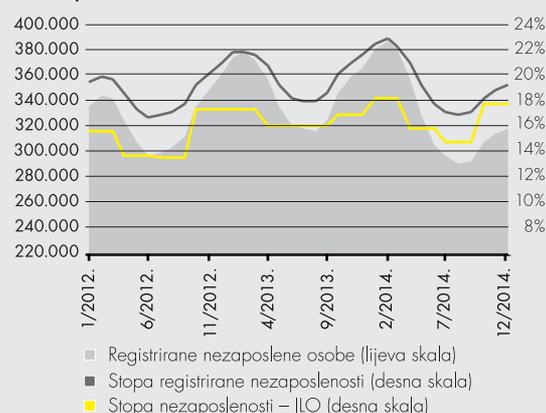


Izvor: DZS, Raiffeisen istraživanja

Gospodarska kontrakcija već šestu godinu zaredom nepovoljno se odrazila i na kretanja (ne)zaposlenosti u promatranoj godini. Prosječan broj nezaposlenih je iznosio 328 tisuća, što je 4,9 posto manje u odnosu na 2013. godinu. No, istovremeno je i prosječan broj zaposlenih iznosio 1,342 milijuna, odnosno za gotovo 16 tisuća zaposlenih manje nego 2013. godine (-1,1 posto). Istovremeno, je prosječan broj aktivnoga

stanovništva iznosio 1,670 milijuna, što je za 32.481 manje u usporedbi s 2013. godinom (-1,9 posto). Relativno veći godišnji pad nezaposlenih u odnosu na pad radne snage rezultirao je 2014. godine nešto blažom prosječnom stopom nezaposlenosti u visini 19,6 posto (0,7 postotnih bodova manje nego 2013. godine). Vrijedi spomenuti da je 2014. prosječan broj izlazaka iz evidencije nezaposlenih premašio 30 tisuća (9 posto više nego 2013. godine), pri čemu je broj izlazaka koji nije vezan za novo zapošljavanje prosječno porastao za 18,4 posto u odnosu na 2013. godinu. Također je, prema međunarodno usporedivoj ILO metodologiji, Hrvatska 2014. godine zadržala nisku razinu zaposlenosti (približno 43 posto) i izrazito visoku stopu nezaposlenosti iznad 17 posto, znatno višu od usporedivih zemalja u okruženju (Slovačka, Bugarska, Slovenija i Češka redom su zabilježile stopu nezaposlenosti od 13,2 posto, 11,4 posto, 9,7 posto te 6,1 posto).

Registrirane nezaposlene osobe, stope nezaposlenosti

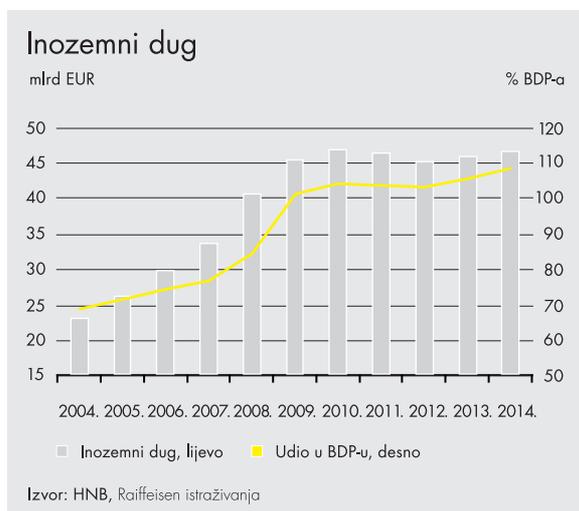


Izvor: DZS, HZZ, Raiffeisen istraživanja

Odnosi s inozemstvom

Drugu godinu zaredom Hrvatska je zaključila sa suficitom na tekućem računu platne bilance. On je 2014. godine iznosio 280 milijuna eura ili 0,7 posto BDP-a, čime je zaustavljen trend poboljšanja salda tekućega računa koji traje od 2009. godine. Smanjenje viška (za više od 20 posto) prvenstveno je posljedica pogoršanja na računu primarnoga dohotka, što je rezultat povećanja dobiti poduzeća i banaka u inozemnom vlasništvu. S druge su strane kamatni troškovi inozemnoga financiranja porasli prvenstveno zbog zaduženja države, dok su kod drugih sektora zabilježili pad. Razmjerno snažan rast rashoda na računu sekundarnoga dohotka (33,2 posto), uz istodobno blagi pad prihoda (0,5 posto), doveli su do pada suficita (-24 posto). Ovakva kretanja većim su dijelom posljedica slabije apsorpcije sredstava iz EU fondova u usporedbi s uplatama koje je Hrvatska imala u proračun EU-a. Na podračunu roba i usluga ohrabruje podatak o ostvarenomu višku na računu usluga koji je prošle godine dosegnuo najvišu nominalnu vrijednost od 2000. godine te iznosi 7,3 milijarde eura. Ovakav rezultat prvenstveno se odnosi na

povećanje prihoda od turizma, ali i smanjenja manjka u robnoj razmjeni zahvaljujući višim stopama rasta izvoza od uvoza (9,1 posto, odnosno 3,7 posto).



Izostanak domaće potražnje i nastavak razduživanja pojedinih sektora u gospodarstvu odrazili su se i na iznos bruto inozemnoga duga, koji je krajem 2014. godine dosegnuo 46,7 milijarda eura ili 108,4 posto BDP-a. U odnosu na 2013. godinu inozemni se dug povećao za nešto više od 700 milijuna eura (1,5 posto), čemu su pridonijele i snažne međuvalutne promjene u 2014. godini. Naime, na inozemnim deviznim tržištima američki je dolar jačao u odnosu na euro (više od 11,5 posto u odnosu na kraj 2013. godine), što je imalo značajan utjecaj na nominalni iskaz duga. To se posebno odnosi na inozemni dug sektora opće države uzmemo li u obzir vrijednost izdanih državnih obveznica na američkome tržištu. Iako je u pet od ukupno šest izdanja ugrađena valutna zaštita od tečajnog rizika (tzv. *hedging*), ona se u statistici prikazuje odvojeno te je nominalni iskaz duga veći od stvarnoga stanja. Stoga, ako se isključi utjecaj spomenutih tečajnih razlika, bruto inozemni dug 2014. godine smanjio se za 0,3 milijarde kuna. Tomu su najvećim dijelom pridonijele kreditne institucije, koje su u promatranoj godini zabilježile nastavak razduživanja već treću godinu zaredom. Istovremeno je rastao udio inozemnoga duga opće države (na 33 posto ukupnog inozemnog duga) dosegnuvši do kraja godine iznos od 15,4 milijarde eura (+8,2 posto).

Isključujući učinak tzv. kružnih ulaganja, ukupan iznos izravnih inozemnih ulaganja u Hrvatsku u 2014. godinu iznosio je 1,41 milijardu eura, što je za 647 milijuna eura više nego 2013. godine. Tako je nakon snažnoga dvoznamenkastog godišnjeg pada zabilježena 2013. godine (-31 posto) u 2014. ostvaren relativno značajan porast izravnih inozemnih ulaganja (+84 posto). Međutim, najvećim je dijelom posljedica iznimno niske baze iz 2013. godine, kada se iznos izravnih inozemnih ulaganja spustio na razinu od svega 766 milijuna eura. Promatrajući sektorsku strukturu izravnih inozemnih ulaganja 2014. godine, pokazalo se da ona pretežito dolaze iz sektora financijskoga posredovanja, zatim od ulaganja u nekretnine i poslovanja nekretninama, od ulaganja u hotele i restorane te od trgovine na malo. Prosječan tečaj EUR/HRK na razini cijele 2014. godine iznosio je 7,63 kuna za euro ili +0,8 posto više u odnosu na 2013. godinu. To je ujedno i najviša razina tečaja od 2000. godine, a posljedica je izostanka priljeva

inozemnoga kapitala shodno nepovoljnim kretanjima u gospodarstvu uz istodobnu postojanu potražnju za eurima. Istovremeno, fundamentalno opravdano slabljenje kune donekle je ublaženo prošlogodišnjim rastom robnog izvoza. Kao i prethodnih godina, volatilnost tečaja EUR/HRK bila je relativno niska, uz nešto blaže izražene sezonske oscilacije u središnjem dijelu turističke sezone te uz tek jednu deviznu intervenciju HNB-a.

Fiskalna i monetarna kretanja

Protekla godina iznimno je obilovala važnim zbivanjima u području javnih financija. Već u siječnju 2014. godine Hrvatska je formalno ušla u Proceduru pri prekomjernome proračunskom manjku. Vijeće EU-a, na prijedlog Europske komisije, donijelo je preporuke kojima se od Hrvatske traži rješavanje prekomjernoga proračunskog deficita u sklopu EDP procedure. Komisija je postavila zahtjev za smanjenjem manjka opće države na razinu ispod 3 posto BDP-a do 2016. godine te dovođenje javnoga duga na putanju smanjenja ispod 60 posto BDP-a u dvije godine koje slijede. Reagirajući na preporuke Vijeća, Vlada je u travnju izglasala prvi rebalans državnoga proračuna za 2014. godinu. S obzirom da on nije zadovoljio kriterije visine potrebnih konsolidacijskih mjera (2,3 posto BDP-a), Vlada je naknadno pripremila dodatni paket fiskalnih mjera (0,4 posto BDP-a). Međutim, najznačajniji fiskalni učinci postignuti su zahvaljujući mjerama na prihodnoj strani proračuna. Tako je od 1. travnja 2014. godine osigurancima čija su prava uređena posebnim propisima omogućeno prebacivanje sredstava iz II. u I. mirovinski stup, uključujući jednokratno prebacivanje sredstava u iznosu višem od 3 milijarde kuna. Od izdašnjih mjera na prihodnoj strani vrijedi spomenuti i odluku o povećanju stope doprinosa na zdravstveno osiguranje sa 13 na 15 posto, što je polučilo znatan fiskalni učinak od 0,49 posto BDP-a. Uz predložene mjere smanjenja na rashodnoj strani proračuna (koje karakterizira odustajanje od većih kapitalnih projekata, uz zadržavanje rigidne strukture javnih rashoda), Europskoj komisiji u travnju je predstavljen i prvi Nacionalni program reformi te Program konvergencije. Potom je u lipnju 2014. godine Europska komisija pozitivno ocijenila poduzete mjere Vlade RH u okviru kojih se očekivalo ispunjenje kriterija deficita za 2014. godinu. No, suprotno Vladinim projekcijama, i 2014. godine je izostao pozitivan gospodarski rast, nastavljena su negativna kretanja na tržištu rada, podbacio je apsorpcijski kapacitet za povlačenje sredstava iz EU fondova, a u međuvremenu su se dogodile i značajne potrebe za financiranjem izvanrednih rashoda (poput sanacije poplava u Slavoniji). Unatoč značajnomu fiskalnom učinku jednokratnih mjera poduzetih na prihodnoj strani proračuna (čime je zbog većega troška rada ujedno dodatno smanjena domaća konkurentnost te smanjen investicijski kapacitet javnih poduzeća), državni je proračun potkraj protekle godine bio primoran proći kroz drugi rebalans u istoj fiskalnoj godini. Značajan podbačaj zabilježili su prihodi od pomoći, prije svega zbog slabije dinamike povlačenja sredstava iz EU fondova. Nabujali socijalni rashodi (od kojih se više od 36,5 milijarda odnosi samo na rashode za mirovine), uz neprekidno visok iznos dospjeloga duga javnoga zdravstvenog sektora, rezultirali su nekontroliranim povećanjem fiskalnoga manjka 2014. godine koji nije uspio zadovoljiti ciljani iznos od -4,6 posto BDP-a u okviru EDP procedure. Prema novoj međunarodno

usporedivoj metodologiji, deficit konsolidirane opće države 2014. godine dosegnuo je 18,844 milijarde kuna, odnosno -5,7 posto BDP-a (0,3 posto više u odnosu na 2013. godinu). Najveći utjecaj na deficit opće države imao je tretman spomenutih jednokratnih transfera socijalnih doprinosa, ali i preuzimanje duga HŽ Carga po osnovi trećega poziva u iznosu gotovo 1 milijardu kuna. U obuhvat podataka konsolidirane opće države ušli su i HBOR i DAB, što je u konačnici imalo pozitivan učinak na iskazani fiskalni deficit, no reklasifikacija ovih institucija u sektor opće države utjecala je na značajno povećanje javnoga duga (za 4,4 posto BDP-a). Tako je javni dug koncem 2014. godine dosegnuo 279,6 milijarda kuna, odnosno 85 posto BDP-a. S obzirom da je provedena revizija podataka o javnome dugu i za prethodna razdoblja, od 2011. do 2013. godine, omogućena je statistički korektna usporedba iz koje se vidi porast javnoga duga 2014. godine za gotovo 5 posto u odnosu na 2013. godinu. Snažan rast zaduženja ponajprije je posljedica akumulacije proračunskih deficita, koji su odraz odgođenih strukturnih reforma javnoga sektora, brzorastućih socijalnih rashoda te iznimno visokih izdataka za kamate (više od 11 milijarda kuna u 2014. godini). Od pozitivnih pomaka na području fiskalne politike u 2014. godini vrijedi spomenuti da je u suradnji sa Svjetskom bankom završena dubinska analiza proračunskih rashoda, kojom su razrađene sve važnije smjernice fiskalne konsolidacije.

U 2014. godini ponovno je izostao oporavak kreditne aktivnosti banaka kao posljedica visoke averzije prema riziku te niske razine potrošačkog i poslovnog optimizma. Nastavak ekspanzivne monetarne politike uvelike je bio olakšan izostankom inflatornih pritisaka, uz postojan tečaj kune u odnosu na euro. Nastavilo se i razdoblje razmjerno visoke likvidnosti te je prosječni dnevni višak likvidnosti u 2014. godini iznosio 6,4 milijarde kuna. Posljedično su i kamatne stope na međubankarskome tržištu ostale na relativno niskim razinama, pogodujući kratkoročnim zaduženjima (što je posebice išlo u prilog kratkoročnim zaduženjima države). Naime, na kraju 2014. godine stanje ukupnih kredita bilo je za 2,3 posto manje nego na kraju 2013. godine, pri čemu se smanjilo stanje kredita stanovništvu i nefinancijskim trgovačkim društvima. Tako je koncem 2014. godine udio kredita

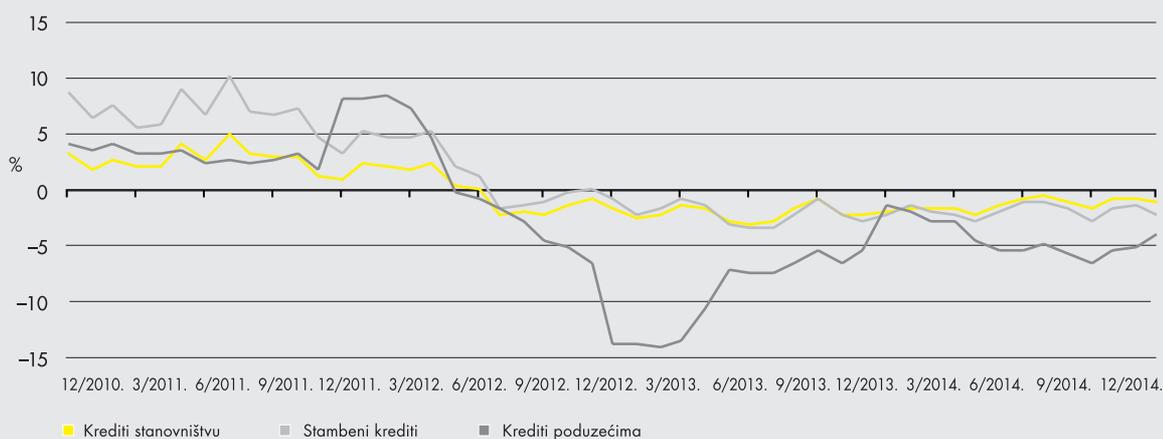
središnjoj državi iznosio 18,5 posto ukupnih kredita, dok je udio kredita poduzećima smanjen na 32,9 posto (0,5 posto niže nego krajem 2013. godine). Krajem 2014. godine ukupni krediti kućanstvima iznosili su 126,5 milijarda kuna (0,8 posto manje nego koncem 2013. godine) te su tijekom svih 12 mjeseci bilježili negativne stope promjene na godišnjoj razini.

HNB je u studenome 2014. godine izjednačio udio obvezne pričuve za sve devizne izvore (čime je za 80 milijuna eura smanjena obvezna devizna pričuva banaka na računu kod HNB-a). Unatoč tomu što je HNB u prošloj godini izvršio neto otkup 0,8 milijarda kuna blagajničkih zapisa od banaka koje su ostvarile pozitivan prirast kredita poduzećima, plasmani nefinancijskim trgovačkim društvima su zabilježili pad na godišnjoj razini. Visoka likvidnost na inozemnome tržištu kapitala utjecala je na slabiju potražnju za kreditima domaćih banaka, što je dodatno potaknulo ukupnu kreditnu kontrakciju. S obzirom da je izostao priželjkivan učinak ekspanzivnih monetarnih mjera, jasno je da su one same po sebi bile nedostatne za poticanje snažnijega razvojnog ciklusa, zapriječenoga dugogodišnjim neriješenim strukturnim slabostima.

Udio problematičnih kredita u ukupnim kreditima na kraju 2014. godine porastao je na 17 posto, što je 1,3 posto više u odnosu na 2013. godinu. Pritom je udio problematičnih kredita poduzećima bio znatno viši nego stanovništvu (30,5 posto, odnosno 12 posto).

Godina 2014. bila je značajna i po listopadskim rezultatima pregleda aktive, koji je za četiri najveće domaće banke proveden prema jedinstvenoj europskoj metodologiji (AQR). Rezultati su pokazali da je nakon reklasifikacije imovine koeficijent adekvatnosti kapitala na razini sustava viši od 20 posto, što je najviša razina kapitaliziranosti među novim članicama EU-a. Otpornost bankarskoga sustava dodatno je potvrđena tzv. stres-testom u šest europskih bankarskih grupacija vlasnički nadređenih hrvatskim bankama i prilikom kojega nisu pronađene značajne slabosti.

Kreditni bankarskoga sektora sustava, godišnje promjene u %



Izvor: HNB, Raiffeisen istraživanja

Pregled makroekonomskih pokazatelja za razdoblje od 2010. do 2014. godine

	2014.	2013.	2012.	2011.	2010.
BDP i proizvodnja					
Bruto domaći proizvod, % (stalne cijene)	-0,4	-1,1	-2,2	-0,3	-1,7
BDP u tekućim cijenama (milijuni EUR)	43.045	43.516	43.959	44.737	45.022
BDP po stanovniku u tekućim cijenama (EUR)	10.138	10.213	10.280	10.426	10.479
Trgovina na malo, % promjena, realno	0,4	-0,6	-4,1	0,6	-2,1
Industrijska proizvodnja, % godišnja promjena	1,2	-1,8	-5,5	-1,2	-1,4
Cijene, nezaposlenost i proračun					
Potrošačke cijene, %, kr	-0,5	0,3	4,7	2,1	1,8
%, prosjek	-0,2	2,2	3,4	2,3	1,1
Proizvođačke cijene, %, kr	-3,4	-2,6	6,9	5,8	5,7
%, prosjek	-2,7	0,5	7,0	6,4	4,3
Stopa nezaposlenosti (DZS, pr)	19,7	20,3	19,1	18,0	17,4
Stopa nezaposlenosti (ILO, pr)	17,3	17,4	15,9	13,7	11,6
Prosječna neto plaća, u HRK, pr	5.534	5.515	5.478	5.441	5.343
Deficit konsolidirane opće države, % BDP-a ¹	-5,7	-5,4	-5,3	-7,5	-6,0
Javni dug, milijarde HRK ¹	279,6	266,1	228,8	211,9	173,1
Javni dug, % BDP-a ¹	85,0	80,6	69,2	63,7	52,8
Bilanca plaćanja i dug					
Izvoz roba i usluga, milijuni EUR	19.938	18.762	18.316	18.111	17.007
%, promjena	6,3	2,4	1,1	6,5	9,2
Uvoz roba i usluga, milijuni EUR	19.037	18.540	18.093	18.293	17.153
%, promjena	2,7	2,5	-1,1	6,6	-0,5
Tekući račun platne bilance, % BDP-a	0,7	0,8	-0,1	-0,8	-1,1
Međunarodne pričuve, milijuni EUR, kr	12.688	12.908	11.236	11.195	10.660
Međunarodne pričuve, u mjesecima uvoza roba i usluga, kr	8,0	8,4	7,5	7,3	7,5
Izravne inozemne investicije ² , milijuni EUR	1.413	766	1.112	1.010	1.685
Noćenja turista, % promjena	2,7	3,3	4,0	7,0	2,6
Inozemni dug, milijuni EUR	46,7	46,0	45,3	46,4	46,9
Inozemni dug, kao % BDP-a	108,4	105,6	103,0	103,7	104,2
Inozemni dug, kao % izvoza roba i usluga	234,0	245,0	247,3	256,2	275,8
Financijski pokazatelji					
Devizni tečaj, kr, USD/HRK	6,30	5,55	5,73	5,82	5,57
pr, USD/HRK	5,75	5,71	5,85	5,34	5,50
Devizni tečaj, kr, EUR/HRK	7,66	7,62	7,55	7,53	7,39
pr, EUR/HRK	7,63	7,57	7,52	7,43	7,29
Novčana masa (M1), milijarde HRK, kr	63,5	58,2	52,0	51,5	48,0
%, promjena	9,2	11,9	1,0	7,3	1,7
Ukupna novčana sredstva (M4), milijarde HRK, kr	287,6	279,8	270,3	261,0	249,1
%, promjena	2,8	3,5	3,6	4,8	2,0
Plasmani, milijarde HRK, kr	237,9	244,3	247,4	259,4	247,7
%, promjena	-2,6	-1,3	-4,6	4,7	5,6
ZIBOR 3m, %, pr	1,0	1,5	3,4	3,2	2,4
Kamatna stopa na trezorske zapise 12m, %, pr	1,9	2,5	3,9	3,9	4,0

¹ prema ESA 2010 metodologiji² bez kružnih ulaganja

kr – kraj razdoblja, pr – prosjek razdoblja

Izvori: HNB, DZS, MF, Raiffeisen istraživanja

Poslovanje u 2014. godini

Posloводство Banke	18
Tržišni položaj	20
Poslovanje Banke	23
Poslovanje Grupe	26

Posloводство Banke

Nadzorni odbor i Uprava kontroliraju poslovanje Banke. Posloводство Banke tijekom 2014. godine čine:

Članovi Nadzornog odbora

Karl Sevelda (predsjednik od 3. listopada 2014. godine)
 Peter Lennkh (zamjenik, predsjednik do 3. listopada 2014. godine)
 Razvan Munteanu (zamjenik do 26. rujna 2014. godine)
 Lovorka Penavić (članica)
 Peter Bazil (član do 26. rujna 2014. godine)
 Peter Jacenko (član)
 Ferenz Berszan (član od 26. rujna 2014. godine)

Članovi Uprave



Zdenko Adrović
 Predsjednik do 30. lipnja 2014. godine



Michael Georg Müller
 Predsjednik od 1. srpnja 2014. godine



Mario Žižek
 Zamjenik predsjednika



Vesna Čiganek-Vuković
 Članica



Jasna Širola
 Članica



Zoran Koščak
 Član



Marko Jurjević
 Član od 10. rujna
 2014. godine

Izvršni direktori

Vesna Muratović	Financijske institucije i cash management
Ivan Žižić	Riznica i investicijsko bankarstvo
Ivan Jandrić	Financijski proizvodi
Dubravko Lukač	Upravljanje kreditnim rizicima
Ivan Vidaković	Poslovanje sa stanovništvom
Robert Kuzmanić	Računovodstvo i porezno savjetovanje
Vesna Valić	IT
Zoran Vučićević	Pravni poslovi
Irena Bašić Štefanić	Upravljanje ljudskim potencijalima
Gordana Šaban	Interna revizija
Boris Vuksan	Financijska kontrola
Vesna Čebetarević	Operativni servisi
Srđan Šverko	Poslovanje s velikim poslovnim sustavima i poduzećima u stranom vlasništvu
Toni Jurčić	Gospodarstvo i poduzetništvo u regijama
Ines Knapić	Poslovanje s restrukturiranim klijentima i naplate
Liana Keserić	Upravljanje odnosom s klijentima i alternativnim kanalima
Ivica Jerkić	Transakcijski servisi

Vizija

Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb (RBA) na hrvatskome tržištu nastoji biti najinovativnija, u pogledu širine ponude najcjelovitija, a po zadovoljstvu klijenata vodeća banka. Zajedno s članicama Raiffeisen grupe u Hrvatskoj želimo biti prepoznati kao financijski supermarket.

Misija

Misija RBA je izgraditi dugoročne odnose s klijentima i pružiti cjelovitu te najkvalitetniju uslugu na hrvatskome tržištu. Kao članica Raiffeisen obitelji u Hrvatskoj te međunarodne Raiffeisen obitelji, RBA klijentima pruža mogućnost brzog i učinkovitoga poslovanja u svim segmentima, u domaćim i međunarodnim okvirima.

Vjerujemo da će nas klijenti i u budućnosti prepoznati kao idealan spoj inovativnosti, znanja, kvalitete i sigurnosti te da će upravo RBA postati njihov prvi i najbolji izbor.

Organizacijski procesi

Od osnutka 1994. godine RBA neprekidno prati tržišne promjene i poslovne potrebe te je sukladno tome Uprava Banke mijenjala i prilagođavala organizacijski ustroj. Banka se razvijala putem nekoliko vrsta organizacijskih modela, a danas se može pohvaliti učinkovitom procesnom organizacijom koju odlikuju produktivni i profitabilni operativni te upravljački poslovni procesi.

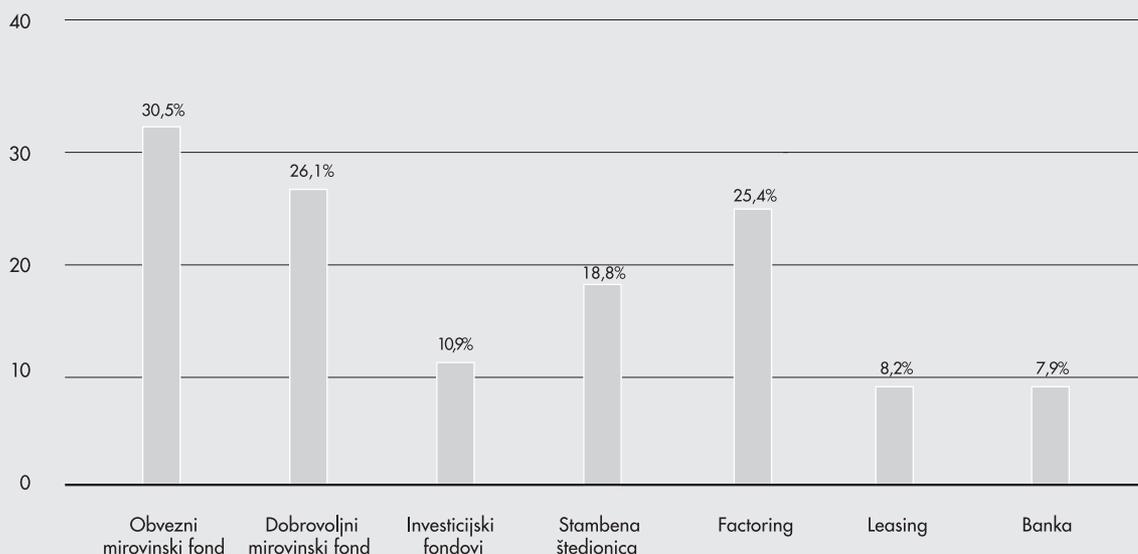
RBA od 2010. godine primjenjuje Lean – svjetski priznatu korporativnu kulturu unaprjeđenja poslovnih procesa koja omogućuje postizanje maksimalne izvrsnosti i vrijednosti usluga za klijente uz istovremeno povećanje unutarnje učinkovitosti. Dinamičan razvoj organizacije, neprekidna analiza kvalitete produkata i servisa, timski rad i motiviranje zaposlenika samo su neke od aktivnosti Banke i Grupe na putu poslovnog uspjeha te stabilnoga poslovnog rasta.

Tržišni položaj

Raiffeisenbank Austria osnovana je 1994. godine kao prva banka na hrvatskom tržištu u vlasništvu inozemnoga kapitala. Cilj osnivača bio je izgradnja cjelovite ponude financijskih proizvoda i usluga, odnosno financijskoga supermarketa u kojem klijenti mogu zadovoljiti sve potrebe za financijskim proizvodima i uslugama. Zbog težnje za ostvarivanjem vizije cjelovite ponude Raiffeisenbank Austria nerijetko je preuzimala ulogu predvodnika u procesu razvoja financijskoga tržišta u Hrvatskoj. Od osnutka se razvijala organskim rastom, isprva jačanjem prodaje bankarskih proizvoda i usluga, a potom i osnivanjem podređenih poduzeća specijaliziranih za ponudu ostalih vrsta financijskih usluga. U lokalnoj Grupi okupljenoj oko Raiffeisenbank Austria, koja je četvrta po veličini aktive na tržištu, značajan tržišni položaj imaju društva za leasing i factoring, te društva za upravljanje investicijskim i mirovinskim fondovima. Preuzimanjem Raiffeisen stambene štedionice d.d. u lipnju 2014. godine upotpunjen je proces izgradnje lokalne Grupe.

U razdoblju do uključivanja hrvatskoga bankarskog sustava u Europsku bankarsku uniju, u kojoj će sve europske banke pod jedinstvenim nadzorom poslovati po zajedničkim pravilima, poslovanje Raiffeisenbank Austrije odvija se u skladu s propisima lokalnih regulatora za nadzor poslovanja kreditnih institucija (Hrvatska narodna banka) i za nadzor financijskih usluga (Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga). Sve članice lokalne Grupe registrirane su u Hrvatskoj i posluju prema hrvatskim propisima.

Udjeli članica Raiffeisen grupe na tržištu



Položaj Raiffeisen grupe u Hrvatskoj određuje pripadnost međunarodnoj financijskoj grupaciji. Osnivač Raiffeisenbank Austrije je Raiffeisen Banking International, austrijska bankarska grupacija koja upravlja mrežom banaka i povezanih financijskih institucija u regiji Srednje i Istočne Europe (SIE). Pripadnost snažnoj međunarodnoj bankarskoj grupaciji s razvijenom ponudom financijskih usluga omogućuje prijenos iskustava stečenih dugogodišnjim poslovanjem na razvijenim financijskim tržištima i na tržištima u razvoju. Pozitivni sinergijski učinci ostvaruju se uvođenjem naprednije podrške poslovanju i postavljanjem visokih standarda kvalitete u radu s klijentima, čime se pridonosi bogatstvu i inovativnosti ponude.

Poslovanje lokalne Raiffeisen grupe odvija se na tržištu Republike Hrvatske. Uz kretanja na financijskome tržištu rezultati poslovanja lokalne Grupe ovisni su o promjenama u realnome gospodarstvu. Uz nastavak višegodišnje recesije gospodarstva, uvjete poslovanja na hrvatskome financijskom tržištu u 2014. godini obilježili su deflacijski pritisci i jačanje ponude inozemnoga kapitala. Prevladavala je visoka nesklonost privatnoga sektora prema zaduživanju i pesimizam potrošača i investitora. Snižena potražnja za kreditima omogućila je zadržavanje stalnoga viška likvidnosti u sustavu, pojačanoga zaduživanjem poduzeća u inozemstvu. Pod pritiskom viška likvidnosti kamatne stope na tržištu novca pale su na najnižu razinu, a deflatorni pritisci iz inozemstva prenijeli su se na domaće tržište. Ostvarena je negativna prosječna stopa promjene cijena roba i usluga.

Sektor države imao je visoke potrebe za financiranjem tekućih deficita i otplate dospjeća obveza države i vlasnički podređenih poduzeća. Država je pojačala aktivnosti na inozemnim financijskim tržištima, dok se zaduživanje na domaćem tržištu kapitala i kod banaka u drugom polugodištu stabiliziralo. Povećana likvidnost na vanjskim i na domaćem financijskom tržištu olakšava financiranje potreba države. Prinos koji država ostvaruje pri refinanciranju dospjelih obveza znatno je niži od prinosa koje je prihvaćala u ranijim godinama dok je imala investicijski rejting. Iako se javni dug ubrzano povećava, troškovi financiranja države su stabilni zbog sniženih prinosa. U nedostatku potražnje za kreditima od strane privatnoga sektora, država bankama ostaje poželjan zajmoprimac.

Kretanja tečaja kune prema referentnoj valuti (euro) bilo je stabilno uz uobičajene sezonske pritiske. Tečaj je oscilirao u uskom rasponu od 1,7 posto, a kuna je na kraju godine bila za 0,74 posto slabija prema euu nego na početku godine. Rast ponude kapitala na vanjskim tržištima omogućio je pad premije za hrvatski rizik iako je kreditni rejting Republike Hrvatske na podinvesticijskoj razini. Rast depozita klijenata u bankama i niska razina potražnje za kreditima omogućili su smanjivanje ovisnosti financijskoga sektora o inozemnim izvorima financiranja. Banke su se razduživale prema inozemstvu, a utjecaj premija rizika države na kretanje cijene kapitala u financijskome sustavu se smanjio.

Nakon pet uzastopnih godina pada poslovnih aktivnosti u sektoru poduzeća, prošle godine ostvaren je rast industrijske proizvodnje i povećan je izvoz roba i usluga. No, pozitivni pomaci nisu se prenijeli na potražnju poduzeća za kreditima i financijskim uslugama. Na pesimizam u sektoru poduzeća snažno je utjecala provedba brojnih predstečajnih nagodba. U tim postupcima insolventna poduzeća financijski se saniraju na račun vjerovnika, među kojim se nalaze banke i brojna uspješna poduzeća. Neizvjesna naplata potraživanja od poduzeća u predstečajnim postupcima usmjerila je uspješna poduzeća na povećanje pričuva likvidnosti. Stoga su poduzeća povećavala depozite u bankama, a smanjivala dug po kreditima. Pojačana nesklonost prema investiranju umanjila je potražnju za dugoročnim oblicima financiranja. Negativni učinci odrazili su se na poslovanje leasinga, dok je potražnja za uslugama factoringa bila stabilna. Visoka razina neizvjesnosti u naplati kredita od poduzeća usporila je proces prilagodbe kamatnih stopa na kredite unatoč povoljnim uvjetima na financijskom tržištu i smanjenju ukupne potražnje za kreditima.

U poslovanju sa stanovništvom potražnja za kreditima i sklonost štednji ovise o kretanju realnih primanja i o očekivanoj vrijednosti imovine stanovništva. Sklonost stanovništva prema zaduživanju ostala je na sniženoj razini. Negativan utjecaj na potražnju za kreditima imao je pad vrijednosti nekretnina. Proces legalizacije bespravno izgrađenih nekretnina omogućio je izlazak na tržište građevinama koje su prethodno izgrađene ili dograđene bez potrebnih dozvola i plaćenih naknada. U procesu legalizacije riješeni su pravni nedostaci, ali uz plaćanje značajno nižih naknada nego u redovnome postupku. Time su ukupni troškovi gradnje legaliziranih nekretnina niži u odnosu na nekretnine izgrađene u redovnoj proceduri, pa omogućuju prodaju legaliziranih nekretnina po nižim cijenama. Zbog masovne ponude legaliziranih nekretnina snižene su prosječne cijene na tržištu nekretnina. Posredno je umanjena i vrijednost imovine stanovništva, što je pojačalo strah od zaduživanja.

Potražnja na tržištu nekretnina nije se povećala unatoč ostvarenom padu cijena nekretnina. Nesklonost zaduživanju poticali su negativni procesi u pogledu zaposlenosti i dohodcima od rada. Dugoročni pad agregatnih dohodaka od rada izazvan je padom ukupnoga broja zaposlenih i stagnacijom prosječne realne plaće, što nepovoljno utječe na očekivanja u sektoru stanovništva. Realan teret otplate kredita povećavaju deflacijski procesi i aprecijacija valuta uz koje se veže visina glavnice kredita. Time se dodatno umanjuje kreditna sposobnost dužnika. Stoga je potražnja za kreditima ostala na sniženoj razini.

Otplata kredita u sektoru stanovništva pogoršana je i zbog procesa u kojima dužnici nastoje pravnim putem retroaktivno umanjiti iznos duga. U srpnju 2014. godine donesena je pravomoćna sudska presuda u zajedničkom procesu koji su protiv banaka pokrenuli korisnici kredita vezanih uz švicarski franak. Sud je indeksaciju visine duga prema tečaju kune u odnosu na švicarski franak proglasio valjanom, ali je osporio valjanost ugovara u dijelu jednostrano promjenjive kamatne stope. Obje strane u postupku nezadovoljne su ishodom pa su se obratile najvišoj sudskoj instanci sa zahtjevom za reviziju presude.

Na otplatu dugova nepovoljno se odražavaju i rješenja iz propisa o potrošačkom kreditiranju. S ciljem zaštite građana koji otplaćuju kredite vezane uz švicarski franak propisom je određena administrativna kamatna stopa koja je 30 posto niža od prosjeka ugovoreni kamatnih stopa po tim kreditima. Primjena administrativne kamatne stope počela je od siječnja 2014. godine, a odnosi se na stambene kredite vezane uz švicarski franak. Razdoblje primjene nije vremenski ograničeno, ali je postavljen uvjet koji mora biti ispunjen za primjenu te odredbe. Uvjet je da tržišni tečaj franka prema kuni ne smije pasti ispod razine od 20 posto iznad tečaja korištenoga prilikom isplate kredita.

U siječnju 2015. godine uslijedila je nova intervencija u ugovorne odnose između banaka i klijenata. Nakon što je 15. siječnja 2015. godine naglo aprecirao franak prema kuni administrativno je određen tečaj kune prema franku u visini povijesnoga tečaja na dan prije aprecijacije. Administrativnim se tečajem banke moraju služiti za obračun obveza dužnika po redovnim dospijecima otplatnih rata kredita vezanih uz franak u razdoblju od dvanaest mjeseci. Znači da dospijeca kredita s valutnom klauzulom postaju u ograničenom razdoblju kunska potraživanja banaka uz otpis dijela potraživanja jednak razlici između administrativnog i tržišnoga tečaja.

Kreditna politika Raiffeisenbank Austrije usmjerena je na klijente višega boniteta ili one s višim stupnjem pokriva izloženosti riziku kvalitetnim kolateralima. U protekloj godini tržišni uvjeti nisu pogodovali ostvarivanju ciljeva kreditne politike. Rizičnost kreditiranja poduzeća nije smanjena, iako se uočavaju pozitivni pomaci poput rasta industrijske proizvodnje i trgovine. U sektoru stanovništva rast nezaposlenosti, stagnacija realnih plaća i jačanje tečaja švicarskoga franka prema kuni povećali su kašnjenje naplate dospjelih obveza po kreditima. Kvaliteta kreditnoga portfelja stanovništva značajno je bolja nego kod poduzeća, ali nepovoljna kretanja u gospodarstvu posredno povećavaju i rizik u segmentu otplate kredita stanovništva.

Bankarski sustav značajno je izložen riziku Republike Hrvatske. Čimbenici visoke razine državnoga rizika u imovini banaka nisu samo posredno ili neposredno zaduživanje države na domaćem financijskom tržištu, nego i monetarni propisi putem kojih središnja banka održava financijsku stabilnost. Dodatni su čimbenici izloženosti državnome riziku višak likvidnosti koji banke drže na računima HNB-a, te ulagačka aktivnost u dužničke instrumente Republike Hrvatske, izravno zaduživanje države kod banaka i ostalih financijskih institucija, kao i državne garancije za zajmove javnih ili privatnih poduzeća. Po osnovi obvezne pričuve od banaka se zahtijeva držanje dijela imovine na računima Hrvatske narodne banke. Na kraju 2014. godine obvezna pričuva iznosi 12 posto od obveza banaka. Na izdvojena sredstva obvezne pričuve banaka HNB ne plaća kamatu.

Poslovanje Banke

Imovina Raiffeisenbank Austrije smanjena je u 2014. godini za 5 posto i na kraju godine iznosi 31.419 milijuna kuna. Pad ukupne imovine rezultat je smanjenja kredita klijentima za 3.055 milijuna kuna i povećanja plasmana u vrijednosne papire u iznosu od 1.611 milijuna kuna. Krediti klijentima pretežito su smanjeni u posljednjem tromjesečju, kada je dio klijenata iz segmenta poduzeća iskoristio povoljnu ponudu dužničkoga kapitala na inozemnim financijskim tržištima. Zaduživanje poduzeća u inozemstvu rezultiralo je otplatom kredita u zemlji. Dodatna likvidnost, nastala otplatom kredita klijenata u Raiffeisenbank Austriji, djelomično je korištena za povećanje plasmana u vrijednosne papire, odnosno u portfelj imovine raspoložive za prodaju. Drugi dio likvidnosti korišten je za smanjivanje obveza po uzetim zajmovima.

Ukupni krediti klijentima na kraju godine iznose 19.035 milijuna kuna. U segmentu poduzeća ostvaren je pad kredita za 20 posto, dok su krediti stanovništvu tek neznatno niži. Smanjenje kredita u segmentu poduzeća iznosi 2.609 milijuna kuna. Na kredite vezane uz smanjen valutni rizik odnosi se 95 posto ostvarenoga smanjenja, pa se udjel valutnih kredita u ukupnim kreditima poduzeća smanjio na 65 posto.

Raiffeisenbank Austria posljednjih 15 godina razvija poslovnu suradnju s međunarodnim i domaćim razvojnim institucijama, koja je motivirana istim ciljevima koje promiče i Raiffeisenbank Austria. U njezinu su fokusu mala i srednja poduzeća jer su ona generatori konkurentnosti i zapošljavanja, a linije razvojnih institucija upravo su usmjerene na ovu vrstu krajnjih korisnika. Tijekom 2014. godine Raiffeisen grupa s inozemnim je razvojnim bankama ugovorila više od 300 milijuna eura (2.300 milijuna kuna) kredita za SME sektor, a namjena varira od obrtnih sredstava sve do financiranja složenih projekata energetske učinkovitosti i obnovljivih izvora energije. Ovakve linije karakterizira duža ročnost (do 12 godina za SME sektor), uvjeti koji su povoljniji od tržišnih (kamatne stope povoljnije za minimalno 0,5%), tehnička pomoć koju razvojne banke pružaju i mogućnost ishodjenja bespovratnih sredstava za projekte energetske učinkovitosti i obnovljivih izvora energije. U domaćim okvirima Raiffeisenbank Austria blisko surađuje u provedbi lokalnih razvojnih programa, kao i na nacionalnoj razini s institucijama koje promiču razvoj poduzetništva i privatne inicijative. Posebno se ističe suradnja s HBOR-om koja traje još od 2001., a 2014. godine Raiffeisenbank Austria je putem programa financiranja HBOR-a povukla približno 160 milijuna kuna. Programi financiranja HBOR-a pokrivaju širok spektar namjena i prihvatljivih korisnika, stoga uključuju gotovo sve sudionike realnoga sektora i dijelove javnoga sektora, a namjena također varira od obrtnih sredstava do velikih infrastrukturnih projekata i projekata usmjerenih na očuvanje okoliša.

Potražnja za kreditima ostalih klijentskih segmenata ostala je na niskoj razini. U segmentu stanovništva raste potražnja za kreditima u domaćoj valuti. Krediti stanovništvu u kunama povećali su se u prethodnoj godini za 5 posto, a krediti uz valutnu klauzulu smanjeni su za 6 posto. Udjel kunskih kredita dosegao je 45 posto ukupnih kredita u sektoru stanovništva. Negativna iskustva zaduženih građana s kreditima vezanim uz švicarski franak povećala su svijest o izloženosti valutnim rizicima za vrijeme otplate dugoročnih kredita. Osim zaštite od valutnoga rizika, građani traže i zaštitu od kamatnoga rizika. Povećala se potražnja za kreditima s fiksnom kamatnom stopom, no razlika u visini kamatne stope usmjerava dio klijenata na izbor kredita s promjenjivom kamatnom stopom.

Zbog smanjenja kredita klijentima višak likvidnosti plasiran je u vrijednosne papire. U prethodnoj su godini ukupni plasmani u vrijednosne papire povećani za 39 posto. Niska volatilnost na domaćim tržištima kapitala suzila je mogućnosti za ostvarivanje dobitaka na trgovanju, ali je stalna tendencija pada prinosa na dužnička ulaganja omogućila ostvarivanje dobitaka na revalorizaciji portfelja koji se vrednuje po tržišnim cijenama.

Povećanje likvidnosti potaknulo je smanjivanje sekundarnih izvora financiranja. U protekloj godini uzeti zajmovi smanjeni su za 40 posto, a depoziti banaka za 44 posto. Pad sekundarnih izvora ublažen je uzimanjem subordiniranoga duga u iznosu 464 milijuna kuna, pa ukupno smanjenje iznosi 1.415 milijuna kuna. Zbirno, udjel sekundarnih u ukupnim obvezama snižen je na 12 posto. Time je nastavljena tendencija promjene strukture izvora financiranja, započeta nakon izbijanja svjetske financijske krize.

Promjenama u ponudi prinosa na depozite Raiffeisenbank Austria optimizirala je strukturu izvora financiranja. U prethodnoj godini depoziti klijenata povećali su se za 784 milijuna kuna. Ostvareno je povećanje depozita poduzeća za 13 posto, a depoziti stanovništva smanjili su se za 2 posto. Pad depozita stanovništva posljedica je višekratnoga snižavanja kamatnih stopa u procesu optimizacije izvora. Unatoč ostvarenom odljevu depoziti stanovništva na kraju godine iznose 13.758 milijuna kuna, a njihov se udjel u ukupnim obvezama blago povećao na 52 posto.

Osnovni kapital u visini 4.827 milijuna kuna niži je za 10 posto u odnosu na početak godine. Smanjenje osnovnoga kapitala nadomješteno je uzimanjem instrumenta dodatnoga kapitala, odnosno subordiniranoga duga u iznosu 464 milijuna kuna. Nakon smanjenja osnovnog i uzimanja dodatnoga kapitala te smanjenja kredita klijentima, pokazatelj adekvatnosti kapitala Raiffeisenbank Austrije povećan je na 21 posto.

Financijski pokazatelji Banke za razdoblje od 2010. do 2014. godine

Banka					
Milijuni HRK	2014.	2013.	2012.	2011.	2010.
Iz Bilance na dan 31. prosinca					
Ukupno imovina	31.419	33.005	35.553	38.307	40.422
Ukupno kapital i rezerve	4.827	5.343	5.429	5.632	5.671
Računi komitenata	22.698	21.914	22.878	23.565	22.817
Zajmovi komitentima	19.035	22.090	22.824	25.688	25.437
Iz Računa dobiti i gubitka					
Prihodi iz poslovanja	1.604	1.614	1.685	1.722	1.803
Troškovi poslovanja	853	835	853	931	920
Dobit prije oporezivanja	364	327	432	383	450
Neto dobit za godinu	294	276	364	327	376
Pokazatelji	%	%	%	%	%
Prinos iz prosječnoga dioničkog kapitala i rezervi	6,48	5,09	6,48	6,17	7,12
Prinos od prosječne imovine	0,91	0,81	0,98	0,83	0,94
Adekvatnost kapitala (metodologija Hrvatske narodne banke)	21,33	18,73	18,30	17,41	17,84
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
Zarada po dionici	81	76	101	90	104

tečaj EUR/HRK, HNB eop	7,66142	7,63764	7,54562	7,53042	7,38517
tečaj EUR/HRK, HNB avg	7,63001	7,57355	7,51734	7,43420	7,28623

Dobit nakon oporezivanja za 2014. godinu iznosi 294 milijuna kuna i u odnosu na prethodnu godinu ostvaren je rast od 7 posto. U strukturi prihoda najznačajniji su prihodi od kamata s udjelom od 66 posto. Slijede prihodi od naknada s 19 posto, dok udjel ostalih prihoda iznosi 15 posto. Ukupni prihodi iz poslovanja iznosili su 1.604 milijuna kuna, što je približno ista razina kao i godinu ranije.

Neto prihodi od kamata niži su za 5 posto na godišnjoj razini zbog smanjenja ukupnih kredita, pada kamatnih stopa na kredite i prinosa na dužničke instrumente. Ostvareni neto prihodi od naknada viši su za 11 posto. Zahvaljujući pozitivnim učincima revalorizacije portfelja koji se vrednuje po tržišnim cijenama u uvjetima povećanja cijene dužničkih instrumenata, dobit od trgovanja veća je za 14 posto.

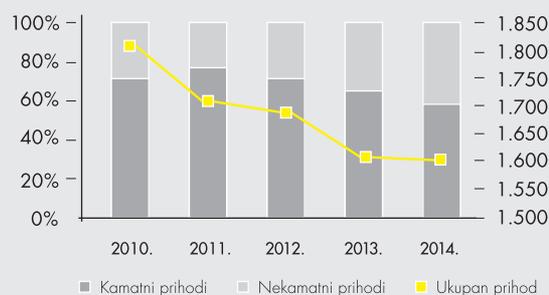
Ukupni troškovi poslovanja iznose 853 milijuna kuna i viši su za 2 posto na godišnjoj razini. Sniženi su troškovi osoblja i amortizacije dugotrajne imovine, ali su povećani materijalni troškovi i troškovi za osiguranje depozita. Neto prihodi prije umanjena za gubitke na vrijednosti imovine i obveza iznose 751 milijun kuna, što je za 4 posto niže od prethodne godine. Gubitak zbog umanjena vrijednosti smanjen je za 14 posto. Zahvaljujući nižim troškovima za umanjene vrijednosti imovine, ostvareno je povećanje dobiti prije oporezivanja za 11 posto u odnosu na prethodnu godinu.

Troškovi rezerviranja za rizike smanjeni su zbog pojačanih aktivnosti na naplati dospjelih potraživanja, kao i na naplati iz preuzetih kolaterala. Razvijen je cjelovit proces praćenja ranog upozoravanja i naplate u ranoj i kasnoj fazi te u fazi prisilne naplate potraživanja. No, zbog nastavka negativnih kretanja u gospodarstvu nije zaustavljen rast neprihodujućih kredita. Njihov se udjel u ukupnim kreditima povećao na 17 posto.

U kriznom okruženju smanjuju se mogućnosti za povećanje prihoda iz poslovanja, pa se razvoj usmjerava na poboljšanje produktivnosti rada i sigurnosnih standarda te na tehnološka unaprjeđenja i upravljanje poslovnim procesima. Raspoloživi stručni, organizacijski i tehnološki resursi usmjeravaju se na povećanje kvalitete usluge i postizanje nižih jediničnih troškova po transakciji. Ulaganja u tehnologiju i razvoj poslovnih procesa temelji su za inovativnu ponudu i razvoj financijskih usluga prilagođenih potražnji klijenata.

Poslovna mreža Raiffeisenbank Austrije na kraju 2014. godine sastoji se od 70 poslovnica, a prodajne kanale dopunjava 419 bankomata i više od 9 tisuća ugovorenih prihvatnih mjesta za kartice. Unatoč rastućoj konkurenciji Raiffeisenbank Austria zadržala je mjesto među vodećim financijskim institucijama u primjeni suvremenih tehnologija pristupa klijentima. Unaprjeđena je platforma za internetsko bankarstvo, a proširene su i mogućnosti pristupa s mobilnih uređaja. Inovativni elektronički distribucijski kanali omogućuju klijentima učinkovito obavljanje financijskih transakcija uz niže troškove po transakciji.

Ukupni prihodi (rast u milijunima HRK i struktura)



Promjene tržišnih uvjeta dovele su do preusmjeravanja aktivnosti s rasta kreditnoga portfelja na unaprjeđenje upravljanja rizicima i povećanje produktivnosti. U razdoblju recesije gospodarstva smanjuje se potražnja za kreditima i ostalim financijskim uslugama. Stoga se razvojni resursi usmjeravaju na unaprjeđenje procesa, kao i na razvoj inovativnih kanala prodaje standardiziranih proizvoda i usluga. Korištenje resursa za razvoj ponude u Raiffeisenbank Austrije neprestano se prilagođava zahtjevima klijenata kako bi se zadržala najviša razina kvalitete usluga.

Poslovanje Grupe

Raiffeisenbank Austria započela je poslovanje na hrvatskome financijskom tržištu u prosincu 1994. godine osnivanjem univerzalne komercijalne banke. Od 1999. godine razvija lokalnu Grupu podređenih pravnih osoba. Cilj je razvoja lokalne Grupe cjelokupna ponuda financijskih usluga klijentima.

U lipnju 2014. godine Raiffeisenbank Austria preuzela je Raiffeisen stambenu štedionicu. Promjenom regulacije mirovinskih društava omogućeno je upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima iz jedinstvenog upravljačkog društva. Stoga je od listopada 2014. godine provedeno udruživanje dva mirovinska upravljačka društva. Na kraju 2014. godine lokalnu su Grupu činile slijedeće pravne osobe:

- Raiffeisen stambena štedionica d.d.
- Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d.
- Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d.
- Raiffeisen Invest d.o.o.
- Raiffeisen Factoring d.o.o.
- Raiffeisen Consulting d.o.o., svi u 100 postotnom vlasništvu Raiffeisenbank Austrije, te
- Raiffeisen Leasing d.o.o., s 50 posto vlasničkog udjela.

Ukupna imovina lokalne Grupe u 2014. godini iznosi 35.887 milijuna kuna. Na godišnjoj razini imovina je smanjena za 1 posto. Pad imovine ublažilo je preuzimanje Raiffeisen stambene štedionice s imovinom u visini 1.464 milijuna kuna. U strukturi imovine smanjeni su krediti klijentima za 2.032 milijuna kuna, dok su plasmani u vrijednosne papire povećani za 2.144 milijuna kuna. Ostala imovina smanjena je za 377 milijuna kuna.

Imovina leasinga smanjena je za 4 posto te iznosi 1.575 milijuna kuna, dok je imovina factoringa povećana za 5 posto te na kraju godine iznosi 2.026 milijuna kuna. Time je nastavljena višegodišnja tendencija rasta potražnje za kratkoročnim financiranjem temeljem prodaje potraživanja, te smanjivanje potražnje za dugoročnim financiranjem opreme, vozila i nekretnina. Veća potražnja za uslugama factoringa omogućila je Raiffeisen Factoringu ostvarivanje 112 milijuna kuna prihoda, odnosno povećanje za 14 posto prema prethodnoj godini. Raiffeisen Leasing ostvario je ukupne prihode od 171 milijun kuna, što predstavlja smanjenje za 4 posto.

Značajno povećanje imovine ostvareno je u Raiffeisen obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Na kraju 2014. godine ukupna imovina u Raiffeisen mirovinskim fondovima iznosila je 21.162 milijuna kuna. U strukturi imovine pod upravljanjem mirovinskoga društva 96 posto se odnosi na imovinu tri obvezna mirovinska fonda, a ostatak na imovinu u jednom otvorenom i pet zatvorenih dobrovoljnih mirovinskih fondova. U 2014. godini provedene su dvije značajne promjene u sustavu obvezne mirovinske štednje. Prva se odnosi na uvođenje dvaju novih mirovinskih fondova. Uz postojeći fond s umjerenom politikom ulaganja (fond B) uveden je fond s agresivnim pristupom ulaganjima namijenjen članovima u početnoj fazi mirovinske štednje (fond A) i fond s konzervativnom politikom ulaganja namijenjen članovima u završnoj fazi mirovinske štednje (fond C). Druga promjena odnosi se na propisani izlazak zaposlenika s beneficiranim radnim stažem iz sustava obvezne mirovinske štednje. Unatoč propisanom izlasku dijela članova, na kraju godine je u Raiffeisen mirovinskim fondovima bilo 581 tisuća članova. Ostvaren rast imovine pod upravljanjem od 16 posto zasniva se na uplatama doprinosa članova fonda i ostvarenom prinosu fondova. Tijekom 2014. godine članovi fondova uplatili su 1.578 milijuna kuna doprinosa.

Imovina u investicijskim fondovima povećala se na 1.433 milijuna kuna, odnosno za 10 posto. U strukturi investicijskih fondova prevladavaju novčani fondovi. Atraktivnost ulaganja u novčane fondove smanjuje se zbog sniženih prinosa na kratkoročne instrumente državnoga duga i povijesno niskih kamatnih stopa na tržištu novca. Razvojem ponude štedno-ulagačkih proizvoda u 2014. godini zadržan je interes klijenata i ostvaren rast imovine pod upravljanjem.

Državne potpore za stambenu štednju nisu se obračunavale u 2014. godini. Time je umanjena atraktivnost ponude Raiffeisen stambene štedionice, što je rezultiralo smanjenjem imovine za 7 posto. Ukidanje državne potpore onemogućilo je potpuno ostvarivanje pozitivnih sinergijskih učinaka nakon što je Raiffeisenbank Austria preuzela Raiffeisen stambenu štedionicu. No, u 2015. godini se vraćaju državne potpore za stambenu štednju. Uvođenjem potpore čije visina ovisi o tržišnim uvjetima. Time je omogućena veća sinergija putem razvoja i prodaje kombiniranih štedno-kreditnih proizvoda.

Financijski pokazatelji Raiffeisen grupe za razdoblje od 2010. do 2014. godine

Grupa	2014.	2013.	2012.	2011.	2010.
Milijuni HRK					
Iz Bilance na dan 31. prosinca					
Ukupno imovina	35.887	36.152	38.468	41.029	43.009
Ukupno kapital i rezerve	5.052	5.467	5.531	5.743	5.815
Računi komitenata	23.527	21.672	22.840	23.454	22.415
Zajmovi komitentima	21.780	23.844	24.513	27.119	26.556
Iz Računa dobiti i gubitka					
Prihodi iz poslovanja	2.135	2.084	2.053	2.115	2.457
Troškovi poslovanja	1.263	1.208	1.222	1.321	1.475
Dobit prije oporezivanja	465	384	424	387	530
Neto dobit za godinu	364	295	339	305	430
Pokazatelji	%	%	%	%	%
Prinos iz prosječnoga dioničkog kapitala i rezervi	6,94	5,85	6,18	5,52	7,87
Prinos od prosječne imovine	1,01	0,79	0,85	0,72	1,00
Adekvatnost kapitala (metodologija Hrvatske narodne banke)	18,87	17,66	17,11	16,73	16,70
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
Zarada po dionici	100	85	93	83	117
tečaj EUR/HRK, HNB eop	7,66142	7,63764	7,54562	7,53042	7,38517
tečaj EUR/HRK, HNB avg	7,63001	7,57355	7,51734	7,43420	7,28623

U izvorima financiranja lokalne Grupe smanjeni su uzeti zajmovi i depoziti banaka, a povećani su depoziti klijenata. Pretežiti dio sekundarnih izvora financiranja odnosi se na uzete zajmove od vlasnički povezanih financijskih institucija. Na kraju godine uzeti zajmovi iznosili su 5.345 milijuna kuna, a depoziti banaka 302 milijuna kuna. U ukupnim obvezama lokalne Grupe udjel sekundarnih izvora smanjeno je na 20 posto, a udjel depozita klijenata povećan je na 77 posto. Smanjivanje ovisnosti izvora financiranja o povezanim institucijama povećava važnost primarnih izvora financiranja za očuvanje stabilnosti poslovanja i ostvarivanje pozitivnoga rezultata u promjenjivim tržišnim uvjetima. Depoziti stanovništva povećali su se za 1.034 milijuna kuna zbog preuzimanja Raiffeisen stambene štedionice, a depoziti poduzeća za 821 milijun kuna.

Na kraju 2014. godine kapital lokalne Grupe iznosi 5.052 milijuna kuna. Smanjene osnovnoga kapitala za 415 milijuna kuna nadomješteno je dodatnim kapitalom u iznosu 464 milijuna kuna, pa je pokazatelj adekvatnosti kapitala povišen na 19 posto. Ukupni depoziti klijenata su za 8 posto veći i iznose 23.527 milijuna kuna. Zbog uključivanja stambene štednje povećan je udjel depozita stanovništva u ukupnim obvezama na 49 posto.

Dobit Grupe nakon oporezivanja iznosi 364 milijuna kuna, a u odnosu na prethodnu godinu povećana je za 69 milijuna kuna. Konsolidirani dio dobiti nebankarskih članica iznosi 19 posto od ukupne dobiti lokalne Grupe, dok Raiffeisenbank Austria u dobiti sudjeluje s visokih 81 posto. Unutar Grupe značajnu dobit ostvaruju Raiffeisen Factoring i Raiffeisen mirovinsko društvo.

Neto kamatni prihodi iznosili su 1.182 milijuna kuna, što je za 2 posto manje nego prethodne godine. Kod sekundarnih izvora financiranja visina kamatnih rashoda ovisi o kretanjima na financijskim tržištima. Sekundarni izvori pribavljaju se pretežito s promjenjivom kamatnom stopom, stoga se promjene cijene novca na financijskim tržištima odražavaju na kamatne rashode u realnome vremenu. Promjene tržišnih kamatnih stopa prenose se na ugovorene kamatne stope na depozite stanovništva s vremenskim odmakom ovisnom o roku oročenja, jer se depoziti stanovništva pretežno ugovaraju s fiksnom kamatnom stopom.

Prihodi od naknada i provizija iznose 388 milijuna kuna i u odnosu na prethodnu godinu veći su za 11 posto. Prihodi od naknada osnovni su prihod članica Grupe koje upravljaju imovinom mirovinskih i investicijskih fondova. Povećanje

imovine tih fondova rezultiralo je u proširenjem obračunske osnovice za obračun naknada za upravljanje fondovima, a time i povećanjem prihoda od naknada.

Ostali nekatatni prihodi iznose 565 milijuna kuna i viši su za 6 posto u odnosu na prethodno razdoblje. Na prihodima od trgovanja ostvaren je dobitak u visini 194 milijuna kuna. Povećanje dobiti od trgovanja ostvareno je porastom vrijednosti financijske imovine koja se vrednuje po tržišnim cijenama. Kod ostalih prihoda ostvareni su značajni prihodi od najma iz operativnoga leasinga u iznosu od 168 milijuna kuna i prihodi od bruto premija ugovora o mirovinskom osiguranju koji iznose 163 milijuna kuna. Ostali prihodi zabilježili su pad za 10 milijuna kuna.

Ukupni prihodi lokalne Grupe iznose 2.135 milijuna kuna. U odnosu na prethodnu godinu veći su za 51 milijun kuna. Troškovi poslovanja Grupe iznosili su 1.263 milijuna kuna, a prema prethodnoj godini povećani su za 5 posto. Dvije trećine povećanja troškova posljedica je uključivanja troškova poslovanja Raiffeisen stambene štedionice, a trećina povećanja proizlazi iz povećanja tehničkih pričuva mirovinskog osiguranja. Troškovi poslovanja smanjuju ukupne prihode Grupe za 59 posto.

Tijekom kriznoga razdoblja povećana su dospjela nenaplaćena potraživanja od klijenata, a Grupa je reagirala pojačanim aktivnostima naplate dospjelih potraživanjima i razvojem procesa za upravljanje dugom i za restrukturiranje plasmana. Unaprijeđeni su procesi upravljanja rizicima u Grupi, neprekidno se prati kvaliteta portfelja i poboljšava naplata dospjelih potraživanja, što rezultira manjim gubicima na vrijednosti imovine. U 2014. godini ostvaren je gubitak od umanjenja vrijednosti plasmana i obveza u iznosu 407 milijuna kuna, što je 85 milijuna kuna manje nego godinu ranije. Neto prihodi iz poslovanja Grupe umanjili su se zbog gubitaka na vrijednosti plasmana i obveza za 47 posto, dok je godinu ranije umanjenje prihoda po toj osnovi iznosilo 56 posto. Nakon odbitka troškova poslovanja i gubitaka na vrijednosti plasmana u dobit prije oporezivanja raspoređeno je 22 posto od ukupnoga prihoda lokalne Grupe.

RBI ukratko

Raiffeisen Bank International kratko

32

Raiffeisen Bank International ukratko

Vodeća banka Srednje i Istočne Europe, uključujući Austriju

Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb banka je u vlasništvu Raiffeisen Bank International AG-a (RBI), koji Srednju i Istočnu Europu (kamo se ubraja i Austrija), smatra svojim domaćim tržištem. RBI već više od 25 godina posluje u regiji Srednje i Istočne Europe (SIE), gdje danas održava čvrsto povezanu mrežu banaka u vlasništvu, društava za leasing te brojnih pružatelja specijaliziranih financijskih usluga. U svojstvu univerzalne banke, RBI se ubraja među pet vodećih banaka na više tržišta. Snažnu ulogu banke podržava i marka Raiffeisen, kao jedna od najprepoznatljivijih u regiji. RBI se pozicionirao kao grupacija koja pruža potpuno integrirane bankarske usluge poduzećima i stanovništvu na području SIE-a. Krajem 2014. godine za približno 14,8 milijuna klijenata putem približno 2.900 poslovnica diljem SIE-a usluge je pružalo njezinih približno 52.000 djelatnika.

U Austriji je RBI jedna od vodećih poslovnih i investicijskih banaka. Premda prvenstveno posluje s austrijskim klijentima, svoje usluge pruža i međunarodnim te velikim multinacionalnim klijentima koji djeluju na području SIE-a. Sve u svemu, zapošljava približno 55.000 djelatnika te ima ukupnu aktivu u visini približno 122 milijarde eura.

Priča o dugoročnome uspjehu

Raiffeisen Zentralbank Österreich (RZB) osnovan je 1927. godine pod nazivom Genossenschaftliche Zentralbank. Raiffeisen je prvu banku u svojem vlasništvu u Srednjoj i Istočnoj Europi osnovao još 1987. godine, od kada su osnovana i druga društva u vlasništvu. Od 2000. godine nadalje Raiffeisen se u zemljama SIE-a uglavnom širi akvizicijom postojećih banaka. One su potom objedinjene u holding, koji od 2003. godine posluje pod nazivom Raiffeisen International. U travnju 2005. godine Raiffeisen International uvršten je na burzu kako bi mogao učinkovito financirati svoj budući rast. Današnji RBI osnovan je 2010. godine spajanjem Raiffeisen Internationala i glavnih poslovnih područja RZB-a.

RBI je na Bečkoj burzi uvršten od 25. travnja 2005. godine (do 12. listopada 2010. bio je uvršten pod nazivom Raiffeisen International). RZB, koji djeluje kao središnja institucija austrijske bankarske grupacije Raiffeisen (RBG), i nakon spajanja je ostao većinski vlasnik, a na dan 31. prosinca 2014. godine u vlasništvu je imao približno 60,7 posto dionica RBI-ja.

Financijska izvješća

Izjava o odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora Banke	36
Izvešće neovisnoga revizora	37
Konsolidirano izvješće o financijskome položaju	39
Konsolidirano izvješće o sveobuhvatnoj dobiti	41
Konsolidirano izvješće o promjenama glavnice	42
Konsolidirano izvješće o novčanim tokovima	43
Odvojeno izvješće o financijskome položaju	45
Odvojeno izvješće o sveobuhvatnoj dobiti	47
Odvojeno izvješće o promjenama glavnice	48
Odvojeno izvješće o novčanim tokovima	49
Bilješke uz financijska izvješća	51
Dodatak 1 – Izvještajni obrasci koje je propisala Hrvatska narodna banka	157
Dodatna financijska izvješća	169

Izjava o odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora Banke

Odgovornost Uprave Banke je pripremiti odvojena i konsolidirana financijska izvješća za svaku poslovnu godinu, koja daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Banke i Grupe te njihovog rezultata poslovanja i novčanih tokova, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima te vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija potrebnih za pripremanje financijskih izvješća u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Banke i Grupe te sprečavanja i otkrivanja prijevара i drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima koje će dosljedno primjenjivati; donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena; te pripremanje financijskih izvješća temeljem principa neograničenog vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Banka i Grupa nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je odgovorna za predaju godišnjih financijskih izvješća Banke i Grupe Nadzornom odboru zajedno s godišnjim financijskim izvješćima, nakon čega Nadzorni odbor treba odobriti izdavanje godišnjih financijskih izvješća Glavnoj skupštini dioničara na usvajanje.

Odvojena i konsolidirana financijska izvješća prikazana na stranicama od 39 do 156, te prilozi pripremljeni u skladu s Odlukom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja Hrvatske narodne banke, objavljenoj 30. svibnja 2008. godine (Narodne Novine 62/08), odobreni su od strane Uprave 13. travnja 2015. godine u svrhu njihove predaje Nadzornom odboru, što je potvrđeno potpisom u nastavku.

Potpisali u ime Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb

Michael Georg Müller
Predsjednik Uprave



Vesna Ciganek-Vuković
Članica Uprave



Marko Jurjević
Član Uprave



Jasna Širola
Članica Uprave



Zoran Koščak
Član Uprave



Mario Žižek
Član Uprave



Izvješće neovisnoga revizora

Dioničarima Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb

Obavili smo reviziju odvojenih i konsolidiranih financijskih izvješća Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb ("Banka") i njenih ovisnih društava (zajedno "Grupa") koji se sastoje od odvojenog i konsolidiranog izvješća o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, odvojenog i konsolidiranog izvješća o sveobuhvatnoj dobiti, odvojenog i konsolidiranog izvješća o promjenama glavnice i odvojenog i konsolidiranog izvješća o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz financijska izvješća.

Odgovornost Uprave za financijska izvješća

Odgovornost za sastavljanje i objektivni prikaz financijskih izvješća sukladno zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj te unutarnje kontrole koje uprava drži neophodnima za sastavljanje odvojenih i konsolidiranih financijskih izvješća bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu uslijed prijevare ili pogreške snosi uprava.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o financijskim izvješćima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima, te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da financijska izvješća ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u financijskim izvješćima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvješća, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje, te objektivno prezentiranje financijskih izvješća kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Banci i Grupi. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene, te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza financijskih izvješća u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, odvojena i konsolidirana financijska izvješća, prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Banke i Grupe na dan 31. prosinca 2014. godine, te rezultate njihovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj.

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Na temelju Odluke Hrvatske Narodne Banke o obliku i sadržaju godišnjih financijskih izvješća banaka (Narodne novine 62/08, dalje u tekstu "Odluka") Uprava Banke izradila je obrasce koji su prikazani u dodatku ovim financijskim izvješćima na stranicama 157 do 168, a sadrže odvojenu i konsolidiranu bilancu na dan 31. prosinca 2014. godine, odvojeni i konsolidirani račun dobiti i gubitka, odvojeno i konsolidirano izvješće o promjenama u kapitalu i odvojeno i konsolidirano izvješće o novčanom tijeku za godinu tada završenu kao i bilješke o uskladama s odvojenim i konsolidiranim financijskim izvješćima. Za ove obrasce i pripadajuće bilješke o uskladama odgovara Uprava Banke, te ne predstavljaju sastavni dio odvojenih i konsolidiranih financijskih izvješća sukladno zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj koji su prikazani na stranicama 39 do 156, već su propisani Odlukom. Financijske informacije u obrascima su izvedene iz odvojenih i konsolidiranih financijskih izvješća Banke i Grupe.

Deloitte d.o.o.

Branislav Vrtačnik, Predsjednik Uprave i ovlašteni revizor



Zagreb, 13. travnja 2015. godine

Konsolidirano izvješće o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014.

Milijuni HRK	Bilješke	Grupa 2014.	Grupa 2013.
Imovina			
Novac i računi kod banaka	5	1.834	1.812
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	6	1.963	2.033
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	7	2.895	3.610
Plasmani i zajmovi drugim bankama	8	1.428	1.622
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	9	3.328	85
Zajmovi komitentima	10	21.780	23.812
Financijska ulaganja koja se drže do dospijea	11	411	795
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	1.517	1.554
Nematerijalna imovina	14	194	192
Odgodena porezna imovina	15	156	217
Ostala imovina	16	381	420
Ukupno imovina		35.887	36.152

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 51 do 156 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Konsolidirano izvješće o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. (nastavak)

Milijuni HRK	Bilješke	Grupa 2014.	Grupa 2013.
Obveze			
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17	250	651
Depoziti banaka	18	302	543
Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata	19	8.474	7.653
Depoziti stanovništva	20	15.053	14.019
Uzeti zajmovi	21	5.345	6.923
Rezervacije za obveze i troškove	22	182	172
Ostale obveze	23	700	662
Podređene obveze	24	464	–
Ukupno obveze		30.770	30.623
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	34	3.621	3.621
Premija na emitirane dionice	35	12	12
Kapitalna rezerva		1	1
Zakonska rezerva	35	178	178
Rezerva fer vrijednosti	35	17	10
Zadržana dobit		1.223	1.645
Ukupno kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima matičnoga društva		5.052	5.467
Nevladajući udjeli	37	65	62
Ukupno kapital i rezerve		5.117	5.529
Ukupno obveze, kapital i rezerve		35.887	36.152

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 51 do 156 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Konsolidirano izvješće o sveobuhvatnoj dobiti za godinu zaključno s 31. prosinca 2014.

Milijuni HRK	Bilješke	Grupa 2014.	Grupa 2013.
Prihod od kamata	25	1.732	1.856
Rashod od kamata	26	(550)	(653)
Neto prihod od kamata		1.182	1.203
Prihod od naknada i provizija	27	628	579
Rashod od naknada i provizija	28	(240)	(229)
Neto prihod od naknada i provizija		388	350
Neto dobit od trgovanja	29	194	150
Ostali prihodi iz poslovanja	30	371	381
Prihodi od trgovanja i ostali prihodi		565	531
Prihod iz poslovanja		2.135	2.084
Troškovi iz poslovanja	31	(1.263)	(1.208)
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima i ostale imovine	32	(397)	(461)
Otpuštanje gubitaka/nove rezervacije za obveze i troškove	22	(10)	(31)
Dobit prije oporezivanja		465	384
Porez na dobit	33	(101)	(89)
Dobit za godinu		364	295
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak) tekuće godine umanjena za porez			
Stavke koje se prenose ili se mogu uračunati u dobit ili gubitak			
Neto dobit/(gubitak) od financijske imovine raspoložive za prodaju		7	(3)
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak) tekuće godine umanjena za porez		7	(3)
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine		371	292
Namijenjena:			
– dioničarima matičnoga društva		361	309
– nevladajućim udjelima	37	3	(14)
Zarada po dionici namijenjena dioničarima matičnoga društva	38	100	85

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 51 do 156 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Konsolidirano izvješće o promjenama glavnice za godinu zaključno s 31. prosinca 2014.

Milijuni HRK	Dionički kapital	Premija na emitirane dionice	Kapitalna rezerva	Zakonska rezerva	Rezerva fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno	Nevladajući udjeli	Ukupno
Na dan									
1. siječnja 2013.	3.621	12	1	178	13	1.706	5.531	80	5.611
Ostali sveuhvatni gubitak tekuće godine umanjjen za poreze	-	-	-	-	(3)	-	(3)	-	(3)
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	309	309	(14)	295
Gubitak prenesen spajanjem Kam Nekretnina	-	-	-	-	-	(7)	(7)	-	(7)
Plaćena dividenda za 2012. godinu	-	-	-	-	-	(363)	(363)	(4)	(367)
Na dan 31. prosinca 2013.	3.621	12	1	178	10	1.645	5.467	62	5.529
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za poreze	-	-	-	-	7	-	7	-	7
Dobit od kupnje Raiffesen stambene štedionice d.d. i spajanja društava	-	-	-	-	-	22	22	-	22
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	361	361	3	364
Plaćena dividenda za 2013. godinu	-	-	-	-	-	(805)	(805)	-	(805)
Na dan 31. prosinca 2014.	3.621	12	1	178	17	1.223	5.052	65	5.117

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 51 do 156 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Konsolidirano izvješće o novčanim tokovima za godinu zaključno s 31. prosinca 2014.

Milijuni HRK	Bilješke	Grupa 2014.	Grupa 2013.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
Dobit prije oporezivanja		465	384
Usklađenja za:			
– amortizacija	31	200	220
– tečajne razlike	29	74	(133)
– neto (gubici)/dobici po instrumentima raspoloživim za prodaju		(17)	17
– gubitak od umanjenja vrijednosti	5,7,8,10,11,16,22,32	406	492
– neto prihod od kamata po financijskim instrumentima iz trgovačkog i netrgovačkoga portfelja	25,26	(1.183)	(1.203)
– dobit od kupnje Raiffesen stambene štedionice d.d. i spajanja Obveznog i Dobrovoljnoga mirovinskog društva		22	–
– gubitak prenesen spajanjem Kam Nekretnine		–	(7)
Promjene u poslovnoj imovini i obvezama			
Neto smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		891	784
Neto smanjenje/(povećanje) plasmana bankama, s originalnim rokom dospjeća dužim od tri mjeseca		304	(116)
Neto smanjenje obvezne rezerve kod Hrvatske narodne banke		76	459
Neto smanjenje zajmova komitentima		3.314	2.001
Neto smanjenje ostale imovine		137	122
Neto smanjenje financijske imovine koja se drži do dospjeća		423	38
Neto smanjenje financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		(454)	(264)
Neto smanjenje depozita banaka		(243)	(43)
Neto povećanje/(smanjenje) depozita trgovačkih društava i ostalih sličnih subjekata		709	(669)
Neto povećanje/(smanjenje) depozita stanovništva		553	(972)
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih obveza		26	(112)
Neto novac ostvaren u poslovnim aktivnostima prije poreza		5.703	998
Plaćeni porez na dobit		(80)	(124)
Neto novac ostvaren u poslovnim aktivnostima		5.623	874

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 51 do 156 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Konsolidirano izvješće o novčanim tokovima za godinu zaključno s 31. prosinca 2014. (nastavak)

Milijuni HRK	Bilješke	Grupa 2014.	Grupa 2013.
Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti			
Primici od kamata po financijskim instrumentima iz netrgovačkoga portfelja		(74)	(74)
Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju		(3.184)	–
Kupnja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		(450)	(507)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		285	198
Neto novac korišten u ulagačkim aktivnostima		(3.423)	(383)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Povećanje uzetih zajmova	21	3.477	4.695
Otplata uzetih zajmova	21	(5.198)	(5.674)
Povećanje podređenih obveza		437	–
Plaćena dividenda		(805)	(367)
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima		(2.089)	(1.346)
Učinak promjene tečaja na novac i ekvivalente novca		18	12
Neto povećanje/(smanjenje) novca i ekvivalenata novca		129	(843)
Novac i ekvivalenti novca na početku godine	39	2.701	3.544
Novac i ekvivalenti novca na kraju godine	39	2.830	2.701

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 51 do 156 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Odvojeno izvješće o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine

Milijuni HRK	Bilješke	Banka 2014.	Banka 2013.
Imovina			
Novac i računi kod banaka	5	1.834	1.775
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	6	1.963	2.033
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	7	2.669	3.518
Plasmani i zajmovi drugim bankama	8	1.461	1.453
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	9	3.083	6
Zajmovi komitentima	10	19.035	22.090
Financijska ulaganja koja se drže do dospijeaća	11	–	617
Ulaganja u podružnice	12	366	301
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	428	443
Nematerijalna imovina	14	186	190
Odgođena porezna imovina	15	146	209
Ostala imovina	16	248	370
Ukupno imovina		31.419	33.005

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 51 do 156 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Odvojeno izvješće o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine (nastavak)

Milijuni HRK	Bilješke	Banka 2014.	Banka 2013.
Obveze			
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17	250	652
Depoziti banaka	18	304	543
Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata	19	8.940	7.895
Depoziti stanovništva	20	13.758	14.019
Uzeti zajmovi	21	2.451	4.091
Rezervacije za obveze i troškove	22	170	159
Ostale obveze	23	255	303
Podređene obveze	24	464	–
Ukupno obveze		26.592	27.662
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	34	3.621	3.621
Premija na emitirane dionice	35	12	12
Kapitalna rezerva		1	1
Zakonska rezerva	35	173	173
Rezerva fer vrijednosti	35	(3)	2
Zadržana dobit		1.023	1.534
Ukupno kapital i rezerve		4.827	5.343
Ukupno obveze kapital i rezerve		31.419	33.005

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 51 do 156 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Odvojeno izvješće o sveobuhvatnoj dobiti za godinu zaključno s 31. prosinca 2014.

Milijuni HRK	Bilješke	Banka 2014.	Banka 2013.
Prihod od kamata	25	1.517	1.715
Rashod od kamata	26	(459)	(599)
Neto prihod od kamata		1.058	1.116
Prihod od naknada i provizija	27	513	475
Rashod od naknada i provizija	28	(204)	(196)
Neto prihod od naknada i provizija		309	279
Neto dobit od trgovanja	29	153	134
Ostali prihodi iz poslovanja	30	84	85
Prihodi od trgovanja i ostali prihodi		237	219
Prihod iz poslovanja		1.604	1.614
Troškovi iz poslovanja	31	(853)	(835)
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima i ostale imovine	32	(376)	(421)
Gubitak od umanjenja vrijednosti za obveze i troškove	22	(11)	(31)
Dobit prije oporezivanja		364	327
Porez na dobit	33	(70)	(51)
Dobit za godinu		294	276
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za porez			
Stavke koje se prenose ili se mogu uračunati u dobit ili gubitak			
Neto (gubitak)/dobit od financijske imovine raspoložive za prodaju		(5)	1
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak) tekuće godine umanjena za porez		(5)	1
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine		289	277
Zarada po dionici namijenjena dioničarima matičnoga društva	38	81	76

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 51 do 156 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Odvojeno izvješće o promjenama glavnice za godinu zaključno s 31. prosincem 2014.

Milijuni HRK	Dionički kapital	Premija na emitirane dionice	Kapitalna rezerva	Zakonska rezerva	Rezerva fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2013.	3.621	12	1	173	1	1.621	5.429
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine	–	–	–	–	1	–	1
Dobit za godinu	–	–	–	–	–	276	276
Plaćena dividenda za 2012. godinu	–	–	–	–	–	(363)	(363)
Na dan 31. prosinca 2013.	3.621	12	1	173	2	1.534	5.343
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine	–	–	–	–	(5)	–	(5)
Dobit za godinu	–	–	–	–	–	294	294
Plaćena dividenda za 2013. godinu	–	–	–	–	–	(805)	(805)
Na dan 31. prosinca 2014.	3.621	12	1	173	(3)	1.023	4.827

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 51 do 156 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Odvojeno izvješće o novčanim tokovima za godinu zaključno s 31. prosinca 2014.

Milijuni HRK	Bilješke	Banka 2014.	Banka 2013.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
Dobit prije oporezivanja		364	327
Usklađenja za:			
– amortizacija	31	74	87
– tečajne razlike	29	105	(115)
– gubitak od umanjenja vrijednosti	5,7,8,10,11,16,22,32	384	452
– neto gubici po instrumentima raspoloživima za prodaju		(12)	–
– neto prihod od kamata od trgovačkih i investicijskih financijskih instrumenata	25,26	(891)	(1.116)
– dividenda od ulaganja u podružnice		(53)	(56)
Promjene u poslovnoj imovini i obvezama			
Neto smanjene financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		1.018	830
Neto smanjenje/(povećanje) plasmana bankama, s originalnim rokom dospijeca dužim od tri mjeseca		194	(112)
Neto smanjenje obvezne pričuve kod Hrvatske narodne banke		76	459
Neto smanjenje zajmova komitentima		4.138	1.936
Neto smanjenje financijske imovine koja se drži do dospijeca		631	33
Neto smanjenje ostale imovine		145	10
Neto smanjenje financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		(472)	(264)
Neto smanjenje depozita banaka		(243)	(43)
Neto povećanje/(smanjenje) depozita društava i ostalih sličnih subjekata		908	(467)
Neto smanjenje depozita stanovništva		(787)	(973)
Neto smanjenje ostalih obveza		(49)	(179)
Neto novac ostvaren u poslovnim aktivnostima prije oporezivanja		5.530	809

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 51 do 156 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Odvojeno izvješće o novčanim tokovima za godinu zaključno s 31. prosinca 2014. (nastavak)

Milijuni HRK	Bilješke	Banka 2014.	Banka 2013.
Plaćeni porez na dobit		(51)	(80)
Neto novac ostvaren u poslovnim aktivnostima		5.479	729
Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti			
Primici od kamata po financijskim instrumentima iz netrgovačkoga portfelja		4	–
Ulaganja u podružnice		(65)	(90)
Neto primici od prodaje financijskih instrumenata raspoloživih za prodaju		(3.047)	–
Primljena dividenda		53	56
Kupnja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		(61)	(69)
Neto novac ostvaren u ulagačkim aktivnostima		(3.116)	(103)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Povećanje uzetih zajmova	21	1.265	2.275
Otplata uzetih zajmova	21	(3.023)	(3.518)
Povećane podređenih obveza		437	–
Plaćena dividenda		(805)	(363)
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima		(2.126)	(1.606)
Učinak promjene tečaja na novac i ekvivalente novca		18	12
Neto povećanje/(smanjenje) novca i ekvivalenata novca		255	(968)
Novac i ekvivalenti novca na početku godine	39	2.556	3.524
Novac i ekvivalenti novca na kraju godine	39	2.811	2.556

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 51 do 156 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Bilješke uz financijska izvješća

1. Opći podaci

Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb ("Banka" ili "Matično društvo") je dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Republici Hrvatskoj. Banka je matično društvo Grupe Raiffeisenbank Austria Zagreb ("Grupa"). Ova financijska izvješća su financijska izvješća Banke i Grupe, kao što je definirano Međunarodnim računovodstvenim standardom 27: "Konsolidirana i odvojena financijska izvješća".

Grupa se sastoji od slijedećih društava (bilješka 12):

Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb
 Raiffeisen stambena štedionica d.d.
 Raiffeisen Leasing d.o.o.
 Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d.
 Raiffeisen Consulting d.o.o.
 Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d.
 Raiffeisen Factoring d.o.o.
 Raiffeisen Invest d.o.o.
 Raiffeisen Bonus d.o.o.

Ova financijska izvješća odobrena su od strane Uprave 13. travnja 2015. godine za podnošenje Nadzornom odboru.

Glavne računovodstvene politike primijenjene u pripremi ovih financijskih izvješća sažete su u nastavku. Tamo gdje se računovodstvene politike podudaraju s računovodstvenim načelima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja usvojenim u EU, u opisu računovodstvenih politika Grupe može se pozivati na pojedine Standarde; ukoliko nije drugačije navedeno, riječ je o Standardima koji su bili u primjeni na dan 31. prosinca 2014. godine.

Izjava o usklađenosti

Financijska izvješća sastavljena su sukladno sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Hrvatskoj. Poslovanje Banke podliježe Zakonu o kreditnim institucijama, prema kojem financijsko izvještavanje Banke određuje Hrvatska narodna banka ("HNB") koja je središnja nadzorna institucija bankarskog sustava u Hrvatskoj. Ova financijska izvješća pripremljena su u skladu s navedenim bankarskim propisima.

Računovodstveni propisi HNB-a temelje se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim u EU. Glavne razlike između računovodstvenih propisa HNB-a te zahtjeva za priznavanjem i mjerenjem po Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim u EU su slijedeće:

- HNB zahtijeva od banaka priznavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti, u računu dobiti i gubitka, za imovinu koja nije identificirana kao umanjena (uključujući imovinu sa državnim rizikom) po propisanim stopama (isključujući imovinu koja se vodi po fer vrijednosti). U skladu s navedenim zahtjevima, Grupa je imala rezervacije na portfeljnoj osnovi u iznosu od 358 milijuna kuna (2013.: 361 milijuna kuna) evidentirane u izvještaju o financijskom položaju te po toj osnovi imala prihod u iznosu od 18 milijuna kuna za godinu (2013.: prihod 8 milijun kuna).
- Iako Banka obračunava umanjenje vrijednosti zajmova pravnim osobama kao sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tokova, diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom instrumenta, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim u EU, HNB zahtijeva da amortizacija izračunatog diskonta bude prikazana u računu dobiti i gubitka kao promjena u gubicima od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima te ostale imovine, umjesto kao kamatni prihod, kako je propisano Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim u EU. Dodatno, HNB propisuje minimalne iznose rezervacija za gubitke od umanjenja vrijednosti za određene izloženosti za koje je posebno prepoznato umanjenje vrijednosti, a koji mogu biti različiti od gubitaka od umanjenja vrijednosti izračunatih u skladu s MSFI usvojenih od EU.
- Sukladno propisima HNB-a, Grupa i Banka klasificiraju ulaganja na tuđim sredstvima kao nematerijalnu imovinu u iznosu od 67 milijuna kuna (2013.: 71 milijun kuna).

1. Opći podaci (nastavak)

Osnove za izradu izvješća

Financijska izvješća pripremljena su na osnovi fer vrijednosti za derivativne financijske instrumente, imovinu i obveze namijenjene trgovanju, ostalu financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te financijsku i nefinancijsku imovinu raspoloživu za prodaju, osim onih za koje ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti. Ostala financijska imovina i obveze te nefinancijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom ili povijesnom trošku.

Priloženi financijski izvještaji su izvještaji opće namjene i informacijske su naravi, te nisu namijenjeni točno određenim svrhama korisnika ni točno određenim vrstama transakcija. Stoga se korisnicima preporučuje da se u donošenju odluka ne oslanjaju isključivo na njih.

Osnova za konsolidaciju

a) Konsolidirana financijska izvješća i odvojena financijska izvješća

Financijska izvješća uključuju Banku i Grupu. Financijska izvješća Grupe uključuju konsolidirana financijska izvješća Banke i njezinih podružnica (bilješka 12). Odvojena, nekonsolidirana financijska izvješća Banke su također prikazana. Ulagatelj ima kontrolu nad subjektom ako je temeljem svog sudjelovanja u njemu izložen varijabilnom prinosu, odnosno ima prava na njih te sposobnost utjecati na prinos svojom prevlašću u tom subjektu.

b) Podružnice

Podružnice Grupe su subjekti koje ista izravno ili neizravno kontrolira. Kontrola nad pojedinim subjektom iskazuje se kao mogućnost Grupe da provodi svoju ovlast kako bi utjecala na varijabilni prinos kojem je Grupa izložena uslijed svojeg odnosa s tim subjektom.

Podružnice se uključuju u konsolidirana financijska izvješća metodom pune konsolidacije od datuma početka kontrole i isključuju iz konsolidiranih financijskih izvješća od datuma prestanka kontrole.

c) Transakcije i nevladajući udjeli

Grupa primjenjuje politiku tretiranja transakcija s nevladajućim udjelima kao transakcija sa strankama izvan Grupe. Prodaja nevladajućih udjela rezultira dobitima i gubicima Grupe koji se iskazuju u izvješće o sveobuhvatnoj dobiti. Kupnje od nevladajućih udjela mogu rezultirati nastankom goodwill-a, koji je razlika između plaćene naknade i odgovarajućeg stečenog udjela knjigovodstvene vrijednosti neto imovine podružnice.

d) Pridružena društva

Pridružena društva su sva društva nad kojima Grupa ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu. Ulaganja u pridružena društva Grupa obračunava primjenom metode udjela. Ulaganje Grupe u pridružena društva uključuje i goodwill (umanjen za akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti) utvrđen prilikom stjecanja.

Udio Grupe u dobitima ili gubicima njezinih pridruženih društava nakon stjecanja priznaje se u računu dobiti i gubitka, a njezin udio u kretanjima u rezervama nakon stjecanja iskazuje se u rezervama. Za kumulativ kretanja nakon stjecanja korigira se knjigovodstvena vrijednost ulaganja. 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.

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 usporedivost s politikama Grupe.

e) Transakcije eliminirane pri konsolidaciji

Stanja među članicama Grupe, svi nerealizirani dobiti i gubici te prihodi i rashodi koji proizlaze iz transakcija među članicama Grupe, eliminiraju se pri izradi konsolidiranih financijskih izvješća. Nerealizirani dobiti koji proizlaze iz transakcija s pridruženim društvima eliminiraju se do visine udjela Grupe u takvim društvima. Nerealizirani gubici eliminiraju se na isti način kao i nerealizirani dobiti, ali samo ako ne postoje indikacije umanjenja vrijednosti ulaganja.

1. Opći podaci (nastavak)

Korištenje prosudbi i procjena

Sastavljanje financijskih izvješća zahtijeva od Uprave donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine i obveza te objavu potencijalnih obveza na datum izvješćivanja, kao i na iznose prihoda i rashoda za razdoblje. Procjene i povezane pretpostavke se temelje na povijesnom iskustvu i različitim drugim čimbenicima za koje se vjeruje da su realni u postojećim okolnostima, te informacijama dostupnim na datum pripreme financijskih izvješća, rezultat čega čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije direktno vidljiva iz drugih izvora. Stvarni se rezultati mogu razlikovati od ovih procjena. Procjene i temeljne pretpostavke redovito se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem su nastale ako utječu isključivo na to razdoblje, odnosno u razdoblju u kojem su nastale i budućim razdobljima ako utječu na sadašnje i buduće razdoblje. Prosudbe rukovodstva kod primjene odgovarajućih standarda koji imaju značajan učinak na financijska izvješća i procjene sa rizikom značajnog usklađenja u narednoj godini, opisane su u bilješci 3.

Računovodstvene politike su dosljedno primijenjene na sve periode prikazane u ovim financijskim izvješćima.

Banka očekuje kako će se HNB, pri redovitom postupku ažuriranja računovodstvenih propisa, voditi slijedećim Standardima i Tumačenjima usvojenim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za međunarodne standarde financijskog izvještavanja, koji su odobreni na dan kada su ova financijska izvješća odobrena za izdavanje, ali koji su obavezni za primjenu u pripremi financijskih izvješća koja se pripremaju u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja za periode koji počinju nakon 31. prosinca 2014. godine, a koji će imati utjecaja na Grupu.

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

Slijedeće izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde te tumačenja koje je izdao Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja su na snazi u tekućem razdoblju:

- MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, usvojen u Europskoj uniji 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- MSFI 11 „Zajednički poslovi“, usvojen u Europskoj uniji 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“, usvojen u Europskoj uniji 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- MRS 27 (prerađen 2011.) „Odvojeni financijski izvještaji“, usvojen u Europskoj uniji 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- MRS 28 (prerađen 2011.) „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“, usvojen u Europskoj uniji 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“ i MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ – „Upute za prijelazno razdoblje“, usvojene u Europskoj uniji 4. travnja 2013. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- Izmjene i dopune MRS-a 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 27 „Odvojeni financijski izvještaji“ – „Investicijski subjekti“, usvojeni u Europskoj uniji 20. studenoga 2013. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- Izmjene i dopune MRS-a 32 „Financijski instrumenti: prezentiranje“ – „Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza“, usvojene u Europskoj uniji 13. prosinca 2012. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- Izmjene i dopune MRS-a 36 „Umanjenje imovine“ – „Objavljivanje informacija o nadoknadivom iznosu nefinancijske imovine“, usvojene u Europskoj uniji 19. prosinca 2013. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.) i
- Izmjene i dopune MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ – „Novacija izvedenica i nastavak primjene računovodstva zaštite“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).

1. Opći podaci (nastavak)

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju (nastavak)

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika Društva.

Standardi i tumačenja koje je izdao OMRS i koji su usvojeni u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja financijskih izvještaja, bili su objavljeni sljedeći standardi, prerade i tumačenja usvojeni u Europskoj uniji koji još nisu na snazi:

- Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2010. – 2012.“ proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),
- Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2011. – 2013.“ proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.),
- Izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“–„Planovi definiranih naknada: doprinosi koje uplaćuju zaposleni“, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.) i
- Tumačenje IFRIC br. 21 „Nameti“, usvojen u Europskoj uniji 13. lipnja 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 17. lipnja 2014.).

Standardi i tumačenja koje je izdao OMRS i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u EU ne razlikuju se znatno od pravila koja je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (skraćeno: OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja o čijem usvajanju na datum izdavanja izvještaja još nije donesena odluka:

- MSFI 9 „Financijski instrumenti“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“(na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- MSFI 15 „Prihodi po ugovorima s kupcima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“ – prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata(na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) ,
- Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavlivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“ – „Investicijski subjekti“: primjena izuzeća od konsolidacije“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“ – „Računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkom upravljanju“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- Izmjene i dopune MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“ – „Inicijativa u vezi objavljivanja“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- Izmjene i dopune MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 38 „Nematerijalna imovina“ – pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),

1. Opći podaci (nastavak)

Standardi i tumačenja koje je izdao OMRS i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji (nastavak)

- Izmjene i dopune MRS-a 27 „Odvojeni financijski izvještaji” – „Metoda udjela u odvojenim financijskim izvještajima” (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) i
- Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2012. – 2014.” proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.).

Banka i Grupa predviđaju da usvajanje ovih standarda, osim IFRS 9, navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda, i tumačenja neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Banke i Grupe u razdoblju njihove prve primjene.

Uprava Banke predviđa da će primjena MSFI-a 9 u budućnosti imati značajan utjecaj na iznose financijske imovine i financijskih obveza Banke. Doduše, nije praktično iznositi prihvatljivu procjenu efekta MSFI-ja 9, dok se ne provedu detaljne provjere.

Istovremeno, računovodstvo zaštite portfelja financijske imovine i obveza, čiji standardi nisu usvojeni u EU još uvijek je neregulirano.

Sukladno procjenama Banke i Grupe, primjena računovodstva zaštite portfelja financijske imovine ili obveza u skladu sa MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje”, neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje, ako se primjeni na datum izvještaja o financijskom položaju.

Funkcionalna valuta i valuta objavljivanja

Ova financijska izvješća prezentirana su u kunama (kn) koja je funkcionalna valuta. Iznosi su zaokruženi na najbliži milijun (osim ako nije navedeno drugačije).

Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2014. godine bio je 7,661471 kn za 1 euro (2013.: 7,637643 kn); 6,302107 kn za 1 američki dolar (2013.: 5,549000 kn) i 6,368108 za 1 švicarski franak (2013.: 6,231758 kn).

Promjene u prezentiranju ili klasifikaciji stavki unutar financijskih izvješća

Tamo gdje je to potrebno, usporedne informacije su reklasificirane kako bi se postigla usporedivost s iznosima u tekućoj financijskoj godini te ostalim objavama.

2. Značajne računovodstvene politike

Prihodi i rashodi od kamata

Prihod i rashod od kamata priznaje se u izvješću o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaju, za sve kamatonosne financijske instrumente, uključujući one koji se mjere po amortiziranom trošku, po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i raspoložive za prodaju, i komponenta kamatnih prihoda od potraživanja iz financijskog leasinga, primjenom metode efektivne kamatne stope, osim za financijske instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka za koje se kamata obračunava koristeći kuponsku stopu. Ovi prihodi i rashodi iskazuju se u izvješću o sveobuhvatnoj dobiti kao prihod od kamata i slični prihodi ili rashod od kamata i slični rashodi. Prihod i rashod od kamata uključuje prihode i rashode od provizija i naknada koji se odnose na odobrene zajmove komitentima ili uzete zajmove od drugih banaka, amortizaciju premije ili diskonta kao i ostalih razlika između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog financijskog instrumenta i iznosa po dospijeću, koji je izračunat primjenom efektivne kamatne stope. Prihodi i rashodi od kamata od imovine i obveza kojima se trguje iskazani su kao prihod ili rashod od kamata.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske imovine ili financijske obveze i metoda alokacije prihoda od kamata ili rashoda od kamata tijekom određenog 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.

Prihod i rashod od naknada i provizija

Prihod i rashod od naknada i provizija proizlazi iz financijskih usluga pruženih i primljenih od strane Grupe i uglavnom obuhvaća naknade domaćeg i međunarodnog platnog prometa, izdavanja garancija i akreditiva, kartičnog poslovanja i ostalih usluga Grupe uključujući usluge upravljanja ulaganjima i imovinom i skrbničke usluge. Prihodi i rashodi od naknada i provizija priznaju se u računu dobiti i gubitka po obavljanju pojedine usluge.

Naknade po zajmovima za koje je vjerojatno da će biti povučeni se razgraničavaju (zajedno s povezanim direktnim troškovima) i priznaju kao korekcija efektivne kamatne stope na zajam. Naknade po zajmovima za koje nije vjerojatno da će biti povučeni, priznaju se tijekom roka korištenja sredstava. Naknade po sindiciranim zajmovima priznaju se kao prihod kada je sindiciranje okončano i kada Grupa ne zadržava niti jedan dio kreditnog paketa za sebe ili zadržava dio po istoj efektivnoj kamatnoj stopi kao i drugi sudionici. Naknade za upravljanje portfeljem i ostale usluge savjetovanja i upravljanja priznaju se temeljem predmetnog ugovora o obavljanju usluge. Naknade za upravljanje ulaganjima koje se odnose na upravljanje investicijskim fondovima priznaju se kako nastaju tijekom razdoblja pružanja usluge. Isti princip primjenjuje se za usluge skrbi koje se kontinuirano pružaju tijekom dužeg vremenskog razdoblja.

Prihod od dividendi

Prihod od dividendi od vlasničkih vrijednosnica ili u slučaju odvojenih financijskih izvješća matičnog društva, ulaganja u pridružena društva priznaje se u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka prava na primitak dividende.

Dobici umanjeni za gubitke od trgovanja i investicijskih financijskih instrumenata

Dobici umanjeni za gubitke od trgovanja vrijednosnicama uključuju nerealizirane i realizirane dobitke i gubitke od derivativnih financijskih instrumenata, dužničkih vrijednosnica koje se drže radi trgovanja i ostalih financijskih instrumenata početno priznatih po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Dobici umanjeni za gubitke od investicijskih vrijednosnica uključuju realizirane dobitke i gubitke od financijskih instrumenata raspoloživih za prodaju.

Dobici umanjeni za gubitke od trgovanja u stranim valutama

Dobici umanjeni za gubitke od trgovanja u stranim valutama uključuju nerealizirane i realizirane dobitke i gubitke nastalih s osnove trgovanja spot transakcijama u stranim valutama.

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Strane valute

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u kune primjenom tečaja na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti na dan bilance preračunavaju se u kune po tečaju koji se primjenjuje na datum izvješćivanja. Tečajne razlike nastale zbog preračunavanja priznaju se u izvješću o sveobuhvatnoj dobiti. Nemonetarna imovina te stavke koje se mjere po povijesnom trošku u stranoj valuti preračunavaju se po tečaju koji se primjenjuje na datum transakcije, te se ponovno ne preračunavaju.

Promjene fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica denominiranih u stranoj valuti klasificiranih kao raspoložive za prodaju analizirane su između tečajnih razlika proizašlih iz promjena amortiziranog troška vrijednosnice i ostalih promjena u neto knjigovodstvenom iznosu vrijednosnice. Tečajne razlike priznaju se u izvješću o sveobuhvatnoj dobiti kao dio tečajnih dobitaka ili gubitaka od svodenja monetarne imovine i obveza prikazanih unutar ostalih prihoda iz poslovanja u izvješću o sveobuhvatnoj dobiti. Tečajne razlike od nemonetarne financijske imovine, poput vlasničkih vrijednosnica klasificiranih kao raspoložive za prodaju, uključene su u rezervu fer vrijednosti u kapitalu i rezervama.

Financijski instrumenti: klasifikacija

Grupa raspoređuje svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije: po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, zajmovi i potraživanja, raspoloživo za prodaju, koji se drže do dospijea ili financijske obveze. Klasifikacija ovisi o namjeri s kojom su financijski instrumenti stečeni. Rukovodstvo određuje klasifikaciju financijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja.

a) Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Navedena kategorija uključuje: financijske instrumente koji se drže radi trgovanja (uključujući derivativne financijske instrumente) i oni koje je rukovodstvo početno priznalo po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Grupa priznaje financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada se:

- imovinom i obvezama upravljaju, vrednuje ili interno prikazuje na osnovi fer vrijednosti; ili
- priznavanjem eliminira ili značajno umanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi u protivnom nastala.

b) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja uključuju nederivativnu financijsku imovinu koja ima fiksna ili određiva plaćanja te koja ne kotira na aktivnom tržištu. Zajmovi i potraživanja nastaju kada Grupa odobrava novčana sredstva komitentima bez namjere trgovanja s tim potraživanjima te uključuju zajmove i potraživanja od banaka, zajmove i potraživanja od komitenata, kao i obveznu pričuvu kod Hrvatske narodne banke.

c) Financijski instrumenti koji se drže do dospijea

Ova kategorija obuhvaća nederivativnu financijsku imovinu koja ima fiksna ili određiva plaćanja i fiksno dospijea, za koju Grupa ima pozitivnu namjeru i sposobnost držanja do dospijea. Navedena kategorija uključuje kupljene zajmove i potraživanja i dužničke vrijednosnice.

Ukoliko Banka ili Grupa proda više nego neznatno iznos ulaganja koji se drži do dospijea ili kao posljedicu jednokratnog izoliranog događaja koji je izvan njezine kontrole i koji se nije mogao razumno predvidjeti, sva ostala ulaganja koja se drže do dospijea potrebno je reklasificirati kao raspoložive za prodaju za tekuće financijsko izvještajno razdoblje.

d) Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Ova kategorija obuhvaća nederivativnu financijsku imovinu koja se definira kao raspoloživa za prodaju ili nije definirana kao zajmovi i potraživanja, ulaganja koja se drže do dospijea ili financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijska imovina definirana kao raspoloživa za prodaju se namjerava držati neodređeno vrijeme, ali može biti prodana kao odgovor na potrebe za likvidnošću, promjenu u kamatnim stopama, promjenu u tečajevima ili cijenama vlasničkih vrijednosnica. Financijska imovina raspoloživa za prodaju uključuje određene dužničke i vlasničke vrijednosnice.

e) Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze uključuju sve financijske obveze koje nisu definirane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti: reklasifikacija

Financijski imovina raspoređena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

- Derivativni financijski instrumenti se ne smiju reklasificirati iz kategorije po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka dok su u posjedu ili dok su izdani.
- Financijski instrumenti početno priznati po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ne smiju se reklasificirati.
- Može reklasificirati instrumente koji bi udovoljavali definiciji zajmova i potraživanja iz te kategorije u zajmove i potraživanja ukoliko ih subjekt ima namjeru i mogućnost držanja u doglednoj budućnosti ili do dospijeca. Dobit ili gubitak koji su već priznati kroz račun dobiti ili gubitka se ne ukidaju. Fer vrijednost na datum reklasifikacije postaje novi trošak ili novi amortizirani trošak.
- U iznimnim slučajevima može reklasificirati instrumente na one koji se drže do dospijeca ili su raspoloživi za prodaju.
- Subjekt neće reklasificirati financijski instrument iz kategorije ili u kategoriju instrumenata koji se mjere po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka za vrijeme posjedovanja ili tijekom isporuke istog.

Instrumenti koji se drže do dospijeca

- Ako, kao rezultat promjene namjere ili mogućnosti, više nije prikladno klasificirati ulaganje kao ulaganje koje se drži do dospijeca, isto će se reklasificirati kao raspoloživo za prodaju i mjeriti po fer vrijednosti.
- Razlika između njegove knjigovodstvene vrijednosti i fer vrijednosti priznaje se kapitalu i rezervama.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

- Ako, kao rezultat promjene namjere ili mogućnosti, više nije prikladno klasificirati ulaganje kao raspoloživo za prodaju, isto se može reklasificirati kao ono koje se drži do dospijeca.
- Može reklasificirati instrumente koji bi udovoljavali definiciji zajmova i potraživanja iz ove kategorije u zajmove i potraživanja ukoliko subjekt ima namjeru i mogućnost držati ih u doglednoj budućnosti ili do dospijeca.
- Financijska imovina se reklasificira po fer vrijednosti na datum reklasificiranja i ta fer vrijednost postaje novi amortizirani trošak

Financijski instrumenti: priznavanje i prestanak priznavanja

Kupnja i prodaja financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, financijske imovine koja se drži do dospijeca i imovine raspoložive za prodaju, priznaju se na datum namire. Zajmovi i potraživanja i financijske obveze po amortiziranom trošku priznaju se kada su dani ili primljeni.

Grupa prestaje priznavati financijske instrumente (u cijelosti ili djelomično) kada njezina prava na primitak novčanih tokova od financijskog instrumenta isteknu ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima tog financijskog instrumenta. Navedeno se događa kada Grupa suštinski prenese sve rizike i povrate od vlasništva na drugi poslovni subjekt ili kada su prava ostvarena, dospjela ili predana.

Grupa prestaje priznavati financijske obveze samo kada prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili zastarjele. Ukoliko se uvjeti financijske obveze promijene, Grupa će prestati priznavati tu obvezu i istovremeno priznati novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

Realizirani gubici i dobiti od prodaje financijskih instrumenata izračunavaju se primjenom metode prosječnog ponderiranog troška.

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti: početno i naknadno mjerenje

Financijska imovina i obveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećano za, u slučaju financijske imovine i financijskih obveza koje nisu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, transakcijske troškove koji se izravno povezuju sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze.

Nakon početnog priznavanja, Grupa vrednuje financijske instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju po njihovim fer vrijednostima, bez umanjenja za troškove prodaje. Vlasnički instrumenti koji nemaju kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi vrednuju se po trošku, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti, ako je potrebno.

Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospelosti te financijske obveze koje nisu klasificirane u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka vrednuju se po amortiziranom trošku uz primjenu metode efektivne kamatne stope.

Financijski instrumenti: dobiti i gubici

Dobici i gubici proizašli od promjene fer vrijednosti financijske imovine ili financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se u izvješću o sveobuhvatnoj dobiti.

Dobici i gubici proizašli od promjene fer vrijednosti monetarne imovine raspoložive za prodaju priznaju se izravno u rezervu fer vrijednosti u kapitalu i rezervama i objavljuju u izvješću o promjenama glavnice. Gubici od umanjenja vrijednosti, dobiti i gubici 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 izvješću o sveobuhvatnoj dobiti. Tečajne razlike od vlasničkih vrijednosnica dio su fer vrijednosti navedenih vrijednosnica i priznate u kapitalu i rezervama. Prihod od dividendi priznaje se u izvješću o sveobuhvatnoj dobiti. U trenutku prodaje ili drugačijeg prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju, svi kumulativni dobiti ili gubici prenose se u izvješće o sveobuhvatnoj dobiti.

Dobici ili gubici od financijske imovine i financijskih obveza koji se vrednuju po amortiziranom trošku priznaju se kao kamata u izvješću o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja amortizacije. Dobici ili gubici također se mogu priznati u izvješću o sveobuhvatnoj dobiti prilikom prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti instrumenta.

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost kotiranih vrijednosnica na aktivnom tržištu temelji se na zaključnim cijenama ponude. Ukoliko ne postoji aktivno tržište za financijski instrument ili ako se, zbog drugih razloga, fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi na temelju tržišne cijene, Grupa utvrđuje fer vrijednost korištenjem internih tehnika procjene vrijednosti (bilješka 50). One uključuju korištenje cijena ostvarenih u nedavnim transakcijama, pozivanje na druge u suštini slične financijske instrumente, analizu diskontiranih novčanih tokova, pri tome maksimalno koristeći podatke s tržišta i što manje se oslanjajući na specifičnosti subjekta. Kod primjene tehnika diskontiranog novčanog toka, procijenjeni budući novčani tokovi temelje se na najboljoj procjeni rukovodstva, a diskontna stopa je tržišna stopa.

Fer vrijednost derivativnih instrumenata kojima se ne trguje procjenjuje se temeljem iznosa primitaka ili izdataka koje bi Grupa imala u slučaju da prekine ugovor na datum izvješćivanja, uzimajući u obzir trenutne tržišne uvjete i kreditnu sposobnost druge ugovorne strane.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

a) Umanjenje vrijednosti imovine za koju je prepoznato umanjenje vrijednosti

Na svaki datum izvješćivanja sva se financijska imovina preispituje, kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjenje vrijednosti. Ukoliko postoje takvi pokazatelji, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Grupa procjenjuje i provodi umanjenje vrijednosti sve financijske imovine, osim financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Ukoliko postoji objektivni dokaz za umanjenje vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, kumulativni gubitak od umanjenja vrijednosti, koji se utvrđuje kao razlika između troška stjecanja i sadašnje fer vrijednosti umanjene za gubitke od umanjenja vrijednosti te financijske imovine koji su prethodno priznati u računu dobiti i gubitka, uklanja se iz kapitala i rezervi i priznaje u izvješću o sveobuhvatnoj dobiti. Gubici od umanjenja vrijednosti vlasničkih instrumenata priznati u računu dobiti i gubitka ne poništavaju se kroz izvješće o sveobuhvatnoj dobiti. Ako se, u narednom razdoblju, fer vrijednost dužničkih instrumenata klasificiranih kao raspoloživi za prodaju, poveća i povećanje se može objektivno povezati s događajem nastalim nakon priznavanja umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka, gubitak od umanjenja vrijednosti se poništava kroz izvješće o sveobuhvatnoj dobiti.

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

a) Umanjenje vrijednosti imovine za koju je prepoznato umanjeње vrijednosti (nastavak)

Nadoknadivi iznos financijskih instrumenata koji se vrednuju po amortiziranom trošku izračunava se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih tokova, diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom instrumenta. Kratkoročni iznosi se ne diskontiraju.

Rezervacije za nenaplativost se formiraju u odnosu na neto knjigovodstvenu vrijednost zajmova komitentima čija je vrijednost identificirana kao umanjena temeljem redovnih preispitivanja stanja, kako bi se smanjila knjigovodstvena vrijednost zajmova do nadoknadivog iznosa (ili niže ukoliko to zahtijevaju propisi HNB-a). Očekivani novčani tokovi za portfelj slične imovine, procjenjuju se temeljem prethodnog iskustva uzimajući u obzir kreditni rejting komitenata kojima su odobreni zajmovi i kašnjenja u naplati redovnih ili zatezanih kamata. Povećanje umanjeња vrijednosti priznaje se u izvješću o sveobuhvatnoj dobiti. Ukoliko je zajam nenaplativ, a sve pravne procedure su dovršene te je poznat konačni iznos gubitka, zajam se direktno otpisuje. Ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjeња vrijednosti smanji, a umanjeње se direktno može povezati s događajem koji se dogodio nakon otpisa, otpisani iznos se tada prihoduje u izvješću o sveobuhvatnoj dobiti.

b) Umanjenje vrijednosti imovine za koju nije prepoznato umanjeње vrijednosti

Uz navedene gubitke od umanjeња vrijednosti imovine za koju je prepoznato umanjeње vrijednosti, Grupa priznaje gubitke od umanjeња vrijednosti, u računu dobiti i gubitka, na bilančne i izvanbilančne izloženosti podložne kreditnom riziku, za koje još nije prepoznato umanjeње vrijednosti, po stopi od 1% buduću da banka nema internu metodologiju (2013.: 1%), u skladu s računovodstvenom regulativom HNB-a.

Na datum izvješćivanja, dužničke vrijednosnice vrednovane po fer vrijednosti isključene su iz osnove za izračun takvih rezervacija.

Raifeisen Leasing d.o.o. ("Leasing") pregledava dugoročne zajmove i potraživanja radi procjene umanjeња vrijednosti najmanje kvartalno. Prilikom donošenja odluke o tome da li umanjeње vrijednosti treba priznati u izvješću o sveobuhvatnoj dobiti Leasing procjenjuje da li postoje objektivni dokazi koji ukazuju na postojanje mjerljivog umanjeња budućih novčanih tokova potraživanja prije utvrđivanja umanjeња vrijednosti pojedinog zajma ili potraživanja. Oni mogu uključivati vidljive dokaze koji ukazuju na postojanje promjene u platežnom statusu kupaca odnosno naručitelja te nacionalnih ili lokalnih ekonomskih uvjeta uzajamno povezanih s parametrima važnim za određenu skupinu imovine. Potraživanja po osnovi financijskog najma i zajmova za koje se temeljem individualne procjene utvrdi da nije došlo do umanjeња vrijednosti, grupiraju se u skupine financijske imovine sličnih karakteristika te se gubitak uslijed umanjeња procjenjuje na skupnoj osnovi.

Uprava koristi procjene temeljene na prijašnjim gubicima imovine s karakteristikama kreditnog rizika te objektivnim dokazima umanjeња sličnim onima u portfelju prilikom pregleda budućih novčanih tokova. Metodologija i pretpostavke korištene tijekom procjene iznosa kao i vremena budućih novčanih tokova pregledavaju se redovito u cilju umanjeња razlika između procijenjenog i stvarnog gubitka.

Specifični financijski instrumenti

a) Novac i ekvivalenti novca

Novac i ekvivalenti novca uključuju novac u blagajni, novac kod Hrvatske narodne banke, plasmane kod drugih banaka s originalnim rokom dospelja do tri mjeseca te instrumente u postupku naplate te se vode po amortiziranom trošku u izvještaju o financijskom položaju.

b) Derivativni financijski instrumenti

Grupa koristi derivativne financijske instrumente kako bi ekonomski zaštitila svoju izloženost tečajnom riziku te riziku promjene kamatnih stopa koji proizlaze iz poslovnih, financijskih te ulagačkih aktivnosti. U skladu sa svojom politikom ulaganja, Grupa drži ili izdaje određen broj derivativnih financijskih instrumenata isključivo u svrhu trgovanja. Derivativni financijski instrumenti uključuju devizne ugovore, terminske ugovore i ugovore s terminskim kamatnim stopama, ročnice, kamatne swap ugovore, međuvalutne swap ugovore, opcije i ostale financijske derivative te se inicijalno priznaju po fer vrijednosti koja predstavlja plaćeni iznos za stjecanje instrumenta, umanjeno za transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja, derivativi se vrednuju po fer vrijednosti. Fer vrijednost se utvrđuje na temelju kotirane tržišne cijene ili, ukoliko je prikladnije, diskontiranog novčanog toka.

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Specifični financijski instrumenti (nastavak)

b) Derivativni financijski instrumenti (nastavak)

Svi derivativni instrumenti iskazuju se kao imovina ukoliko je njihova fer vrijednost pozitivna te kao obveze ako je njihova fer vrijednost negativna.

Neki hibridni ugovori sadrže derivativnu i nederivativnu komponentu. U tim se slučajevima derivativna komponenta naziva se ugrađeni derivativ. Osim kada nije u suprotnosti sa zahtjevima HNB-a, kada ekonomske karakteristike i rizici ugrađenih derivativa nisu blisko vezani za osnovni ugovor i kad se hibridni ugovor sam po sebi ne vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ugrađeni se derivativ tretira kao zaseban derivativ i klasificira po fer vrijednosti kroz izvješće o sveobuhvatnoj dobiti, uz priznavanje svih nerealiziranih dobitaka i gubitaka u izvješću o sveobuhvatnoj dobiti, osim ako nema pouzdane mjere fer vrijednosti.

Promjene u fer vrijednosti derivativa uključuju se u dobitke umanjene za gubitke od trgovanja vrijednosnicama.

Računovodstvo zaštite

Kod uspostavljanja odnosa zaštite, Grupa formalno utvrđuje i dokumentira odnos zaštite na koji želi primijeniti računovodstvo zaštite te cilj i strategiju upravljanja rizicima za poduzetu zaštitu. Ta dokumentacija uključuje definiranje instrumenta zaštite, zaštićenu stavku ili transakciju, prirodu zaštićenog rizika i način na koji će subjekt procijeniti učinkovitost promjena fer vrijednosti instrumenta zaštite u neutraliziranju izloženosti promjenama fer vrijednosti zaštićene stavke ili novčanih tokova koji se pripisuju zaštićenom riziku. Očekuje se da će takve zaštite biti visoko učinkovite u neutraliziranju promjena fer vrijednosti ili novčanih tijekova te se redovno ocjenjuju kako bi se utvrdila njihova stvarna visoka učinkovitost tijekom cijelog izvještajnog razdoblja kojem je zaštita namijenjena.

Zaštite koje udovoljavaju strogim kriterijima računovodstva zaštite izložene su i opisane u sljedećim odjeljcima.

Zaštita fer vrijednosti

Grupa primjenjuje zaštitu fer vrijednosti za zaštitu izloženosti promjenama fer vrijednosti priznate imovine ili obveza ili nepriznate čvrste ugovorne obveze ili utvrđenog dijela takve imovine, obveza ili čvrste ugovorne obveze, koja je povezana sa određenim rizikom i može utjecati na dobit ili gubitak.

Promjene fer vrijednosti izvedenica određenih i prihvatljivih kao zaštita fer vrijednosti odmah se uračunavaju u dobit ili gubitak, zajedno sa svim promjenama fer vrijednosti zaštićenog sredstva, odnosno zaštićene obveze koje se mogu povezati sa zaštićenim rizikom. Promjena fer vrijednosti instrumenta zaštite i promjena zaštićene stavke povezana sa zaštićenim rizikom iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti/računu dobiti i gubitka unutar stavke koja se odnosi na zaštićenu stavku.

Računovodstvo zaštite prestaje kad Grupa ukine zaštitni odnos, kad instrument zaštite istekne ili je prodan, raskinut ili iskorišten, ili zaštita više ne udovoljava kriterijima računovodstva zaštite. Od toga datuma se usklađenje knjigovodstvenog iznosa zaštićene stavke po osnovi fer vrijednosti povezano sa zaštićenim rizikom amortizira kroz dobit ili gubitak.

Od toga dana usklađivanje knjigovodstvene vrijednosti zaštićene stavke koje se odnosi na promjene fer vrijednosti vezane uz zaštićeni rizik amortizira se kroz račun dobiti i gubitka.

Ukoliko se zaštićena stavka prestaje priznavati, neamortizirana fer vrijednost odmah se priznaje u računu dobiti i gubitka.

c) Trezorski zapisi i dužničke vrijednosnice

Trezorski zapisi i dužničke vrijednosnice koje Grupa posjeduje u svrhu kratkoročnog stjecanja dobiti početno su klasificirani kao financijski instrumenti namijenjeni trgovanju, početno priznati kao financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Trezorski zapisi za koje Grupa ima namjeru i mogućnost držati do dospelja, klasificirani su kao imovina koja se drži do dospelja. Ostali trezorski zapisi i dužničke vrijednosnice klasificiraju se kao raspoloživi za prodaju.

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

d) Vlasničke vrijednosnice i ulaganja u otvorene investicijske fondove

Vlasničke vrijednosnice i ulaganja u otvorene investicijske fondove klasificiraju se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili kao raspoloživi za prodaju.

e) Plasmani kod banaka

Plasmani kod banaka su klasificirani kao zajmovi i potraživanja te se vrednuju po amortiziranom trošku smanjenom za umanjenja vrijednosti.

f) Zajmovi komitentima

Zajmovi komitentima iskazuju se umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti.

U skladu s odredbama HNB-a, amortizacija diskonta unutar gubitaka od umanjenja vrijednosti uključuje se u gubitke od umanjenja vrijednosti.

g) Ulaganja u podružnice

U odvojenim financijskim izvješćima Banke ulaganja u pridružena društva iskazuju po trošku stjecanja umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Ostale vlasničke vrijednosnice klasificiraju kao po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili kao financijska imovina raspoloživa za prodaju i mjere po fer vrijednosti.

h) Uzeti zajmovi

Kamatonski zajmovi inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za pripadajuće transakcijske troškove.

Naknadno vrednovanje uzetih zajmova provodi se po amortiziranom trošku i svaka razlika između primitaka (umanjenih za transakcijske troškove) i iznosa koji se plaća po dospelje priznaje se u izvješću o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja trajanja zajma metodom efektivne kamatne stope.

i) Ugovori s pravom reotkupa

Grupa ulazi u ugovore o ponovnoj kupnji/(prodaji) suštinski istih ulaganja na određeni datum u budućnosti po fiksnoj cijeni. Ulaganja koja su kupljena s obvezom ponovne prodaje u budućnosti ne priznaju se u bilanci. Izdaci temeljem tih ugovora priznaju se kao dani zajmovi bankama ili komitentima. Također se evidentira da su kupljena potraživanja osigurana odgovarajućim vrijednosnicama iz ugovora o reotkupu. Ulaganja prodana temeljem ugovora o reotkupu i nadalje se priznaju u izvješću o financijskom položaju i iskazuju u skladu računovodstvenom politikom za odnosnu financijsku imovinu po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti, kako je prikladno. Primici od prodaje ulaganja prikazuju se kao obveze prema bankama ili komitentima.

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

Također Grupa ulazi u transakcije prodaje uz reotkup odnosno povezane transakcije. U skladu sa suštinom, povezane transakcije se prikazuju kao i ugovori o ponovnoj kupnji (prodaji), kao što je prethodno opisano.

j) Izdane dužničke vrijednosnice

Obveznice koje je izdala Banka klasificiraju se kao ostale obveze i inicijalno se priznaju po fer vrijednosti primljenih sredstava, umanjenoj za transakcijske troškove. Naknadno vrednovanje provodi se po amortiziranom trošku umanjenoj za nominalnu vrijednost reotkupljenih vrijednosnica. Premija ili diskont ostvaren prilikom izdavanja evidentira se na teret ili u korist kamatnih troškova metodom efektivne kamatne stope.

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Porez na dobit

Trošak poreza na dobit temelji se na oporezivoj dobiti za godinu te se sastoji od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Porez na dobit priznaje se u izvješću o sveobuhvatnoj dobiti, izuzevši stavke koje su direktno priznate u kapitalu i rezervama pri čemu se porez također priznaje u kapitalu i rezervama. Tekući porez predstavlja očekivani iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za poslovnu godinu, sukladno poreznim stopama važećim na dan izvješća o financijskom položaju, te svim korekcijama iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođene porezne imovine ili obveza, priznaje se koristeći poreznu stopu za koju se očekuje da će se primjenjivati na oporezivu dobit u razdoblju u kojem se očekuje realizacija ili namira knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, a na osnovu poreznih stopa važećih na dan izvješća o financijskom položaju.

Vrednovanje odgođene porezne obveze i imovine odražava porezne posljedice koje slijede iz načina na koji društvo očekuje, na datum izvješćivanja, naplatu ili namiru neto knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza. Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju te se klasificiraju kao dugoročna imovina i/ili obveze u izvješću o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se samo u visini u kojoj je vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica. Na svaki datum izvješćivanja, Grupa ponovno procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu te knjigovodstvenu vrijednost priznate odgođene porezne imovine.

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Nekretnine, postrojenja i oprema

Stavke nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se po povijesnom trošku ili procijenjenom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i, ukoliko postoje, umanjena vrijednosti.

Grupa priznaje neto knjigovodstvenu vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme po trošku zamjene dijela te imovine ukoliko je trošak nastao ili je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi sadržane u imovini nastajati te se nabavna vrijednost te imovine može pouzdano procijeniti. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja priznaju se kao trošak po nastanku.

Najam u kojima Grupa kao najmodavac preuzima suštinski sve rizike i koristi od vlasništva klasificira se kao operativni najam. Postrojenja i oprema čije je stjecanje povezano s takvim najmovima izraženi su po iznosu koji odgovara njihovoj fer vrijednosti ili sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma na početku najma, ovisno o tome koji je iznos manji, umanjenim za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjena vrijednosti. Imovina pod operativnim najmom amortizira se linearnom metodom, umanjivanjem troška imovine tijekom procijenjenog razdoblja najma do njihove preostale nadoknadive vrijednosti.

Amortizacija se obračunava linearnom metodom kako bi se trošak imovine rasporedio do preostale vrijednosti tijekom procijenjenog korisnog vijeka. Zemljišta te imovina u pripremi se ne amortiziraju. Procijenjeni korisni vijek upotrebe imovine, naveden je u nastavku.

	2014.	2013.
Zgrade	50 godina	50 godina
Oprema	4 godine	4 godine
Uredski namještaj	4 godine	4 godine
Imovina u operativnom najmu	2 – 20 godina	2 – 20 godina

Preostala vrijednost imovine, metoda amortizacije te procijenjeni korisni vijek, pregledavaju se na svaki datum izvješćivanja, te po potrebi usklađuju. Neto knjigovodstvena vrijednost imovine se odmah umanjuje do nadoknadivog iznosa ukoliko je neto knjigovodstvena vrijednost imovine veća od nadoknadivog iznosa. Dobici i gubici od prodaje određuju se kao razlika naplaćenog iznosa i neto knjigovodstvene vrijednosti, te se uključuju u izvješće o sveobuhvatnoj dobiti.

Zalihe

Zalihe namijenjene prodaji odnose se na imovinu preuzetu na osnovu ugovora o financijskom leasingu. Prema novim propisima (HANFA) preuzetu imovinu Društvo prikazuje kao zalihu, u skladu s MRS-om 2.

Preuzeta imovina-zalihe na skladištu odnosi se na imovinu danu u operativni najam a oduzeta od klijenta zbog neispunjavanja obveza iz ugovora, ili vraćene od strane klijenta vrednuju se po nižoj vrijednosti od troška nabave ili nadoknadive vrijednosti. Vrijednost ove imovine preispituje se svaki mjesec i umanjuje se ako je nadoknadivi iznos manji od knjigovodstvene vrijednosti.

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina vodi se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjena vrijednosti. Trošak proizašao iz aktivnosti razvoja priznaje se kao nematerijalna imovina ukoliko su ispunjeni svi zahtjevi sukladno MRS-u 38 "Nematerijalna imovina". Amortizacija se obračunava linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanja nematerijalne imovine. Troškovi povezani s razvojem i održavanjem nematerijalne imovine priznaju se kao trošak po nastanku. U skladu sa odlukom HNB-a, nematerijalne imovina uključuje ulaganja na tuđoj imovini.

	2014.	2013.
Ulaganja na tuđoj imovini	1 – 20 godina	1 – 20 godina
Software	5 – 8 godina	5 – 8 godina

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji početno se priznaje po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome koji je iznos manji.

Grupa prestaje klasificirati imovinu kao namijenjenu prodaji ako njezina prodaja nije vrlo vjerojatna. Grupa vrednuje dugotrajnu imovinu koja se prestaje klasificirati kao namijenjena prodaji po knjigovodstvenoj vrijednosti te imovine prije njezine klasifikacije kao namijenjene prodaji, usklađenoj za iznos amortizacije ili ponovne procjene, ili po njezinom nadoknadivom iznosu na datum sljedeće odluke o ne prodavanju iste, ovisno o tome što je manje. Sva dobit ili gubitak od prodaje ili reklasifikacije dugotrajne imovine namijenjene prodaji priznaje se u izvješću o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaje.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji uključuje materijalnu imovinu preuzetu u zamjenu za nenaplaćena potraživanja. Dugotrajna imovina i skupine za prodaju razvrstavaju se u imovinu namijenjenu prodaji ako će njihov knjigovodstveni iznos biti nadoknađen prvenstveno prodajom a ne nastavkom uporabe. Ovaj se uvjet smatra ispunjenim samo kad je predmetna imovina trenutno dostupna za prodaju u postojećem stanju isključivo pod uvjetima koji su uobičajeni za prodaju ove vrste imovine, odnosno skupine za prodaju i ako je prodaja vrlo vjerojatna. Rukovodstvo mora pokazati svoju čvrstu odluku o prodaji, za koju očekuje da će steći uvjete za priznavanje kao okončana prodaja u roku od godinu dana od datuma klasifikacije u tu skupinu.

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Nadoknativa vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine je vrijednost veća od fer vrijednosti imovine umanjene za troškove prodaje i vrijednosti imovine u upotrebi. Za potrebe određivanja umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najmanje jedinice čiji se novčani tokovi mogu zasebno identificirati ("jedinice koje stvaraju novac"). U procijenjivanju vrijednosti u upotrebi, sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije opozreživanja koja odražava procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizik specifičan za tu imovinu ili za jedinicu koja generira novac. Nefinancijska imovina kod koje je došlo do umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvješćivanja kako bi se utvrdila mogućnost smanjenja gubitka od umanjenja vrijednosti. Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje ukoliko je došlo do promjene u procjeni korištenoj za utvrđivanje nadoknativne vrijednosti, ali najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, ukoliko nije došlo do umanjenja vrijednosti.

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine priznaje se u izvještaju o financijskom položaju.

Rezervacije za obveze i troškove

Rezervacije se priznaju kad Grupa ima sadašnju obvezu kao posljedicu prošlih događaja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Rezervacije se priznaju kad Grupa ima sadašnju obvezu kao posljedicu prošlih događaja i ako postoji vjerojatnost da će za podmirenje obveze biti potreban odljev resursa. Uprava utvrđuje dostatnost rezervacija na temelju uvida u pojedinačne stavke, nedavnih ostvarenih podataka, trenutačnih gospodarstvenih okolnosti, karakteristika rizika različitih kategorija transakcija, kao i drugih relevantnih čimbenika.

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.

Najmovi – Grupa kao najmodavac

a) Financijski najam

Najam kod kojeg Grupa kao najmodavac prenosi suštinski sve rizike i koristi vezane uz vlasništvo te imovine primatelju najma klasificiraju se kao financijski najam. Potraživanje se priznaje u iznosu koji odgovara sadašnjoj vrijednosti plaćanja najma, uključujući garantiranu rezidualnu vrijednost. Razlika između ukupnog potraživanja i sadašnje vrijednosti potraživanja predstavlja nezarađeni financijski prihod koje se priznaje kroz razdoblje najma metodom efektivne kamatne stope. Potraživanja po financijskom najmu uključena su u zajmove komitentima.

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Najmovi – Grupa kao najmodavac (nastavak)

b) Operativni najam

Najam kod kojeg Grupa kao davatelj najma zadržava suštinski sve rizike i koristi vezane uz vlasništvo uključuje se u materijalnu i nematerijalnu imovinu po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Prihod od najma imovine u operativnom najmu priznaje se u izvješću o sveobuhvatnoj dobiti po linearnoj metodi tijekom trajanja najma.

Primanja zaposlenih

a) Definirani mirovinski doprinosi

Grupa uplaćuje doprinose u planirana osiguranja prema obvezanoj ugovornoj osnovi. Grupa nema drugih obveza plaćanja nakon uplate doprinosa. Doprinosi se priznaju kao trošak priznat kao primanja zaposlenih kada nastaje. Budući da Grupa knjiži otpremnine prema aktuarskim izračunima, svi dobitci i gubitci uslijed povećanja, odnosno smanjenja sadašnje vrijednosti obveza po definiranim naknadama, a povezani su s aktuarskim rizikom, iskazuju se u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti.

b) Nadoknade zaposlenima u dionicama

Za plaćanja temeljena na dionicama, a koja su podmirena u novcu, obveza se priznaje za stečenu robu i usluge koji se početno mjere po fer vrijednosti obveze. Na kraju svakog izvještajnog razdoblja do podmirenja obveze, na dan namire fer vrijednost obveze ponovno se mjeri, a sve promjene fer vrijednosti se priznaju kroz dobit ili gubitak za tu godinu.

c) Dugoročna primanja za godine rada

Banka dodjeljuje zaposlenicima jednokratnu nagradu za umirovljenje. Obveza i trošak ovih naknada određuju se koristeći metodu projekcije kreditne jedinice. Metoda projekcije kreditne jedinice uzima svako razdoblje provedeno u službi kao ostvarivanje prava na dodatnu jedinicu naknade i mjeri svaku jedinicu zasebno kako bi se izračunala konačna obveza. Obveza se izračunava kao sadašnja vrijednost budućih odljeva novca koristeći diskontnu stopu koja je slična kamatnoj stopi na državne obveznice kojima su valuta i uvjeti u skladu s valutom i utvrđenim uvjetima obveze za primanja.

d) Mirovinsko osiguranje

Rezervacije za mirovinsko osiguranje obračunao je ovlašteni aktuar Grupe, u skladu s metodom koju propisuje Zakon o mirovinskim osiguravajućim društvima i uplati mirovina na temelju individualne kapitalizirane štednje.

Dividende

Dividende se priznaju kada su odobrene od strane dioničara na Godišnjoj skupštini.

Dionički kapital

Dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenih redovnih i neotkupivih povlaštenih dionica klasificiranih kao kapital na koje se plaćaju dividende prema nahodanju redovnih dioničara, te je izražen u kunama po nominalnoj vrijednosti.

Vlastite dionice

Kada Banka kupuje obične ili preferencijalne dionice, plaćeni iznos predstavlja odbitnu stavku od kapitala i rezervi koji pripadaju dioničarima Banke, dok se dionice ne ponište, ponovno izdaju ili prodaju. Kada se takve dionice, koje se klasificiraju kao vlastite dionice, naknadno prodaju ili ponovno izdaju, primljeni iznos, umanjeno za transakcijske troškove, uključuje se u kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Banke.

Zadržana dobit

Sva dobit za godinu nakon raspodjele prenosi se u rezerve, u skladu s odlukom Glavne skupštine.

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Zarada po dionici

Banka prikazuje zaradu po dionici na svoje redovne dionice. Zarada po dionici se računa dijeleći pripadajuću neto dobit redovnim dioničarima Banke sa vananim prosječnim brojem redovnih dionica na kraju razdoblja.

Izvanbilančne preuzete i potencijalne obveze

U okviru redovnog poslovanja Banka sklapa ugovore kojima preuzima izvanbilančne kreditne obveze koje vodi u izvanbilančnoj evidenciji, a koje prvenstveno obuhvaćaju garancije, akreditive i neiskorištene okvirne kredite. Banka navedene preuzete financijske obveze iskazuje u izvještaju o financijskom položaju Grupe ako i kad iste postanu plative.

Poslovi u ime i za račun trećih osoba

Grupa upravlja imovinom u ime ostalih društava i stanovništva za što naplaćuje naknadu. Ti iznosi ne predstavljaju imovinu Grupe te su isključeni iz izvješća o financijskom položaju Grupe.

Netiranje

Financijska imovina i obveze se netiraju te se u izvješću o financijskom položaju iskazuju u neto iznosu, u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo Grupe na prijebaj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili se stjecanje imovine i podmirenje obveza odvija istovremeno.

3. Značajne računovodstvene procjene i prosudbe

Grupa procjenjuje i prosuđuje o neizvjesnim događajima, uključujući procjene i prosudbe o budućnosti. Takve računovodstvene pretpostavke i procjene redovno se pregledavaju i temelje se na povijesnom iskustvu i ostalim čimbenicima poput očekivanog tijeka budućih događaja koji se može razumno pretpostaviti u postojećim okolnostima, ali unatoč tome neizbježno predstavljaju izvore neizvjesnosti. Procjena umanjenja vrijednosti kreditnog portfelja Banke, predstavlja najznačajniji izvor neizvjesnosti procjene. Ti i ostali ključni izvori neizvjesnosti procjene, koji imaju značajan rizik uzrokovanja materijalnih usklada neto knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza tijekom sljedećeg obračunskog razdoblja u računu dobiti i gubitka, opisani su u nastavku. Značajne prosudbe učinjene u određivanju najprikladnije metodologije za procjenu fer vrijednosti financijskih instrumenata koji se vode po fer vrijednosti, također su opisane u nastavku.

Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja

Banka prati kreditnu sposobnost svojih komitenata na kontinuiranoj osnovi. U skladu sa zahtjevima HNB-a, potreba za umanjenjem vrijednosti bilančne i izvanbilančne izloženosti Banke kreditnom riziku, procjenjuje se najmanje kvartalno. Gubici od umanjenja vrijednosti uglavnom su priznati u odnosu na neto knjigovodstvenu vrijednost zajmova pravnim osobama i stanovništvu (kao što je sažeto u bilješci 10), plasmane i zajmove drugim bankama (sažeto u bilješci 8) te kao rezervacije za obveze i troškove koje proizlaze iz izvanbilančne izloženosti komitentima, uglavnom u vidu garancija i akreditiva (sažeto u bilješkama 22 i 42). Umanjenja vrijednosti se također razmatraju za kreditnu izloženost bankama te za ostalu imovinu koja se ne vodi po fer vrijednosti te gdje primarni rizik umanjenja nije kreditni rizik.

Milijuni HRK	Bilješke	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Sažetak gubitaka od umanjenja vrijednosti za komitente					
Gubici od umanjenja vrijednosti bilančne izloženosti	5,6,7,8,10,11,16	2.785	2.471	2.653	2.375
Rezervacije po izvanbilančnoj izloženosti	22	116	107	116	107
		2.901	2.578	2.769	2.482

3. Značajne računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

Financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku

Grupa prvo procjenjuje postoji li objektivan dokaz umanjenja vrijednosti zasebno za imovinu koja je pojedinačno značajna (uglavnom izloženost prema pravnim osobama) te zbirno za imovinu koja nije pojedinačno značajna (uglavnom izloženost stanovništvu). Međutim, imovina procijenjena zasebno kao neumanjena je tada uključena u grupu imovine sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika. Taj se portfelj tada razmatra zbirno radi umanjenja vrijednosti.

Grupa procjenjuje umanjenja vrijednosti u slučajevima kada prosudi da vidljivi podaci ukazuju na vjerojatnost mjerljivog umanjenja budućih procijenjenih novčanih tokova imovine ili portfelja imovine. Kao dokaz se uzima neredovitost oplate ili ostale indikacije financijskih poteškoća uzimatelja zajma, te nepovoljne promjene u ekonomskim uvjetima u kojima zajmoprimci posluju ili u vrijednosti ili naplativosti sredstava osiguranja, i kada se te promjene mogu povezati sa navedenim nepoštivanjem uvjeta.

Grupa uzima u obzir zajednički učinak nekoliko događaja kada ocjenjuje umanjenje, te koristi iskustvo u procjeni u slučajevima kada su razmotreni podaci potrebni za procjenu umanjenja ograničeni. U procjenjivanju umanjenja vrijednosti za stavke koje su pojedinačno ili zajednički ocijenjene kao umanjene, Grupa koristi „flow rate“ model za portfelj stanovništva razvijen od strane vlasnika Banke u Austriji. Grupa također uzima u obzir gubitak od umanjenja vrijednosti propisan od strane HNB-a, koji se temelji na kašnjenju dospjelih iznosa. U procjeni iznosa umanjenja vrijednosti za stavke koje su pojedinačno ocijenjene kao umanjene za portfelj pravnih osoba, Grupa koristi model diskontiranog novčanog toka.

Krajem godine, bruto vrijednost umanjanih zajmova i potraživanja te stope priznatih umanjenja, bili su kako slijedi:

	2014.			2013.		
	Pravne osobe	Stanovništvo	Ukupno	Pravne osobe	Stanovništvo	Ukupno
Grupa						
Bruto izloženost (u milijunima HRK)	2.746	1.216	3.962	2.665	1.180	3.845
Stopa umanjenja (u %)	64	64	64	57	58	57
Banka						
Bruto izloženost (u milijunima HRK)	2.615	1.189	3.804	2.485	1.180	3.665
Stopa umanjenja (u %)	64	65	64	57	58	58

Svako dodatno povećanje stope umanjenja za jedan postotni poen prema bruto izloženosti na dan 31. prosinca 2014. godine, imalo bi za posljedicu povećanje gubitka od umanjenja vrijednosti u iznosu od 39,6 milijuna kuna (2013.: 38,4 milijun kuna) za Banku te dodatnih gubitaka od umanjenja u iznosu od 38,01 milijuna kuna (2013.: 36,6 milijuna kuna) za Grupu.

Iznos umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2014. procijenjen na osnovi portfelja Banke iznosio je 322 milijuna kuna (2013.: 361 milijuna kuna) relevantne bilančne i izvanbilančne izloženosti. Ukupan iznos tog umanjenja vrijednosti temeljenog na portfelju iznosio je 1,1% (2013.: 1,1%) bilančne izloženosti te 1% (2013.: 1%) izvanbilančne izloženosti kreditnom riziku komitenata, u oba slučaja neto od iznosa individualno procijenjenih kao umanjanih.

3. Značajne računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

Fer vrijednost derivativa

Fer vrijednost OTC derivativa određuje se korištenjem tehnika vrednovanja. Korištene tehnike vrednovanja za određivanje fer vrijednosti (na primjer modeli), provjeravaju se i periodički pregledavaju od strane kvalificirane neovisne osobe koja nije sudjelovala u njihovom kreiranju. Svi modeli certificirani su prije upotrebe i definirani tako da osiguraju rezultate koji će biti odraz stvarnih podataka i usporedivih tržišnih cijena.

Fer vrijednost trezorskih zapisa

Banka određuje fer vrijednost trezorskih zapisa koje izdaje Ministarstvo financija Republike Hrvatske primjenom internog modela koji uključuje preostalo razdoblje do dospelosti i zadnje raspoložive aukcijske cijene sličnih instrumenata. Knjigovodstvena vrijednost trezorskih zapisa klasificiranih kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka na dan 31. prosinca 2014. godine iznosila je 1.002 milijuna kuna (2013.: 1,147 milijun kuna).

Rezervacije za otpremnine

Kod izračuna potrebnih rezervacija za otpremnine, Grupa diskontira očekivane buduće novčane tokove koji proizlaze iz navedenih obveza, primjenom diskontnih stopa koje, prema mišljenju Uprave Banke, najbolje predstavljaju vremensku vrijednost novca. Efekti aktuarskih izračuna prikazani su kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i kapital.

Rezervacije za sudske sporove

Rezerviranja se priznaju kada Grupa ima sadašnju pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedica događaja u prošlosti, kad je vjerojatan odljev resursa s ekonomskim koristima kako bi obveza bila podmirena i kad je iznos obveze moguće pouzdano procijeniti. Uprava Grupe održava rezerviranja na razini koju smatra dostatnom za pokriće nastalih gubitaka, a dostatnost utvrđuje na temelju pregleda pojedinačnih stavki potraživanja, postojećih pravnih okolnosti i drugih relevantnih čimbenika.

Prema odluci HNB-a, kreditna institucija dužna je sudske sporove razvrstati u rizičnu skupinu A (bez utvrđenog rizika gubitka ili odljeva novca, odnosno do 10% odljeva ukupno procijenjenog iznosa), rizičnu skupinu B (utvrđeni rizik gubitka ili odljev novca između 10 i 70% ukupno procijenjenog iznosa) ili C (utvrđen visok rizik gubitka, odnosno odljev veći od 70% ukupno procijenjenog iznosa). Kod utvrđivanja sadašnje vrijednosti budućih odljeva novca a uzimajući u obzi sve čimbenike koji su utjecali ili će utjecati na učinak vremena na vrijednost novčanih sredstava, Banka primjenjuje diskontnu stopu u visini zakonom propisane zakonske kamate i eskontne stope HNB-a važeće na zadnji dan polugodišta koje je neposredno prethodilo tekućem, uvećan za 8 baznih bodova kod sudskih sporova koje protiv Banke vode korporativni subjekti, odnosno 5 baznih bodova za sve druge sudske sporove koji se vode protiv Banke.

Rezerviranja za sudske sporove evidentiraju se u poslovnim knjigama banaka kao trošak rezerviranja razdoblja u kojem su rezerviranja iskazana.

Mirovinsko osiguranje

Grupa osigurava mirovinu štedišama putem posebno reguliranog obveznog i dobrovoljnih privatnih mirovinskih fondova u skladu s posebnim zakonskim odredbama. Kada štediše ostvare pravo na mirovinu, njihova štednja u reguliranim mirovinskim fondovima prenosi se na regulirano mirovinsko osiguravajuće društvo kojeg je član odabrao. Mirovinsko osiguravajuće društvo zatim isplaćuje mirovine prijašnjim članovima dobrovoljnih mirovinskih fondova tijekom njihovog života, u skladu s prenesenim sredstvima. Mirovina prijašnjih članova dobrovoljnih mirovinskih fondova biti će isplaćena tijekom njihovog života ili tijekom unaprijed utvrđenog vremenskog razdoblja, u skladu s uvjetima ugovora. Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.o.o. je trenutno jedino takvo regulirano mirovinsko osiguravajuće društvo u Hrvatskoj.

Tehničke pričuve izračunava ovlašteni aktuar Grupe, u skladu s metodama koje propisuje Zakon o mirovinskim osiguravajućim društvima i isplati mirovina na temelju individualne kapitalizirane štednje, i u skladu je s formulom prethodno odobrenom od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

Stvarna obveza je neophodno neizvjesna. Osnovne pretpostavke na kojima se temelji izračun tehničkih pričuva odnose se na primjenu tablica aktuarske matematike (NN 17/13). i 2,5% – 3% tehničkih godišnjih kamatnih stopa.

Odgodeni porezi

Odgodeni porezi priznaju se vezano uz porezne gubitke i odbitne privremene ralike do iznosa za koji je vjerojatno da će oporeziva dobit biti raspoloživa i za koju se gubici mogu koristiti. Procjenom je potrebno utvrditi iznos odgođene porezne imovine koja se može priznati u budućim vremenskim razdobljima i budućom oporezivom dobiti.

4. Izvješćivanje po segmentima

Segment je zasebno prepoznatljivi dio Grupe koji se bavi ili prodajom proizvoda, odnosno davanjem usluga (poslovni segment), odnosno prodajom proizvoda i/ili davanjem usluga u određenom gospodarskom području (teritorijalni segment) i izložen je rizicima i nagradama različitim od onih kojima su izloženi drugi segmenti. Osnovne informacije o segmentima su predstavljane u odnosu na poslovne segmente Grupe. Primarni format poslovnih segmenata je temeljen na Upravi Banke i internoj strukturi izvještavanja.

Poslovni segmenti

Grupa obuhvaća sljedeće glavne poslovne segmente:

Poslovanje s pravnim osobama	Uključuje kreditno poslovanje, depozitno poslovanje i ostale transakcije sa pravnim osobama i poslove najma na nivou Grupe;
Poslovanje sa stanovništvom	Uključuje kreditno poslovanje, depozitno poslovanje i ostale transakcije i iznose sa stanovništvom;
Riznica	obavlja financiranje Grupe te objedinjene aktivnosti upravljanja rizicima kroz uzete zajmove, izdavanje dužničkih vrijednosnica, korištenje derivativa za potrebe upravljanja rizicima te investiranje u likvidnu imovinu kao što su kratkoročni plasmani te dužničke vrijednosnice pravnih osoba i država;
Upravljanje imovinom	Uključuje upravljanje investicijskim i mirovinskim fondovima na nivou Grupe;
Zajedničke usluge	Uključuje aktivnosti upravljanja nekretnina i centralizirane usluge promidžbe i marketinga Grupe.

4. Izvješćivanje po segmentima (nastavak)

Grupa 2014. Milijuni HRK	Pravne osobe	Stanovništvo	Riznica	Upravljanje imovinom	Zajedničke usluge	Neraspoređene stavke	Ukupno
Neto prihod od kamata	414	562	155	24	27	–	1.182
Neto prihod od naknada i provizija	177	114	1	92	4	–	388
Prihodi od trgovanja i ostali prihodi	288	30	55	182	10	–	565
Prihodi iz poslovanja	879	706	211	298	41	–	2.135
Troškovi iz poslovanja	(489)	(460)	(42)	(226)	(46)	–	(1.263)
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima i ostale imovine	(279)	(104)	(13)	–	(1)	–	(397)
Gubici od umanjenja vrijednosti za obveze i troškove	(5)	(5)	–	–	–	–	(10)
Rashodi iz poslovanja	(773)	(569)	(55)	(226)	(47)	–	(1.670)
Dobit prije oporezivanja	106	137	156	72	(6)	–	465
Porez na dobit	–	–	–	–	–	(101)	(101)
Dobit za godinu	106	137	156	72	(6)	(101)	364
Imovina po segmentu	9.404	10.528	11.510	510	1.412	–	33.364
Neraspoređena imovina	–	–	–	–	–	2.523	2.523
Ukupno imovina	9.404	10.528	11.510	510	1.412	2.523	35.887
Obveze po segmentu	11.485	13.956	3.464	389	1.478	–	30.772
Kapital	–	–	–	–	–	5.115	5.115
Ukupno kapital, rezerve i obveze	11.485	13.956	3.464	389	1.478	5.115	35.887

4. Izvješćivanje po segmentima (nastavak)

Grupa 2013. Milijuni HRK	Pravne osobe	Stanovništvo	Riznica	Upravljanje imovinom	Zajedničke usluge	Neraspoređene stavke	Ukupno
Neto prihod od kamata	415	548	221	23	(4)	–	1.203
Neto prihod od naknada i provizija	144	96	18	93	(1)	–	350
Prihodi od trgovanja i ostali prihodi	299	29	41	148	14	–	531
Prihodi iz poslovanja	858	673	280	264	9	–	2.084
Troškovi iz poslovanja	(498)	(451)	(48)	(193)	(18)	–	(1.208)
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima i ostale imovine	(288)	(172)	(1)	–	–	–	(461)
Gubici od umanjenja vrijednosti za obveze i troškove	(33)	2	–	–	–	–	(31)
Rashodi iz poslovanja	(819)	(621)	(49)	(193)	(18)	–	(1.700)
Dobit prije oporezivanja	39	52	231	71	(9)	–	384
Porez na dobit	–	–	–	–	–	(89)	(89)
Dobit za godinu	39	52	231	71	(9)	(89)	295
Imovina po segmentu	12.429	11.459	9.994	426	11	–	34.319
Neraspoređena imovina	–	–	–	–	–	1.833	1.833
Ukupno imovina	12.429	11.459	9.994	426	11	1.833	36.152
Obveze po segmentu	10.433	14.236	5.483	311	160	–	30.623
Kapital	–	–	–	–	–	5.529	5.529
Ukupno kapital, rezerve i obveze	10.433	14.236	5.483	311	160	5.529	36.152

4. Izvješćivanje po segmentima (nastavak)

Banka 2014. Milijuni HRK	Pravne osobe	Stanovništvo	Riznica	Neraspoređena stavka	Ukupno
Neto prihod od kamata	341	562	155	–	1.058
Neto prihod od naknada i provizija	194	114	1	–	309
Prihodi od trgovanja i ostali prihodi	99	30	108	–	237
Prihodi iz poslovanja	634	706	264	–	1.604
Troškovi iz poslovanja	(351)	(460)	(42)	–	(853)
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima i ostale imovine	(259)	(104)	(13)	–	(376)
Rezervacije za obveze i troškove	(6)	(5)	–	–	(11)
Rashodi iz poslovanja	(616)	(569)	(55)	–	(1.240)
Dobit prije oporezivanja	18	137	209	–	364
Porez na dobit	–	–	–	(70)	(70)
Dobit za godinu	18	137	209	(70)	294
Imovina po segmentu	7.966	10.528	11.510	–	30.004
Neraspoređena imovina	–	–	–	1.415	1.415
Ukupno imovina	7.966	10.528	11.510	1.415	31.419
Obveze po segmentu	9.171	13.956	3.464	–	26.591
Kapital	–	–	–	4.828	4.828
Ukupno kapital, rezerve i obveze	9.171	13.956	3.464	4.828	31.419
Banka 2013. Milijuni HRK	Pravne osobe	Stanovništvo	Riznica	Neraspoređena stavka	Ukupno
Neto prihod od kamata	347	548	221	–	1.116
Neto prihod od naknada i provizija	165	96	18	–	279
Prihodi od trgovanja i ostali prihodi	93	29	97	–	219
Prihodi iz poslovanja	605	673	336	–	1.614
Troškovi iz poslovanja	(336)	(451)	(48)	–	(835)
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima i ostale imovine	(248)	(172)	(1)	–	(421)
Rezervacije za obveze i troškove	(33)	2	–	–	(31)
Rashodi iz poslovanja	(617)	(621)	(49)	–	(1.287)
Dobit prije oporezivanja	(12)	52	287	–	327
Porez na dobit	–	–	–	(51)	(51)
Dobit za godinu	(12)	52	287	(51)	276
Imovina po segmentu	10.847	11.459	9.994	–	32.300
Neraspoređena imovina	–	–	–	705	705
Ukupno imovina	10.847	11.459	9.994	705	33.005
Obveze po segmentu	7.944	14.235	5.483	–	27.662
Kapital	–	–	–	5.343	5.343
Ukupno kapital, rezerve i obveze	7.944	14.235	5.483	5.343	33.005

5. Novac i računi kod banaka

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Novac u blagajni	571	621	571	621
Instrumenti u postupku naplate	1	1	1	1
Žiro račun kod Hrvatske narodne banke	1.213	1.012	1.213	1.012
Tekući računi kod drugih banaka				
– kod matične Banke	8	90	8	53
– kod drugih banaka u Raiffeisen Bank International AG (RBI) grupi	2	2	2	2
– kod drugih banaka	53	99	53	99
	1.848	1.825	1.848	1.788
Umanjenje vrijednosti	(14)	(13)	(14)	(13)
	1.834	1.812	1.834	1.775

a) Kretanje gubitaka od umanjenja vrijednosti za novac i potraživanja od banaka

Neidentificirani gubici				
Na dan 1. siječnja	13	15	13	15
Neto trošak u računu dobiti i gubitka	1	(2)	1	(2)
Na dan 31. prosinca	14	13	14	13

6. Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Obvezna pričuva u domaćoj valuti	1.718	1.748	1.718	1.748
Obvezna pričuva u stranoj valuti	267	308	267	308
	1.985	2.056	1.985	2.056
Umanjenje vrijednosti	(22)	(23)	(22)	(23)
	1.963	2.033	1.963	2.033

a) Kretanje gubitaka od umanjenja vrijednosti za obvezne pričuve kod Hrvatske narodne banke

Neidentificirani gubici				
Na dan 1. siječnja	23	26	23	26
Neto trošak u računu dobiti i gubitka	(1)	(3)	(1)	(3)
Na dan 31. prosinca	22	23	22	23

Obvezna pričuva predstavlja iznose koje je potrebno deponirati kod Hrvatske narodne banke ("HNB").

Kunski dio obvezne pričuve na dan 31. prosinca 2014. godine iznosio je 12% odgovarajućih kunskih depozita (2013.: 12%). Najmanje 70% (2013.: 70%) ukupne obvezne pričuve mora biti deponirano na posebnom računu kod HNB-a, dok se ostatak može držati u gotovini i/ili na žiro-računima. Na kraju godine Banka je držala 70% (2013.: 70%) ukupne obveze na posebnom računu obvezne pričuve kod HNB-a.

Na dan 31. prosinca 2014. godine devizni dio obvezne pričuve iznosio je 12% (2013.: 12%) deviznih depozita stanovništva, depozita pravnih osoba i uzetih deviznih zajmova.

Na dan 31. prosinca 2014. godine 60% (2013.: 60%) deviznog dijela obvezne pričuve deponiran je kod HNB-a u skladu s propisima, a preostali dio deponiran je kod stranih banaka u skladu s kriterijima HNB-a. U skladu sa zahtjevima 75% (2013.: 75%) ukupnog deviznog dijela obvezne pričuve uključuje se u kunski dio obvezne pričuve i održava se u kunama sukladno propisima HNB-a.

7. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Instrumenti koji se drže radi trgovanja				
Dužničke vrijednosnice:				
– domaće državne obveznice, kotiraju na burzi	511	550	511	550
– obveznice stranih država, kotiraju na burzi	512	275	512	275
– trezorski zapisi Ministarstva financija	529	667	529	667
– trezorski zapisi stranih država, kotiraju na slobodnom tržištu	–	267	–	267
– obveznice banaka, kotiraju na burzi	197	856	197	856
– vrijednosnice društava, kotiraju na burzi	36	–	36	–
	1.785	2.615	1.785	2.615
Vlasničke vrijednosnice, kotiraju na burzi	9	9	9	9
Pozitivna fer vrijednost OTC derivativnih instrumenata	88	55	100	62
Dobit od tečajnih razlika pri kupoprodaji OTC spot transakcija	–	1	–	1
	88	56	100	63
Ukalkulirana kamata	16	22	16	22
Ukupno instrumenti koji se drže radi trgovanja	1.898	2.702	1.910	2.709
Financijska imovina početno priznata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitaka				
Dužničke vrijednosnice:				
– domaće državne obveznice, kotiraju na burzi	224	92	–	–
– obveznice banaka, kotiraju na burzi	18	12	18	12
– vrijednosnice društava, kotiraju na burzi	267	334	266	333
– trezorski zapisi Ministarstva financija	472	461	472	461
	981	899	756	806
Ulaganja u investicijske fondove kojima upravljaju povezane i treće osobe	11	4	–	–
Ukalkulirana kamata	5	15	3	13
Ukupno financijska imovina početno priznata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitaka	997	918	759	819
Gubici od umanjenja vrijednosti	–	(10)	–	(10)
Ukupno	2.895	3.610	2.669	3.518

Fer vrijednost vrijednosnica uključenih u instrumente koji se drže radi trgovanja, koje su služile kao jamstvo u repo transakcijama na kraju godine iznosila je 527 milijuna kuna (2013.: 76 milijuna kuna) te 345 milijuna kuna vrijedna financijska imovina vrednovana po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (2013.: nula kuna).

7. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nastavak)

a) Kretanje gubitaka od umanjenja vrijednosti

Identificirani gubici				
Na dan 1. siječnja	10	7	10	7
Neto trošak u računu dobiti i gubitka	-	3	-	3
Prijenos u ostalu aktivu	(10)	-	(10)	-
Na dan 31. prosinca	-	10	-	10

Na dan 31. prosinca 2014. portfelj instrumenata koji se drže radi trgovanja čine obveznice Republike Hrvatske koje dospijevaju od kraja 2015. godine do 2024. godine, s kamatnom stopom od 3.88% do 6.50%; trezorski zapisi Ministarstva financija Republike Hrvatske s dospijećem u prvoj polovici 2015. godine i prinosom do dospijeća do 1%; obveznice stranih država (Austrije, Francuske, Njemačke i Poljske) koje su imovina iznimno visoke likvidnosti i kreditne kvalitete, s dospijećem od 2015. do 2020. godine i kamatnim stopama od 0.25% do 3.9%.

Banka također u portfelju ima obveznice Europske investicijske banke s dospijećem u 2016. i 2022. godini s kamatnom stopom od 0.13% do 0.58%.

Na kraju 2013. godine portfelj instrumenata koji se drže radi trgovanja činili su instrumenti izdani od strane Republike Hrvatske, obveznice denominirane u HRK i obveznice denominirane u EUR koje kotiraju na burzi, s dospijećem od 2015. do 2024. godine i kamatnom stopom od 4.25% do 6.25%; trezorski zapisi Ministarstva financija Republike Hrvatske i trezorski zapisi Republike Francuske s dospijećem u 2014. i 2015. godini, s prosječnim prinosom do dospijeća od 1.93% za hrvatska izdanja u HRK, 1.49% za izdanja denominirana u EUR te 0.517% za francuska izdanja.

Pozicije knjige trgovanja također se sastoje od obveznica izdanih od strane europskih država (Francuske, Njemačke, Poljske) s dospijećem od 2015. do 2016. godine i kamatnom stopom od 0.23% do 3.36%; obveznica izdanih od stranih banaka koje kotiraju na burzi, a koje uglavnom imaju promjenjive kamatne stope i dospijeće do 2015. godine. U izdanjima stranih banaka se također nalaze kuponske obveznice Europske investicijske banke s promjenjivom kamatnom stopom (posljednje kamatne stope kretale su se u rasponu od 0.2% do 0.73%) i dospijećem od 2016. do 2022. godine.

Financijsku imovinu početno priznatu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka čine trezorski zapisi Ministarstva financija Republike Hrvatske s dospijećem u prvom tromjesečju 2015. godine i obveznice izdane od strane Republike Hrvatske s dospijećem od kraja 2015. do 2024. godine, s kamatnom stopom od 5.25% do 6.7%. Grupa u portfelju ima vrijednosne papire izdane od strane domaćih poduzeća s dospijećem od 2015. do 2022. godine i kamatnom stopom od 4.25% do 9.88% (HEP, Agrokor, Hrvatska pošta) te vrijednosne papire izdane od strane domaćih banaka (Erstebank d.d.) s dospijećem u 2017. godini.

U portfelju financijske imovine početno priznate po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, Grupa je u 2013. godini imala kuponske obveznice Republike Hrvatske s prinosom od 5.25% do 6.75% i dospijećem od 2015. do 2024. godine, kao i trezorske zapise Ministarstva financija Republike Hrvatske s prosječnim prinosom do dospijeća od 1.85%.

Ostale vrijednosnice u portfelju činila su izdanja domaćih financijskih institucija (Erstebank d.d.) i domaćih poduzeća (Agrokor, HEP, Hrvatska pošta i drugih).

8. Plasmani i zajmovi drugim bankama

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Zajmovi	118	353	170	353
Depoziti	962	920	942	751
Depoziti kod Hrvatske narodne banke	370	370	370	370
	1.450	1.643	1.482	1.474
Gubitak od umanjenja vrijednosti	(22)	(21)	(21)	(21)
	1.428	1.622	1.461	1.453

Plasmani Grupe uključuju garantne depozite, u iznosu od 60 milijuna kuna društva Raiffeisen društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d. deponiranih kod skrbničke banke, u skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Ovi depoziti plasirani su kao obnavljajući kratkoročni depoziti, nisu na raspolaganju Grupi za zahtjeve likvidnosti te je njihova upotreba ograničena.

Stanja na računima kod Hrvatske narodne banke odnose se na obvezne kunske blagajničke zapise HNB-a koji dospijevaju 12. prosinca 2016. godine i koji se mogu prijevremeno otkupiti u slučaju rasta kredita banke.

a) Kretanje gubitaka od umanjenja vrijednosti plasmana i zajmova drugim bankama

Grupa Milijuni HRK	2014.		2013.	
	Identificirani gubici	Neidentificirani gubici	Ukupno	Ukupno
Na dan 1. siječnja	5	16	21	25
Neto trošak u računu dobiti i gubitka	–	1	1	(5)
Neto dobitak od tečajnih razlika	–	–	–	1
Na dan 31. prosinca	5	17	22	21

Banka Milijuni HRK	2014.		2013.	
	Identificirani gubici	Neidentificirani gubici	Ukupno	Ukupno
Na dan 1. siječnja	5	16	21	25
Neto trošak u računu dobiti i gubitka	–	–	–	(5)
Neto dobitak od tečajnih razlika	–	–	–	1
Na dan 31. prosinca	5	16	21	21

9. Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Dužničke vrijednosnice:				
– domaće državne obveznice, kotiraju na burzi	829	69	608	–
– vrijednosnice društva, kotiraju na burzi	4	8	–	–
– obveznice banaka, kotiraju na burzi	341	–	341	–
– obveznice stranih država, kotiraju na burzi	1.708	–	1.708	–
Trezorski zapisi Ministarstva financija	15	–	–	–
Trezorski zapisi stranih država, kotiraju na slobodnom tržištu	398	–	398	–
Vlasničke vrijednosnice, ne kotiraju na burzi	6	6	6	6
Ukalkulirana kamata	27	2	22	–
	3.328	85	3.083	6

Na dan 31. prosinca 2014. godine banka je u portfelju financijske imovine raspoložive za prodaju imala obveznice Republike Hrvatske denominirane u EUR i obveznice s valutnom klauzulom u EUR, s dospijecom od 2016. do 2022. godine i kamatnom stopom od 4.75% do 6.5%, Grupa je imala ulaganje u trezorske zapise Ministarstva financija Republike Hrvatske s dospijecom u veljači 2015. godine i prinosom do dospijeca od 1.21%.

Grupa je ulagala u imovinu iznimno visoke i visoke likvidnosti i kreditne kvalitete – obveznice i trezorske zapise izdane od strane drugih država (Austrije, Francuske, Nizozemske) s dospijecom od 2015. do 2020. godine i kamatnim stopama od 0% do 3.63%. Također, Grupa je ulagala u vrijednosne papire financijskih institucija, uključujući izdanja Europske investicijske banke, s dospijecom od 2017. do 2024. godine i kamatnim stopama od 0.07% do 0.335%.

U 2013. godini Grupa je imala mali udio financijske imovine raspoložive za prodaju koji su činila izdanja Republike Hrvatske i domaćih poduzeća.

10. Zajmovi komitentima

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Zajmovi društvima i sličnim subjektima				
– denominirani u domaćoj valuti	3.646	3.682	3.580	3.703
– denominirani ili vezani za stranu valutu	7.927	10.261	6.626	9.112
Zajmovi stanovništvu				
– denominirani u domaćoj valuti	5.171	4.812	5.062	4.812
– denominirani ili vezani za stranu valutu	6.902	6.665	6.244	6.665
Potraživanja po financijskom najmu, denominirana ili vezana za stranu valutu	708	663	–	–
– ukalkulirana kamata	177	195	149	176
– umanjeno za odgođeni prihod	(118)	(135)	(112)	(133)
	24.413	26.143	21.549	24.335
Gubitak od umanjenja vrijednosti	(2.633)	(2.331)	(2.514)	(2.245)
	21.780	23.812	19.035	22.090

Zajmovi komitentima uključuju zajmove s jednostranom valutnom klauzulom što Banci daje mogućnost vrednovanja zajmova po trenutno važećim tečajevima. Navedeno predstavlja ugrađene derivate koji čine sastavni dio ugovora u iznosu od 92 tisuće kuna (2013.: 3 milijuna kuna). Ovi ugrađeni derivativi vrednuju se upotrebom modela vrednovanja kojeg propisuje Hrvatska narodna banka, a ne cjenovnim opcijskim modelom. Sukladno propisima HNB-a, ovi ugrađeni derivativi se ne razdvajaju.

10. Zajmovi komitentima (nastavak)

a) Kretanje gubitaka od umanjenja zajmova komitentima (uključujući potraživanja po financijskom najmu)

Grupa Milijuni HRK	2014.		Ukupno	2013.		Ukupno
	Identificirani gubici	Neidentificirani gubici		Identificirani gubici	Neidentificirani gubici	
Na dan 1. siječnja	2.109	222	2.331	1.762	213	1.975
Povećanje umanjenja vrijednosti	443	(19)	424	498	9	507
Naplata otpisanih potraživanja	(48)	–	(48)	(49)	–	(49)
Neto trošak u računu dobiti i gubitka	395	(19)	376	449	9	458
Neto dobitak od tečajnih razlika	5	–	5	2	–	2
Otpisi	(94)	–	(94)	(104)	–	(104)
Umanjenja vrijednosti – nove članice Grupe	5	10	15	–	–	–
Na dan 31. prosinca	2.420	213	2.633	2.109	222	2.331
Od toga Banka	2.326	188	2.514	2.025	220	2.245
Od toga Raiffeisen leasing	82	1	83	79	2	81
Od toga Raiffesen stambena štedionica d.d.	7	9	16	–	–	–
Od toga druge članice Grupe	5	15	20	5	–	5
	2.420	213	2.633	2.109	222	2.331

Banka Milijuni HRK	2014.		Ukupno	2013.		Ukupno
	Identificirani gubici	Neidentificirani gubici		Identificirani gubici	Neidentificirani gubici	
Na dan 1. siječnja	2.025	220	2.245	1.716	210	1.926
Povećanje umanjenja vrijednosti	419	(32)	387	443	10	453
Naplata otpisanih potraživanja	(31)	–	(31)	(35)	–	(35)
Neto trošak u računu dobiti i gubitka	388	(32)	356	408	10	418
Neto dobitak od tečajnih razlika	4	–	4	2	–	2
Otpisi	(91)	–	(91)	(101)	–	(101)
Na dan 31. prosinca	2.326	188	2.514	2.025	220	2.245

10. Zajmovi komitentima (nastavak)

b) Potraživanja po financijskom najmu

Grupa kao davatelj financijskog najma uglavnom u najam daje postojenja i opremu. Najmovi se u pravilu odobravaju na period od jedne do sedam godina sa prijenosom vlasništva nad iznajmljenom imovinom po isteku najma. Kamata se zaračunava tijekom perioda najma na temelju tržišnih kamatnih stopa. Potraživanja su osigurana imovinom koja je predmet najma. Zajmovi komitentima uključuju sljedeća potraživanja po financijskom najmu.

Grupa Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.
Bruto vrijednost ulaganja u financijski najam	782	740
– umanjeno za odgođeni prihod	(2)	(2)
Nezarađeni financijski prihod	(73)	(75)
Neto ulaganja u financijski najam	708	663
Umanjenje vrijednosti	(81)	(80)
Neto ulaganja u u financijski najam	627	583
Bruto ulaganja u financijski najam, preostala ročnost		
Do jedne godine	343	359
Duže od jedne godine do pet godina	404	337
Duže od pet godina	35	44
	782	740

11. Financijska ulaganja koja se drže do dospijea

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Dužničke vrijednosnice				
– državne obveznice, kotiraju na burzi	343	780	–	611
– korporativne obveznice, kotiraju na burzi	3	8	–	–
Trezorski zapisi Ministarstva financija	62	–	–	–
Ukalkulirana kamata	7	16	–	13
	415	804	–	624
Umanjenje vrijednosti	(4)	(9)	–	(7)
	411	795	–	617

Financijska ulaganja koja se drže do dospijea uključuju državne obveznice Republike Hrvatske u kunama i eurima s kamatnom stopom od 4,25% do 6,75% s dospijecom od 2015. do 2022. godine. U portfelju financijskih ulaganja koja se drže do dospijea Grupa je također imala vrijednosnice Hrvatske banke za obnovu i razvoj s dospijecom u 2017. godini i kamatnom stopom od 5%.

Ulaganje u trezorske zapise Ministarstva financija Republike Hrvatske u iznosu od 62 mil. HRK predstavlja garantni depozit, sukladno Zakonu o obveznim mirovinskim fondovima i Zakonu o dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

a) Kretanje umanjena vrijednosti financijskih ulaganja koja se drže do dospijea

Grupa Milijuni HRK	2014.		2013.
	Identificirani gubici	Neidentificirani gubici	
Na dan 1. siječnja	2	7	8
Neto trošak u računu dobiti i gubitka	–	(8)	1
Umanjenja vrijednosti – nove članice Grupe	–	3	–
Na dan 31. prosinca	2	2	9

Banka Milijuni HRK	2014.	2013.
	Neidentificirani gubici	Neidentificirani gubici
Na dan 1. siječnja	7	6
Neto trošak u računu dobiti i gubitka	(7)	1
Na dan 31. prosinca	–	7

12. Ulaganja u podružnice i pridružena društva

Na dan 31. prosinca 2014. i 2013. godine podružnice Banke, sve osnovane u Hrvatskoj, su sljedeće:

Djelatnost	Vlasništvo		Ulaganja		
	2014. %	2013. %	2014. Milijuni HRK	2013. Milijuni HRK	
Ulaganja u podružnice					
Izravan udio					
Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d.	Upravljanje mirovinskim fondom	–	100	–	110
Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o.	Upravljanje mirovinskim fondovima	–	100	–	34
Raiffeisen društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d.	Upravljanje mirovinskim fondovima	100	100	144	–
Raiffeisen stambena štedionica d.d.	Stambena štednja	100	–	56	–
Raiffeisen Consulting d.o.o.	Financijske i savjetodavne usluge	100	100	105	105
Raiffeisen Leasing d.o.o.	Leasing	50	50	15	15
Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d.	Mirovinsko osiguravajuće društvo	100	100	23	14
Raiffeisen Invest d.o.o.	Upravljanje investicijskim fondovima	100	100	8	8
Raiffeisen Factoring d.o.o.	Factoring	100	100	15	15
Neizravan udio					
Raiffeisen Bonus d.o.o.	Posredovanje u poslovima osiguranja i reosiguranja	75	75	–	–
Ulaganje u pridruženo društvo					
Raiffeisen trening centar d.o.o.	Usluge organizacije seminara i stručnih radionica članicama Grupe	–	20	–	–
			366	301	

Matično društvo klasificiralo je 50% svojih ulaganja u Raiffeisen leasing d.o.o. kao podružnicu, čija su financijska izvješća uključena u konsolidirana financijska izvješća Grupe, iako Matično društvo nema većinski udio, a u skladu je sa regulativom HNB-a. Vlasnik preostalih 50% udjela Raiffeisen Leasing d.o.o. su podružnice RBI, matične banke.

12. Ulaganja u podružnice i pridružena društva (nastavak)

Matično društvo klasificiralo je 50% svojih ulaganja u Raiffeisen leasing d.o.o. kao podružnicu, čija su financijska izvješća uključena u konsolidirana financijska izvješća Grupe, iako Matično društvo nema većinski udio. Vlasnik preostalih 50% udjela Raiffeisen Leasing d.o.o. su podružnice RBI, matične banke.

Tijekom 2014. godine došlo je do značajnih promjena u strukturi Grupe:

- Kupnja Raiffeisen stambene štedionice – Ugovorom između Raiffeisen Bausparkasse GmbH i Raiffesenbank Austria d.d. od 2. lipnja 2014. godine, Banka je postala vlasnik 18.000 dionica koje predstavljaju 100% vlasništvo Raiffeisen stambene štedionice. Neto knjigovodstvena vrijednost kupnje nije uzrokovala niti pozitivan niti negativan goodwill.
- Povećanje kapitala Raiffeisen mirovinskog osiguravajućeg društva temeljen zakona o Mirovinskim osiguravajućim društvima.
- Spajanje Raiffeisen mirovinskog društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima i Raiffeisen mirovinskog društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima u novo društvo Raiffeisen društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

Raiffeisen trening centar d.o.o. trenutno je u procesu likvidacije.

Tijekom 2013. godine društvo Raiffeisen Consulting d.o.o. kupilo je društvo Kam nekretnine d.o.o. nakon čega su Kam nekretnine d.o.o. pripojene društvu Raiffeisen Consulting d.o.o.

13. Nekretnine, postrojenja i oprema

Grupa 2014. Milijuni HRK	Zemljišta i građevinski objekti	Oprema	Uredski namještaj	Imovina dana u operativni najam	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost						
Na dan 1. siječnja 2014.	878	442	79	1.080	11	2.490
Povećanja	–	–	–	6	403	409
Kupnja Raiffeisen stambena štedionica d.d.	–	10	2	–	–	12
Smanjenja	–	(20)	(2)	(393)	–	(415)
Prijenos u nefinancijsku imovinu podobnu za prodaju	–	–	–	–	(5)	(5)
Prijenosi	3	24	1	377	(405)	–
Na dan 31. prosinca 2014.	881	456	80	1.070	4	2.491
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti						
Na dan 1. siječnja 2014.	210	372	77	277	–	936
Trošak za godinu	15	28	1	114	–	158
Kupnja Raiffeisen stambena štedionica d.d.	–	9	1	–	–	10
Smanjenja	–	(20)	(2)	(108)	–	(130)
Na dan 31. prosinca 2014.	225	389	77	283	–	974
Knjigovodstvena vrijednost						
Na dan 1. siječnja 2014.	668	70	2	803	11	1.554
Na dan 31. prosinca 2014.	656	67	3	787	4	1.517

U tekućoj i prethodnoj godini godine nije bilo kapitaliziranih troškova nabave nekretnina postrojenja i opreme.

Zgrada u vlasništvu knjigovodstvene vrijednosti oko 228 milijuna kuna (2013.:233 milijuna kuna) založena je kao jamstvo za kredite Grupe (bilješka 21). Nad njom je zasnovana hipoteka za bankovne kredite. Grupa nema pravo istu imovinu založiti kao osiguranje plaćanja za druge obveze po zajmovima i kreditima, niti ju prodati drugom subjektu.

13. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Grupa 2013. Milijuni HRK	Zemljišta i građevinski objekti	Oprema	Uredski namještaj	Imovina dana u operativni najam	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost						
Na dan 1. siječnja 2013.	560	434	79	1.264	14	2.351
Povećanja	–	–	–	–	206	206
Pripajanje KAM nekretnine	312	–	–	–	–	312
Smanjenja	–	(15)	(1)	(363)	–	(379)
Prijenosi	6	23	1	179	(209)	–
Na dan 31. prosinca 2013.	878	442	79	1.080	11	2.490
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti						
Na dan 1. siječnja 2013.	146	354	75	317	–	892
Trošak za godinu	13	33	3	126	–	175
Pripajanje KAM nekretnine	51	–	–	–	–	51
Smanjenja	–	(15)	(1)	(166)	–	(182)
Na dan 31. prosinca 2013.	210	372	77	277	–	936
Knjigovodstvena vrijednost						
Na dan 1. siječnja 2013.	414	80	4	947	14	1.459
Na dan 31. prosinca 2013.	668	70	2	803	11	1.554

13. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Potraživanja iz poslovnog najma, uvećana za budući nezarađeni prihod

Operativni najam Grupe odnosi se uglavnom na postrojenja i opremu. Uobičajeno razdoblje trajanja najma je od dvije do dvadeset godina. Ukupna bruto ulaganja u operativni najam na dan 31. prosinca 2014. godine bila su kako slijedi:

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.
Do jedne godine	156	152
Duže od jedne do pet godina	320	303
Duže od pet godina	328	348
	804	803

Potraživanja iz poslovnog najma, budući nezarađeni prihod

Grupa Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.
Do jedne godine	149	153
Duže od jedne do pet godina	338	327
Duže od pet godina	83	130
	570	610
Umanjeno za budući trošak	(189)	(217)
	381	393

Banka 2014. Milijuni HRK	Građevinski objekti	Oprema	Uredski namještaj	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2014.	464	426	75	10	975
Povećanja	–	–	–	26	26
Smanjenja	–	(18)	(2)	–	(20)
Prijenosi	2	23	1	(26)	–
Prijenos u nefinancijsku imovinu namijenjenju prodaji	–	–	–	(5)	(5)
Na dan 31. prosinca 2014.	466	431	74	5	976
Akumulirana amortizacija					
Na dan 1. siječnja 2014.	98	362	72	–	532
Trošak za godinu	8	26	1	–	35
Smanjenja	–	(17)	(2)	–	(19)
Na dan 31. prosinca 2014.	106	371	71	–	548
Knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2014.	366	64	3	10	443
Na dan 31. prosinca 2014.	360	60	3	5	428

Imovina u pripremi odnosi se te opremu i uredski namještaj troška 5 milijuna kuna (2013.: 4 milijuna kuna), koja se priprema za upotrebu Banke. U 2013. Godini imovina u pripremi uključivala je i građevinske objekte troška 6 milijun kuna. U tekućoj godini nije bilo kapitaliziranih troškova nabave nekretnina postrojenja i opreme (2013.: 0).

13. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Banka 2013. Milijuni HRK	Građevinski objekti	Oprema	Uredski namještaj	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2013.	458	420	75	9	962
Povećanja	–	–	–	29	29
Smanjenja	–	(15)	(1)	–	(16)
Prijenosi	6	21	1	(28)	–
Na dan 31. prosinca 2013.	464	426	75	10	975
Akumulirana amortizacija					
Na dan 1. siječnja 2013.	90	345	70	–	505
Trošak za godinu	8	32	3	–	43
Smanjenja	–	(15)	(1)	–	(16)
Na dan 31. prosinca 2013.	98	362	72	–	532
Knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2013.	368	75	5	9	457
Na dan 31. prosinca 2013.	366	64	3	10	443

14. Nematerijalna imovina

Grupa 2014. Milijuni HRK	Ulaganja na tuđoj imovini	Software	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2014.	209	483	1	693
Povećanja	–	35	37	72
Smanjenja	–	(1)	–	(1)
Prijenosi	8	28	(36)	–
Na dan 31. prosinca 2014.	217	545	2	764
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja 2014.	138	363	–	501
Trošak za godinu	12	30	–	42
Kupnja RSŠ	–	28	–	28
Smanjenja	–	(1)	–	(1)
Na dan 31. prosinca 2014.	150	420	–	570
Knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2014.	71	120	1	192
Na dan 31. prosinca 2014.	67	125	2	194

Imovina u pripremi većinom se odnosi na software u procesu instaliranja u iznosu od 2 milijuna kuna (2013.: 1 milijun kuna).

14. Nematerijalna imovina (nastavak)

Grupa 2013. Milijuni HRK	Ulaganja na tuđoj imovini	Software	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2013.	205	449	2	656
Povećanja	–	–	40	40
Smanjenja	(3)	–	–	(3)
Prijenosi	7	34	(41)	–
Na dan 31. prosinca 2013.	209	483	1	693
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja 2013.	125	333	–	458
Trošak za godinu	15	30	–	45
Smanjenja	(2)	–	–	(2)
Na dan 31. prosinca 2013.	138	363	–	501
Knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2013.	80	116	2	198
Na dan 31. prosinca 2013.	71	120	1	192

Banka 2014. Milijuni HRK	Ulaganja na tuđoj imovini	Software	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2014.	199	472	2	673
Povećanja	–	–	35	35
Smanjenja	–	(1)	–	(1)
Prijenosi	7	27	(34)	–
Na dan 31. prosinca 2014.	206	498	3	707
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja 2014.	129	354	–	483
Trošak za godinu	11	28	–	39
Smanjenja	–	(1)	–	(1)
Na dan 31. prosinca 2014.	140	381	–	521
Knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2014.	70	118	2	190
Na dan 31. prosinca 2014.	66	117	3	186

Imovina u pripremi se odnosi na software u procesu instaliranja u iznosu od 2 milijuna kuna (2013.: 2 milijuna kuna) i ulaganja na tuđoj imovini u iznosu od 1 milijun kuna (2013.: nula).

14. Nematerijalna imovina (nastavak)

Banka 2013. Milijuni HRK	Ulaganja na tuđoj imovini	Software	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2013.	195	438	2	635
Povećanja	–	–	41	41
Smanjenja	(3)	–	–	(3)
Prijenosi	7	34	(41)	–
Na dan 31. prosinca 2013.	199	472	2	673
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja 2013.	116	325	–	441
Trošak za godinu	15	29	–	44
Smanjenja	(2)	–	–	(2)
Na dan 31. prosinca 2013.	129	354	–	483
Knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2013.	79	113	2	194
Na dan 31. prosinca 2013.	70	118	2	190

15. Odgođena porezna imovina

Priznata odgođena porezna imovina i obveze

Kretanja privremenih razlika i dijelova odgođene porezne imovine i odgođenih poreznih obveza prikazane su kako slijedi:

Grupa	Imovina	Imovina	Obveze	Obveze	Neto prihod/ (trošak) u računu dobiti i gubitka	Neto prihod/ (trošak) u računu dobiti i gubitka	Neto dobit (gubitak) u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
Milijuni HRK	2014.	2013.	2014.	2013.	2014.	2013.	2014.
Nekretnine, postrojenja i oprema	–	–	(3)	(3)	–	1	–
Odgođeni rashodi od naknada i provizija	–	–	(2)	(2)	–	2	–
Preneseni porezni gubici	22	7	–	–	16	7	–
Odgođeni prihodi od naknada i provizija	30	30	–	–	(5)	–	–
Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	90	173	–	–	(82)	(29)	–
Ostala rezerviranja	20	12	–	–	9	3	–
Odgođena porezna imovina / (obveze)	162	222	(5)	(5)	(62)	(16)	–
Nerealizirana dobit/gubitak od financijske imovine podobne za prodaju	(1)	–	–	–	–	–	(1)
Prijeboj	(5)	(5)	5	5	–	–	–
Neto odgođena porezna imovina	156	217	–	–	–	–	–

15. Odgođena porezna imovina (nastavak)

Priznata odgođena porezna imovina i obveze (nastavak)

Kretanja privremenih razlika i dijelova odgođene porezne imovine i odgođenih poreznih obveza prikazane su kako slijedi:

Banka	Imovina	Imovina	Obveze	Obveze	Neto prihod/ (trošak) u računu dobiti i gubitka	Neto prihod/ (trošak) u računu dobiti i gubitka	Neto dobit /(gubitak) u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
Milijuni HRK	2014.	2013.	2014.	2013.	2014.	2013.	2014.
Odgođeni rashodi od naknada i provizija	–	–	(1)	(1)	–	2	–
Odgođeni prihodi od naknada i provizija	23	28	–	–	(5)	2	–
Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	87	173	–	–	(86)	(29)	–
Preneseni porezni gubici	18	–	–	–	18	–	–
Ostala rezeviranja	18	9	–	–	9	3	–
Odgođena porezna imovina (obveze)	146	210	(1)	(1)	(64)	(22)	–
Nerealizirana dobit/gubitak od financijske imovine podobne za prodaju	1	–	–	–	–	–	1
Prijeboj	(1)	(1)	1	1	–	–	–
Neto odgođena porezna imovina	146	209	–	–	–	–	–

16. Ostala imovina

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Obračunate naknade i provizije	45	31	22	21
Odgođeni rashodi od naknada i provizija	2	15	–	14
Dugotrajna imovina raspoloživa za prodaju	109	143	85	120
Predujmovi	82	69	78	79
Potraživanja po kreditnim i debitnim karticama	27	32	27	32
Potraživanja po operativnom leasingu	10	12	–	–
Potraživanja za državna poticajna sredstva	8	–	–	–
Zalihe	62	32	–	–
Kupoprodaja kunske gotovine	37	37	37	37
Tekuća porezna imovina	39	32	43	52
Ostala potraživanja i ostala imovina	50	81	38	71
	471	484	330	426
Umanjenje vrijednosti	(90)	(64)	(82)	(56)
– od toga Banka	(82)	(56)	(82)	(56)
– od toga Leasing	(7)	(8)	–	–
– od toga ostale članice Grupe	(1)	–	–	–
	381	420	248	370

Kretanja gubitaka od umanjenja vrijednosti

Grupa Milijuni HRK	2014.		2013.	
	Identificirani gubici	Neidentificirani gubici	Identificirani gubici	Neidentificirani gubici
Na dan 1. siječnja	54	10	45	12
Rezerviranja kreirana tijekom godine	26	4	13	–
Rezerviranja ukinuta tijekom godine	(2)	–	(2)	(2)
Neto trošak/(prihod) u računu dobiti i gubitka	24	4	11	(2)
Otpisi	(2)	–	(2)	–
Na dan 31. prosinca	76	14	54	10

16. Ostala imovina (nastavak)

Kretanja gubitaka od umanjenja vrijednosti (nastavak)

Banka Milijuni HRK	2014.		2013.	
	Identificirani gubici	Neidentificirani gubici	Ukupno	Ukupno
Na dan 1. siječnja	46	10	56	48
Rezerviranja kreirana tijekom godine	25	4	29	13
Rezerviranja ukinuta tijekom godine	(2)	–	(2)	(4)
Neto trošak/(prihod) u računu dobiti i gubitka	23	4	27	9
Otpisi	(1)	–	(1)	(1)
Na dan 31. prosinca	68	14	82	56

Hijerarhija fer vrijednosti dugotrajne imovine namijenjene za prodaju

Milijuni HRK	2014.			2013.		
	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Razina 1	Razina 2	Razina 3
Grupa						
Zgrade	–	–	109	–	–	143
Banka						
Zgrade	–	–	85	–	–	120

U tekućoj godini, u portfelj namijenjen prodaji razvrstane su zgrade u iznosu 109 milijuna kuna (2013.: 143 milijuna kuna). Riječ je o objektima koji se sastoje od uredskih prostorija, stambenih objekata i stanova, koji su iskazani u iznosu procijenjenom od ovlaštenih procjenitelja društva Raiffeisen Consulting.

17. Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitaka

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Instrumenti koji se drže radi trgovanja				
Negativna fer vrijednost OTC derivativnih instrumenata	241	645	241	646
Gubitak od tečajnih razlika po kupoprodaji OTC spot transakcija	–	1	–	1
Zaštita fer vrijednosti	6	–	6	–
Ukalkulirana kamata	3	5	3	5
	250	651	250	652

18. Depoziti banaka

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Tekući računi i depoziti po viđenju				
– od matične Banke	70	3	70	3
– od banaka u RBI grupi osim matične Banke	5	37	7	37
– od drugih banaka	184	108	184	108
Oročeni depoziti				
– od drugih banaka u RBI grupi	–	1	–	1
– od drugih banaka	43	394	43	394
	302	543	304	543

19. Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Tekući računi i depoziti po viđenju	6.983	6.244	7.432	6.480
Oročeni depoziti	1.482	1.396	1.499	1.402
Ukalkulirana kamata	9	13	9	13
	8.474	7.653	8.940	7.895

20. Depoziti stanovništva

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Tekući računi i depoziti po viđenju	3.193	2.601	2.920	2.601
Oročeni depoziti	11.751	11.285	10.729	11.285
Ukalkulirana kamata	109	133	109	133
	15.053	14.019	13.758	14.019

21. Uzeti zajmovi

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Od matične Banke	2.568	4.218	171	1.939
Od drugih banaka	2.395	2.611	1.903	2.063
Od društva i ostalih financijskih institucija	379	73	379	73
Ukalkulirana kamata	5	25	2	21
Umanjeno za odgođeni prihod	(2)	(4)	(4)	(5)
	5.345	6.923	2.451	4.091

21. Uzeti zajmovi (nastavak)

Kretanja uzetih zajmova

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Na dan 1. siječnja	6.923	7.682	4.091	5.204
Nova zaduženja	3.477	4.868	1.265	2.391
Otplata uzetih zajmova	(5.069)	(5.674)	(2.907)	(3.518)
Tečajne razlike	14	47	2	14
Na dan 31. prosinca	5.345	6.923	2.451	4.091

U skladu sa svojim uvjetima uzeti zajmovi uključuju zajmove Hrvatske banke za obnovu i razvitak ("HBOR") koji su korišteni za financiranje zajmova komitentima radi financiranja određenih projekata obnove i razvoja po povoljnijim kamatnim stopama, a većinom uključuju jednosmjernu valutnu klauzulu koja daje HBOR-u mogućnost da revalorizira zajam po važećem tečaju. Navedeno predstavlja ugrađeni derivativ u iznosu od 3 milijuna kuna 2013. godine kojeg Banka nije razdvojila i vrednuje prema modelu kojeg propisuje Hrvatska narodna banka, a ne cjenovnim opcijskim modelom. Uzeti zajmovi od društava i ostalih financijskih institucija odnose se na ugovore o reotkupu.

22. Rezervacije za obveze i troškove

Grupa Milijuni HRK	Ukupno	Izvanbilančne stavke Identificirane	Izvanbilančne stavke Neidentificirane	Rezerviranja za mirovine zaposlenika	Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	Rezerviranja za sudske spорове
Na dan 1. siječnja 2014.	172	35	72	2	4	59
Ukinuta rezerviranja tijekom godine	(74)	(31)	(42)	–	–	(1)
Rezerviranja kreirana tijekom godine	84	36	46	–	1	1
Na dan 31. prosinca 2014.	182	40	76	2	5	59

U srpnju 2013. temeljem tužbe koju je podnijela Udruga za zaštitu prava potrošača, Trgovački sud u Zagrebu donio je presudu protiv više hrvatskih podružnica europskih banaka, uključujući Raiffeisenbank Austria d.d., u kojoj stoji da su banke prekršile hrvatske zakone o zaštiti potrošača i zakon o obveznim odnosima vezano za kredite građanstva s valutnom klauzulom u CHF odobrenim između 2004. i 2008. godine.

Prema toj presudi, banke su provodile nepoštenu i nepravednu poslovnu praksu i koristile nezakonite ugovorne odredbe o vezanju glavnice kredita za švicarski franak i varijabilnim kamatnim stopama koje su dotične banke mogle jednostrano mijenjati bez dovoljnog informiranja klijenata o svim parametrima. Presudom se traži od banaka da klijentima ponude izmjenu ugovora o kreditu te usklade iznos glavnice tih kredita vezanih za CHF u kunski iznos po tečaju koji je vrijedio na dan isplate tih kredita, te da promijene kamatnu stopu istih kredita u stopu koja je vrijedila u vrijeme odobrenja kredita, a ta kamatna stopa treba vrijediti dok se ne uspostavi novi transparentni mehanizam promjene kamatnih stopa.

Raiffeisenbank Austria d.d. kao i sve ostale tužene banke uložile su žalbu na sudsku presudu iz proceduralnih i osnovanih razloga. U srpnju 2014. Donesena je konačna odluka Visokog trgovačkog suda. Njome se djelomično potvrđuje presuda, vezano za ugovorne odredbe potrošačkih kredita o promjenjivoj kamatnoj stopi koju banke mogu jednostrano izmijeniti bez dovoljnog informiranja klijenata o svim parametrima. Vezano za odredbe kojima se glavnica kredita veže za švicarski franak, sud je odbacio tužbeni zahtjev. Ova sudska presuda je deklaratorne prirode i ne bavi se praksama pojedinih banaka. Temeljem te deklaratorne presude, klijenti Raiffeisenbank Austria d.d. koji imaju potrošačke kredite s promjenjivom kamatom i koji su plaćali kredite koji su pokriveni ovom presudom mogli su podići tužbu za povrat preplaćene kamate, uz poštovanje zastare od pet godina.

22. Rezervacije za obveze i troškove (nastavak)

U tim pojedinačnim tužbama Raiffeisenbank Austria d.d. namjerava dokazati da se svaka promjena tih varijabilnih kamata zasnivala na poštenim i opravdanim razlozima. Sudska presuda odnosi se na neotplaćene kredite kao i na kredite koji su bili otplaćeni u razdoblju od pet godina do datuma presude. U slučaju da svi korisnici kredita na koje se odnosi uspješno zatraže povrat temeljem ove presude, potencijalan negativan učinak na Raiffeisenbank Austria d.d., a time i na izdavatelja, bio bi značajan. U svakom slučaju, potencijalan negativan učinak ovisi u konačnici o stvarnom broju zahtjeva za povrat.

Štoviše, i Udruga za zaštitu prava potrošača i banke, uključujući Raiffeisenbank Austria d.d., su u kolovozu 2014. podnijele Vrhovnom sudu prijedlog za ponovno razmatranje. No takav prijedlog ne odgađa presudu Visokog trgovačkog suda.

Grupa		Izvanbilančne stavke	Izvanbilančne stavke	Rezerviranja za mirovine zaposlenika	Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	Rezerviranja za sudske sporove
Milijuni HRK	Ukupno	Identificirane	Neidentificirane			
Na dan 1. siječnja 2013.	141	18	77	2	5	39
Ukinuta rezerviranja tijekom godine	(115)	(39)	(63)	–	(1)	(12)
Rezerviranja kreirana tijekom godine	146	56	58	–	–	32
Na dan 31. prosinca 2013.	172	35	72	2	4	59

Banka		Izvanbilančne stavke	Izvanbilančne stavke	Rezerviranja za mirovine zaposlenika	Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	Rezerviranja za sudske sporove
Milijuni HRK	Ukupno	Identificirane	Neidentificirane			
Na dan 1. siječnja 2014.	159	35	72	2	2	48
Ukinuta rezerviranja tijekom godine	(73)	(31)	(42)	–	–	–
Rezerviranja kreirana tijekom godine	84	36	46	–	1	1
Na dan 31. prosinca 2014.	170	40	76	2	3	49

Banka		Izvanbilančne stavke	Izvanbilančne stavke	Rezerviranja za mirovine zaposlenika	Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	Rezerviranja za sudske sporove
Milijuni HRK	Ukupno	Identificirane	Neidentificirane			
Na dan 1. siječnja 2013.	128	18	77	2	3	28
Ukinuta rezerviranja tijekom godine	(115)	(39)	(63)	–	(1)	(12)
Rezerviranja kreirana tijekom godine	146	56	58	–	–	32
Na dan 31. prosinca 2013.	159	35	72	2	2	48

23. Ostale obveze

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Tehničke pričuve za mirovinsko osiguranje	354	280	–	–
Obveze po kreditnim i debitnim karticama	73	76	73	76
Obveze prema zaposlenicima	72	71	61	63
Obveze prema dobavljačima	58	71	51	68
Unaprijed naplaćeni prihodi od naknada i provizija	28	21	8	11
Obveze za pretplate po zajmovima stanovništvu	20	15	13	15
Obveze za državna poticajna sredstva	8	–	–	–
Obračunata naknada	1	1	–	–
Obveze temeljem nepodmirenih otkupljenih dužničkih vrijednosnih papira	–	3	–	–
Ostale obveze	86	124	49	70
	700	662	255	303

Tehničke pričuve za mirovinsko osiguranje obračunao je ovlašteni aktuar Grupe, u skladu s metodom koju propisuje Zakon o mirovinskim osiguravajućim društvima i uplati mirovina na temelju individualne kapitalizirane štednje.

Rukovodstvo vjeruje da je sadašnja razina tehničkih pričuva dostatna za ispunjenje obveza po ugovorima o mirovini zaključenim do 31. prosinca 2014. godine.

Ostale obveze Grupe i Banke većinom se odnose na obveze za reotkup u iznosu od 11 milijuna kuna (2013: 20 milijuna kuna) i na obveze za primljene predumove za premije osiguranja u iznosu od 22 milijuna kuna (2013: 20 milijuna kuna).

24. Podređene obveze

Banka je 31. siječnja 2014. godine s RBl-jem potpisala ugovor o podređenom zajmu na iznos 60 milijuna eura. Sredstva podređenog zajma iskorištena su za povećanje regulatornog kapitala Banke. Zajam će biti jednokratno otplaćen 20. veljače 2021. godine. Ugovorena je kamata tromjesečni EURIBOR uvećan za kamatnu maržu u iznosu od 6,56%..

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Kredit	460	–	460	–
Obračunata kamata	4	–	4	–
	464		464	–

25. Prihod od kamata

a) Prihod od kamata – analiza po proizvodima

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	106	142	96	139
Derivativni financijski instrumenti	28	48	32	50
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	37	6	23	–
Plasmani bankama	4	10	4	8
Zajmovi društvima i sličnim subjektima	675	746	550	628
Zajmovi stanovništvu	858	860	808	857
Financijski instrumenti koji se drže do dospijeca	24	44	4	33
	1.732	1.856	1.517	1.715

b) Prihod od kamata – analiza po izvoru

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Društva	612	664	490	547
Stanovništvo	858	860	808	857
Država i javni sektor	229	274	186	255
Banke i ostale financijske institucije	30	56	30	54
Ostale organizacije	3	2	3	2
	1.732	1.856	1.517	1.715

26. Rashod od kamata

a) Rashod od kamata – analiza po proizvodima

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Derivativni financijski instrumenti	52	70	53	70
Derivativni financijski instrumenti za računovodstvo zaštite fer vrijednosti	1	–	1	–
Depoziti banaka	1	3	2	3
Depoziti od društava i ostalih sličnih subjekata	39	62	40	64
Depoziti stanovništva	301	345	262	346
Uzeti zajmovi	129	173	74	116
Podređene obveze	27	–	27	–
	550	653	459	599

26. Rashod od kamata (nastavak)

b) Rashod od kamata – analiza po primatelju

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Društva	39	63	40	65
Stanovništvo	301	345	262	345
Država i javni sektor	1	1	1	1
Banke i ostale financijske institucije	208	242	155	186
Ostale organizacije	1	2	1	2
	550	653	459	599

27. Prihod od naknada i provizija

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Domaći platni promet	103	97	105	97
Upravljačke, skrbničke i konzultantske naknade	147	143	29	26
Kreditne kartice	165	140	165	140
Devizni platni promet	72	63	71	63
Prefakturirani troškovi osiguranja kredita (bilješka 28)	19	22	19	22
Garancije i akreditivi	40	43	40	43
Naknade za vođenje računa i zajmova	44	32	36	32
Ostali prihodi od naknada i provizija	38	39	48	52
	628	579	513	475

28. Rashod od naknada i provizija

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Rashodi po kreditnim karticama	129	111	129	111
Domaći platni promet	23	21	22	21
Prefakturirani troškovi osiguranja kredita (bilješka 27)	26	28	26	28
Troškovi usluga (REGOS, HANFA)	23	22	–	–
Ostali rashodi od naknada i provizija	39	37	27	36
	240	229	204	196

Banka na temelju ugovora o osiguranju kredita plaća osiguravajućim društvima premiju koja se prefakturirava klijentima banke.

29. Neto dobit/(gubitak) od trgovanja

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Dobici umanjani za gubitke od financijskih instrumenata koji se drže radi trgovanja				
Dužničke vrijednosnice	22	(14)	22	(14)
Trezorski zapisi	(4)	(5)	(4)	(5)
Vlasničke vrijednosnice	1	(2)	1	(2)
Derivativni financijski instrumenti	115	(3)	121	(8)
	134	(24)	140	(29)
Dobici umanjani za gubitke od financijske imovine početno priznate po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Realizirana dobit/(gubitak) od prodaje:				
– dužničkih vrijednosnica	7	4	5	3
– trezorskih zapisa	(1)	(2)	(1)	(2)
Nerealizirani dobitak/(gubitak) od:				
– dužničkih vrijednosnica	14	(45)	(1)	(40)
– trezorskih zapisa	(4)	(5)	(1)	(5)
	16	(48)	(1)	(44)
Neto dobit od financijske imovine raspoložive za prodaju	12	–	12	–
Dobici umanjani za gubitke od trgovanja stranim valutama	106	89	107	92
Dobitak umanjen za gubitke koji proizlaze od revalorizacije monetarne imovine i obveze, a koji nisu trgovanje vrijednosnicama				
– gubitak od tečajnih razlika na imovinu i obveze u stranoj valuti	(178)	(14)	(172)	19
– dobitak od tečajnih razlika na imovinu i obveze sa valutnom klauzulom	104	147	67	96
	44	222	14	207
	194	150	153	134

Neto gubitak od derivativnih instrumenata uključuje neto gubitak od trgovanja kamatnim swap ugovorima, ročnicama, terminskim ugovorima i ugovorima s terminskim kamatnim stopama.

30. Ostali prihodi iz poslovanja

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Prihod od najma iz operativnog najma	168	185	–	–
Prihodi od ugovora o izgradnji	2	7	–	–
Bruto premija na ugovore osiguranja	163	148	–	–
Prihod od dividende od ulaganja u pridružena društva	–	–	53	56
Ostali prihodi	38	41	31	29
	371	381	84	85

31. Troškovi iz poslovanja

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Troškovi osoblja	426	412	364	366
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	158	175	35	43
IT troškovi	99	111	90	100
Povećanje tehničkih pričuva mirovinskog osiguranja	76	59	–	–
Troškovi uredskog prostora	71	84	88	96
Odvjetnički, konzultantski i troškovi revizije	48	39	39	30
Troškovi osiguranja štednih uloga	46	40	42	40
Amortizacija nematerijalne imovine	42	45	39	44
Troškovi komunikacije	39	41	36	37
Troškovi oglašavanja, marketinga i odnosa s javnošću	35	31	30	22
Gubitak od prodaje imovine u operativnom najmu	2	6	–	–
Troškovi iz ugovora o uslugama	–	3	–	–
Ostali administrativni troškovi	221	162	90	57
	1.263	1.208	853	835

31. Troškovi iz poslovanja (nastavak)

Troškovi osoblja Grupe uključuju 66 milijuna kuna (2013.: 66 milijuna kuna) obveznih doprinosa za mirovinsko osiguranje plaćenih ili plativih u obvezni mirovinski fond. Doprinosi se izračunavaju kao postotak bruto plaća zaposlenika. Na dan 31. prosinca 2014. godine Grupa je imala 2.329 zaposlenika (2013.: 2.274 zaposlenika).

Troškovi osoblja Banke uključuju 57 milijuna kuna (2013.: 58 milijuna kuna) obveznih doprinosa za mirovinsko osiguranje plaćenih ili plativih u obvezni mirovinski fond. Doprinosi se izračunavaju kao postotak bruto plaća zaposlenika. Na dan 31. prosinca 2013. godine Banka je imala 1.907 zaposlenika (2013.: 2.086 zaposlenika).

32. Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima i ostale imovine

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Novac i računi kod banaka	1	(2)	1	(2)
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	(1)	(3)	(1)	(3)
Plasmani i zajmovi drugim bankama	1	(5)	–	(5)
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	–	3	–	3
Zajmovi komitentima	376	458	356	418
Financijska imovina koja se drži do dospelosti	(8)	1	(7)	1
Ostala imovina	28	9	27	9
	397	461	376	421
Od toga:				
Identificirani gubici	419	465	411	423
Neidentificirani gubici	(22)	(4)	(35)	(2)

33. Porez na dobit

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Priznato u izvješću o sveobuhvatnoj dobiti				
– porezni trošak tekuće godine	(39)	(73)	(6)	(29)
– odgođeni porezni prihod	(62)	(16)	(64)	(22)
Porez na dobit	(101)	(89)	(70)	(51)
Uskladenje poreza na dobit po 20%				
Dobit prije oporezivanja	465	384	364	327
Porez na dobit po 20%	(93)	(77)	(73)	(65)
Uskladenje poreza na dobit od prethodnih godina priznato u tekućoj godini	6	3	6	3
Porezno nepriznati troškovi	(2)	(19)	(2)	(2)
Porezne olakšice i porezno izuzeti prihodi	12	1	14	13
Efekti prethodno nepriznate odgođene porezne imovine od poreznih gubitaka raspoloživih za buduća razdoblja	(13)	3	(15)	–
Porez na dobit	(101)	(89)	(70)	(51)
Efektivna stopa poreza na dobit	21,70%	23,21%	19,23%	19,88%

Nepriznata odgođena porezna imovina

Na dan 31. prosinca 2014. Godine Banka je imala 89 milijuna kuna (2013.: 0 kuna) poreznog gubitka dok su podružnice i pridružena društva imale 83 milijuna kuna poreznog gubitka (2013.: 28 milijuna kuna). Te porezne gubitke može, u svrhu smanjenja oporezive dobiti u razdoblju od narednih pet godina, iskoristiti isključivo ono društvo u kojem je gubitak nastao. Rokovi u kojima se neiskorišteni porezni gubitak može iskoristiti su sljedeći:

Grupa	Bruto porezni gubitak 2014.	Porezna olakšica 2014.	Bruto porezni gubitak 2013.	Porezna olakšica 2013.
Milijuni HRK				
31. prosinca 2014.	–	–	6	1
31. prosinca 2015.	120	20	10	2
31. prosinca 2016.	19	2	12	2
31. prosinca 2017.	32	–	–	–
31. prosinca 2018.	1	–	–	–
	172	22	28	5

34. Dionički kapital

Grupa i Banka	2014.	2013.
Milijuni HRK	Ukupno redovne dionice	Ukupno dionice
Dionički kapital	3.621	3.621
Nominalna vrijednost po dionici	HRK 1.000	HRK 1.000
Broj dionica	3.621.432	3.621.432

Matična Banka Grupe je Raiffeisen Bank International AG, banka utemeljena u Austriji.

Grupa i Banka	2014.	2013.
Milijuni HRK	Redovne dionice %	Redovne dionice %
Raiffeisen SEE Region Holding Gmbh	100	100
	100	100

35. Ostale rezerve

Premija na emitirane dionice

Premija na emitirane dionice predstavlja akumuliranu pozitivnu razliku između nominalne vrijednosti i primljenog iznosa prilikom izdanja dioničkog kapitala.

Zakonska rezerva

Zakonska rezerva predstavlja akumulirane transfere zadržane dobiti u skladu s hrvatskim Zakonom o trgovačkim društvima koji zahtjeva formiranje zakonske rezerve alocirajući 5% neto dobiti Grupe za godinu u zakonske rezerve koje se ne distribuiraju (uključujući premiju na emitirane dionice), sve dok rezerva ne dosegne 5% dioničkog kapitala Grupe. Zakonska rezerva se može koristiti za pokriće gubitaka prethodnih godina ukoliko gubici nisu pokriveni tekućom dobiti za godinu, ili ukoliko nisu raspoložive ostale rezerve.

Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti uključuje nerealizirane dobitke i gubitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od odgođenog poreza.

36. Predložena dividenda

Obveze za dividendu se ne priznaju sve dok nisu prihvaćene na Godišnjoj skupštini dioničara. Na Godišnjoj skupštini koja će se održati 20. travnja 2015. godine predložena je isplata dividende od 81,18 kn po običnoj dionici (2013.: 95,3 kn po običnoj dionici), što ukupno iznosi 294 milijuna kuna (2013: 345 milijuna kuna)

Na dan 20. veljače 2014. godine dioničarima je isplaćena dividenda u iznosu od 460 milijuna kuna (126,90 kn po običnoj dionici). Odluka o plaćanju donesena je na Godišnjoj skupštini dioničara održanoj 14. veljače 2014. godine. Dodatno je 25. travnja 2014. godine dioničarima isplaćena dividenda u iznosu od 345 milijuna kuna (95,30 kuna po običnoj dionici). Odluka o isplati donesena je na sastanku održanom 17. travnja 2014. godine. Ukupna isplata dividende vlasniku je u 2014. godini iznosila 805 milijuna kuna.

Tijekom 2014. godine neke članice Grupe izglasale su plaćanje dividende u iznosu od 53 milijuna kuna iz zadržane dobiti (2013: 56 milijuna kuna), što je odobreno od strane Hrvatske narodne banke.

37. Nekontrolirajući udjeli

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.
Na dan 1. siječnja	62	80
Udio u zadržanom (gubitku)/dobiti tekuće godine	3	(14)
Isplata dividende	–	(4)
Na dan 31. prosinca	65	62

38. Zarada po dionici namijenjena dioničarima matičnoga društva

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Neto dobit tekuće godine namijenjena dioničarima matičnoga društva umanjena za dividende od povlašćenih dionica	361	309	294	276
Ponderirani prosječni broj redovnih dionica na kraju godine	3.621.432	3.621.432	3.621.432	3.621.432
Zarada po dionici namijenjena dioničarima matičnoga društva	100	85	81	76

39. Novac i ekvivalenti novca

Milijuni HRK	Bilješke	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Novac u blagajni	5	571	621	571	621
Instrumenti u postupku naplate	5	1	1	1	1
Žiro račun kod Hrvatske narodne banke	5	1.213	1.012	1.213	1.012
Tekući računi kod drugih banaka	5	63	191	63	154
Plasmani i zajmovi drugim bankama s originalnim rokom dospijeaća do tri mjeseca		1.007	897	988	789
Gubitci od umanjenja vrijednosti		(25)	(21)	(25)	(21)
		2.830	2.701	2.811	2.556

40. Koncentracija imovine i obveza

Imovina Grupe i Banke značajno je koncentrirana na iznose prema Republici Hrvatskoj i to:

Milijuni HRK	Bilješke	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Žiro račun kod Hrvatske narodne banke	5	1.213	1.012	1.213	1.012
Depoziti kod Hrvatske narodne banke	8	370	370	370	370
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	6	1.985	2.056	1.985	2.056
Državne obveznice, izravna izloženost	7, 9, 11	1.907	1.540	1.136	1.183
Trezorski zapisi Ministarstva financija	7, 9, 11	1.078	1.128	1.001	1.128
Zajmovi komitentima		2.302	2.445	2.106	2.445
Gubitci od umanjenja vrijednosti		(64)	(61)	(62)	(61)
Depoziti Republike Hrvatske		(96)	(89)	(96)	(89)
		8.695	8.401	7.653	8.044

Dodatno, Banka ima neizravnu izloženost prema Republici Hrvatskoj po osnovi zajmova javnim fondovima i izvanbilančnoj izloženosti, kako slijedi:

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Zajmovi komitentima za koje garantira država	848	1.981	656	1.981
Garancije, akreditivi i neiskorišteni okvirni krediti	6	95	6	95
	854	2.076	662	2.076

Ukupna neto izravna i neizravna izloženost prema Republici Hrvatskoj predstavlja 22% od ukupne imovine i vanbilančnih stavaka Grupe (2013.: 24%) i 21% ukupne imovine i vanbilančnih stavaka Banke (2013.: 25%).

41. Ugovori o reotkupu i ponovnoj prodaji

Grupa prikuplja sredstva prodajom financijskih instrumenta prema ugovoru kojim se povrat sredstava obavlja na način da se instrumenti otkupljuju na ugovoreni budući datum po istoj cijeni uvećanoj za kamate po unaprijed određenoj stopi.

Ugovori o reotkupu se obično koriste kao sredstvo kratkoročnog financiranja kamatonosne imovine, ovisno o prevladavajućim kamatnim stopama. Prodani financijski instrumenti se nastavljaju priznavati, a primici od prodaje prikazuju se kao obveza za kamatnosni uzeti zajam. Na kraju godine imovina prodana prema ugovorima o reotkupu bila je kako slijedi:

Grupa Milijuni HRK	Fer vrijednost vrijednosnice	Knjigovodstvena vrijednost obveze	Datum reotkupa	Cijena reotkupa
2014.				
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	450	427	siječanj – travanj 2015.	431
Financijske investicije koje se drže do dospijea	345	336	siječanj – travanj 2015.	337
2013.				
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	76	73	siječanj 2014.	74
Financijske investicije koje se drže do dospijea	429	405	siječanj 2014.	405

Banka Milijuni HRK	Fer vrijednost vrijednosnice	Knjigovodstvena vrijednost obveze	Datum reotkupa	Cijena reotkupa
2014.				
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	527	503	siječanj – travanj 2015.	507
Financijske investicije koje se drže do dospijea	345	336	siječanj – travanj 2015.	337
2013.				
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	76	73	siječanj 2014.	74
Financijske investicije koje se drže do dospijea	429	405	siječanj 2014.	405

41. Ugovori o reotkupu i ponovnoj prodaji (nastavak)

Grupa također kupuje financijske instrumente pod uvjetom da ih na ugovoreni budući datum ponovno proda ("ugovor o ponovnoj prodaji"). Prodavatelj se obvezuje da će kupiti iste ili slične instrumente na ugovoreni budući datum. Ponovna prodaja se ugovara kao instrument financiranja komitenata i evidentira se kao zajmovi komitentima; kupljeni financijski instrument nije priznat. Na kraju godine imovina kupljena prema ugovorima o ponovnoj prodaji bila je kako slijedi:

Grupa i Banka	Fer vrijednost	Knjigovodstvena	Datum	Cijena
Milijuni HRK	vrijednosnice	vrijednost obveze	reotkupa	reotkupa
Zajmovi komitentima				
2014.	140	155	siječanj – veljača 2015.	142
2013.	130	149	siječanj 2014.	130

42. Ugovorne i potencijalne obveze

Ukupni iznosi preostalih garancija, akreditiva i neiskorištenih okvirnih zajmova na dan 31. prosinaca 2014. iznosili su:

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Garancije	3.053	3.418	3.117	3.495
Akreditivi	124	70	124	70
Neiskorišteni okvirni zajmovi	4.531	3.890	4.413	3.723
	7.708	7.378	7.654	7.288

Na dan 31. prosinca 2014. godine Banka je priznala rezerviranja za izvanbilančne rizike portfelja proizašle iz garancija, akreditivima i neiskorištenih okvirnih zajmova u iznosu od 76 milijuna kuna (2013.: 72 milijuna kuna), uključena unutar rezerviranja za obveze i troškove (bilješka 22).

Grupa kao najmoprimac

Grupa unajmljuje određene poslovne prostore i drugu imovinu prema ugovorima o operativnom najmu. Otplate najma su originalno denominirane u eurima. Sukladno MRS-u 39 "Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje", takve obveze trebaju se računovodstveno priznati kao ugrađeni derivati. Budući da tržišne stope za terminske ugovore u eurima za razdoblje duže od šest mjeseci trenutno nisu lako dostupne u Hrvatskoj, Grupa nije u mogućnosti izračunati fer vrijednost ugrađene opcije. U skladu s time, dobiti ili gubici će se priznati u računu dobiti i gubitka po otplati rate najma.

43. Imovina i obveze koje se obavljaju u ime i za račun trećih osoba

Grupa pruža usluge koje se obavljaju u ime i za račun trećih osoba te usluge skrbi društvima, bankama i stanovništvu, investicijskim i mirovinskim fondovima (nečlanice Grupe) na način da drži i upravlja imovinom ili ulaže primljena sredstva u različite financijske instrumente prema uputama komitenata. Za navedene usluge Grupa ostvarjuje prihod od naknada. Imovina trećih osoba nije imovina Grupe te nije priznata u konsolidiranoj bilanci. Grupa nije izložena nikakvom kreditnom riziku koji proizlazi iz ovih plasmana, budući da ne garantira za ova ulaganja.

Na dan 31. prosinca 2014. godine ukupna imovina pod skrbništvom Grupe u ime komitenata iznosila je 6.287 milijuna kuna (2013.: 5.194 milijuna kuna).

Nadalje, na dan 31. prosinca 2014. godine ukupna imovina investicijskih i mirovinskih fondova kojim upravlja Grupa iznosila je 22.294 milijuna kuna (2013.: 19.587 milijuna kuna).

Tijekom 2014. godine Grupa je ostvarila prihod u iznosu od 128 milijuna kuna (2013.: 113 milijuna kuna) provizija za usluge skrbništva pružene društvima, bankama i stanovništvu te za upravljanje investicijskim i mirovinskim fondovima.

Na dan 31. prosinca 2014. godine Grupa i Banka su upravljale kreditima u ime i za račun trećih osoba kako slijedi:

Milijuni HRK	2014.	2013.
Imovina		
– zajmovi društvima	164	13
Ukupna imovina	164	13
Obveze		
– financijske institucije	164	13
Ukupno obveze	164	13

44. Derivativni instrumenti i trgovanje stranim valutama

Na kraju godine Grupa i Banka imale su sljedeće derivativne ugovore klasificirane kao instrumenti kojima se trguje.

Grupa 2014. Milijuni HRK	Ugovoreni iznos, preostala ročnost				Ukupno	Fer vrijednost	
	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Dulje od 5 godina		Imovina	Obveze
– valutni terminski ugovori – OTC							
– švicarski franak	137	232	–	–	369	–	2
– euro	3.441	1.602	314	–	5.357	–	–
– američki dolar	605	5	–	–	610	3	7
– ostale valute	9	6	–	–	15	2	5
– hrvatska kuna	1.527	594	87	–	2.208	66	7
– terminski ugovori s kamatnim stopama							
– međ valutni swap ugovori – OTC	198	899	884	72	2.053	2	150
– kamatni swap ugovori – OTC	60	960	495	426	1.941	15	65
– ročnice	329	–	–	–	329	–	3
	6.306	6.304	3.054	498	16.162	88	241
Nepodmireno trgovanje stranim valutama – OTC							
	1.426	–	–	–	1.426	–	–

Grupa 2013. Milijuni HRK	Ugovoreni iznos, preostala ročnost				Ukupno	Fer vrijednost	
	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Dulje od 5 godina		Imovina	Obveze
– valutni terminski ugovori – OTC							
– švicarski franak	45	29	–	–	74	6	1
– euro	4.267	3.651	122	–	8.040	–	–
– američki dolar	370	57	–	–	427	–	2
– ostale valute	48	10	–	–	58	2	8
– hrvatska kuna	1.663	2.287	8	–	3.958	22	35
– terminski ugovori s kamatnim stopama							
– međ valutni swap ugovori – OTC	10	1.339	1.699	88	3.136	6	536
– kamatni swap ugovori – OTC	56	1.605	1.433	445	3.539	16	61
– opcije – kupnja	33	–	–	–	33	1	–
– opcije – prodaja	33	–	–	–	33	–	1
– ročnice	15	–	–	–	15	–	–
	6.540	13.032	4.255	533	24.360	55	645
Nepodmireno trgovanje stranim valutama – OTC							
	1.330	–	–	–	1.330	1	1

44. Derivativni instrumenti i trgovanje stranim valutama (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2014. godine Grupa i Banka imali su nepodmirene transakcije od trgovanja stranim valutama denominiranih u eurima u iznosu od 603 milijuna kuna (2013.: 519 milijuna kuna), u američkim dolarima u iznosu od 25 milijuna kuna (2013.: 144 milijuna kuna), ostalim valutama u iznosu od 23 milijuna kuna (2013.: 31 milijuna kuna) i u kunama u iznosu od 775 milijuna kuna (2013.: 636 milijuna kuna).

Banka 2014. Milijuni HRK	Ugovoreni iznos, preostala ročnost				Ukupno	Fer vrijednost	
	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Dulje od 5 godina		Imovina	Obveze
– valutni terminski ugovori – OTC							
– švicarski franak	137	232	–	–	369	–	2
– euro	3.610	1.602	314	–	5.526	–	–
– američki dolar	605	5	–	–	610	3	6
– ostale valute	9	6	–	–	15	2	5
– hrvatska kuna	1.569	594	87	–	2.250	66	7
– terminski ugovori s kamatnim stopama							
– međ valutni swap ugovori – OTC	198	899	884	72	2.053	2	150
– kamatni swap ugovori – OTC	63	973	542	518	2.096	26	66
– ročnice	329	–	–	–	329	–	3
	6.520	6.317	3.101	590	16.528	100	241
Nepodmireno trgovanje stranim valutama – OTC							
	1.426	–	–	–	1.426	–	–

Banka 2013. Milijuni HRK	Ugovoreni iznos, preostala ročnost				Ukupno	Fer vrijednost	
	Do 3 mje- seca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Dulje od 5 godina		Imovina	Obveze
– valutni terminski ugovori – OTC							
– švicarski franak	45	29	–	–	74	6	1
– euro	4.423	3.651	122	–	8.196	–	–
– američki dolar	370	57	–	–	427	–	2
– ostale valute	48	10	–	–	58	2	8
– hrvatska kuna	1.738	2.287	8	–	4.033	22	35
– terminski ugovori s kamatnim stopama							
– međ valutni swap ugovori – OTC	10	1.339	1.699	88	3.136	6	536
– kamatni swap ugovori – OTC	59	1.618	1.489	543	3.709	23	62
– opcije – kupnja	33	–	–	–	33	1	–
– opcije – prodaja	33	–	–	–	33	–	1
– ročnice	15	–	–	–	15	–	–
	6.774	13.045	4.311	631	24.761	62	646
Nepodmireno trgovanje stranim valutama – OTC							
	1.330	–	–	–	1.330	1	1

44. Derivativni instrumenti i trgovanje stranim valutama (nastavak)

Računovodstvo zaštite fer vrijednosti	Prosječna fiksna kamatna stopa		Nominalna vrijednost		Fer vrijednost	
	2014 %	2013 %	2014	2013	2014	2013
Milijuni HRK						
Zaštićeni instrument – kredit komitent	7,32	–	106	6	–	
Instrument zaštite – kamatni swap ugovor ročnosti 1 to 5 godina	1,2275	–	106	–	(6)	–
Omjer učinkovitosti zaštite za 2014. godinu bio je 100%.						

Ugovori vezani uz kamatne stope

Grupa je ekonomski zaštitila svoju izloženost kamatnom riziku uzetih zajmova i državnih obveznica koristeći kamatne swap ugovore, denominirane u eurima prema kojima Grupa plaća fiksnu i prima promjenjivu stopu ili plaća promjenjivu, a prima fiksnu stopu. Ostali kamatni swap ugovori sklopljeni su sa komitentima.

Tablica u nastavku prikazuje swap ugovore i njihove prosječne ponderirane kamatne stope. Prosječna promjenjiva stopa temelji se na stopi sadržanoj u krivulji prinosa na dan 31. prosinca. One se mogu značajno promijeniti i utjecati na buduće novčane tokove.

Grupa		
Milijuni HRK	2014.	2013.
Plaćanja po fiksnom dijelu swap ugovora – ugovoreni iznos	1.320	2.434
Plaćanja po promjenjivom dijelu swap ugovora – ugovoreni iznos	727	1.102
Prosječna pasivna fiksna stopa	1,71%	1,96%
Prosječna aktivna promjenjiva stopa	0,06%	0,21%
Prosječna pasivna promjenjiva stopa	0,08%	0,22%
Prosječna aktivna fiksna stopa	1,77%	1,96%

Banka		
Milijuni HRK	2014.	2013.
Plaćanja po fiksnom dijelu swap ugovora – ugovoreni iznos	1.328	2.444
Plaćanja po promjenjivom dijelu swap ugovora – ugovoreni iznos	873	1.261
Prosječna pasivna fiksna stopa	1,84%	2,05%
Prosječna aktivna promjenjiva stopa	0,06%	0,22%
Prosječna pasivna promjenjiva stopa	0,07%	0,21%
Prosječna aktivna fiksna stopa	1,86%	2,01%

45. Transakcije s povezanim osobama

Raiffeisenbank Austria d.d. i njezine podružnice u direktnom su vlasništvu Raiffeisen Bank International AG, društva osnovanog u Austriji, prema kojoj i prema čijim pridruženim društvima (cjelokupno "RBI Grupa") Grupa pruža bankarske usluge. Banka smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim podružnicama i suradnicima, sa svojim glavnim dioničarima, članovima Nadzornog odbora i Uprave te ostalim izvršnim rukovodstvom Banke (zajedno "ključno rukovodstvo"), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, članova njihovih uži obitelji te zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem ključnog rukovodstva i članova njihovih uži obitelji.

a) Ključne transakcije s povezanim osobama

Imovina i obveze te izvanbilančna izloženost kao i prihod i rashod na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. i 2013. godine, proizlaze iz ključnih transakcija s povezanim osobama kako slijedi:

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Izvešće o sveobuhvatnoj dobiti				
Prihodi od kamata, naknada i provizija				
– Raiffeisen Leasing d.o.o.	–	–	22	24
– Raiffeisen stambena štedionica d.d.	–	–	3	–
– Raiffeisen Consulting d.o.o.	–	–	6	4
– Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom d.d.	–	–	–	1
– Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d.	–	–	1	1
– Raiffeisen Factoring d.o.o.	–	–	8	12
– Raiffeisen Invest d.o.o.	–	–	4	4
– RBI	17	25	17	25
– RBI Grupa	–	2	–	2
Ukupno	17	27	61	73
Troškovi od kamata, naknada i provizija				
– Raiffeisen Leasing d.o.o.	–	–	(1)	(1)
– Raiffeisen Consulting d.o.o.	–	–	–	(1)
– Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima d.d.	–	–	–	(1)
– Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d.	–	–	(1)	(1)
– RBI	(167)	(172)	(120)	(140)
– RBI Grupa	(13)	(29)	(12)	(14)
Ukupno	(180)	(201)	(134)	(158)

45. Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Prihod od trgovanja i ostali prihodi				
– Raiffeisen Leasing d.o.o.	–	–	1	6
– Raiffeisen stambena štedionica d.d.	–	–	1	–
– Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d.	–	–	47	–
– Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d.	–	–	–	36
– Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d.	–	–	8	–
– Raiffeisen Invest d.o.o.	–	–	1	1
– Raiffeisen Consulting d.o.o.	–	–	6	(5)
– Raiffeisen Factoring d.o.o.	–	–	4	22
– RBI	44	95	44	95
Ukupno	44	95	112	155
Troškovi poslovanja				
– Raiffeisen Leasing d.o.o.	–	–	(8)	(8)
– Raiffeisen Consulting d.o.o.	–	–	(17)	(12)
– Raiffeisen Factoring d.o.o.	–	–	(2)	(5)
– RBI	(36)	(38)	(36)	(38)
– RBI Grupa	(1)	(1)	(1)	(1)
Ukupno	(37)	(39)	(64)	(64)
Imovina				
Tekući računi i plasmani kod banaka				
– Raiffeisen stambena štedionica d.d.	–	–	52	–
– RBI	17	53	17	53
– RBI Grupa	3	5	3	5
Ukupno	20	58	72	58
Zajmovi komitentima				
– Raiffeisen Consulting d.o.o.	–	–	63	33
– Raiffeisen Leasing d.o.o.	–	–	372	387
– Raiffeisen Factoring d.o.o.	–	–	–	160
Ukupno	–	–	435	580
Obračunati prihodi i ostala imovina				
– Raiffeisen Leasing d.o.o.	–	–	12	8
– Raiffeisen Consulting d.o.o.	–	–	12	6
– Raiffeisen Invest d.o.o.	–	–	–	1
– Raiffeisen Factoring d.o.o.	–	–	4	2
– RBI	16	4	16	4
Ukupno	16	4	44	21

45. Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Obveze				
Depoziti				
– Raiffeisen Leasing d.o.o.	–	–	28	15
– Raiffeisen stambena štedionica d.d.	–	–	2	–
– Raiffeisen Consulting d.o.o.	–	–	1	1
– Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d.	–	–	70	–
– Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d.	–	–	–	28
– Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o.	–	–	–	38
– Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d.	–	–	40	38
– Raiffeisen Factoring d.o.o.	–	–	396	198
– Raiffeisen Invest d.o.o.	–	–	9	8
– RBI	70	2	70	2
– RBI Grupa	5	49	5	49
Ukupno	75	51	621	377
Uzeti zajmovi				
– Raiffeisen stambena štedionica d.d.	–	–	76	–
– RBI	3.032	4.239	634	1.958
– RBI Grupa	–	76	–	–
Ukupno	3.032	4.315	710	1.958
Obračunate i ostale obveze				
– Raiffeisen Leasing d.o.o.	–	–	1	–
– RBI	236	13	236	13
– RBI Grupa	8	1	8	1
Ukupno	244	14	245	14
Izvanbilančna izloženost				
Derivativni instrumenti				
– Raiffeisen Leasing d.o.o.	–	–	49	85
– Raiffeisen consulting d.o.o.	–	–	315	316
– RBI	11.367	10.426	11.367	10.426
– RBI Grupa	16	8	16	8
Ukupno	11.383	10.434	11.747	10.835

45. Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

2014.	Izloženost	Obveze	Prihodi	Rashodi
Milijuni HRK				
Grupa				
Ključno rukovodstvo				
Kratkoročna primanja (plaće i naknade)	–	20	–	41
Dugoročna primanja	–	–	–	11
Zajmovi	42	–	2	–
Depoziti	–	17	–	–
Ukupno	42	37	2	52
Banka				
Ključno rukovodstvo				
Kratkoročna primanja (plaće i naknade)	–	15	–	16
Dugoročna primanja	–	–	–	9
Zajmovi	12	–	1	–
Depoziti	–	8	–	–
Ukupno	12	23	1	25

2013.	Izloženost	Obveze	Prihodi	Rashodi
Milijuni HRK				
Grupa				
Ključno rukovodstvo				
Kratkoročna primanja (plaće i naknade)	–	21	–	47
Dugoročna primanja	–	–	–	9
Zajmovi	50	–	2	–
Depoziti	–	18	–	1
Ukupno	50	39	2	57
Banka				
Ključno rukovodstvo				
Kratkoročna primanja (plaće i naknade)	–	17	–	22
Dugoročna primanja	–	–	–	7
Zajmovi	20	–	1	–
Depoziti	–	9	–	–
Ukupno	20	26	1	29

46. Upravljanje rizicima

U ovoj bilješci izneseni su detalji o izloženosti Grupe rizicima i opisane su metode koje rukovodstvo koristi za upravljanje rizicima. Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Grupa izložena su kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizik. Tržišni rizik uključuje tečajni rizik, kamatni rizik i cjenovni rizik vlasničkih vrijednosnica.

Na razini Grupe postoji cjeloviti sustav upravljanja rizicima uvođenjem politika i procedura, postavljanjem limita za Grupu prihvatljive razine rizika. Limiti su postavljeni sukladno iznosu jamstvenog kapitala te se primjenjuju na sve vrste rizika. Grupa je razvila i metode i modele upravljanja operativnim rizicima.

Kreditni rizik

Grupa je izložena kreditnom riziku kroz aktivnosti trgovanja, kreditiranja, ekonomske zaštite i investiranja te u slučajevima u kojima djeluje kao posrednik u ime komitenata ili trećih osoba ili izdaje garancije. Rizik da druga ugovorna strana neće izvršiti svoje obveze po derivativima ili drugim instrumentima kontinuirano se prati. Kako bi upravljala razinom kreditnog rizika, Grupa posluje s komitentima dobre kreditne sposobnosti, a tamo gdje je to potrebno, uzimaju se instrumenti osiguranja.

Primarna izloženost Grupe kreditnom riziku proizlazi iz zajmova i potraživanja. Iznos kreditne izloženosti po toj osnovi predstavlja knjigovodstvena vrijednost imovine u izvješću o financijskom položaju. Nadalje, Grupa je izložena i kreditnom riziku po izvanbilančnim stavkama, kroz obveze po neiskorištenim odobrenim zajmovima i izdanim garancijama, kao što je prikazano u bilješci 41.

Izloženostu kreditnom riziku upravlja se u skladu s politikama Grupe. Kreditna izloženost po portfeljima i pojedinim grupama redovito se pregledava. O prekoračenju postavljenih limita obavještava se nadležno osoblje. Svako značajno povećanje kreditne izloženosti odobrava Kreditni odbor. Kreditni odbor i Odbor za problematične plasmane prate promjene kreditne sposobnosti komitenata.

U slučaju da analiza pokaže da kreditna sposobnost klijenta nije zadovoljavajuća, workout referent izračunava i predlaže formiranje ispravka vrijednosti. Odbor za problematične plasmane donosi odluku o ispravku vrijednosti. Procjena kreditnog rizika kontinuirano se prati kako bi se omogućila pravovremena identifikacija umanjivanja vrijednosti u kreditnom portfelju.

Grupa primjenjuje oprezan pristup procjene kreditnog rizika. Kada je prvi puta kreditna izloženost klasificirana kao Work-out ("WO"), mora biti prenesena u Sektor poslovanja s restrukturiranim klijentima i naplate te se mora obavijestiti Odbor za problematične plasmane. Međutim, u slučaju da je priznat gubitak po plasmanu, klijent se mora evidentirati u bazi Default Dana Base (DDB) i odmah preseliti u Work out odjel.

Sukladno metodologiji HNB-a Grupa i Banka raspoređuju plasmane u slijedeće rizične skupine:

Rizična skupina A – potpuno nadoknadivi plasmani

Rizična skupina B – djelomično nakonadivi plasmani

B1 – ispravak vrijednosti u visini od najmanje 1%, ali ne više od 30% potraživanja po glavnici pojedinog plasmana

B2 – ispravak vrijednosti više od 30% ali ne više od 70% potraživanja po glavnici pojedinog plasmana

B3 – ispravak vrijednosti više od 70% ali ne više od 100% potraživanja po glavnici pojedinog plasmana

Rizična skupina C – potpuno nenadoknadivi plasmani – 100% ispravak vrijednosti

Banka u segmentu Non-retail klijenata koristi sustav signala za rano otkrivanje potencijalno problematičnih klijenata. Radi se o podršci za pravovremenu identifikaciju promjene rizičnosti pojedinog klijenta. Praćenje se obavlja na mjesečnoj razini, a prilikom njihova aktiviranja provodi se obrada signala analiziranjem vrijednosti signala i uzorka nastanka. Ovisno o vrsti risk statusa klijenta (od 1 – 4), klijent ostaje u nadležnosti Sektora poslovanja sa pravnim osobama (status 1 – redovan klijent i status 2 – pre-workout klijent) ili prelazi u nadležnost Direkcije problematičnih plasmana (statusi 3 – rana faza WO odnosno 4 – kasna faza WO ili naplata sudskim putem).

EWS - sustav signala za rano otkrivanje potencijalno problematičnih klijenata koristi se za Micro segment. Rezultati modela su uglavnom bazirani na karakteristikama ponašanja klijenta, a praćenje se odvija na mjesečnoj osnovi. Klijenti su klasificirani sukladno profilu rizičnosti (nizak/srednji/visok), temeljem kojeg se poduzimaju određene akcije u poslovnom procesu.

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni odbor je nadležan za odobravanja plasmana klijentima risk statusa 1 i 2. Odluku Kreditnog odbora može opozvati jedino Nadzorni odbor. Odbor za problematične kredite nadležan je za preispitivanje limita i provjeru kredita klijenata statusa 3 i 4 te za utvrđivanje iznosa ispravaka vrijednosti po pojedinačnim kreditima.

Grupa je u svojim kreditnim politikama propisala smjernice za kreditiranje fizičkih i pravnih osoba. Kreditnim politikama definiraju se kriteriji za financiranje npr. ciljane industrije, struktura portfelja sukladno ratingu klijenta, instrumentima osiguranja i sl. Grupa je u svojim internim aktima definirala koje vrste instrumenata osiguranja plasmana uzima te na koji način se isti vrednuju. Najčešći instrumenti osiguranja plasmana su nekretnine, novčani depoziti, pokretnina, zalihe, vrijednosnica koje kotiraju, te ostale imovine.

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku

Maksimalna izloženost kreditnom riziku stavki izvještaja o financijskom položaju prikazana je kako slijedi:

Milijuni HRK	Bilješke	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Novac i računi kod banaka	5	1.276	1.203	1.276	1.166
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	6	1.985	2.056	1.985	2.056
Plasmani i zajmovi banaka	8	1.450	1.643	1.482	1.474
Zajmovi komitentima	10				
Pravne osobe		12.387	14.728	10.289	12.920
Stanovništvo		12.026	11.415	11.260	11.415
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	9	3.328	85	3.083	6
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	11	415	804	–	624
Potraživanja za porez na dobit	16	39	32	43	52
Ostala imovina	16	177	209	79	113
		33.083	32.175	29.497	29.826

Maksimalna izloženost kreditnom riziku stavki vanbilance prikazana je kako slijedi:

Ugovorne i potencijalne obveze		Grupa	Grupa	Banka	Banka
Milijuni HRK	Bilješke	2014.	2013.	2014.	2013.
Garancije	42	3.053	3.418	3.117	3.495
Zajmovi i ostale obveze	42	4.655	3.960	4.537	3.793
		7.708	7.378	7.654	7.288

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Koncentracija rizika prema zemljopisnim skupinama i industrijama

Banka i Grupa imaju u Hrvatskoj raznovrstan portfelj, koji obuhvaća sve gospodarske sektore. Većina kredita odobrena je trgovačkim društvima i fizičkim osobama sa sjedištem u Republici Hrvatskoj. Slijedi pregled koncentracije rizika Grupe i Banke u portfelju kredita pravnim osobama, uključujući financijske najmove, analizirana prema teritorijalnim područjima i vrstama djelatnosti:

Milijuni HRK	2014.			2013.		
	Grupa Imovina	Izvanbilančne stavke	Grupa Imovina	Izvanbilančne stavke	Banka Imovina	Izvanbilančne stavke
Zemljopisno područje						
Republika Hrvatska	29.376	7.684	30.956	7.325	25.796	7.235
Ostatak EU	3.080	20	1.005	49	3.080	49
Zemlje koje nisu u EU	254	–	129	–	254	–
Ostalo	373	4	83	4	373	4
Ukupno	33.083	7.708	32.173	7.378	29.503	7.288

Koncentracija kreditnoga rizika po granama djelatnosti

	Grupa	Grupa	Banka	Banka
	2014.	2013.	2014.	2013.
	%	%	%	%
Stanovništvo	33	31	33	33
Sektor financijskih usluga	13	13	15	15
Trgovina	10	13	10	11
Javna i lokalna uprava	11	6	10	6
Građevinarstvo	7	10	7	10
Industrija proizvodnje hrane i pića	4	6	4	5
Nemetalna industrija	6	5	6	5
Elektronička industrija	3	3	3	3
Drvena industrija	1	1	1	1
Obrt i usluge	8	9	8	9
Ostale poslovne skupine	4	3	3	2
Ukupno zajmovi komitentima	100	100	100	100

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku

Rejting Grupe	2014. Grupa	2014. Grupa	2013. Grupa	2013. Grupa	2014. Banka	2014. Banka	2013. Banka	2013. Banka
Milijuni HRK	Ukupna Izloženost komitentima	Umanjenja vrijednosti	Ukupna Izloženost komitentima	Umanjenja vrijednosti	Ukupna Izloženost komitentima	Umanjenja vrijednosti	Ukupna Izloženost komitentima	Umanjenja vrijednosti
A	36.829	371	35.705	363	33.354	331	33.449	361
B1	735	124	1.032	171	721	123	999	167
B2	1.374	742	1.319	678	1.310	706	1.221	645
B3	1.046	857	827	688	1.020	857	823	677
C	807	807	668	668	752	752	622	622
Ukupno	40.791	2.901	39.551	2.568	37.157	2.769	37.114	2.472

Instrumenti osiguranja i ostali instrumenti kreditne zaštite

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Banke	118	334	118	334
Država	82	916	4	913
Veliki poduzetnici	4.797	5.885	4.463	5.340
Srednji i mali poduzetnici	428	586	374	529
Stanovništvo	4.316	4.677	4.113	4.666
Mikro poduzetnici	273	824	197	204
Ukupno	10.014	13.222	9.269	11.986

Starosna struktura dospjelih potraživanja kod kojih nije utvrđeno umanjeње

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Do 30 dana	7.443	10.144	6.743	8.372
Od 31 – 90 dana	754	560	753	542
Od 91 – 180 dana	6	157	6	156
Od 181 – 365 dana	4	84	3	115
Dulje od 365 dana	1	105	1	113
	8.208	11.050	7.506	9.298

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Milijuni HRK	Grupa 2014.	Grupa 2013.	Banka 2014.	Banka 2013.
Zajmovi komitentima	20.740	22.818	18.059	21.181
Nedospjeli neumanjene vrijednosti	12.532	11.768	10.553	11.883
Dospjeli neumanjene vrijednosti	8.208	11.050	7.506	9.298
Od toga društvima i sličnim subjektima	9.844	12.533	7.898	10.896
Nedospjeli neumanjene vrijednosti	6.328	5.475	4.349	5.590
Dospjeli neumanjene vrijednosti	3.516	7.058	3.549	5.306
Od toga krediti stanovništvu	10.896	10.285	10.161	10.285
Nedospjeli neumanjene vrijednosti	6.204	6.293	6.204	6.293
Dospjeli neumanjene vrijednosti	4.692	3.992	3.957	3.992

Likvidnosni rizik

Jedna od važnijih funkcija koje banke na financijskom tržištu imaju je i ročna transformacija. Potreba za ročnom transformacijom se javlja kao posljedica činjenice da deponenti žele brz i kratkoročan pristup svojim deponiranim sredstvima dok s druge strane klijenti od banke žele pristup financiranju putem dugoročnih kredita. Ovo za posljedicu ima kontinuiranu neusklađenost između priljeva i odljeva koje banka ostvaruje u određenim vremenskim razdobljima (gap likvidnosti). Kako bi upravljala ovim neusklađenostima banka ulazi u transakcije s ostalim sudionicima financijskog tržišta. Neusklađenosti (gapovi) likvidnosti banci stvaraju izloženost likvidnosnom riziku koji se javlja u obliku rizika da banka neće biti u stanju financirati (refinancirati) svoje pozicije po prihvatljivim uvjetima i u obliku rizika da banka neće moći efikasno likvidirati svoju imovinu.

Grupa neprestano procjenjuje izloženost likvidnosnom riziku identificiranjem i praćenjem promjena u razini neusklađenosti između priljeva i odljeva te promjena u dostupnosti izvora financiranja potrebnih za dostizanje definiranih poslovnih i strateških ciljeva. Dodatno, Grupa održava i portfelj likvidne imovine koja se po potrebi može koristiti kao izvor svježih sredstava. Rizikom likvidnosti upravlja se i usklađivanjem imovine i obveza, postavljanjem tržišnih i kreditnih limita te postizanjem povoljnih pokazatelja likvidnosti, uključujući održavanje zaštitnog sloja likvidnosti, provođenje testiranja otpornosti na stres temeljenog na različitim scenarijima i uspostavljanje plana postupanja u kriznim situacijama i plana oporavka likvidnosti.

O navedenim mjerama, procjenama i analizama se redovito raspravlja na sastancima Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

Grupa usklađuje svoje poslovne aktivnosti u skladu sa zakonima donesenim od strane EBA i lokalnog regulatora koji reguliraju rizik likvidnosti te grupnim i internim aktima za održavanje likvidnosne rezerve.

Kratkoročna neusklađenost (gap) likvidnosti se analizira kroz višak likvidnosti te omjer očekivanih (modeliranih) novčanih priljeva i očekivanih novčanih odljeva u određenim vremenskim razdobljima (na kumulativnoj razini) analiza obuhvaća sve bilančne i izvanbilančne stavke.

Milijuni HRK	2013.			2014.		
	7 dana	30 dana	1 godina	7 dana	30 dana	1 godina
Gap likvidnosti	364	369	460	285	403	488
Koeficijent likvidnosti	167%	134%	118%	152%	139%	115%

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Likvidnosni rizik (nastavak)

Dodatna kontrola i ograničavanje izloženosti likvidnosnom riziku ostvaruje se praćenjem ciljanih omjera kredita i depozita za određene članice Grupe, imajući u vidu i propise Basela III. Testiranje otpornosti na stres se svakodnevno provodi na razini Grupe, kako bi se utvrdila potrebna razina rezervi likvidnosti.

Posebna pažnja posvećuje se definiranju financijskih planova Grupe koji uključuju raznoliku strukturu financiranja za ublažavanje rizika likvidnosti financiranja. Sredstva se prikupljaju putem velikog broja instrumenata uključujući depozite, uzete zajmove i dionički kapital. Korištenje različitih izvora financiranja se međusobno koordinira i optimizira.

Jedan od indikatora likvidnosti je i odnos depozita stanovništva odnosno depozita poslovnih subjekata i ukupnih depozita. Prikaz kretanja ovog pokazatelja dan je u sljedećoj tablici:

	2014.		2013.	
	stanovništvo (%)	poduzeća (%)	stanovništvo (%)	poduzeća (%)
31. prosinca	50,20%	22.56%	47.32%	18.08%
Prosjek	49,12%	19.01%	46.19%	17.79%
Minimum	47,21%	16.54%	44.13%	16.20%
Maksimum	50,20%	22.56%	48.12%	19.47%

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Analiza dospijeaća

Preostalo ugovoreno dospijeaće imovine, obveza i kapitala Grupe na dan 31. prosinca 2014. godine i 31. prosinca 2013. godine prikazano je u sljedećim tablicama:

Stavke sa nedefiniranim dospijeaćem uključene su u kategoriju iznad 5 godina:

Grupa 2014. Milijuni HRK	Do mjesec dana	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 5 godina	Dulje od 5 godina	Ukupno
Imovina						
Novac i računi kod banaka	1.834	–	–	–	–	1.834
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	1.963	–	–	–	–	1.963
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.861	1	1.033	–	–	2.895
Plasmani i zajmovi drugim bankama	976	–	18	434	–	1.428
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	25	12	8	353	2.930	3.328
Zajmovi komitentima	2.842	1.394	4.359	7.530	5.655	21.780
Financijska ulaganja koja se drže do dospijeaća	70	2	60	43	236	411
Nekretnine, postrojenja i oprema	–	–	–	–	1.517	1.517
Nematerijalna imovina	–	–	–	–	194	194
Odgodena porezna imovina	–	–	–	156	–	156
Ostala imovina	131	19	49	122	60	381
Ukupno imovina	9.702	1.428	5.527	8.638	10.592	35.887
Obveze, kapital i rezerve						
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	250	–	–	–	–	250
Depoziti banaka	284	18	–	–	–	302
Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata	7.451	296	499	191	37	8.474
Depoziti stanovništva	4.843	2.367	5.954	1.810	79	15.053
Uzeti zajmovi	852	934	1.629	1.590	340	5.345
Rezervacije za obveze i troškove	–	–	45	135	2	182
Ostale obveze	314	5	39	60	282	700
Podređene obveze	–	–	4	–	460	464
Kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Banke	–	–	–	–	5.052	5.052
Nevladajući udjeli	–	–	–	–	65	65
Ukupno obveze, kapital i rezerve	13.994	3.620	8.170	3.786	6.317	35.887
Ročna neusklađenost	(4.292)	(2.192)	(2.643)	4.852	4.275	–
Ročna neusklađenost (2013.)	(2.787)	(2.666)	(2.029)	6.203	1.279	–

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Analiza dospijeća (nastavak)

Grupa 2013. Milijuni HRK	Do mjesec dana	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 5 godina	Dulje od 5 godina	Ukupno
Imovina						
Novac i računi kod banaka	1.812	–	–	–	–	1.812
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	2.033	–	–	–	–	2.033
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.771	1	838	–	–	3.610
Plasmani i zajmovi drugim bankama	888	–	61	673	–	1.622
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	–	–	–	20	65	85
Zajmovi komitentima	3.101	1.512	5.709	7.867	5.623	23.812
Financijska ulaganja koja se drže do dospijeća	–	617	–	101	77	795
Nekretnine, postrojenja i oprema	–	–	–	–	1.554	1.554
Nematerijalna imovina	–	–	–	–	192	192
Odgođena porezna imovina	–	–	–	216	1	217
Ostala imovina	199	7	52	127	35	420
Ukupno imovina	10.804	2.137	6.660	9.004	7.547	36.152
Obveze, kapital i rezerve						
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	651	–	–	–	–	651
Depoziti banaka	419	18	106	–	–	543
Depoziti društava i ostalih sličnih su bjekata	6.754	301	411	172	15	7.653
Depoziti stanovništva	4.512	2.584	6.014	826	83	14.019
Uzeti zajmovi	904	1.873	2.085	1.615	446	6.923
Rezervacije za obveze i troškove	–	–	40	130	2	172
Ostale obveze	351	27	33	58	193	662
Kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Banke	–	–	–	–	5.467	5.467
Nevladajući udjeli	–	–	–	–	62	62
Ukupno obveze, kapital i rezerve	13.591	4.803	8.689	2.801	6.286	36.152
Ročna neusklađenost	(2.787)	(2.666)	(2.029)	6.203	1.279	–
Ročna neusklađenost (2012.)	(2.807)	(2.022)	(4.009)	7.424	1.414	–

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Analiza dospijeaća (nastavak)

Preostalo ugovoreno dospijeaće imovine i obveza na dan 31. prosinca 2014. godine i 31. prosinca 2013. godine prikazano je u sljedećim tablicama:

Stavke s nedefiniranim dospijeaćem uključene su u kategoriju iznad 5 godina:

Banka 2014. Milijuni HRK	Do mjesec dana	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 5 godina	Dulje od 5 godina	Ukupno
Imovina						
Novac i računi kod banaka	1.834	–	–	–	–	1.834
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	1.963	–	–	–	–	1.963
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.874	1	794	–	–	2.669
Plasmani i zajmovi drugim bankama	976	–	–	449	36	1.461
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	9	8	4	291	2.771	3.083
Zajmovi komitentima	2.485	832	3.371	6.749	5.598	19.035
Ulaganja u podružnice	–	–	–	–	366	366
Nekretnine, postrojenja i oprema	–	–	–	–	428	428
Nematerijalna imovina	–	–	–	–	186	186
Odgođena porezna imovina	–	–	–	146	–	146
Ostala imovina	101	1	47	97	2	248
Ukupno imovina	9.242	842	4.216	7.732	9.387	31.419
Obveze, kapital i rezerve						
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	250	–	–	–	–	250
Depoziti banaka	286	18	–	–	–	304
Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata	7.899	309	568	140	24	8.940
Depoziti stanovništva	4.546	2.320	5.723	1.090	79	13.758
Uzeti zajmovi	507	265	510	831	338	2.451
Rezervacije za obveze i troškove	–	–	43	125	2	170
Ostale obveze	217	3	24	11	–	255
Podređene obveze	–	–	4	–	460	464
Kapital i rezerve	–	–	294	–	4.533	4.827
Ukupno obveze, kapital i rezerve	13.705	2.915	7.166	2.197	5.436	31.419
Ročna neusklađenost	(4.463)	(2.073)	(2.950)	5.535	3.951	–
Ročna neusklađenost (2013.)	(3.070)	(2.274)	(2.340)	6.517	1.167	–

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Analiza dospijeća (nastavak)

Banka 2013. Milijuni HRK	Do mjesec dana	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	1 – 5 godina	Dulje od 5 godina	Ukupno
Imovina						
Novac i računi kod banaka	1.775	–	–	–	–	1.775
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	2.033	–	–	–	–	2.033
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.778	1	739	–	–	3.518
Plasmani i zajmovi drugim bankama	780	–	–	673	–	1.453
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	–	–	–	–	6	6
Zajmovi komitentima	2.796	1.244	4.471	7.602	5.977	22.090
Financijska ulaganja koja se drže do dospijeća	–	617	–	–	–	617
Ulaganja u podružnice	–	–	–	–	301	301
Nekretnine, postrojenja i oprema	–	–	–	–	443	443
Nematerijalna imovina	–	–	–	–	190	190
Odgođena porezna imovina	–	–	–	209	–	209
Ostala imovina	170	7	57	133	3	370
Ukupno imovina	10.332	1.869	5.267	8.617	6.920	33.005
Obveze, kapital i rezerve						
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	652	–	–	–	–	652
Depoziti banaka	420	17	106	–	–	543
Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata	7.018	300	456	107	14	7.895
Depoziti stanovništva	4.512	2.584	6.014	826	83	14.019
Uzeti zajmovi	539	1.239	967	1.035	311	4.091
Rezervacije za obveze i troškove	–	–	37	120	2	159
Ostale obveze	261	3	27	12	–	303
Kapital i rezerve	–	–	–	–	5.343	5.343
Ukupno obveze, kapital i rezerve	13.402	4.143	7.607	2.100	5.753	33.005
Ročna neusklađenost	(3.070)	(2.274)	(2.340)	6.517	1.167	–
Ročna neusklađenost (2012.)	(2.778)	(1.983)	(3.882)	7.597	1.046	–

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik negativnog utjecaja promjena u tržišnim parametrima, poput kamatnih stopa ili tečajeva stranih valuta, na prihod Grupe ili na vrijednost njenih pozicija u financijskim instrumentima. Procjena izloženosti tržišnim rizicima temelje se na promjenama tečajeva stranih valuta, kamatnih stopa, kreditnih spreadova, cijena vlasničkih vrijednosnica i robe, te drugih tržišnih parametara. Cilj upravljanja tržišnim rizicima je upravljanje i ograničavanje izloženosti tržišnim rizicima unutar prihvatljivih granica, istovremeno optimizirajući povrat na rizik.

Upravljanje tržišnim rizikom Grupe i Banke se provodi u skladu sa zakonima, odlukama i uputama domaćih i inozemnih regulatora, definiranim internim politikama i procedurama koje se redovito revidiraju u organizacijskim jedinicama zaduženima za rizike.

RBA Grupa, unutar RBI Grupe, koristi sveobuhvatan pristup upravljanju tržišnim rizicima u knjizi banke i knjizi trgovanja. Tržišnim rizicima upravlja se dosljedno i u knjizi banke i knjizi trgovanja. Na dnevnoj razini, u sklopu sustava upravljanja tržišnim rizikom mjere se i kontroliraju slijedeće vrijednosti:

- Value-at-Risk (razina pouzdanosti 99%, razdoblje držanja 1 dan)

Value-at-Risk (VaR) je najvažniji instrument za mjerenje tržišnih rizika pri normalnoj situaciji. Value-at-Risk je maksimalni očekivani gubitak, koji je Banka spremna prihvatiti u određenom trenutku. Predstavlja statističku metodu procjene maksimalnog mogućeg gubitka postojećeg portfelja, uz određenu razinu pouzdanosti i određeni period unutar kojeg se određena pozicija može zatvoriti. Za sam izračun VaR-a, Grupa koristi metodu koja kombinacija Monte Carlo metode i povijesne metode. Ovakva metodologija izračuna VaR-a razvijena je interno u RBI Grupi i to za kamatni rizik, valutni rizik, rizik vlasničkih vrijednosnica te rizik promjene kreditnog spreada i to uz 1-dnevno razdoblje držanja te razinu pouzdanosti od 99%. Ova razina pouzdanosti koristi se za interno praćenje rizika. Učinkovitost modela za izračun VaR-a je kontinuirano prati putem retrogradnog testiranja (backtesting).

- Pozicijski limiti i limiti na mjere osjetljivosti (na promjene u tečajevima, kamatnim stopama itd.)

Korištenjem pozicijskih limita osigurava se izbjegavanje koncentracije u normalnim uvjetima poslovanja i koriste se kao glavni instrument upravljanja rizicima u ekstremnim uvjetima, te u uvjetima nelikvidnog tržišta.

- Stop-loss limiti

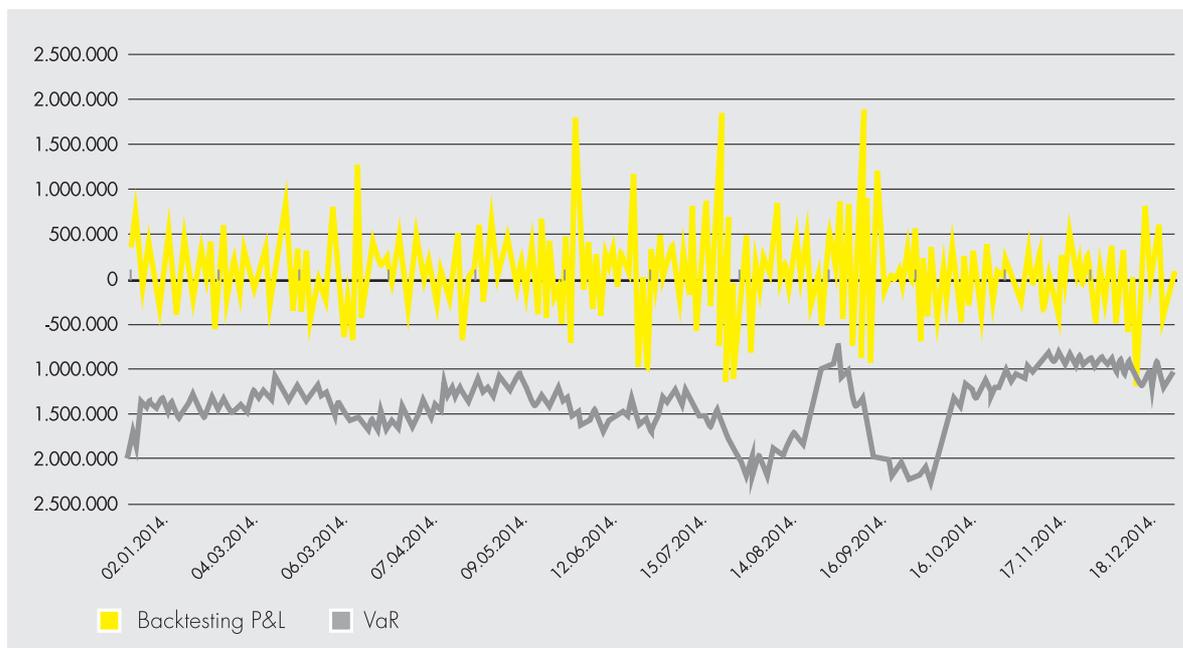
Ovi limiti osiguravaju disciplinu dealera / trgovaca pri vrednovanju pozicija kojima se trguje za vlastiti račun banke te se njima bitno ograničavaju gubici koji bi se u suprotnom gomilali.

Value-at-Risk opisuje maksimalni gubitak koji se neće prekoračiti uz određenu razinu pouzdanosti, uz uobičajene uvjete na tržištu, ali ne sadrži informaciju o potencijalnim efektima koje ekstremni uvjeti na tržištu mogu imati. Stoga, da bi se i ovakvi događaji uzeli u obzir, Grupa svakodnevno provodi testiranje otpornosti na stresne scenarije, pri čemu se pozornost posvećuje kretanjima na tržištu uočenih tokom zadnjih pet godina. Na ovaj način simulira se potencijalna krizna situacija i njezin utjecaj na trenutnu poziciju. Testiranje otpornosti na stres donosi važne rezultate za potrebe upravljanja rizicima, za sve kategorije rizika koje se prate te za različite faktore rizika. Testiranje otpornosti na stres nadograđuje višeslojni sustav limita.

Milijuni HRK	Prosinac 2013.	Prosinac 2014.	Prosjeak	Minimum	Maksimum
Rizik promjene kamatne stope					
– knjiga trgovanja	3.7	2.0	2.5	1.1	4.5
– knjiga banke	12.3	5.1	8.6	4.2	15.5
Rizik promjene tečaja	0.5	0.3	0.6	0.1	1.6
Credit Spread Risk	3.1	4.5	3.5	2.2	7.1
Cjenovni rizik	0.4	0.3	0.3	0.1	0.4
Ukupan VaR	14.0	8.1	10.7	5.5	17.4

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Tržišni rizik



Učinkovitost VaR modela periodički se provjerava retrogradnim testiranjem (backtesting). Ova metoda uspoređuje 1-dnevni VaR s odgovarajućim (hipotetskim) P&L-om izračunatom sljedećeg radnog dana (tj. tokom horizonta za koji je VaR izračunat). Proboj po backtestingu se registrira na datume na kojima je (hipotetski) P&L negativan i u svom apsolutnom iznosu veći od VaR-a izračunatog za taj dan (tj. na datume na kojima je hipotetski gubitak veći od VaR-a). Broj proboja po backtestingu detektiranih tokom određenog perioda, ukoliko je veći od broja proboja koji se očekuje s obzirom na odabranu razinu pouzdanosti pri izračunu VaR-a, može ukazivati na određene nedostatke VaR modela. Kao što gornji graf pokazuje, tokom 2014. godine nisu zabilježeni proboji po backtestingu.

Kamatni rizik

Izloženost kamatnom riziku očituje se negativnim utjecajima promjene kamatnih stopa na sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova, stoga su i neto kamatni prihod te ostali novčani tokovi osjetljivi na promjenu kamatnih stopa.

Primarni izvori rizika promjene kamatnih stopa su sljedeći:

- rizik promjene cijena („repricing risk“) koji proizlazi iz vremenske neusklađenosti dospijeća (za fiksne kamatne stope) i ponovnog vrednovanja kamatnih stopa (za promjenjive kamatne stope) stavki imovine i obveza banke kao i vabilančnih pozicija;
- rizik promjene nagiba i oblika krivulje prinosa („yield curve risk“) do kojeg dolazi prilikom neočekivanih promjena u krivuljama prinosa koje imaju nepovoljan utjecaj na prihod banke i njenu ekonomsku vrijednost;
- rizik osnovice koji se javlja prilikom nesavršene korelacije između kamatnih stopa koje se primjenjuju na različite instrumente koji su slični u svim ostalim svojim karakteristikama (osim vrste kamatne stope);
- rizik opcionalnosti.

Upravljanje rizicima ima za cilj optimiziranje neto kamatnog prihoda, s obzirom na trenutne tržišne kamatne stope, usklađujući se s poslovnom strategijom Grupe. Pri ostvarenju ovih ciljeva, Grupa koristi kamatne derivate

Razdoblje promjena kamatnih stopa, analiza kamatnog rizika i iznosi uz fiksne kamatne stope

Tablice u nastavku prikazuju imovinu, obveze i kapital i rezerve Grupe i Banke analizirane prema razdobljima promjena kamatnih stopa koje se određuju na osnovi preostalog ugovornog dospijeća i ugovornog razdoblja promjena kamatnih stopa, ovisno o tome koje je kraće. Tablice prikazuju procjenu rukovodstva o izloženosti riziku promjene kamatnih stopa Grupe.

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Razdoblje promjena kamatnih stopa, analiza kamatnog rizika i iznosi uz fiksne kamatne stope (nastavak)

i Banke na dan 31. prosinca 2014. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju, ali pokazuju izvjesnu osjetljivost dobiti Grupe i Banke na kretanja kamatnih stopa. Na dobit će također utjecati i valutna struktura imovine, obveza i kapitala i rezervi. Grupa i Banka imaju značajan udio kamatonosne imovine i obveza u stranim valutama.

Grupa 2014. Milijuni HRK	Beskamatno	Do mjesec dana	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	Preko 12 mjeseci	Ukupno	Fiksne kamatne stope
Imovina							
Novac i računi kod banaka	1.834	–	–	–	–	1.834	–
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	1.963	–	–	–	–	1.963	–
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	130	1.785	472	309	199	2.895	2.233
Plasmani i zajmovi drugim bankama	482	862	18	–	66	1.428	946
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	110	15	915	662	1.626	3.328	2.185
Zajmovi komitentima	44	16.291	525	556	4.364	21.780	5.236
Financijska ulaganja koja se drže do dospijega	7	66	–	4	334	411	404
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.517	–	–	–	–	1.517	–
Nematerijalna imovina	194	–	–	–	–	194	–
Odgodena porezna imovina	156	–	–	–	–	156	–
Ostala imovina	381	–	–	–	–	381	–
Ukupno imovina	6.818	19.019	1.930	1.531	6.589	35.887	11.004
Obveze, kapital i rezerve							
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	250	–	–	–	–	250	–
Depoziti banaka	259	26	17	–	–	302	43
Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata	6.482	1.055	291	478	168	8.474	1.406
Depoziti stanovništva	109	3.999	2.638	6.359	1.948	15.053	11.277
Uzeti zajmovi	3	2.685	1.180	809	668	5.345	1.474
Rezervacije za obveze i troškove	182	–	–	–	–	182	–
Ostale obveze	700	–	–	–	–	700	–
Podređene obveze	4	–	–	460	–	464	–
Kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Banke	5.052	–	–	–	–	5.052	–
Nevladajući udjeli	65	–	–	–	–	65	–
Ukupno obveze, kapital i rezerve	13.106	7.765	4.126	8.106	2.784	35.887	14.200
Kamatna izloženost	(6.288)	11.254	(2.196)	(6.575)	3.805	–	(3.196)
Kamatna izloženost (2013.)	(2.278)	3.641	(2.547)	(464)	1.648	–	(9.728)

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Razdoblje promjena kamatnih stopa, analiza kamatnog rizika i iznosi uz fiksne kamatne stope (nastavak)

Grupa 2013. Milijuni HRK	Beskatmatno	Do mjesec dana	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	Preko 12 mjeseci	Ukupno	Fiksne kamatne stope
Imovina							
Novac i računi kod banaka	1.635	177	–	–	–	1.812	–
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	2.033	–	–	–	–	2.033	–
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	96	2.618	69	827	–	3.610	2.558
Plasmani i zajmovi drugim bankama	355	788	133	36	310	1.622	1.159
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	6	–	–	–	79	85	79
Zajmovi komitentima	105	19.841	498	1.281	2.087	23.812	3.585
Financijska ulaganja koja se drže do dospijuća	6	–	635	–	154	795	789
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.554	–	–	–	–	1.554	–
Nematerijalna imovina	192	–	–	–	–	192	–
Odgođena porezna imovina	217	–	–	–	–	217	–
Ostala imovina	420	–	–	–	–	420	–
Ukupno imovina	6.619	23.424	1.335	2.144	2.630	36.152	8.170
Obveze, kapital i rezerve							
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	651	–	–	–	–	651	–
Depoziti banaka	147	273	17	106	–	543	395
Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata	1.580	5.381	242	335	115	7.653	6.399
Depoziti stanovništva	133	11.503	688	1.524	171	14.019	9.714
Uzeti zajmovi	23	2.626	2.935	643	696	6.923	1.390
Rezervacije za obveze i troškove	172	–	–	–	–	172	–
Ostale obveze	662	–	–	–	–	662	–
Kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Banke	5.467	–	–	–	–	5.467	–
Nevladajući udjeli	62	–	–	–	–	62	–
Ukupno obveze, kapital i rezerve	8.897	19.783	3.882	2.608	982	36.152	17.899
Kamatna izloženost	(2.278)	3.641	(2.547)	(464)	1.648	–	(9.728)
Kamatna izloženost (2012.)	(2.143)	10.522	(5.058)	(5.176)	1.855	–	(10.277)

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Razdoblje promjena kamatnih stopa, analiza kamatnog rizika i iznosi uz fiksne kamatne stope (nastavak)

Banka 2014. Milijuni HRK	Beskatmatno	Do mjesec dana	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	Preko 12 mjeseci	Ukupno	Fiksne kamatne stope
Imovina							
Novac i računi kod banaka	1.834	–	–	–	–	1.834	–
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	1.963	–	–	–	–	1.963	–
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	128	1.785	472	284	–	2.669	2.210
Plasmani i zajmovi drugim bankama	481	862	–	–	118	1.461	980
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	105	–	915	658	1.405	3.083	1.942
Zajmovi komitentima	43	14.308	129	506	4.049	19.035	4.848
Ulaganja u podružnice	366	–	–	–	–	366	–
Nekretnine, postrojenja i oprema	428	–	–	–	–	428	–
Nematerijalna imovina	186	–	–	–	–	186	–
Odgođena porezna imovina	146	–	–	–	–	146	–
Ostala imovina	248	–	–	–	–	248	–
Ukupno imovina	5.928	16.955	1.516	1.448	5.572	31.419	9.980
Obveze, kapital i rezerve							
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	250	–	–	–	–	250	–
Depoziti banaka	260	26	18	–	–	304	43
Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata	6.501	1.407	308	556	168	8.940	1.501
Depoziti stanovništva	109	3.702	2.591	6.128	1.228	13.758	9.982
Uzeti zajmovi	3	701	441	649	657	2.451	1.521
Rezervacije za obveze i troškove	170	–	–	–	–	170	–
Ostale obveze	255	–	–	–	–	255	–
Podređene obveze	4	–	–	460	–	464	–
Kapital i rezerve	4.827	–	–	–	–	4.827	–
Ukupno obveze, kapital i rezerve	12.379	5.836	3.358	7.793	2.053	31.419	13.047
Kamatna izloženost	(6.451)	11.119	(1.842)	(6.345)	3.519	–	(3.067)
Kamatna izloženost (2013.)	(2.179)	18.405	(2.463)	(348)	1.760	–	(9.972)

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Razdoblje promjena kamatnih stopa, analiza kamatnog rizika i iznosi uz fiksne kamatne stope (nastavak)

Banka 2013. Milijuni HRK	Beskatatno	Do mjesec dana	1 – 3 mjeseca	3 – 12 mjeseci	Preko 12 mjeseci	Ukupno	Fiksne kamatne stope
Imovina							
Novac i računi kod banaka	1.635	140	–	–	–	1.775	–
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	2.033	–	–	–	–	2.033	–
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	97	2.618	69	734	–	3.518	2.550
Plasmani i zajmovi drugim bankama	355	788	–	–	310	1.453	1.098
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	6	–	–	–	–	6	–
Zajmovi komitentima	105	18.090	152	1.324	2.419	22.090	3.984
Financijska ulaganja koja se drže do dospeljeća	6	–	611	–	–	617	611
Ulaganja u podružnice	301	–	–	–	–	301	–
Nekretnine, postrojenja i oprema	443	–	–	–	–	443	–
Nematerijalna imovina	190	–	–	–	–	190	–
Odgodena porezna imovina	209	–	–	–	–	209	–
Ostala imovina	370	–	–	–	–	370	–
Ukupno imovina	5.750	21.636	832	2.058	2.729	33.005	8.243
Obveze, kapital i rezerve							
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	652	–	–	–	–	652	–
Depoziti banaka	147	273	17	106	–	543	395
Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata	1.170	5.865	299	446	115	7.895	6.725
Depoziti stanovništva	133	11.503	688	1.524	171	14.019	9.714
Uzeti zajmovi	23	765	2.291	329	683	4.091	1.380
Rezervacije za obveze i troškove	159	–	–	–	–	159	–
Ostale obveze	303	–	–	–	–	303	–
Kapital i rezerve	5.343	–	–	–	–	5.343	–
Ukupno obveze, kapital i rezerve	7.930	18.406	3.295	2.405	969	33.005	18.215
Kamatna izloženost	(2.179)	18.405	(2.463)	(348)	1.760	–	(9.972)
Kamatna izloženost (2012.)	(2.425)	10.122	(5.290)	(4.714)	2.307	–	(9.856)

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Prosječne kamatne stope

Prosječne kamatne stope prikazane u nastavku predstavljaju ponderirani prosječan prinos na financijske instrumente na kraju izvještajnog razdoblja i nužno ne prikazuju prinos u nekom drugom razdoblju tijekom godine.

Veći dio obveza i kapitala i kamatonosne imovine izražen je ili vezan za stranu valutu

Grupa 2014.	Do mjesec dana %	1 – 3 mjeseca %	3 – 12 mjeseci %	Preko 12 mjeseci %
Imovina				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2,23	1,06	6,09	6,13
Plasmani i zajmovi drugim bankama	(0,04)	1,40	–	–
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	–	–	0,10	3,29
Zajmovi komitentima	7,19	5,22	5,78	5,55
Financijska ulaganja koja se drže do dospeljeća	–	–	–	2,42
Obveze				
Depoziti banaka	0,45	0,05	–	–
Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata	0,27	1,09	1,61	2,51
Depoziti stanovništva	0,92	2,01	2,16	2,65
Uzeti zajmovi	1,28	1,52	0,92	2,55
Podređene obveze	–	–	6,85	–

Grupa 2013.	Do mjesec dana %	1 – 3 mjeseca %	3 – 12 mjeseci %	Preko 12 mjeseci %
Imovina				
Novac i računi kod banaka	0,24	–	–	–
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2,20	2,82	4,72	–
Plasmani i zajmovi drugim bankama	0,15	1,12	2,54	0,71
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	–	–	–	6,64
Zajmovi komitentima	6,99	5,52	8,04	7,08
Financijska ulaganja koja se drže do dospeljeća	–	–	–	5,95
Obveze				
Depoziti banaka	0,15	0,25	0,74	–
Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata	0,49	1,32	2,16	3,18
Depoziti stanovništva	2,04	2,74	2,82	2,91
Uzeti zajmovi	1,26	2,52	2,01	2,71

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Prosječne kamatne stope (nastavak)

Banka 2014.	Do mjesec dana %	1 – 3 mjeseca %	3 – 12 mjeseci %	Preko 12 mjeseci %
Milijuni HRK				
Imovina				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2,23	1,06	6,13	–
Plasmani i zajmovi drugim bankama	(0,04)	–	–	3,32
Zajmovi komitentima	7,42	5,55	5,74	5,50
Financijska ulaganja koja se drže do dospelja	–	1,15	0,06	2,84
Obveze				
Depoziti banaka	0,45	0,05	–	–
Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata	0,20	1,10	1,56	2,51
Depoziti stanovništva	0,76	1,99	2,13	2,42
Uzeti zajmovi	0,78	1,27	1,03	2,50
Podređene obveze	–	–	6,85	–
Banka 2013.				
Milijuni HRK				
Imovina				
Novac i računi kod banaka	0,24	–	–	–
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2,20	2,82	4,50	–
Plasmani i zajmovi drugim bankama	0,15	–	–	0,71
Zajmovi komitentima	7,06	5,15	7,91	6,87
Financijska ulaganja koja se drže do dospelja	–	5,50	–	–
Obveze				
Depoziti banaka	0,15	0,25	0,74	–
Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata	0,48	1,36	2,12	3,18
Depoziti stanovništva	2,04	2,74	2,82	2,91
Uzeti zajmovi	1,07	2,78	1,56	2,66

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Kamatni rizik u knjizi trgovanja

Sljedeće tablice prikazuju promjenu sadašnje vrijednosti u knjizi trgovanja (BPV po valutama za koje je ova promjena materijalna) za 2014. i 2013. godinu:

BPV/Valuta	EUR	USD	HRK
31. prosinca 2014.	7.019,7	–	(10.614,5)
Prosjek	(7.575,1)	(131,8)	(14.518,1)
Minimum	(21.362,8)	(1.883,3)	(21.362,8)
Maksimum	11.099,4	821,9	(9.538,0)

BPV/Valuta	EUR	USD	HRK
31. prosinca 2013.	(10.442,1)	–	(16.638,7)
Prosjek	(12.209,3)	(720,9)	(5.161,9)
Minimum	(28.244,9)	(6.178,9)	(16.638,7)
Maksimum	(856,9)	2.882,8	1.509,2

Kamatni rizik izvan knjige trgovanja

Aktivnosti upravljanja aktivom i pasivom provode se imajući u vidu osjetljivost pozicija Grupe na promjene kamatnih stopa. Odluke se donose na osnovu raznih analiza i simulacija kamatnih prihoda kako bi se osigurala odgovarajuća osjetljivost na promjene kamatnih stopa u skladu s očekivanim promjenama tržišnih kamatnih stopa te u skladu s ukupnim apetitom za rizik.

Sljedeće tablice prikazuju promjenu sadašnje vrijednosti izvan knjige trgovanja (BPV po valutama za koje je ova promjena materijalna) za 2014. i 2013. godinu:

BPV/Valuta	HRK	EUR	USD	CHF
31. prosinca 2014.	(41.294,2)	(62.395,4)	(8.464,5)	(24.965,8)
Prosjek	(47.514,3)	(39.870,1)	(3.237,3)	(33.049,5)
Minimum	(82.179,7)	(68.900,5)	(11.833,1)	(53.132,5)
Maximum	(32.129,2)	(12.501,5)	77,1	(24.937,9)

BPV/Valuta	HRK	EUR	USD	CHF
31. prosinca 2013.	(81.461,0)	(42.562,9)	(3.116,9)	(53.422)
Prosjek	(67.582,3)	(37.491,8)	(819,2)	(3.897,2)
Minimum	(94.522,6)	(74.298,4)	(4.452,8)	(53.422,34)
Maximum	(47.539,8)	(11.480,1)	4.474,3	6.030,1

Kamatni rizik u knjizi banke ne mjeri se samo korištenjem Value-at-Risk metode nego i tradicionalnim alatima kao što su analize usklađenosti ponovnih vrednovanja stavki aktive i pasive (interest rate gap analize). Pri mjerenju izloženosti kamatnim riziku putem analize osjetljivosti ekonomske vrijednosti primjenjuje se metodologija definirana u Basel II regulativi, koja predviđa mjerenje efekta koji paralelni pomak referentnih krivulja prinosa od 200 baznih bodova ima na vlastitu ekonomsku vrijednost.

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Kamatni rizik izvan knjige trgovanja (nastavak)

	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.
CHF	228.530	77.870
EUR	55.710	33.277
HRK	66.829	82.006
Ostalo	(7.283)	(10.805)
Ukupno	343.786	182.348
%	7,2%	3,9%

Cjenovni rizik vlasničkih vrijednosnica

Cjenovni rizik vlasničkih vrijednosnica rizik je fluktuacije cijene vlasničkih vrijednosnica, koja će utjecati na fer vrijednost vlasničkih ulaganja i ostalih instrumenata čija vrijednost proizlazi iz vlasničkih ulaganja. Primarna izloženost cjenovnom riziku proizlazi iz vlasničkih vrijednosnica koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Equity delta je indikator izloženosti cjenovnom riziku koja proizlazi iz pozicija u vlasničkim vrijednosnicama i derivatima koji se drže radi trgovanja. Uspostavljeni su equity delta i VaR limiti na razini pozicije u pojedinom instrumentu te ukupni equity delta limit.

Vlasnički portfelj Grupe sastoji se od vlasničkih vrijednosnica domaćih izdavatelja. Vrijednost maksimalne izloženosti prema vrijednosnicama određuje odjel za upravljanja rizicima. Praćenje vlasničkog portfelja obavlja se analizom osjetljivosti ovog portfelja putem Equity delta limita i VaR limita.

Valutni rizik

Grupa je izložena riziku promjene tečajeva koji označava rizik gubitaka ostvarenih na otvorenim pozicijama u stranim valutama.

Izloženost riziku promjene tečaja proizlazi iz transakcija s kreditima denominiranim u stranim valutama, depozitima denominiranim u stranim valutama, investicijskih i tržišnih aktivnosti. Ova izloženost se prati dnevno, sukladno zakonskim i interno utvrđenim limitima, na razini pojedine valute te u ukupnom iznosu za imovinu i obveze denominirane u stranim valutama ili uz valutnu klauzulu.

Grupa upravlja svojom izloženošću riziku promjene tečaja postavljanjem načela i limita za izloženosti u stranim valutama te praćenjem izloženosti u odnosu na limite, uključujući i stop loss limite. Svoje poslovne aktivnosti Grupa usmjerava nastojeći minimizirati neusklađenost između imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu, održavajući dnevno poslovanje u granicama odobrenih limita po valutama.

Grupa je primarno izložena valuti EUR. Ostatak izloženosti valutama generiran je financijskim instrumentima denominiranim u valutama CHF i USD. Kako bi se zaštitila od valutnog rizika, Grupa koristi derivatne financijske instrumente.

Imovina i obveze denominirane u domaćoj valuti uključuju i HRK 92 tisuće (2013: HRK 7 milijuna kuna) kredita i plasmana klijentima, za koje Grupa ima mogućnost revaluacije u skladu s kretanjima HRK u odnosu na EUR, ukoliko HRK deprecira u odnosu na EUR preko određene granice.

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Analiza po valutama

Grupa 2014. Milijuni HRK	EUR	Valute vezane uz EUR	CHF	Valute vezane uz CHF	Ostale strane valute	Ukupno strane valute	Domaća valuta	Ukupno valute
Imovina								
Novac i računi kod banaka	58	–	20	–	59	137	1.697	1.834
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	264	–	–	–	–	264	1.699	1.963
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.602	436	3	–	146	2.187	708	2.895
Plasmani i zajmovi drugim bankama	757	18	–	–	170	945	483	1.428
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	2.134	541	–	–	343	3.018	310	3.328
Zajmovi komitentima	2.970	10.119	74	1.918	46	15.127	6.653	21.780
Financijska ulaganja koja se drže do dospelosti	11	247	–	–	–	258	153	411
Nekretnine, postrojenja i oprema	–	–	–	–	–	–	1.517	1.517
Nematerijalna imovina	–	–	–	–	–	–	194	194
Odgođena porezna imovina	–	–	–	–	–	–	156	156
Ostala imovina	8	9	–	–	21	38	343	381
Ukupno imovina	7.804	11.370	97	1.918	785	21.974	13.913	35.887
Obveze, kapital i rezerve								
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	76	–	144	–	11	231	19	250
Depoziti banaka	63	–	5	–	15	83	219	302
Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata	2.167	79	20	–	577	2.843	5.631	8.474
Depoziti stanovništva	9.763	1.212	302	–	1.348	12.625	2.428	15.053
Uzeti zajmovi	3.533	722	–	–	–	4.255	1.090	5.345
Rezervacije za obveze i troškove	30	1	–	–	3	34	148	182
Ostale obveze	29	12	–	–	–	41	659	700
Podređene obveze	464	–	–	–	–	464	–	464
Kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Banke	–	–	–	–	–	–	5.052	5.052
Nevladajući udjeli	–	–	–	–	–	–	65	65
Ukupno obveze, kapital i rezerve	16.125	2.026	471	–	1.954	20.576	15.311	35.887
Valutna neusklađenost	(8.321)	9.344	(374)	1.918	(1.169)	1.398	(1.398)	–
Valutna neusklađenost (2013.)	(8.193)	10.386	(700)	2.098	(1.288)	2.303	(2.303)	–

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Analiza po valutama (nastavak)

Grupa 2013. Milijuni HRK	EUR	Valute vezane uz EUR	CHF	Valute vezane uz CHF	Ostale strane valute	Ukupno strane valute	Domaća valuta	Ukupno valute
Imovina								
Novac i računi kod banaka	158	–	36	–	75	269	1.543	1.812
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	305	–	–	–	–	305	1.728	2.033
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.149	483	48	–	92	2.772	838	3.610
Plasmani i zajmovi drugim bankama	770	–	–	–	56	826	796	1.622
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	14	59	–	–	–	73	12	85
Zajmovi komitentima	4.643	10.284	78	2.098	113	17.216	6.596	23.812
Financijska ulaganja koja se drže do dospelosti	15	715	–	–	–	730	65	795
Nekretnine, postrojenja i oprema	–	–	–	–	–	–	1.554	1.554
Nematerijalna imovina	–	–	–	–	–	–	192	192
Odgodena porezna imovina	–	–	–	–	–	–	217	217
Ostala imovina	3	9	1	–	1	14	406	420
Ukupno imovina	8.057	11.550	163	2.098	337	22.205	13.947	36.152
Obveze, kapital i rezerve								
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	65	–	528	–	11	604	47	651
Depoziti banaka	158	–	–	–	6	164	379	543
Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata	1.570	84	7	–	328	1.989	5.664	7.653
Depoziti stanovništva	10.279	8	327	–	1.274	11.888	2.131	14.019
Uzeti zajmovi	4.120	783	–	–	–	4.903	2.020	6.923
Rezervacije za obveze i troškove	26	1	–	–	2	29	143	172
Ostale obveze	32	287	1	–	5	325	337	662
Kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Banke	–	–	–	–	–	–	5.467	5.467
Nevladajući udjeli	–	–	–	–	–	–	62	62
Ukupno obveze, kapital i rezerve	16.250	1.164	863	–	1.625	19.902	16.250	36.152
Valutna neusklađenost	(8.193)	10.386	(700)	2.098	(1.288)	2.303	(2.303)	–
Valutna neusklađenost (2012.)	(9.989)	10.640	(1.015)	2.528	(1.560)	604	(604)	–

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Analiza po valutama (nastavak)

Banka 2014. Milijuni HRK	EUR	Valute vezane uz EUR	CHF	Valute vezane uz CHF	Ostale strane valute	Ukupno strane valute	Domaća valuta	Ukupno valute
Imovina								
Novac i računi kod banaka	58	–	20	–	59	137	1.697	1.834
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	264	–	–	–	–	264	1.699	1.963
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.614	242	3	–	146	2.005	664	2.668
Plasmani i zajmovi drugim bankama	772	–	–	–	170	942	519	1.462
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	2.119	318	–	–	343	2.780	303	3.083
Zajmovi komitentima	2.970	7.554	74	1.918	44	12.560	6.475	19.035
Ulaganja u podružnice	–	–	–	–	–	–	366	366
Nekretnine, postrojenja i oprema	–	–	–	–	–	–	428	428
Nematerijalna imovina	–	–	–	–	–	–	186	186
Odgodena porezna imovina	–	–	–	–	–	–	146	146
Ostala imovina	8	–	–	–	1	9	239	248
Ukupno imovina	7.805	8.114	97	1.918	763	18.697	12.722	31.419
Obveze, kapital i rezerve								
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	76	–	144	–	11	231	19	250
Depoziti banaka	63	–	5	–	15	83	221	304
Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata	2.519	–	20	–	577	3.116	5.824	8.940
Depoziti stanovništva	9.763	6	302	–	1.348	11.419	2.339	13.758
Uzeti zajmovi	564	721	–	–	–	1.286	1.166	2.451
Rezervacije za obveze i troškove	30	1	–	–	3	34	136	170
Ostale obveze	29	6	–	–	–	35	220	255
Podređene obveze	464	–	–	–	–	464	–	464
Kapital i rezerve	–	–	–	–	–	–	4.827	4.827
Ukupno obveze i kapital	13.508	734	471	–	1.954	16.667	14.752	31.419
Valutna neusklađenost	(5.703)	7.380	(374)	1.918	(1.191)	2.030	(2.030)	–
Valutna neusklađenost (2013.)	(5.525)	8.641	(700)	2.098	(1.320)	3.194	(3.194)	–

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Analiza po valutama (nastavak)

Banka 2013. Milijuni HRK	EUR	Valute vezane uz EUR	CHF	Valute vezane uz CHF	Ostale strane valute	Ukupno strane valute	Domaća valuta	Ukupno valute
Imovina								
Novac i računi kod banaka	121	–	36	–	75	232	1.543	1.775
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	304	–	–	–	–	304	1.729	2.033
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.154	396	48	–	92	2.690	828	3.518
Plasmani i zajmovi drugim bankama	661	–	–	–	56	717	736	1.453
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1	–	–	–	–	1	5	6
Zajmovi komitentima	4.768	8.429	78	2.098	80	15.453	6.637	22.090
Financijska ulaganja koja se drže do dospijea	–	617	–	–	–	617	–	617
Ulaganja u podružnice	–	–	–	–	–	–	301	301
Nekretnine, postrojenja i oprema	–	–	–	–	–	–	443	443
Nematerijalna imovina	–	–	–	–	–	–	190	190
Odgodena porezna imovina	–	–	–	–	–	–	209	209
Ostala imovina	20	–	1	–	1	22	348	370
Ukupno imovina	8.029	9.442	163	2.098	304	20.036	12.969	33.005
Obveze, kapital i rezerve								
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	66	–	528	–	11	605	47	652
Depoziti banaka	158	–	–	–	6	164	379	543
Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata	1.706	–	7	–	328	2.041	5.854	7.895
Depoziti stanovništva	10.279	9	327	–	1.274	11.889	2.130	14.019
Uzeti zajmovi	1.287	784	–	–	–	2.071	2.020	4.091
Rezervacije za obveze i troškove	26	1	–	–	1	28	131	159
Ostale obveze	32	7	1	–	4	44	259	303
Kapital i rezerve	–	–	–	–	–	–	5.343	5.343
Ukupno obveze i kapital	13.554	801	863	–	1.624	16.842	16.163	33.005
Valutna neusklađenost	(5.525)	8.641	(700)	2.098	(1.320)	3.194	(3.194)	–
Valutna neusklađenost (2012.)	(7.467)	9.034	(993)	2.528	(1.623)	1.479	(1.479)	–

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Operativni rizik

Operativni rizik je rizik financijskog gubitka uslijed neadekvatnih internih procesa, sustava, ljudskog faktora ili vanjskih događaja te obuhvaća pravni rizik ali isključuje strateški i reputacijski rizik. Njegova je specifičnost svojstvenost svim aktivnostima, procesima, proizvodima i sustavima.

U cilju učinkovitog upravljanja njime, RBA Grupa je razvijala sustav upravljanja temeljen na standardima i principima definiranim Zakonom o kreditnim institucijama, dokumentima Baselskog odbora i direktivama RBI Grupe.

Iako krajnju odgovornost za upravljanje rizicima snosi Uprava, sustav odgovornosti za upravljanje operativnim rizikom temelji se na odgovornosti managera operativnih rizika koji su odgovorni za operativnu provedbu strategije rizika odnosno za prepoznavanje i upravljanje operativnim rizikom u svojim poslovnim područjima, kao i na odgovornosti Odjela operativnih rizika za uspostavljanje sustava upravljanja operativnim rizikom kroz razvijanje pravila, procesa, postupaka te sustava za mjerenje, ovladavanje, praćenje i izvještavanje o izloženosti operativnom riziku.

Koordinacija za rizike je tijelo odgovorno između ostalog i za raspravljanje pitanja vezanih uz operativni rizik te predlaganje aktivnosti za ovladavanje rizikom Upravi, za čiju operativnu provedbu su u konačnici odgovorni manageri operativnih rizika.

Također, nekoliko posebnih organizacijskih dijelova pruža podršku poslovnim dijelovima u smanjenju operativnog rizika (npr. timovi za sprječavanje prijevара) kojima je osnovni cilj smanjenje gubitaka kroz preventivno djelovanje.

U uspostavljenom sustavu, RBA Grupa se koristi određenim kvalitativnim i kvantitativnim alatima / tehnikama koje uključuju samoprocjenu rizika, prikupljanje podataka o događajima operativnog rizika, praćenje indikatora operativnog rizika te provođenje analiza scenarija.

Identifikacija, procjena rizika i praćenje rizika

Samoprocjena operativnih rizika se provodi na strukturiran i jednoobrazan način u cijeloj Grupi te predstavlja podlogu za identificiranje rizika u poslovanju te za stvaranje popisa rizika i uočavanje slabih kontrolnih mjesta, a rezultat je mapa rizika koja odražava procjenu razine izloženosti određenoj kategoriji operativnog rizika u pojedinom poslovnom procesu i čini osnovu za utvrđivanje metoda ovladavanja identificiranim rizikom.

Unutar okvira sustava ranog upozorenja, analize scenarija se koriste kako bi se procijenio potencijalni utjecaj događaja s malom vjerojatnošću nastanka ali s velikim financijskim utjecajem na RBA Grupu pri čemu je poseban naglasak na identifikaciji slabih točaka, optimizaciji procesa te donošenju odluke o potrebnim mjerama ovladavanja.

Pokazatelji rizika su objektivne i mjerljive informacije koje omogućavaju redovito praćenje izloženosti operativnim rizicima mjerenjem statusa definiranog pokazatelja rizika te pružaju kontinuiran pregled nad kretanjem rizičnog profila određenog poslovnog područja i pravovremeno ovladavanje rizikom. Indikatori su posebno definirani za pojedino poslovno područje i članice Grupe. Redovito praćenje pokazatelja rizika dopunjava procjenu izloženosti operativnim rizicima koja se vrši putem procesa samoprocjene rizika te prikupljanja i analize internih gubitaka.

Sistematično prikupljanje podataka o gubicima nužan je uvjet za analizu rizika odnosno za mjerenje i ovladavanje operativnim rizikom.

Podaci se prikupljaju u centralnu bazu (Operational Risk Controlling Application) na razini RBI Grupe primjenjujući grupna pravila.

Izvještavanje i ovladavanje rizikom

Temeljem analiza rezultata metoda i alata utvrđivanja, procjene i praćenja izloženosti operativnom riziku utvrđuje se izloženost riziku te donosi odluka o primjeni određene metode ili kombinacije metoda ovladavanja koje obuhvaćaju prihvaćanje, smanjenje, izbjegavanje ili prijenos rizika.

Redovito se provodi detaljna analiza značajnih gubitaka zbog operativnog rizika odnosno identificiranog operativnog rizika, definiraju se odgovarajuće mjere u cilju smanjenja i/ili ograničenja posljedice događaja te o tome obavještavaju Uprava i druga relevantna tijela i/ili osobe a funkcija kontrole rizika prati njihovo izvršenje.

Za izračun regulatornog kapitalnog zahtjeva za operativni rizik, sve članice RBA Grupe primjenjuju standardizirani pristup.

46. Upravljanje rizicima (nastavak)

Derivativni financijski instrumenti

Grupa ulazi u derivativne financijske instrumente većinom radi upravljanja rizicima te u ime komitenata. Financijski derivativni instrumenti Grupe uključuju swap ugovore, valutne swap ugovore i termenske valutne ugovore čija se vrijednost mijenja sukladno promjenama kamatnih stopa i promjenama tečajeva. Derivativni predstavljaju ili standardizirane ugovore zaključene preko reguliranih tržišta ili pojedinačne ugovore sklopljene putem over-the-counter-a. Kamatni swap ugovori se uglavnom koriste za ekonomsku zaštitu izloženosti kamatnom riziku, dok valutni swap ugovori se koriste za ekonomsku zaštitu izloženosti valutnom riziku.

Swap ugovori

Swapovi su over-the-counter ugovori između Grupe i drugih ugovornih strana o razmjeni budućih novčanih tokova temeljem unaprijed dogovorenih iznosa. Grupa najčešće koristi kamatne swap ugovore, pri čemu Grupa s drugim ugovornim stranama sklapa ugovor o razmjeni, u određenim vremenskim razmacima, razlike između iznosa kamate fiksne i promjenjive kamatne stope izračunate prema unaprijed određenom dogovorenom iznosu. Grupa je podložna izloženosti kreditnom riziku koji proizlazi iz nemogućnosti druge ugovorne strane da podmiri ugovorne obveze. Tržišni rizik proizlazi iz mogućih negativnih promjena kamatnih stopa povezanih s kamatnim stopama definiranim ugovorom.

Terminski ugovori

Terminski ugovori su ugovorne obveze kupnje ili prodaje definiranog financijskog instrumenta ili valute, na određeni datum u budućnosti po određenoj cijeni te koji se mogu podmiriti novcem ili drugim financijskim instrumentom. Terminski ugovori su ugovori kojima se trguje individualno preko over-the-counter-a. Terminski ugovori uzrokuju izloženost kreditnom riziku prema ugovornoj strani i izloženost tržišnom riziku temeljem promjena tržišnih cijena povezanih s ugovorenim iznosima.

Ročnice

Ročnice su obveze kupnje ili prodaje definiranog financijskog instrumenta ili valute, na određeni datum u budućnosti po određenoj cijeni te koji se mogu podmiriti novcem ili drugim financijskim instrumentom. Ročnice su standardizirani ugovori kojima se trguje na aktivnom tržištu. Početna marža ročnica podmiruje se novcem ili drugim instrumentima, a promjene vrijednosti budućih ugovora podmiruju se dnevno. Kreditni rizik ročnica je ograničen zbog obvezujuće razmjene ročnica između ugovornih strana.

Ugovori s terminskim kamatnim stopama

Ugovori s terminskim kamatnim stopama su individualno sklopljene ročnice koje zahtijevaju podmirenje razlike između ugovorene kamatne stope i trenutne tržišne kamatne stope na određeni budući datum, na temelju pretpostavljenog iznosa glavnice.

Opcije

Opcije su derivativni financijski instrumenti koji daju kupcu, za uplaćenu premiju, pravo, ali ne i obvezu, kupnje (opcija opoziva) ili prodaje (opcija prodaje) definiranog instrumenta sastavljajući opcije prema unaprijed određenoj cijeni prije ili na određeni datum. Grupa ulazi u opcije kojima se trguje ili OTC opcijske ugovore u svrhu upravljanja rizicima te aktivnosti trgovanja.

Rizik sastavljanja opcije opoziva odnosi se na potencijalni gubitak Grupe ukoliko tržišna cijena vrijednosnice naraste te se opcija izvrši. Rizik sastavljanja opcije prodaje odnosi se na potencijalni gubitak Grupe ukoliko se tržišna cijena vrijednosnice smanji te se opcija izvrši. Rizik kupnje opcije odnosi se na plaćanje premije Grupe neovisno od izvršenja opcije. Dodatni rizik za Grupu odnosi se na nemogućnost zatvaranja transakcije ukoliko ne postoji sekundarno likvidno tržište.

47. Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost je cijena koja bi bila ostvarena prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji na glavnom, odnosno najpovoljnijem tržištu pod postojećim tržišnim uvjetima, tj. izlazna cijena, neovisno o tome da li je ona neposredno vidljiva ili procijenjena nekom drugom metodom vrednovanja.

Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak i oni koji su raspoloživi za prodaju vrednuju se po fer vrijednosti. Zajmovi i potraživanja i imovina koja se drži do dospelja vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjene vrijednosti.

Zbog kratkih dospelja novca i potraživanja od banaka, obvezne pričuve kod Hrvatske narodne banke, plasmana drugim bankama, depozita banaka, depozita društava i sličnih subjekata, njihova knjigovodstvena vrijednost reflektira njihovu fer vrijednost.

U nastavku slijedi sažetak glavnih metoda i pretpostavki korištenih u procjeni fer vrijednosti financijskih instrumenata.

Zajmovi

Fer vrijednost zajmova izračunava se temeljem diskontiranih očekivanih budućih novčanih tokova glavnice i kamate. Otplata zajmova su predviđene po ugovornim datumima, u slučajevima u kojima je to primjenjivo. Za zajmove koji nemaju fiksni datum otplate ili za koje postoji rizik prijevremenog povrata, otplata se procjenjuje temeljem iskustva u prijašnjim razdobljima u slučajevima u kojima su kamatne stope bile na sličnom nivou kao što su sadašnje, usklađene za sve razlike u očekivanim kretanjima kamatnih stopa. Očekivani budućí gotovinski tokovi procjenjuju se uzimajući u obzir kreditne rizike i sve pokazatelje umanjena vrijednosti uključujući i rezerviranja izračunata po stopi koju propisuje HNB, za naplative plasmane na skupnoj osnovi prema uputama HNB-a. Očekivani budućí novčani tokovi za homogene kategorije zajmova, kao što su hipotekarni zajmovi stanovništvu, procjenjuju se na bazi portfelja i diskontiraju se po trenutnim stopama koje su važeće za slične zajmove novim komitentima sa sličnim kreditnim profilom. Procijenjene fer vrijednosti zajmova odražavaju promjene u kreditnom statusu otkad su zajmovi odobreni i promjene kamatnih stopa u slučaju zajmova koji imaju fiksnu kamatnu stopu. S obzirom da Grupa ima vrlo limitiran portfelj kredita sa fiksnom stopom te dugoročno dospelja, fer vrijednost kredita ne razlikuje se materijalno od njihove knjigovodstvene vrijednosti. Razlike između fer vrijednosti budućih gubitaka od trenutno naplativih kredita u portfelju i efekta rezervacija na skupnoj osnovi priznaje se sukladno propisima HNB-a, nisu uzete u obzir.

Depoziti banaka i komitenata

Za depozite po viđenju i depozite koji nemaju definirano dospelja, fer vrijednost je iznos plativ po viđenju na dan bilance. Procijenjena fer vrijednost depozita s fiksnim dospeljem temelji se na diskontiranim novčanih tokovima prema trenutno važećim kamatnim stopama za depozite sličnog preostalog dospelja. Vrijednost dugoročnih odnosa s deponentima ne uzima se u obzir kod procjene fer vrijednosti.

Uzeti zajmovi

Veći dio dugoročnih uzetih zajmova Grupe nema tržišnu cijenu, te se fer vrijednost procjenjuje kao sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova, diskontiranih po kamatnim stopama na datum izvješćivanja za Grupu, za novi zajam sličnog tipa i preostale ročnosti.

47. Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

Tablica sumarno prikazuje fer vrijednosti financijskih instrumenata Grupe i Banke na dan 31. prosinca 2014. i 2013. godine:

Grupa	2014.		2013.			
	Knjigo- vodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Procjenjeni nepriznati dobici / (gubici)	Knjigo- vodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Procjenjeni nepriznati dobici / (gubici)
Milijuni HRK						
Novac i računi kod banaka	1.834	1.834	–	1.812	1.812	–
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	1.963	1.963	–	2.033	2.033	–
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.895	2.895	–	3.610	3.610	–
Plasmani i zajmovi drugim bankama	1.428	1.422	(6)	1.622	1.573	(49)
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	3.328	3.328	–	85	85	–
Zajmovi komitentima	21.780	21.741	(39)	23.812	23.802	(10)
Financijska ulaganja koja se drže do dospjeća	411	478	67	795	792	(3)
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(250)	(250)	–	(651)	(651)	–
Depoziti banaka	(302)	(302)	–	(543)	(543)	–
Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata	(8.474)	(8.451)	23	(7.653)	(7.644)	9
Depoziti stanovništva	(15.053)	(14.937)	116	(14.019)	(13.992)	27
Uzeti zajmovi	(5.345)	(5.316)	29	(6.923)	(6.882)	41
Podređene obveze	(464)	(464)	–	–	–	–
Ukupno			190			15

47. Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

Banka			2014.		2013.	
	Knjigo- vodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Procijenjeni nepriznati dobici/ (gubici)	Knjigo- vodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Procijenjeni nepriznati dobici/ (gubici)
Milijuni HRK						
Novac i računi kod banaka	1.834	1.834	–	1.775	1.775	–
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	1.963	1.963	–	2.033	2.033	–
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.669	2.669	–	3.518	3.518	–
Plasmani i zajmovi drugim bankama	1.461	1.455	(6)	1.453	1.404	(49)
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	3.083	3.083	–	6	6	–
Zajmovi komitentima	19.035	19.167	132	22.090	22.092	2
Financijska ulaganja koja se drže do dospijeca	–	–	–	617	616	(1)
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(250)	(250)	–	(652)	(652)	–
Depoziti banaka	(304)	(304)	–	(543)	(543)	–
Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata	(8.940)	(8.917)	23	(7.895)	(7.886)	9
Depoziti stanovništva	(13.758)	(13.728)	30	(14.019)	(13.992)	27
Uzeti zajmovi	(2.451)	(2.422)	29	(4.091)	(4.050)	41
Podređene obveze	(464)	(464)	–	–	–	–
Ukupno			208			29

47. Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

U idućoj tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani u tri skupine ovisno o dostupnosti primjetljivih pokazatelja fer vrijednosti:

- 1. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za istovrsnu imovinu i istovrsne obveze;
- 2. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz 1. razine, a odnose se na izravno promatranje imovine ili obveza, tj. njihovih cijena ili su dobiveni neizravno, tj. izvedeni iz cijena; i
- 3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na primjetljivim tržišnim podacima (neprijetljivi ulazni podaci).

Grupa Milijuni HRK	2014.				2013.			
	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka								
Instrumenti koji se drže radi trgovanja								
– dužničke vrijednosnice	1.562	223	–	1.785	1.948	667	–	2.615
– vlasničke vrijednosnice	7	–	2	9	7	–	2	9
– derivativna financijska imovina	–	88	–	88	–	55	–	55
Financijska imovina početno priznata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka								
– dužničke vrijednosnice	852	126	3	981	251	644	4	899
– ulaganja u investicijske fondove kojima upravljaju povezane i treće osobe	11	–	–	11	4	–	–	4
Financijska imovina raspoloživa za prodaju								
– dužničke vrijednosnice	3.291	4	–	3.295	72	6	–	78
– vlasničke vrijednosnice	–	1	5	6	–	1	5	6
Ukupno	5.723	442	10	6.175	2.282	1.373	11	3.666
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka								
– derivativne financijske obveze	–	(247)	–	(247)	–	(645)	–	(645)
Ukupno	–	(247)	–	(247)	–	(645)	–	(645)

47. Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

Banka	2014.				2013.				
	Milijuni HRK	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka									
Instrumenti koji se drže radi trgovanja									
– dužničke vrijednosnice	1.562	223	–	1.785	1.948	667	–	2.615	
– vlasničke vrijednosnice	7	–	2	9	7	–	2	9	
– derivativna financijska imovina	–	100	–	100	–	62	–	62	
Financijska imovina početno priznata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka									
– dužničke vrijednosnice	627	126	3	756	158	644	4	806	
Financijska imovina raspoloživa za prodaju									
– dužničke vrijednosnice	3.055	–	–	3.055	–	–	–	–	
– vlasničke vrijednosnice	–	1	5	6	–	1	5	6	
Ukupno	5.251	450	10	5.711	2.113	1.374	11	3.498	
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka									
– derivativne financijske obveze	–	(247)	–	(247)	–	(646)	–	(646)	
Ukupno	–	(247)	–	(247)	–	(646)	–	(646)	

47. Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

Grupa	Instrumenti namijenjeni trgovanju	Financijska imovina predodređena za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	
	Glavnički instrumenti	Dužnički vrijednosni papiri pravnih osoba	Vlasnički vrijednosni papiri	Dužnički vrijednosni papiri pravnih osoba
Na dan 1. siječnja 2013.	5	49	4	1
Nerealizirani dobiti i gubici iskazani u računu dobiti i gubitka	–	(31)	–	–
Dobici i gubici iskazani u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti	–	–	1	(1)
Smanjenja u tijeku godine	(3)	(15)	–	–
Reklasifikacija u 3. razinu	–	1	–	–
Na dan 31. prosinca 2013.	2	4	5	–
Smanjenja u tijeku godine	–	(1)	–	–
Na dan 31. prosinca 2014.	2	3	5	–

Banka	Instrumenti namijenjeni trgovanju	Financijska imovina predodređena za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	
	Glavnički instrumenti	Dužnički vrijednosni papiri pravnih osoba	Vlasnički vrijednosni papiri	
1. siječnja 2013.	5	49	4	
Nerealizirani dobiti i gubici iskazani u računu dobiti i gubitka	–	(31)	–	
Dobici i gubici iskazani u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti	–	–	–	
Smanjenja u tijeku godine	(3)	(15)	–	
Reklasifikacija u 3. razinu	–	1	–	
Na dan 31. prosinca 2013.	2	4	5	
Smanjenja u tijeku godine	–	(1)	–	
Na dan 31. prosinca 2014.	2	3	5	

47. Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

Grupa		Fer vrijednost		Hijerarhija fer vrijednosti	Metoda vrednovanja i glavni ulazni podaci	Značajni nedostupni ulazni podaci	Nedostupni ulazni podaci u odnosu na fer vrijednost
		2014.	2013.				
1) Valutne izvedenice (bilješka 7 i 43)	Valutni forward ugovori (unaprijednice), međupalutni swap ugovori, valutne opcije	Imovina 73 milijuna kuna	Imovina 36 milijuna kuna	2. razina	Diskontirani tijek novca Budući tijek novca procjenjuje se prema terminskim tečajevima dostupnima na kraju izvještajnog razdoblja i ugovorenim terminskim tečajevima, diskontiranim primjenom stope koja odražava kreditni rizik raznih drugih strana ugovora.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
		Obveze 171 milijuna kuna	Obveze 583 milijuna kuna				
2) Kamatne izvedenice (bilješka 7 i 43)	Kamatni swapovi, ugovori o terminskim kamatnim stopama	Imovina 15 milijuna kuna	Imovina 18 milijuna kuna	2. razina	Diskontirani tijek novca Budući tijek novca procjenjuje se prema terminskim kamatnim stopama izvedenima iz krivulja prinosa dostupnih na kraju izvještajnog razdoblja i ugovorenim kamatnim stopama, diskontiranim primjenom stope koja odražava kreditni rizik raznih drugih strana ugovora.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
		Obveze 70 milijuna kuna	Obveze 63 milijuna kuna				
3) Uvrštene dužničke vrijednosnice (bilješka 7)	Domaće i strane državne obveznice	Imovina 1.247 milijuna kuna	Imovina 917 milijuna kuna	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
		Obveze –	Obveze –				
	Domaće i strane državne obveznice	Imovina –	Imovina –	2. razina	Diskontirani tijek novca Svođenje na sadašnju vrijednost primjenom stope koja odražava tržišnu kamatnu stopu, uključujući kreditni rizik raznih drugih ugovornih strana.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
		Obveze –	Obveze –				
	Trezorski zapisi inozemnih vlada	Imovina –	Imovina 267 milijuna kuna	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
		Obveze –	Obveze –				
	Obveznice izdane od banaka	Imovina 197 milijuna kuna	Imovina 856 milijuna kuna	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
		Obveze –	Obveze –				
	Vrijednosni papiri pravnih osoba	Imovina 156 milijuna kuna	Imovina 159 milijuna kuna	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
		Obveze –	Obveze –				
	Vrijednosni papiri pravnih osoba	Imovina 144 milijuna kuna	Imovina 171 milijuna kuna	2. razina	Diskontirani tijek novca Svođenje na sadašnju vrijednost primjenom stope koja odražava tržišnu kamatnu stopu, uključujući kreditni rizik raznih drugih ugovornih strana.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
		Obveze –	Obveze –				
	Vrijednosni papiri pravnih osoba	Imovina 3 milijuna kuna	Imovina 4 milijuna kuna	3. razina	Procjena vrijednosti na temelju diskontiranog tijeka novca uz limit utvrđen prema mišljenju stručnjaka.	Primjena raspršenosti rizika kreditne marže izdavatelja na krivulju prinosa korištenu u svođenju tijeka novca na sadašnju vrijednost. Primjena konzervativnog korektivnog faktora na cijenu diskontiranog tijeka novca. Stručno mišljenje (Uprave) o gornjoj granici cijene, tj. najvišoj cijeni.	Promjena iznose rizika kreditne marže utjecala bi na cijenu izvedenu iz diskontiranog tijeka novca. Promjena maksimalnog iznosa izvedenog iz stručnog mišljenja utjecala bi na konačnu procjenu vrijednosti pozicije.
		Obveze –	Obveze –				

47. Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

Grupa		Fer vrijednost		Hijerarhija fer vrijednosti	Metoda vrednovanja i glavni ulazni podaci	Značajni nedostupni ulazni podaci	Nedostupni ulazni podaci u odnosu na fer vrijednost
		2014.	2013.				
	Obveznice izdane od banaka	Imovina 18 milijuna kuna	Imovina 12 milijuna kuna	2. razina	Diskontirani tijek novca. Svođenje na sadašnju vrijednost primjenom stope koja odražava tržišnu kamatnu stopu, uključujući kreditni rizik raznih drugih ugovornih strana.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
	Obveze –	Obveze –					
	Trezorski zapisi Ministarstva financija	Imovina 1.001 milijuna kuna	Imovina 1.128 milijuna kuna	2. razina	Diskontirani tijek novca. Svođenje na sadašnju vrijednost primjenom stope koja odražava tržišnu kamatnu stopu, uključujući kreditni rizik raznih drugih ugovornih strana.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
	Obveze –	Obveze –					
4) Vlasnički instrumenti (bilješka 7)	Vlasnički instrumenti pravnih osoba	Imovina 7 milijuna kuna	Imovina 7 milijuna kuna	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
	Obveze –	Obveze –					
	Vlasnički vrijednosni papiri ostale financijske institucije	Imovina 2 milijuna kuna	Imovina 2 milijuna kuna	3. razina	Procjena vrijednosti prema stavkama bilance	Primjena korektivnog faktora na vrijednost ulaganja u vrijednosne papire. Primjena korektivnog faktora na vrijednost ulaganja u nekretnine.	Promjena visine korektivnog faktora prouzročila bi promjenu rezultata procjene vrijednosti. Primijenjeni korektivni faktori ovise i o kvaliteti ulaganja u vrijednosne papire odnosno nekretnine iskazanih u bilanci fonda.
	Obveze –	Obveze –					
5) Investicijski fondovi (bilješka 7)	Vlasnički vrijednosni papiri pravnih osoba	Imovina 11 milijuna kuna	Imovina 4 milijuna kuna	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
	Obveze –	Obveze –					
6) Financijska imovina raspoloživa za prodaju (bilješka 9)	Vlasnički vrijednosni papiri	Imovina 1 milijun kuna	Imovina 1 milijuna kuna	2. razina	Diskontirani tijek novca. Svođenje na sadašnju vrijednost primjenom stope koja odražava tržišnu kamatnu stopu, uključujući kreditni rizik raznih drugih ugovornih strana.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
	Obveze –	Obveze –					
	Vlasnički vrijednosni papiri	Imovina 5 milijuna kuna	Imovina 5 milijuna kuna	3. razina	Procjena vrijednosti utemeljena na medijanu raznih procjena koje uzimaju u obzir analize istovrsnih skupina i temeljene podatke društva; procjena utemeljena na temeljnim podacima uz primjenu korektivnog faktora za likvidnost.	Primjena korektivnog faktora na vrijednost vlasničkog instrumenta zbog njegove niske likvidnosti. Korektivni faktor temelji se na prinosu na kunске državne obveznice s desetgodišnjim dospijećem ili temeljnim podacima društva zbog niske likvidnosti instrumenta.	Promjena korektivnog faktora za likvidnost imala bi, prema temeljnim podacima društva, obrnuti utjecaj na cijenu.
	Obveze –	Obveze –					
	Domaće i strane državne obveznice	Imovina 2.537 milijuna kuna	Imovina 72 milijuna kuna	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
	Obveze –	Obveze –					
	Vrijednosni papiri pravnih osoba	Imovina 4 milijuna kuna	Imovina 5 milijuna kuna	2. razina	Diskontirani tijek novca. Svođenje na sadašnju vrijednost primjenom stope koja odražava tržišnu kamatnu stopu, uključujući kreditni rizik raznih drugih ugovornih strana.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
	Obveze –	Obveze –					
	Obveznice izdane od banaka	Imovina 341 milijuna kuna	Imovina –	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
	Obveze –	Obveze –					
	Trezorski zapisi inozemnih vlada	Imovina 398 milijuna kuna	Imovina –	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
	Obveze –	Obveze –					
	Trezorski zapisi Ministarstva financija	Imovina 15 milijuna kuna	Imovina –	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
	Obveze –	Obveze –					

47. Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

Banka		Fer vrijednost		Hijerarhija fer vrijednosti	Metoda vrednovanja i glavni ulazni podaci	Značajni nedostupni ulazni podaci	Nedostupni ulazni podaci u odn osu na fer vrijednost
		2014.	2013.				
1) Valutne izvedenice (bilješka i 43)	Valutni forward ugovori (unaprijednice), međuvalutni swap ugovori, valutne opcije	Imovina 74 milijuna kuna Obveze 170 milijuna kuna	Imovina 37 milijuna kuna Obveze 583 milijuna kuna	2. razina	Diskontirani tijek novca. Budući tijek novca procjenjuje se prema terminskim tečajevima dostupnima na kraju izvještajnog razdoblja i ugovorenim terminskim tečajevima, diskontiranim primjenom stope koja odražava kreditni rizik raznih drugih strana ugovora.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
2) Kamatne izvedenice (bilješka 7 i 43)	Kamatni swapovi, ugovori o terminskim kamatnim stopama	Imovina 26 milijuna kuna Obveze 71 milijuna kuna	Imovina 25 milijuna kuna Obveze 63 milijuna kuna	2. razina	Diskontirani tijek novca. Budući tijek novca procjenjuje se prema terminskim kamatnim stopama izvedenima iz krivulja prinosa dostupnih na kraju izvještajnog razdoblja i ugovorenim kamatnim stopama, diskontiranim primjenom stope koja odražava kreditni rizik raznih drugih strana ugovora.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
3) Uvrštene dužničke vrijednosnice (bilješka 7)	Domaće i strane državne obveznice	Imovina 1.023 milijuna kuna Obveze –	Imovina 825 milijuna kuna Obveze –	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
	Trezorski zapisi inozemnih vlada	Imovina – Obveze –	Imovina 267 milijuna kuna Obveze –	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
	Obveznice izdane od banaka	Imovina 197 milijuna kuna Obveze –	Imovina 856 milijuna kuna Obveze –	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
	Vrijednosni papiri pravnih osoba	Imovina 155 milijuna kuna Obveze –	Imovina 158 milijuna kuna Obveze –	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
	Vrijednosni papiri pravnih osoba	Imovina 144 milijuna kuna Obveze –	Imovina 171 milijuna kuna Obveze –	2. razina	Diskontirani tijek novca. Svodenje na sadašnju vrijednost primjenom stope koja odražava tržišnu kamatnu stopu, uključujući kreditni rizik raznih drugih ugovornih strana.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
	Vrijednosni papiri pravnih osoba	Imovina 3 milijuna kuna Obveze –	Imovina 4 milijuna kuna Obveze –	3. razina	Procjena vrijednosti na temelju diskontiranog tijeka novca uz limit utvrđen prema mišljenju stručnjaka.	Primjena raspršenosti rizika kreditne marže izdavatelja na krivulju prinosa korištenu u svodenju tijeka novca na sadašnju vrijednost. Primjena konzervativnog korektivnog faktora na cijenu diskontiranog tijeka novca. Stručno mišljenje (Uprave) o gornjoj granici cijene, tj. najvišoj cijeni.	Promjena iznosa rizika kreditne marže utjecala bi na cijenu izvedenu iz diskontiranog tijeka novca. Promjena maksimalnog iznosa izvedenog iz stručnog mišljenja utjecala bi na konačnu procjenu vrijednosti pozicije.
	Obveznice izdane od banaka	Imovina 18 milijuna kuna Obveze –	Imovina 12 milijuna kuna Obveze –	2. razina	Diskontirani tijek novca. Svodenje na sadašnju vrijednost primjenom stope koja odražava tržišnu kamatnu stopu, uključujući kreditni rizik raznih drugih ugovornih strana.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
	Trezorski zapisi Ministarstva financija	Imovina 1.001 milijuna kuna Obveze –	Imovina 1.128 milijuna kuna Obveze –	2. razina	Diskontirani tijek novca. Svodenje na sadašnju vrijednost primjenom stope koja odražava tržišnu kamatnu stopu, uključujući kreditni rizik raznih drugih ugovornih strana.	neprimjenjivo	neprimjenjivo

47. Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

Banka		Fer vrijednost		Hijerarhija fer vrijednosti	Metoda vrednovanja i glavni ulazni podaci	Značajni nedostupni ulazni podaci	Nedostupni ulazni podaci u odnosu na fer vrijednost
		2014.	2013.				
4) Vlasnički instrumenti (bilješka 7)	Vlasnički instrumenti pravnih osoba	Imovina 7 milijuna kuna Obveze –	Imovina 7 milijuna kuna Obveze –	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
	Vlasnički vrijednosni papiri ostale financijske institucije	Imovina 2 milijuna kuna Obveze –	Imovina 2 milijuna kuna Obveze –	3. razina	Procjena vrijednosti prema stavkama bilance	Primjena korektivnog faktora na vrijednost ulaganja u vrijednosne papire. Primjena korektivnog faktora na vrijednost ulaganja u nekretnine.	Promjena visine korektivnog faktora prouzročila bi promjenu rezultata procjene vrijednosti. Primijenjeni korektivni faktori ovise i o kvaliteti ulaganja u vrijednosne papire odnosno nekretnine iskazanih u bilanci fonda.
5) Financijska imovina raspoloživa za prodaju (bilješka 9)	Domaće i strane državne obveznice	Imovina 2.316 milijuna kuna Obveze –	Imovina – Obveze –	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
	Obveznice izdane od banaka	Imovina 341 milijuna kuna Obveze –	Imovina – Obveze –	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
	Trezorski zapisi inozemnih vlada	Imovina 398 milijuna kuna Obveze –	Imovina – Obveze –	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
	Vlasnički vrijednosni papiri	Imovina 1 milijun kuna Obveze –	Imovina 1 milijun kuna Obveze –	2. razina	Diskontirani tijekom novca. Svođenje na sadašnju vrijednost primjenom stope koja odražava tržišnu kamatnu stopu, uključujući kreditni rizik raznih drugih ugovornih strana.	neprimjenjivo	neprimjenjivo
	Vlasnički vrijednosni papiri	Imovina 5 milijuna kuna Obveze –	Imovina 5 milijuna kuna Obveze –	3. razina	Procjena vrijednosti utemeljena na medijanu raznih procjena koje uzimaju u obzir analize istovrsnih skupina i temeljene podatke društva; procjena utemeljena na temeljnim podacima uz primjenu korektivnog faktora za likvidnost	Primjena korektivnog faktora na vrijednost vlasničkog instrumenta zbog njegove niske likvidnosti. Korektivni faktor temelji se na prinosu na kunske državne obveznice s desetgodišnjim dospeljem ili temeljnim podacima društva zbog niske likvidnosti instrumenta.	Promjena korektivnog faktora za likvidnost imala bi, prema temeljnim podacima društva, obrnuti utjecaj na cijenu.

48. Upravljanje kapitalom

Kreditne su institucije u Hrvatskoj od 1. siječnja 2014. godine obvezne izračunavati i izvještavati bonitetne zahtjeve sukladno Uredbi (EU) br 575/2013, Direktivi 2013/36/EU, provedbenim tehničkim standardima i ostalim relevantnim propisima Europskog nadzornog tijela za bankarstvo (EBA) kao i lokalnog regulatora, HNB-a.

Regulatorni kapital Grupa i Banke izračunat je primjenom Basel III metodologije za 2014. godinu i Basel II metodologije za 2013. godinu.

Grupa, se prema regulatornim zahtjevima HNB-a i EBA-e, sastoji od Raiffeisenbank Austria d.d. i njezinih podružnica koje čine dio grupe kreditnih institucija. Obuhvat bonitetne konsolidacije se promijenio a usporedni podaci nisu prilagođeni. Grupu za potrebe izračuna regulatornog kapitala u 2014. godini čine: Raiffeisenbank Austria d.d., Raiffeisen stambena štedionica d.d., Raiffeisen leasing d.o.o., Raiffeisen Consulting d.o.o., Raiffeisen Factoring d.o.o., Raiffeisen Invest d.o.o. i Raiffeisen Bonus d.o.o. U 2013. godini dodatno su grupu sačinjavali i Raiffeisen mirovinsko društvo za upavljanje obveznim mirovinskim fondovima d.d. i Raiffeisen mirovinsko društvo za upavljanje dobrovoljnim mirovinskom fondovima d.o.o.

Regulatorni kapital Grupe i Banke čine Redovni osnovni kapital i Dopunski kapital. Redovni osnovni kapital uključuje kapital nastao izdavanjem običnih dionica, pripadajuće premije na dionice, zadržanu dobit, rezerve, umanjnje za nematerijalnu imovinu, nerealizirani gubitak od promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju i vrijednosna usklađenja zbog zahtjeva za bonitetno vrednovanje. Dopunski kapital uključuje predređene obveze koje se priznaju kao dopunski kapital.

Propisane minimalne stope kapitala sukladno čl. 92. Uredbe (EU) br 575/2013 su:

- Stopa redovnog osnovnog kapitala 4,5 % ukupne izloženosti rizicima
- Stopa osnovnog kapitala 6% ukupne izloženosti rizicima
- Stopa ukupnog kapitala 8% ukupne izloženosti rizicima.

Za godinu 2013. Banke su bile dužne održavati minimalnu stopu adekvatnosti kapitala u iznosu od 12% ukupne izloženosti rizicima.

Sukladno čl. 129. i 133. Direktive 2013/36/EU i čl. 117. i 130. Zakona o kreditnim institucijama, Grupa i Banka su dužne osigurati sljedeće zaštitne slojeve kapitala:

- Zaštitni sloj za očuvanje kapitala od 2,5% ukupne izloženosti rizicima
- Zaštitni sloj za strukturni sistemski rizik od 3% ukupne izloženosti rizicima.

48. Upravljanje kapitalom (nastavak)

	Grupa 2014. Basel III	Grupa 2013. Basel II	Banka 2014. Basel III	Banka 2013. Basel II
Milijuni HRK				
Regulatorni kapital				
Osnovni kapital				
Redovni osnovni kapital				
Izdani dionički kapital	3.621	3.621	3.621	3.621
Premija na emitirane dionice	12	12	12	12
Zadržana dobit (isključujući dobit razdoblja)	804	1.262	728	1.188
Neto dobit razdoblja	–	31	–	–
Zakonske, statutarne i ostale rezerve	173	178	173	173
Nekontrolirajući udio	65	62	–	–
Odbici u skladu s regulativom HNB-a Nematerijalna imovina	(212)	(98)	(205)	(98)
Vrijednosna usklađenja zbog zahtjeva za bonitetno vrednovanje	(6)	–	(6)	–
Nerealizirani gubici od promjena vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	(9)	–	(9)	–
Osnovni kapital	4.448	5.068	4.314	4.896
Dopunski kapital	460	–	460	–
Odbici za ulaganja subjekte financijskog sektora	(23)	(65)	(23)	(321)
Regulatorni kapital	4.885	5.003	4.751	4.575
Ukupno rizikom ponderirana aktiva	25.891	28.324	22.276	24.424
Stopa adekvatnosti kapitala	18,87%	17,66%	21,33%	18,73%

49. Događaji nakon datuma bilance

Nakon višegodišnjeg stabilnog tečaja CHF/HRK početkom 2015. godine, Švicarska narodna banka je napustila minimalni tečaj CHF/EUR, što je uzrokovalo visoki porast u tečaju HRK/CHF. U nastojanju da zaštiti dužnike s kreditima vezanim uz tečaj franka, Vlada RH predložila je Hrvatskom saboru promjene Zakona o potrošačkom kreditiranju i Zakona o kreditnim institucijama. Promjenama se uvodi administrativni tečaj HRK/CHF od 6,39 koji se primjenjuje na obračun kunske protuvrijednosti redovnih rata kredita vezanih uz CHF koji dospijevaju u 2015. godini za fizičke osobe.

Zbog otplate obveza u CHF po tržišnom tečaju i priznavanja vrijednosti odnosno imovine po administrativnom tečaju banka je ostvarila gubitak od 4,5 milijuna eura koji je realiziran u siječnju 2015. godine. Navedeno nije imalo nikakav utjecaj na financijske izvještaje Banke i Grupe za 2014. godinu.

Dodatak I

Izveštajni obrasci koje je propisala Hrvatska narodna banka

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (Narodne novine 109/07) Hrvatska narodna banka donijela je Odluku o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvješća banaka (Narodne novine 62/08). Sljedeće tablice prikazuju financijska izvješća u skladu s navedenom odlukom:

Konsolidirani račun dobiti i gubitka

Milijuni HRK	2014.	2013.
	Nerevidirano	Nerevidirano
1. Kamatni prihodi	1.728	1.845
2. (Kamatni troškovi)	(597)	(695)
3. Neto kamatni prihod	1.131	1.150
4. Prihodi od provizija i naknada	629	579
5. (Troškovi provizija i naknada)	(201)	(188)
6. Neto prihod od provizija i naknada	428	391
7. Dobit/(gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	–	–
8. Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja	239	67
9. Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata	6	–
10. Dobit/(gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijednosti kroz RDG	14	(48)
11. Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	14	–
12. Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospeljega	9	13
13. Dobit/(gubitak) proizašao iz transakcija zaštite	(6)	–
14. Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	–	–
15. Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	–	–
16. Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	(69)	134
17. Ostali prihodi	378	401
18. Ostali troškovi	(59)	(82)
19. Opći administrativni troškovi i amortizacija	(1.209)	(1.163)
20. Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	876	863
21. Troškovi vrijednosnog usklađivanja i rezerviranja za gubitke	(411)	(479)
22. Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	465	384
23. Porez na dobit	(101)	(89)
24. Dobit/(gubitak) tekuće godine	364	339
25. Zarada po dionici	100 kn	85 kn
Dodatak računu dobiti i gubitka	2014.	2013.
Dobit/(gubitak) tekuće godine	364	295
Pripisan dioničarima /Matičnoga društva	361	309
Manjinski udjel	3	(14)

Dodatak I

Izveštajni obrasci koje je propisala Hrvatska narodna banka (nastavak)

Konsolidirana bilanca

Milijuni HRK	2014.	2013.
	Nerevidirano	Nerevidirano
Imovina		
1. Gotovina i depoziti kod HNB-a	4.103	4.026
1.1. Gotovina	571	622
1.2. Depoziti kod HNB-a	3.532	3.404
2. Depoziti kod bankarskih institucija	982	1.071
3. Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	264	438
4. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	1.617	2.264
5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	3.287	83
6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospeljeća	342	780
7. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	983	826
8. Derivatna financijska imovina	94	54
9. Krediti financijskim institucijama	208	457
10. Krediti ostalim komitentima	21.590	23.619
11. Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	–	–
12. Preuzeta imovina	83	120
13. Materijalna i nematerijalna imovina (minus amortizacija)	1.755	1.798
14. Kamate, naknade i ostala imovina	589	644
A. Ukupno imovina	35.897	36.180
Obveze i kapital		
1. Krediti od financijskih institucija	3.446	3.415
1.1. Kratkoročni krediti	2.255	411
1.2. Dugoročni krediti	1.191	3.004
2. Depoziti	23.437	21.904
2.1. Depoziti na žiro-računima i tekućim računima	5.983	5.827
2.2. Štedni depoziti	3.958	3.069
2.3. Oročeni depoziti	13.496	13.008
3. Ostali krediti	1.890	3.480
3.1. Kratkoročni krediti	379	1.200
3.2. Dugoročni krediti	1.511	2.280
4. Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	247	645
5. Izdani dužnički vrijednosni papiri	–	–
5.1. Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	–	–
5.2. Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	–	–
6. Izdani podređeni instrumenti	460	–
7. Izdani hibridni instrumenti	–	–
8. Kamate, naknade i ostale obveze	1.300	1.207
B. Ukupno obveze	30.780	30.651

Dodatak I

Izveštajni obrasci koje je propisala Hrvatska narodna banka (nastavak)

Konsolidirana bilanca (nastavak)

Milijuni HRK	2014. Nerevidirano	2013. Nerevidirano
Kapital		
1. Dionički kapital	3.633	3.633
2. Manjinski dudio	65	62
3. Dobitak/gubitak tekuće godine	361	309
4. Zadržana dobit/(gubitak)	862	1.336
5. Zakonske rezerve	178	178
6. Statutarne i ostale kapitalne rezerve	1	1
7. Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	17	10
C. Ukupno kapital	5.117	5.529
D. Ukupno obveze i kapital	35.897	36.180
Dodatak bilanci	2014.	2013.
Ukupno kapital	5.117	5.529
Kapital raspoloživ dioničarima Matičnoga društva	5.052	5.467
Manjinski udjel	65	62

Dodatak I

Izveštajni obrasci koje je propisala Hrvatska narodna banka (nastavak)

Konsolidirano izvješće o novčanom tijeku

	2014.	2013.
Milijuni HRK	Nerevidirano	Nerevidirano
Poslovne aktivnosti		
1.1. Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	465	384
1.2. Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	411	479
1.3. Amortizacija	200	220
1.4. Neto nerealizirana (dobit)/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz RDG	(433)	123
1.5. Dobit/(gubitak) od prodaje materijalne imovine	–	–
1.6. Ostali (dobici)/gubici	(1.104)	(1.360)
1. Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine	(461)	(154)
2.1. Depoziti kod HNB-a	67	100
2.2. Trezorski zapisi MF i blagajnički zapisi HNB-a	174	390
2.3. Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama	308	171
2.4. Krediti ostalim komitentima	1.545	449
2.5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	634	(744)
2.6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	(3.233)	14
2.7. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	(157)	815
2.8. Ostala poslovna imovina	2.178	1.896
2. Neto (povećanje)/smanjenje poslovne imovine	1.516	3.091
Povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza		
3.1. Depoziti po viđenju	156	610
3.2. Štedni i oročeni depoziti	1.450	(1.189)
3.3. Derivatne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	(399)	(380)
3.4. Ostale obveze	(459)	(503)
3. Neto povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza	748	(2.162)
4. Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit	1.803	775
5. Plaćeni porez na dobit	(80)	(124)
6. Neto priljev/(odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti	1.723	651
Ulagačke aktivnosti		
7.1. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	(165)	(309)
7.2. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	–	–
7.3. Primici od naplate/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospeljeća	446	(9)
7.4. Prilježene dividende	–	–
7.5. Ostali primici/plaćanja iz ulagačkih aktivnosti	–	24
7. Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti	281	(294)

Dodatak I

Izveštajni obrasci koje je propisala Hrvatska narodna banka (nastavak)

Konsolidirano izvješće o novčanom tijeku (nastavak)

Milijuni HRK	2014.	2013.
	Nerevidirano	Nerevidirano
Financijske aktivnosti		
8.1. Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita	(1.548)	(821)
8.2. Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira	–	–
8.3. Neto povećanje/(smanjenje) podređenih i hibridnih instrumenata	460	–
8.4. Primici od emitiranja dioničkog kapitala	–	–
8.5. (Isplaćena dividenda)	(805)	(367)
8.6. Ostali primici/(plaćanja) iz financijskih aktivnosti	–	–
8. Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti	(1.893)	(1.188)
9. Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine	111	(831)
10. Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine	18	(12)
11. Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine	129	(843)
12. Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	2.701	3.544
13. Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine	2.830	2.701

Dodatak I

Izveštajni obrasci koje je propisala Hrvatska narodna banka (nastavak)

Konsolidirano izvješće o promjenama u kapitalu

Milijuni HRK	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	Ma-njinski udjel	Ukupno kapital i rezerve
Nerevidirano								
1. Stanje 1. siječnja 2014.	3.633	–	179	1.645	–	10	62	5.529
2. Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	–	–	–	–	–	–	–	–
3. Prepravljeno stanje tekuće godine	3.633	–	179	1.645	–	10	62	5.529
4. Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	–	–	–	–	–	–	–	–
5. Promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	–	–	–	–	–	7	–	7
6. Porez na stavke izravno priznate ili preijete iz kapitala i rezervi	–	–	–	–	–	–	–	–
7. Ostali dobici i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	–	–	–	–	–	–	–	–
8. Neto dobici/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama	–	–	–	–	–	7	–	7
9. Dobit/(gubitak) tekuće godine	–	–	–	–	361	–	3	364
10. Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu	–	–	–	–	361	–	3	364
11. Povećanje/(smanjenje) dioničkog kapitala	–	–	–	–	–	–	–	–
12. Kupnja/(prodaja) trezorskih dionica	–	–	–	–	–	–	–	–
13. Ostale promjene	–	–	–	22	–	–	–	22
14. Prijenos u rezerve	–	–	–	–	–	–	–	–
15. Isplata dividende	–	–	–	(805)	–	–	–	(805)
16. Raspodjela dobiti	–	–	–	(783)	–	–	(4)	(374)
17. Stanje 31. prosinca 2014.	3.633	–	179	862	361	17	65	5.117

Dodatak I

Izveštajni obrasci koje je propisala Hrvatska narodna banka (nastavak)

Konsolidirano izvješće o promjenama u kapitalu (nastavak)

Milijuni HRK	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	Ma-njinski udjel	Ukupno kapital i rezerve
Nerevidirano								
1. Stanje 1. siječnja 2013.	3.633	–	179	1.706	–	13	80	5.611
2. Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	–	–	–	–	–	–	–	–
3. Prepravljeno stanje tekuće godine	3.633	–	179	1.706	–	13	80	5.611
4. Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	–	–	–	–	–	–	–	–
5. Promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	–	–	–	–	–	(3)	–	(3)
6. Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	–	–	–	–	–	–	–	–
7. Ostali dobici i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	–	–	–	–	–	–	–	–
8. Neto dobici/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama	–	–	–	–	–	(3)	–	(3)
9. Dobit/(gubitak) tekuće godine	–	–	–	–	309	–	(14)	295
10. Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu	–	–	–	–	309	–	(14)	295
11. Povećanje/(smanjenje) dioničkoga kapitala	–	–	–	–	–	–	–	–
12. Kupnja/(prodaja) trezorskih dionica	–	–	–	–	–	–	–	–
13. Ostale promjene	–	–	–	(7)	–	–	–	(7)
14. Prijenos u rezerve	–	–	–	–	–	–	–	–
15. Isplata dividende	–	–	–	(363)	–	–	(4)	(367)
16. Raspodjela dobiti	–	–	–	(370)	–	–	(4)	(374)
17. Stanje 31. prosinca 2013.	3.633	–	179	1.336	309	10	62	5.529

Dodatak I

Izveštajni obrasci koje je propisala Hrvatska narodna banka (nastavak)

Budući da su u financijskim izvješćama sastavljenim u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke ("HNB") podaci klasificirani različito od onih u financijskim izvješćama sastavljenim u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj, dolje navedene tablice prikazuju usporedne podatke.

Usporedni prikaz konsolidiranog računa dobiti i gubitka na dan 31. prosinca 2014. godine i 31. prosinca 2013. godine:

	2014.	2014.	2014.	2013.	2013.	2013.
Milijuni HRK	Prema odluci Hrvatske narodne banke	Računovodstveni standardi za banke u Hrvatskoj	Razlika	Prema odluci Hrvatske narodne banke	Računovodstveni standardi za banke u Hrvatskoj	Razlika
Prihodi od kamata i slični prihodi	1.728	1.732	(4)	1.845	1.856	(11)
Rashodi od kamata i slični rashodi	(597)	(550)	(47)	(695)	(653)	(42)
Neto prihod od kamata	1.131	1.182	(51)	1.150	1.203	(53)
Prihodi od naknada i provizija	629	628	1	579	579	–
Rashodi za naknade i provizije	(201)	(240)	39	(188)	(229)	41
Neto prihodi od naknada i provizija	428	388	40	391	350	41
Neto dobit od trgovanja	253	194	59	19	150	(131)
Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	14	–	14	–	–	–
Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospjeća	9	–	9	13	–	13
Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	–	–	–	–	–	–
Neto tečajne razlike	(69)	–	(69)	134	–	134
Ostali poslovni prihodi	378	371	7	401	381	20
Ukupno ostali prihodi	585	565	20	567	531	36
Opći administrativni troškovi i amortizacija	(1.209)	(1.263)	54	(1.163)	(1.208)	45
Troškovi umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(411)	(407)	(4)	(479)	(492)	13
Ostali poslovni rashodi	(59)	–	(59)	(82)	–	(82)
Ukupno ostali rashodi	(1.679)	(1.670)	(9)	(1.724)	(1.700)	(24)
Dobit prije oporezivanja	465	465	–	384	384	–
Porez na dobit	(101)	(101)	–	(89)	(89)	–
Neto dobit godine	364	364	–	295	295	–
Zarada po dionici (u HRK)	100	100	–	85	85	–

Dodatak I

Izveštajni obrasci koje je propisala Hrvatska narodna banka (nastavak)

- Kamatni i slični prihodi u izvješću prema računovodstvenim standardima za banke u Hrvatskoj su veći za iznos prihoda od kamata po prethodno otpisanim iznosima. Prema HNB-u, ovakvi prihodi se iskazuju u sklopu vrijednosnog usklađenja.
- Prema HNB-u, neto tečajne razlike su razvrstane na pozicije neto prihoda od kamata, neto prihoda od provizija i troškova vrijednosnog usklađenja. U izvješću prema računovodstvenim standardima za banke u Hrvatskoj, sve tečajne razlike su iskazane na poziciji neto dobiti od trgovanja.
- Troškovi osiguranja depozita razvrstani su u administrativne troškove, dok su za potrebe izvješćivanja HNB-a iskazani u sklopu kamatnih rashoda.
- U računu dobiti i gubitka prezentiranom sukladno zahtjevima za računovodstvo banaka u Hrvatskoj, troškovi osiguranja kredita koji se prefakturiravaju uvećavaju poziciju troškova naknada i provizija, dok su prema HNB-u priznaju u sklopu općih i administrativnih troškova.
- U računu dobiti i gubitka prezentiranom sukladno zahtjevima za računovodstvo banaka u Hrvatskoj, pozicija rezervacija za redovne otpremnine, neiskorištene godišnje odmore i sudske sporove je priznata u sklopu stavke troškova umanjenja vrijednosti i rezerviranja za obveze i troškove, dok su isti prema HNB-u uključeni u ostale troškove poslovanja.
- Troškovi donacija, oglašavanja, promidžbe i reprezentacije su u računu dobiti i gubitka prezentiranom sukladno zahtjevima za računovodstvo banaka u Hrvatskoj također reklasificirani iz ostalih troškova u administrativne troškove.

Dodatak I

Izveštajni obrasci koje je propisala Hrvatska narodna banka (nastavak)

Usporedni prikaz konsolidirane bilance na dan 31. prosinca 2014. godine i 31. prosinca 2013. godine:

	2014.	2014.	2014.	2013.	2013.	2013.
Milijuni HRK	Prema odluci Hrvatske narodne banke	Računovodstveni standardi za banke u Hrvatskoj	Razlika	Prema odluci Hrvatske narodne banke	Računovodstveni standardi za banke u Hrvatskoj	Razlika
Imovina						
Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke	4.103	3.797	306	4.026	3.845	181
Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	264	–	264	438	–	438
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.600	2.895	(295)	3.090	3.610	(520)
Financijska imovina koja se drži do dospelja	342	411	(69)	780	795	(15)
Plasmani i zajmovi drugim bankama	982	1.428	(446)	1.071	1.622	(551)
Zajmovi i potraživanja	21.798	21.780	18	24.076	23.844	232
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	3.287	3.328	(41)	83	85	(2)
Preuzeta imovina	83	–	83	120	–	120
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	1.755	1.711	44	1.798	1.746	52
Derivativna financijska imovina	94	–	94	54	–	54
Odgodena porezna imovina	–	156	(156)	–	217	(217)
Ostala imovina	589	381	208	644	388	256
Ukupno imovina	35.897	35.887	10	36.180	36.152	28
Obveze						
Obveze prema drugim bankama i depoziti ostalih deponenata	28.773	29.174	(401)	28.799	29.138	(339)
Izdani dugoročni dužnički vrijednosni papiri	–	–	–	–	–	–
Rezerviranja za obveze i troškove	–	182	(182)	–	172	(172)
Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	247	250	(3)	645	651	(6)
Ostale obveze	1.300	700	600	1.207	662	545
Ukupno obveze	30.320	30.306	14	30.651	33.623	28

Dodatak I

Izveštajni obrasci koje je propisala Hrvatska narodna banka (nastavak)

Usporedni prikaz konsolidirane bilance na dan 31. prosinca 2014. godine i 31. prosinca 2013. godine (nastavak)

	2014.	2014.	2014.	2013.	2013.	2013.
Milijuni HRK	Prema odluci Hrvatske narodne banke	Računovodstveni standardi za banke u Hrvatskoj	Razlika	Prema odluci Hrvatske narodne banke	Računovodstveni standardi za banke u Hrvatskoj	Razlika
Hibridni instrumenti	460	464	(4)	–	–	–
Kapital						
Dionički kapital	3.633	3.633	–	3.633	3.633	–
Kapitalna dobit	361	361	–	309	309	–
Zadržana dobit/(preneseni gubitak)	862	862	–	1.336	1.336	–
Rezerve proizašle iz transakcija zaštite	–	–	–	–	–	–
Nerealizirani dobitak/(gubitak) od vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	17	17	–	10	10	–
Rezerve	179	179	–	179	179	–
Ukupno kapital	5.052	5.052	–	5.467	5.467	–
Ukupno obveze i kapital	35.832	35.822	10	36.118	36.090	28

Dodatak I

Izveštajni obrasci koje je propisala Hrvatska narodna banka (nastavak)

Razlika u ukupnoj imovini i ukupnim obvezama na dan 31. prosinca 2014. godine u iznosu 10 milijuna kuna (2013.: 28 milijuna kuna) posljedica je različitog načina prikazivanja odgođene porezne imovine i odgođenih poreznih obveza u bilanci prikazanoj prema Odluci HNB-a i bilance prikazane prema računovodstvu banaka u Republici Hrvatskoj, u kojoj je ista iskazana u sklopu ostale imovine, odnosno ostalih obveza.

- Novac i stanja na računima kod HNB-a – stanja na računima kod drugih banaka i obvezi blagajnički zapisi HNB-a reklasificirani su s plasmana kod drugih banaka, odnosno na njih.
- Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak – razlika se odnosi na trezorske zapise Ministarstva financija, fer vrijednost izvedenica i spot transakcija te obračunane kamate.
- Financijska ulaganja koja se drže do dospijeca – razlika je posljedica obračunanih kamata.
- Zajmovi i potraživanja – zajmovi i predujmovi kreditnim institucijama koji su razvrstani zajmove drugim bankama, obračunane kamate na ostalu imovinu.
- Odgođena porezna imovina iskazana je u bilanci prema računovodstvu banaka u Republici Hrvatskoj kao zasebna stavka, dok je u bilanci prema Odluci HNB-a iskazana u sklopu ostale imovine.
- Unaprijed plaćene zakupnine, imovina preuzeta u zamjenu za nenaplaćena potraživanja i sitni inventar su u Godišnjem izvješću reklasificirani u ostalu imovinu.
- U Godišnjem izvješću, ograničeni depoziti i ostale obveze (obveze po escrow računu, ulaganja u vlasničke vrijednosne papire domaćih pravnih osoba) reklasificirani su s ostalih obveza (uvrđenih metodologijom HNB-a) u depozite od drugih banaka i klijenata.
- Razlika na poziciji izvedenih financijskih obveza i drugih obveza iz trgovanja financijskim obvezama odnosi se na financijske instrumente namijenjene kratkoj prodaji koji su iskazani na poziciji ostalih obveza.
- Rezervacije za rizike i troškove su u Godišnjem izvješću iskazane odvojeno. Prema metodologiji HNB-a, prikazuju se u sklopu ostalih obveza.

Dodatna financijska izvješća iskazana u EUR i USD

Dodatni financijski izvještaji Grupe i Banke dana su samo radi ilustracije, te ne predstavljaju dio revidiranih financijskih izvještaja.

Iznosi u izvještaju o financijskom položaju i izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na dan 31. prosinca 2014. godine, iskazani u revidiranim financijskim izvještajima, pretvoreni su u EUR, odnosno u USD prema tečaju važećem na taj dan:

31. prosinca 2013.	31. prosinca 2013.
1 EUR = HRK 7,661471	1 EUR = HRK 7,637643
1 USD = HRK 6,302107	1 USD = HRK 5,549000

Konsolidirano izvješće o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014.

Grupa	2014.		2013.	
	Milijuni EUR	Milijuni USD	Milijuni EUR	Milijuni USD
Imovina				
Novac i računi kod banaka	239	291	237	327
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	256	311	266	366
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	378	459	473	651
Plasmani i zajmovi drugim bankama	187	227	212	292
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	434	528	11	15
Zajmovi komitentima	2.843	3.456	3.122	4.297
Financijska ulaganja koja se drže do dospelja	54	65	104	143
Nekretnine, postrojenja i oprema	198	241	203	280
Nematerijalna imovina	25	31	25	35
Odgodena porezna imovina	20	25	29	39
Ostala imovina	50	60	51	70
Ukupno imovina	4.684	5.694	4.733	6.515

Konsolidirano izvješće o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. (nastavak)

Grupa	2014.		2013.	
	Milijuni EUR	Milijuni USD	Milijuni EUR	Milijuni USD
Obveze				
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	32	40	85	117
Depoziti banaka	39	48	71	98
Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata	1.106	1.345	1.002	1.379
Depoziti stanovništva	1.965	2.388	1.836	2.527
Uzeti zajmovi	698	848	906	1.248
Rezervacije za obveze i troškove	24	29	23	31
Ostale obveze	91	111	87	119
Podređene obveze	61	74	–	–
Ukupno obveze	4.016	4.883	4.010	5.519
Kapital i rezerve				
Dionički kapital	473	575	474	653
Premija na emitirane dionice	2	2	2	2
Kapitalna rezerva	–	–	–	–
Zakonska rezerva	23	28	23	32
Rezerva fer vrijednosti	2	2	1	2
Zadržana dobit	160	194	215	296
Ukupno kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Matičnoga društva	660	801	715	985
Nevladajući udjeli	8	10	8	11
Ukupno kapital i rezerve	668	811	723	996
Ukupno obveze, kapital i rezerve	4.684	5.694	4.733	6.515

Konsolidirano izvješće o sveobuhvatnoj dobiti za 2014. godinu

Grupa	2014.		2013.	
	Milijuni EUR	Milijuni USD	Milijuni EUR	Milijuni USD
Prihod od kamata	226	275	243	335
Rashod od kamata	(72)	(87)	(86)	(118)
Neto prihod od kamata	154	188	157	217
Prihod od naknada i provizija	82	100	76	104
Rashod od naknada i provizija	(31)	(38)	(30)	(41)
Neto prihod od naknada i provizija	51	62	46	63
Neto dobit od trgovanja	25	31	20	27
Ostali prihodi iz poslovanja	48	59	50	69
Prihodi od trgovanja i ostali prihodi	73	90	70	96
Prihod iz poslovanja	278	340	273	376
Troškovi iz poslovanja	(165)	(201)	(158)	(218)
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima i ostale imovine	(52)	(63)	(61)	(83)
Gubici od umanjenja vrijednosti za obveze i troškove	(1)	(2)	(4)	(6)
Dobit prije oporezivanja	60	74	50	69
Porez na dobit	(13)	(16)	(12)	(16)
Dobit za godinu	47	58	38	53
Ostala sveobuhvatna dobit				
Neto dobit od financijske imovine raspoložive za prodaju	1	1	–	1
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za porez	1	1	–	1
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine	48	59	38	54
Namijenjena:				
– dioničarima Matičnoga društva	47	57	40	56
– nevladajućim udjelima	–	1	(2)	(2)
Zarada po dionici namijenjena dioničarima Matičnoga društva	EUR 13	USD 16	EUR 11	USD 15

Nekonsolidirano izvješće o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014.

Banka	2014.		2013.	
	Milijuni EUR	Milijuni USD	Milijuni EUR	Milijuni USD
Imovina				
Novac i računi kod banaka	239	291	232	320
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	256	311	266	366
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	348	424	461	634
Plasmani i zajmovi drugim bankama	191	232	190	262
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	403	489	1	1
Zajmovi komitentima	2.485	3.021	2.892	3.981
Financijska ulaganja koja se drže do dospelosti	–	–	81	111
Ulaganja u podružnice	48	58	39	54
Nekretnine, postrojenja i oprema	56	68	58	80
Nematerijalna imovina	24	30	25	34
Odgodena porezna imovina	19	23	27	38
Ostala imovina	33	39	49	67
Ukupno imovina	4.102	4.986	4.321	5.948

Nekonsolidirano izvješće o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. (nastavak)

Banka	2014. Milijuni EUR	2014. Milijuni USD	2013. Milijuni EUR	2013. Milijuni USD
Obveze				
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	32	40	85	118
Depoziti banaka	40	48	71	98
Depoziti društava i ostalih sličnih subjekata	1.167	1.418	1.034	1.423
Depoziti stanovništva	1.796	2.183	1.835	2.526
Uzeti zajmovi	320	389	536	737
Rezervacije za obveze i troškove	22	27	21	29
Ostale obveze	33	40	39	55
Podređene obveze	61	74	–	–
Ukupno obveze	3.471	4.219	3.621	4.986
Kapital i rezerve				
Dionički kapital	473	575	474	653
Premija na emitirane dionice	2	2	2	2
Kapitalna rezerva	–	–	–	–
Zakonska rezerva	23	28	23	31
Rezerva fer vrijednosti	–	–	–	–
Zadržana dobit	133	162	201	276
Ukupno kapital i rezerve	631	767	700	962
Ukupno obveze, kapital i rezerve	4.102	4.986	4.321	5.948

Nekonsolidirano izvješće o sveobuhvatnoj dobiti za 2014. godinu

Banka	2014.	2014.	2013.	2013.
	Milijuni EUR	Milijuni USD	Milijuni EUR	Milijuni USD
Prihod od kamata i slični prihodi	198	241	224	309
Rashod od kamata i slični rashodi	(60)	(73)	(78)	(108)
Neto prihod od kamata	138	168	146	201
Prihod od naknada i provizija	67	81	62	86
Rashod od naknada i provizija	(27)	(32)	(26)	(35)
Neto prihod od naknada i provizija	40	49	36	51
Neto dobit od trgovanja	20	24	18	24
Ostali prihodi iz poslovanja	11	13	11	15
Prihodi od trgovanja i ostali prihodi	31	37	29	39
Prihod iz poslovanja	209	254	211	291
Troškovi iz poslovanja	(111)	(135)	(109)	(150)
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova komitentima i ostale imovine	(49)	(60)	(55)	(76)
Gubici od umanjenja vrijednosti za obveze i troškove	(1)	(2)	(4)	(6)
Dobit prije oporezivanja	48	57	43	59
Porez na dobit	(9)	(11)	(7)	(9)
Dobit za godinu	39	46	36	50
Ostala sveobuhvatna dobit				
Neto dobit od financijske imovine raspoložive za prodaju	(1)	(1)	–	–
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za porez	(1)	(1)	–	–
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine	38	45	36	50
Zarada po dionici	EUR 11	USD 13	EUR 10	USD 14

Kontakti

Poslovna mreža u Hrvatskoj	178
Adrese i kontakti članica Raiffeisen Bank International grupe	180

Poslovna mreža u Hrvatskoj

Raiffeisenbank Austria d.d.

Pakoštanska 3a,
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4604 980

Sjedište

Petrinjska 59
HR/10000 Zagreb
Tel: 01/4566 466
Fax: 01/4811 624
Telex: 21137
S.W.I.F.T.: RZBH HR2X
info@rba.hr
www.rba.hr
Osoba za kontakt:
Zdenka Vuksan, tajnica Uprave

Petrinjska 59
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4566 481

Prečka 22
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4604 857

Radnička cesta 43
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4604 981

Samoborska 258
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4604 828

Ulica SR Njemačke 8
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4604 938

Trg Ivana Kukuljevića 9
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4604 886

Ulica grada Vukovara 37b
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/6324 051

Ulica grada Vukovara 37b
RBA Stambeni centar
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/6324 072

Vlaška 120
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4604 931

Bjelovar

Trg Eugena Kvaternika 9
43000 Bjelovar
Tel: 043/343 512
Fax: 043/343 536

Čakovec

Trg Eugena Kvaternika 1
40000 Čakovec
Tel: 040/640 600
Fax: 040/640 644

Dubrovnik

Vukovarska 17
20000 Dubrovnik
Tel: 020/320 500
Fax: 020/320 535

Ivanić Grad

Savska 39
10310 Ivanić Grad
Tel: 01/6174 925
Fax: 01/4604 879

Jastrebarsko

Ulica Franje Tuđmana 43
10450 Jastrebarsko
Tel: 01/6174 780
Fax: 01/4604 855

Karlovac

Trg Milana Sufflaya 1
47000 Karlovac
Tel: 047/547 500
Fax: 047/547 540

Koprivnica

Trg mladosti 16a
48000 Koprivnica
Tel: 048/248 500
Fax: 048/248 530

Kutina

Kralja Petra Krešimira IV 6
44320 Kutina
Tel: 044/844 500
Fax: 044/844 527

Ludbreg

Ulica kardinala Franje Kuharića 14
42230 Ludbreg
Tel: 042/242 700
Fax: 042/242 710

Makarska

Trg Hrpina 5
21300 Makarska
Tel: 021/521 200
Fax: 021/521 220

Metković

Splitska 2
20350 Metković
Tel: 020/320 600
Fax: 020/320 615

Osijek

Kapucinska 34
31000 Osijek
Tel: 031/531 550
Fax: 031/531 570

Ulica hrvatske republike 14
31000 Osijek
Tel: 031/531 500
Fax: 031/531 535

Poreč

Karla Huguesa 4
52440 Poreč
Tel: 052/652 740
Fax: 052/652 755

Požega

Vukovarska 14
34000 Požega
Tel: 034/434 506
Fax: 01/434 521

Prelog

Glavna ulica 26
40323 Prelog
Tel: 040/640 500
Fax: 040/640 520

Pula

Ciscuttieva 1
52100 Pula
Tel: 052/652 660
Fax: 052/652 690

43. istarske divizije 2
52100 Pula
Tel: 052/652 600
Fax: 052/652 651

Rijeka

Kvaternikova 30, Vežica
51000 Rijeka
Tel: 051/851 450
Fax: 051/851 465

Šmogorska 1
51211 Matulji
Tel: 051/851 400
Fax: 051/851 425

Ulica Matije Gupca 11
51000 Rijeka
Tel: 051/851 500
Fax: 051/851 540

Žabica 7
51000 Rijeka
Tel: 051/851 600
Fax: 051/851 635

Rovinj

Trg brodogradilišta bb
52210 Rovinj
Tel: 052/652 700
Fax: 052/652 715

Samobor

Perkovčeva 36
10430 Samobor
Tel: 01/5575 570
Fax: 01/4604 972

Sesvete

Zagrebačka cesta 6
10360 Sesvete
Tel: 01/5575 522
Fax: 01/4604 954

Sisak

Trg bana Josipa Jelačića 6
44000 Sisak
Tel: 044/844 552
Fax: 044/844 587

Slavonski Brod

Andrije Štampara 29
35000 Slavonski Brod
Tel: 035/235 100
Fax: 035/235 120

Trg pobjede 7
35000 Slavonski Brod
Tel: 035/235 050
Fax: 035/235 080

Petra Svačića 1b
35000 Slavonski Brod
Tel: 035/235 065
Fax: 035/235 020

Poslovna mreža

Zagreb

Avenija Dubrava 47
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4604 944

Dankovečka 1, Dubrava
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4604 935

Froudeova 11, Siget
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4604 854

Garišgradska 13-15
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4604 840

Gundulićeva 7
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4604 850

Heinzelova 40
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4604 848

Ilica 1a
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4604 992

Ilica 216
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4604 878

Ilica 253
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4604 993

Jurišićeva 9
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4604 960

Lanište 26
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4604 833

Magazinska 69
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4604 838

Maksimirska 62
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4604 977

Split

Kvaternikova 32
21000 Split
Tel: 021/521 000
Fax: 01/521 030

Svačićeva 2-4
21000 Split
Tel: 021/521 040
Fax: 021/521 055

Domovinskog rata 29b
21000 Split
Tel: 021/521 100
Fax: 021/521 163

Ulica Rudera Boškovića 13
21000 Split
Tel: 021/521 060
Fax: 021/521 090

Sveta Nedelja

Dr. Franje Tuđmana 6
10431 Sveta Nedelja
Tel: 01/6174 620
Fax: 01/4604 829

Šibenik

Trg Dražena Petrovića 9
22000 Šibenik
Tel: 022/222 000
Fax: 022/222 025

Umag

Obala Josipa Broza Tita 4
52470 Umag
Tel: 052/652 720
Fax: 052/652 735

Varaždin

Franjevački trg 5
42000 Varaždin
Tel: 042/242 600
Fax: 042/242 650

Zagrebačka 13
42000 Varaždin
Tel: 042/242 520
Fax: 042/242 545

Velika Gorica

Zagrebačka 44
10410 Velika Gorica
Tel: 072 62 62 62
Fax: 01/4604 953

Vinkovci

Trg dr. Franje Tuđmana 2
32100 Vinkovci
Tel: 032/432 500
Fax: 032/432 535

Virovitica

Ljudevita Gaja 2
33000 Virovitica
Tel: 033/833 500
Fax: 033/833 530

Vrbovec

Trg Petra Zrinskog 5a
10340 Vrbovec
Tel: 01/6174 411
Fax: 01/4604 933

Vukovar

Dr. Franje Tuđmana 12
32000 Vukovar
Tel: 032/432 400
Fax: 032/432 425

Zabok

Matiije Gupca 90
49210 Zabok
Tel: 049/449 500
Fax: 049/449 520

Zadar

Ante Starčevića 5a
23000 Zadar
Tel: 023/723 000
Fax: 023/723 030

Ulica bana Josipa Jelačića 1
23000 Zadar
Tel: 023/723 100
Fax: 023/723 155

Zaprešić

Ante Starčevića 11a
10290 Zaprešić
Tel: 01/5575 450
Fax: 01/4604 930

Zelina

Bocakova 2d
10380 Zelina
Tel: 01/5575 030
Fax: 01/4604 956

Članice Raiffeisen grupe**Raiffeisen Leasing d.o.o.**

Radnička cesta 43
10000 Zagreb
Tel: 01/6595 000
Fax: 01/6595 050
www.rl-hr.hr
leasing@rl-hr.hr

Raiffeisen društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d.

Heinzelova 44
10000 Zagreb
Tel.: 0800 0900
Fax: 01/6003 927
www.rmf.hr
moja.mirovina@rmf.hr

Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d.

Heinzelova 44
10000 Zagreb
Tel: 01/3091 127
Fax: 01/5581 720
www.rmod.hr
mirovina@rmod.hr

Raiffeisen Invest d.o.o.

Palmotićeva 56
10000 Zagreb
Tel: 01/6003 700
Fax: 01/6112 767
www.rbainvest.hr
rbainvest@rbainvest.hr

Raiffeisen Consulting d.o.o.

Magazinska cesta 69
10000 Zagreb
Tel: 01/6174 357
01/6174 356, 358
Fax: 01/4604 895
www.limun.hr
rc@rba.hr

Raiffeisen Factoring d.o.o.

Froudeova 11
10000 Zagreb
Tel: 01/6174 900
Fax: 01/4604 877
www.raiffeisen-factoring.hr
factoring@rba.hr

Raiffeisen stambena štedionica d.d.

SR Njemačke 8
HR/10000 Zagreb
Tel: 01/6006 100
Fax: 01/6006 199
www.raiffeisenstambena.hr
stambena.stednja@raiffeisenstambena.hr

Pridružene članice Raiffeisen grupe**UNIQA osiguranje d.d.**

Planinska 13A
10000 Zagreb
Tel: 01/6324 200
Faks 01/6324 250
http://www.uniqa.hr
info@uniqa.hr

Adrese i kontakti članica Raiffeisen Bank International grupe

Raiffeisen Bank International AG

Austria

Am Stadtpark 9
1030 Vienna
Phone: +43 1 71 707 0
Fax: +43 1 71 707 1715
www.rbinternational.com
ir@rbinternational.com
communications@rbinternational.com

Banking network

Albania

Raiffeisen Bank Sh.a.
"European Trade Center"
Bulevardi "Bajram Curri"
Tirana
Phone: +355 4 23 8 1000
Fax: +355 4 22 755 99
SWIFT/BIC: SGSBALTX
www.raiffeisen.al

Belarus

Priorbank JSC
V. Khoruzhey Str. 31-A
220002 Minsk
Phone: +375 17 28 9 9090
Fax: +375 17 28 9 9191
SWIFT/BIC: PJCBY2X
www.priorbank.by

Bosnia and Herzegovina Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina

Zmaja od Bosne bb
71000 Sarajevo
Phone: +387 33 287 101
Fax: +387 33 21 385 1
SWIFT/BIC: RZBABA2S
www.raiffeisenbank.ba

Bulgaria

Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD
Ulica N. Gogol 18/20
1504 Sofia
Phone: +359 2 91 985 101
Fax: +359 2 94 345 28
SWIFT/BIC: RZBBGFSF
www.rbb.bg

Croatia

Raiffeisenbank Austria d.d.
Petrijnska 59
10000 Zagreb
Phone: +385 1 45 664 66
Fax: +385 1 48 116 24
SWIFT/BIC: RZBHHR2X
www.rba.hr

Czech Republic

Raiffeisenbank a.s.
Hvězdova 1716/2b
14078 Prague 4
Phone: +420 234 405 222
Fax: +420 234 402 111
SWIFT/BIC: RZBCCZPP
www.rb.cz

Hungary

Raiffeisen Bank Zrt.
Akadémia utca 6
1054 Budapest
Phone: +36 1 48 444 00
Fax: +36 1 48 444 44
SWIFT/BIC: UBRTHUHB
www.raiffeisen.hu

Kosovo

Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.
Rruga UCK, No. 51
10000 Pristina
Phone: +381 38 22 222 2
Fax: +381 38 20 301 130
SWIFT/BIC: RBKOKXPR
www.raiffeisen-kosovo.com

Poland

Raiffeisen Bank Polska S.A.
Ul. Piękna 20
00-549 Warsaw
Phone: +48 22 58 5 2000
Fax: +48 22 58 5 2585
SWIFT/BIC: RCBWPLPW
www.raiffeisen.pl

Romania

Raiffeisen Bank S.A.
246 C Calea Floreasca
014476 Bucharest
Phone: +40 21 30 610 00
Fax: +40 21 23 007 00
SWIFT/BIC: RZBRROBU
www.raiffeisen.ro

Russia

ZAO Raiffeisenbank
Smolenskaya-Sennaya Sq. 28
119002 Moscow
Phone: +7 495 72 1 9900
Fax: +7 495 72 1 9901
SWIFT/BIC: RZBMRUMM
www.raiffeisen.ru

Serbia

Raiffeisen banka a.d.
Djordja Stanojevic 16
11070 Novi Beograd
Phone: +381 11 32 021 00
Fax: +381 11 22 070 80
SWIFT/BIC: RZBSRSBG
www.raiffeisenbank.rs

Slovakia

Tatra banka, a.s.
Hodžovo námestie 3
P.O. Box 42
85005 Bratislava 55
Phone: +421 2 59 19 1111
Fax: +421 2 59 19 1110
SWIFT/BIC: TATRKBX
www.tatrabanka.sk

Slovenia

Raiffeisen Banka d.d.
Zagrebska cesta 76
2000 Maribor
Phone: +386 2 22 931 00
Fax: +386 2 30 344 2
SWIFT/BIC: KREKSI22
www.raiffeisen.si

Ukraine

Raiffeisen Bank Aval JSC
9, Vul Leskova
01011 Kiev
Phone: +38 044 49 088 88,
+380 (800) 500 500
Fax: +38 044 295 32 31
SWIFT/BIC: AVAUAUK
www.avalu.ua

Leasing companies

Austria

**Raiffeisen-Leasing
International GmbH**
Am Stadtpark 3
1030 Vienna
Phone: +43 1 71 707 2071
Fax: +43 1 71 707 76 2966
www.rli.co.at

Albania

Raiffeisen Leasing Sh.a.
"European Trade Center"
Bulevardi "Bajram Curri" Tirana
Phone: +355 4 22 749 20
Fax: +355 4 22 325 24
www.raiffeisen-leasing.al

Belarus

JLLC "Raiffeisen-leasing"
V. Khoruzhey 31-A
220002 Minsk
Phone: +375 17 28 9 9394
Fax: +375 17 28 9 9974
www.rl.by

Bosnia and Herzegovina

Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajevo
Danijela Ozme 3
71000 Sarajevo
Phone: +387 33 25 435 4
Fax: +387 33 21 227 3
www.rlbh.ba

Bulgaria

Raiffeisen Leasing Bulgaria OOD
32A Cherni Vrah Blvd. Fl.6
1407 Sofia
Phone: +359 2 49 191 91
Fax: +359 2 97 420 57
www.rlb.gbg

Croatia

Raiffeisen Leasing d.o.o.
Radnicka cesta 43
10000 Zagreb
Phone: +385 1 65 9 5000
Fax: +385 1 65 9 5050
www.rl-hr.hr

Czech Republic

Raiffeisen-Leasing s.r.o.
Hvězdova 1716/2b
14078 Prague 4
Phone: +420 221 511 611
Fax: +420 221 511 666
www.rl.cz

Hungary

Raiffeisen Lizing Zrt.
Késmark utca 11-13
1158 Budapest
Phone: +36 1 298 8000
Fax: +36 1 298 8010
www.raiffeisenlizing.hu

Kazakhstan

Raiffeisen Leasing Kazakhstan LLP
Shevchenko Str. 146, No. 12
050008 Almaty
Phone: +7 727 37 8 5430
Fax: +7 727 37 8 5431
www.rlkz.at

Kosovo

Raiffeisen Leasing Kosovo
Gazmend Zajmi n.n., Sunny Hill
10000 Pristina
Phone: +381 38 22 222 2
Fax: +381 38 20 301 136
www.raiffeisenleasing-kosovo.com

Moldova

I.C.S. Raiffeisen Leasing S.R.L.
Alexandru cel Bun 51
2012 Chişinău
Phone: +373 22 27 931 3
Fax: +373 22 22 838 1
www.raiffeisen-leasing.md

Poland

Raiffeisen-Leasing Polska S.A.
Ul. Prosta 51
00-838 Warsaw
Phone: +48 22 32 636 66
Fax: +48 22 32 636 01
www.rl.com.pl

Romania

Raiffeisen Leasing IFN S.A.
246 D Calea Floreasca
014476 Bucharest
Phone: +40 21 36 532 96
Fax: +40 37 28 799 88
www.raiffeisen-leasing.ro

Russia

OOO Raiffeisen-Leasing
Stanislavskogo Str. 21/1
109004 Moscow
Phone: +7 495 72 1 9980
Fax: +7 495 72 1 9572
www.raiffeisen-leasing.ru

Serbia

Raiffeisen Leasing d.o.o.
Djordja Stanojevic 16
11070 Novi Beograd
Phone: +381 1 220 7400
Fax: +381 11 228 9007
www.raiffeisen-leasing.rs

Slovakia

Tatra Leasing s.r.o.
Černyševského 50
85101 Bratislava
Phone: +421 2 59 19 3168
Fax: +421 2 59 19 3048
www.tatraleasing.sk

Slovenia

Raiffeisen Leasing d.o.o.
Letališka cesta 29a
SI-1000 Ljubljana
Phone: +386 1 241 6250
Fax: +386 1 241 6268
www.rl-sl.si

Ukraine

LLC Raiffeisen Leasing Aval
9, Moskovskiy Av.
Build. 5 Office 101
04073 Kiev
Phone: +38 044 59 024 90
Fax: +38 044 20 004 08
www.rla.com.ua

Branches and representative offices – Europe**France**

RBI Representative Office Paris
9-11 Avenue Franklin D. Roosevelt
75008 Paris
Phone: +33 1 45 612 700
Fax: +33 1 45 611 606

Germany

RBI Frankfurt Branch
Mainzer Landstraße 51
60329 Frankfurt
Phone: +49 69 29 921 918
Fax: +49 69 29 921 9 22

Sweden

RBI Representative Office Nordic Countries
Drottninggatan 89, 14th floor
113 60 Stockholm
Phone: +46 8 440 5086
Fax: +46 8 440 5089

UK

RBI London Branch
10 King William Street
London EC4N 7TW
Phone: +44 20 79 33 8000
Fax: +44 20 79 33 8099

Branches and representative offices – Asia and America**China**

RBI Beijing Branch
Beijing International Club Suite 200
2nd floor
Jianguomenwai Dajie 21
100020 Beijing
Phone: +86 10 65 32 3388
Fax: +86 10 65 32 5926

RBI Representative Office Harbin

Room 1104, Pufa Plaza No. 209
Chang Jiang Street
Nang Gang District
150090 Harbin
Phone: +86 451 55 531 988
Fax: +86 451 55 531 988

RBI Hong Kong Branch

Unit 2102, 21st Floor,
Tower One, Lippo Centre
89 Queensway, Hong Kong
Phone: +85 2 27 30 2112
Fax: +85 2 27 30 6028

RBI Xiamen Branch

Unit B, 32/F, Zhongmin Building,
No. 72 Hubin North Road,
Xiamen, Fujian Province
361013, P.R. China
Phone: +86 592 26 2 3988
Fax: +86 592 26 2 3998

RBI Representative Office Zhuhai

Room 2404, Yue Cai Building
No. 188, Jingshan Road, Jida,
Zhuhai, Guangdong Province
519015, P.R. China
Phone: +86 756 32 3 3500
Fax: +86 756 32 3 3321

India

RBI Representative Office Mumbai
803, Peninsula Heights
C.D. Barfiwala Road, Andheri (W)
400 058 Mumbai
Phone: +91 22 26 230 657
Fax: +91 22 26 244 529

Korea

RBI Representative Office Korea
1809 Le Meilleur Jongno Town
24 Jongno 1-ga
Seoul 110-888
Republic of Korea
Phone: +82 2 72 5 7951
Fax: +82 2 72 5 7988

Malaysia

RBI Labuan Branch
Licensed Labuan Bank No. 110108C
Level 6 (1E), Main Office Tower
Financial Park
Labuan
Phone: +607 29 1 3800
Fax: +607 29 1 3801

Singapore

RBI Singapore Branch
One Raffles Quay
#38-01 North Tower
Singapore 048583
Phone: +65 63 05 6000
Fax: +65 63 05 6001

USA

RB International Finance (USA) LLC
1133 Avenue of the Americas,
16th Floor
10036 New York
Phone: +01 212 84 541 00
Fax: +01 212 94 420 93

RZB Austria Representative Office New York

1133 Avenue of the Americas,
16th Floor
10036 New York
Phone: +01 212 59 3 7593
Fax: +01 212 59 3 9870

Vietnam

RBI Representative Office Ho Chi Minh City
35 Nguyen Hue Str.,
Harbour View Tower
Room 601A, 6th Floor, Dist 1
Ho-Chi-Minh-City
Phone: +84 8 38 214 718,
+84 8 38 214 719
Fax: +84 8 38 215 256

Raiffeisen Zentralbank AG**Austria**

Am Stadtpark 9
1030 Vienna
Phone: +43 1 26 216 0
Fax: +43 1 26 216 1715
www.rzb.at

Selected Raiffeisen Specialist Companies**Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft**

Wipplingerstraße 25
1010 Vienna
Phone: +43 1 53 451 300
Fax: +43 1 53 451 8000
www.kathrein.at

Raiffeisen Centro Bank AG

Tegetthoffstraße 1
1015 Vienna
Phone: +43 1 51 520 0
Fax: +43 1 51 343 96
www.rcb.at

ZUNO BANK AG

Muthgasse 26
1190 Vienna
Phone: +43 1 90 728 88 01
www.zuno.eu

